



# Delårsrapport

Pr. 31.03.2016



«Havhesten på Hustadvika» Foto : Jorun Tennøy

## 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
2.4 Egenkapitalbevis.....	3
3. Risikovurdering.....	4
3.1 Kreditrisiko.....	4
3.2 Likviditetsrisiko.....	4
3.3 Markedsrisiko.....	4
3.4 Totalvurdering .....	4
4. Regnskap.....	5
5. Noteopplysninger .....	6
6. Avslutning .....	10





# 1. Regnskapsprinsipper

Regnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og forskrifter om årsregnskap i banker. Delårsrapporten er utarbeidet i tråd med de regnskapsprinsipper og målemetoder som er benyttet i årsregnskapet for 2015. Det har så langt ikke vært noen endringer eller trådt i kraft noen nye standarder for 2016. Det henvises til årsrapporten for ytterligere beskrivelse av regnskapsprinsipper.

Delårsregnskapet er ikke revidert.

## 2. Regnskapet

### 2.1 Resultat

Banken har ved utgangen av kvartalet et resultat på 6,0 millioner kroner før tap og skatt. Dette tilsvarer 0,84 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot tilsvarende 6,1 millioner kroner og 0,92 % etter samme periode i fjor. Det er kostnadsført netto tap på utlån hittil i år med 563 tusen kroner. Resultat av ordinær drift etter skatt er på 4,0 millioner kroner, mot tilsvarende 4,4 millioner kroner i 2015.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter utgjør 13,4 millioner kroner, som er 0,4 millioner kroner høyere enn i fjor. Avkastning av pengemarkedsfond er 38 tusen kroner ved utgangen av perioden, og akkumulert rentemargin utgjør 1,87 % av GFK.

Andre driftsinntekter er bokført med 4,5 millioner kroner mot 5,2 millioner kroner i fjor. Netto gebyr og provisjonsinntekter utgjør ca 3,8 millioner kroner, noe som er ca 1,1 millioner kroner lavere enn i fjor. Mesteparten av dette skyldes at banken har redusert utlånene i Eika Boligkreditt, slik at både volum og produksjonssatsene utgjør nedgangen.

Sum driftskostnader er bokført med 11,9 millioner kroner som er ca 0,2 millioner kroner lavere enn i fjor. Kostnader i forhold til inntekter korrigert for verdipapirer er 69 % i forhold til 68 % i fjor.

### 2.2 Balanse

Forvaltningskapitalen ved utgangen av kvartalet er på 2,868 milliarder kroner. Dette er en økning på 8,0 % i forhold til samme periode i fjor.

Brutto utlån til kunder utgjør 2,441 milliarder kroner ved utgangen av perioden. Dette er en økning på ca 201,8 millioner kroner siste 12 måneder (9,0 %). Netto utlånsformidling gjennom Eika Boligkreditt har i samme periode hatt en nedgang med 114,7 millioner kroner (-13,8 %) til 719,5 millioner kroner.

Innskudd fra kunder utgjør 2,122 milliarder kroner, og har økt med ca. 233,6 millioner kroner siste 12 måneder (12,3 %). Innskuddsdekningen er beregnet til 87,0 %.

Bankens plasseringer i sertifikater og obligasjoner har en bokført verdi på 165,0 millioner kroner. Verdien av bankens eiendeler i aksjer og andre verdipapirer er bokført med 195,7 millioner kroner.

Banken har ved utgangen av perioden en netto obligasjons- og sertifikatgjeld på 365,0 millioner kroner. I tillegg har banken fondsobligasjonslån på 69,8 millioner kroner. Fondsobligasjonslånene inngår i bankens ansvarlige kapital. Andre innlån fra bank og kredittinstitusjoner utgjør til sammen 30,0 millioner kroner.

### 2.3 Kapitaldekning

Banken har en netto ansvarlig kapital på 265,6 millioner kroner– alt beregnet som netto kjernekapital. Kapitaldekningen som er lik kjernekapitaldekningen er beregnet til 17,47 %, ren kjernekapitaldekning 14,80 %. Medregnet resultat hittil i år blir kapitaldekningen og kjernekapital 17,73 %, ren kjernekapitaldekning 15,06 %. Det vises til oppstilling i note 5.

### 2.4 Egenkapitalbevis

Banken er nå i en prosess med å etablere egenkapitalbevis, og emisjonen vil være registrert i bankens regnskap innen april måned. Det var en meget stor interesse for å bli eier i BFH Sparebank. Emisjonen av egenkapitalbevis på brutto 42 millioner kroner ble overtegnet og avsluttet fredag 15. april 2016. Salget av egenkapitalbevis i BFH Sparebank ble dermed en stor suksess.

Styret er svært godt fornøyd med og stolt over den responsen emisjonen fikk i lokalsamfunnet. Det viser at banken har en sterk posisjon og at lokalmarkedet har stor tro på banken. Vi takker for den tilliten våre investorer har vist oss.



### 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 risikopolisy 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.

Bankens administrasjon og styret har hovedfokus på kunder med størst risiko. Utvikling og tiltak i forhold til disse kundene rapporteres til styret kvartalsvis. I tillegg presenteres de 5 største innen landbruk, de 5 største på bedriftsmarkedet for øvrig og 5 største personkunder. Alle engasjement blir risikoklassifisert, og de dårligste klassifiserte blir vurdert med hensyn på tapsrisiko og det blir utarbeidet en handlingsplan. 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 enkeltnæringer 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 87,0 %. 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 forfall på 115 millioner kroner mellom 3 og 12 måneder.

For sikring mot daglige svingninger og forfall innen 3 måneder, har banken en likviditetsbuffer på ca 330,2 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 31.03.2016 en total beholdning av aksjer, egenkapitalbevis og fondsandeler på 195,7 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 sertifikater og obligasjoner har en bokført verdi på 165,02 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 0,10 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.





#### 4. Regnskap

### RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	I. Kvartal		Året
		2016	2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter		23.055	27.639	102.842
Rentekostnader og lignende kostnader		9.668	14.653	51.196
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>13.387</b>	<b>12.985</b>	<b>51.645</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		48	101	3.934
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.548	5.596	22.172
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		733	730	3.232
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		555	160	(1.019)
Andre driftsinntekter		82	83	455
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>4.500</b>	<b>5.210</b>	<b>22.311</b>
Personalkostnader		6.295	6.349	22.880
Administrasjonskostnader		3.232	3.308	13.804
Avskrivning		330	330	1.193
Andre driftskostnader		2.050	2.126	7.092
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>11.907</b>	<b>12.112</b>	<b>44.968</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>5.979</b>	<b>6.083</b>	<b>28.988</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	563	(46)	1.713
Kurstap anleggsaksjer		-	-	(1)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	198
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>5.417</b>	<b>6.129</b>	<b>27.078</b>
Skatt		1.392	1.775	6.922
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>4.025</b>	<b>4.354</b>	<b>20.156</b>

### BALANSE – EIENDELER

	NOTE	I. Kvartal		Året
		2016	2015	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanken		67.677	72.501	72.658
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		16.731	62.638	7.732
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	4	<b>2.440.566</b>	<b>2.238.735</b>	<b>2.405.370</b>
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(24.279)	(18.653)	(23.737)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(4.000)	(7.000)	(4.000)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	4	<b>2.412.287</b>	<b>2.213.082</b>	<b>2.377.633</b>
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		165.037	161.198	149.773
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		195.726	131.450	170.688
Immaterielle eiendeler*		3.269	3.971	3.269
Varige driftsmidler		3.336	4.528	3.666
Andre eiendeler		128	341	33
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.*		4.114	5.360	3.189
<b>Sum Eiendeler</b>		<b>2.868.305</b>	<b>2.655.069</b>	<b>2.788.641</b>

### BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	I. Kvartal		Året
		2016	2015	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	30.002	60.113	30.007
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.122.125	1.888.511	2.052.575
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	364.973	364.940	364.965
Annen gjeld		13.799	16.300	11.398
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.*		10.930	15.951	6.278
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		5.058	8.388	5.058
Ansvarlig lånekapital	5, 6	69.755	69.621	69.722
<b>Sum Gjeld</b>		<b>2.616.643</b>	<b>2.423.824</b>	<b>2.540.003</b>
Sparebankens fond*	5	247.638	226.891	228.482
Regnskapsperiodens resultat		4.025	4.354	20.156
<b>Sum Egenkapital</b>		<b>251.663</b>	<b>231.244</b>	<b>248.638</b>
<b>Sum Gjeld og Egenkapital</b>		<b>2.868.305</b>	<b>2.655.069</b>	<b>2.788.641</b>



## NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	68,9 %	67,5 %	60,8 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-1,7 %	18,4 %	7,3 %
Egenkapitalavkastning*	6,5 %	7,6 %	8,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,6 %	27,6 %	27,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,07 %	-0,83 %	-0,50 %
Utlånsmargin hittil i år	2,58 %	3,33 %	2,98 %
Netto rentemargin hittil i år	1,87 %	1,97 %	1,88 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,9 %	25,5 %	24,2 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	27,7 %	33,4 %	28,9 %
Innskuddsdekning	87,0 %	84,4 %	85,3 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert			
<b>Likviditet</b>			
LCR	97	135	158
Likviditetsindikator 1	108,67	112,51	110,02
Likviditetsindikator 2	113,22	113,70	112,00

## 5. Noteopplysninger

### NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	542	-64	5.020
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-3.000
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	34	31	31
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	5	6	33
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-18	-19	-371
<b>Periodens tapkostnad</b>	<b>563</b>	<b>-46</b>	<b>1.713</b>

### NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

#### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	23.737	18.717	18.717
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	589	-	3.000
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	2.559
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-47	-	-508
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-31
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>24.279</b>	<b>18.717</b>	<b>23.737</b>

#### Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.000	7.000	7.000
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	-3.000
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>4.000</b>	<b>7.000</b>	<b>4.000</b>



## NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

### Misligholdte engasjement

	I. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Brutto misligholdte utlån	530	2.832	1.788
Individuelle nedskrivninger	-87	-17	-104
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>443</b>	<b>2.815</b>	<b>1.684</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

	I. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	47.491	48.508	44.451
Individuelle nedskrivninger	-24.192	-18.636	-23.633
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>23.299</b>	<b>29.872</b>	<b>20.818</b>

## NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	I. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Landbruk	185.036	191.410	204.504
Industri	20.388	21.826	24.874
Bygg, anlegg	61.442	59.413	63.366
Varehandel	48.925	48.518	47.127
Transport	27.026	18.705	27.785
Eiendomsdrift etc	188.131	195.346	187.056
Annen næring	28.996	36.293	26.885
<b>Sum næring</b>	<b>559.945</b>	<b>571.511</b>	<b>581.597</b>
Personkunder	1.880.621	1.667.224	1.823.774
<b>Brutto utlån</b>	<b>2.440.566</b>	<b>2.238.735</b>	<b>2.405.370</b>
Individuelle nedskrivninger	-24.279	-18.653	-23.737
Gruppenedskrivninger	-4.000	-7.000	-4.000
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2.412.287</b>	<b>2.213.082</b>	<b>2.377.633</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	719.495	834.235	740.071
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>3.131.782</b>	<b>3.047.317</b>	<b>3.117.704</b>





## NOTE 5 – KAPITALDEKNING

### Kapitaldekning

	I. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Sparebankens fond	247.638	226.891	247.638
*Justering som følge av overgang til IAS19	-	-	-
Gavefond	-	-	-
<b>Sum egenkapital</b>	<b>247.638</b>	<b>226.891</b>	<b>247.638</b>
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Fradrag for immaterielle eiendeler	-	-	-
*Justering som følge av overgang til IAS19	-	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinst.	-22.663	-12.920	-15.306
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>224.975</b>	<b>213.971</b>	<b>232.332</b>
Fondsobligasjoner	56.000	59.500	59.222
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst	-15.406	-19.665	-23.257
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>265.569</b>	<b>253.806</b>	<b>268.297</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>265.569</b>	<b>253.806</b>	<b>268.297</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
<b>Eksponeeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)</b>			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	5.025	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	3.003	1.037	-
Foretak	187.160	244.487	225.736
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	937.675	881.351	933.081
Forfalte engasjementer	1.293	3.814	2.499
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.475	16.099	14.951
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	2.986	11.481	1.186
Andeler verdipapirfond	42.578	28.700	36.797
Egenkapitalposisjoner	63.290	55.773	63.288
Øvrige engasjementer	165.498	218.632	167.196
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	141.605	134.579	141.605
Gruppenedskrivninger	-4.000	-7.000	-4.000
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-38.069	-32.585	-38.563
CVA-tillegg	-	-	-
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.520.519</b>	<b>1.556.368</b>	<b>1.543.776</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>17,47 %</b>	<b>16,31 %</b>	<b>17,38 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>17,47 %</b>	<b>16,31 %</b>	<b>17,38 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>14,80 %</b>	<b>13,75 %</b>	<b>15,05 %</b>

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

## NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	I. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
Obligasjoner, nominell verdi	365.000	365.000	365.000
Amortisert over-/underkurs	-27	-60	-35
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>364.973</b>	<b>364.940</b>	<b>364.965</b>
	<b>I. Kvartal</b>	<b>Året</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	70.000	70.000	70.000
Amortisert over-/underkurs	-245	-379	-278
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>69.755</b>	<b>69.621</b>	<b>69.722</b>





	1. Kvartal		Året
	2016	2015	2015
KFS-lån	30.000	60.000	30.000
<b>Sum lån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>30.000</b>	<b>60.000</b>	<b>30.000</b>

## NOTE 7 – 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./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	67.677	67.677
Utl./fordr. til kredittinst.	-	900	-	900	-	14.931	16.731
Utlån til kunder	337.950	21.925	112.824	474.839	1.493.028	-28.279	2.412.287
Obligasjoner/sertifik.	2.000	15.014	491	128.072	19.460	-	165.037
Aksjer	-	-	-	-	-	195.726	195.726
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	10.847	10.847
<b>Sum eiendeler</b>	<b>339.950</b>	<b>37.839</b>	<b>113.315</b>	<b>603.811</b>	<b>1.512.488</b>	<b>260.902</b>	<b>2.868.305</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	-	2	30.002
Innskudd fra kunder	4.253	259.815	3.580	494	231	1.853.752	2.122.125
Obligasjonsgjeld	-	-	115.000	250.000	-	-27	364.973
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	-	70.000	-	-245	69.755
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	29.787	29.787
Egenkapital	-	-	-	-	-	251.663	251.663
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>4.253</b>	<b>259.815</b>	<b>118.580</b>	<b>350.494</b>	<b>231</b>	<b>2.134.932</b>	<b>2.868.305</b>

## NOTE 8 – 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./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	67.677	67.677
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	16.731	16.731
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.412.287	2.412.287
Obligasjoner/sertifik.	7.507	157.530	-	-	-	-	165.037
Aksjer	-	-	-	-	-	195.726	195.726
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	10.847	10.847
<b>Sum eiendeler</b>	<b>7.507</b>	<b>157.530</b>	-	-	-	<b>2.703.268</b>	<b>2.868.305</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	30.000	-	-	-	-	2	30.002
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.122.125	2.122.125
Obligasjonsgjeld	65.000	300.000	-	-	-	(27)	364.973
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	70.000	-	-	-	(245)	69.755
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	29.787	29.787
Egenkapital	-	-	-	-	-	251.663	251.663
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>95.000</b>	<b>370.000</b>	-	-	-	<b>2.403.305</b>	<b>2.868.305</b>



## 6. Avslutning

Styret vurderer regnskapstallene for 1. kvartal 2016 som tilfredsstillende.

Elnesvågen 31. mars 2016

28. april 2016

*Lasse Iversen*

Lasse Iversen  
Styreleder

*Asbjørn Ukkelberg*

Asbjørn Ukkelberg

*John A. Lyngstad*

John Arne Lyngstad

*Berit Vold Eidem*

Berit Vold Eidem

*Anne Turid Myrbostad*

Anne Turid Myrbostad

Rigmor Hustad Holen

*Rigmor Hustad Holen*

Randi Havnes

*Randis Havnes*