



# Delårsrapport

**Pr. 30.09.2016**



« Aureholmen » Foto : Inger Bergum

## **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.....	4
3. Risikovurdering.....	4
3.1 Kreditrisiko.....	4
3.2 Likviditetsrisiko.....	4
3.3 Markedsrisiko.....	4
3.4 Totalvurdering.....	5
4. Regnskap.....	6
5. Noteopplysninger.....	7
6. Avslutning.....	11





# 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 25,3 millioner kroner før tap og skatt. Dette tilsvarer 1,16 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK), mot tilsvarende 21,2 millioner kroner og 1,03 % etter samme periode i fjor. Det er kostnadsført netto tap på utlån hittil i år med 4,1 millioner kroner. Gevinst på verdipapirer som er anleggsmiddel er inntektsført med 2,7 millioner kroner, hvorav 2,1 millioner kroner er salg av andeler i Visa. Se førøvrige note 9. Resultat av ordinær drift etter skatt er på 17,8 millioner kroner, mot tilsvarende 14,9 millioner kroner i 2015.

Netto rente og kredittprovisjonsinntekter utgjør 41,3 millioner kroner, som er 3,2 millioner kroner høyere enn i fjor. Avkastning av pengemarkedsfond er 1,4 millioner kroner ved utgangen av perioden, og akkumulert rentemargin inkludert pengemarkedsfond utgjør 1,96 % av GFK.

Andre driftsinntekter er bokført med 18,9 millioner kroner mot 18,0 millioner kroner i fjor. Netto gebyr og provisjonsinntekter utgjør ca 11,8 millioner kroner, noe som er ca 3,0 millioner kroner lavere enn i fjor. Mesteparten av dette skyldes at banken har redusert utlånene i Eika Boligkreditt. I tillegg er provisjonssatsene redusert.

Sum driftskostnader er bokført med 34,9 millioner kroner som er likt med i fjor. Kostnader i forhold til inntekter korrigerert for verdipapirer er 65 % i forhold til 66 % i fjor.

### 2.2 Balanse

Forvaltningskapitalen ved utgangen av kvartalet er på 2,963 milliarder kroner. Dette er en økning på 6,1 % i forhold til samme periode i fjor.

Brutto utlån til kunder utgjør 2,626 milliarder kroner ved utgangen av perioden. Dette er en økning på ca 303,3 millioner kroner siste 12 måneder (13,1 %). Netto utlånsformidling gjennom Eika Boligkreditt har i samme periode hatt en nedgang med 86,1 millioner kroner (-11,2 %) til 686,3 millioner kroner.

Innskudd fra kunder utgjør 2,116 milliarder kroner, og har økt med ca. 84,0 millioner kroner siste 12 måneder (4,1 %). Innskuddsdekningen er beregnet til 80,6 %.

Bankens plasseringer i sertifikater og obligasjoner har en bokført verdi på 136,7 millioner kroner. Verdien av bankens eiendeler i aksjer og andre verdipapirer er bokført med 140,4 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 67,0 millioner kroner.

### 2.3 Kapitaldekning

Banken har en netto ansvarlig kapital på 314,3 millioner kroner – alt beregnet som netto kjernekapital. Kapitaldekningen som er lik kjernekapitaldekningen er beregnet til 19,88 %, ren kjernekapitaldekning 17,11 %. Medregnet resultat hittil i år blir kapitaldekningen og kjernekapital 21,00 %, ren kjernekapitaldekning 18,23 %. Årsaken til økning i kapitaldekning og renkjernekapitaldekning er at banken har hatt en emisjon og etablert seg som egenkapitalbevisbank i 2. kvartal. Det vises til punkt 2.4 Egenkapitalbevis nedenfor og oppstilling i note 5.



## 2.4 Egenkapitalbevis

Banken ble i 2. kvartal egenkapitalbevisbank. Emisjonen var registrert i bankens regnskap i 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 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

Kredittrisiko 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 Kredittrisiko

Kredittrisikoen 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 kundene 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 (med overtrekk og restanser over 90 dager) har gått noe ned dette kvartalet. Dette skyldes konstatering av tap. Ser vi bort fra dette, viser misligholdet en mindre økning. Den generelle makroøkonomiske situasjonen tilsier særlig årvåkenhet i forhold til utviklingen.

Historisk har bankens kredittrisiko vært knyttet til næringsengasjementer. I bankens målsettinger er det derfor satt grenser for eksponering i næring totalt og enkelt næringer spesielt. Ved utgangen av kvartalet vurderer styret kredittrisikoen som moderat.

### 3.2 Likviditetsrisiko

Ved utgangen av perioden er innskuddsdekningen beregnet til 80,6 %. Medregnet lån i Eika Boligkreditt er innskuddsdekningen 63,9 %. 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 165 millioner kroner mellom 3 og 12 måneder.

Pr. 30.09.2016 er bankens likviditetsindikator 1 på 99,46 og likviditetsindikator 2 på 106,91.

LCR skal måle størrelsen på bankens likvide aktiva, sett i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressituasjon i penge- og kapitalmarkedene. Bankens LCR pr. 30.09.2016 er 101.

Banken har ledig kontokreditt på 83 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 lav.

### 3.3 Markedsrisiko

Banken har pr 30.09.2016 en total beholdning av aksjer, egenkapitalbevis og fondsandeler på 140,4 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 136,7 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 0,12 og total renterisiko ved 1 % renteendring utgjør ca 0,2 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	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2016	2015	2016	2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter		23.174	25.293	69.297	78.966	102.842
Rentekostnader og lignende kostnader		9.145	12.643	27.966	40.791	51.196
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>14.029</b>	<b>12.650</b>	<b>41.331</b>	<b>38.175</b>	<b>51.645</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		-	-	3.906	3.927	3.934
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.039	5.577	14.158	16.960	22.172
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		839	708	2.378	2.174	3.232
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		1.640	(1.525)	2.931	(1.019)	(1.019)
Andre driftsinntekter		80	75	234	346	455
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>5.920</b>	<b>3.418</b>	<b>18.852</b>	<b>18.040</b>	<b>22.311</b>
Personalkostnader		6.842	6.931	17.535	18.497	22.880
Administrasjonskostnader		3.052	3.321	10.442	9.907	13.804
Avskrivning		330	330	990	990	1.193
Andre driftskostnader		1.665	1.781	5.966	5.599	7.092
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>11.889</b>	<b>12.363</b>	<b>34.933</b>	<b>34.993</b>	<b>44.968</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>8.060</b>	<b>3.705</b>	<b>25.250</b>	<b>21.222</b>	<b>28.988</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	2.089	307	4.057	528	1.713
Kurstap anleggsaksjer		(124)	-	(2.663)	-	(1)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	198
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>6.095</b>	<b>3.398</b>	<b>23.857</b>	<b>20.695</b>	<b>27.077</b>
Skatt		1.544	797	6.077	5.757	6.922
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>4.551</b>	<b>2.601</b>	<b>17.780</b>	<b>14.938</b>	<b>20.156</b>

### BALANSE – EIENDELER

	NOTE	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2016	2015	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanken		69.018	67.494	72.658
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.131	36.591	7.732
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	4	<b>2.626.456</b>	<b>2.323.153</b>	<b>2.405.370</b>
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(14.524)	(22.268)	(23.737)
Gruppevise nedskrivninger	2	(6.000)	(4.000)	(4.000)
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	4	<b>2.605.932</b>	<b>2.296.885</b>	<b>2.377.633</b>
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		136.693	150.188	149.773
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		140.360	228.538	170.688
Utsatt skattefordel		3.269	3.971	3.269
Varige driftsmidler		3.272	3.868	3.666
Andre eiendeler		114	1.051	33
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		2.749	3.724	3.189
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2.962.538</b>	<b>2.792.311</b>	<b>2.788.641</b>

### BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2016	2015	2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	67.027	30.016	30.007
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.116.155	2.032.121	2.052.575
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	364.989	364.957	364.965
Annen gjeld		10.947	11.735	12.398
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		22.710	33.579	6.278
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		5.058	8.388	5.058
Ansvarlig lånekapital	5, 6	69.822	69.688	69.722
<b>Sum gjeld</b>		<b>2.656.708</b>	<b>2.550.483</b>	<b>2.541.003</b>
Innskutt egenkapital		40.413	-	-
Sparebankens fond	5	247.638	226.891	247.638
Regnskapsperiodens resultat		17.780	14.938	-
<b>Sum egenkapital</b>		<b>305.830</b>	<b>241.828</b>	<b>248.638</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2.962.538</b>	<b>2.792.311</b>	<b>2.788.641</b>



## NØKKELTALL

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2016	2015	2015
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	65,5 %	65,6 %	63,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-0,2 %	14,2 %	7,3 %
Egenkapitalavkastning*	8,5 %	8,4 %	8,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,5 %	28,4 %	27,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,06 %	-0,61 %	-0,50 %
Utlånsmargin hittil i år	2,52 %	3,07 %	2,98 %
Netto rentemargin hittil i år	1,90 %	1,86 %	1,88 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	21,1 %	24,4 %	24,2 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	24,9 %	30,5 %	28,9 %
Innskuddsdekning	80,6 %	87,5 %	85,3 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	17,11 %	13,11 %	15,05 %
Kjernekapitaldekning	19,88 %	15,37 %	17,38 %
Kapitaldekning	19,88 %	15,37 %	17,38 %
Leverage ratio	9,74 %	7,99 %	8,89 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	101	136	158
NSFR	135	125	140
Likviditetsindikator 1 bank	99,46	112,19	110,02
Likviditetsindikator 2 bank	106,91	114,24	112,00

## 5. Noteopplysninger

### NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-7.898	3.326	-9.213	3.552	5.020
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-3.000	2.000	-3.000	-3.000
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	10.000	-	11.186	31	31
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	6	-	139	6	33
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-19	-18	-55	-61	-371
<b>Periodens tapkostnad</b>	<b>2.089</b>	<b>308</b>	<b>4.057</b>	<b>528</b>	<b>1.713</b>

### NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

#### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2016	2015	2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	24.279	18.717	18.717
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.170	3.000	3.000
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.114	926	2.559
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.039	-344	-508
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-10.000	-31	-31
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>14.524</b>	<b>22.268</b>	<b>23.737</b>





#### Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal 2016	3. Kvartal 2015	Året 2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6.000	7.000	7.000
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-3.000	-3.000
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>6.000</b>	<b>4.000</b>	<b>4.000</b>

### NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

#### Misligholdte engasjement

	3. Kvartal 2016	3. Kvartal 2015	Året 2015
Brutto misligholdte utlån	27.014	6.157	1.788
Individuelle nedskrivninger	-10.046	-1.177	-104
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>16.968</b>	<b>4.980</b>	<b>1.684</b>

#### Andre tapsutsatte engasjement

	3. Kvartal 2016	3. Kvartal 2015	Året 2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	12.551	46.817	44.451
Individuelle nedskrivninger	-4.478	-21.091	-23.633
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>8.073</b>	<b>25.726</b>	<b>20.818</b>

### NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

#### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal 2016	3. Kvartal 2015	Året 2015
Landbruk	195.517	189.611	204.504
Industri	19.936	31.076	24.874
Bygg, anlegg	63.547	62.385	63.366
Varehandel	47.012	48.275	47.127
Transport	24.261	25.246	27.785
Eiendomsdrift etc	181.079	190.226	187.056
Annen næring	23.188	19.759	26.885
<b>Sum næring</b>	<b>554.540</b>	<b>566.578</b>	<b>581.597</b>
Personkunder	2.071.916	1.756.575	1.823.774
<b>Brutto utlån</b>	<b>2.626.456</b>	<b>2.323.153</b>	<b>2.405.371</b>
Individuelle nedskrivninger	-14.524	-22.268	-23.737
Gruppenedskrivninger	-6.000	-4.000	-4.000
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2.605.932</b>	<b>2.296.885</b>	<b>2.377.634</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	686.267	772.404	740.071
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>3.292.199</b>	<b>3.069.289</b>	<b>3.117.705</b>





## NOTE 5 – KAPITALDEKNING

### Kapitaldekning

	3. Kvartal 2016	3. Kvartal 2015	Året 2015
Sparebankens fond	247.638	226.891	247.638
Innbetalt egenkapitalbevis	40.000	-	-
Overkursfond	413	-	-
Utjevningfond	-	-	-
Gavefond	-	-	-
<b>Sum egenkapital</b>	<b>288.051</b>	<b>226.891</b>	<b>247.638</b>
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-17.622	-15.031	-15.306
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>270.429</b>	<b>211.859</b>	<b>232.332</b>
Fondsobligasjoner	55.822	59.500	59.222
Fradrag i kjernekapital	-12.001	-22.852	-23.257
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>314.250</b>	<b>248.506</b>	<b>268.297</b>
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>314.250</b>	<b>248.506</b>	<b>268.297</b>
	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	4.575	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	3.508	-	-
Foretak	145.259	239.848	221.736
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.045.523	887.845	933.081
Forfalte engasjementer	18.068	5.993	2.499
Høyrisiko engasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.347	14.994	14.951
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	46	6.958	1.186
Andeler verdipapirfond	18.540	61.663	36.797
Egenkapitalposisjoner	29.267	23.155	24.725
Øvrige engasjementer	164.091	241.398	167.196
CVA-tillegg	-	-	-
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.439.224</b>	<b>1.481.854</b>	<b>1.402.171</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	141.605	134.579	141.605
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.580.829</b>	<b>1.616.433</b>	<b>1.543.776</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>19,88 %</b>	<b>15,37 %</b>	<b>17,38 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,88 %</b>	<b>15,37 %</b>	<b>17,38 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>17,11 %</b>	<b>13,11 %</b>	<b>15,05 %</b>

## NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal 2016	3. Kvartal 2015	Året 2015
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	365.000	365.000	365.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-11	-43	-35
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>364.989</b>	<b>364.957</b>	<b>364.965</b>
Gjennomsnittlig rente ved perodeslutt	2,21 %	2,51 %	2,45 %



	3. Kvartal 2016	3. Kvartal 2015	Året 2015
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	70.000	70.000	70.000
Amortisert over-/underkurs	-178	-312	-278
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>69.822</b>	<b>69.688</b>	<b>69.722</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,36 %	4,73 %	4,72 %

	3. Kvartal 2016	3. Kvartal 2015	Året 2015
KFS-lån	30.000	30.000	30.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,52 %	3,08 %	3,04 %

## 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	-	-	-	-	-	69.018	69.018
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	900	-	231	1.131
Utlån til kunder	345.986	22.372	102.635	499.547	1.635.392	-	2.605.932
Obligasjoner/sertifik.	499	-	17.954	98.519	19.721	-	136.693
Aksjer	-	-	-	-	-	140.360	140.360
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	9.404	9.404
<b>Sum eiendeler</b>	<b>346.485</b>	<b>22.372</b>	<b>120.589</b>	<b>598.966</b>	<b>1.655.113</b>	<b>219.014</b>	<b>2.962.538</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	-	37.027	67.027
Innskudd fra kunder	250	220.472	520	299	226	1.894.388	2.116.155
Obligasjonsgjeld	-	-	165.000	200.000	-	-11	364.989
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	-	35.000	35.000	-	-178	69.822
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	38.715	38.715
Egenkapital	-	-	-	-	-	305.830	305.830
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>250</b>	<b>220.472</b>	<b>200.520</b>	<b>265.299</b>	<b>226</b>	<b>2.275.771</b>	<b>2.962.538</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	-	-	-	-	-	69.018	69.018
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	1.131	1.131
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.605.932	2.605.932
Obligasjoner/sertifik.	3.499	133.194	-	-	-	-	136.693
Aksjer	-	-	-	-	-	140.360	140.360
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	9.404	9.404
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3.499</b>	<b>133.194</b>	-	-	-	<b>2.825.845</b>	<b>2.962.538</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	-	-	-	-	37.027	67.027
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.116.155	2.116.155
Obligasjonsgjeld	65.000	300.000	-	-	-	(11)	364.989
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Fondsobligasjoner	-	70.000	-	-	-	(178)	69.822
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	38.715	38.715
Egenkapital	-	-	-	-	-	305.830	305.830
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>95.000</b>	<b>370.000</b>	-	-	-	<b>2.497.538</b>	<b>2.962.538</b>

## NOTE 9 – VISA NORGE FLI

Banken har en eierandel i Visa Norge FLI, et selskap for de norske interessene i Visa-samarbeidet. I juni mottok banken 2,1 millioner kroner fra Visa Norge for salg av Visa Norges eierandel i Visa Europe Ltd. til Visa Inc. Innbetalingen er bokført som gevinst på verdipapirer som er anleggsmidler i 2. kvartal.

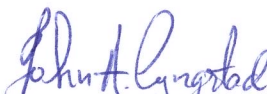
## 6. Avslutning

Styret vurderer regnskapstallene for 3. kvartal 2016 som tilfredsstillende.

Elnesvågen 30. september 2016  
25.oktober 2016

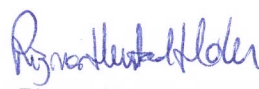
  
Lasse Iversen  
Styreleder

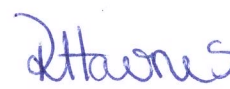
  
Asbjørn Ukkelberg

  
John Arne Lyngstad

  
Berit Vold Eidem

  
Anne Turid Myrbostad

  
Rigmor Hustad Holen

  
Randi Havnes