



Årsrapport  
2018

Hønefoss Sparebank skal hjelpe kunden til å gjøre gode valg for egen økonomi.



# Innhold

1. Kjerneverdier/Visjon/Viktige hendelser 2018	4
2. Sentrale nøkkeltall	5
3. Banksjefen har ordet	6
4. Styrets beretning	9
5. Styret	14
6. Resultatregnskap	18
7. Balanse	19
8. Regnskapsprinsipper	20
9. Noter	21
10. Kontantstrømsanalyse	42
11. Sponsorater og gaver	43
12. Revisjonsberetning	44
13. Bankens tillitsmenn	47

---

# 1 Kjerneverdier/visjon

## Viktige hendelser 2018

### Lokalbank

Hønefoss Sparebank er en lokal bank med kjerneområdet i Ringerike, Hole og Jevnaker. Våre kjerneverdier er hjelpsom, personlig og dyktig.

### En fremtidsrettet bank

Vi skal være gode på digitale løsninger og best på rådgivning.

### Bankens visjon

Vi skal være den beste banken i by'n. Med det mener vi ubestridelig best på personlig kundebehandling og rådgivning.

## Viktige hendelser 2018

### Egenkapitalbevisemisjon i Hønefoss Sparebank

Banken ble egenkapitalbevisbank i 2018.

Det var stor interesse for egenkapitalemisjonen i Hønefoss Sparebank som var i perioden 5. november - 23. november 2018.

Endelig antall tegnede egenkapitalbevis ble 778 100 av inntil 400 000 tilbudte egenkapitalbevis, og emisjonen ble følgelig overtegnet med ca. 94,5 prosen

## 2 Sentrale nøkkeltall

(Hele tusen kroner)	2018	2017	2016	2015	2014
Netto rente- og provisjonsinntekter	50 934	52 019	49 175	44 886	40 370
Sum andre inntekter	21 891	20 063	20 195	20 559	17 872
Sum driftskostnader	41 373	42 185	42 953	40 447	35 012
Resultat før tap	31 452	29 897	26 417	24 998	23 229
Tap på utlån, garantier mv	6 135	12 486	7 971	1 390	1 906
Resultat for regnskapsåret	22 353	14 520	15 421	18 130	17 067
Herav avsatt til gaver	5 500	2 620	3 000	4 000	4 500
Forvaltningskapital	3 052 185	2 914 207	2 636 387	2 410 655	2 164 143
Brutto utlån	2 516 399	2 502 376	2 240 550	2 052 909	1 779 896
Utlån overført til Eika Boligkreditt	842 641	763 857	635 950	583 762	558 619
Innskudd fra kunder	1 809 463	1 792 830	1 663 001	1 481 163	1 352 377
Brutto misligholdte lån *	34 407	25 838	24 458	18 986	13 949
Individuelle nedskrivninger	20 481	14 508	11 301	3 717	2 698
Netto misligholdte lån	13 926	11 330	13 157	15 269	11 252
Netto ansvarlig kapital	355 653	304 214	268 022	232 779	223 028
Gj.snittlig egenkapital	303 990	283 890	272 093	259 037	246 126
Egenkapital (inkl. gavefond)	344 434	287 137	275 237	262 816	247 686
Beregningsgrunnlag	1 555 499	1 502 433	1 340 286	1 272 706	1 160 024
Brutto utlån i prosent av forvaltningskapitalen	82,45 %	85,87 %	84,99 %	85,16 %	82,24 %
Innskudd fra kunder i prosent av forvaltningskapitalen	59,28 %	61,52 %	63,08 %	61,44 %	62,49 %
Innskuddsdekning (innskudd i prosent av brutto utlån)	71,91 %	71,65 %	74,22 %	72,15 %	75,98 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,65 %	17,35 %	18,61 %	18,29 %	19,23 %
Kjernekapitaldekning i %	21,25 %	18,79 %	18,61 %	18,29 %	19,23 %
Kapitaldekning i %	22,86 %	20,24 %	20,00 %	18,29 %	19,23 %
Uvektet kjernekapitaldekning	10,63 %	9,41 %			
LCR	233 %	162 %	228 %	156 %	
NSFR	132 %	149 %	146 %	154 %	
Egenkapitalandel	11,28 %	9,85 %	10,44 %	10,90 %	11,44 %
Egenkapitalavkastning **	7,38 %	5,09 %	5,67 %	7,00 %	6,93 %
Resultat etter skatt i prosent av forvaltningskapitalen	0,73 %	0,50 %	0,58 %	0,75 %	0,79 %
Kostnadsprosent ***	56,81 %	58,52 %	61,92 %	61,80 %	60,12 %

\* Mislighold over 90 dager

\*\* Resultat etter skattekostnad i % av gjennomsnittlig egenkapital

\*\*\* Driftskostnader i % av netto rentemargin og andre driftsinntekter

## Utsyn over 2018

### Den økonomiske utviklingen i 2018

#### Internasjonal økonomi

Etter et positivt 2017 for verdensøkonomien bød 2018 på avtagende vekst gjennom året og økt usikkerhet om den fremtidige utviklingen. Hos Norges handelspartnere ble den økonomiske veksten noe redusert, blant annet som følge av mindre positive impulser fra penge- og finanspolitikken. Økt proteksjonisme og den uavklarte situasjonen rundt Brexit har vært noen av faktorene som har bidratt til å øke usikkerheten om utsiktene fremover.

I USA fortsatte veksten å ta seg opp i fjor. Arbeidsledigheten ble ytterligere redusert fra et lavt nivå historisk sett, inflasjonen fikk feste på et høyere nivå enn tidligere, og lønnsveksten tiltok noe. Fremgangen har særlig vært understøttet av en ekspansiv finanspolitikk. Som følge av den høye aktiviteten i amerikansk økonomi hevet derimot den amerikanske sentralbanken (FED) styringsrenten ved fire anledninger, til intervallet 2,25 % - 2,5 %. Med det har FED hevet renten ni ganger fra bunnivået som ble holdt uendret fra 2008 til 2015. I tillegg til et høyere rentenivå strammer FED inn gjennom å nedskalere balansen som økte betydelig i etterkant av finanskrisen grunnet verdipapirkjøpsprogrammet. Dette gjøres ved å ikke fullt ut reinvestere de månedlige innbetalingene som følge av renter og forfall på verdipapirbeholdningen.

I eurosonen har veksten tidligere tatt seg opp etter at de svært ekspansive pengepolitiske tiltakene omsider fikk effekt. I 2018 avtok imidlertid veksten noe igjen. Gjennom året har det særlig vært betydelig usikkerhet knyttet til Storbritannias utmeldelse av EU og budsjett-situasjonen i Italia. Vedrørende førstnevnte var det ved utgangen av året ikke endelig avklart om man vil få på plass en avtale innen fristen, og aktuelle alternativer omfattet fortsatt ny folkeavstemming, forlengelse av fristen for uttredelse mv. I Italia ønsket regjeringen å øke budsjettunderskuddet for å stimulere til økonomisk vekst, men møtte motbør hos EU-kommisjonen som følge av landets eksisterende gjeldsbyrde. Mot slutten av året ble det oppnådd enighet etter at underskuddet ble tatt ned fra 2,4 % til 2,04 %.

På høsten annonserte den europeiske sentralbanken (ECB) at verdipapirkjøpsprogrammet gikk mot slutten. Kjøpene ble halvert fra EUR 30 mrd. til EUR 15 mrd. per måned etter september og programmet ble avsluttet ved utgangen av året. I motsetning til FED vil ECB fortsette å reinvestere renter og forfall fullt ut, hvilket betyr at sentralbankens stimulan opprettholdes. Styringsrenten vil ifølge ECB endres tidligst høsten 2019.

BNP-veksten i de fremvoksende økonomiene endte ifølge IMF trolig på 4,7 prosent i 2018, uendret fra året før. Vekstnivået er godt over takten i de utviklede økonomiene, men det er store variasjoner mellom landene. Gjennom året har usikkerheten rundt global handel økt, etter at særlig USA har inntatt en mer proteksjonistisk holdning. «Handelskrigen» har i stor grad omhandlet USA og Kina som begge innførte økt importtoll i løpet av året. Til tross for at det ble inngått en avtale om «våpenhvile» mellom Donald Trump og Xi Jinping mot slutten av året kan det ikke utelukkes en fullskala handelskonflikt, hvilket vil gi et negativt bidrag til global handel og aktivitet.

#### Norge

Norsk fastlands-økonomi opplevde videre oppgang i 2018. BNP-veksten for Fastlands Norge endte ifølge Norges Bank trolig på 2,4 prosent, en oppgang på fire tideler fra 2017. Året startet noe bedre enn det sluttet, etter at andre halvår blant annet ble preget av redusert jordbruksproduksjon etter en tørr sommer, lavere oljepris og svakere vekstutsikter.

I arbeidsmarkedet bedret situasjonen seg ytterligere gjennom fjoråret. Sysselsettingen økte og arbeidsledigheten ble ytterligere redusert. Inflasjonen steg betydelig, særlig som følge av økte elektrisitetspriser. Foretaksinvesteringene økte også i fjor, og Norges Banks regionale nettverk ga uttrykk for god vekst i produksjonen og positive vekstutsikter. For første gang siden oljeprisfallet i 2014 bidro investeringer innen petroleum positivt, mens boliginvesteringene ble redusert etter en periode med solid vekst. Veksten i boligpriser har utviklet seg moderat gjennom året. Gjeldsveksten i husholdningene ble redusert, men oversteg samlet sett veksten i inntekt. Dermed steg gjeldsbelastningen i husholdningen videre.

Økt aktivitet i norsk økonomi, kapasitetsutnyttelse nær normalt nivå og inflasjon rundt målet var sentrale årsaker til at hovedstyret i Norges Bank besluttet å heve styringsrenten fra 0,50 prosent til 0,75 prosent i september. Dette var den første rentehevingen siden 2011. Hovedstyret har gitt uttrykk for en gradvis renteoppgang fremover, men at man ønsker å gå varsomt frem i rentesettingen etter en lang periode med lave renter.

På den pengepolitiske siden ble også inflasjonsmålet redusert fra 2,5 prosent til 2 prosent. Endringen ble gjort på bakgrunn av en forventning om redusert innfasing av oljeinntekter i norsk økonomi sammenlignet med foregående år, og innebærer at Norge nå har samme inflasjonsmål som de fleste andre sammenlignbare land.



# eika

Ved din

Økt proteksjonisme og den uavklarte situasjonen rundt Brexit har vært noen av faktorene som har bidratt til å øke usikkerheten om utsiktene fremover.



For første gang på flere år bidro finanspolitikken i en kontraktiv retning i fjor. Det strukturelle, oljekorrigerede underskuddet, som måler den underliggende pengebruken av oljeinntektene, økte til om lag 221 milliarder kroner. Endringen innebar en negativ budsjettimpuls inn i økonomien på 0,1 prosent, målt som andel av trend-BNP for Fastlands-Norge (7,4 prosent samlet sett). I forhold til kapitalen i Statens pensjonsfond utland (oljefondet) utgjorde underskuddet 2,6 prosent i 2018, fire tideler lavere enn handlingsregelen.

## 2019

2019 ventes å bli et år med fortsatt god vekst i norsk økonomi hjulpet av en vekst på 10-15 pst i oljeinvesteringene.

Usikkerheten er imidlertid stor, både som følge av at oljeprisen falt tilbake mot slutten av året, og fordi det er mange uromomenter internasjonalt i det nye år. BREXIT og handelskonflikten mellom USA og Kina er kanskje de viktigste risikoene, sammen med en alltid tilstedeværende fare for nye fall i oljeprisen.

Oslo Børs var mot slutten av 2018 preget av den økende usikkerhet knyttet til utsiktene for verdensøkonomien i tiden fremover. Ned bare marginalt for året som helhet, men hele 12,5 pst lavere enn toppnoteringene i september.

## Eika Alliansen

Hønefoss Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 68 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner

representerer lokalbankene i Eika en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

I januar 2018 sa 11 banker opp sine avtaler med Eika Gruppen og datterselskapene. Avtalene opphører når de respektive oppsigelsesfrister utløper, de fleste med tre kalenderårs frist gjeldende fra 31.12.2018. De i dag 10 uttredende bankene (etter fusjon av Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank) er: Askim og Spydeberg Sparebank, Aasen Sparebank, Drangedal Sparebank, Klæbu Sparebank, Sparebanken 68 grader nord, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Stadsbygd Sparebank, Tolga-Os Sparebank og Ørland Sparebank.

## Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i sine lokalsamfunn. Fysisk nærhet og rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet gir unike kundeopplevelser sammen med den digitale hverdagsbanken. Det er kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet



Lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedrifts-markedet.

”

### **Eika Gruppen styrker lokalbanken**

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjernevirksomhet er gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser til lokalbankene for moderne og effektiv bankdrift.

Konkret innebærer det leveranse av komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betaling. Eika Gruppen har et profesjonalt prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrer integrerte, plattformuavhengige, digitale løsninger for lokalbankene og deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansemiljøer som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører der disse velges.

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eieendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevede tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene effektiv kommunikasjon økt tilgjengelighet.

### **EBK sikrer lokalbanken langsiktig funding**

Eika Boligkreditt er lokalbankes kredittforetak som er eid av 66 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer

at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften i forhold til større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på drøyt 100 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån..

Hønefoss, 31. desember 2018/ 08. februar 2019

PER-ARNE HANSEN

Banksjef



# 4 Styrets beretning

## Regnskapet for 2018

### Resultat

Reduserte kostnader, økning i andre inntekter og lavere tap gjør at Hønefoss Sparebanks resultat er styrket med 10 MNOK sammenlignet med 2017. Dette til tross for et press på bankens rentenetto. Overskudd før skatt ble 27,5 MNOK mot 17,5 MNOK i 2017.

Netto rente- og provisjonsinntekter viser en nedgang på 1,1 MNOK og en rentenetto på 1,73% i 2018 sammenlignet med 1,86% i 2017.

Sum andre inntekter viser en økning på 1,8 MNOK. Totalt har Hønefoss Sparebank 21,9 MNOK i andre driftsinntekter i 2018.

Driftskostnadene utgjorde totalt 41,4 MNOK i 2018, noe som er en nedgang på 0,8 MNOK fra fjoråret.

Tap på utlån utgjorde 6,1 MNOK i 2018, noe som er en nedgang på 6,4 MNOK sammenlignet med 2017.

### Balanse

Ved årsskiftet var forvaltningskapitalen 3.052 MNOK, en økning på 4,7 % siden 2017. Innskudd fra kunder økte med 17 MNOK og utgjorde en vekst på 0,9 %. Brutto utlånsøkning, inklusive bankens andel av vekst i Eika Boligkreditt AS, er på 92,8 MNOK, som utgjør 2,8 %. Banken har en portefølje av utlån i Eika Boligkreditt på 843 MNOK pr. 31.12.2018.

Hønefoss Sparebank har gjennomført en egenkapitalbevis-emisjon i desember 2018 på 40 MNOK. Emisjonen var en stor suksess og ble overtegnet med 94,5%. Bankens egenkapital etter emisjon og tilførsel fra årets overskudd utgjør 344,4 MNOK.

### Styrets vurdering av regnskapet

Styret mener at resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter gir et rettviseende bilde av bankens virksomhet og stilling ved årsskiftet. Styret er ikke kjent med at det er oppstått forhold etter regnskapsavslutningen som er av vesentlig betydning for denne konklusjonen.

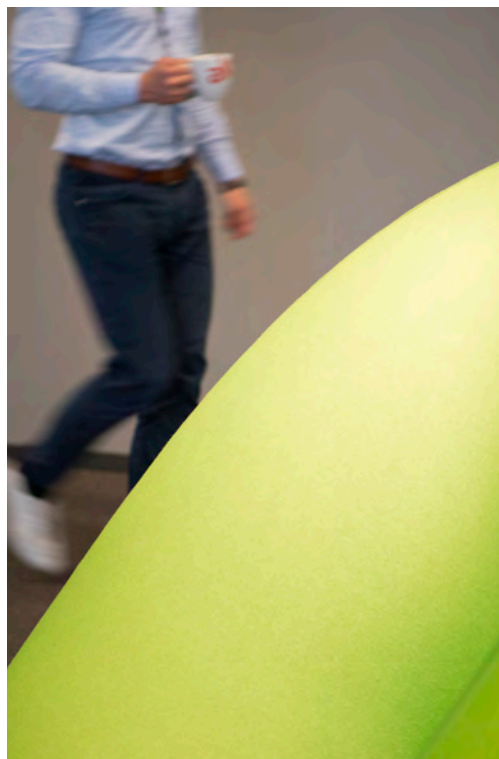
Resultat for 2018 vurderes som tilfredsstillende. Den underliggende bankdrift er betydelig bedret gjennom året. Således er utviklingen i tråd med den strategiplan som er lagt. Tapsavsetninger er lavere enn budsjettert. Hønefoss Sparebank har i 2018 økt sin rene kjernekapitaldekning. Egenkapitalbevisemisjon har bidratt til økt kjernekapitaldekning og totalkapitaldekning.

Utlånsvekst har vært noe lavere enn forutsatt i strategi. Innskuddsdekningen er tilfredsstillende og behovet for ekstern funding er på et tilfredsstillende nivå. Banken er godt rustet til å møte utfordringene i 2019 herunder dekning av kundenes behov for finansielle tjenester fremover. Alle forhold ligger til rette for fortsatt drift. Dette er lagt til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet.

### Disponering av overskudd (tall i hele tusen)

Resultatet for regnskapsåret 22.353  
foreslår styret disponert slik:

Overført til gaver til allmennyttige formål	5.500
Overført til utjevningfond	238
Overført sparebankens fond	16.615
Sum disponert	22.353



## Risikoområder Risikostyring

Styret har som målsetting at bankens risikovilje ikke skal være høyere enn moderat for noen type risiko. Markedsmessige ambisjoner skal nøye balanseres mot finansiell evne til å ta på seg risiko. Gjennom god risikostyring skal banken fremstå med en inntjenings- og resultatutvikling som er stabil og forutsigbar.

I det følgende gis en gjennomgang av bankens håndtering av:

- Kredittrisiko
- Likviditetsrisiko
- Markedsrisiko
- Operasjonell risiko

### Kredittrisiko

Kredittrisiko består primært av manglende betalings- evne hos låntager, samt at underliggende pant som realiseres ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er derfor primært knyttet til utlåns- og garantiporteføljen og delvis til verdipapirbeholdningen (obligasjoner innenfor industri og bank).

Bankens aktivitet på kredittområdet styres av strategiplan, risikopolisy, kredittpolicy og kredittåndboken. Styringsdokumentene revideres årlig av styret. Kredittpolicyen gir rammer for eksponering, geografisk markedsområde, organisering m.v. Styret har delegert en utlånsfullmakt til banksjefen som har delegert den videre i organisasjonen, basert på kompetanse og risiko.

Regler og systemer for behandling av lånesøknader har blitt utviklet og forbedret gjennom året. Det er nå en overordnet fokus på helhetlig økonomisk rådgivning basert på kundens økonomiske situasjon og fremtidsplaner som danner basis for kredittvurderingen. Finanstilsynets innskjerpede retningslinjer for boligfinansiering er implementert.

Alle personkundeengasjement, med unntak av enkelte mindre personkreditter, samt alle næringsengasjement risikoklassifiseres.

Misligholdte engasjement pr. 90 dager var pr. 31.12.2018 34,4 MNOK tilsvarende 1,4 % av brutto utlån.

Bankens samlede nedskrivninger på utlån er økt med 6,1 MNOK til 25,6 MNOK. Banken har kostnadsført tap i 2018 på 6,1 MNOK mot 12,5 MNOK i 2017.

Hovedtyngden av bankens beholdning av rentebærende verdipapirer er utstedt av boligkreditselskap. Kredittrisikoen i porteføljen vurderes som moderat til lav. Størstedelen av bankens beholdning er deponerbar i Norges Bank.

Banken har inneværende år hatt en brutto utlånsøkning før tap tilsvarende en årsvekst på 2,8 %, inkl. bankens andel av vekst i Eika Boligkreditt.

Bankens eksponering mot bedriftsmarkedet utgjør 28,3 % av brutto utlån mot 28,1 % i 2017.

Den samlede kredittrisikoen i banken vurderes som moderat.

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å kunne gjøre opp løpende forpliktelser ved forfall. Likviditetsrisikoen styres ut fra vedtatt likviditetspolicy. Dokumentet revideres minimum årlig av styret.

Kredittmarginene (spreadene) i sertifikat- og obligasjonsmarkedet har vært økende mot slutten av året og noe høyere enn i 2017. Nåværende og forventede kredittmarginer taler for fortsatt økt bruk av Eika Boligkreditt i bankens likviditets- og balansestyring.

Bankens likviditet styres bl.a. etter Liquidity Coverage Ratio (LCR). Denne indikatoren følges månedlig opp av administrasjonen i tillegg til at den rapporteres kvartalsvis til bankens styre. Banken har ved utløpet av 2018 en LCR på 233% mot minimumskravet på 100%. Likviditeten vurderes som tilfredsstillende og over vedtatt minimumsnivå. LCR rapporteres månedlig til Finanstilsynet.

I 2018 har banken to låneforfall på ekstern funding. Dette gjelder obligasjonslån med utestående volum på 70 MNOK med forfall i mars, samt obligasjonslån med utestående volum på 100 MNOK med forfall i juni.

Innskuddene har for det meste kort eller ingen oppsigelsestid. Dette innebærer i seg selv en likviditetsrisiko. Innskuddene er fordelt på mange innskytere, banken er solid og driften går tilfredsstillende. Det anses derfor som lite sannsynlig at store mengder kundeinnskudd skal forsvinne raskt ut, og kundeinnskudd betraktes derfor som langsiktig finansiering. En eventuell reduksjon av innskuddsgarantien til norske banker kan føre til en økt volatilitet i større innskudd generelt, men forventes ikke å ramme Hønefoss Sparebank spesielt.

Banken har i 2018 økt innskuddsdekningen fra 71,65 % til 71,91 %.

Samlet vurderes bankens likviditetsrisiko som moderat til lav.



### Markedsrisiko

Bankens markedsrisiko styres ut fra vedtatt risikopolisy og policy for markedsrisiko. Dokumentene revideres minimum årlig av styret.

### Kursrisiko

Bankens beholdning av aksjer, egenkapitalbevis og obligasjoner kan utsettes for kurssvingninger som gir verdifall. Dette bokføres hver måned. Markedsrisikoen styres ut fra vedtatt markedspolicy. Styret har vedtatt grenser for eksponering pr. selskap, bransje og hvilke typer selskap det kan eksponeres i.

Hønefoss Sparebanks obligasjonsportefølje består av papirer mot andre finansieringsforetak, i form av senior bankpapirer og obligasjoner med fortrinnsrett.

Obligasjons- og sertifikatbeholdningen kan maksimalt utgjøre 350 MNOK til enhver tid. Banken hadde pr. 31.12.2018 en beholdning av rentebærende portefølje (sertifikater, obligasjoner og obligasjonsfond) til en bokført verdi på 243,6 MNOK. Bokført verdi på beholdningen tilsvarer kostpris. Markedsverdien er 0,1 MNOK høyere enn kostpris.

Administrasjonen forvalter en portefølje av aksjer/aksjefond utenom anleggsaksjer som maksimalt kan utgjøre NOK 7 mill. i markedsverdi. Pr. 31.12.2018 utgjorde omløpsporteføljen kun 0,9 MNOK. Det har ikke vært foretatt kjøp eller salg i denne porteføljen i 2018.

Samlet vurderer styret bankens markedsrisiko som moderat til lav.

### Renterisiko

Renterisiko er risiko for tap på grunn av endringer i det generelle rentenivået. I begrepet inngår også kursrisiko/rentefølsomhet, dvs. endring i en obligasjons verdi ved endring av markedsrenten. Det vanlige er å beskrive renterisiko som hvor stort beløp man taper gitt at renten går opp eller ned 1 % - poeng.

Bankens samlede renterisiko kan maksimalt utgjøre 2,5 MNOK. Samlet renterisiko skal beregnes som samlet estimert verdiendring for alle rentebærende

poster og rentederivater ut i fra vektet durasjon ved ett prosentpoengs endring i alle renter (parallellskift i rentekurven).

Bankens totale renterisiko ved årsskiftet er beregnet til 1,7 MNOK og ligger innenfor bankens vedtatte rammer.

Styret vurderer bankens renterisiko som lav.

### Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for at bankens beholdning av, og forpliktelser i, annen valuta skal medføre tap som følge av endringer i valutakursen.

Banken har lite valuta i sin balanse. Den beholdningen av utenlands valuta som finnes er for å dekke kundens behov for reisevaluta. Bankens valutarisiko vurderes derfor som lav.

### Operasjonell risiko

Med operasjonell risiko forstår vi risiko for at mennesker, rutiner, systemer og dataløsninger ikke fungerer etter hensikten, noe som medfører risiko for tap. Årsaken til at slike forhold inntreffer kan være alt fra svikt i teknisk infrastruktur via hendelige uhell til svikaktig eller kriminell atferd.

Tilfredsstillende håndtering av operasjonell risiko forutsetter god intern kontroll og kvalitetsstyring.

Kombinasjonene av egne erfaringer og data fra erfaringsdatabaser tilsier at menneskelig svikt og eventuell svikt i IT-løsninger sannsynligvis er den største operasjonelle risiko for en bank av vår type.

Banken har også stadig fokus på hvordan vi best mulig kan etterleve og tilpasse oss nye lover og forskrifter, både gjennom egen kompetanse på området og ved hjelp av våre samarbeidspartnere Eika-Gruppen AS og EikaViS.

Styret anser bankens operasjonelle risiko å være på et moderat nivå.

## Virksomhet, organisasjon og styring

### Virksomhet

Hønefoss Sparebank driver sin virksomhet fra Ringerike, og oppfatter Hole, Ringerike og Jevnaker som sitt primære markedsområde. Det viktigste forretningsområdet er bankdrift. Banken driver også utleie av eiendom som ikke nyttes til egne formål.

### Styring av virksomheten (corporate governance)

Hønefoss Sparebank har sterk fokus på å etterleve strenge etiske prinsipper. For å utvikle et godt tillitsforhold mellom banken og de viktigste interessentgruppene er det nødvendig med gode styringssystemer for virksomheten. Dette innebærer blant annet:

- Et kompetent og uavhengig styre
- Gode interne styringsprosesser
- En objektiv og uavhengig eksternrevisjon
- Åpen og god kommunikasjon med ansatte og omgivelsene for øvrig.

Styret arbeider etter en årsplan og har årlige vurderinger av arbeidsformen med sikte på forbedringer. Som del av årsplanen inngår behandling av strategiske spørsmål og bankens strategidokument. Styret mottar regelmessig rapporter og analyser for ulike risikoelementer. Det legges stor vekt på ICAAP – gjennomgang (Internal Capital Adequacy Assessment Process (Basel II) som gir styret en førstehånds kjennskap til den risiko som banken opererer med og de krav som må stilles til bankens kapital og soliditet for å være i stand til å håndtere den risiko man har påtatt seg. Samarbeidet med revisor er åpent og godt. Bankens revisor arbeider etter en årlig plan for revisjonsarbeidet. Ekstern revisor avgir årlig en «Uavhengig bekreftelse av bankens risikostyring og internkontrollgjennomgang». Banken etablerte i 2010 revisjonsutvalg. Bankens styre utgjør samlet revisjonsutvalget.

### Bemanning og organisasjonsstruktur

Banken har i 2018 redusert bemanningen ved at 3 personer har sluttet. Banken har en inndeling på rådgivningsområdene person- og bedriftsmarked samt administrasjon. Hønefoss Sparebank har ved årsskiftet 21 fast ansatte, hvorav 3 stk på 80 % og 2 på 90%. Dette tilsvarer 20,2 årsverk. Korrigerer vi for de som har sluttet gjennom året blir totalen for 2018 21,9 årsverk.

### Arbeidsmiljø

Hønefoss Sparebank gjennomfører årlige undersøkelser av medarbeidertilfredshet. Banken arbeider kontinuerlig med tiltak som kan forbedre trivselen.

Banken har systematiserte, dokumenterte og ajourførte rutiner innenfor HMS-området i henhold til forskriftene.

Det har ikke forekommet spesielle skader eller ulykker på personer. Banken har avtale om bedriftshelsetjeneste med den lokale bedriftshelsetjenesten Stamina Helse.

Det totale sykefraværet for 2018(2017) var på 2,6% (6,2%), hvorav 1,2% (3,8%) var langtidsfravær og 1,4% (2,4%) var korttidsfravær.

### Kompetansebygging

Det er etablert en nasjonal autorisasjonsordning for finansielle rådgivere. Det er FNO, Sparebankforeningen,

Verdipapirfondenes forening og Finansforbundet som står bak ordningen. Denne ordningen er en fagstandard som definerer minstekrav til finansielle rådgiveres kompetanse. I Hønefoss Sparebank er det 9 autoriserte finansielle rådgivere. 7 av disse arbeider innenfor personmarkedet. I tillegg har banksjef og risiko-kontroller/compliance-ansvarlig tatt autorisasjon. Samtlige autoriserte oppdaterer kompetansen iht. vedlikeholdskravene i autorisasjonsordningen.

Det ble i 2017 etablert en nasjonal autorisasjonsordning for kreditt-rådgivere. Banken har ved årsskiftet sertifisert 7 personer innenfor ordningen. Banken har en målsetning om at alle som jobber med kreditt skal være sertifisert gjennom ordningen.

På bedriftsmarkedet har vi i dag 3 rådgivere hvorav 1 har gjennomført interne sertifiseringer innenfor standarder for bedriftsrådgivning i Eika Gruppen.

### Likestilling

2 av styrets 5 eksterne medlemmer er kvinner, tilsvarende 40 %. De ansatte har valgt 1 mannlig tillitsvalgt som styremedlem og 1 kvinnelig tillitsvalgt som observatør. Pr. 31.12.2018 var 13 av bankens 21 fast ansatte kvinner, noe som utgjør en kvinneandel på 62 %. Ledergruppen har i 2018 bestått av 4 menn. Begge de ansattes tillitsvalgte er menn. Styret og administrasjonen tilstreber i sitt arbeid likestilling mellom kjønnene.

### Samfunnsansvar

Hønefoss Sparebank har ikke egne styringssystemer for å fastsette, beskrive og operasjonalisere sitt samfunnsansvar, men banken har med sin lokale forankring som sparebank i Hønefoss og Ringeriksregionen påtatt seg et naturlig samfunnsansvar med å være lokalsamfunnet støttespiller gjennom sine gaver og bidrag tilbake til lokalsamfunnet. Dette samfunnsansvaret er forankret i bankens formål (utdrag); Hønefoss Sparebank er en viktig lokal bedrift og en betydelig bidragsyter til lokalsamfunnet. Bankens gaver og støtte til en rekke allmenntilgode formål kommer hele lokalsamfunnet til gode.

- Å være synlige og tydelig til stede i lokalsamfunnet
- Å ta initiativ og spille en aktiv rolle i utviklingen av lokalsamfunnet og det lokale næringslivet
- Gaver og sponsorstøtte til gode formål
- Opplæring i personlig økonomi og digitale tjenester

Hønefoss Sparebank oppfatter samfunnsansvar som en integrert del av bankens samlede virksomhet, og har derfor valgt å rapportere om sitt arbeid med samfunnsansvar som en integrert del av årsrapporten. Formålet med rapporteringen er å gi våre interessenter en overordnet og balansert oversikt over hvordan Hønefoss Sparebank følger opp sitt samfunnsansvar som er sentralt for bankens virksomhet. Banken har utviklet retningslinjer, prinsipper og standarder i forhold til bankens samfunnsansvar.

## Menneskerettigheter

Hønefoss Sparebank støtter og respekterer internasjonale menneskerettighetsprinsipper og arbeider for å sikre at banken ikke er involvert i saker knyttet til brudd på menneskerettigheter.

## Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

Hønefoss Sparebank gjennomfører årlige undersøkelser av medarbeidertilfredsheten, og målingene viser en høy trivsel. Bankens arbeider kontinuerlig med tiltak som kan forbedre trivselen ytterligere bl.a. gjennom fokus på kompetansebygging, sosiale aktiviteter og gode arbeidsforhold. Bankens har systematiserte, dokumenterte og ajourførte rutiner innenfor HMS-området i henhold til forskriftene.

## Det ytre miljø

Banken benytter ikke innsatsfaktorer eller produksjonsmetoder som direkte forurenser det ytre miljø. Til oppvarming av bygg benyttes fjernvarme fra biovarme-anlegg som primær varmekilde. Bankens har i tillegg et kjøleanlegg hvor kjølemediet er isvann som drives av en isvannsmaskin i energiklasse A. Bankens benytter webmøte-funksjonalitet når det er mulig for å begrense kjøring til og fra møter utenfor bankens lokale.

## Bekjempelse av korrupsjon

Bankens følger hvitvaskingslovens regler gjennom egne policyer og instruksjoner vedtatt av bankens styre. Både policydokumenter og tilhørende instruksjoner er gjenstand for årlig revidering i bankens styre.

## Sponsorater og gaver

Det er brukt betydelige ressurser på markedsaktiviteter og mange lokale aktører har nytt godt av velvillighet fra banken. Gjennom mangeårige bidrag til Ringerike Næringsforening, Universitetet i Sørøst-Norge, eierskap i Regionalt Kulturhus Ringerike A/S, Ringeriksløsningen, TBA, Ringerike Kultursenter og vårt eget Etablererfond har banken ønsket å bidra til å fremme utviklingen av nærings- og kulturlivet i vårt distrikt.

Bankens har i 2018 tildelt ca. 3,4 MNOK til gaver og sponsing av blant annet kultur og idrettsaktiviteter.

Dette er fordelt som følger:

Gaver til allmenntilgjengelige formål	2 500 000,-
Sponsoravtaler	900 000,-

Bankens hadde i løpet av 2018 sponsoravtaler med et betydelig antall lag og foreninger i lokalsamfunnet (oversikt er vedlagt regnskapet.)

## Utsiktene fremover

Bankens har i sine planer for 2019 lagt til grunn en renteutvikling i tråd med Norges Banks rentebane. Det forventes at rentenivået vil stige noe gjennom året.

For 2019 legger styret til grunn en balansert utlånsvest på eller noe over markedsveksten og høyere enn i 2018. Innskuddsvest vurderes også å være høyere i 2019. Bankens har gjennomført en egenkapitalemissjon og vil benytte denne til å nå vekstambisjonene. Bankens vil ha en kontrollert veksttakt på næring med fokus på kjerneområde og holde en veksttakt på privatmarkedet som er noe over markedsveksten. Bankens vil ha fokus på innskuddsdekning og benytter Eika Boligkreditt som fundingkilde når det er naturlig. Tapsnivået forventes å være moderat.

Administrasjonen vil fortløpende vurdere tilpasninger i bankens organisering for å ta høyde for strategi, marked og regulatoriske forhold. Vi vil i 2019 bidra til økt bruk av digitale flater i det daglige samtidig som vi utvikler vår satsning på personlig rådgivning ved viktige livs- og bedriftshendelser. Vår strategiske hovedoppgave er å gjennomføre rådgivning med fokus på langsiktige gode totalløsninger. Parallellt med dette vil vi jobbe med forbedring av rutiner og kredittarbeid. Det å sikre en robust funding som gir mulighet for fremtidig vekst samt generere inntekter utenom bankbalansen. Med gode utsikter til positiv utvikling på Ringerike i mange år fremover ser vi for oss å utvikle bankens slik at vi skal være det beste alternativet for kunder som ønsker trygghet og personlig rådgivning.

Bankens rolle som stor og viktig bidragsyter til videre utvikling av region og lokalsamfunn skal videreføres.

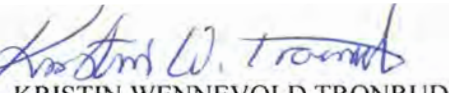
## Takk

Styret vil takke bankens mange kunder for den tillit de har vist Hønefoss Sparebank gjennom året. Styret vil videre rette en hjertelig takk til bankens ansatte og tillitsvalgte for aktiv og positiv innsats i 2018.


Hønefoss, 31. desember 2018/ 8.. februar 2019

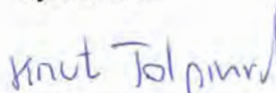
  
GUNN IREN MIDTBØ  
Styreleder

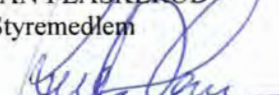
  
ANTON GORNÆS  
Nestleder

  
KRISTIN WENNEVOLD TRONRUD  
Styremedlem

  
KNUT SKJØRVOLD  
Styremedlem

  
JAN FLASKERUD  
Styremedlem

  
KNUT TOLPINRUD  
Styremedlem

  
PER-ARNE HANSSEN  
Banksjef

# 5 Styret



**Gunn Iren Midtbø**  
Styreleder

**Advokat Advokatene Midtbø, Obstfelder og Engnæs**  
Styreleder i Hønefoss Sparebank siden 2016.  
Juridisk embetseksamen 1994. Tidligere stillinger: Justidepartementets kriminalomsorgsavdeling. Politijurist/kst påtaleleder i Nordre Buskerud. Dommerfullmektig Halden tingrett. Advokatfullmektig. Advokat.



**Anton Gommæs**  
Nestleder

**Egen virksomhet/PraksisUtvikling AS og Nettregnskap AS**  
Tidligere stillinger: 1990–1997 Administrerende direktør i Rutebileiernes forsikringselskap gjensidig. 1985–1989 banksjef i DnC, 1980–1985 daglig leder Dentamed AS, 1972–1980 Norsk Kollektiv Pensjonskasse AS, Avdelingssjef salgssøtte, salgssjef for Østfold, Vestfold, Telemark og Buskerud. Siviløkonom fra BI.  
Tillitsverv: Styreleder i Rygge Tannlegesenter AS og investeringsselskapene Zetta 2.0 AS, Eiton Invest AS, Eiton AS og Praksis AS. Aktive verv som styreleder i diverse andre selskap. Tidligere medlem av Bilskadekomiteen i forsikringsforbundet, styreleder i Norsk Naturskadepool. Har for øvrig 12 år som kommunepolitiker i Hole kommune, hvorav 8 år i formannskapet.



**Kristin Wennevold Tronrud**  
Styreleder

**Direktør Stiftelsen Hringariki**  
**Dagl. leder Eiendomsselskapet Veien Kulturminnepark AS**  
Styreleder i Hønefoss Sparebank siden 2008. 1982 Siviløkonom Handelsakademiet i Oslo.  
Tidligere stillinger: 2003–2004 Turistkoordinator Hadeland Glassverk, 2000–2003 Prosjektleder Hønefoss Byjubileum, 1995–2000 Daglig leder Folkeuniversitetet Ringerike. Direktør i Stiftelsen Hringariki 2004–2014.



**Knut Skjør vold**  
Styreleder

**Økonomileder Landdivisjonen, Statens kartverk**  
Styreleder i Hønefoss Sparebank fra 2018. Siviløkonom BI.  
Tidligere stillinger: Controller Ugland IT Group 2004–2006, Økonomileder Markedsdivisjonen Statens kartverk 2002–2004, Økonomisjef VA Tech Møller Energi AS 1996–2002, Regnskapssjef Philips Norge AS 1987–1996.



**Knut Tolpinrud**  
Styreleder

**Salgsansvarlig tunge kjøretøyer Bertel O. Steen Detalj AS øvre Buskerud**  
Styreleder i Hønefoss Sparebank siden 2016.  
Realskole, Handelsskole, Arbeidslederskolen og Bedriftslederskolen.  
Tidligere stillinger: Kontorleder og teknisk salg hos Andersen & Ødegaard AS 1970–1988. Tillitsverv: Formann kontrollkomiteen Hønefoss Sparebank



**Jan Flaskerud**  
Styreleder

**Risiko Controller Hønefoss Sparebank**  
Ansattvalg styreleder i Hønefoss Sparebank siden 2016.  
Tidligere stillinger: 1976–1981 Nordea, 1981–2000 Ringerikes Sparebank, 2000–2004 Hønefoss Kapital ASA, 2004– Hønefoss Sparebank.  
Diverse eksamener fra Bankakademiet og BI Senter for Finansutdanning, Autorisert Finansiell Rådgiver.



Fokus på aktivitet og samarbeid blant de ansatte er viktig for å oppnå resultater.

”








# 6 Resultatregnskap

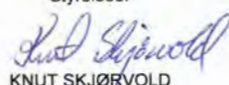
(Hele tusen kroner)	Note	2018	2017	2016
Renteinntekter og lignende inntekter	1	88 857	86 558	81 982
Rentekostnader og lignende kostnader	2	37 923	34 539	32 807
<b>Netto rente- og provisjonsinntekter</b>		<b>50 934</b>	<b>52 019</b>	<b>49 175</b>
Utbytte og andre innt.av vp. med variabel avkastn.	3	8 447	7 293	7 029
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4	14 399	13 656	13 303
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		(1 389)	(1 669)	(1 915)
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	5	87	430	1 102
Andre driftsinntekter	6	347	354	677
<b>Sum andre inntekter</b>		<b>21 891</b>	<b>20 063</b>	<b>20 195</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	7,29,30	30 139	29 775	29 347
Avskrivninger mv av varige driftsmidler og immatri	27	1 851	1 879	1 709
Andre driftskostnader	8	9 383	10 531	11 896
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>41 373</b>	<b>42 185</b>	<b>42 953</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>31 452</b>	<b>29 897</b>	<b>26 417</b>
Tap på utlån, garantier mv	18,19,20	6 135	12 486	7 971
Nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på vp.		(2 165)	(129)	(180)
<b>Resultat etter tap</b>		<b>27 482</b>	<b>17 540</b>	<b>18 626</b>
Skatt på ordinært resultat	32,33	5 129	3 020	3 205
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>22 353</b>	<b>14 520</b>	<b>15 421</b>
Overført fra gavefond				
Overført til sparebankens fond	34	16 615	11 900	12 421
Overført til gavefond og/eller gaver	34	5 500	2 620	3 000
Overført til utjevningfond	34	238		
<b>Overføringer og disponeringer</b>		<b>22 353</b>	<b>14 520</b>	<b>15 421</b>

# 7 Balanse

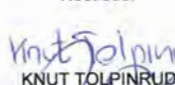
(Hele tusen kroner)	Note	2018	2017	2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker	22	62 841	63 097	63 027
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	22	155 492	88 169	104 824
Utlån til og fordringer på kunder	9,17,18,19,20,21	2 490 817	2 482 869	2 225 299
Sert., obl. og andre rentebærende vp	10,24	176 511	146 411	117 021
Aksjer, andeler og andre vp. med variabel avkastn.	25,26	140 808	108 258	100 904
Immatrielle eiendeler	33	1 485	1 399	1 589
Varige driftsmidler	11,27	16 408	17 570	19 449
Andre eiendeler		3 104	3 597	1 630
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	12,29	4 719	2 839	2 645
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3 052 185</b>	<b>2 914 207</b>	<b>2 636 387</b>
Gjeld til kredittinstitusjoner	13	3 359	3 342	3 342
Innskudd fra og gjeld til kunder	14	1 809 463	1 792 830	1 663 001
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21,22,23	820 193	762 554	648 359
Annen gjeld	15,31	17 059	9 886	12 997
Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente innt.		5 882	6 123	5 134
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	16,30	1 795	2 335	3 317
Ansvarlig lånekapital	23	50 000	50 000	25 000
<b>Sum gjeld</b>		<b>2 707 752</b>	<b>2 627 070</b>	<b>2 361 150</b>
Innskutt egenkapital (spesifiser innskutt og overkurs i egen note)		40 443		
Sparebankens fond		298 752	282 137	270 237
Gavefond		5 000	5 000	5 000
<b>Utjevningsfond</b>		<b>238</b>		
<b>Sum egenkapital</b>	<b>34,35</b>	<b>344 433</b>	<b>287 137</b>	<b>275 237</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>3 052 185</b>	<b>2 914 207</b>	<b>2 636 387</b>
<b>Poster utenom balansen</b>				
Betingede forpliktelser	28	18 816	39 053	57 292
Rentesikringsavtaler	31	17 790	19 060	39 330
Likviditetsforpliktelse ovenfor Eika Boligkreditt	28	-	-	-
Garantier ovenfor Eika Boligkreditt	28	19 659	10 581	41 593
Utlån overført til Eika Boligkreditt	28	842 641	763 857	635 950
Egenkapitalrelatert derivat	31	-	-	-
Valutakontrakter	31	-	-	-

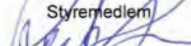
Hønefoss, 31. desember 2018/ 08. februar 2019


  
 GUNN IREN MIDTBØ  
 Styreleder


  
 KNUT SKJÆRVOLD  
 Styremedlem

  
 ANTON GORNÆS  
 Nestleder

  
 KNUT TOLPINRUD  
 Styremedlem

  
 PER-ARNE HANSSEN  
 Banksjef

  
 KRISTIN WENNEVOLD TRONRUD  
 Styremedlem

  
 JAN FLÅSKERUD  
 Styremedlem

---

# 8 Regnskapsprinsipper

## GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Bankens årsregnskap er utarbeidet i samsvar med regnskaps-loven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk, og gir et rettviseende bilde av bankens resultat og stilling. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med reglene i NGAAP. Det er ikke gjort endringer i regnskapsprinsipper i 2018.

## BRUK AV ESTIMAT

Ledelsen har brukt estimat og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsetting av eiendeler og gjeld, samt usikrede eiendeler og forpliktelser på balansedagen i utarbeidelsen av regnskapet i samsvar med god regnskapsskikk.

## PERIODISERING - INNTEKTSFØRING/KOSTNADSFØRING.

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. Etableringsgebyrer periodiseres i den utstrekning de overstiger kostnader forbundet med etablering av det enkelte utlån og Finanstilsynets beløpsgrenser. Det er ikke periodisert gebyrer eller provisjoner mot kunder ved årets utgang. Provisjon fra produktselskapene i Eika Gruppen er periodisert. Banken yter ikke forvaltning - eller administrasjonstjenester for kunder.

Banken har ikke leasing- eller factoringavtaler.

Regnskapsprinsippene er for øvrig beskrevet under de enkelte notene.

# 9 Noter

## Note 1: Netto rente- og provisjonsinntekter

(Hele tusen kroner)	2018	2017	2016
Renter o.l. av utlån til kredittinstitusjoner	631	669	655
Renter o.l. av utlån til og fordringer på kunder	86 041	84 195	79 259
Herav varselomkostninger utlån	1 012	946	956
Renter o.l. av sertifik./obligasj./rentebærende vp	2 582	1 688	2 068
Andre renteinntekter og lignende inntekter	(397)	6	-
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>88 857</b>	<b>86 558</b>	<b>81 982</b>

## Note 2: Rentekostnader og lignende kostnader

(Hele tusen kroner)	2018	2017	2016
Renter o.l. på gjeld til kredittinstitusjoner	4	7	3
Renter o.l. på innskudd fra og gjeld til kunder	18 900	17 695	16 843
Renter o.l. på utstedte verdipapirer	15 445	14 423	14 474
Renter o.l. på ansvarlig lånekapital	2 235	1 162	328
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 339	1 252	1 158
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>37 923</b>	<b>34 539</b>	<b>32 807</b>

## Note 3: Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning

(Hele tusen kroner)	2018	2017	2016
Inntekter av aksjer/andre verdipapirer m/variabel	8 447	7 293	7 029
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-	-
<b>Utbytte og andre innt.av vp. med variabel avkastn.</b>	<b>8 447</b>	<b>7 293</b>	<b>7 029</b>

## Note 4: Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenestemed variabel avkastning

(Hele tusen kroner)	2018	2017	2016
Garantiprovisjon	598	658	943
Betalingsformidling	4 659	5 275	5 383
Forsikring	1 550	1 533	1 745
Andre formidlingsprovisjoner	527	596	461
Provisjon verdipapirformidling	658	602	422
Provisjon Eika Boligkreditt	5 540	3 776	3 235
Øvrige gebyrer	867	1 216	1 114
<b>Sum andre provisjoner og gebyrer</b>	<b>14 399</b>	<b>13 656</b>	<b>13 303</b>

### Prinsipp for periodisering av provisjon, gebyrer m. v.

Gebyrer og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Provisjon for overførte lån til EBK er med i provisjonsinntekter og ikke en del av renteinntektene til banken. Provisjonen som utbetales er differansen mellom renten på kundens utlån som banken setter fratrukket bankens lånekostnad til EBK.

Note 5: Netto verdiendring og gevinst / tap av andre rentebærende verdipapirer

(Hele tusen kroner)	2018	2017	2016
Netto gev/tap påertif./oblig./andre renteb. vp.	20	124	910
Netto gev/tap på aksjer/andre verdipap. m/variabel	(293)	(30)	0
Netto gev/tap på valuta og finansielle derivater	360	336	191
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>	<b>87</b>	<b>430</b>	<b>1 102</b>

Note 6: Andre driftsinntekter

(Hele tusen kroner)	2018	2017	2016
Driftsinntekter faste eiendommer	347	354	677
Andre driftsinntekter			
<b>Andre driftsinntekter</b>	<b>347</b>	<b>354</b>	<b>677</b>

Note 7: Lønn og generelle administrasjonskostnader

(Hele tusen kroner)	2018	2017	2016
Lønn	14 770	15 354	14 428
Pensjoner	1 324	1 555	2 903
Sosiale kostnader	4 249	4 243	3 373
<b>Sum lønn</b>	<b>20 343</b>	<b>21 152</b>	<b>20 704</b>
Administrasjonskostnader			
Ekstern databehandling	5 983	5 490	4 528
Telefon, porto, frakt	463	520	417
Markedsføringskostnader	1 660	1 700	2 653
Honorarer eksterne tjenester	698		
Øvrige administrasjonskostnader	992	913	1 045
<b>Sum generelle administrasjonskostnader</b>	<b>9 796</b>	<b>8 623</b>	<b>8 643</b>
<b>Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	<b>30 139</b>	<b>29 775</b>	<b>29 347</b>

Det ble i 2015 inngått avtale om førtidspensjonering fra fylte 62 år for 4 ansatte. Kostnader knyttet til denne avtalen utgjør TNOK 1.070 for 2016. Det henvises for øvrig til note 30 for ytterligere informasjon.

Note 8: Andre driftskostnader

(Hele tusen kroner)	2018	2017	2016
Driftskostnader fast eiendom	756	1 257	1 731
Kontingenter	480	502	441
Renhold	403	381	601
Revisjonshonorar	484	540	540
Rep./ vedlikehold av maskiner	155	107	211
Husleie	162	233	24
Andel kostnader bankgruppering	5 158	5 522	5 788
Diverse	1 785	1 989	2 560
<b>Andre driftskostnader</b>	<b>9 383</b>	<b>10 531</b>	<b>11 896</b>

Note 9: Utlån til, og fordringer på kunder

(Hele tusen kroner)	2018	2017	2016
Kasse /drifts- og brukskreditter	290 898	263 772	261 544
Byggelån	69 967	118 662	84 212
Nedbetalingslån	2 155 534	2 119 942	1 894 793
Brutto utlån	2 516 399	2 502 376	2 240 550
- individuelle nedskrivninger på utlån	(20 482)	(14 508)	(11 301)
- gruppevise nedskrivninger på utlån	(5 100)	(5 000)	(3 950)
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>2 490 817</b>	<b>2 482 868</b>	<b>2 225 299</b>

Note 10: Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning

(Hele tusen kroner)	2018	2017	2016
Utstedt av det offentlige	-	-	-
Utstedt av andre	176 511	146 411	117 021
Andre rentebærende papirer	-	-	-
<b>Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning</b>	<b>176 511</b>	<b>146 411</b>	<b>117 021</b>

Note 11: Varige driftsmidler

(Hele tusen kroner)	2018	2017	2016
Maskiner, inventar og transportmidler	1 519	1 550	2 307
Bygninger og andre faste eiendommer	14 889	16 020	17 142
<b>Varige driftsmidler</b>	<b>16 408</b>	<b>17 570</b>	<b>19 449</b>

Note 12: Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter

(Hele tusen kroner)	2018	2017	2016
Opptjente ikke-betalte inntekter og forskuddsbetalte ikke-påløpte kostnader	4 719	2 839	2 490
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	-	-	-
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	-	-	155
<b>Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>	<b>4 719</b>	<b>2 839</b>	<b>2 645</b>

Note 13: Gjeld til kredittinstitusjoner

(Hele tusen kroner)	2018	2017	2016
Lån/innskudd fra kred.instit. u/avtalt løpetid/opp	18	1	1
Lån/innskudd fra kred.instit. m/avtalt løpetid/opp	3 341	3 341	3 341
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>3 359</b>	<b>3 342</b>	<b>3 342</b>

Note 14: Innskudd fra, og gjeld til kunder

(Hele tusen kroner)	2018	2017	2016
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpet	1 506 060	1 441 862	1 418 333
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpet	303 403	350 968	244 668
<b>Innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>1 809 463</b>	<b>1 792 830</b>	<b>1 663 001</b>

Note 15: Annen gjeld

(Hele tusen kroner)	2018	2017	2016
Finansielle derivater	53	-	-
Annen gjeld	17 006	9 886	12 997
<b>Annen gjeld</b>	<b>17 059</b>	<b>9 886</b>	<b>12 997</b>

Note 16: Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser

(Hele tusen kroner)	2018	2017	2016
Pensjonsforpliktelser	1 795	2 335	3 317
<b>Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>	<b>1 795</b>	<b>2 335</b>	<b>3 317</b>

Note 17: Fordeling av utlån (brutto) til kunder (sektor, næring og geografi)

(Hele tusen kroner)	2018	2017	2016
Utlån til næringsliv	711 279	703 420	572 644
Utlån til personmarkedet	1 805 120	1 798 956	1 667 906
<b>Sum utlån til kunder</b>	<b>2 516 399</b>	<b>2 502 376</b>	<b>2 240 550</b>
<b>Fordeling på næringer</b>			
Jordbruk og tilknyttede tjenester	26 913	19 857	19 530
Skogbruk og tilknyttede tjenester	6 684	7 114	6 884
Bergverksdrift og utvinning	3 434	4 263	4 688
Industri	8 427	8 383	11 766
El-, Gass, Damp- og Varmtvannsforsyning	165	644	1 272
Uttak fra kilde,rensing og distribusjon av vann	15 857		
Utvikling av byggeprosjekter	128 299	160 182	141 409
Bygge- og anleggsvirksomhet	9 039	17 251	9 141
Varehandel, reparasjon av motorvogner	46 679	38 688	27 874
Rørtransport	5 300	5 300	0
Transport eller og lagring	11 887	14 635	19 856
Overnatting- og serveringsvirksomhet	16 623	4 363	3 972
Informasjon og kommunikasjon	3 556	97	292
Omsetning og drift av fast eiendom	334 461	343 928	248 884
Faglig og finansiell tjenesteyting	52 085	50 018	39 135
Forretningsmessig tjenesteyting	7 078	1 752	9 018
Tjenesteytende næringer ellers	34 792	26 945	28 922
<b>Sum utlån til næringsliv</b>	<b>711 279</b>	<b>703 420</b>	<b>572 644</b>



(Hele tusen kroner)	2018	2017	2016
Sum utlån fordeling etter geografi			
Ringerike	1 460 420	1 550 477	1 471 412
Hole	202 371	213 145	186 998
Oslo	243 688	345 842	360 400
Jevnaker	120 563	112 886	96 920
Øvrige	489 357	280 026	124 820
<b>Sum</b>	<b>2 516 399</b>	<b>2 502 376</b>	<b>2 240 550</b>

#### Note 18: Prinsipper ved tapsavsetninger og mislighold

##### PRINSIPPER FOR TAPSVURDERING

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankensregnskap som individuell nedskrivning.

##### MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER

“Et lån anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når rammekreditter ikke er innekket innen 90 dager. Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til antatt laveste realisasjonsverdi på beregningstidspunktet, med fradrag for salgskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall på bankens fordringer, føres dette som individuelle nedskrivninger.”

##### INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån. Banken fordeler sine utlån på PM – lån til personmarkedet og BM – lån til bedriftsmerket.

##### KONSTATERTE TAP

Ved mislighold over 90 dager, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, behandles engasjementet normalt først som individuell nedskrivning. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

##### BEHANDLING AV NEDSKRIVNINGER PÅ GRUPPER AV UTLÅN

Utlånsporteføljen er inndelt i grupper av utlån med tilnærmet like risikoegenskaper. Utvikling i økonomi og sikkerheter ligger til grunn for privatkunders risikoklasse. Tilsvarende faktorer vurderes for næringslivskunder i tillegg til bedriftsinterne og -eksterne forhold. Endringer i faktiske forhold som bestemmer kunders risikoklassifisering bidrar til forskyvninger i porteføljens risikoklasser og fører til opp- eller nedskrivning på grupper av utlån.

## Note 19: Risikoklassifisering

Bankens risikoklassifiseringsmodell med 12 risikoklasser er basert på kundens atferd i banken, offentlig tilgjengelig informasjon samt makroøkonomiske variabler. Risikomodellen er en statisk modell som beregner hvor stor sannsynlighet det er for at kunden går i mislighold i løpet av den kommende 12 måneders perioden (PD). Forventet tap i kroner er beregnet utifra PD verdi og sikkerhetsdekning i de enkelte risikoklassene. For PM kunder oppdateres modellen månedlig med interne data, samt manuelt med eksterne data (kredittsjekk). For BM kunder oppdateres modellen månedlig med interne data og kvartalsvis med eksterne data.

Risikoklasser 2018	Utlån kreditter	Garantier	Ubenyttet kreditt	Totalt engasjement	Nedskr. utlån	Gruppe nedskr. utlån	Forventet årlig tap	PD-verdi
1	360 649	234	55 184	416 068			(5)	0,08 %
2	710 543	3 363	34 950	748 856			(20)	0,15 %
3	257 982	1 595	7 948	267 525			(34)	0,36 %
4	160 486	5 275	7 764	173 526			(44)	0,62 %
5	267 317	1 988	11 861	281 167			(133)	0,97 %
6	177 028	711	9 597	187 336			(67)	1,59 %
7	99 413	200	1 200	100 813			(75)	2,48 %
8	134 124	1 908	8 529	144 561			(257)	3,97 %
9	84 627	369	1 740	86 736			(354)	6,37 %
10	215 082	2 515	1 655	219 252			(2 838)	30,31 %
11	5 361	-	-	5 361			-	
12	43 601	657	231	44 489	20 481		-	
Ikke klassifisert	184	-	38	221		5 100	-	
<b>Totalt</b>	<b>2 516 398</b>	<b>18 815</b>	<b>140 697</b>	<b>2 675 910</b>	<b>20 481</b>	<b>5 100</b>	<b>(3 827)</b>	

Risikoklasser 2017	Utlån kreditter	Garantier	Ubenyttet kreditt	Totalt engasjement	Nedskr. utlån	Gruppe nedskr. utlån	Forventet årlig tap	PD-verdi
1	342 206	518	51 986	394 710			(10)	0,08 %
2	875 529	3 801	43 856	923 186			(16)	0,15 %
3	230 444	1 582	5 318	237 344			(24)	0,35 %
4	165 602	905	9 747	176 253			(92)	0,61 %
5	157 913	7 078	8 078	173 069			(93)	1,00 %
6	157 441	1 026	6 855	165 322			(64)	1,59 %
7	88 907	1 032	1 389	91 327			(37)	2,38 %
8	154 218	895	5 776	160 889			(40)	3,93 %
9	81 246	1 930	-	83 175			(57)	6,33 %
10	223 856	2 379	1 995	228 230			(4 807)	13,52 %
11	6 668	2 043	-	8 711			-	
12	18 122	-	-	18 122	14 508		-	
Ikke klassifisert	223	15 865	36	16 124		5 000	-	
<b>Totalt</b>	<b>2 502 373</b>	<b>39 053</b>	<b>135 036</b>	<b>2 676 462</b>	<b>14 508</b>	<b>5 000</b>	<b>(5 241)</b>	

Note 20: Tapsavsetninger og mislighold

Individuelle nedskrivninger	2018	2017	2016
Individuell nedskrivning 01. 01.	14 508	11 301	3 717
- Konstaterte tap med tidligere avsetning	54	6 368	-
+ Økte nedskrivninger	2 163	2 131	1 101
+ Nye nedskrivninger	4 657	7 564	6 636
- Tilbakeførte nedskrivninger	793	120	153
<b>Individuell nedskrivning 31.12.</b>	<b>20 481</b>	<b>14 508</b>	<b>11 301</b>
<b>Gruppevise nedskrivninger</b>			
Gruppevis nedskrivning 01.01	5 000	3 950	3 750
periodens endring	100	1 050	200
korrigert mot egenkapital og utsatt skatt se note 32/33			
<b>Gruppevis nedskrivning 31.12. (Ikke fordelt på risikoklasser)</b>	<b>5 100</b>	<b>5 000</b>	<b>3 950</b>
<b>Periodens tapskostnad</b>			
Periodens endring i individuell nedskrivning	5 973	3 207	7 584
Periodens endring i gruppevis nedskrivning	100	1 050	200
Periodens konstaterte tap med tidligere avsetning	57	6 368	-
Periodens konstaterte tap uten tidligere avsetning	514	2 005	377
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap	(509)	(144)	(190)
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>6 135</b>	<b>12 486</b>	<b>7 971</b>
<b>Mislighold (over 90 dgr)</b>			
Brutto mislighold næringsliv	6 971	9 185	15 275
Brutto mislighold personmarkedet	27 437	16 653	9 183
Individuelle nedskrivninger	(15 824)	(7 808)	(11 301)
<b>Sum netto misligholdte engasjementer</b>	<b>18 584</b>	<b>18 030</b>	<b>13 157</b>
Ikke misligholdte engasjementer med nedskrivninger			
Individuelle nedskrivninger	(4 657)	(6 700)	(290)
<b>Sum netto ikke misligh. eng. med tapsavsetn.</b>	<b>8 423</b>	<b>6 203</b>	<b>6 622</b>

## Note 21: Finansiell risikokommentar

### Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke skal kunne gjøre opp sine forpliktelser på forfall. Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittammer. På denne måten eksponeres banken for likviditetsrisiko.

Banken har interne måltall for likviditet, herunder likviditetsbuffer, som løpende fremlegges for styret. Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 70 %, og dekningen utgjør ved årets utgang 71,9 % mot 71,6 % året før.

For å fylle dette likviditetsgapet funder banken seg også gjennom langsiktige innlån fra penge- og kapitalmarked. Forfallstrukturen fremgår i oppstillingen nedenfor. Kommitterte trekkrettigheter i DnB, kr 125 mill, er på kort sikt sentral i denne sammenheng, selv om rammene i liten grad har vært benyttet gjennom 2018.

### Renterisiko

Det er inngått rentebytteavtaler for å redusere renterisikoen vedrørende fastrenteutlån til kunder jfr. note 31. Med unntak av disse utlånene står banken fritt til å kunne endre rentebetingelsene. Bankens verdipapirportefølje hadde ved årets slutt en rentefølsomhet beregnet til 274 TNOK ved 1 %-poeng renteendring, se note 24. I løpet av 2018 og pr. 31.12. 2018 er renterisikoen holdt innenfor bankens fastsatte ramme.

### Valutarisiko

Banken har ikke eiendeler eller gjeld i utenlandsk valuta utover egen valutabeholdning på 722 TNOK.

Renteendringstidspunkt for eiendelsposter:	Inntil 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	Poster uten renteeksp.	SUM
Kontanter og fordringer på sentralbanker <sup>1)</sup>	62 841				0	62 841
Innskudd i andre finansinstitusjoner	155 492				0	155 492
Brutto utlån til kunder	2 485 844	1 122	29 433		0	2 516 399
- tapsavsetninger					-25 581	-25 581
Obligasjoner og ansvarlige lån	176 511				0	176 511
Aksjer, aksjefond og grunnfondsbevis					140 808	140 808
Andre eiendeler					24 230	24 230
Eiendeler uten restløpetid					1 485	1 485
<b>Sum eiendeler</b>	<b>2 880 688</b>	<b>1 122</b>	<b>29 433</b>	<b>0</b>	<b>140 942</b>	<b>3 052 185</b>
<sup>1)</sup> Herav valuta	722					

Renteendringstidspunkt for gjeld / egenkapital:	Inntil 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	Poster uten renteeksp.	SUM
Innskudd fra andre finansinstitusjoner					3 359	3 359
Innskudd fra kunder	1 506 060	303 403			0	1 809 463
Eget obligasjonslån	820 193				0	820 193
Øvrig gjeld					24 736	24 736
Ansvarlig lånekapital	50000				0	50 000
Egenkapital					344 434	344 434
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>2 376 253</b>	<b>303 403</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>372 529</b>	<b>3 052 185</b>
Netto renteeksponering på balansen	504 435	-302 281	29 433	0	-231 587	0
Ikke balanseførte finansielle derivater	17 790	-2 100	-15 690	0	0	0
<b>Netto renteeksponering inklusiv ikke balanseførte derivater</b>	<b>522 225</b>	<b>-304 381</b>	<b>13 743</b>	<b>0</b>	<b>-231 587</b>	<b>0</b>

Note 22: Restløpetid eiendeler og gjeld / egenkapital

Restløpetid på eiendelsposter:	Inntil 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	SUM	Avkastning
Kontanter og fordringer på sentralbanker	62 841					62 841	0,52 %
Innskudd i andre finansinstitusjoner	155 492					155 492	0,38 %
Brutto utlån til kunder	37 920	201 440	233 409	2 008 904	34 725	2 516 398	3,44 %
- tapsavsetninger					-25 581	-25 581	
Obligasjoner og ansvarlige lån	-	30 162	146 349	-		176 511	1,59 %
Aksjer, aksjefond og grunnfondsbevis				72 847	67 961	140 808	
Andre eiendeler			7 823	16 408		24 231	
Eiendeler uten restløpetid					1 485	1 485	
<b>Sum eiendeler</b>	<b>256 253</b>	<b>231 602</b>	<b>387 581</b>	<b>2 098 159</b>	<b>78 590</b>	<b>3 052 185</b>	
Restløpetid på gjeld/egenkapital:	Inntil 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	Uten restløpetid	SUM	Avkastning
Innskudd fra andre finansinstitusjoner	3 359					3 359	
Innskudd fra kunder <sup>1)</sup>	180 946			1 628 517		1 809 463	1,06 %
Eget obligasjonslån/sertifikat		70 000	750 193			820 193	2,00 %
Øvrig gjeld	24 736					24 736	
Ansvarlig lånekapital				50 000		50 000	4,47 %
Egenkapital					344 434	344 434	
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>209 041</b>	<b>70 000</b>	<b>750 193</b>	<b>1 678 517</b>	<b>344 434</b>	<b>3 052 185</b>	
Rammekreditter er klassifisert under intervall - "inntil 1 mnd."							
<b>Netto likviditetseksposering på balanseposter</b>	<b>47 212</b>	<b>161 602</b>	<b>-362 612</b>	<b>419 642</b>	<b>-265 844</b>	<b>0</b>	

1) 90% av kundeinnskudd på flytende rente er vurdert å være en stabil langsiktig innskuddsmasse, og således plassert under posten "over 5 år."

Note 23: Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Pr. 31.12.18 Lånetype/ISIN nr.	Dato for låneopptak	Forfalls-dato	Rentebetingelser	Låneramme	Utestående beløp	
NO0010789779	27.03.17	27.03.19	3mnd Nibor+63bp	100 000	70 000	
NO0010712961	03.06.14	03.06.19	3mnd Nibor+89bp	100 000	100 000	
NO0010731862	26.02.15	26.02.20	3mnd Nibor+122bp	100 000	100 000	
NO0010743479	20.08.15	20.08.20	3mnd Nibor+91bp	100 000	100 000	
NO0010815905	09.02.18	09.02.21	3mnd Nibor+67bp	100 000	100 000	
NO0010766405	31.05.16	31.05.21	3mnd Nibor+148bp	100 000	100 000	
NO0010837362	23.11.18	23.11.21	3mnd Nibor+64bp	150 000	50 000	
NO0010795925	04.06.17	04.06.22	3mnd Nibor+97bp	100 000	100 000	
NO0010806342	20.09.17	20.09.22	3mnd Nibor+87bp	100 000	100 000	
Periodisert over-/underkurs på obligasjonslån					193	
<b>Sum Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir</b>					<b>820 193</b>	
Pr. 31.12.18 Lånetype/ISIN nr.	Dato for låneopptak	Call dato	Forfallsdato	Rentebetingelser	Låneramme	Utestående beløp
Ansvarelig obligasjonslån med innløsningsrett for utsteder						
NO0010771918*	08.09.16	08.09.21	08.09.26	3mnd Nibor+300bp	25 000	25 000
Fondsobligasjon med ubegrenset løpetid og innløsningsrett for utsteder						
NO0010809825*	08.11.17	08.11.22	Evigvarende	3mnd Nibor+380bp	25 000	25 000
<b>Sum ansvarlig lån</b>					<b>50 000</b>	

\*Kostnader knyttet til utstedelse av fondsobligasjonslån i 2017 på 50 TNOK er i sin helhet kostnadsført i 2017

Note 24: Detaljer sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

Porteføljen er klassifisert som bankportefølje (kortsiktig), og er i sin helhet børsnoterte verdipapirer. Obligasjoner er vurdert til det laveste av markedsverdi (børskurs 31.12 og/eller forvalters observerte markedsverdier) og kostpris. Porteføljepriippet er benyttet. Avkastningen på verdipapirbeholdning i form av renter og realiserte gevinster utgjør 1,53 % i 2018.

(Hele tusen kroner)	Risikovekt	Kostpris	Bokført verdi	Markedsverdi
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 %	113 362	113 362	113 539
Utstedt av det offentlige	20 %	-	-	-
Utstedt av andre	20 %	63 149	63 149	63 089
Utstedt av andre	100 %	-	-	-
Ansvarlige lånekapital i andre foretak	100 %	-	-	-
		<b>176 511</b>	<b>176 511</b>	<b>176 628</b>

RENTEFØLSOMHET PÅ VERDIPAPIRER

Bankens verdipapirportefølje hadde ved årets slutt en rentefølsomhet beregnet til 274 TNOK ved 1 %-poeng renteendring. Fastsatt ramme for total rentefølsomhet på balansen er 2.500 TNOK. Gjennomsnittlig durasjon er 0,13 år.

Note 25: Aksjer, aksjefond og grunnfondsbevis

Beholdningen er klassifisert som bankportefølje (kortsiktig) og anleggsaksjer.

Beholdningen er vurdert til det laveste av markedsverdi (børsverdi 31.12) og kostpris for porteføljen.

Rentefond justeres for påløpt rente.

Nedskrivning av anleggsaksjer foretas dersom antatt verdi er lavere enn kostpris.

Aksjer / fond og egenkapitalbevis er vurdert som to adskilte porteføljer pr. 31/12 - 2018

Fond	Isin	Antall andeler	Kostpris	iBokført verdi inkl. påløpt rente
DnB OMF	NO0010733017	20 768	20 788	21 136
Landkreditt Extra	NO0010662612	49 337	5 255	5 239
Landkreditt Høyrente	NO0010279029	51 111	5 125	5 278
Pluss Pengemarked	NO0010606015	20 004	20 000	20 210
Eika Sparebank	NO0010662612	14 909	15 211	15 218
Sum			66 379	67 081
Porteføljenedskrivning pr. 31.12.2017			-	
Endring porteføljenedskrivning i 2018			-	
<b>Sum fond</b>			<b>66 379</b>	<b>67 081</b>
<b>Egenkapitalbevis:</b>		<b>Antall andeler</b>	<b>Bokført verdi</b>	<b>Markeds- verdi</b>
Hjelmeland Sparebank		8 000	880	880
Sum			880	880
Sum kostpris			880	
Porteføljenedskrivning pr. 31.12.2015				
Endring porteføljenedskrivning i 2016				
<b>Sum egenkapitalbevis</b>			<b>880</b>	<b>880</b>
<b>Sum kortsiktig plassering</b>			<b>67 259</b>	<b>67 961</b>
Anleggsaksjer (spesifisert i note 26)			72 847	
<b>Sum Aksjer, andeler i balansen</b>			<b>140 808</b>	

Note 26: Anleggsaksjer

ANLEGGSAKSJER BEHOLDNING 31.12.2017	Organisasjonsnummer	Antall aksjer	Bokført verdi
Eika Gruppen AS	979 319 568	445 294	21 159
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	10 788 063	45 033
Regionalt Kulturhus - Ringerike AS	990 262 187	1 000	328
SDC	16 988 138	2 027	911
Kvinesdal Sparebank	937 894 805	9 457	945
Eiendomskreditt	979 391 285	11 455	1 201
Eika VBB	921 859 708	782	3 095
VN Norge AS	821 083 052	661 604 041 524 257	0
Storebrand VI B-	989 573 128	194 413	175
<b>Sum anleggsaksjer morbank</b>			<b>72 847</b>
<b>Datterselskapenes anleggsaksjer</b>			<b>0</b>
<b>Anleggsaksjer endring 2017</b>			
Anleggsaksjer 01.01			61 307
Tilgang morbank			11 736
Avgang			-196
Reklassifisering			
Nedskrivning(-)/Reversering(+)			
<b>Anleggsaksjer 31.12.</b>			<b>72 847</b>

Note 27: Avskrivninger av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler er ført opp i balansen til anskaffelseskost fratrukket ordinære lineære avskrivninger. Det er benyttet samme avskrivningssats som tidligere år. Ordinære avskrivninger tilsvarer en lineær avskrivning over det enkelte driftsmiddels antatte levetid.

(Hele tusen kroner)	Maskiner inventar transport-midler	Bygning Leilighet	
Anskaffelseskost pr. 01.01.	7 118	24 440	
- avgang i året		-	
+ tilgang i året	-	-	
Anskaffelseskost pr. 31.12.	7 118	24 440	
Samlede ordinære avskrivninger og nedskrivninger 31.12.	5 599	9 551	
<b>Ordinær bokført verdi pr. 31.12</b>	<b>1 519</b>	<b>14 889</b>	
Til bruk i egen virksomhet	1 519	6 070	
			Sum
<b>Årets ordinære avskrivninger og nedskrivninger</b>	<b>720</b>	<b>1 131</b>	<b>1 851</b>
Reversert nedskrivning i år			
Ordinær avskrivningssats	10-20%	0-4%	

Bankdriften foregår i eiendommen Søndre Torv 3 i Hønefoss. Eiendommen eies av banken hvor kjeller, 1. og 2. etasje er i bruk til egen virksomhet. 3. og 4. etasje er utleieareal. Samlet utleieareal er ca. 40% av bygningens areal. I bokført verdi bygning inngår fritidsleilighet i Spania med TNOK 4.773



## Note 28: Garantiansvar

Bankens garantiansvar fordelt på garantiformer:	2018	2017	2016
Betalingsgarantier	5 926	8 197	12 930
Kontraktsgarantier	12 223	14 472	43 843
Andre garantier	667	16 384	519
<b>Sum garantiansvar på vegne av kunder</b>	<b>18 816</b>	<b>39 053</b>	<b>57 292</b>
<b>Garantier overfor Sparebankenes Sikringsfond</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>*Øvrige garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>19 659</b>	<b>10 581</b>	<b>41 593</b>

### EIKA BOLIGKREDITT

Eika Boligkreditt AS (EBK) er et kredittforetak som eies av Eika-Gruppen AS og som brukes av Hønefoss Sparebank for å kunne tilby gunstig boliglån innenfor 60 %. Hønefoss Sparebank har garantiansvar for deler av disse låneengasjementene. EBK har som kriterie at lånet skal være innenfor 60 % av panteobjekt, altså godt sikrede lån.

Videre må det være avholdt takst på eiendommen, og taksten må ikke være eldre enn 6 måneder når lånet opptas.

\*I tillegg til en likviditetsforpliktelse overfor EBK som beregnes utifra EBK's likviditetsbehov for de kommende 12 måneder, forplikter Hønefoss Sparebank seg til å stille følgende øvrige garantier:

- Tapsgaranti - den del av lånet som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen. For lån som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen skal garantien være på minimum 25 TNOK pr lån og garantien gjelder i 6 år fra dato for rettsvern. Tapsgarantien er begrenset til 1% av den til enhver tid samlede låneporteføljen i Eika Boligkreditt.
- Saksgaranti - gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

Det følger av aksjonærvitalen mellom Eika Boligkreditt og eierbankene at eierbankene under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre Eika Boligkreditt den kapital som er påkrevd eller anbefalt av Finanstilsynet. Den enkelte eierbanks kapitaliseringsforpliktelse er primært begrenset til dens pro rataandel av en kapitalemisjon, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje.

Utlån overført til boligkredittforetak pr. 31.12	2018	2017	2016
Eika Boligkreditt	842 641	763 857	635 950

Utlån overført til Eika Boligkreditt fordelt etter geografi	2018	2017	2016
Ringerike	522 493	489 349	403 953
Hole	57 711	48 509	41 754
Oslo	81 502	69 188	62 820
Jevnaker	41 670	36 336	28 171
Øvrige	139 265	120 475	99 252
<b>Sum</b>	<b>842 641</b>	<b>763 857</b>	<b>635 950</b>

### BANKENES SIKRINGSFOND

Sparebankloven pålegger sparebanker å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet har til formål å sikre at norske sparebanker til enhver tid kan oppfylle sine forpliktelser.

Det har i 2018 vært innbetalt 1340 TNOK til Bankenes Sikringsfond

	2018	2017	2016
Avgift i hele 1.000	1 340	1 251	1 149

Note 29: Tillitsvalgte og ansatte

**Antall ansatte pr 31/12**

Det er 24 fast ansatte i banken ved årsskiftet. Det er tilsammen utført 24,5 årsverk i 2017.

Tall i 1000 NOK	Lønn	Annen godtgj.	Endring i pensjons rettigheter	Lån Garanti	Løpetid lån/ garanti	Rente sats
Generalforsamlingens formann Sigmund Leine	35			-		
Styreleder Gunn Iren Midtbø	120			-	-	
Nestleder Anton Gomnæs	80			-		
Styremedlem Knut Skjørvoid	70			-		
Styremedlem Knut Tolpinrud	70			600		
Styremedlem Kristin W. Tronrud	70			632		
Ansattevalgt styremedlem Jan Flaskerud	745	27	38	1 999		
Banksjef Per-Arne Hanssen	1 123	181	147	8 377	20	1,42 %
Leder økonomi og adm. Torgeir Nøkleby	896	53	79	6 900		
Nærstående denne gruppe				8 452		
Medlemmer Generalforsamlingen	2 298			19 123		

Banken har 4 ansattevalgte i Generalforsamlingen. Lønn samt 1/2 av lån/garanti tilhører disse.

Banksjefen har avtale om innskuddspensjon, jfr. note 30 Det er ingen avtale om vederlag eller utbetaling av andre forpliktelser ved opphør eller endring av ansettelsesforhold eller verv.

	2018	2017	2016
Lån ytet til bankens ansatte	63 885	67 161	56 145

Rentesubsidiering for ansatte i banken p.g.a. rentevilkår under normrente utgjør 439 TNOK. Subsidiekostnadene er ikke bokført i regnskapet, men påvirker bankens rentenetto.

**EKSTERN REVISJON**

Kostnadsført honorar til ekstern revisor er 484 TNOK

	2018	2017	2016
Lovpålagt revisjon	395	386	375
Andre attestasjonstjenester	15	15	15
Andre tjenester	43	5	30
Merverdiavgift på honorar	113	102	105
Periodisering	-82	32	15
Sum i morbank	484	540	540

### Note 30: Pensjonsforpliktelser

Antall ansatte ved årets slutt er 21 stk. Det er samlet utført 21,9 årsverk i 2018.

OTP - Obligatorisk tjenstepensjon er pliktig. Bankens ordning tilfredsstiller kravene.

#### INNSKUDDSPENSJON

Alle ansatte er tilsluttet bankens innskuddsbaserte pensjonsordning. 21 personer er omfattet denne ordningen pr. 31.12. For medlemmer i den innskuddsbaserte pensjonsordningen betales en premie tilsvarende 7 % av lønn mellom 0 til 7,1 G, og 25,1 % av lønn mellom 7,1 og 12 G.

#### AFP - YTELSESBASERT FLERFORETAKSORDNING

AFP- ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosentsats av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetning foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende år.

#### AVTALE MED BANKSJEF - IKKE SIKRET FORPLIKTELSE

Banksjef har en frivillig avtale om pensjonsalder fra 65 år og godtgjørelse på 70% av lønn til fylte 67 år (gavepensjon). Forventet gjenstående tjenestetid er 11 år, og forpliktelsen er i regnskapet basert på pensjon fra 65 år.

Forpliktelsen inngår under uforsikret pensjonskostnad og forpliktelse, og utgjør 825 TNOK.

#### FØRTIDSPENSJONSAVTALE MED ANSATTE

Det ble i 2015 inngått avtale om førtidspensjonering fra fylte 62 år for 4 ansatte. Kostnader knyttet til denne avtalen utgjør 1.070 TNOK for 2016. Alle kostnader knyttet til avtalen er nå kostnadsført.

Sammensetning av periodens pensjonskostnad	2018	2017	2016
Pensjon tatt over drift	300	356	1 791
Innskuddspensjon	1 024	1 199	1 111
<b>Netto pensjonskostnad</b>	<b>1 324</b>	<b>1 555</b>	<b>2 903</b>
<b>Periodisert arbeidsgiveravgift</b>			
<b>Pensjonskostnad i resultatregnskapet</b>	<b>1 324</b>	<b>1 555</b>	<b>2 903</b>
Innskuddsfond			
Underdekning førtidspensjonsordning	(1 795)	(2 335)	(3 317)
<b>Balanseført netto pensjonsforpl. inkl. AGA</b>	<b>(1 795)</b>	<b>(2 335)</b>	<b>(3 317)</b>

Det er ingen aktuarmessig beregning av pensjoner for 2018 da den ytelsesbaserte pensjonsordningen er avvirket.

---

Note 31: Finansielle derivater (Renteswap/BMA/BMB)

Banken har inngått rentebytteavtaler (renteswapper) for å redusere bankens eksponering for svingninger i rente/avkastning på poster i bankens balanse. Avtalene er rene sikringsforretninger. Rentebytteavtaler medfører en avtale om bytte av rentevilkår for et avtalt beløp over en avtalt periode. Renteavtalene er vurdert i sammenheng med den sikrede posten. Inntekter eller kostnader fra disse avtalene blir resultatført i samsvar med postene de sikrer.

	Innløsn. tidspunkt	Nominell verdi	Markeds- verdi	Fastrente
Rentesikring vedr. fastrenteutlån				
	20.03.2019	2 100	-17	4,42 %
	21.03.2022	3 785	-221	3,50 %
	02.11.2022	4 800	-254	3,04 %
	22.05.2023	7 105	-252	2,68 %
		<b>17 790</b>	<b>-744</b>	

## Note 32: Utsatt skattefordel

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel.

### BETALBAR SKATT:

Betalbar skatt utgjør 25 % av skattepliktig resultat samt 0,15 % formueskatt. Det skattepliktige resultat vil avvike fra det regnskapsmessige resultat gjennom permanente forskjeller og midlertidige forskjeller. Permanente forskjeller består av ikke fradragberettigede kostnader og/eller ikke skattepliktige inntekter. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige periodiseringer, som over tid vil utlignes.

### UTSATT SKATT/UTSATT SKATTETFORDEL:

Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Den del av utsatt skattefordel som overstiger utsatt skatteforpliktelse skal balanseføres når det er sannsynlig at banken vil kunne nyttiggjøre seg fordelene gjennom fremtidige fradrag i skattepliktig inntekt. Skattesatsen baseres på 24 % (25 % i 2015 og 2016).

Kostnaden i resultatregnskapet korrigeres for evt. avvik i fjorårets beregnede skatt og den endelig utlignede skatt.

	2018	2017	2016
Resultat før skattekostnad	27 481	17 540	18 626
Permanente forskjeller	101	129	182
Årets endring i midlertidige forskjeller	106	(476)	(354)
Mottatt utbytte på aksjer og grunnfondsbevis	(8 800)	(6 239)	(4 727)
Benyttet skattemessig underskudd			
Skattefri gevinst/tap aksjer/grunnfond	-	-	(1 886)
<b>Grunnlag for beregning av inntektsskatt</b>	<b>18 888</b>	<b>10 954</b>	<b>11 841</b>
Skattesats 25%	4 722	2 738	2 956
Beregnet formueskatt	520	520	500
<b>Betalbare skatter i morbanken</b>	<b>5 242</b>	<b>3 258</b>	<b>3 456</b>
For mye(-)/lite(+) avsatt skatt i fjor	(27)	(428)	(340)
Endring utsatt skatt	(86)	190	89
<b>Skattekostnad i morbanken</b>	<b>5 129</b>	<b>3 020</b>	<b>3 205</b>

Note 33: Utsatt skatt / immaterielle eiendeler

(Hele tusen kroner)	2018	2017	2016
<b>Skatteøkende forskjeller</b>			
Finansielle derivater	31	39	47
<b>Sum</b>	<b>31</b>	<b>39</b>	<b>47</b>
<b>Skattereduserende forskjeller</b>			
Driftsmidler	4 175	3 536	3 039
Førtidspensjon banksjef	824	726	770
Avtalefestet pensjon ( AFP )	-	-	-
Førtidspensjon ansatte	970	1 608	2 546
Nedskrivning obligasjoner			
Andre forskjeller			
<b>Sum</b>	<b>5 969</b>	<b>5 870</b>	<b>6 355</b>
<b>Netto skattereduserende forskjeller</b>	<b>5 938</b>	<b>5 831</b>	<b>6 308</b>
<b>Utsatt skattefordel, 25 % (27% i 2013 og 2014) av netto skattered. forskj.</b>	<b>1 485</b>	<b>1 399</b>	<b>1 589</b>
<b>Immaterielle eiendeler</b>	<b>1 485</b>	<b>1 399</b>	<b>1 589</b>

Note 34: Egenkapitalbevegelse

a) Endringer i egenkapitalen

(Hele tusen kroner)	Spareban- kens fond	Gavefond	EK-bevis kapital	Utjevnings- fond	Overkurs- fond	Sum egenkapital
Egenkapital 1.1	282 137	5 000				62 841
Innskutt egenkapital			40 000			40 000
Tilført overkursfond v/emisjon					2 000	2 000
Brukt overkursfond v/emisjon					(1 557)	(1 557)
Disponering av årets resultat	16 615			238		16 853
Egenkapital 31.12	298 752	5 000	40 000	238	443	120 137
<b>Egenkapital</b>	<b>287 137</b>	<b>275 237</b>	<b>262 816</b>			

Disponering av resultat	2018	2017	2016
Avsatt til gaver	5 500	2 620	3 000
-herav gavefond			
Overført til Sparebankens fond	16 615	11 900	12 421
Overført til Utjevningsfond	238		
Overført til utbytte			
<b>Sum</b>	<b>22 353</b>	<b>14 520</b>	<b>15 421</b>

## b) Spesifikasjon av egenkapitalbevis

Ledende ansatte med personlig nærstående	Andeler	Sum
Hanssen, Per-Arne	1 300	
Nøkleby, Torgeir	1 100	
Sandsbakk, Erik	500	
Kjerstadmo, Torbjørn	500	3 400
Gomnæs, Anton	4 300	
Midtbø, Gunn Iren	700	
Tronrud, Kristin Wennevold	700	
Flaskerud, Jan	500	6 200
Generalforsamling		
Gundersen, Thor Bård	1 140	
Aslaksrud, Ole Jan	1 100	
Nerby, Linda I. Christensen	700	
Leine, Sigmund	500	
Holter, Knut	200	3 640

20 største eiere av egenkapitalbevis	Andeler
Gruer, Øyvind	20 800
Tronrud AS	12 600
Kikut Invest	8 400
Hexar AS	8 000
Røste, Odd Sigmund	6 800
Stang Invest AS	6 400
Kopstad, Petter Erik	6 400
Hartz, Bjørn	6 000
Bjørntvedt, Eivind	5 200
Fagerås, Steffen	5 200
Sjursen, Frode	4 300
Bihli, Thor Johannes	4 300
Dahl, Bjørn	4 300
Gomnæs, Anton	4 300
Aasen, Thor Bergsund	4 300
B.E. Gulsvik Holding AS	4 300
G.A.S. Holding AS	4 300
PJG Holding AS	4 300
Reinertsen, Kai Helge	4 300
Vestby, Asbjørn	4 300
Sum 20 største eiere	128 800

Hønefoss Sparebanks eierandelskapital utgjør 40 MNOK fordelt på 400.000 egenkapitalbevis, hver pålydende 100 NOK. Eierandelkapitalen er tatt opp i 2018. Det er ikke vedtatt særskilte bestemmelser om utbytte/stemmerett knyttet til enkeltbevis. Totalt antall egenkapitalbevisiere pr. 31.12.18 er 358. Per 31.12.18 var 93,5% av eierne hjemmehørende i Ringerike, Hole og Jevnaker.

Personlig nærstående defineres som:

1. ektefelle eller en person som vedkommende bor sammen med i et ekteskapsliknende forhold.
2. mindreårige barn til vedkommende selv, samt mindreårige barn til en person som nevnt i pkt.1 - som vedkommende bor sammen med.
3. foretak der vedkommende selv eller noen som nevnt i pkt. 1 og pkt. 2 har slik bestemmende innflytelse som nevnt i regnskapslovens §4-3 annet ledd.

## Note 35: Kapitaldekning

Pr. 31.12.18 er det krav om en bevaringsbuffer på 2,5%, en systemrisikobuffer på 3%, samt en motsyklisk buffer på 2,0% (vedtatt økt til 2,5% fra 31.12.19). Dette gir et minstekrav til ren kjernekapital på 12%, kjernekapital på 13,5% og et krav til ansvarlig kapitaldekning på 15,5%. Bankens ansvarlige kapital består av ren kjernekapital, innbetalt fondsobligasjonskapital og ansvarlig lån pr. 31.12.17.

I tillegg til minstekravene til kapital har banken selv en prosess for å vurdere det interne kapitalbehovet (Pilar II), hvilken bygger på bankens risikoprofil. Banken har ikke fått fastsatt et Pilar II krav av Finanstilsynet pr. 31.12.17. Effekten av krav om forholdsmessig konsolidering av eierinteresser fra 01.01.18 vil redusere ren kjernekapitaldekning med anslagsvis 0,9%. En innføring av SMB rabatt er estimert å gi en bedring på 1,3% på kjernekapitaldekningen.

Oversikt konsoliderte tall mot kapitalmål og lovkrav	Min. lovkrav	Kapital-mål	Bankens konsoliderte tall pr 31.12.18
Ren kjernekapitaldekning	12,0 %	15,5 %	17,7 %
Kjernekapitaldekning	13,5 %	17,0 %	19,4 %
Kapitaldekning	15,5 %	19,0 %	21,1 %

Ansvarlig kapital	2018	2017	2016
Ren kjernekapital:			
Sparebankens fond	298 752	282 137	270 237
EK-beviskapital	40 000		
Overkursfond	443		
Utjevningfond	238		
Gavefond	5 000	5 000	5 000
-Fradrag for investeringer i ansv. kapital i andre finansinst.	38 780	26 339	25 772
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>305 653</b>	<b>260 798</b>	<b>249 465</b>
Innbetalt fondsobligasjoner	25 000	25 000	
- fradrag i annen godkjent kjernekapital	0	-3 292	
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>330 653</b>	<b>282 506</b>	<b>249 465</b>
Ansvarlig lånekapital	25 000	25 000	25 000
-fradrag i ansvarlig lånekapital	0	-3 292	-6 443
<b>Sum netto ansvarlig kapital</b>	<b>355 653</b>	<b>304 214</b>	<b>268 022</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>			
Sum eiendeler - handelsportefølje	0	0	0
Sum eiendeler - vektet beløp	1 369 796	1 375 114	1 203 885
Sum poster utenom balansen - vektet beløp	51 705	59 931	65 913
Sum ber.gr.lag valutarisiko			
Andre fond			
Operasjonell risiko	133 924	120 660	110 598
Fradrag for investeringer i ansv. kapital i andre finansinst.	38 780	32 924	25 772
CVA-Risiko	24	0	913
Tapsavsetninger som ikke medregnes i ansvarlig kapital	25 581	19 508	15 251
<b>Totalt beregningsgrunnlag</b>	<b>1 555 449</b>	<b>1 503 273</b>	<b>1 340 286</b>



Konsolidert ansvarlig kapital	2018	2017	2016
Andel ren kjernekapital forholdsmessig konsolidering	40 643		
<b>Konsolidert ren kjernekapital</b>	<b>346 296</b>		
Andel kjernekapital forholdsmessig konsolidering	49 429		
<b>Konsolidert kjernekapital</b>	<b>380 082</b>		
Andel netto ansvarlig kapital forholdsmessig konsolidering	58 381		
<b>Konsolidert netto ansvarlig kapital</b>	<b>414 034</b>		
Andel beregninggrunnlag forholdsmessig konsolidering	403 334		
<b>Konsolidert beregningsgrunnlag</b>	<b>1 958 783</b>		
<b>Kapitaldekning banknivå</b>			
Ren kjernekapitaldekning	19,65 %	17,35 %	18,61 %
Kjernekapitaldekning	21,26 %	18,79 %	18,61 %
Kapitaldekning	22,86 %	20,24 %	20,00 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,63 %	9,41 %	
<b>Kapitaldekning forholdsmessig konsolidering</b>			
Konsolidert ren kjernekapitaldekning	17,68 %		
Konsolidert kjernekapitaldekning	19,40 %		
Konsolidert kapitaldekning	21,14 %		
Konsolidert uvektet kjernekapitalandel	8,86 %		

# 10 Kontantstrømanalyse

(Hele tusen kroner)	2018	2017	2016
Resultat etter skatt	22 353	14 520	15 421
Avskrivninger mv av varige driftsmidler	1 851	1 879	1 709
Reversert nedskrivning driftsmidler			
Tap på utlån	6 135	12 486	7 971
Gevinst anleggsmidler	-	-	-
Gaver	(5 500)	(2 620)	(3 000)
Herav til gavefond	-	-	-
Utbytte fra investeringer i aksjer	(8 447)	(7 293)	(7 029)
<b>Delsum</b>	<b>16 392</b>	<b>18 972</b>	<b>15 072</b>
	-	-	-
Endring netto utlån	(14 084)	(270 056)	(187 758)
Endring utlån til finansinstitusjoner	(67 323)	16 656	(54 072)
Endring sertifikater og obligasjoner	(30 101)	(29 390)	14 061
Endring øvrige eiendeler	(2 163)	(1 971)	220
Endring annen gjeld	6 393	(3 105)	(4 191)
<b>A NETTO KONTANTSTRØM OPERASJONELLE AKTIVITETER</b>	<b>(90 886)</b>	<b>(268 894)</b>	<b>(216 668)</b>
Investeringer i varige driftsmidler	-	-	(1 229)
Salg av varige driftsmidler	-	-	-
Endring i aksjer som ikke inngår i handelsporteføljen	(32 550)	(7 354)	(3 467)
Utbytte fra investeringer i aksjer	8 447	7 293	7 029
<b>B NETTO KONTANTSTRØM FRA INVESTERING</b>	<b>(24 103)</b>	<b>(61)</b>	<b>2 333</b>
Endring innskudd fra kunder	16 633	129 829	181 838
Endring innskudd fra finansinstitusjoner	17	-	-
Endring låneopptak verdipapirer	57 640	139 196	35 594
Opptak egenkapital	40 443		
<b>C NETTO KONTANTSTRØM FINANSIERING</b>	<b>114 733</b>	<b>269 025</b>	<b>217 432</b>
A+B+C Netto kontantstrøm gjennom året	(256)	70	3 097
Likviditetsbeholdning 01. 01.	63 097	63 027	59 930
<b>LIKVIDITETSBEHOLDNING 31. 12.</b>	<b>62 841</b>	<b>63 097</b>	<b>63 027</b>
Som består av:			
<b>Kontanter og fordringer på sentralbanker</b>	<b>62 841</b>	<b>63 097</b>	<b>63 027</b>

# 11 Sponsorater og gaver

Det er brukt betydelige ressurser på markedsaktiviteter og mange lokale aktører har nytt godt av velvillighet fra banken.

Gjennom mangeårige bidrag til Ringerike Næringsforening, Universitetet i Sørøst-Norge, eierskap i Regionalt kulturhus Ringerike A/S, Ringeriksløsningen, TBA, Ringerike Kultursenter og vårt eget Etablererfond har banken ønsket å bidra til å fremme utviklingen av nærings- og kulturlivet i vårt distrikt.

Banken har i 2018 tildelt ca. NOK 3,4 Mill til gaveutdeling og sponsering av blant annet kultur og idrettsaktiviteter. Dette er fordelt som følger:

**Gaver til allmenntilgitt formål** kr. 2 500 000,-

**Av større gaver gitt av banken gjennom året kan nevnes:**

HBK Akademiet i fotball	kr	400 000,-
Universitetet i Sørøst-Norge	kr	250 000,-
Årlig gaveutdeling til lag og for. Korps i Skole prosjekt	Kr	200 000,-
Ringerike Næringsforening	kr	200 000,-
Ringerike Kultursenter	kr	150 000,-
Ringeriksløsningen	kr	100 000,-
Positiv Oppvekst	kr	80 000,-
Relieff Byvåpen - Rotaryklubbene	kr	70 000,-
Hønefoss Ungdomskorps	kr	50 000,-
Sunaasstiftelsen v/ Trond Hammer	kr	50 000,-
Drolsum Stasjon	kr	50 000,-
Ringerike Frivilligsentral	kr	50 000,-

**Sponsoravtaler** kr. 900 000,-

**Hovedsponsoravtaler:**

Hønefoss Ballklubb Fotball  
TBA Sommerrevy og Juleshow  
Hønefoss Sportsklubb Håndball  
Jevnaker Håndball  
Hønefoss Ungdomskorps  
Hønefoss Basketballklubb  
Hønefoss og omegn Brukshundklubb  
Ringerike Karateklubb  
Russerevyen  
Showskolen

**Andre samarbeidsavtaler:**

Positiv Oppvekst - Et Juleønske  
Ringerikskonferansen  
Ringeriksdagen  
Ringerike Frivilligsentral  
Ringerike Kultursenter



Til generalforsamlingen i Hønefoss Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Hønefoss Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på tkr 22 353. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

#### Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

### **Uttalelse om andre lovmessige krav**

#### *Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om samfunnsansvar om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

---

*Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Gjøvik, 8. februar 2019  
Deloitte AS



**Rune Olsen**  
Statsautorisert revisor

# 13 Tillitsvalgte i banken per 31.12.2018

## GENERALFORSAMLING

### Innskytervalgte:

1. Ottar Engebretsen
2. Thor Andersen
3. Thor D. Breien
4. Håvard Mandt
5. Hilde Karin Vollmerhaus
6. Marit Sund
7. Linda I.Christensen Nerby
8. Knut Holter – nestleder generalforsamling
9. Vigdis Dalsbotten

### Kommunevalgte fra Ringerike kommune:

1. Ståle Skjønhaug
2. Nanna Kristoffersen

### Kommunevalgte fra Hole kommune:

1. Sigmund Leine - leder generalforsamlingen

### Valgt av de ansatte:

1. Ole Jan Aslaksrud
2. Benthe Nymoen
3. Maylin Bergheim
4. Mari Øverby

### Varamedlemmer:

1. Jens Raastad
2. Egil Gravermoen
3. Marte Helleseeter Hval

### Varamedlem:

1. Marit Hollerud

### Varamedlem:

1. Åge Øksnes

### Varamedlemmer:

1. Hege Skogmo
2. Ellen Ulven

## STYRET, OG VALGKOMITÉ

### STYRET:

Gunn Iren Midtbø - leder  
Anton Gomnæs - nestleder  
Kristin Wennevold Tronrud  
Knut Tolpinrud  
Knut Skjørvoid  
Jan Flaskerud

Heidi Berg – Observatør

### VALGKOMITE FOR GENERALFORSAMLINGEN:

Svein Solheim - leder  
Vigdis Dalsbotten - nest leder  
Knut Holter  
Ståle Skjønhaug  
Ole Jan Aslaksrud

### VARAMEDLEMMER:

Kari Strand Hjerpseth  
Thor B. Gundersen

Eirik Andersen Hæhre  
-personlig varamedlem for de ansatte  
Randi Hoel Ulsnes  
-personlig varamedlem for de ansatte

### VARAMEDLEMMER:

Linda I.C. Nerby  
Maylin Bergheim



**Hønefoss**  
SPAREBANK

**Adresse:**

Søndre Torv 3  
Postboks 24,  
3502 HØNEFOSS

**Sentralbord:**

Tlf. 32 17 97 00  
Fax 32 17 97 01

**E-post/internett:**

[post@honefossbank.no](mailto:post@honefossbank.no)  
[www.honefossbank.no](http://www.honefossbank.no)

**Org.nr:**

NO 937 889 097  
Reg.nr: 22306