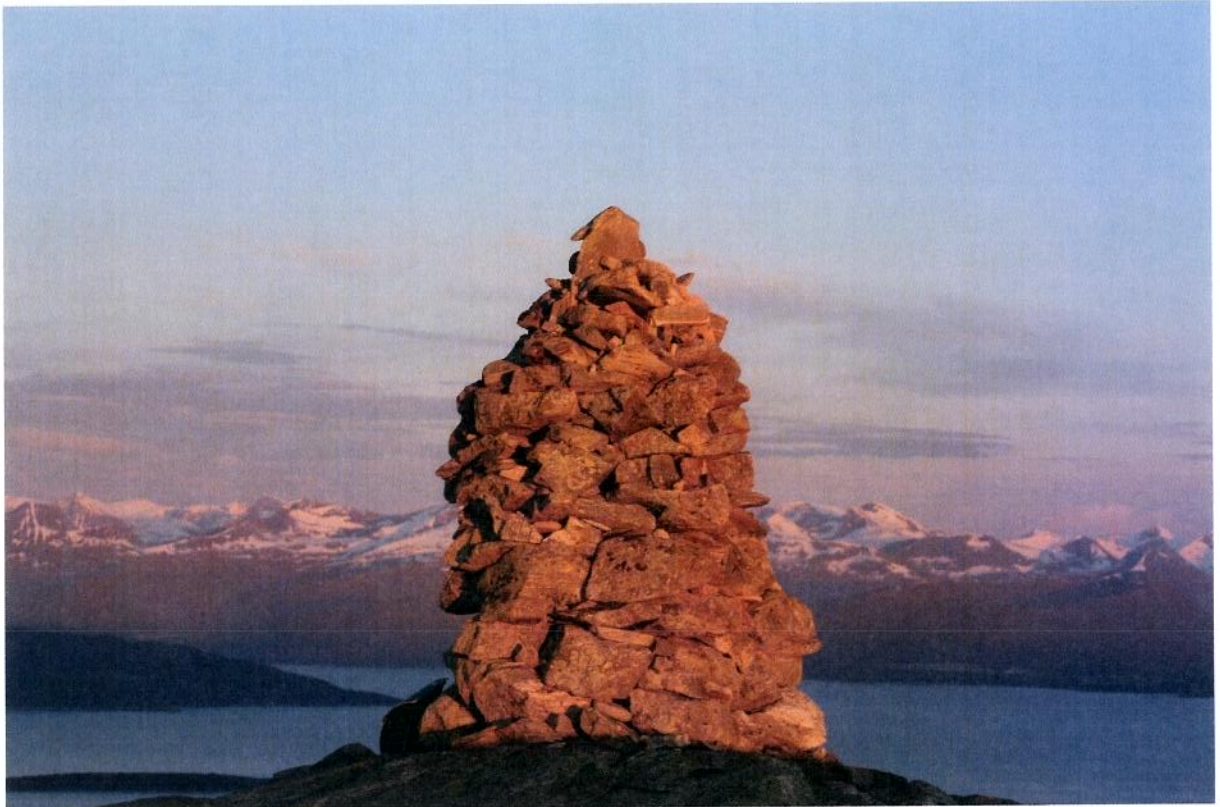




# Delårsrapport

Pr. 30.06.2015



«Frønavarden på årets lyseste natt 2015» Foto :Kristin Henøen

## Bud, Fræna og Hustad Sparebank

Postadresse: Postboks 44, 6447 Elnesvågen - E-mail: [post@bfh.no](mailto:post@bfh.no)  
Foretaksnr: 937 900 775 - Telefon: 71 26 80 00 - Telefax: 71 26 80 01 - [www.bfh.no](http://www.bfh.no)



## Innhold

Innhold .....	2
1. Regnskapsprinsipper .....	3
2. Regnskapet .....	3
2.1 Resultat .....	3
2.2 Balanse .....	3
2.3 Kapitaldekning .....	3
3. Risikovurdering .....	4
3.1 Kreditrisiko .....	4
3.2 Likviditetsrisiko .....	4
3.3 Markedsrisiko .....	4
3.4 Totalvurdering .....	4
4. Utdrag fra regnskapet .....	5
5. Noteopplysninger .....	9
6. Avslutning .....	9



# 1. Regnskapsprinsipper

Banken benytter vurderingsregler (IAS 39) og utlånsforskrift mht. verdivurdering utlån. Verdipapirer vurderes i samsvar med regnskapsloven, og verdien på bankens handelsportefølje beregnes på grunnlag av aktuell markedskurs fra Oslo Børs pr siste dag i kvartalet. Andre omløps- og anleggsbeholdninger vurderes til lavest av kostpris og markedsverdi. Skatt av overskudd er beregnet med 28%, og det er beregnet formuesskatt av anslått formue.

For regnskapsår som starter 1. januar 2015 innføres etter årsregnskapsforskriften en overgang til IAS 19 for innregning og måling av pensjonskostnader. Endringen i regnskapsprinsipp medfører at man ikke lenger kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke resultatførte estimatavvik (korridor). Pensjonsforpliktelsen er regulert med ikke resultatførte estimatavvik pr. 31.12.2014 på 10,8 millioner kroner i 1. kvartal 2015. Egenkapitalen (Sparebankens fond) er nedjustert med 7,9 millioner kroner og utsatt skatt er regulert med 2,9 millioner kroner.

Historiske perioder i balansen er omarbeidet med ikke resultatførte estimatavvik slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015. Historiske perioder i note 5 Kapitaldekning er også omarbeidet.

Delårsregnskapet er ikke revidert.

## 2. Regnskapet

### 2.1 Resultat

Banken har ved utgangen av kvartalet et resultat på 17,5 millioner kroner før tap og skatt. Dette tilsvarer 1,31 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot tilsvarende 20,4 millioner kroner og 1,59 % etter samme periode i fjor. Sammenlignet med i fjor er formuesskatten flyttet fra skattekostnad til andre driftskostnader. Dette utgjør kr. 420 tusen. Det er kostnadsført netto tap på utlån hittil i år med 221 tusen kroner. Resultat av ordinær drift etter skatt er på 12,3 millioner kroner, mot tilsvarende 14,4 millioner kroner i 2014.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter utgjør 25,5 millioner kroner, som er 1,9 millioner kroner mindre enn i fjor. Avkastning av pengemarkedsfond er bokført med 690 tusen kroner ved utgangen av perioden, og korrigert for dette ville akkumulert rentemargin utgjøre ca 26,2 millioner kroner (1,96 % av GFK)

Andre driftsinntekter er bokført med 14,6 millioner kroner mot 12,3 millioner kroner i fjor. Av dette utgjør netto kursgevinst på verdipapirer 0,5 millioner. Netto gebyr og provisjonsinntekter utgjør ca 9,9 millioner kroner, noe som er ca 0,6 millioner kroner mer enn i fjor.

Sum driftskostnader er bokført med 22,6 millioner kroner som er ca 3,3 millioner kroner høyere enn i fjor. Kostnader i forhold til inntekter er 56 % i forhold til 49 % i fjor. En vesentlig årsak til dette er at banken periodiserer en større andel av kostnadene i år enn i fjor, samt at formuesskatten er klassifisert som driftskostnader som nevnt ovenfor.

### 2.2 Balanse

Forvaltningskapitalen ved utgangen av kvartalet er på 2,810 milliarder kroner. Dette er en økning på 5,2 % i forhold til samme periode i fjor.

Brutto utlån til kunder utgjør 2,277 milliarder kroner ved utgangen av perioden. Dette er en økning på ca 4,3 millioner kroner siste 12 måneder (0,2 %). Netto utlånsformidling gjennom Eika Boligkreditt har i samme periode økt med 45,8 millioner kroner (6,0 %) til 809,5 millioner kroner.

Innskudd fra kunder utgjør 2,058 milliarder kroner, og har økt med ca. 334,6 millioner kroner siste 12 måneder (19,4 %). Innskuddsdekningen er beregnet til 90,3 % - (fjor 75,8 %).

Banken har ved utgangen av perioden en netto obligasjons- og sertifikatgjeld på 364,9 millioner kroner. I tillegg har banken fondsobligasjonslån på 69,7 millioner kroner. Fondsobligasjonslånene inngår i bankens ansvarlige kapital. Andre innlån fra bank og kredittinstitusjoner utgjør til sammen 30,0 millioner kroner.

Bankens plasseringer i sertifikater og obligasjoner har en bokført verdi på 150,9 millioner kroner. Verdien av bankens eiendeler i aksjer og andre verdipapirer er bokført med 170,8 millioner kroner.

### 2.3 Kapitaldekning

Banken har en netto ansvarlig kapital på 248,5 millioner kroner – alt beregnet som netto kjernekapital. Kapitaldekningen som er lik kjernekapitaldekningen er beregnet til 15,38 %, ren kjernekapitaldekning 13,11 %. Medregnet resultat hittil i år blir kapitaldekningen og kjernekapital 16,14 %, ren kjernekapitaldekning 13,87 %. Det vises til oppstilling i note 3.



### 3. Risikovurdering

Kreditrisiko og likviditetsrisiko er de mest vesentlige risikoområdene for BFH Sparebank, men det kan til tider også ligge en kurs- og renterisiko i verdipapirbeholdningen dersom den inneholder fastrente papirer uten rentesikring. Markedsrisiko (kurs-, rente- og valutarisiko) for øvrig har noe mindre betydning ettersom banken har en begrenset valutaeksponering og stor del av fastrenteinnskuddene har løpetid under 3 måneder.

Bankens styre har vedtatt en risikopolicy for banken, og det blir kvartalsvis utarbeidet en risikorapport som forelegges styret. Rapporten omfatter detaljert fremstilling av de risikoområdene som er nevnt nedenfor.

#### 3.1 Kreditrisiko.

Kreditrisikoen for BFH Sparebank er i det vesentlige knyttet til utlån og garantier, og bare i mindre grad til bankens verdipapirbeholdning. Alle misligholdte og andre tapsutsatte engasjementer, samt totalengasjementer over 1 million kroner er klassifisert og risikovurdert etter IAS 39 og gjeldende utlånsforskrift. I de tilfeller det foreligger objektiv indikasjon på tapshendelse er lånet nedskrevet til verdien av fremtidige diskonterte kontantstrømmer. Banken følger opp overtrekk, restanser og mislighold, med månedlig rapport til styret om utviklingen. Misligholdte engasjementer har holdt seg lave, noe som styret er godt fornøyd med.

Historisk har bankens kreditrisiko vært knyttet til næringsengasjementer. I bankens målsettinger er derfor satt grenser for total eksponering i næring totalt og enkelt næringer spesielt. Ved utgangen av kvartalet er engasjementene innenfor de rammer som er satt, og styret vurderer kreditrisikoen totalt som moderat.

#### 3.2 Likviditetsrisiko

Ved utgangen av perioden er innskuddsdekningen beregnet til 90,3 %. Behov for fremmedkapital er ordnet gjennom langsiktige obligasjonslån, lån i andre kredittinstitusjoner med diversifiserte forfall. Banken har ingen forfall innen 1 måned, ingen forfall mellom 1 og 3 måneder og ingen med forfall innenfor mellom 3 og 12 måneder.

For sikring mot daglige svingninger og forfall innen 3 måneder, har banken en likviditetsbuffer på ca 463,5 millioner kroner i form av likvide midler. I tillegg har banken ledig kontokreditt på 110 millioner kroner i annen bank. Banken kan dessuten avlaste kreditteksponeringen i egne bøker ved lån gjennom Eika Boligkreditt (EBK).

Styret anser bankens totale likviditetsrisiko som meget lav i øyeblikket.

#### 3.3 Markedsrisiko.

Banken har pr 30.06.2015 en total beholdning av aksjer, grunnfondsbevis og fondsandeler på 170,8 millioner kroner. Dette er stort sett anleggsaksjer og består av strategiske plasseringer i fellesforetak og lokale foretak, samt plasseringer i pengemarkedsfond. Mesteparten av anleggsaksjene er investeringer i tilknytning til Eika selskaper.

Bankens beholdning av obligasjoner har en bokført verdi på 150,9 millioner kroner. Porteføljen består i hovedsak av OMF-er og andre obligasjoner utstedt av bank og kredittinstitusjoner. Alle obligasjoner er vurdert som øvrige omløpsmidler. Styret har vedtatt retningslinjer og rammer for eksponering i obligasjonsmarkedet, og dagens portefølje er innenfor de rammer som styret har satt.

Obligasjonene vurderes månedlig, og bokføres til lavest av markedsverdi og anskaffelseskost. Obligasjonene har rente bundet til NIBOR, og dermed liten rentefølsomhet. Gjennomsnittlig durasjon er beregnet til 0,09 og total renterisiko ved 1 % renteendring utgjør ca 0,1 millioner kroner. Renterisikoen vurdertes som lav.

#### 3.4 Totalvurdering

Styret anser risikobildet som uendret, og vurderer det totale risikobildet som lav til moderat. Banken vil fortsette arbeidet for å redusere risiko både når det gjelder kreditt, likviditet og marked.



## RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	2. Kvartal isolert		2. Kvartal		Året
		2015	2014	2015	2014	2014
Renteinntekter og lignende inntekter		26.035	29.447	53.673	58.138	117.314
Rentekostnader og lignende kostnader		13.495	15.395	28.148	30.703	62.099
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>12.540</b>	<b>14.052</b>	<b>25.525</b>	<b>27.435</b>	<b>55.215</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		3.827	1.997	3.927	2.143	2.278
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.786	5.949	11.382	10.947	22.908
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		736	598	1.465	1.616	3.318
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		347	150	506	643	1.905
Andre driftsinntekter		188	65	271	140	319
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>9.412</b>	<b>7.562</b>	<b>14.622</b>	<b>12.257</b>	<b>24.091</b>
Personalkostnader		5.217	3.686	11.566	9.008	22.974
Administrasjonskostnader		3.278	2.033	6.586	4.200	8.450
Avskrivning		330	609	660	1.218	1.764
Andre driftskostnader		1.692	2.735	3.818	4.867	8.721
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>10.518</b>	<b>9.063</b>	<b>22.630</b>	<b>19.292</b>	<b>41.909</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>11.434</b>	<b>12.551</b>	<b>17.517</b>	<b>20.400</b>	<b>37.397</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	267	55	221	8	7.258
Kurstap anleggsaksjer		-	-	-	-	-
Sum nedskr./rev av nedskrivning		-	1.450	-	(119)	(271)
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>11.168</b>	<b>12.614</b>	<b>17.296</b>	<b>20.510</b>	<b>30.411</b>
Skatt		3.185	3.709	4.960	6.100	8.465
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>7.983</b>	<b>8.905</b>	<b>12.336</b>	<b>14.410</b>	<b>21.946</b>

## BALANSE – EIENDELER

	NOTE	2. Kvartal		Året
		2015	2014*)	2014*)
Kontanter og fordringer på sentralbanken		98.221	103.085	95.995
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		66.466	52.607	20.467
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	2	<b>2.277.332</b>	<b>2.273.063</b>	<b>2.296.582</b>
Spesifiserte tapsavsetninger	1	(18.943)	(11.353)	(18.717)
Uspesifiserte tapsavsetninger	1	(7.000)	(7.000)	(7.000)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	2	<b>2.251.389</b>	<b>2.254.710</b>	<b>2.270.865</b>
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		150.926	161.183	161.388
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		170.763	-	10.104
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		58.750	80.974	51.087
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-	-
Eierinteresser i konsernselskap		-	-	-
Immaterielle eiendeler*		3.971	3.417	3.971
Varige driftsmidler		4.198	5.321	4.858
Andre eiendeler		314	435	135
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.*		4.562	7.947	4.588
<b>Sum Eiendeler</b>		<b>2.809.559</b>	<b>2.669.679</b>	<b>2.623.458</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	2. Kvartal		Året
		2015	2014*)	2014*)
Gjeld til kredittinstitusjoner	4	30.016	191.012	60.008
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.057.776	1.723.184	1.773.440
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	4	364.949	414.876	464.922
Annen gjeld		14.070	16.901	13.213
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.*		25.480	29.262	13.872
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		8.388	1.589	1.525
Ansvarlig lånekapital	3,4	69.655	69.520	69.587
<b>Sum Gjeld</b>		<b>2.570.332</b>	<b>2.446.345</b>	<b>2.396.567</b>
Sparebankens fond*	3	226.891	208.923	226.891
Gavefond	3	-	-	-
Regnskapsperiodens resultat		12.336	14.410	-
<b>Sum Egenkapital</b>		<b>239.227</b>	<b>223.333</b>	<b>226.891</b>
<b>Sum Gjeld og Egenkapital</b>		<b>2.809.559</b>	<b>2.669.679</b>	<b>2.623.458</b>

\*Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.



## 5. Noteopplysninger

### NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

TAP OG TAPSAVSETNINGER PÅ UTLÅN	30.06.2015	30.06.2014	2014	2013	2012	2011
Individuelle nedskrivninger på utlån	18.943	11.353	18.717	11.512	8.463	5.325
Gruppenedskrivninger på utlån	7.000	7.000	7.000	7.000	9.000	9.000
Nedskrivninger på utlån totalt	25.943	18.353	25.717	18.512	17.463	14.325
- Totale nedskrivninger pr 1.1.	25.717	18.512	18.512	17.463	14.325	13.450
+ Konstaterte tap	38	205	335	5.720	630	2.251
- Inngang på tidligere konstaterte tap	42	38	283	155	226	161
Netto bokført tap i regnskapet	221	8	7.258	6.613	3.542	2.965
<b>UTVIKLING MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Misligholdte engasjementer forr. periode	2.832	27.214	26.908	1.132	2.993	9.829
- konstaterte tap på misligholdte i perioden		205	335	5.720	622	2.251
+/- andre endringer netto i misligholdte engasjem.	193	-23.315	-25.627	31.496	-1.239	-4.585
Brutto misligholdte eng. ved utgangen av perioden	3.025	3.694	946	26.908	1.132	2.993
derav personkunder	3.025	3.057	946	295	1.132	2.993
næringslivskunder	0	638	0	26.613	0	0
- indiv. nedskrivninger på misligholdte eng.	1.058	166	109	5.204	569	663
Netto misligholdte engasjementer	1.967	3.528	837	21.704	563	2.330
<b>ØVRIGE TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>30.06.2014</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Øvrige tapsutsatte engasjementer	47.274	52.511	47.242	26.703	27.253	13.018
- ind. nedskr. på øvrige tapsutsatte engasjementer	17.885	11.187	18.608	6.303	7.894	4.662
Netto øvrige tapsutsatte engasjementer	29.389	41.324	28.634	20.400	19.359	8.356

### NOTE 2 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Landbruk	188.163	183.143	195.160
Industri	29.398	28.566	29.413
Bygg, anlegg	60.289	56.962	59.203
Varehandel	49.111	48.474	47.840
Transport	25.184	22.813	19.106
Eiendomsdrift etc	195.073	174.168	201.741
Annen næring	27.507	28.493	26.500
<b>Sum næring</b>	<b>574.726</b>	<b>542.620</b>	<b>578.964</b>
Personkunder	1.702.606	1.730.443	1.717.618
<b>Brutto utlån</b>	<b>2.277.332</b>	<b>2.273.063</b>	<b>2.296.582</b>
Individuelle nedskrivninger	-18.943	-11.353	-18.717
Gruppenedskrivninger	-7.000	-7.000	-7.000
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2.251.389</b>	<b>2.254.710</b>	<b>2.270.865</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	809.455	763.659	817.646
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>3.060.844</b>	<b>3.018.369</b>	<b>3.088.511</b>



## NOTE 3 – KAPITALDEKNING

### Kapitaldekning

	2. Kvartal		Året
	2015	2014*)	2014*)
Sparebankens fond	226.891	214.008	234.753
*Justering som følge av overgang til IAS19	-	-5.085	-7.862
Gavefond	-	-	-
<b>Sum egenkapital</b>	<b>226.891</b>	<b>208.923</b>	<b>226.891</b>
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-1.536	-2.853
Fradrag for immaterielle eiendeler	-	-1.535	-
*Justering som følge av overgang til IAS19	-	3.071	2.853
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinst.	-15.032	-27.092	-6.334
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>211.859</b>	<b>181.831</b>	<b>220.557</b>
Fondsobligasjoner	59.500	69.520	70.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst	-22.853	-	-25.612
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>248.506</b>	<b>251.351</b>	<b>264.945</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>248.506</b>	<b>251.351</b>	<b>264.945</b>
	<b>2015</b>	<b>2014*)</b>	<b>2014*)</b>
<b>Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)</b>			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	-	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	3.000	65.750	1.035
Foretak	253.271	160.613	231.685
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	910.085	957.900	920.620
Forfalte engasjementer	2.599	3.225	1.451
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.138	16.075	16.123
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	9.933	-	2.998
Andeler verdipapirfond	59.297	6.000	2.021
Egenkapitalposisjoner	61.049	-	55.770
Øvrige engasjementer	211.781	193.363	197.413
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	134.579	119.750	134.579
Gruppenedskrivninger	-7.000	-7.000	-7.000
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-37.894	-27.088	-31.946
CVA-tillegg	-	-	-
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.615.838</b>	<b>1.488.588</b>	<b>1.524.749</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>15,38 %</b>	<b>16,89 %</b>	<b>17,38 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>15,38 %</b>	<b>16,89 %</b>	<b>17,38 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>13,11 %</b>	<b>12,22 %</b>	<b>14,47 %</b>

\*Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015.

## NOTE 4 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	365.000	415.000	465.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-51	-124	-78
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>364.949</b>	<b>414.876</b>	<b>464.922</b>



	2. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	70.000	70.000	70.000
Amortisert over-/underkurs	-345	-480	-413
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>69.655</b>	<b>69.520</b>	<b>69.587</b>

	2. Kvartal		Året
	2015	2014	2014
KFS-lån	30.000	191.000	60.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
<b>Sum lån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>30.000</b>	<b>191.000</b>	<b>60.000</b>

## NOTE 5 – RESTNEDBETALINGSTID

### Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

#### EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	98.221	98.221
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	900	900	-	64.666	66.466
Utlån til kunder	348.424	31.496	104.527	440.456	1.352.429	-25.943	2.251.389
Obligasjoner/sertifik.	-	-	-	131.134	19.792	-	150.926
Aksjer	-	-	-	-	-	229.513	229.513
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	13.045	13.045
<b>Sum eiendeler</b>	<b>348.424</b>	<b>31.496</b>	<b>105.427</b>	<b>572.490</b>	<b>1.372.221</b>	<b>379.501</b>	<b>2.809.559</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	30.000	-	16	30.016
Innskudd fra kunder	-	174.203	34.548	404	185	1.848.436	2.057.776
Obligasjonsgjeld	-	-	-	365.000	-	-51	364.949
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	70.000	-	-345	69.655
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	47.938	47.938
Egenkapital	-	-	-	-	-	239.227	239.227
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>174.203</b>	<b>34.548</b>	<b>465.404</b>	<b>185</b>	<b>2.135.221</b>	<b>2.809.559</b>

## NOTE 6 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

### Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

#### EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	98.221	98.221
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	66.466	66.466
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.251.389	2.251.389
Obligasjoner/sertifik.	25.283	125.643	-	-	-	-	150.926
Aksjer	-	-	-	-	-	229.513	229.513
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	13.045	13.045
<b>Sum eiendeler</b>	<b>25.283</b>	<b>125.643</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.658.633</b>	<b>2.809.559</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	30.016	30.016
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.057.776	2.057.776
Obligasjonsgjeld	300.000	65.000	-	-	-	(51)	364.949
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	70.000	-	-	-	(345)	69.655
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	47.938	47.938
Egenkapital	-	-	-	-	-	239.227	239.227
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>300.000</b>	<b>135.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.374.560</b>	<b>2.809.559</b>





## NØKKELTALL

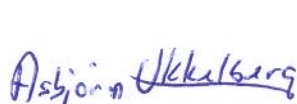
	2. Kvartal		Året
	2015	2014*)	2014*)
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	59,2 %	46,6 %	55,8 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	16,1 %	4,4 %	-2,6 %
Egenkapitalavkastning*	10,5 %	13,1 %	9,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	29,5 %	27,8 %	26,5 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,68 %	-0,68 %	-0,68 %
Utlånsmargin hittil i år	3,15 %	3,26 %	3,25 %
Netto rentemargin hittil i år	1,90 %	2,14 %	2,11 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Innskuddsdekning	90,4 %	75,8 %	77,2 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
<b>Likviditet</b>			
Likviditetsindikator 1	118,92	102,20	105,20
Likviditetsindikator 2	118,88	112,10	110,60

## 6. Avslutning

Styret vurderer regnskapstallene for 2. kvartal 2015 som tilfredsstillende.

Elnesvågen 30. juni 2015  
21.07.2015

  
Ragnar Valle  
Styreleder

  
Asbjørn Ukkelberg

  
John Arne Lyngstad

  
Bjørg Østerbø

  
Ove Sandblåst

Rigmor Hustad Holen

  
Rita S. Sunde