

ÅRSMELDING 2014



BJUGN SPAREBANK

God likviditet og lavere inntjening

Både USA og Storbritannia har hatt en positiv utvikling i økonomien i 2014, men eurosone sliter fortsatt med svak vekst. Flere av EU-landene sliter dessuten med høy arbeidsledighet og høy statsgjeld. Norge er fortsatt bedre stillet enn resten av Europa, selv om det kraftige fallet i oljeprisen høsten 2014 ga en del utfordringer for oljebransjen. Oljeprisfallet førte også til at den norske kronen svekket seg mot de viktigste valutaene.

Det ovennevnte oljeprisfallet førte til verdifall på industriobligasjoner, og spesielt på obligasjoner fra oljerelaterte bedrifter. Nedskrivninger på obligasjoner førte til at Bjugn Sparebank reduserte sitt årsresultat med 7,5 mill. kroner til 13,5 mill. kroner i 2014. Årsoverskuddet utgjør 0,62% av gjennomsnittlig forvaltningskapital noe som er en reduksjon på 0,49 prosentpoeng fra året før. Banken fikk en svært kraftig vekst i innskuddene i 2014, i og med at innskuddene økte med hele 28,6%. Dette ga dessuten en vekst i forvaltningskapitalen på 14,9%, noe som var 4,9 prosentpoeng høyere enn budsjettet. Bankens egenkapitalandel og kapitaldekning har dermed blitt redusert i 2014, men bankens nøkkeltall for soliditet ligger fortsatt klart høyere enn gjennomsnittet for tilsvarende banker.

Den kraftige innskuddsveksten har gitt banken svært gode nøkkeltall når det gjelder likviditet. Risikoklassifiseringen av utlånsporteføljen og størrelsen på mislighold og tapsutsatte engasjementer, viser dessuten at Bjugn Sparebank har en sunn utlånsportefølje. De gode nøkkeltallene medfører at banken kan opprettholde sin gode posisjon i det norske finansmarkedet og er samtidig godt rustet til å møte evt. urolige perioder.

Våre solide nøkkeltall gir oss fortsatt gode ratinger i de ulike kredittanalysene av norske banker som blir laget av ulike meglerforetak. I DNB Markets siste kredittanalyse er Bjugn Sparebank rangert som 17. beste av i alt 120 banker, på tross av noe svakere resultattall enn tidligere år. Dette er en posisjon som vi har styrt mot over flere år, og som vi fortsatt setter mye inn på å beholde eller bedre også framover.



Banksjef Bjarne Beversmark

Banken har også i år anvendt noe av inntektene til å bidra til vekst og utvikling i kommunen. Bjugn Sparebank bidrar med gaver, sponsormidler og annen støtte, og samlet støtte lå også i 2014 på rundt 2 mill. kroner. En stor del av disse midlene går til lag og foreninger som har aktiviteter for de yngste. Vi mener det er viktig at en lokal sparebank er nær og aktiv i sitt lokalmiljø, og ønsker derfor å delta aktivt for å gjøre vår kommune til en trygg og attraktiv kommune å vokse opp i.

INNHold

Banksjefens kommentar	side	2
Nøkkeltall	side	3
Årsberetning	side	4 – 9
Årsregnskap	side	10 – 11
Noter til regnskapet	side	12 – 17
Beretning fra kontrollkomiteen	side	17
Revisjonsberetning	side	18 – 19
Oversikt over tillitsvalgte	side	20

FORSIDEN/BAKSIDEN

Marine Harvests nye fôrfabrikk på Valsneset ble igangsatt i 2014. Bildet på omslaget er tatt fra Kopparen. Bildet på baksiden er tatt i forbindelse med lanseringen av bankens nye logo.

Foto: Børge Solem.

RESULTATREGNSKAPET – utvikling 5 siste år

	2014		2013		2012		2011		2010	
	Beløp	Prosent	Beløp	Prosent	Beløp	Prosent	Beløp	Prosent	Beløp	Prosent
Renteinntekter	104,7 mill.	4,81%	96,3 mill.	5,07%	90,3 mill.	5,14%	90,9 mill.	5,42%	79,0 mill.	5,32%
Rentekostnader	53,3 mill.	2,45%	46,1 mill.	2,43%	44,5 mill.	2,53%	43,3 mill.	2,58%	34,9 mill.	2,35%
Rentenetto	51,4 mill.	2,37%	50,2 mill.	2,64%	45,8 mill.	2,61%	47,6 mill.	2,84%	44,1 mill.	2,97%
Gevinster verdipapirer	-10,6 mill.	-0,49%	0,8 mill.	0,04%	4,5 mill.	0,26%	-2,7 mill.	-0,16%	1,7 mill.	0,12%
Andre driftsinntekter	8,6 mill.	0,40%	7,8 mill.	0,42%	6,6 mill.	0,37%	6,2 mill.	0,37%	6,0 mill.	0,40%
Driftskostnader	30,1 mill.	1,38%	26,8 mill.	1,41%	26,1 mill.	1,49%	24,6 mill.	1,47%	22,6 mill.	1,52%
Resultat før tap	19,4 mill.	0,89%	32,0 mill.	1,69%	30,8 mill.	1,75%	26,5 mill.	1,58%	29,2 mill.	1,97%
Tapskostnad	2,4 mill.	0,11%	2,3 mill.	0,13%	2,6 mill.	0,15%	2,5 mill.	0,15%	3,0 mill.	0,20%
Nedskr./tap på anl.midl.	-1,6 mill.	0,07%	-0,3 mill.	0,02%	0,0 mill.	0,00%	0,0 mill.	0,00%	-1,1 mill.	0,07%
Resultat før skatt	18,6 mill.	0,85%	30,0 mill.	1,58%	28,2 mill.	1,60%	24,0 mill.	1,43%	27,3 mill.	1,84%
Skattekostnad	5,0 mill.	0,23%	8,9 mill.	0,47%	8,5 mill.	0,48%	7,2 mill.	0,43%	7,8 mill.	0,53%
Årsoverskudd	13,5 mill.	0,62%	21,1 mill.	1,11%	19,7 mill.	1,12%	16,8 mill.	1,00%	19,5 mill.	1,31%

BALANSETALL – utvikling 5 siste år

	31.12.2014		31.12.2013		31.12.2012		31.12.2011		31.12.2010	
	Beløp	Vekst	Beløp	Vekst	Beløp	Vekst	Beløp	Vekst	Beløp	Vekst
Forvaltningskapital	2 245 mill.	14,9%	1 953 mill.	6,1%	1 841 mill.	4,9%	1 755 mill.	7,0%	1 639 mill.	17,0%
Egenkapital	257 mill.	5,5%	244 mill.	9,4%	223 mill.	9,4%	204 mill.	8,9%	187 mill.	11,5%
Brutto utlån	1 735 mill.	5,8%	1 640 mill.	9,2%	1 502 mill.	7,4%	1 399 mill.	7,0%	1 308 mill.	8,1%
Innskudd	1 723 mill.	28,6%	1 340 mill.	-0,7%	1 349 mill.	5,5%	1 278 mill.	9,8%	1 164 mill.	30,5%

ANDRE NØKKELTALL – utvikling 5 siste år

	2014	2013	2012	2011	2010
Egenkapitalavkastning før skatt	7,6%	13,4%	13,8%	12,8%	16,3%
Egenkapitalavkastning etter skatt	5,6%	9,5%	9,7%	8,9%	11,6%
Innskudd i % av brutto utlån	99,3%	81,7%	89,8%	91,4%	89,0%
Egenkapital i % av forvaltningskapital	11,5%	12,5%	12,1%	11,6%	11,4%
Ren kjernekapitaldekning	20,5%	21,6%	21,8%	20,6%	21,3%
Kapitaldekning	20,5%	21,6%	21,8%	20,6%	21,3%
Forvaltningskapital pr. årsverk	116,9 mill.	105,0 mill.	93,9 mill.	89,5 mill.	85,8 mill.
Driftskostnader i % av inntekter	60,8%	45,5%	45,9%	48,1%	43,7%
Driftskostn. i % av innt.(ekskl. kursgev./-tap)	50,1%	46,2%	49,8%	45,7%	45,1%
Brutto mislighold i % av brutto utlån	0,12%	0,15%	0,00%	0,00%	0,01%
Brutto tapsutsatte eng. i % av brutto utlån	0,43%	0,48%	0,17%	0,04%	0,09%

MAKROØKONOMISK UTVIKLING

Internasjonal økonomi ble også i 2014 preget av moderat vekst og stor usikkerhet om den videre utvikling. Det er imidlertid betydelige forskjeller mellom ulike land og regioner. I USA har etter hvert den svært ekspansive pengepolitikken fra den amerikanske sentralbanken endelig fått effekt på økonomien. Her ser vi en god vekst både i privat konsum og investeringer. Tallene viser også en klar bedring når det gjelder arbeidsmarkedet. I Storbritannia har også utviklingen vært positiv etter at Bank of England tidligere har iverksatt lignende pengepolitiske tiltak. Selv om det økonomiske oppsvinget avtok noe i styrke det siste halvåret, er fortsatt den innenlandske etterspørselen solid.

I motsetning til USA og Storbritannia har imidlertid utviklingen i eurosoneen vært svak i 2014. Samlet sett økte BNP i euroområdet med bare 0,75 prosent i fjor. I tillegg til den svake veksten, og i enkelte land svært høy arbeidsledighet, er det nå økende bekymring knyttet til den lave inflasjonen. Den europeiske sentralbanken har uttrykt bekymring for at eurosoneen nå er på vei inn i deflasjonsfellen der reell gjeldsbelastning øker og husholdningene utsetter sitt konsum i påvente av lavere priser. Den vedvarende lave inflasjonen har derfor medført stadig mer tydelige signaler om pengestrykking og kjøp av statsobligasjoner.

I 2014 ble det også tydelig at den fem år gamle gjeldskrisen i Europa ikke var over. Den var tydelig bare satt under dempet belysning i en periode. I forbindelse med det nært forestående greske valget ser det nå ut til at flomlyset virkelig blir satt på. EU-reglene tilsier at medlemsland får ha gjeld som maksimalt tilsvarer 60 prosent av brutto nasjonalprodukt (BNP). Samtidig kan medlemslandene ha et budsjettunderskudd på tre prosent av BNP. Både Hellas, Portugal og Irland sitter nå dypere i gjeldsfella enn da de måtte ta imot redningslån fra EU for å avverge konkurs. I 2011 hadde Hellas 120 prosent gjeld i forhold til BNP, mens de ved utgangen av 2014 hadde hele 179 prosent. For Portugal og Irland var tallene for 2011 henholdsvis 94 prosent og 64 prosent, mens i 2014 var det en økning til 129 prosent og 123 prosent. Flere eksperter tror ikke at Hellas' gjeld kommer til å bli tilbakebetalt. Et av problemene i så måte er at et bokholdermessig forhold til gjeldsforpliktelsene ikke samsvarer med det fornuftige folk ser mulig. Skal det lykkes landet å få til en gjeldsnedskrivning, så vil det nok svi ekstra i Tyskland.

Fremvoksende økonomier har vært den mest sentrale bidragsyteren til veksten i verdensøkonomien i etterkant av finans-

krisen, men også her har veksten blitt redusert de siste par årene. Dette gjelder særlig i Kina hvor det eksisterer stor usikkerhet rundt den framtidige utviklingen i økonomien. Den reduserte veksten er til en viss grad ønsket av myndighetene, som nå prøver å rebalansere økonomien vekk fra investeringer og over til forbruk. Samtidig er økonomien preget av et omfattende skyggebankvesen som har bidratt til en meget høy vekst i kreditt og boligpriser. Sistnevnte begynte ved utgangen av året å avta, og det forventes å gi seg utslag i en sterk negativ påvirkning på boliginvesteringene i 2015.

NORSK ØKONOMI

Veksten i norsk fastlandsøkonomi ansås av Norges Bank å ha økt med 2,25 prosent i 2014, noe som er noe lavere en trendveksten på ca. 2,5 prosent. Flere og flere bedrifter har i løpet av året rapportert om mindre kapasitetsproblemer enn tidligere og lavere forventet vekst fremover. Dette gjelder særlig for oljeleverandørnæringen. Norsk økonomi har over tid blitt mer og mer oljeavhengig og dermed mer sårbar for et omslag i petroleumssektoren. Selv om flere eksperter over tid har spådd et skifte i denne sektoren, så har den dramatiske nedgangen i oljeprisen i andre halvår kommet som et sjokk for mange. Fra et toppnivå i juni på rundt USD 115 per fat har oljeprisen ved årsskiftet falt ned til under USD 50 per fat. Vedvarende lav oljepris vil ifølge oljeanalytikere og prognosemiljøer medføre at også oljeinvesteringene vil falle, og dermed også en økning i arbeidsledigheten.

Med svak vekst og lave renter hos våre viktigste handelspartnere, samt et stort fall i oljeprisen og forventet nedgang i oljeinvesteringene, valgte Norges Banks hovedstyre å kutte styringsrenten med 0,25 prosentpoeng til 1,25 prosent på årets siste rentemøte. Dette var forøvrig den første endringen i renten siden mars 2012. Dette oppfattes som et føre-var tiltak gitt de noe mørkere fremtidsutsiktene for norsk økonomi.

Det dramatiske oljeprisfallet medførte at kronekursen også svekket seg i løpet av høsten, og da særlig mot de store valutaene. Eksempelvis så vi en krone-svekkelse på i overkant av 22 prosent mot amerikanske dollar og omtrent 8 prosent mot euro, og det til tross for vedvarende trøbbel i eurosoneen. Denne svekkelsen av kronen vil nok medføre redusert kjøpekraft for norske husholdninger gjennom økte priser på importerte varer. Men samtidig gir det også bedrede konkurransevilkår for den tradisjonelle eksportindustrien ettersom norske varer blir billigere for utenlandske importører. Det sistnevnte vil

nok være en god bidragsyter til å lette omstillingen til en mindre oljeavhengig norsk økonomi.

Privat konsum står for om lag halvparten av aktiviteten i norsk fastlandsøkonomi. Forbruket i 2014 utviklet seg moderat, med en vekst på noe i underkant av 2 prosent. Veksten i husholdningenes konsum er i stor grad avhengig av utviklingen i husholdningenes inntekt, formue og renter. Med bakgrunn i nevnte oljeprisfall og meldinger om bemanningsreduksjoner særlig i olje- og gassindustrien, gjør mange usikre på utviklingen i landets økonomi. Til tross for et litt pessimistisk syn på utviklingen i Norge samlet sett, holder forventningene til egen økonomi seg godt oppe. Dette skyldes nok en kombinasjon av at folk flest føler de har sikre jobber og at rentene for tiden er svært lave. Imidlertid ser vi at mange allikevel velger å bygge seg opp en buffer for å kunne stå imot dårligere tider. Også i 2014 så vi en vekst i sparingen, som bare for bankinnskudd nå har passert 1000 milliarder kroner. Dette tilsvarer eksempelvis ca. 440 000 kroner per husholdning her til lands.

Den svake utviklingen i boligprisene i 2013 ble reversert fullt ut i fjor. I desember var boligprisene 8,1 prosent høyere enn i samme måned året før. Konkurransen om boliglånskundene har vært sterk gjennom hele året, og alle bankene har sett det nødvendig å kutte utlånsrentene for å opprettholde sin markedsandel. Dette ble forsterket av at Statens Pensjonskasse tilbydde sine medlemmer særdeles gunstige vilkår på boliglån. I følge Norges Banks utlånsundersøkelse er det ventet at utlånsmarginene på utlån til husholdningene skal videre ned og at etterspørselen etter lån vil fortsette å stige inn i 2015.

Gjeldsbelastningen i husholdningene fortsatte å øke noe i 2014, noe som har sammenheng med at kredittveksten holdt seg på et høyere nivå enn inntektsveksten. Samlet sett er husholdningenes bruttogjeld nå over dobbelt så stor som deres disponible inntekter. Analyser viser imidlertid en nedgang i andelen gjeld i husholdningene som er klassifisert som spesielt risikoutsatt. Denne gjelden holdes av husholdninger som har et høyt gjeldsnivå i forhold til disponibel inntekt, lav betjeningsevne og dårlig pantesikkerhet. Dette gjeldsnivået utgjør nå samlet kun om lag 2 prosent av total gjeld. Husholdningene er likevel sårbare for inntektsbortfall og renteøkninger, men analyser indikerer at sårbarheten ikke har økt slik den aggregerte gjeldsbelastningen skulle tyde på.

RESULTATREGNSKAPET

Bjugn Sparebanks resultat av ordinær drift (før skatt) var i 2014 på 18,6 mill. kroner, eller 0,85% i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Tilsvarende tall for 2013 var 30,0 mill. kroner eller 1,58%. Den kraftige resultatsvekkelsen i 2014 skyldes hovedsakelig kurstap på obligasjonsporteføljen på 10,6 mill. kroner. Se kapitlet «verdipapirer» for ytterligere beskrivelse.

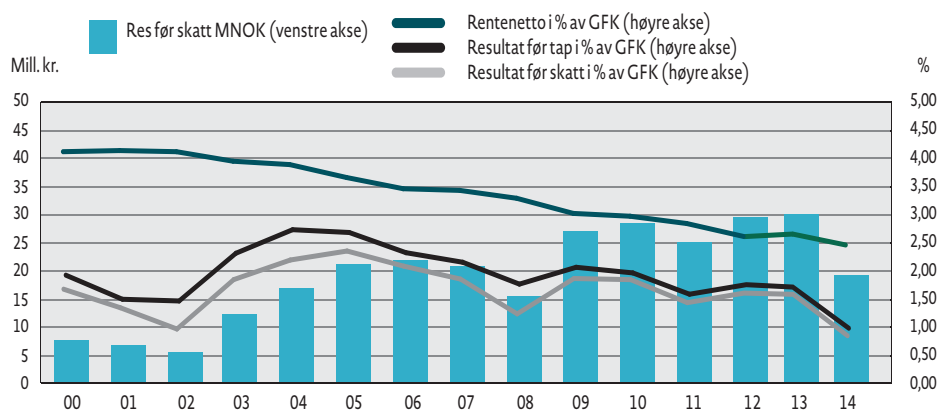
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter (rentenettoen) var i 2014 på 51,4 mill. kroner eller 2,37% målt i forhold til GFK. Dette er en økning på 1,2 mill. kroner men en reduksjon på 0,27 prosentpoeng sammenlignet med 2014. Reduksjonen målt i prosent av GFK, skyldes høy overskuddslikviditet gjennom hele året.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er det vesentligste bidraget til det totale dekningsbidraget i banken, og står i 2014 for 85,6% av bankens totale inntekter (før fradrag av kurstap).

Andre driftsinntekter var i 2014 negativ pga. kurstapet på obligasjonene (netto kostnad på 1,9 mill. kroner eller 0,09% av GFK). I 2013 var andre driftsinntekter 8,6 mill. kroner eller 0,46 prosent. Ser vi på tallene eks. gevinster/tap på verdipapirer, viser disse 8,6 mill. kroner eller 0,40% i 2014 og 7,8 mill. kroner eller 0,41% i 2013.

Driftskostnadene til banken har hatt en økning på 3,3 mill. kroner i 2014 og utgjør 30,1 mill. kroner. Dette er 1,38% regnet av GFK. For 2013 utgjorde driftskostnadene 26,8 mill. kroner eller 1,41%. Driftskostnadene er 1,9 mill. kroner høyere enn budsjettet. Bud-

Utviklingen i bankens resultat de 15 siste år



Figuren viser en gradvis nedgang i rentenettoen (målt i prosent av GFK) i hele perioden. Driftsresultatet målt i prosent var fallende i perioden fra 2005 til 2008, før det økte i 2009 og var ganske stabilt fram til 2013. I 2014 var det en kraftig nedgang.

sjettoverskridelsen var størst på postene «andre driftskostnader» og «pensjoner». I budsjettet for 2015 legges det opp til en økning i kostnader på 1,4 mill. kroner, og med en vekst i forvaltningskapitalen på 4,7% vil kostnadsprosenten bli 1,37.

Personalkostnadene ble i 2014 på 14,8 mill. kroner, eller 0,68% av GFK. I 2013 utgjorde personalkostnadene 13,9 mill. kroner eller 0,73%. Økningen målt i kroner skyldes høyere pensjonskostnad. Antall årsverk utført i banken ble redusert med 0,3 fra 2013 til 2014 til 19,5. Personalkostnadene utgjør 49,3% (mot 51,7% forrige år) av bankens totale kostnader. I de førte personalkostnadene i 2014 utgjør lønn og annen godtgjørelse til ansatte og tillitsvalgte 10,1 mill. kroner. Av denne

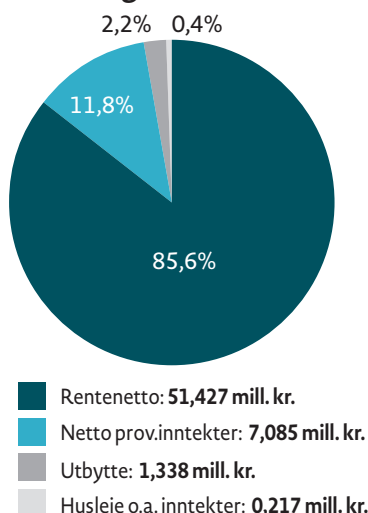
summen er 213.000 kroner godtgjørelse til styret. Som honorar for ekstern revisjon og rådgivning er det for 2014 utbetalt 428.000 kroner. I dette beløpet ligger en godtgjørelse på 188.000 kroner knyttet til konsulentbistand.

Bankens Edb-kostnader er inkludert i posten «administrasjonskostnader» i resultatregnskapet. Disse kostnadene utgjorde 7,1 mill. kroner eller 0,32% i 2014. I 2013 var tilsvarende tall 6,7 mill. kroner eller 0,35%.

Hvis vi måler bankens kostnader opp mot inntektene, utgjør disse 60,8% i 2014. I 2013 utgjorde kostnadene 45,5% av inntektene. Den kraftige økningen skyldes kurstapet på obligasjoner. Det har vært styrets målsetting å ligge på en kostnadsandel under 50 prosent, og dette målet er nådd med god margin i perioden 2004 - 2013. Ser vi på kostnadsprosenten ekskl. kursgevinster/-tap, viser den 50,1% i 2014 og 46,2% i 2013.

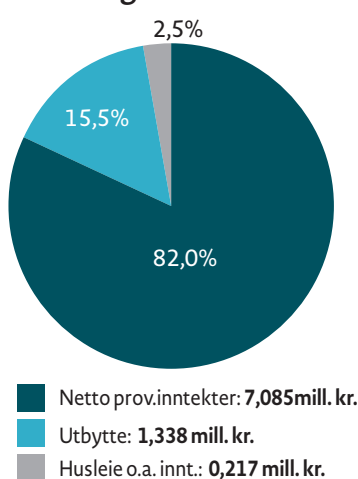
Bokførte tap på utlån og garantier var i 2014 på 2,4 mill. kroner, eller 0,11% av GFK. Tilsvarende tall i 2013 var henholdsvis 2,4 mill. kroner eller 0,12%. Utlånsporteføljen er vurdert nøye, og det er utført avsetninger til tap i samsvar med forskrifter fra Finanstilsynet og med utgangspunkt i bankens risikoklassifiseringssystem. Banken har i 2014 økt sine gruppenedskrivninger på utlån med 1,5 mill. kroner. Misligholdet i banken er fortsatt lavt og utgjør kun 2,1 mill. kroner ved utgangen av 2014. Det har vært viktig for styret å ha et lavt mislighold, og styret er derfor godt fornøyd med tallene. Bankens tapstall har i 2014 vært som budsjettet. Styret er opptatt av at en lokal forankret sparebank har et sterkt engasjement knyttet til det lokale næringslivet og

Fordeling alle inntekter



Rentenettoen utgjør en stor andel av bankens inntekter (85,6%), og når det gjelder øvrige inntekter ser vi at provisjonsinntektene er klart størst. De har økt sin andel av andre driftsinntekter fra 72,9% i 2013 til 82,0% i 2014. Dette skyldes kurstap på verdipapirer i 2014.

Fordeling andre driftsinntekter



dermed utviklingen i lokalsamfunnet, blant annet med hensyn til sysselsetning, vekst og utvikling. 79,7% av bankens totale utlån er gitt til de private husholdningene, mens 20,3% er utlån til næringslivet (inkl. landbruk). Bjugn Sparebank har økt sin næringsandel med 0,2 prosentpoeng det siste året.

Det legges stor vekt på å analysere bankens risikoeksponering i de forskjellige næringer og bransjer. Denne analysen bygger på beregninger med utgangspunkt i egne erfaringstall over lang tid samt den økonomiske situasjonen og utviklingen regionalt. Banken er særskilt eksponert innen eiendom og bygg og anlegg.

I 2006 kom det nye regler når det gjelder vurdering av utlån. Engasjementer som risikoklassifiseres i de 2 mest risikofylte klassene (D og E) eller som har hatt overtrekk/restanse sammenhengende i over 90 dager, vurderes nedskrevet. Differansen mellom samlet engasjement og nåverdien av forventet kontantstrøm for disse kundene, føres som tap. Pr. 31.12.2014 utgjør de totale nedskrivninger på utlån 8,8 mill. kroner, noe som utgjør 0,51% av brutto utlån. Pr. 31.12.2013 hadde banken tapsavsetninger på 7,3 mill. kroner, noe som utgjorde 0,45% av brutto utlån.

Bjugn Sparebank er en stor skattebetaler. Skattekostnaden for 2014 er på 5,0 mill. kroner, mot 8,9 mill. kroner i 2013. Reduksjonen skyldes økning i utsatt skattefordel. Betalbar skatt var 8,8 mill. kroner både i 2014 og 2013.

DISPONERING AV OVERSKUDDET

Styret foreslår at det av overskuddet på 13.544.391 kroner blir overført 144.391 kroner til bankens gavefond. Fra dette fondet foreslår styret at det blir benyttet inntil 200.000 kroner til gaver til allmennnyttige formål. Det resterende overskuddet på 13,4 mill. kroner overføres til sparebankens fond. Med denne overføringen vil fondet således utgjøre 256,4 mill. kroner.

FORVALTNINGSKAPITALEN

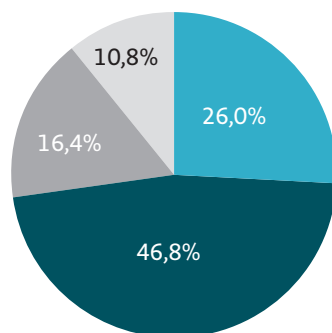
Ved årets slutt utgjorde forvaltningskapitalen i Bjugn Sparebank 2.245,3 mill. kroner. Dette er en økning fra året før på 291,9 mill. kroner eller 14,9%. Veksten ble i 2014 klart høyere enn året før, da den var på 6,1%. Det er veksten i innskudd som er årsaken til veksten i forvaltningskapital. Den gjennomsnittlige forvaltningskapitalen for banken har i 2014 vært på 2.174,5 mill. kroner, mot 1.899,2 mill. kroner i 2013.

Årets vekst har medført at banken de siste fem årene har hatt en samlet økning på 60,3%.

INNSKUDD

Det ble en kraftig vekst i innskuddene i 2014, noe som har gitt en stor økning i bankens overskuddslikviditet. Ved slutten av året utgjorde de samlede innskudd fra kunder 1.723,4 mill. kroner. Dette gir på en økning 383,6 mill. kroner eller 28,6% i 2014. I 2013 var det en reduksjon i innskuddene på 9,2 mill. kroner eller 0,7%.

Fordeling av bankens innskudd



Plasseringskonto:	806,471 mill. kr.
Ord. høyrente/IPA/BSU:	447,961 mill. kr.
Særvilkår:	283,213 mill. kr.
Lønn/folio/budsjett/skatt:	185,775 mill. kr.

Andelen av innskudd på særvilkår er redusert fra 17,5% i 2013 til 16,4% i 2014. Plasseringskonti har økt med 3,3 prosentpoeng til 46,8%.

Totalindeksen ved Oslo Børs har hatt en økning på 4,9% i 2014 etter en økning på 23,6% i 2013. Selv om indeksen økte for 3. år på rad, var det stor volatilitet gjennom året og for oljerelaterte aksjer var det en betydelig nedgang. Dette gjør at mange privatpersoner vegrer seg fra å plassere sin sparekapital i fonds- og aksjeprodukter.

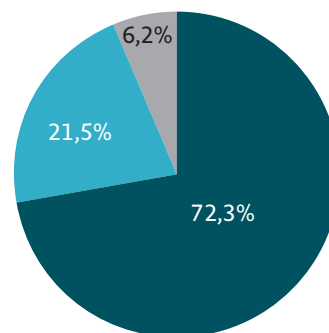
Banken har ikke rentebinding i innskuddsporteføljen ut over 12 måneder. Fastrenteinnskudd utgjør 806,5 mill. kroner, eller 46,8% av de samlede innskudd, men en stor del av fastrenteinnskuddene har en gjestående rentebindingsperiode under 3 måneder (42,5%). Fastrenteinnskuddene har økt med 223,0 mill. kroner i 2014, men styret mener likevel at renterisikoen på fastrenteinnskuddene er akseptabel.

UTLÅN

Rentenivået har vært stabilt siden mars 2012, men utover høsten i 2014 var det en reduksjon i markedsrentene. De fleste bankene, Bjugn Sparebank inkludert, reduserte derfor sine renter på innskudd og utlån. I desember reduserte Norges Bank sin rente med 0,25 prosentpoeng til 1,25%, noe som førte til nye rentenedsettelsler fra bankene i januar 2015.

Etter at banken hadde en utlånsvekst på 9,2% i 2013, ble det i budsjettet for 2014 lagt opp til en vekst på 179,8 mill. kroner eller 11,0%. Dette målet ble ikke nådd i og med at brutto utlån økte med 94,9 mill. kroner eller 5,8%. Brutto var utlånene ved siste årsskifte på 1.735,2 mill. kroner.

Fordeling av bankens utlån



Boliglån:	1.254,299 mill. kr.
Næringlån:	373,632 mill. kr.
Forbrukslån:	107,234 mill. kr.

Lån til næringslivet utgjør til sammen 21,5% ved utgangen av 2014, noe som er en økning på 0,9 prosentpoeng i 2014. Lån til boliger utgjør 72,3%, noe som er 0,1 prosentpoeng høyere enn forrige år.

Alle utlånsengasjement over en viss størrelse risikovurderes hvert år. Konklusjonen sammenfattes i en årlig rapport til styret. Hensikten er å gi styret en oversikt over kvaliteten i vår utlånsportefølje. Både nærings- og privatkundeporteføljen blir gjennomgått, og resultatet av denne risikoklassifiseringen blir fremlagt for styret og senere tatt inn i notene til årsregnskapet. Med en vekst i utlånene også dette året, har styret hatt et våkent øye med hensyn til misligholdte lån. Misligholdet har vært svært lavt både pr. 31.12.2013 og 31.12.2014. Styret er godt fornøyd med utviklingen, men det er viktig å ha et sterkt fokus på misligholdte engasjementer også i tiden framover. Det er i den forbindelse tatt høyde for hyppig rapportering til styret, især store engasjement og engasjementer med stor risiko.

Banken har 20,0 mill. kroner i fastrentelån, noe som innebærer en reduksjon på 13,6 mill. kroner siste år. 15 mill. kroner av fastrentelånene er sikret, og styret mener at banken har en lav renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten.

LIKVIDITETSSITUASJON

Banken har hatt svært god likviditet gjennom hele 2014. Banken innfridde derfor et obligasjonslån på kr 104 mill. på slutten av 2014 uten å ta opp et nytt lån. Banken har dermed kun 1 obligasjonslån som utgjør 100 mill. kroner, ved utgangen av 2014. Banken deltar dessuten i 4 obligasjonslån via Kredittforeningen for Sparebanker på til sammen 150 mill. kroner.

Banken har følgende likvide midler pr. 31.12.2014:

- 5,2 mill. kroner i kontanter
 - 54,0 mill. kroner i Norges Bank
 - 97,0 mill. kroner i andre banker
 - 259,3 mill. kroner i obligasjoner
 - 58,8 mill. i rentefond og omløpsaksjer
- Banken har dessuten en trekkfasilitet knyttet til oppgjørsvirksomheten på 97 mill. kroner.

Ved utgangen av året utgjorde bankens innskuddsdekning 99,3%, mens tilsvarende i 2013 var 81,7%. Styret har som strategi at banken skal ha en god likviditetssituasjon, og har i den forbindelse en målsetning om at innskuddsdekningen minst skal være 80%. Styret mener imidlertid at innskuddsdekningen nå er for høy, og at en så høy innskuddsdekning går ut over inntjeningen.

Styret kontrollerer og overvåker den likviditetsmessige risikoen ved månedlige og kvartalsvise rapporter fra administrasjonen. Etter styrets oppfatning er taps- og likviditetsrisikoen fortsatt blant bankens viktigste utfordringer i tiden som kommer.

VERDIPAPIRER

I løpet av inneværende år har bankens beholdning av obligasjoner økt pga. den kraftige økningen i innskudd. Beholdningen er økt med 56,0 mill. kroner i løpet av året og utgjør 259,3 mill. kroner pr. 31.12.2014. Styret har en policy at det skal investeres i obligasjoner med lav til moderat risiko, selv om dette gir noe lavere avkastning. Likeledes har styret valgt å investere i verdipapirer som er likvide, det vil si at de raskt kan avhendes for å skaffe bankens likvide midler hvis behovet er der. Hele bankens beholdning av obligasjoner klassifiseres som omløpsmidler og består av obligasjoner garantert av stater, obligasjoner med fortrinnsrett (OMF-er), finansobligasjoner og obligasjoner i børsnoterte industriselskaper. Av en samlet bokført verdi på 259,3 mill. kroner, er 10,0 mill. kroner plassert i statsgaranterte papirer, 82,3 mill. kroner er plassert i OMF-er mens 42,5 mill. kroner er beholdningen av finansobligasjoner (hvorav ansvarlige lån og fondsobligasjoner utgjør 4,0 mill. kroner). De øvrige obligasjonene (124,5 mill. kroner) er i børsnoterte industriselskaper.

Det ligger litt renterisiko i obligasjonsporteføljen, men bare 0,7 mill. kr. av obligasjonene har rentefastsettelse utover 3 mnd. For 99,7% av porteføljen er renten knyttet opp mot 3 mnd Nibor/Stibor. Renterisikoen vurderes derfor som lav. Utover høsten 2014 fikk vi et kraftig fall i oljeprisen, noe som ga et kraftig fall i verdien på industriobligasjonene. Obligasjonsbeholdningen er derfor nedskrevet med til sammen 13,7 mill. kr. ved utgangen av 2014 (hvorav 1,0 mill. var foretatt i 2013). Banken fikk dermed netto tap på obligasjoner på 10,6 mill. kr. i 2014. I 2013 hadde banken netto gevinster på 0,9 mill. kroner og renter på 9,7 mill. kr. på obligasjonene.

Bankens beholdning av aksjer og andeler utgjør 71,8 mill. kr. ved utgangen av 2014. Dette innebærer en økning på 47,3 mill. fra året før. Økningen skyldes kjøp av rentefond, og 51,1 mill. kr. av beholdningen gjelder rentefond (kostprisen var kr 50,0 mill. kroner og avkastningen har vært 1.131.000 kroner). Beholdningen av omløpsaksjer har blitt redusert med 4,5 mill. kroner, mens beholdningen av anleggsaksjer er økt med 70.000 kr. Banken solgte sin aksjepost i Nets Holding A/S i 2014, og salget ga en bokført gevinst på 1,6 mill. kroner. Videre er det kjøpt anleggsaksjer for 1,2 mill. kroner. Det er dessuten mottatt utbytte på anleggsaksjene med 1,2 mill. kr. 2014 mot 1,0 mill. kroner i 2013. Banken hadde netto tap på omløpsaksjer på 286.000 kr. i 2014 mot 13.000 kroner i gevinst året før. Det er dessuten mottatt utbytte på omløpsaksjer for 171.000 kr. i 2014 mot 324.000 i 2013.

Styret har satt en ramme på 10 mill. kr. for handel med aksjer og egenkapitalbevis gruppert som omløpsmidler. Oslo Børs steg med 4,9%, men Bjugn Sparebank hadde en negativ avkastning. Banken har hatt aksjer i de største selskapene på Oslo Børs, men andelen av oljeaksjer var høyere enn for hovedindeksen på Oslo Børs. Omløpsaksjene er derfor nedskrevet med 1,7 mill. i 2. halvår.

BETALINGSFORMIDLING

Veksten i bankens forvaltningskapital gjenspeiler seg selvfølgelig i flere kunder og økt omsetning. Antall aktive kunder i banken utgjør 6.897 ved utgangen av 2014, noe som innebærer en økning på 2,9% siste år. Veksten i innskudd og utlån har også i 2014 hovedsakelig kommet utenom egen kommune. Kunder tilhørende i Bjugn står for 48,7% (mot 51,4% i 2013) av bankens brutto utlån og 37,8% (mot 45,1% i 2013) av bankens innskudd. Vi forventer økt kundetilstrømning av kunder bosatt utenfor kommunen også i tiden som kommer. Dette skyldes bankens høye markedsandel i hjemkommunen.

Når det gjelder betalingsformidling, fortsetter banken sitt arbeid mot stadig økt bruk av automatiske tjenester. Det har også siste år blitt gjennomført flere salgskampanjer for å øke bruken av selvbetjente betalingsløsninger. Resultatet av denne innsatsen har også i 2014 vært godt.

Styret er av den oppfatning at banken har benyttet blant annet automatiseringen i betalingsformidlingen til å effektivisere bankdriften. Målt i forvaltningskapital i forhold til antall årsverk, viser dette at hvert årsverk forvalter 116,9 mill. kroner pr. 31.12.2014. Dette er en økning på 11,9 mill. kroner siden forrige årsskifte.

EGENKAPITAL OG SOLIDITET

Bankens kapitaldekningsprosent forteller hvor stor bankens ansvarlige kapital (egenkapital) er i forhold til en risikovektet balanse. Ved utgangen av året var bankens kapitaldekning på 20,49%. Hele kapitaldekningen består av ren kjernekapital både pr. 31.12.2014 og pr. 31.12.2013. Kapitaldekningen har blitt redusert med 1,14 prosentpoeng i 2014, noe som skyldes større vekst i forvaltningskapitalen og lavere inntjening enn budsjettet. Banken ligger likevel 12,49 prosentpoeng eller 156,8 mill. kroner over minstekravet, og 4,49 prosentpoeng eller 56,4 mill. kroner over bankens interne krav fastsatt av styret. Styret ønsker allikevel å legge vekt på en moderat risiko og kvalitet i risikostyringen.

Banken foretar årlige beregninger i hht. risikoprofil og nødvendig kapitalbehov etter de såkalte ICAAP-reglene. Beregningene viser at banken har kapital til å møte en stressituasjon.

Den bokførte egenkapitalen utgjør 257,2 mill. kroner ved utgangen av 2014, noe som utgjør 11,5% av bankens forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2013 var 243,8 mill. kroner eller 12,5%. Egenkapitalandelen er dermed redusert i 2014, noe som skyldes høyere vekst og lavere resultat enn forventet. Styret har for 2015 en målsetning om at egenkapitalandelen skal øke til 12%.

Egenkapitalrentabiliteten før skatt ble i 2014 på 7,6%. Dette er lavere enn året før, da den var 13,4%. Selv om egenkapitalandelen og kapitaldekningen er redusert i 2014, har banken fortsatt god soliditet. Med god soliditet og forventninger om fortsatt god inntjening, har styret avlagt et årsregnskap som forutsetter videre drift. Soliditeten sikrer banken god handlefrihet.

RISIKOSTYRING

Risikostyringen i Bjugn Sparebank skal sikre at risikoeksponeringen til enhver tid er kjent og er innenfor rammer trukket opp av styret. God risikostyring er en viktig forutsetning for at banken når sine mål og bidrar til stabil og god drift. I 2014 er Revisjonsutvalget og Risikoutvalget slått sammen til et felles Risiko- og Revisjonsutvalg. Utvalget består foreløpig av alle eksterne styremedlemmer men det vurderes også å innlemme ansattevalgt representant i utvalget. Banken ansatte dessuten en Risk & Compliance Manager i 2014 i samarbeid med de 3 andre Fosen-bankene. Han er formelt ansatt i Stadsbygd Sparebank, som fordeleler kostnadene på de 4 bankene. Bankens kvalitetsprogram gjennom nye og oppdaterte policyer og retningslinjer trekker opp de overordnende retningslinjene for risikostyringen, herunder styring av kreditt risiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko, og operasjonell risiko.

Risiko styres gjennom rammer, fullmakter, retningslinjer og rutiner, samt krav til rapportering, organisering og kompetanse. Gjennom Basel II er det innført et tilleggskrav til kapital, ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Dette er en prosess som skal sikre at banken har tilstrekkelig kapital selv i vanskelige tider.

Kreditt risiko

Styring av kreditt risiko gjøres gjennom de prosesser som har til formål å sikre at banken oppnår sine målsetninger om ønsket avkastning innenfor kredittområdet. For å styre kreditt risiko utarbeider banken kredittpolicy, kredittprosesser, kredittfullmakter, og måling/overvåkningssystemer.

Kredittbehandlingsrutinene skal være med å sikre at banken søker å minimalisere sin kreditt risiko gjennom kritisk vurdering av kundenes betjeningsevne, økonomi og sikkerhet og gjennom oppfølging av problemengasjement. Som en del av bankens kredittprosess har banken utarbeidet et risikoklassifiseringssystem.

For bedriftskundene er det tatt hensyn til lønnsomhet, soliditet, sikkerhetsdekning, marked og ledelse. For privatkundene klassifiseres disse ved å ta hensyn til økonomi og sikkerhet. Klassifisering skjer løpende for nye lånesaker og årlig for alle privatengasjement over 3,0 mill. kroner. Næringsengasjement skjer årlig i forbindelse med innlevering av årsregnskaper. Totalt er fordelingen mellom de forskjellige risikoklasser forholdsvis stabil, men det har vært en bedring i 2014 både på privat- og næringsporteføljen. Det vises her til note 2.7. til regnskapet.

Banken har høsten 2014 kommet i gang med bruken av salgsstøtteverktøyet LØFT. I første omgang er det tatt i bruk et CRM-

system. Vi har dessuten fått tilgang til et nytt system for risikoklassifisering. Dette er et system som består av 12 risikoklasser, og systemet skal beregne sannsynligheten for at et engasjement går i mislighold. Det er kun objektive kriterier som legges til grunn. Sikkerhetsdekningen for engasjementet er ikke lenger blant kriteriene ved fastsettelsen av risikoklassen. Selv om det er noen forskjeller i forhold til eksisterende risikoklassifiseringssystem, viser også det nye systemet at banken har en sunn utlånsportefølje.

Banken har også ved utgangen av 2014 et svært lavt mislighold og et lavt volum av tapsutsatte engasjementer. Det har vært en liten prosentvis økning i utlån til næringslivskunder i 2014, men bankens kreditt risiko er likevel akseptabel.

Bankens beholdning av obligasjoner utgjør ved årsskiftet 259,3 millioner kroner. Disse verdipapirene påvirker også bankens kreditt risiko. Beholdningen av obligasjoner i industriforetak der den største kreditt risikoen ligger, har økt med 37,7 mill. kroner i 2014, og oljeprisfallet i høst førte til at banken måtte foreta nedskrivninger av denne porteføljen med 12,6 mill. kroner i 2014. En mer detaljert beskrivelse av obligasjonsporteføljen er gjengitt i notene.

Ut fra dette vurderer styret kreditt risikoen som lav til moderat.

Markedsrisiko

Renteendringer, svingninger i aksje-/verdi-papirkurser og endringer i valutakurser utgjør markedsrisikoen.

Bankens utlåns- og innskuddsvirksomhet og virksomhet i tilknytting til aktiviteter i norske og internasjonale penge- og kapitalmarkeder påfører banken renterisiko. Ulik bindingstid på rentene på aktiva og passivasiden i banken utgjør bankens renterisiko.

I bankens markedspolicy som er revidert av styret 12.12.2013, har banken fastlagt rammer for bankens markedsrisiko, herunder aksje-, fonds- og egenkapitalbevisplaseringer, obligasjoner/sertifikater, renter, finansielle instrumenter og valuta. Det meste av bankens virksomhet er knyttet opp mot flytende rente. Summen av utlån med fast rente har vært lav også i 2014, og utgjør bare 1,1% av de totale utlån ved utgangen av året. Renterisikoen når det gjelder obligasjoner har også vært lav i 2014. Fastrente-innskuddene har økt i 2014, men banken har ikke rentebinding ut over 1 år på innskudd. Det henvises for øvrig til notene til årsregnskapet for mer detaljert informasjon.

Bankens egenhandel med aksjer, andeler og egenkapitalbevis har vært moderat. Styret har satt rammer for aksjeplasseringer som

ligger langt lavere enn de lovrammer som er satt. Styret vurderer derfor at bankens totale aksjekursrisiko er moderat. Bankens bokførte netto tap på 286.000 kroner i 2014 på aksjeporteføljen som er klassifisert som om-løpsmidler. For mer detaljert informasjon vises det til notene. Bankens handler lite i annen valuta enn NOK. Bankens eiendeler i andre valutaer tilsvarende 9,8 mill. kroner pr. 31.12.2014. Dette er 4,9 mill. kroner høyere enn pr. 31.12.2013, men styret vurderer fortsatt bankens valutaeksponering som lav.

Liquiditetsrisiko

I bankens likviditetsstrategi heter det at Bjugn Sparebank skal til enhver tid ha tilstrekkelig likviditet til å dekke sine forpliktelser ved forfall og til å dekke opp ønsket lønnsom vekst. Styringen av bankens likviditet baserer seg på likviditetsbehovet i ulike tidsintervaller, krav til langsiktig finansiering, størrelse på udisponerte trekkrettigheter, størrelsen på likviditetsreserver og lengden på tidsperioden som banken skal være uavhengig av ny finansiering fra penge- og kapitalmarkedet. I tillegg har banken fastsatt mål på hvor mye kundeinnskudd skal utgjøre av brutto utlån. Dette målet er 80%.

Verdiene på Finanstilsynets likviditetsindikatorer for finansiering med gjenstående løpetid over ett år og over en måned, var ved slutten av året henholdsvis 123,5 og 127,8. Dette er klart høyere enn ved utgangen av 2013, og bankens likviditet er svært god. For nærmere detaljer vises til avsnitt likviditet og til noter.

Med bakgrunn i innskuddsdekningen som har økt fra 81,7 til 99,3% i 2014 og bankens gode egenkapital, vurderes likviditetsrisikoen som lav.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Det gjennomføres årlige risikovurderinger av ulike områder. Disse danner grunnlaget for kontrollhandlinger som følges opp gjennom bankens internkontrollsystem.

Administrasjonen og styret arbeider kontinuerlig med forbedringer av den interne kontroll gjennom oppdateringer av retningslinjer, policyer og rutinebeskrivelser. I 2009 ferdigstilte banken et nytt internkontrollsystem som det nå blir rapportert etter. På bakgrunn av den løpende rapporteringen av driften og risikosituasjonen gjennom året, mener styret at banken har hatt god oversikt over den operasjonelle risiko også i 2014.

Banken har for øvrig satt i gang arbeidet med et nytt internkontrollsystem, der de vik-

tigste risikoområdene gis ytterligere fokus. Den operasjonelle risiko betegnes som lav til moderat ved årsskiftet.

PERSONALE OG ARBEIDSMILJØ

Ved utgangen av 2014 hadde banken 21 fast ansatte, og av disse var 3 på deltid. Antall årsverk i arbeid er 19,7, og inkludert i dette er 0,5 årsverk vedrørende renhold. Antall årsverk nedlagt i bankvirksomheten i løpet av året er 19,5. Dette er 0,3 årsverk lavere enn i 2013. Fordelt på kjønn har banken totalt 15 kvinner og 6 menn blant de ansatte pr. 31.12.2014. Av styrets 5 medlemmer er det 3 kvinner, og av forstanderskapets 12 medlemmer er det 6 kvinner. I tillegg er både valgkomiteens og kontrollkomiteens leder, kvinner.

Som et ledd i bankens kompetanseplan har det også i 2014 blitt gjennomført en betydelig etterutdanning blant de ansatte. I erkjennelsen av at det stadig blir innført nye og til dels krevende produkter, stilles det også krav til banken som leverandør av disse. Ytterligere 2 av bankens kredittrådgivere fullførte i 2014 et kredittkurs gjennom Spama, og banken har dermed 9 godkjente rådgivere innen kreditt. Banken har dessuten 7 ansatte som har gjennomført godkjenningsordning innenfor skadeforsikring og 3 autoriserte finansielle rådgivere.

Det er i 2014 brukt mye tid på strategiarbeid, både i styret og i administrasjonen. I bankens strategi for perioden 2015 – 2018 er det fastsatt en ny visjon for banken. I tillegg er det fastsatt følgende 3 verdier for arbeidet i banken; «tett på», «solid» og «modig». I tillegg videreføres verdiløftene (kundeløfter) fra fjorårets strategiplan. Målet er at alle ansatte skal ha visjonen og verdiene «under huden».

Bjugn Sparebank har i 2014 hatt et sykefravær på 7,2%. Dette utgjør til sammen 322 sykdomsdager, men 3 langtidssykmeldinger utgjør 88,5% av samlet sykefravær. Fravær pga syke barn utgjør 4 dager eller 0,1% i 2014. I 2013 var sykefraværet 6,3% noe som utgjorde 272 sykdomsdager. 4 langtidssykmeldinger utgjorde da 83,5% av samlet sykefravær.

Banken har et godt ventilasjonsanlegg i bankbygget. For øvrig har banken en løpende prosess med henblikk på å ha arbeidsplasser med en optimal ergonomi. I 2014 er det dessuten foretatt en betydelig oppussing av bankbygget. Det er tatt i bruk en større del av 2. etasje i bygget, hvor det blant annet er etablert et eget energirom/kantine.

Samarbeidet mellom ledelsen og de ansattes tillitsvalgte har vært godt. Etter styrets oppfatning har også arbeidsmiljøet i 2014 vært godt. Bankens virksomhet er ikke av en slik karakter at den forurenser det ytre miljø.

SAMFUNNSROLLE/-ANSVAR

Bjugn Sparebanks samfunnsrolle har sitt utspring i bankens visjon: Vi skal være best på kundeopplevelser gjennom å skape varige verdier. Videre kan bankens verdivalg sammenfattes i tre ord – tett på, solid og modig.

Vår samfunnsrolle er knyttet direkte til bankens kjerneoppgaver: Kreditt, sparing, forsikring, betalingsformidling, disponering av kapital/investeringer mv. Bjugn Sparebank er på denne måten en svært viktig del av blodårenettet i den ytre delen av Fosenhalvøya, og i Bjugn spesielt. Hvis den finansielle infrastrukturen ikke fungerer, vil samfunnet gå i stå.

Samfunnsansvaret strekker seg imidlertid enda lenger enn dette. Kunder, ansatte, myndigheter mv. har forventninger om at kompetanse- og ressurssterke virksomheter som Bjugn Sparebank, tar et engasjement overfor fellesskapet ut over det å levere gode økonomiske resultater. Banken har en samarbeidsavtale med kommunens næringselskap Kopparn Utvikling AS, samt et eierskap i Austrått Innovasjon AS på Ørlandet. Videre har banken tatt initiativet til etableringen av Fosen Utbygging AS – et selskap som har til formål å bygge leiligheter/rekkehus i Bjugn. Bjugn Sparebank bidrar også med betydelige midler for å utvikle lokalt kultur- og idrettsliv, og især har aktivitetene knyttet til kulturskolen, kulturhuset og skøytehallen vært prioritert.

For bankens styre er det svært viktig å påpeke at bankens mulighet til å utøve et samfunnsansvar i første rekke ligger i en solid og lønnsom drift av banken. Med dette i bunn skal banken bidra aktivt til positiv samfunnsutvikling i bankens markedsområder gjennom å være en:

- Attraktiv lokal finansiell partner kjennetegnet av fellesskap med lokalsamfunnet, korte og raske beslutningsveier, god kompetanse og høy servicegrad.
- Aktiv medeier/pådriver i selskaper som har til formål å øke bolysten og investeringsattraktiviteten i vårt markedsområde.
- God støttespiller for kultur, idrett og næringsutvikling lokalt. Banken har i løpet av 2014 bidratt med om lag 1,5 mill. kr. via gaver og sponsoravtaler til slike formål.

FREMIDSUTSIKTER

Det er klare tegn på at norsk økonomi vil få en mindre vekst i 2014, enn hva tilfellet har vært de seneste årene. Imidlertid ser det ut til at vi lokalt vil få en god og spennende utvikling i den nærmeste framtid. En eventuell nedjustering innenfor petroleumsbransjen vil på kortsikt sikt ikke berøre vårt distrikt noe nevneverdig, da vi ikke har bedrifter innen denne næringen lokalisert i vår region.

Spenningen i vår region knytter seg til etableringen av Marine Harvest's nye forfabrikk og ringvirkningene som eventuelt måtte komme i kjølvannet av denne. Fabrikken ble igangsatt i 2014 med stor suksess, og selskapet arbeider nå med planer om å øke kapasiteten ytterligere ved anlegget. Parallelt med dette er selskapet godt i gang med å bygge ut stamfiskanlegget som de allerede har i vår kommune. Dette anlegget står allerede i dag for om lag 40 prosent av den totale norske rognproduksjonen av oppdrettslaks. I tillegg knyttes det også stor spenning til utbyggingen av den nye kampflybasen på Ørland. De første byggearbeidene er påbegynt, men fortsatt er det noe for tidlig å se hvilke ringvirkninger dette vil få i vår region. Det eneste som med sikkerhet kan fastslås, er at etableringen vil føre med seg flere hundre nye arbeidsplasser og at det i den forbindelse vil bli en betydelig etterspørsel etter boliger.

Bjugn Sparebank har ved utgangen av året rundt 50 prosent av sine kunder boende utenfor vår kommune. Det tilsier at banken indirekte må kunne regne seg for å være en liten nasjonal aktør, især hvis man ser på innlånssiden i balansen. Veksten i banken har de senere årene delvis kommet «utenfra», og på en slik måte at kundene benytter våre tjenester uten å ha oppmøte i bankens lokaler. Dette har vært mulig særlig på grunn av ulike digitale kanaler. På dette området ser vi også at utviklingen det siste året virkelig har skutt fart. I bankens årlige kundetilfredshetsmålinger blant både lokale kunder og kunder utenbygds, får vi blant annet svar på hva kundene forventer av sin bankforbindelse. Her ser vi at kundene i økende grad etterspør kompetent rådgivning og proaktivitet, og at de forventer gode selvbetjeningsløsninger. Digitaliseringen visker med andre ord ut de tradisjonelle geografiske grensene. For Bjugn Sparebank innebærer dette både trusler og muligheter.

Styret har i sin strategi for de neste årene lagt til grunn å kunne tilfredsstille kundenes forventninger med hensyn til valg av bankforbindelse. Det synes klart at vi allerede er inne i store endringer med hensyn til i hvilken form distribusjonen av finansielle tjenester og produkter skjer. Denne utviklingen vil stadig bli forsterket i fremtiden. Det vil også resultere i at tradisjonelle bankkontorer får et annet «innhold». Blant annet vil nok fremtidens rådgivere måtte arbeide mer i samspill med det digitale. En god kundekultur i banken forutsetter derfor måling av aktiviteter og salg. Med dette som et bakteppe vil banken neste år se nærmere på dagens organisering av virksomheten kontra fremtidens krav til ressursutnyttelse.

RESULTATREGNSKAP

2014

2013

RENTEINNTEKTER OG LIGNENDE INNTEKTER

Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinst.	2 602 532		1 745 807	
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	91 547 496		84 800 215	
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	10 534 122		9 721 181	
Andre renteinntekter og lignende inntekter	<u>85</u>	104 684 235	<u>623</u>	96 267 826

RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER

Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusj.	4 360 049		4 530 248	
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	42 304 749		35 878 961	
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	5 684 674		4 847 435	
Andre rentekostnader og lignende kostnader	<u>907 848</u>	53 257 320	<u>835 668</u>	46 092 312

NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

51 426 915

50 175 514

UTBYTTE AV VERDIPAPIRER MED VARIABEL AVKASTNING

Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning

1 337 514 1 337 514

1 287 061 1 287 061

PROVISJONSINNTEKTER OG INNT. FRA BANKTJENESTER

Garantiprovisjon	519 077		382 971	
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	<u>8 963 708</u>	9 482 785	<u>8 007 889</u>	8 390 860

PROVISJONSKOSTNADER OG KOSTN. VED BANKTJENESTER

Andre gebyrer og provisjonskostnader

2 397 574 2 397 574

2 093 852 2 093 852

NETTO GEV. PÅ VALUTA OG VERDIPAPIRER (OMLØPSM.)

Netto verdiendr. og gevinst på sertifikater og obligasjoner	-10 644 848		917 249	
Netto verdiendr. og gevinst på aksjer og egenkapitalbevis	-486 434		13 243	
Netto verdiendr. og gevinst på valuta og fin. derivater	<u>559 797</u>	-10 571 485	<u>-95 521</u>	834 971

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Driftsinntekter faste eiendommer	217 200		220 800	
Andre driftsinntekter	<u>0</u>	217 200	<u>1 000</u>	221 800

NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER

-1 931 560

8 640 840

SUM DRIFTSINNTEKTER

49 495 355

58 816 354

LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Lønn	10 144 405		10 562 321	
Pensjoner	2 501 529		1 274 733	
Sosiale kostnader	2 179 078		2 019 611	
Administrasjonskostnader	<u>10 091 587</u>	24 916 599	<u>9 216 071</u>	23 072 736

AVSKRIVNINGER MV. AV VARIGE DRIFTSMIDLER

Ordinære avskrivninger (note 5)	<u>1 112 271</u>	1 112 271	<u>848 664</u>	848 664
---------------------------------	------------------	-----------	----------------	---------

ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Driftskostnader faste eiendommer	1 019 542		796 136	
Andre driftskostnader	<u>3 025 043</u>	4 044 585	<u>2 069 831</u>	2 865 967

SUM DRIFTSKOSTNADER

30 073 455

26 787 367

RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER/GEVINSTER

19 421 900

32 028 987

TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV. (note 2)

Tap på utlån	2 447 739		2 366 442	
Tap på garantier	<u>0</u>	2 447 739	<u>0</u>	2 366 442

NEDSKRIVNINGER OG TAP (GEVINST) PÅ VERDIPAPIRER

SOM ER ANLEGGSMIDLERMIDLER

Nedskrivninger	0		0	
Tap	0		0	
Gevinst	<u>1 602 166</u>	-1 602 166	<u>296 385</u>	-296 385

RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT FØR SKATT

18 576 327

29 958 930

SKATT PÅ ORDINÆRT RESULTAT (note 9)

5 031 936 5 031 936

8 865 583 8 865 583

RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET

13 544 391

21 093 347

DISPONERING (note 6)

Overført til sparebankens fond	13 400 000		20 800 000	
Overført til gavefond	<u>144 391</u>		<u>293 347</u>	

SUM DISPONERT

13 544 391

21 093 347

BALANSE

2014

2013

EIENDELER

KONTANTER OG FORDRINGER PÅ SENTRALBANKER

59 134 018 59 134 018

59 901 388 59 901 388

UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER

Utlån uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist

96 960 012

6 081 149

Utlån med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist

4 500 000 101 460 012

6 750 000 12 831 149

UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER (note 2)

Kasse-/drifts- og brukskreditter

425 309 132

398 788 676

Byggelån

77 133 239

103 600 501

Nedbetalingslån

1 232 722 742

1 137 853 744

Sum utlån før nedskrivninger

1 735 165 113

1 640 242 921

– Individuelle nedskrivninger på utlån

3 000 000

3 000 000

– Nedskrivninger på grupper av utlån

5 775 000 8 775 000

4 300 000 7 300 000

Sum netto utlån og fordringer på kunder

1 726 390 113

1 632 942 921

OBLIGASJONER (note 3)

Obligasjoner utstedt av det offentlige

0

0

Obligasjoner utstedt av andre

259 279 639 259 279 639

203 318 550 203 318 550

AKSJER, ANDELER O.A. VERDIPAP. MED VAR. AVK. (note 4)

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis

71 785 186 71 785 186

24 522 034 24 522 034

IMMATERIELLE EIENDELER

Utsatt skattefordel (note 9)

4 400 002 4 400 002

600 492 600 492

VARIGE DRIFTSMIDLER (note 5)

Maskiner og inventar

2 714 581

1 296 440

Bygninger og andre faste eiendommer

15 061 211 17 775 792

12 040 929 13 337 369

ANDRE EIENDELER (note 4)

Andre eiendeler

66 207 66 207

432 797 432 797

FORSKUDDSBET. KOSTNADER OG OPPTJENTE INNTEKTER

Opptjente ikke mottatte inntekter

2 634 617

2 145 372

Overfinansiering av pensjonsforpliktelser (note 8)

0

1 018 378

Andre forskuddsbetalte kostnader

2 373 668 5 008 285

2 329 800 5 493 550

SUM EIENDELER

2 245 299 254

1 953 380 250

GJELD OG EGENKAPITAL

GJELD

GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

Lån uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist

47 622

896 562

Lån med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist

150 588 192 150 635 814

150 641 665 151 538 227

INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER

Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid

881 325 527

725 505 878

Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid

842 094 616 1 723 420 143

614 300 634 1 339 806 512

GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Obligasjonsgjeld

100 000 000 100 000 000

204 000 000 204 000 000

ANNEN GJELD (note 9)

Annen gjeld (inkl. påløpt, ikke-ilignet betalbar skatt)

10 869 952 10 869 952

10 547 410 10 547 410

PÅLØPTE KOSTNADER OG FORSKUDDSBET. INNTEKTER

Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter

3 204 511 3 204 511

3 683 842 3 683 842

AVSETNING TIL FORPLIKTELSE OG KOSTNADER

Pensjonsforpliktelser

17 184 17 184

0 0

SUM GJELD

1 988 147 604

1 709 575 991

EGENKAPITAL (note 6)

OPPTJENT EGENKAPITAL

Sparebankens fond

256 400 000

243 000 000

Gavefond

751 650 257 151 650

804 259 243 804 259

SUM EGENKAPITAL

257 151 650

243 804 259

SUM GJELD OG EGENKAPITAL

2 245 299 254

1 953 380 250

POSTER UTENOM BALANSEN (note 2)

Garantiansvar

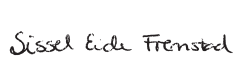
25 300 333

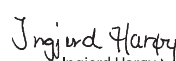
28 265 843

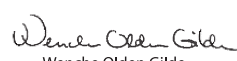
Bjugn, 31.12.2014 – 12.02.2015


Odd Einar Drilsvik
Styreleder

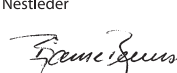

Jan Vøllan
Nestleder


Sissel Eide Fremstad
Sissel Eide Fremstad


Ingjerd Harøy
Ingjerd Harøy


Wenche Olden Gilde
Ansattevalgt

Regnskapet er fastsatt i
forstanderskapsmøte
26.02.2015.


Jørn Beversmark
aksjef


Gunnar Eide
Økonomisjef


Ole Graneng
Leder i forstanderskapet

1. REGNSKAPSPRINSIPPER

1.1. GENERELT

Bankens årsoppgjør er utarbeidet i samsvar med de kravene som stilles i regnskapsloven, sparebankloven, Finanstilsynets forskrifter for årsregnskap i sparebanker og god regnskapsskikk. I den grad det er behov for utvidet forklaring av prinsipper i enkelte noter, er dette tatt inn i de aktuelle notene. Bjugn Sparebank er ikke et konsern og fører dermed bare selskapsregnskap. Bankens virksomhet er vurdert som ett virksomhetsområde.

Bankens regnskapsprinsipper er ikke endret siden forrige årsskifte.

Alle beløp er oppgitt i 1000 kroner.

1.2. PERIODISERING – INNTEKTSFØRING/KOSTNADSFØRING

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen. Opptjente ikke betalte inntekter og forskuddsbetalte kostnader inntektsføres og føres opp som eiendeler i balansen. Utbytte av aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres det år det mottas. Alle gebyrer i forbindelse med etableringen av lån anses opptjent det året lånet tas opp.

1.3. VALUTA

Banken har egen beholdning av utenlandske sedler, og pr. 31.12.14 var omregnet verdi av denne beholdningen på NOK 181. I tillegg har banken en aksjepost i AUD tilsvarende NOK 29 og obligasjoner i SEK tilsvarende NOK 9.579. Samlet valutaeksponering er dermed NOK 9.789. Valutarisikoen er derfor lav.

1.4. FINANSIELLE INSTRUMENTER

Bankens finansielle instrumenter består av obligasjoner og aksjer når det gjelder eiendeler og obligasjonslån når det gjelder gjeld. Notene 3, 4 og 7 viser bankens beholdninger av finansielle instrumenter. Banken har dessuten inngått en swapavtale (rentebytteavtale) for å redusere renterisikoen for fastrentelån.

Aksjer og obligasjoner som klassifiseres som omløpsmidler, verdsettes ikke som en handelsportefølje, men som ordinære omløpsmidler. De bokføres derfor til det laveste av anskaffelsesverdi og virkelig verdi. Anleggsmidlene er i utgangspunktet bokført til anskaffelseskost, men de er nedskrevet hvis markedsverdi er lavere enn bokført verdi og verdinedgangen skyldes forhold som ikke er av forbigående art.

1.5. PENSJONSMIDLER

Bankens pensjonsforpliktelser blir hvert år aktuarberegnet. Hvis pensjonsmidlene overstiger beregnet forpliktelse (korrigert for estimatavvik), føres differansen opp som eiendel i balansen. Hvis forpliktelsen overstiger pensjonsmidlene, blir differansen ført som gjeld.

I forbindelse med endringer i forutsetninger, oppstår det endringer i beregnet forpliktelse. Slike endringer føres opp som estimatavvik, og estimatavviket fordeles på gjenværende aktuarberegnete tjenestetid.

1.6. UTLÅN OG GARANTIER

Bankens utlån vurderes i utgangspunktet til pålydende med unntak av tapsutsatte og misligholdte lån. Disse lånene blir vurdert i henhold til Finanstilsynets retningslinjer samt egne rutiner. Banken har ikke leasingavtaler, factoring eller poster i balansen ført som «overtatte eiendeler».

Bankens utlån er vurdert med utgangspunkt i utlånsforskriften som trådte i kraft 01.01.2006.

Det er 2 typer nedskrivninger på utlån; individuelle nedskrivninger og nedskrivninger på grupper av utlån. Individuelle nedskrivninger er avsetninger til dekning av påregnelige tap på engasjementer som er identifisert som tapsutsatt. Nedskrivninger på grupper av utlån er avsetninger til dekning av tap som må påregnes å inntreffe på engasjementer som ikke er identifisert og vurdert etter reglene om individuelle nedskrivninger. Ved vurderingen om nedskrivninger på utlån og garantier er følgende lagt til grunn:

1. Nedskrivninger på individuelle engasjementer
Et utvalg av engasjementer identifisert etter nedenstående kriterier er vurdert nedskrevet:
 - 1.1. Engasjementer som er misligholdt (dvs. 90 dager restanse/overtrekk).
 - 1.2. Engasjementer klassifisert i risikoklasse D eller E.
 - 1.3. Kunder som har gått konkurs, søkt gjeldsordning eller er under akkord.
2. Nedskrivninger på grupper av engasjementer
 - 2.1. Nedskrivning med bakgrunn i bankens risikoklassifisering for næringskunder.
 - 2.2. Spesielle hendelser som har inntruffet for en spesiell gruppe av engasjementer. Dette kan være en spesiell næring med problemer, eller spesielle hendelser geografisk.

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretning ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller forøvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken.

Ved friskmelding av engasjementer inntektsføres tidligere nedskrivninger. Engasjementet friskmeldes når det blir klassifisert i en av de to minst risikofylte gruppene eller når nåverdien av fremtidige kontantstrømmer overstiger engasjementet.

1.7. VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler blir ført opp i balansen til anskaffelseskost, fratrullet akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris, og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid. Årets avskrivninger og evt. nedskrivninger føres som driftskostnader i resultatregnskapet. Banken benytter følgende avskrivningssatser:

EDB-utstyr	20 – 30%
Andre maskiner	20%
Inventar/innredninger	20%
Bankbygg/hytte	4%

Dersom den virkelige verdien etter ordinære avskrivninger er vesentlig lavere enn den bokførte og nedgangen ikke regnes som forbigående, blir det foretatt nedskrivning av driftsmidlet til virkelig verdi.

Det benyttes maksimale skattemessige avskrivninger.

1.8. SKATT

Bankens skattekostnad består av betalbar skatt og utsatt skatt/skattefordel. Betalbar skatt er skatten som beregnes av bankens skattepliktige nettoinntekt og -formue. Utsatt skatt/skattefordel knytter seg til periodisering av skatt på de inntekts- og kostnads-postene hvor den regnskapsmessige periodiseringen avviker fra den skattemessige.

Utsatt skatt i balansen defineres som skatt beregnet på skatteøkende midlertidige forskjeller. Utsatt skattefordel i balansen defineres som skatt på skattereduserende midlertidige forskjeller. Det benyttes en sats på 27%. Skatteøkende forskjeller oppstår når regnskapsmessig verdi er høyere enn skattemessig verdi på eiendelsposter eller når skattemessig verdi er høyere enn regnskapsmessig verdi på gjeldsposter. Skattereduserende forskjeller oppstår når regnskapsmessig verdi er lavere enn skattemessig verdi på eiendelsposter eller når skattemessig verdi er lavere enn regnskapsmessig verdi på gjeldsposter. Utsatt skatt og skattefordel skal føres netto.

2. UTLÅN OG GARANTIER

2.1. UTLÅN

Brutto utlån kan spesifiseres som følger:

	2014		2013
Kasse-/drifts- og brukskreditter			
Kassekreditt	20 202		16 823
Driftskreditt landbruk	5 060		6 032
Boligkreditt	393 038		368 255
Lønnskotokreditt	<u>7 009</u>	425 309	<u>7 679</u> 398 789
Byggelån			
Boligbyggelån	18 656		14 788
Byggelån næringsliv	<u>58 477</u>	77 133	<u>88 812</u> 103 600
Nedbetalingslån			
Boliglån	853 437		807 487
Næringsliv	277 960		215 536
Forbrukslån	81 571		81 193
Fastrentelån	<u>19 755</u>	<u>1 232 723</u>	<u>33 638</u> <u>1 137 854</u>
Sum utlån		<u>1 735 165</u>	<u>1 640 243</u>

Bankens samlede utlån har økt med 5,79% i 2014 mot 9,23% i 2013. Lån til privatmarked har økt med kr 72.181 eller 5,5% i 2014, mens næringslån har økt med kr 22.741 eller 6,9%.

Banken har lav renterisiko i og med at fastrentelånene kun utgjør 1,14% av de samlede utlånene. 76% av fastrentelånene er dessuten rentesikret.

79,7% av utlånene er gitt til privatkunder pr. 31.12.14. Dette er 0,2 prosentpoeng lavere enn året før. Pr. 31.12.14 er 48,7% av bankens samlede utlån gitt til kunder som er tilhørende i Bjugn kommune. Pr. 31.12.13 var denne andelen 51,4%.

2.2. GARANTIER

Bankens garantiansvar kan deles opp slik:

	2014	2013
Betalingsgarantier	7 483	7 784
Kontraktsgarantier	<u>17 817</u>	<u>20 482</u>
Sum garantier	<u>25 300</u>	<u>28 266</u>

Garantiene har blitt redusert med kr 2.966 eller 10,5% i 2014. I 2013 var det en økning på 86,2%. Nedgangen har hovedsakelig kommet på kontraktsgarantier innen Bygg og anlegg. Banken har ikke hatt tap på garantier verken i 2014 eller 2013.

2.3. TAPSKOSTNAD

Bankens tapskostnad er kr 2.448 i 2014 mot kr 2.366 i 2013. Tapskostnaden kan inndeles som følger:

	2014	2013
Nedskrivninger på personlån	0	0
+ Nedskrivninger på lån til næringsliv	0	2 000
+ Beregnet tap på garantier	0	0
+ Nedskrivninger på grupper av utlån	1 475	-1 650
+ Konstatert tap der det ikke er avsatt tidligere	282	2 039
+ Konstatert tap der det er avsatt tidligere	716	0
+ Konstatert tap på garantier	0	0
- Inngang på tidligere konstaterte tap	<u>25</u>	<u>23</u>
= Tapskostnad	<u>2 448</u>	<u>2 366</u>

Tapene har vært størst når det gjelder «Varehandel» både i 2014 og i 2013.

2.4. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Det har i løpet av 2014 vært følgende utvikling i bankens individuelle nedskrivninger på utlån og garantier (hele nedskrivningen både pr. 01.01.14 og pr. 31.12.14 gjelder utlån):

Individuelle nedskrivninger pr. 01.01.14	3 000
- Konstaterte tap i 2014 hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	565
+ Økte nedskrivninger i 2014	0
+ Nye nedskrivninger i 2014	600
- Tilbakeførte nedskrivninger i 2014	<u>35</u>
= Individuelle nedskrivninger pr. 31.12.14	<u>3 000</u>

Når det gjelder nedskrivninger på grupper av utlån, har utviklingen vært slik i 2014:

Nedskrivninger på grupper av utlån pr. 01.01.14	4 300
+ Økte nedskrivninger i 2014	<u>1 475</u>
= Nedskrivninger på grupper av utlån pr. 31.12.14	<u>5 775</u>

2.5. MISLIGHOLDTE LÅN/NULLSTILTE LÅN

Banken har 7 engasjementer som samlet utgjør kr 2.141, som er misligholdt pr. 31.12.14, men kun 4 av disse har et engasjement over kr 50. Pr. 31.12.13 var det 5 engasjement (kr 2.467) som var misligholdt. Mislighold foreligger når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

Bankens misligholdte lån har vært som følger de 3 siste årene (før og etter nedskrivninger):

	2014		2013		2012	
	Bto	Nto	Bto	Nto	Bto	Nto
Lån til næringslivet						
0-3 mnd	0	0	9	9	0	0
3-12 mnd	0	0	0	0	0	0
Over 1 år	0	0	0	0	0	0
Lån til private						
0-3 mnd	1344	1344	739	739	11	11
3-12 mnd	797	797	1719	1719	0	0
Over 1 år	0	0	0	0	0	0
Sum	<u>2141</u>	<u>2141</u>	<u>2467</u>	<u>2467</u>	<u>11</u>	<u>11</u>

Banken har hatt lavt mislighold gjennom hele perioden.

Banken har ikke hatt misligholdte engasjementer som har vært nedskrevet de 3 siste årene. Det er imidlertid nedskrevet engasjementer som ikke er misligholdt, og utviklingen har vært følgende de 3 siste årene

	2014	2013	2012
Brutto nedskrevne engasjementer som ikke er misligholdt	7 398	7 889	2 516
– Nedskrivninger	3 000	3 000	1 000
= Netto nedskrevne engasjementer som ikke er misligholdt	4 398	4 889	1 516

Bjugn Sparebank har 4 låneengasjementer på til sammen 16,1 mill. kroner der renten er nullstilt pr. 31.12.2014. 2 av disse er tapsutsatte, og alle er under avvikling.

2.6. RISIKOKLASSIFISERING AV UTLÅNSKUNDENE

Banken har også i år foretatt risikoklassifisering både av bedriftskunder og personkunder som har lån, kreditter eller garantier. Det er foretatt klassifisering av alle kunder med engasjement over kr 30, og nesten alle med mindre engasjement.

Når det gjelder bedriftskunder, er det tatt hensyn til lønnsomhet, soliditet, sikkerhetsdekning, marked og ledelse. Etter å ha tatt hensyn til disse forholdene, klassifiseres kundene i 5 ulike risikoklasser, A, B, C, D og E. Banken har minst risiko når det gjelder A-kundene og mest risiko på E-kundene. Kunder som klassifiseres som E-kunder, er under avvikling. Resultatet av klassifiseringen ble følgende:

Risikokl. bedrift	Antall	Brutto utlån	Ubenytt. kreditter	Garantier	SUM	Andel 2014	Andel 2013
A-kunder	116	213.982	24.670	20.910	259.562	62,8%	45,5%
B-kunder	53	100.780	10.369	3.646	114.795	27,7%	42,9%
C-kunder	13	19.608	501	411	20.520	4,9%	9,3%
D-kunder	2	4.659	0	0	4.659	1,1%	1,1%
E-kunder	3	13.526	135	0	13.661	3,3%	1,2%
Ikke klassif.	1	411	0	0	411	0,1%	0,0%
Sum klass.	188	352.966	35.675	24.967	413.608		

Fra 2013 til 2014 har det vært en bedring i bankens næringsportefølje selv om andelen av E-kunder har økt litt. Til sammen 90,5% (88,4% i 2013) av de samlede engasjementer er i de 2 minst risikofylte gruppene i 2014.

Når det gjelder privatkunder klassifiseres disse ved å ta hensyn til økonomi (netto likviditet og gjeldsgrad) og sikkerheter. Ut fra disse forholdene klassifiseres kundene i risikoklassene A, B, C, D og E, der A innebærer minst risiko. Resultatet av klassifiseringen ble som følger:

Risikokl. private	Antall	Brutto utlån	Ubenytt. kreditter	Garantier	SUM	Andel 2014	Andel 2013
A-kunder	1.218	927.897	111.312	216	1.039.425	68,5%	69,2%
B-kunder	481	429.336	20.273	117	449.726	29,7%	28,0%
C-kunder	91	23.144	3.093	0	26.237	1,7%	2,7%
D-kunder	3	1.742	0	0	1.742	0,1%	0,1%
E-kunder	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%
Ikke klassif.	11	79	25	0	104	0,0%	0,0%
Sum klass.	1.804	1.382.198	134.703	333	1.517.234		

Selv om det har vært en liten nedgang i andelen A-kunder, har det vært en bedring også i bankens portefølje av privatkunder. Til sammen 98,2% av privatengasjementene ligger i de 2 minst risikofylte gruppene (mot 97,2% i 2013). Konklusjonen på risikoklassifiseringen er at bankens utlånsportefølje er sunn. Vi føler derfor at vår samlede nedskrivninger på utlån på kr 8.775 for tiden er tilstrekkelig.

Banken har høsten 2014 kommet i gang med bruken av salgsstøtteverktøyet LØFT. I første omgang er det tatt i bruk et CRM-system. Vi har dessuten fått tilgang til et nytt system for risikoklassifisering. Dette er et system som består av 12 risikoklasser, og systemet skal beregne sannsynligheten for at et engasjement går i mislighold. Det er kun objektive kriterier som legges til grunn. Sikkerhetsdekningen for engasjementet er ikke lenger blant kriteriene ved fastsettelsen av risikoklassen. Risikoklassene fordeles slik:

Risikoklasse 1 – 3:	Lav risiko
Risikoklasse 4 – 7:	Middels risiko
Risikoklasse 8 – 10:	Høy risiko
Risikoklasse 11:	Mislighold (høy risiko)
Risikoklasse 12:	Tapsutsatt (høy risiko)

Bankens tall er som følger når det gjelder nytt risikoklassifiserings-system:

Risikokl. bedrift	Antall	Brutto utlån	Ubenytt. kred.+gar.	SUM	Andel 2014	Andel 2013
Lav risiko	97	168.090	40.030	208.120	50,3%	42,5%
Middels ris.	58	110.575	16.396	126.971	30,7%	40,2%
Høy risiko	22	65.209	3.917	69.126	16,7%	14,9%
Mislighold	0	0	0	0	0,0%	0,0%
Tapsutsatt	2	7.398	0	7.398	1,8%	1,9%
Ikke klassif.	9	1.694	299	1.993	0,5%	0,5%
Sum klass.	188	352.966	60.642	413.608		

Fra 2013 til 2014 har det vært en klar økning i andelen av engasjementer med lav risiko. Hvis man ser på totalen for lav og middels risiko har det vært en reduksjon fra 82,7% til 81,0%.

Risikokl. private	Antall	Brutto utlån	Ubenytt. kred.+gar.	SUM	Andel 2014	Andel 2013
Lav risiko	1.260	1.132.474	126.361	1.258.835	83,0%	82,6%
Middels ris.	383	145.102	7.454	152.556	10,1%	11,4%
Høy risiko	154	102.467	1.221	103.688	6,8%	5,9%
Mislighold	7	2.141	0	2.141	0,1%	0,1%
Tapsutsatt	0	0	0	0	0,0%	0,0%
Ikke klassif.		14	0	14	0,0%	0,0%
Sum klass.	1.804	1.382.198	135.036	1.517.234		

Fra 2013 til 2014 har det vært en liten økning i andelen av engasjementer med lav risiko også for privatkunder. Hvis man ser på totalen for lav og middels risiko, har det imidlertid vært en reduksjon fra 94,0% til 93,1%.

Det nye risikoklassifiseringssystemet viser også at banken har en sunn utlånsportefølje.

3. OBLIGASJONER/ANSVARLIGE LÅN

3.1. OBLIGASJONER

Hele bankens obligasjonsbeholdning er klassifisert som kortsiktige obligasjoner (omløpsmidler). De bokføres til det laveste av anskaffelsesverdi og virkelig verdi.

Bankens obligasjonsbeholdning pr. 31.12.14 består av følgende poster:

	Pålydende v.	Anskaff.v.	Bokført v.	Markedsv.
Obl. garantert av stater	10.000	10.000	10.000	10.074
Obl. m. fortr.rett (OMF)	82.000	82.318	82.285	82.758
Finansobligasjoner	38.500	38.508	38.508	38.909
Industriobligasjoner	138.500	138.148	124.517	124.703
Ansv.lån/fondsobl.	4.000	4.000	3.970	3.970
Sum obligasjoner	273.000	272.974	259.280	260.414

Banken har hatt netto tap på obligasjonsporteføljen i 2014 på kr 10.645. Pga. det kraftige fallet i oljeprisen har vi høsten 2014 økt nedskrivningene på obligasjonene fra kr 1.000 til kr 13.694. Det er hovedsakelig på industriporteføljen det har vært verdifall. Pga. høy overskuddslikviditet i 2014, var en stor andel av bankens rammer på industriobligasjoner benyttet da verdifallet startet. I 2013 hadde banken netto gevinst på kr 917. Pr. 31.12.13 er obligasjonsbeholdningen nedskrevet med kr 1.000.

Bankens kredittrisiko ligger hovedsakelig på Industriobligasjonene. Selv om postene er i solide selskaper notert på Oslo Børs, har nedgangen i oljeprisen gitt høyere «kredittpreader». Det ligger litt renterisiko i obligasjonsporteføljen, men nesten hele beholdningen har rentefastsettelse hver 3. måned og prises med en fast margin på 3-mndr NIBOR (eller STIBOR). Kun kr 0,7 mill. (0,3%) av beholdningen har fast rente, og renterisikoen på obligasjonsporteføljen er derfor lav.

3.2. ANSV. LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONER I ANDRE FORETAK

Banken har 3 ansvarlige lån/fondsobligasjoner som er bokført som obligasjoner ved utløpet av 2014. Samlet bokført verdi på disse er kr 3.970. I tillegg har banken 3 poster bokført som utlån til kunder (totalt kr 460). Pr. 31.12.13 hadde banken kr 3.500 i ansvarlige lån bokført som obligasjoner og kr 50 bokført som utlån.

4. AKSJER, ANDELER OG EGENKAPITALBEVIS

4.1. AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS GRUPPERT SOM ANLEGGSMIDLER

	Selskapets kapital	Antall	Pålyd. verdi	Bokført verdi	Markeds verdi
Finansinstitusjoner					
Eika Gruppen AS	24 225	140 882	141	5 755	7 044
Eika Boligkreditt AS	713 455	1	0	0	0
Hjelmeland Sparebank	103 770	8 485	849	933	1 103
Kvinesdal Sparebank	51 700	7 684	768	768	768
Eiendomskreditt AS	307 270	8 750	875	895	1 137
SUM				8 351	10 053
Andre					
Strandkanten Eiend. AS	4 930	1 600	1 600	1 603	1 000
German Property AS	48 375	94 000	94	1 000	1 000
Norgesinv. Proto AS	87 625	10 000	1 000	1 000	1 046
Fosen Utbygging AS	408	102	102	102	102
Nordito Property AS	21 323	3 186	7	7	96
Bank Asept AS	10 000	60	6	30	30
BankID Norge AS	5 000	50	5	79	79
Austrått Innovasjon AS	372	45	45	495	495
Midvest I AS	12 921	52 937	68	136	136
Midvest II AS	8 453	34 563	44	89	89
Andre aksjer				100	265
SUM				4 641	4 338

Anskaffelseskostnaden er lik bokført verdi på alle anleggsaksjene med unntak av posten «Andre aksjer» som er nedskrevet med kr 5. Det er til sammen mottatt aksjeutbytte på anleggsaksjer i 2014 på kr 1.166 mot kr 963 i 2013.

Banken solgte sine aksjer i Nets Holding A/S i 2014. Salget ga en gevinst på kr 1.602. I 2013 ble det solgt aksjer i Eika Boligkreditt, noe som ga en gevinst på kr 296. Det er kjøpt anleggsaksjer for kr 1.211 i 2014 mot kr 679 i 2013.

4.2. AKSJER OG ANDELER GRUPPERT SOM OMLØPSMIDLER

	Antall	Bokført verdi	Markeds-verdi
Aksjer i finansinstitusjoner			
Storebrand ASA	50 000	1 475	1 476
Andeler i rentefond			
Forte Pengemarked	194 344	20 292	20 292
Forte Obligasjon	226 196	26 039	26 039
Forte Kreditt	48 926	4 800	4 798
SUM		51 131	51 129
Andre			
TGS Nopec Geoph. Company ASA	10 000	1 617	1 615
Petroleum Geo-Services ASA	38 000	1 609	1 606
Marine Harvest Group ASA	10 000	1 020	1 039
Subsea 7 S.A.	17 500	1 340	1 346
NRP Eiendom 2010 Invest AS	38 022	572	572
Elixir Petroleum (AUD)	50 000	29	10
SUM		6 187	6 188

Banken har bokført netto tap på omløpsaksjer på kr 486 i 2014 (hvorav kr 200 gjelder nedskrivning på rentefond). Omløpsaksjer og -andeler er nedskrevet med kr 1.914 i 2014. I 2013 hadde banken kr 13 i netto gevinst på omløpsaksjer. Det er mottatt aksjeutbytte på omløpsaksjer for til sammen kr 171 i 2014 mot kr 324 i 2013.

5. VARIGE DRIFTSMIDLER

Bankens varige driftsmidler består av maskiner og inventar/innredninger, bankbygget i Botngård, en hytte på Oppdal samt en tomt i Botngård. En stor del av 2. etasje i bankbygget i Botngård ble leid ut fram til 30.09.2012, men siden da har banken benyttet hele bygget selv. Hytta på Oppdal leies ut til bankens ansatte, styremedlemmer og pensjonister, og i 2014 var leieinntektene kr 17 (kr 21 i 2013). Øvrige leieinntekter på kr 200 både i 2013 og 2014 kommer fra bowlingbygget i Bjugn som banken har rettighet til.

Varige driftsmidler kan spesifiseres slik:

	Mask./ inv.	Bankbygg Botngård	Hytte Oppdal	Tomter	SUM
Anskaffelseskost 1/1	4 526	14 279	4 843	3 614	27 262
+ Tilgang 2014	1 994	3 534	23		5 551
- Avgang 2014	151				151
- Akk. avskrivn. 31/12	3 654	10 106	1 126		14 886
= Bokført verdi 31/12	2 715	7 707	3 740	3 614	17 776
Årets ord. avskrivninger	575	343	194	0	1 112
Årets skattemessige avskr.	953	410	188	0	1 551
Skattemessig verdi 31/12	2 332	9 894	3 491	3 614	19 331

6. EGENKAPITAL/KAPITALDEKNING

6.1. EGENKAPITAL

Bankens egenkapital består av «Sparebankens fond» og «Gavefond». Utviklingen i bankens egenkapital har vært som følger i 2014:

	Sp.b. fond	Gavefond
Bokført egenkapital 1/1	243 000	804
– Utdelt fra gavefond i 2014		197
+ Disponering av årets overskudd	<u>13 400</u>	<u>145</u>
= Bokført egenkapital 31/12	<u>256 400</u>	<u>752</u>

6.2. KAPITALDEKNING

Banken tok fra 3. kvartal 2014 i bruk de nye reglene for kapitaldekning etter CRD IV. Banken benytter standardmetoden i sine beregninger. Kapitaldekningen beregnes som ansvarlig kapital i forhold til en vektet balanse og utenom-balanseposter (beregningsgrunnlag). Det er 3 forskjellige forholdstall når det gjelder ansvarlig kapital, ren kjernekapital, kjernekapital og netto ansvarlig kapital. Bjugn Sparebank har kun opptjent egenkapital som ansvarlig kapital, og de 3 forholdstallene er derfor like.

Den ansvarlige kapitalen består av bankens egenkapital fratrukket overfinansiering av pensjonsforpliktelser og den delen av bankens ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner som overstiger 10% av egen ansvarlig kapital. Pr. 31.12.2014 er det ingen fradrag i ansvarlig kapital.

Ansvarlig kapital:	31.12.14	31.12.13
Sparebankens fond	256 400	243 000
+ Gavefond	752	804
– Overfinansiering av pensj.forpl. (73%)	0	743
– Immaterielle eiendeler		<u>600</u>
= Ren kjernekapital	257 152	242 461
– Ansvarlig kapital i andre finansinst.	<u>0</u>	<u>0</u>
= Netto ansvarlig kapital	<u>257 152</u>	<u>242 461</u>

Beregningsgrunnlaget fremkommer slik:

Kreditt-, motparts- og forringelsesris.	1 150 388	1 020 625
Operasjonell risiko og valuta	104 387	104 775
Frdrag i kapitalkrav	<u>0</u>	<u>4 300</u>
Beregningsgrunnlag	<u>1 254 775</u>	<u>1 121 100</u>

Kapitaldekningen blir dermed som følger:

Kapitaldekning/ren kjernekapital	20,49%	21,63%
Overskudd på ansvarlig kapital	156 770	152 773
Beregningsgrunnlag (av forv.kapitalen)	55,9%	57,4%

7. LIKVIDITETSFORHOLD/FINANSIERING

Styring av likviditeten er et svært viktig område i banken. Styret har i denne forbindelse fastsatt som mål å holde innskuddsdekningen over 80%. Innskuddsdekningen har ligget langt over dette målet i hele 2014, pga. den kraftige økningen i innskudd (økning på 28,6%). Innskuddsdekningen har økt fra 81,7% til 99,3% i løpet av året. Denne kraftige innskuddsøkningen har gitt utfordringer med plassering av overskuddslikviditeten. Det er også viktig å ha fokus på forfallsstrukturen når det gjelder andre innlån, og pr. 31.12.2014 er det følgende forfall på disse postene:

Juni 2015	Lån via KfS	kr 25 000
Okt. 2015	Lån via KfS	kr 50 000
Mars 2016	Lån via KfS	kr 25 000
Juli 2016	Obligasjonslån	kr 100 000
Feb. 2017	Lån via KfS	kr 50 000

8. LÅN/PENSJONER TIL ANSATTE/TILLITSVALGTE

8.1. LÅN TIL ANSATTE OG TILLITSVALGTE

	2014	2013
Lån til ansatte	19 870	20 328
Lån til styremedlemmer	6 299	4 174
Lån til nærstående til styremedlemmer	<u>425</u>	<u>338</u>
Sum	<u>26 594</u>	<u>24 840</u>

Pr. 31.12.2014 hadde banken 21 personer i arbeid som til sammen jobber 19,7 årsverk hvorav 0,5 årsverk gjelder renhold. Dette er 1 årsverk høyere enn pr. 31.12.2013. Gjennomsnittlig antall årsverk i 2014 har vært 19,5 hvorav 0,2 årsverk gjelder renhold. I 2013 var det jobbet 19,8 årsverk hvorav 0,5 årsverk gjelder lærling og 0,16 årsverk gjelder vaktmester.

8.2. PENSJONER

Banken har kollektiv pensjonsordning for de ansatte gjennom DNB Forsikring. Forpliktelser gjennom denne ordningen dekker pr. 31.12.2014 20 ansatte og 5 pensjonister. Det er også i år foretatt aktuarberegning for å anslå bankens pensjonsforpliktelser. Følgende forutsetninger er da lagt til grunn ved beregningen:

Diskonteringsrente	3,00%	(redusert med 1,1 pr.poeng)
Forventet avk. på midlene	3,80%	(redusert med 0,6 pr.poeng)
Lønnsregulering	3,25%	(redusert med 0,5 pr.poeng)
G-regulering	3,00%	(redusert med 0,5 pr.poeng)
Pensjonsregulering	3,00%	(redusert med 0,5 pr.poeng)

Tidligere har bankens pensjonsmidler oversteget beregnet forpliktelse på pensjonsordningen, men i år er forpliktelsene høyere enn pensjonsmidlene. Differansen føres som gjeld i balansen.

Tallene blir da som følger:

	31.12.14	31.12.13
Verdi av bankens pensjonsmidler	16 469	14 580
– Beregnet forpliktelse	25 803	21 034
+ Estimatavvik	10 306	8 156
– Arbeidsgiveravgift (10,6 % av 9.334)	<u>989</u>	<u>684</u>
= Pensjonsforpl. (oppført i balansen)	<u>17</u>	<u>-1 018</u>

Bankens kostnad vedrørende pensjonsordningen var kr 2.502 i 2014 mot kr 1.275 i 2013. Det er samlet innbetalt pensjonspremier med kr 1.324 (inkl. kostnader) i 2014 mot kr 1.830 i 2013. I tillegg er det innbetalt kr 142 i 2014 (kr 123 i 2013) i AFP-premie.

9. DIVERSE ANDRE TILLEGGSOPPLYSNINGER

9.1. SKATTEBEREGNING

Netto utsatt skattefordel er som følger:

	31.12.14	31.12.13	Endring
Utsatt skattefordel	4 404	880	+ 3 524
Utsatt skatt	<u>4</u>	<u>280</u>	<u>- 276</u>
Netto utsatt skattefordel	<u>4 400</u>	<u>600</u>	<u>+ 3 800</u>

Bankens skattepliktige resultat er kr 29.982 i 2014, mens skattepliktig nettoformue er kr 258.498. Med en inntektsskatt på 27% og en formueskatt på 0,3%, får banken en betalbar skatt på kr 8.871.

Skattekostnaden i resultatregnskapet for 2014 blir da:

Avsatt betalbar skatt	8 850
– Avsatt for mye skatt i 2013	18
– Økning i utsatt skattefordel	<u>3 800</u>
= Skattekostnad	<u>5 032</u>

9.2. KOSTNADER KNYTTET TIL BANKENES SIKRINGSFOND

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond.

Fondet plikter å dekke tap som en innskyter har på innskudd i en medlemsinstitusjon. Dersom en innskyter har innskudd som samlet overstiger kr 2 mill., plikter ikke fondet å dekke tap på den del av samlet innskudd som overstiger dette beløp. Dette gjelder ikke innskudd fra finansinstitusjoner.

Bankene betalte ikke avgift til Bankenes Sikringsfond i 2011 og 2012, men etter innføring av nye regler ble det full avgift fra 2013. Dette innebar en kostnad på kr 908 i 2014 og kr 836 i 2013 for Bjugn Sparebank.

9.3. INNSKUDD FRA KUNDER

Bankens innskudd fra kunder fordeler seg som følger på de ulike kontotypene:

	2014	2013
Innskudd uten løpetid		
Folio-/kassekredittkonto	46 601	43 463
Driftskredittkonto	3 773	3 322
Lønns- og budsjettkonto	125 503	109 658
Særvilkår anfordringskonti	38 909	44 352
Kapitalkonto	381 065	319 558
Kapitalkonto ungdom	41 411	39 799
Særvilkår kapitalkonto	<u>244 103</u>	<u>165 354</u>
	881 365	725 506
Innskudd med løpetid		
BSU-konto (inkl. BSU Pluss)	23 786	21 193
IPA-konto	1 699	1 728
Skattetrekktkonto	10 099	7 930
Plasseringskonto	<u>806 471</u>	<u>583 450</u>
Sum innskudd	<u>1 723 420</u>	<u>1 339 807</u>

Innskuddene har økt med kr 383.613 eller hele 28,63% i 2014. Det har vært størst økning på plasseringskonto. I 2013 var det en reduksjon på kr 9.200 eller 0,68%. 60,0% av de samlede innskudd kommer fra privatmarkedet (ned fra 60,3% i 2013). Kunder tilhørte i Bjugn kommune står for 37,8% av bankens samlede innskudd. Dette er redusert fra 45,1% i 2013.

9.4. GEBYRER- OG PROVISJONSINNTEKTER

Bankens gebyr- og provisjonsinntekter fordeler seg som følger:

	2014	2013
Garantiprovisjon	519	383
Inntekter fra betalingsformidling	5 165	4 467
Inntekter fra verdipapiromsetning	139	117
Inntekter fra forsikringsprodukter	2 412	2 246
Øvrige gebyrer og provisjoner	<u>1 248</u>	<u>1 178</u>
Sum gebyrer og provisjoner	<u>9 483</u>	<u>8 391</u>

Bankens gebyrinntekter har økt med 13,0% fra 2013 til 2014. Økningen (målt i kroner) har hovedsakelig kommet på betalingsformidling. Gebyrinntekter fra betalingsformidlingen utgjør 54,5% av provisjonsinntektene (mot 53,2% i 2013). Provisjoner på lån føres som renteinntekter og kommer derfor ikke med blant provisjonsinntekter.

Både årsberetning og noter til regnskapet er forkortet noe i forhold til bankens fullstendige årsregnskap. Komplette årsregnskap med årsberetning, noter og beretninger fra revisor og kontrollkomité, ligger utlagt i bankens lokaler til gjennomsyn.

Rapport fra kontrollkomiteen til forstandskapet i Bjugn Sparebank 2014

Kontrollkomiteen har i 2014 bestått av: Anne Torill Rødsjø (leder), Hanna Murvoll (nestleder) og Knut Hellem.

Kontrollkomiteen har hatt 3 møter siste år.

Det er foretatt kontroll av overtrekk og restanser i banken, og pr. 31.12.2014 er det til sammen overtrekk eller restanser på 517 konti. Samlet overtrekk for disse kontoene er kr 0,6 mill. Dette er tilnærmet uendret sammenlignet med tallene pr. 31.12.2013, da 521 konti var overtrukket med til sammen kr 0,5 mill. Av de nevnte overtrekk/restanser pr. 31.12.2014, er 7 engasjement misligholdt. Mislighold innebærer at engasjementet har vært i uorden sammenhengende i minst 90 dager. Pr. 31.12.2013 var det 5 engasjement som var misligholdt. De misligholdte engasjementer utgjør kr 2.141.000 pr. 31.12.2014 mot kr 2.467.000 pr. 31.12.2013.

Kontroll av sikkerheter for lån til ansatte og tillitsvalgte gir ingen grunn til merknad.

Kontrollkomiteen er forelagt bankens årsmelding og regnskap for 2014. Årsoverskuddet er kr 13.544.391 mot kr 21.093.347 i 2013.

Forvaltningskapitalen er kr 2.245 mill. pr. 31.12.2014 mot kr 1.953 mill. pr. 31.12.2013.

Kontrollkomiteen har fulgt utviklingen i banken i samsvar med lover og forskrifter, bankens vedtekter og vedtatt arbeidsplan for kontrollkomiteen. Revisjonsberetningen fra Revisorkonsult AS er gjennomgått uten merknad.

Kontrollkomiteen er fornøyd med samarbeidet med bankens ansatte.

Kontrollkomiteen vil foreslå for forstandskapet at den framlagte årsmelding og regnskap godkjennes i den form den foreligger.

Bjugn, 25.02.2015

Anne Torill Rødsjø
leder

Hanna Murvoll

Knut Hellem

Til Forstanderskapet i Bjugn Sparebank

REVISORS BERETNING 2014

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Bjugn Sparebank som viser et overskudd på kr 13 544 391. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2014, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og banksjef er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og banksjef finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for bankens utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av bankens interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.



Hovedkontor:
Parkveien 1, 2500 Tynset
Tlf: 62 20 21 80
post@revisorkonsult.no

Avd. kontor Elverum:
Frustuvegen 1, 2408 Elverum
Tlf: 41 42 71 79
erlend.sund@revisorkonsult.no

Avd. kontor Oslo:
Grenseveien 107, 0663 Oslo
Tlf: 21 99 22 70
Faks: 21 99 22 75
rune.negaard@revisorkonsult.no

Avd. kontor Røros:
Tollef Bredalsvei 13, 7374 Røros
Tlf: 72 40 74 00
ole-bjarne.bekkos@revisorkonsult.no

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Bjugn Sparebank per 31. desember 2014 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold

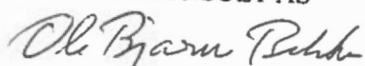
Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er 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 bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Røros, 25. februar 2015
REVISORKONSULT AS


Ole Bjarne Bekkos
Statsautorisert revisor



Hovedkontor:
Aumlivelen 4C, 2500 Tynset
Tlf: 62 48 56 00
Faks: 62 48 56 68
post@revisorkonsult.no

Avd. kontor Oslo:
Grensevelen 107, 0663 Oslo
Tlf: 21 99 22 72
Faks: 21 99 22 75
rune.negaard@revisorkonsult.no

Avd. kontor Røros:
Tollef Bredalsvei 13, 7374 Røros
Tlf: 72 40 74 00
Faks: 72 40 74 01
ole-bjarne.bekkos@
revisorkonsult.no

B

Tillitsvalgte

Forstanderskapet

INNSKYTERVALGTE MEDLEMMER

Ole Graneng (leder), Bernt Jørgen Stranden (nestleder), Inger Dahlen, Hanna Murvoll, Tormod Renolen, Roar Skånøy, Unni M. Solhaug, Elisabeth Wahl

KOMMUNEVALGTE MEDLEMMER

Knut Hellem, Anne Torill Rødsjø

ANSATTEVALGTE MEDLEMMER

Inger Dueskar, Ketil A. Jensen

Styret

Odd Einar Drilsvik (leder), Jan Vollan (nestleder), Sissel Eide Fremstad, Ingjerd Harøy, Wenche Olden Gilde (ansatte)

Kontrollkomiteen

Anne Torill Rødsjø (leder), Knut Hellem, Hanna Murvoll



BJUGN SPAREBANK

Pb 232, N-7159 Bjugn

Telefon 72 51 66 00

Telefax 72 51 66 01

post@bjugn-sparebank.no

www.bjugn-sparebank.no