

ÅRSMELDING 2015



BJUGN SPAREBANK

Innhold:

Nøkkeltall siste 5 år	side	2
Årsberetning	side	3 – 16
Årsregnskap	side	17 – 21
Noter til regnskapet	side	22 – 41
Beretning fra kontrollkomiteen	side	42
Revisjonsberetning	side	43 – 44
Oversikt over tillitsvalgte	side	45

Nøkkeltall (siste 5 år):

Resultatregnskapet

	2015		2014		2013		2012		2011	
	Beløp	Prosent	Beløp	Prosent	Beløp	Prosent	Beløp	Prosent	Beløp	Prosent
Renteinntekter	98,0 mill.	4,30%	104,7 mill.	4,81%	96,3 mill.	5,07%	90,3 mill.	5,14%	90,9 mill.	5,42%
Rentekostnader	44,7 mill.	1,96%	53,3 mill.	2,45%	46,1 mill.	2,43%	44,5 mill.	2,53%	43,3 mill.	2,58%
Rentenetto	53,2 mill.	2,34%	51,4 mill.	2,37%	50,2 mill.	2,64%	45,8 mill.	2,61%	47,6 mill.	2,84%
Gev. verdipapirer	-22,9 mill.	-1,00%	-10,6 mill.	-0,49%	0,8 mill.	0,04%	4,5 mill.	0,26%	-2,7 mill.	-0,16%
Andre driftsinnt.	10,3 mill.	0,45%	8,6 mill.	0,40%	7,8 mill.	0,42%	6,6 mill.	0,37%	6,2 mill.	0,37%
Driftskostnader	33,8 mill.	1,48%	30,1 mill.	1,38%	26,8 mill.	1,41%	26,1 mill.	1,49%	24,6 mill.	1,47%
Resultat før tap	6,8 mill.	0,30%	19,4 mill.	0,89%	32,0 mill.	1,69%	30,8 mill.	1,75%	26,5 mill.	1,58%
Tapskostnad	2,9 mill.	0,13%	2,4 mill.	0,11%	2,3 mill.	0,13%	2,6 mill.	0,15%	2,5 mill.	0,15%
Nedskr./tap på AM	0,0 mill.	0,00%	-1,6 mill.	0,07%	-0,3 mill.	0,02%	0,0 mill.	0,00%	0,0 mill.	0,00%
Resultat før skatt	3,9 mill.	0,17%	18,6 mill.	0,85%	30,0 mill.	1,58%	28,2 mill.	1,60%	24,0 mill.	1,43%
Skattekostnad	1,9 mill.	0,08%	5,0 mill.	0,23%	8,9 mill.	0,47%	8,5 mill.	0,48%	7,2 mill.	0,43%
Årsoverskudd	2,0 mill.	0,09%	13,5 mill.	0,62%	21,1 mill.	1,11%	19,7 mill.	1,12%	16,8 mill.	1,00%

Balansetall

	31.12.2015		31.12.2014		31.12.2013		31.12.2012		31.12.2011	
	Beløp	Vekst	Beløp	Vekst	Beløp	Vekst	Beløp	Vekst	Beløp	Vekst
Forvaltningskapital	2 264 mill.	0,8%	2 245 mill.	14,9%	1 953 mill.	6,1%	1 841 mill.	4,9%	1 755 mill.	7,0%
Egenkapital	259 mill.	0,7%	257 mill.	5,5%	244 mill.	9,4%	223 mill.	9,4%	204 mill.	8,9%
Brutto utlån	1 877 mill.	8,2%	1 735 mill.	5,8%	1 640 mill.	9,2%	1 502 mill.	7,4%	1 399 mill.	7,0%
Innskudd	1 716 mill.	-0,5%	1 723 mill.	28,6%	1 340 mill.	-0,7%	1 349 mill.	5,5%	1 278 mill.	9,8%

Andre nøkkeltall

	2015	2014	2013	2012	2011
Egenkapitalavkastning før skatt	1,5%	7,6%	13,4%	13,8%	12,8%
Egenkapitalavkastning etter skatt	0,8%	5,6%	9,5%	9,7%	8,9%
Innskudd i % av brutto utlån	91,4%	99,3%	81,7%	89,8%	91,4%
Egenkapital i % av forvaltningskapital	11,4%	11,5%	12,5%	12,1%	11,6%
Ren kjernekapitaldekning	20,4%	20,5%	21,6%	21,8%	20,6%
Kapitaldekning	20,4%	20,5%	21,6%	21,8%	20,6%
Forvaltningskapital pr. årsverk	112,1 mill.	116,9 mill.	105,0 mill.	93,9 mill.	89,5 mill.
Driftskostnader i % av inntekter	83,2%	60,8%	45,5%	45,9%	48,1%
Driftskostn. i % av innt.(ekskl. kursgev./-tap)	53,2%	50,1%	46,2%	49,8%	45,7%
Brutto mislighold i % av brutto utlån	0,00%	0,12%	0,15%	0,00%	0,00%
Brutto tapsutsatte eng. i % av brutto utlån	0,35%	0,43%	0,48%	0,17%	0,04%

Årsberetning:

MAKROØKONOMISK UTVIKLING

Internasjonal økonomi ble i 2015 preget av betydelig uro i finansmarkedene. Det var flere ulike faktorer som innvirket til dette, blant annet en stadig større usikkerhet knyttet til den økonomiske utviklingen i Kina. Usikkerheten er særlig knyttet til en betydelig overkapasitet i landets eiendomsmarked. I tillegg ble også utviklingen påvirket av nyheten om at Nord-Korea hadde utført en vellykket prøveoppskyting av en hydrogenbombe. Ut over i året ble det i tillegg registrert at konflikten mellom Saudi Arabia og Iran også fikk innvirkning på den globale økonomien.

Når vi ser på den økonomiske veksten i verden, så viser den i følge IMF 3,1 prosent i 2015. Fremvoksende økonomier sto også dette året for hoveddelen av denne veksten. Dette til tross for blant annet nedgang i råvareprisene og ikke minst politisk usikkerhet en rekke steder. I industrilandene er veksten samlet sett lite endret fra året før, men det er verdt å merke seg at veksttakten varierer mye mellom de ulike landene. I USA fortsatte den positive utviklingen fra 2014, og det ble notert en solid vekst også i 2015. Siste års vekst ble spesielt drevet av en klar vekst i privat konsum og økte boliginvesteringer. Positivt var det også at arbeidsledigheten har falt betydelig siden den var på toppen under finanskrisen. Tilliten til amerikansk økonomi medførte at den amerikanske sentralbanken (Fed) økte styringsrenten ved utgangen av året. Dette var for øvrig første gangen siden 2006 – etter om lag syv år med nullrente og tre runder med ekstraordinære tilførsel av likviditet til markedet gjennom kjøp av statspapirer.

Hvis vi ser bort i fra Storbritannia, så er veksten fortsatt svak i Eurosonen. Samtidig ser vi at det foregår en gradvis gjeldsnedskrivning, samt at inflasjonen er lav. Den europeiske sentralbanken (ECB) fortsatte derfor med sin nullrentepolitikk og i tillegg omfattende kjøp av verdipapirer. Ved utgangen av året satte til og med enkelte land renten til minusrente. Det kan nok indikere en forventning om at det vil ta flere år før Eurosonen er tilbake til mer normale tilstander.

Innledningsvis ble det nevnt at den kinesiske økonomien forverret seg dette året. I tillegg til utfordringene knyttet til eiendomsmarkedet, fikk de lavere aktivitet i industrien. Problemene førte etter hvert til et kraftig fall i aksjemarkedet. Likevel har den økonomiske veksten holdt seg sterkt sett i forhold til normale veksttakter i Europa og for så vidt i USA. Årsakene til dette er fortsatt god utvikling i husholdningenes forbruk samt solid vekst i tjenestesektoren. Samlet sett er det imidlertid flere usikkerhetsmomenter rundt den videre utviklingen i kinesisk økonomi. Det forventes at veksten vil avta ytterligere i årene som kommer, og det vil få stor betydning for verdensøkonomien om vekstfallet kommer gradvis eller raskt.

Avtagende vekst i Kina var nok også en av årsakene til at oljeprisen falt med nesten 20 prosent i 2015. I tillegg innvirket også økte oljelagre i USA og en sterkere dollar på oljeprisen. Ved årsskifte kostet et fat olje litt i overkant av 30 dollar. Dette er det laveste prisnivået på tolv år!

NORSK ØKONOMI

For den norske økonomien ble året svært turbulent som følge av lavere aktivitet innen petroleumssektoren. En reduksjon i oljeinvesteringene har nok lenge vært ventet, men utslaget på sektoren ble betydelig større som følge av det kraftige fallet i oljeprisen. Store investeringer i den oljerelaterte sektoren har de seneste årene medført at norsk økonomi samlet sett har hatt god vekst. Så langt ser det ut til at veksten i Fastlands-BNP ble redusert fra 2,3 prosent i 2014 til 1,4

prosent i 2015. Dette er det laveste vekstnivået siden finanskrisen, og i følge Norges Bank forventes det at veksten vil avta ytterligere i 2016.

Ved utgangen av året begynte både myndighetspersoner og økonomieksperter, med bakgrunn i den nevnte reduksjonen i aktiviteten i petroleumssektoren, å snakke om at Norge er inne i en omstillingsfase. Olje og gass er som kjent ikke-fornybare ressurser, så slik sett måtte denne fasen komme før eller senere. Men oljeprisfallet har selvfølgelig bidratt til både å fremskynde og forsterke denne nedgangen. Oljeprisen har nå falt over 70 prosent siden juni 2014. Med dagens oljeprisnivå er det flere oljefelt på norsk sokkel som ikke er lønnsomme å bygge ut, samt at noen felt som er i produksjon i dag i liten grad er lønnsomme. Avhengig av hvor lenge den forventede oppgangen i oljeprisen drøyer, vil investeringsnivået og aktiviteten i petroleumssektoren og tilknyttet leverandørindustri forbli på et lavt nivå. I øyeblikket er det tegn til liten vilje fra tilbudssiden til å stabilisere oljeprisen. På samme tid virker den redusert veksten i Kina negativt inn på etterspørselen etter olje.

Fallet i oljeprisen har imidlertid medvirket til en svekkelse av den norske kronas internasjonale verdi. En slik svekkelse vil normalt gi seg utslag i at landets konkurranseevne når det gjelder tradisjonelle eksportvarer bedrer seg. Lav kronekurs og en lavere lønnsvekst vil i utgangspunktet gi norsk eksportnæring et betydelig løft. Dette ser vi allerede nå tegn til bl.a. når det gjelder havbruksnæringa og den såkalte blå sektor. På den andre siden vil lav kronekurs medføre at importerte varer blir dyrere. I ett kortere perspektiv vil det medføre at inflasjonen stiger.

Den reduserte aktiviteten innen oljenæringen rammer i første omgang Vestlandet og ikke minst Stavanger-regionen. Her ser vi ved årets utgang en tiltakende arbeidsledighet. Dette har også gitt seg utslag i boligprisene i denne regionen. Mens veksten landet sett under ett i gjennomsnitt ligger på 7 prosent, ser vi imidlertid store regionale forskjeller i boligprisutviklingen i 2015. Med høy prisvekst i de store byene der Oslo har en tolv måneders vekst på 9,5 prosent, viser tall for desember at veksten i Stavanger siste året har vært på -5,3 prosent.

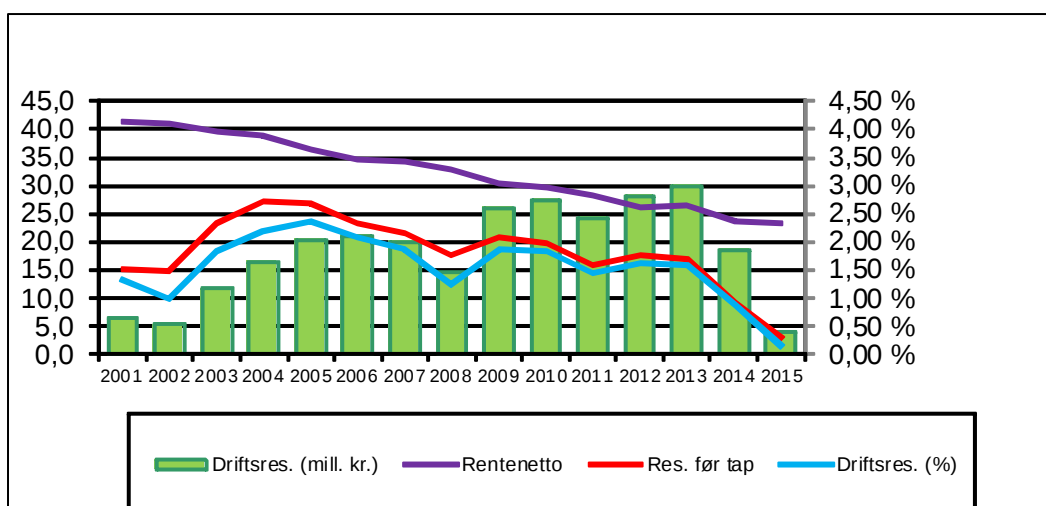
Privat forbruk utgjør en vesentlig del av Fastlands-BNP. Usikkerhet knyttet til den fremtidige lønnsveksten, forventet prisvekst og økt arbeidsledighet bidrar til å legge en demper på denne utviklingen. Allerede for 2015 ser vi nå at det private forbruk har avtatt noe, også til tross for at lave renter bidrar positivt gitt husholdningssektorens finansielle gjeld. Husholdningenes sparing utgjorde i 2015 over 10 prosent av disponibel inntekt, mot 6,7 prosent i perioden 2010 – 2014.

Gjeldsutviklingen for landets husholdninger har holdt seg relativt stabil gjennom 2015, med en vekst på noe i overkant av 6 prosent. Imidlertid er gjeldsveksten fortsatt høyere enn veksten i disponibel inntekt, hvilket betyr at husholdningenes gjeldsbelastning har økt ytterligere. Med et stadig synkende rentenivå oppfattes husholdningenes rentebelastning fortsatt som lavt, og det har bidratt til å holde kredittetterspørselen oppe.

RESULTATREGNSKAPET

Bjugn Sparebanks resultat av ordinær drift (før skatt) var i 2015 på 3,9 mill. kroner, eller 0,17 % i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Tilsvarende tall for 2014 var 18,6 mill. kroner eller 0,85 %. Den kraftige resultatsvekkelsen i 2015 skyldes hovedsakelig økte kurstap på obligasjonsporteføljen. Tapene var på 22,6 mill. kroner i 2015 mot 10,6 mill. kroner i 2014. Se kapitlet «verdipapirer» for ytterligere beskrivelse.

Utviklingen i bankens resultat de 15 siste årene har vært som følger, både målt i prosent av GFK og i kroner:

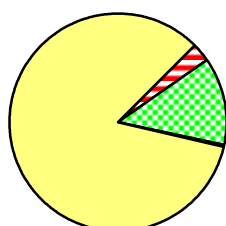


Figuren viser en gradvis nedgang i rentenettoen (målt i prosent av GFK) i hele perioden. Driftsresultatet målt i prosent var fallende i perioden fra 2005 til 2008, før det økte i 2009 og var ganske stabilt fram til 2013. I 2014 og 2015 har det vært en kraftig nedgang.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter (rentenettoen) var i 2015 på 53,2 mill. kroner eller 2,34 % målt i forhold til GFK. Dette er en økning på 1,8 mill. kroner men en reduksjon på 0,03 prosentpoeng fra 2014. Det har vært en bedring av rentenettoen gjennom året.

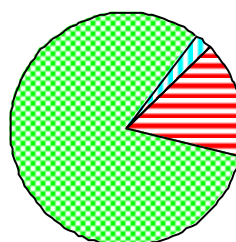
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er det vesentligste bidraget til det totale dekningsbidraget i banken, og står i 2015 for 83,8 % av bankens totale inntekter (før fradrag av kurstap). I 2014 utgjorde rentenettoen 85,6 %. **Andre driftsinntekter** var negativ pga. kurstapet på obligasjonene både i 2015 og 2014. Netto kostnad var på 12,6 mill. kroner eller 0,55 % i 2015 mot 1,9 mill. kroner eller 0,09 % i 2014. Ser vi på tallene eks. gevinster/tap på verdipapirer, viser disse 10,3 mill. kroner eller 0,45 % i 2015 og 8,6 mill. kroner eller 0,40 % i 2014. Økningen har hovedsakelig kommet på netto provisjonsinntekter.

Fordelingen alle inntekter



- Utbytte
- Netto prov.innt.
- Kursgevinster
- Husleie og andre

Fordeling andre driftsinntekter



- Utbytte
- Netto prov.innt.
- Kursgevinster
- Husleie og andre innt.

Rentenettoen utgjør en stor andel av bankens inntekter (83,8%), og når det gjelder øvrige inntekter ser vi at provisjonsinntektene er klart størst. De har redusert sin andel av andre driftsinntekter fra 82,0 % i 2014 til 81,3 % i 2015.

Driftskostnadene til banken har hatt en økning på 3,8 mill. kroner i 2015 og utgjør 33,8 mill. kroner. Dette er 1,48 % regnet av GFK. For 2014 utgjorde driftskostnadene 30,1 mill. kroner eller 1,38 %. Driftskostnadene er 2,3 mill. kroner høyere enn budsjettert. Budsjett-overskridelsen var størst på postene «administrasjonskostnader» og da spesielt EDB-kostnader, samt for «andre driftskostnader». I budsjettet for 2016 legges det opp til en økning i kostnader på 2,1 mill. kroner.

Personalkostnadene ble i 2015 på 16,5 mill. kroner, eller 0,72 % av GFK. I 2014 utgjorde personalkostnadene 14,8 mill. kroner eller 0,68 %. Økningen skyldes 1 ekstra årsverk samt lavere refusjoner av sykepenges. Antall årsverk utført i banken ble økt med 1,1 fra 2014 til 2015 til 20,6. Personalkostnadene utgjør 48,7 % (mot 49,3 % forrige år) av bankens totale kostnader. I de førte personalkostnadene i 2015 utgjør lønn og annen godtgjørelse til ansatte og tillitsvalgte 11,5 mill. kroner. Av denne summen er 275.000 kroner godtgjørelse til styret. Som honorar for ekstern revisjon og rådgivning er det for 2015 utbetalt 364.000 kroner ekskl. mva. I dette beløpet ligger en godtgjørelse på 162.000 kroner knyttet til konsulentbistand.

Bankens Edb-kostnader er inkludert i posten «administrasjonskostnader» i resultatregnskapet. Disse kostnadene utgjorde 8,2 mill. kroner eller 0,36 % i 2015. I 2014 var tilsvarende tall 7,1 mill. kroner eller 0,32 %.

Hvis vi måler bankens kostnader opp mot inntektene, utgjør disse 83,2 % i 2015. I 2014 utgjorde kostnadene 60,8 % av inntektene. Den kraftige økningen skyldes økte kurstap på obligasjoner. Det har vært styrets målsetting å ligge på en kostnadsandel under 50 prosent, og dette målet ble nådd med god margin i perioden 2004 - 2013. Ser vi på kostnadsprosenten ekskl. kursgevinster/-tap, viser den 53,2 % i 2015 og 50,1 % i 2014.

Bokførte tap på utlån og garantier var i 2015 på 2,9 mill. kroner, eller 0,13 % av GFK. Tilsvarende tall i 2014 var henholdsvis 2,4 mill. kroner eller 0,11 %. Utlånsporteføljen er vurdert nøye, og det er utført avsetninger til tap i samsvar med forskrifter fra Finanstilsynet og med utgangspunkt i bankens risikoklassifiseringssystem. Bankens har i 2015 økt sine gruppenedskrivninger på utlån med 0,5 mill. kroner. Misligholdet i banken er fortsatt lavt og utgjør kun 0,1 mill. kroner ved utgangen av 2015. Det har vært viktig for styret å ha et lavt mislighold, og styret er derfor godt fornøyd med tallene.

Bankens tapstall har i 2015 vært marginalt høyere enn budsjettert. Styret er opptatt av at en lokal forankret sparebank har et sterkt engasjement knyttet til det lokale næringslivet og dermed utviklingen i lokalsamfunnet, blant annet med hensyn til sysselsetning, vekst og utvikling. 78,0 % av bankens totale utlån er gitt til de private husholdningene, mens 22,0 % er utlån til næringslivet (inkl. landbruk). Bjugn Sparebank har økt sin næringsandel med 1,7 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. Bankens er særskilt eksponert innen eiendom.

Banken tok i 2015 i bruk et nytt system for risikoklassifisering av utlånskunder (se beskrivelse under kapittelet «Utlån»). Engasjementer som risikoklassifiseres som høy risiko (RKL 8 – 10) eller misligholdte engasjementer (RKL 11), vurderes nedskrevet. Differansen mellom samlet engasjement og nåverdien av forventet kontantstrøm for disse kundene, føres som tap. Pr. 31.12.2015 utgjør de totale nedskrivninger på utlån 6,8 mill. kroner, noe som utgjør 0,36 % av

brutto utlån. Pr. 31.12.2014 hadde banken tapsavsetninger på 8,8 mill. kroner, noe som utgjorde 0,51 % av brutto utlån. Reduksjonen skyldes at noen beregnede tap er konstatert.

Bjugn Sparebank er en stor skattebetaler. Skattekostnaden for 2015 er på 1,9 mill. kroner, mot 5,0 mill. kroner i 2014. Reduksjonen skyldes økning i utsatt skattefordel. Betalbar skatt var 6,8 mill. i 2015 mot 8,8 mill. kroner i 2014.

DISPONERING AV OVERSKUDDET

Styret foreslår at det av overskuddet på 2.046.087 kroner blir overført 158.632 kroner til bankens gavefond. Fra dette fondet foreslår styret at det blir benyttet inntil 180.000 kroner til gaver til allmennnyttige formål. Det resterende overskuddet på 1,9 mill. kroner overføres til sparebankens fond. Med denne overføringen vil fondet således utgjøre 258,3 mill. kroner.

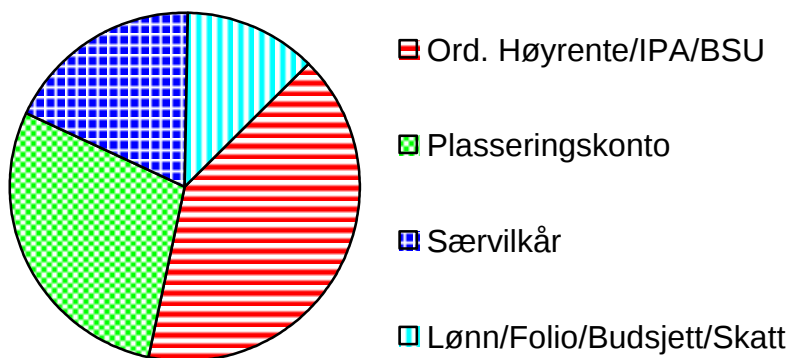
FORVALTNINGSKAPITALEN

Ved årets slutt utgjorde forvaltningskapitalen i Bjugn Sparebank 2.264,0 mill. kroner. Dette er en økning fra året før på 18,7 mill. kroner eller 0,8 %. Veksten ble i 2015 klart lavere enn året før, da den var på 14,9 %. I 2014 var det en kraftig vekst i innskudd som ga veksten i forvaltningskapitalen. I 2015 har det vært størst vekst i utlån. Den gjennomsnittlige forvaltningskapitalen for banken har i 2015 vært på 2.278,2 mill. kroner, mot 2.174,5 mill. kroner i 2014.

INNSKUDD

Etter en kraftig vekst i innskuddene i 2014, fikk banken en stor økning i overskuddslikviditeten. Målet var derfor å begrense innskuddsveksten i 2015. Ved slutten av året utgjorde de samlede innskudd fra kunder 1.715,6 mill. kroner. Dette gir på en reduksjon på 7,8 mill. kroner eller 0,5 % i 2015. I 2014 var det en økning i innskuddene på 383,6 mill. kroner eller 28,6 %.

Fordeling av bankens innskudd



Andelen av plasseringskonti er redusert fra 46,8 % i 2014 til 28,6 % i 2015. Ordinære høyrentekonti har økt sin andel fra 26,0 % til 40,8 % i 2015.

Totalindeksen ved Oslo Børs har hatt en økning på 5,9 % i 2015 etter en økning på 4,9 % i 2014. Selv om indeksen økte for 4. år på rad, var det stor volatilitet gjennom året, spesielt for oljerelaterte aksjer. Dette gjør at mange privatpersoner fortsatt vegrer seg fra å plassere sin sparekapital i fonds- og aksjeprodukter.

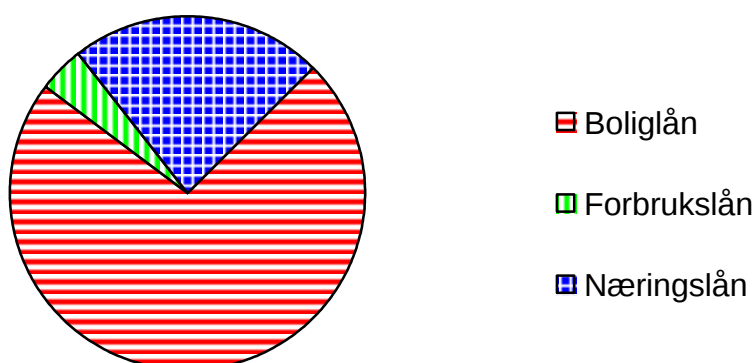
Banken har ikke rentebinding i innskuddsporteføljen ut over 12 måneder. Fastrenteinnskudd utgjør 490,0 mill. kroner, eller 28,6 % av de samlede innskudd, men en stor del av fastrenteinnskuddene har en gjenstående rentebindingsperiode under 3 måneder (45,1 %). Fastrenteinnskuddene har dessuten blitt redusert med 316,4 mill. kroner i 2015, og styret mener derfor at renterisikoen på fastrenteinnskuddene er lav.

UTLÅN

Rentenivået var stabilt fra mars 2012 til høsten 2014. Et fall i markedsrentene førte da til at de fleste bankene, Bjugn Sparebank inkludert, reduserte sine renter på innskudd og utlån. Siden da har Norges Bank redusert sin styringsrente 3 ganger (desember 2014, juni 2015 og september 2015), alle ganger med 0,25 prosentpoeng. Styringsrenten ligger dermed på 0,75 % ved utgangen av 2015. Bjugn Sparebank har gjennomført 3 rentenedsettelse i 2015.

Etter at banken hadde en utlånsvekst på 5,8 % i 2014, ble det i budsjettet for 2015 lagt opp til en vekst på 199,8 mill. kroner eller 11,5 %. Dette målet ble ikke nådd i og med at brutto utlån økte med 142,0 mill. kroner eller 8,2 %. Brutto var utlånene ved siste årsskifte på 1.877,1 mill. kroner.

Fordeling av bankens utlån etter sektor



Lån til næringslivet utgjør til sammen 23,0 % ved utgangen av 2015, noe som er en økning på 1,5 prosentpoeng i 2015. Lån til boliger utgjør 72,8 %.

Banken tok i 2015 i bruk et nytt risikoklassifiseringssystem som kun legger til grunn objektive kriterier. Det ble også foretatt en klassifisering etter dette systemet pr. 31.12.2014 for å kunne ha sammenligningstall fra året før. Systemet består av 12 risikoklasser der 1 er best og 10 er dårligste ordinære klasse. RKL 11 og 12 benyttes for misligholdte og tapsutsatte engasjementer. Modellen skal indikere sannsynligheten for at et engasjement går i mislighold. Resultatet av risikoklassifiseringen og utviklingen i risikoklasser, blir jevnlig fremlagt for styret. Med en vekst i utlånene også dette året, har styret hatt et våkent øye med hensyn til misligholdte lån. Misligholdet var svært lavt både pr. 31.12.2014 og 31.12.2015. 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 for store engasjement og engasjementer med stor risiko. Kredittrisiko er et vesentlig punkt i den kvartalsvise risikorapporteringen til styret.

Note 2.6. til regnskapet viser resultatet av bankens risikoklassifisering. Innenfor privatmarked har det vært en forbedring av porteføljen i 2015. Hele 94,6 % av porteføljen klassifiseres som lav eller middels risiko (RKL 1 – 7). For bedriftsmarkedet har det imidlertid vært en negativ utvikling i 2015, og her er 67,5 % av porteføljen lav eller middels risiko pr. 31.12.2015. Forverringen skyldes en re-kalibrering av modellen i 2015 samt at banken har finansiert noen nyopprettede selskaper som normalt havner i en svakere risikoklasse enn etablerte selskaper.

Banken har 46,9 mill. kroner i fastrentelån, noe som innebærer en økning på 27,2 mill. kroner siste år. 15 mill. kroner av fastrentelånene er sikret, og styret mener at banken har en akseptabel renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten.

LIKVIDITETSSITUASJON

Banken har hatt god likviditet gjennom hele 2015, selv om overskuddslikviditeten er redusert i løpet av året. Banken la i desember 2015 ut et nytt treårs obligasjonslån på 50 mill. kroner med en ramme på 150 mill. kroner. Banken har dermed 2 egne obligasjonslån. I tillegg deltar banken i 3 obligasjonslån via Kredittforeningen for Sparebanker på til sammen 125 mill. kroner.

Banken har følgende likvide midler pr. 31.12.2015:

- 5,6 mill. kroner i kontanter
- 39,4 mill. kroner i Norges Bank
- 4,5 mill. kroner i andre banker
- 222,0 mill. kroner i obligasjoner
- 59,1 mill. i rentefond og omløpsaksjer

Banken har dessuten en trekkfasilitet knyttet til oppgjørsvirksomheten på 100 mill. kroner.

Ved utgangen av året utgjorde bankens innskuddsdekning 91,4 %, mens tilsvarende i 2014 var 99,3 %. Styret har som strategi at banken skal ha en god likviditetssituasjon, og har i den forbindelse en målsetning om at innskuddsdekningen skal være mellom 80 og 90 %. Styret mener at innskuddsdekningen var for høy pr. 31.12.2014, og at en så høy innskuddsdekning går ut over inntjeningen. Styret er derfor godt fornøyd med at innskuddsdekningen har kommet ned mot ønsket korridor.

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

VERDIPAPIRER

Bankens beholdning av obligasjoner er redusert med 37,2 mill. kroner i 2015 og utgjør 222,0 mill. kroner ved utgangen av året. En stor del av denne reduksjonen skyldes ytterligere nedskrivninger på porteføljen. Det kraftige fallet i oljeprisen i 2. halvår ga en kraftig reduksjon i verdiene på obligasjoner og spesielt oljerelaterte obligasjoner. Obligasjons-beholdningen er derfor nedskrevet med til sammen 33,6 mill. kroner ved utgangen av 2015. Pr. 31.12.2014 var beholdningen nedskrevet med 13,7 mill. kroner. Banken hadde netto tap på obligasjoner på 22,6 mill. kroner i 2015 mot 10,6 mill. kroner i 2014. Renteinntektene på obligasjoner var 11,9 mill. kroner i 2015 og 10,5 mill. kroner i 2014. Tapene har dermed vært høyere enn renteinntektene de to siste årene. Pga. den dårlige utviklingen i bankens obligasjonsportefølje, har styret endret

markedspolicyen to ganger i løpet av 2015. Det er blant annet satt lavere rammer og strengere ratingkrav når det gjelder kjøp av obligasjoner.

Hele bankens beholdning av obligasjoner klassifiseres som omløpsmidler og består av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF-er), finansobligasjoner og obligasjoner i børsnoterte industriselskaper. 98,6 mill. kroner er plassert i OMF-er mens 42,5 mill. kroner er beholdningen av finansobligasjoner (hvorav ansvarlige lån og fondsobligasjoner utgjør 4,8 mill. kroner). De øvrige obligasjonene (80,9 mill. kroner) er i industriselskaper.

Det ligger lite renterisiko i obligasjonsporteføljen, i og med at ingen av bankens obligasjoner har rentefastsettelse utover 3 mnd. For hele porteføljen er renten knyttet opp mot 3 mnd Nibor/Stibor, og renterisikoen vurderes derfor som lav.

Bankens beholdning av aksjer og andeler utgjør 75,2 mill. kroner ved utgangen av 2015. Dette innebærer en økning på 3,4 mill. kroner fra året før. Økningen skyldes kjøp av rentefond og anleggsaksjer. Plasseringer i rentefond utgjør 56,2 mill. kroner noe som utgjør 74,8 % av porteføljen. Beholdningen av omløpsaksjer har blitt redusert med 4,8 mill. kroner, mens beholdningen av anleggsaksjer er økt med 1,7 mill. kroner. Det er mottatt utbytte på anleggsaksjene med 1,6 mill. kroner i 2015 mot 1,2 mill. kroner i 2014. Banken hadde netto gevinst på omløpsaksjer på 820.000 kroner i 2015, men nedskrivninger av rentefond på 1,1 mill. kroner ga et netto tap på 280.000 kroner. I 2014 var det netto tap på 486.000 kroner. Det er dessuten mottatt utbytte på omløpsaksjer for 120.000 kroner i 2015 mot 171.000 kroner i 2014.

Styret hadde tidligere satt en ramme på 10 mill. kroner for handel med aksjer og egenkapitalbevis gruppert som omløpsmidler, men denne rammen ble fjernet i forbindelse med revidering av markedspolicyen i februar 2015. Beholdningen av aksjer og andeler gruppert som omløpsmidler, består av rentefond, 1 kombinasjonsfond vedrørende banksjefens pensjonsordning, 2 aksjeposter kjøpt før rammen ble fjernet samt 2 aksjeposter der obligasjoner er konvertert til aksjer.

BETALINGSFORMIDLING

Veksten i bankens forvaltningskapital gjenspeiler seg selvfølgelig i flere kunder og økt omsetning. Antall aktive kunder i banken utgjør 7.072 ved utgangen av 2015, noe som innebærer en økning på 2,5 % siste år. Veksten i utlån har også i 2015 hovedsakelig kommet utenom egen kommune. Kunder tilhørende i Bjugn står for 46,7 % (mot 48,7 % i 2014) av bankens brutto utlån. Når det gjelder innskudd har det vært en økning i innskudd fra kunder i Bjugn kommune fra 37,8 % til 40,7 % i 2015. 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 2015 vært godt.

Priser på betalingsformidlingen har vært tilnærmet uendret også i 2015. Det er dermed flere av bankens tjenester som fortsatt ikke er priset slik at det gir full kostnadsinndekning. Styret har så langt ikke valgt å benytte prismekanismen som et virkemiddel for å fremme økt bruk av automatiske tjenester.

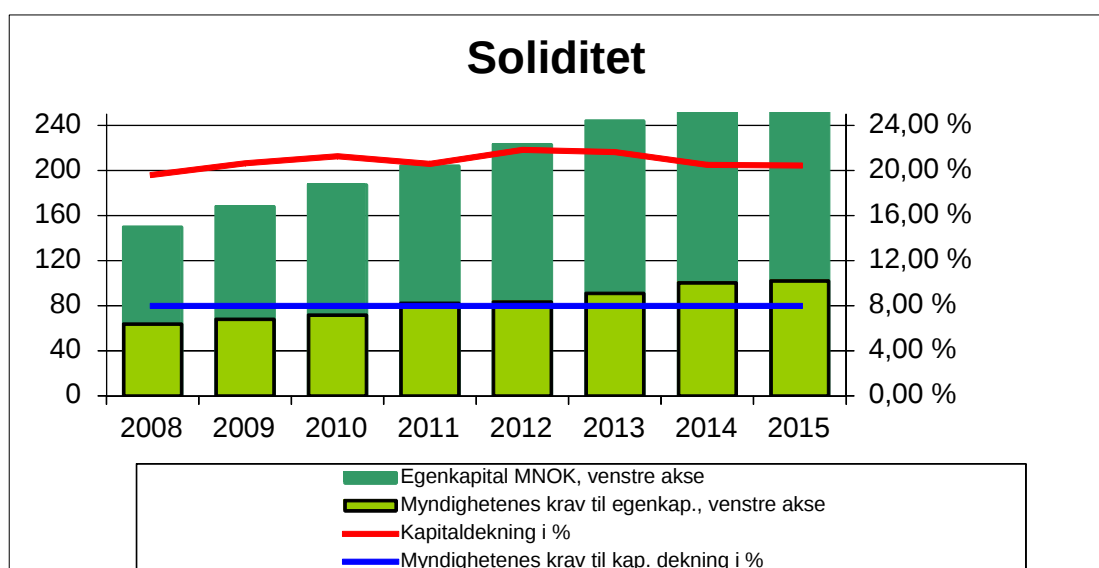
Styret er av den oppfatning at banken har benyttet blant annet automatiseringen i betalingsformidlingen til å effektivisere bankdriften. Målt i forvaltningskapital i forhold til antall årsverk, viser dette at hvert årsverk forvalter 112,1 mill. kroner pr. 31.12.2015. Dette er en reduksjon på 4,8 mill. kroner siden forrige årsskifte.

EGENKAPITAL OG SOLIDITET

Bankens kapitaldekningsprosent forteller hvor stor bankens ansvarlige kapital (egenkapital) er i forhold til en risikovektet balanse. Hele kapitaldekningen består av ren kjernekapital både pr. 31.12.2015 og pr. 31.12.2014. Ved utgangen av 2015 var bankens kapitaldekning på 20,44 %. Kapitaldekningen har blitt redusert med kun 0,05 prosentpoeng i 2015, på tross av et lavt resultat. Banken ligger dermed fortsatt 4,44 prosentpoeng eller 56,3 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 259,1 mill. kroner ved utgangen av 2015, noe som utgjør 11,4 % av bankens forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2014 var 257,2 mill. kroner eller 11,5 %. Egenkapitalandelen har dermed holdt seg tilnærmet uendret på tross av et langt lavere overskudd enn budsjettert. Dette skyldes at veksten i forvaltningskapitalen har vært lavere enn forventet. Styret har også for 2016 en målsetning om at veksten ikke skal medføre noen svekkelse av bankens egenkapital.



Figuren viser at banken har en egenkapital som ligger langt over myndighetenes krav. Kapitaldekningen har ligget over 20 % siden 2009.

Egenkapitalrentabiliteten før skatt ble i 2015 på kun 1,5 %. Dette er lavere enn året før, da den var 7,6 %. Styret er ikke fornøyd med egenkapitalavkastningen de to siste årene.

Det har vært en marginal nedgang i egenkapitalandelen og kapitaldekningen i 2015, men banken har 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. Bankens Risiko- og Revisjonsutvalg som består av et samlet styre, har kvartalsvise møter sammen med bankens risk & compliance manager.

Bankens kvalitetsprogram gjennom nye og oppdaterte policyer og retningslinjer trekker opp de overordnende retningslinjene for risikostyringen, herunder styring av kredittrisiko, 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.

Kredittrisiko

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

Kredittbehandlingsrutinene skal være med å sikre at banken søker å minimalisere sin kredittrisiko gjennom kritisk vurdering av kundenes betjeningsevne, økonomi og sikkerhet og gjennom oppfølging av problemengasjement. Som en del av bankens kredittprosess, blir alle utlånskunder risikoklassifisert. Banken har i 2015 sammen med resten av Eika-gruppen, tatt i bruk et nytt system for risikoklassifisering. Det er nå kun objektive kriterier som legges til grunn. Eksterne data fra Bisnode samt interne forhold som restanse, overtrekk og endringer i engasjement, benyttes ved klassifiseringen. Det er videre gitt lavere fullmakter når det gjelder kunder som klassifiseres i risikoklassene som innebærer høy risiko.

Risikoklassifiseringen viser at banken har en sunn utlånsportefølje selv om det har vært en negativ utvikling når det gjelder bedriftskundeporteføljen. Styret har derfor hatt stor fokus på utviklingen gjennom året, spesielt når det gjelder store engasjementer. Det benyttes dessuten mye tid til analyser av bedriftskundenes årsregnskaper. For øvrig henvises det til note 2 til regnskapet.

Banken har også ved utgangen av 2015 et svært lavt mislighold og et lavt volum av tapsutsatte engasjementer. Det har vært en liten prosentvis økning i utlån til næringslivskunder i 2015, men bankens kredittrisiko er likevel akseptabel.

Bankens beholdning av obligasjoner utgjør ved årsskiftet 222,0 mill. kroner. Disse verdipapirene påvirker også bankens kredittrisiko. Beholdning av obligasjonene i industriforetak der den største kredittrisikoen ligger, er redusert med 43,6 mill. kroner i 2015. Oljeprisfallet i høst førte til at banken måtte foreta økte nedskrivninger på industriobligasjonene med 17,8 mill. kroner i 2015. En mer detaljert beskrivelse av obligasjonsporteføljen er gjengitt i notene.

Ut fra dette vurderer styret kredittrisikoen som moderat.

Markedsrisiko

Renteendringer, svingninger i aksje-/verdipapirkurser 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 sist revidert av styret i desember 2015, har banken fastlagt rammer for bankens markedsrisikorammer, herunder 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 økt noe i 2015, men utgjør bare 2,5 % av de totale utlån ved utgangen av året. Renterisikoen når det gjelder obligasjoner har også vært lav i 2015. Fastrenteinnskuddene er redusert i 2015, og banken har ikke rentebinding ut over 1 år på innskudd. Det henvises for øvrig til notene til årsregnskapet for mer detaljert informasjon.

Rammene på egenhandel med aksjer, andeler og egenkapitalbevis er fjernet i 2015. Beholdningen av aksjer er lav, og styret vurderer derfor at bankens totale aksjekursrisiko er moderat. Banken handler lite i annen valuta enn NOK. Banken har eiendeler i andre valutaer tilsvarende 7,0 mill. kroner pr. 31.12.2015. Dette er 2,8 mill. kroner lavere enn pr. 31.12.2014, og 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 bankens likviditetspolicy er tidsperioden som banken skal være uavhengig av ny finansiering fra penge- og kapitalmarkedet for tre ulike scenarier, fastsatt til 12 måneder. Det gjennomføres kvartalsvise beregninger for å dokumentere at banken greier dette. I tillegg har banken fastsatt mål på hvor mye kundeinnskudd minst 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 111,8 og 118,4. Dette er noe lavere enn ved utgangen av 2014, men fortsatt gode forholdstall. Videre viser bankens LCR-rapport pr. 31.12.2015 en LCR på 217 %, noe som viser at bankens likviditet er svært god. Rapporten viser at de likvide eiendelene utgjør 133,2 mill. kroner, og at nettoutbetalinger utgjør 61,4 mill. kroner.

Innskuddsdekningen er redusert fra 99,3 % til 91,4 % i løpet av 2015, men innskuddsdekningen ligger fortsatt over korridoren mellom 80 og 90 % som er fastsatt i bankens strategiplan. Med bakgrunn i dette samt 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 2015 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 2015.

Den operasjonelle risiko betegnes som lav til moderat ved årsskiftet.

PERSONALE OG ARBEIDSMILJØ

Ved utgangen av 2015 hadde banken 22 fast ansatte, og av disse var 3 på deltid. Antall årsverk i arbeid er 20,7, og inkludert i dette er 0,5 årsverk vedrørende renhold. Antall årsverk nedlagt i virksomheten i løpet av året er 20,6. Dette er 1,1 årsverk høyere enn i 2014. Fordelt på kjønn har banken totalt 17 kvinner og 5 menn blant de ansatte pr. 31.12.2015. Av styrets 5 medlemmer er det 2 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 2015 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. Banken har 9 godkjente rådgivere innen kreditt. Banken har dessuten 3 autoriserte finansielle rådgivere og 9 ansatte som har gjennomført godkjenningsordning innenfor skadeforsikring hvorav 2 er autoriserte forsikringsrådgivere.

Det er også i 2015 brukt mye tid på strategiarbeid, både i styret og i administrasjonen. I bankens strategi for perioden 2016 – 2019 er visjon, verdier og kundeløfter videreført, og målet er at alle ansatte skal ha visjonen og verdiene «under huden».

Bjugn Sparebank har i 2015 hatt et sykefravær på 4,8 %. Dette utgjør til sammen 243 sykedomsdager, men 3 langtidssykmeldinger utgjør 72,0 % av samlet sykefravær. Fravær pga. syke barn utgjør 8 dager eller 0,2 % i 2015. I 2014 var sykefraværet 7,2 % noe som utgjorde 322 sykedomsdager. 3 langtidssykmeldinger utgjorde da 88,5 % 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 2015 er det dessuten foretatt ytterligere oppussing av bankbygget.

Lån til de ansatte i banken utgjorde ved utgangen av 2014 19,0 mill. kroner. Det er ikke stilt garanti for noen av de ansatte. Det totale engasjement vedrørende de tillitsvalgte som omfattes av Lov om finansieringsvirksomhet § 2 – 15, var ved årsskiftet 3,6 mill. kroner.

Samarbeidet mellom ledelsen og de ansattes tillitsvalgte har vært godt. Etter styrets oppfatning har også arbeidsmiljøet i 2015 vært godt.

Bankens virksomhet er ikke av en slik karakter at den forurensar det ytre miljø.

SAMFUNNSROLLE OG SAMFUNNSANSVAR

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 Fosen-halvøya, 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 næringssselskap Kopparn Utvikling AS, samt et eierskap i det regionale næringssselskapet Fosen Innovasjon AS. Videre er banken med som eier i Fosen Utbygging AS – et selskap som har til formål å bygge leiligheter/rekkehus i Bjugn – samt Valsneset Eiendom AS – som jobber med eiendomsutvikling på Valsneset 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 bunnen 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 2015 bidratt med om lag 1,5 mill. kr. via gaver og sponsoravtaler til slike formål.

FREMTIDSUTSIKTER

Det er klare tegn på at norsk økonomi vil få en lav vekst i de kommende 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 kort sikt ikke berøre vårt distrikt noe nevneverdig, da vi ikke har bedrifter innen denne næringen lokalisert i vår region. Etableringen av Marine Harvest's forfabrikk på Valsneset i Bjugn har vært en stor suksess, og det blir interessant å se ringvirkningene som kommer i kjølvannet av denne. Det planlegges en tredje produksjonslinje ved fabrikk. Når denne er oppe og går, vil det bli produsert over 500 tusen tonn fiskefôr. I tillegg knyttes det også stor spenning til utbyggingen av den nye kampflybasen på Ørland. Byggearbeidene er i full gang, og det er gledelig å se at flere lokale selskaper har fått kontrakter. Det forventes at lokale selskaper vil få tildelt flere kontrakter i tiden som kommer, da de så langt ser ut til å være konkurransedyktige i forhold til eksterne aktører.

Bjugn Sparebank har ved utgangen av året over 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, både på utlåns- og 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 selvbetjenings-løsninger. 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 har banken det siste året jobbet med en omorganiseringsprosess for slik å tilpasse seg fremtidens krav til ressursutnyttelse.

Bjugn, 25.02.2016

STYRET

sign.
Jan Vollan
styreleder

sign.
Frode Johnsen
nestleder

sign.
Ingjerd Harøy

sign.
Ola Nygaard

sign.
Wenche Olden Gilde
ansattevalgt

sign.
Bjarne Beversmark
banksjef

Årsregnskap:

RESULTATREGNSKAP

	2015		2014	
Renteinntekter og lignende inntekter:				
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 457 937		2 602 532	
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	84 560 201		91 547 496	
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	11 936 878		10 534 122	
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	97 955 016	85	104 684 235
	-----		-----	
Rentekostnader og lignende kostnader:				
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusj.	3 194 214		4 360 049	
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	37 928 520		42 304 749	
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	2 543 993		5 684 674	
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 038 615	44 705 342	907 848	53 257 320
	-----	-----	-----	-----
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	53 249 674		51 426 915	
	-----		-----	
Utbytte av verdipapirer med variabel avkastn.:				
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	1 688 986	1 688 986	1 337 514	1 337 514
	-----	-----	-----	-----
Provisjonsinntekter og innt. fra banktjenester:				
Garantiprovisjon	618 490		519 077	
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	10 026 137	10 644 627	8 963 708	9 482 785
	-----	-----	-----	-----
Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester:				
Andre gebyrer og provisjonskostnader	2 284 616	2 284 616	2 397 574	2 397 574
	-----	-----	-----	-----
Netto gev. på valuta og verdipapirer (omløpsm.):				
Netto verdiendr. og gevinst på sertifikater og obligasjoner	- 22 648 712		- 10 644 848	
Netto verdiendr. og gevinst på aksjer og egenkapitalbevis	- 279 655		- 486 434	
Netto verdiendr. og gevinst på valuta og fin. derivater	51 434	- 22 876 933	559 797	- 10 571 485
	-----	-----	-----	-----
Andre driftsinntekter:				
Driftsinntekter faste eiendommer	220 500		217 200	
Andre driftsinntekter	7 867	228 367	0	217 200
	-----	-----	-----	-----
Netto andre driftsinntekter	- 12 599 569		- 1 931 560	
	-----		-----	
Sum driftsinntekter	40 650 105		49 495 355	

	2015		2014	
Lønn og generelle administrasjonskostnader:				
Lønn	11 507 084		10 144 405	
Pensjoner	2 508 450		2 501 529	
Sosiale kostnader	2 450 810		2 179 078	
Administrasjonskostnader	11 650 886	28 117 230	10 091 587	24 916 599
	-----		-----	
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler:				
Ordinære avskrivninger (note 5)	1 486 896	1 486 896	1 112 271	1 112 271
	-----		-----	
Andre driftskostnader:				
Driftskostnader faste eiendommer	696 626		1 019 542	
Andre driftskostnader	3 526 562	4 223 188	3 025 043	4 044 585
	-----	-----	-----	-----
Sum driftskostnader		33 827 314		30 073 455
		-----		-----
Resultat før tap og nedskrivninger/gevinster		6 822 791		19 421 900
Tap på utlån, garantier mv. (note 2):				
Tap på utlån	2 844 219		2 447 739	
Tap på garantier	48 000	2 892 219	0	2 447 739
	-----		-----	
Nedskrivninger og tap (gevinst) på verdipapirer som er anleggsmidler:				
Nedskrivninger	0		0	
Tap	0		0	
Gevinst	0	0	1 602 166	- 1 602 166
	-----	-----	-----	-----
Resultat av ordinær drift før skatt		3 930 572		18 576 327
Skatt på ordinært resultat (note 9):				
	1 884 485	1 884 485	5 031 936	5 031 936
	-----	-----	-----	-----
Resultat for regnskapsåret		2 046 087		13 544 391
	-----	-----		-----
Disponering (note 6)				
Overført til sparebankens fond		1 887 455		13 400 000
Overført til gavefond		158 632		144 391
		-----		-----
Sum disponert		2 046 087		13 544 391
	-----	-----		-----

BALANSE

EIENDELER

31.12.15

31.12.14

Kontanter og fordringer på sentralbanker: 45 012 177 45 012 177 59 134 018 59 134 018

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner:

Utlån uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist 4 497 283 96 960 012
Utlån med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist 4 500 000 8 997 283 4 500 000 101 460 012

Utlån til og fordringer på kunder (note 2):

Kasse-/drifts- og brukskreditter 396 616 706 425 309 132
Byggelån 48 045 837 77 133 239
Nedbetalingslån 1 432 452 008 1 232 722 742
Sum utlån før nedskrivninger 1 877 114 551 1 735 165 113
- Individuelle nedskrivninger på utlån 500 000 3 000 000
- Nedskrivninger på grupper av utlån 6 285 000 6 785 000 5 775 000 8 775 000
Sum netto utlån og fordringer på kunder 1 870 329 551 1 726 390 113

Overtatte eiendeler (note 5):

Overtatte eiendeler 7 179 710 7 179 710 0 0

Obligasjoner (note 3):

Obligasjoner utstedt av det offentlige 0 0
Obligasjoner utstedt av andre 222 030 601 222 030 601 259 279 639 259 279 639

Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning (note 4):

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis 75 184 388 75 184 388 71 785 186 71 785 186

Immaterielle eiendeler:

Utsatt skattefordel (note 9) 9 260 471 9 260 471 4 400 002 4 400 002

Varige driftsmidler (note 5):

Maskiner og inventar 2 976 004 2 714 581
Bygninger og andre faste eiendommer 16 700 867 19 676 871 15 061 211 17 775 792

Andre eiendeler (note 4):

Andre eiendeler 409 480 409 480 66 207 66 207

Forskuddsbet. kostnader og opptjente inntekter:

Opptjente ikke mottatte inntekter 2 289 256 2 634 617
Andre forskuddsbet. kostnader 3 580 746 5 870 002 2 373 668 5 008 285

SUM EIENDELER

2 263 950 534

2 245 299 254

GJELD OG EGENKAPITAL
31.12.15
31.12.14
GJELD:
Gjeld til kredittinstitusjoner:

Lån uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	0		47 622	
Lån med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	75 177 260	75 177 260	150 588 192	150 635 814

Innskudd fra og gjeld til kunder:

Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1 154 170 571		881 365 577	
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	561 401 570	1 715 572 141	842 054 566	1 723 420 143

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer:

Obligasjonsgjeld	200 000 000	200 000 000	100 000 000	100 000 000
------------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Annen gjeld (note 9):

Annen gjeld (inkl. påløpt, ikke-ilignet betalbar skatt)	8 724 275	8 724 275	10 869 952	10 869 952
---	-----------	-----------	------------	------------

Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter:

Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	3 958 097	3 958 097	3 204 511	3 204 511
--	-----------	-----------	-----------	-----------

Avsetning til forpliktelser og kostnader:

Pensjonsforpliktelser (note 8)	1 460 480	1 460 480	17 184	17 184
--------------------------------	-----------	-----------	--------	--------

Sum gjeld
2 004 892 253
1 988 147 604
EGENKAPITAL (note 6):
Opptjent egenkapital:

Sparebankens fond	258 300 000		256 400 000	
Gavefond	758 281	259 058 281	751 650	257 151 650

Sum egenkapital
259 058 281
257 151 650
SUM GJELD OG EGENKAPITAL
2 263 950 534
2 245 299 254
POSTER UTENOM BALANSEN (note 2):

Garantiansvar	36 521 228		25 300 333	
---------------	------------	--	------------	--

Bjugn, 31.12.2015 - 11.02.2016 - 25.02.2016

sign.
Jan Vollan
(styreleder)

sign.
Frode Johnsen
(nestleder)

sign.
Ingjerd Harøy

sign.
Ola Nygaard

sign.
Wenche Olden Gilde
(ansattevalgt representant)

sign.
Bjarne Beversmark
(banksjef)

sign.
Gunnar Eide
(økonomisjef)

Regnskapet er fastsatt i forstanderskapsmøte 25.02.2016.

sign.
Ole Graneng
(leder i forstanderskapet)

Noter til regnskapet:

1. REGNSKAPSPRINSIPPER

1.1. GENERELT

Bankens årsoppgjør er utarbeidet i samsvar med de kravene som stilles i regnskapsloven, finansforetaksloven, Finansdepartementets 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 så sant det spesifikt ikke er angitt noe annet.

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 bokføres 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. 31.12.15 var omregnet verdi av denne beholdningen på NOK 266. I tillegg har banken en aksjepost i AUD tilsvarende NOK 33, en aksjepost i DKK tilsvarende NOK 324 og 3 obligasjonsposter i SEK tilsvarende NOK 6.399. Samlet valutaeksponering er dermed NOK 7.022. 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 7.3. 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

Banken gikk i slutten av 2015 over fra en ytelsesbasert pensjonsordning til en innskuddsbasert ordning. Dette innebærer at banken ikke lenger har noen pensjonsforpliktelser i regnskapet når det gjelder denne ordningen. På den annen side er det i 2015 etablert en pensjonsavtale for førtidig pensjonering med banksjef med DNB som tilrettelegger. Innbetalt beløp i 2015 er i balansen ført både som pensjonsforpliktelse (gjeld) og fondsandeler (eiendel).

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 eller factoring.

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

Bankens nye risikoklassifiseringssystem benyttes til å beregne gruppevise nedskrivninger. Det er fastsatt en forventet tapsprosent for de ulike risikoklassene både innen privatmarked og innen bedriftsmarked. Det er tatt utgangspunkt i Eika-bankenes tap innenfor hver risikoklasse de 4 siste årene. Dette kan ikke betraktes som over en konjunktursyklus, og styret har derfor valgt å oppjustere disse tallene i beregningen.

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 som lav eller middels risiko eller når nåverdien av fremtidige kontantstrømmer overstiger engasjementet.

1.7. VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler blir ført opp i balansen til anskaffelseskost, fratrukket 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 endringen i 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 kostnadspostene 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 25%. 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:

Kasse-/drifts- og brukskreditter:	2015		2014	
Kassekreditt	18 248		20 202	
Driftskreditt landbruk	4 106		5 060	
Boligkreditt	367 114		393 038	
Lønnskotokreditt	7 149	396 617	7 009	425 309
	-----		-----	
Byggelån:				
Boligbyggelån	11 769		18 656	
Byggelån næringsliv	36 277	48 046	58 477	77 133
	-----		-----	
Nedbetalingslån:				
Boliglån	952 706		853 437	
Næringsliv	361 588		277 960	
Forbrukslån	71 218		81 571	
Fastrentelån	46 940	1 432 452	19 755	1 232 723
	-----	-----	-----	-----
Sum utlån		1 877 115		1 735 165
	-----	-----		-----

Bankens samlede utlån har økt med 8,18% i 2015 mot 5,79% i 2014. Lån til privatmarked har økt med kr 83.523 eller 6,1% i 2015, mens næringslån har økt med kr 58.427 eller 15,6%.

Banken har forholdsvis lav renterisiko i og med at fastrentelånene kun utgjør 2,50% av de samlede utlånene.

Utlånene fordeler seg som følger når det gjelder sektorer/næringer:

	2015	2014
Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	60 964	62 347
Industri og bergverk	6 846	10 666
Bygg og anlegg, kraft- og vannforsyning	57 226	45 919
Varehandel, hotell, restaurant	27 814	33 195
Transport, post- og telekommunikasjoner	25 446	23 533
Eiendomsdrift	213 603	161 357
Tjenesteytende virksomhet	21 921	15 949
Lønnstakere	1 459 527	1 378 601
Utlandet	3 768	3 598
Sum utlån	1 877 115	1 735 165

Den største økningen når det gjelder lån til næringer har kommet innen lån til eiendom (kr 52.246 eller 32,4%). 78,0% av utlånene er gitt til privatkunder pr. 31.12.15. Dette er 1,7 prosentpoeng lavere enn året før.

Geografisk fordeler utlånene seg som følger:	2015	2014
Utlån til kunder i Bjugn	875 982	845 328
Utlån til kunder bosatt i Ørland, Rissa og Åfjord	361 225	290 964
Utlån til kunder i Trondheim	263 782	281 421
Utlån til kunder bosatt i Trøndelag for øvrig	77 419	76 677
Utlån til øvrige kunder	298 707	240 775
Sum utlån	1 877 115	1 735 165

Pr. 31.12.15 er 46,7% av bankens samlede utlån gitt til kunder som er tilhørende i Bjugn kommune. Pr. 31.12.14 var denne andelen 48,7%.

2.2. GARANTIER

Bankens garantiansvar kan deles opp slik:	2015	2014
Betalingsgarantier	6 580	7 483
Kontraktsgarantier	29 941	17 817
Sum garantier	36 521	25 300

Garantiene har økt med kr 11.221 eller 44,4% i 2015. I 2014 var det en reduksjon på 10,5%.

Garantiene fordeler seg som følger når det gjelder sektorer/næringer:

	2015	2014
Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	300	200
Industri og bergverk	1 145	721
Bygg og anlegg, kraft- og vannforsyning	30 656	18 830
Varehandel, hotell, restaurant	722	1 366
Transport, post- og telekommunikasjoner	2 014	1 974
Eiendomsdrift	975	1 577
Tjenesteytende virksomhet	400	299
Lønnstakere	309	333
Sum garantier	36 521	25 300

Økningen har hovedsakelig kommet på kontraktsgarantier innen «Bygg og anlegg». Banken hadde tap på garantier på kr 48 i 2015. I 2014 var det ingen tap på garantier.

2.3. TAPSKOSTNAD

Bankens tapskostnad er kr 2.892 i 2015 mot kr 2.448 i 2014. Tapskostnaden kan inndeles som følger:

	2015	2014
Nedskrivninger på personlån	0	0
+ Nedskrivninger på lån til næringsliv	- 2 500	0
+ Nedskrivninger på grupper av utlån	510	1 475
+ Konstatert tap der det ikke er avsatt tidligere	2 474	282
+ Konstatert tap der det er avsatt tidligere	2 513	716
+ Konstatert tap på garantier	48	0
- Inngang på tidligere konstaterte tap	153	25
= Tapskostnad	2 892	2 448

Tapene på utlån fordeler seg som følger fordelt på sektorer/næringer når man ser på konstaterte tap og nedskrivninger på identifiserte utlån (eksklusiv nedskrivning på grupper av lån og inngang på tidligere tap):

	2015 (beløp+%)		2014 (beløp+%)	
Jordbruk, skogbruk, fiske og fangst	0	0,00%	0	0,00%
Industri og bergverk	30	0,44%	0	0,00%
Bygg og anlegg, kraft- og vannforsyning	- 2 000	- 3,49%	0	0,00%
Varehandel, hotell, restaurant	106	0,38%	716	2,16%
Transport, post- og telekommunikasjoner	0	0,00%	0	0,00%
Eiendomsdrift	- 181	- 0,08%	0	0,00%
Tjenesteytende virksomhet	4 383	19,99%	11	0,07%
Lønnstakere	149	0,01%	271	0,02%
Utlandet	0	0,00%	0	0,00%
Sum tap	2 487	0,13%	998	0,06%

Selv om tapskostnaden er bare litt høyere i 2015 enn i 2014, er tapene som kan identifiseres mye høyere. Tapene har vært klart størst når det gjelder «Tjenesteytende virksomhet» i 2015. I 2014 var tapene størst innen «Varehandel».

2.4. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Det har i løpet av 2015 vært følgende utvikling i bankens individuelle nedskrivninger på utlån og garantier (hele nedskrivningen både pr. 01.01.15 og pr. 31.12.15 gjelder utlån):

Individuelle nedskrivninger pr. 01.01.15	3 000
- Konstaterte tap i 2015 hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	0
+ Økte nedskrivninger i 2015	0
+ Nye nedskrivninger i 2015	0
- Tilbakeførte nedskrivninger i 2015	2 500
= Individuelle nedskrivninger pr. 31.12.15	500

Når det gjelder nedskrivninger på grupper av utlån, har utviklingen vært slik i 2015:

Nedskrivninger på grupper av utlån pr. 01.01.15	5 775
+ Økte nedskrivninger i 2015	510
= Nedskrivninger på grupper av utlån pr. 31.12.15	6 285

Når det gjelder de engasjementene det er foretatt nedskrivninger på, har samlet engasjement og nedskrivninger vært som følger de 5 siste årene:

	2015	2014	2013	2012	2011
Lån til private:					
Samlede utlån der det er foretatt nedskr.	0	0	0	0	0
- Nedskrivninger (individuelle)	0	0	0	0	0
= Netto nedskrevne utlån	0	0	0	0	0
Lån til næringslivet:					
Samlede utlån der det er foretatt nedskr.	6 645	7 398	7 889	2 516	585
- Nedskrivninger (individuelle)	500	3 000	3 000	1 000	585
= Netto nedskrevne utlån	6 145	4 398	4 889	1 516	0

2.5. MISLIGHOLDTE LÅN / NULLSTILTE LÅN

Banken har 6 engasjementer som samlet utgjør kr 88, som er misligholdt pr. 31.12.15. Pr. 31.12.14 var det 7 engasjement (kr 2.141) 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 5 siste årene (før og etter nedskrivninger):

	2015		2014		2013		2012		2011	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Lån til næringslivet:										
0-3 mnd	0	0	0	0	9	9	0	0	0	0
3-12 mnd	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Over 1 år	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Lån til private:										
0-3 mnd	0	0	1344	1344	739	739	11	11	3	3
3-12 mnd	36	36	797	797	1719	1719	0	0	0	0
Over 1 år	52	52	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	88	88	2141	2141	2467	2467	11	11	3	3

Banken har hatt lavt mislighold gjennom hele 5 årsperioden.

Banken har ikke hatt misligholdte engasjementer som har vært nedskrevet de 5 siste årene. Det er imidlertid nedskrevet engasjementer som ikke er misligholdt, og utviklingen har vært følgende de 3 siste årene:

	2015	2014	2013
Brutto nedskrevne eng. som ikke er misligholdt	6 645	7 398	7 889
- Nedskrivninger	500	3 000	3 000
= Netto nedskrevne eng. som ikke er misligholdt	6 145	4 398	4 889

Bjugn Sparebank har 3 låneengasjementer på til sammen 6,8 mill. kroner der renten er nullstilt pr. 31.12.2015. 2 av disse er tapsutsatte, og alle er under avvikling.

2.6. RISIKOKLASSIFISERING AV UTLÅNSKUNDENE

Banken tok i bruk et nytt system for risikoklassifisering av utlånskunder høsten 2014. Dette er et system som består av 12 ulike risikoklasser, og systemet skal beregne sannsynligheten for at et engasjement går i mislighold (PD). 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 – 12:	Mislighold/tapsutsatte eng. (høy risiko)

Bankens tall er som følger når det gjelder nytt risikoklassifiseringssystem for bedriftsmarkedet:

Risikokl. bedrift	Antall	Brutto utlån	Garantier	Ubenytt. kreditt	SUM	Andel 2015	Andel 2014
Lav risiko	42	68.306	1.023	10.386	79.715	15,2%	50,3%
Middels ris.	81	215.082	18.672	40.974	274.728	52,3%	30,7%
Høy risiko	44	120.814	15.342	22.955	159.111	30,3%	16,7%
Misligh./tap	4	9.319	1.175	390	10.884	2,1%	1,8%
Ikke klassif.	17	298	0	85	383	0,1%	0,5%
Sum klass.	188	413.819	36.212	74.790	524.821		

Fra 2014 til 2015 har det vært en klar bevegelse mot høyere risikoklasser. Årsaken til endringen er en re-kalibrering av risikoklassifiseringsmodellen i 2015 og at banken har finansiert en del nye kunder (nyopprettede selskaper) som havner i gruppen «høy risiko». Hvis man ser på totalen for lav og middels risiko har det vært en reduksjon fra 81,0% til 67,5% i 2015.

På privatmarkedet viser risikoklassifiseringen følgende tall:

Risikokl. private	Antall	Brutto utlån	Garantier	Ubenytt. kreditt	SUM	Andel 2015	Andel 2014
Lav risiko	1.301	1.143.696	309	143.716	1.287.721	79,6%	83,0%
Middels ris.	399	232.928	0	9.214	242 142	15,0%	10,1%
Høy risiko	124	83.515	0	235	83.750	5,2%	6,8%
Misligh./tap	6	88	0	0	88	0,0%	0,1%
Ikke klassif.	170	3 068	0	0	3.068	0,2%	0,0%
Sum klass.	2.000	1.463.295	309	153.165	1.616.769		

Fra 2014 til 2015 har det vært en liten reduksjon i andelen av engasjementer med lav risiko for privatkunder. Hvis man ser på totalen for lav og middels risiko, har det imidlertid vært en økning fra 93,1% til 94,6%.

Banken har en sunn utlånsportefølje men har som mål å bedre risikoklassene på bedriftsmarkedskunder i 2016.

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. 31.12.15 består av følgende poster:

	Pålydende v.	Anskaff.v.	Bokført v.	Markedsv.
Obl. med fortrinnsrett (OMF)	100 000	100 285	98 605	98 637
Finansobligasjoner	38 000	38 012	37 658	37 691
Industriobligasjoner	113 414	112 394	80 943	80 897
Ansvarlige lån/fondsobl.	5 000	5 000	4 825	4 817
Sum obligasjoner	256 414	255 691	222 031	222 042
=====				

Banken har hatt netto tap på obligasjonsporteføljen på kr 22.649 i 2015. Pga. et fortsatt kraftig fall i oljeprisen i 2015, er nedskrivningene på obligasjonene økt fra kr 13.694 til kr 33.650 i 2015. Det er hovedsakelig på industriporteføljen det har vært verdifall.

Beholdningen av industriobligasjoner er redusert i 2015. Videre har styret fastsatt lavere rammer og strengere krav til rating av selskapene som det investeres i. I 2014 hadde banken netto tap på kr 10.645.

Bankens kredittrisiko ligger hovedsakelig på Industriobligasjonene. Selv om postene er i solide selskaper notert på Oslo Børs, har nedgangen i oljeprisen gitt høyere «kreditspreder». Det ligger lite renterisiko i obligasjonsporteføljen, i og med at hele beholdningen har rentefastsettelse hver 3. måned og prises med en fast margin på 3-mndr NIBOR (eller STIBOR).

3.2. ANSV. LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONER I ANDRE FORETAK

Banken har 4 ansvarlige lån/fondsobligasjoner som er bokført som obligasjoner ved utløpet av 2015. Samlet bokført verdi på disse er kr 4.825. I tillegg har banken 3 poster bokført som utlån til kunder (totalt kr 529). Pr. 31.12.14 hadde banken kr 3.970 i ansvarlige lån bokført som obligasjoner og kr 460 bokført som utlån.

4. AKSJER, ANDELER OG EGENKAPITALBEVIS

4.1. AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS GRUPPERT SOM ANLEGGSMIDLER

	selskapets kapital	antall	pålydende verdi	bokført verdi	markedsverdi
Finansinstitusjoner:					
Eika Gruppen AS	24 225	140 882	141	5 755	7 044
Eika Boligkreditt AS	856 674	1	0	0	0
Hjelmeland Sparebank	104 170	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 finansinstitusjoner				8 351	10 053

	selskapets kapital	antall	pålydende verdi	bokført verdi	markeds- verdi
Andre:					
Strandkanten Eiendom AS	4 930	1 600	1 600	1 603	1 000
Valsneset Eiendom AS	2 500	1 250	1 250	1 250	1 250
German Property AS	48 375	94 000	94	1 000	1 000
Norgesinvestor Proto AS	87 625	10 000	1 000	1 000	1 062
Fosen Innovasjon AS	302	1 233	580	580	580
SDC A/S (DKK)		757		324	324
Fosen Utbygging AS	408	102	102	102	102
BankAxept AS	10 000	60	6	30	30
BankID Norge AS	5 000	50	5	79	79
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 andre anleggsmidler				6 293	5 917
SUM ANLEGGSMIDLER				14 644	15 970
=====					

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 2015 på kr 1.569 mot kr 1.166 i 2014.

Banken solgte sine aksjer i Nets Holding A/S i 2014. Salget ga en gevinst på kr 1.602. I 2015 ble det solgt aksjer i Nordito Property AS for kr 7, som var bokført verdi. Det er kjøpt anleggsaksjer for kr 1.659 i 2015 mot kr 1.211 i 2014.

4.2. AKSJER OG ANDELER GRUPPERT SOM OMLØPSMIDLER

Styret vedtok å fjerne rammen på kjøp av omløpsaksjer i 2015. Beholdningen består, foruten rentefond, av 2 aksjeposter som ble kjøpt før rammen ble fjernet, 2 aksjeposter der obligasjoner er konvertert til aksjer samt 1 kombinasjonsfond vedr. pensjonsordning for banksjef.

	antall	bokført verdi	markeds- verdi
Andeler i rentefond:			
Forte Pengemarked	261 990	25 626	25 625
Forte Obligasjon	245 883	26 287	26 287
Forte Kreditt	51 263	4 323	4 323
Sum rentefond		56 236	56 235
Andre:			
DNB Aktiv 30 (lederpensjonsordning)	10 688	1 460	1 467
Petroleum Geo-Services ASA	40 000	1 454	1 464
Norwegian Energy Company AS	7 943	211	209
Otium AS B-aksjer	9 727 893	1 000	1 000
Andre		179	146
Sum andre omløpsmidler		4 304	4 286
SUM OMLØPSMIDLER		60 540	60 521
=====			

Banken har bokført netto tap på omløpsaksjer på kr 280 i 2015. Nedskrivninger på rentefond er økt fra kr 200 til kr 1.300 i 2015, og banken har dermed en netto gevinst på aksjer på kr 820 i 2015. I 2014 hadde banken kr 486 i netto tap på omløpsaksjer. Det er mottatt aksjeutbytte på omløpsaksjer for til sammen kr 120 i 2015 mot kr 171 i 2014.

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 2015 var leieinntektene kr 21 (kr 17 i 2014). Øvrige leieinntekter på kr 200 både i 2014 og 2015 kommer fra bowlingbygget i Bjugn som banken har rettighet til.

Varige driftsmidler kan spesifiseres slik:

	Maskiner/ inventar	Bankbygg Botngård	Hytte Oppdal	Tomter	SUM
Anskaffelseskost 1/1	6 369	17 813	4 866	3 614	32 662
+ Tilgang 2015	1 095	2 293			3 388
- Avgang 2015	340				340
- Akkumulerte avskrivn. 31/12	4 148	10 564	1 321		16 033
= Bokført verdi 31/12	2 976	9 542	3 545	3 614	19 677
Årets ordinære avskrivninger	834	458	195	0	1 487
Årets skattemessige avskrivn.	890	475	176	0	1 541
Skattemessig verdi 31/12	2 537	11 701	3 315	3 614	21 167

Bankens kjøp og salg av driftsmidler de 5 siste årene har vært som følger:

	Maskiner og inventar		Bygn. og tomter	
	Kjøp	Salg	Kjøp	Salg
2011	236	0	237	0
2012	365	0	100	0
2013	910	0	3 139	0
2014	1 994	0	3 557	0
2015	1 095	0	2 293	0

6. EGENKAPITAL/KAPITALDEKNING

6.1. EGENKAPITAL

Bankens egenkapital består av "Sparebankens fond" og "Gavefond". Utviklingen i bankens egenkapital har vært som følger i 2015:

	Sp.b. fond	Gavefond	Sum
Bokført egenkapital 1/1	256 400	751	257 151
- Utdelt fra gavefond i 2015		152	152
+ Endring av pensjonsordning	13		13
+ Disponering av årets overskudd	1 887	159	2 046
= Bokført egenkapital 31/12	258 300	758	259 058

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. 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 fratrasket overfinansiering av pensjonsforpliktelser og den delen av bankens ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner som overstiger 10% av egen ansvarlig kapital. Pr. 31.12.2015 er det ingen fradrag i ansvarlig kapital.

Ansvarlig kapital:	31.12.15	31.12.14
Sparebankens fond	258 300	256 400
+ Gavefond	758	752
= Ren kjernekapital	259 058	257 152
- Ansvarlig kapital i andre finansinst.	0	0
= Netto ansvarlig kapital	259 058	257 152

Beregningsgrunnlaget fremkommer slik:

Kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko:	2015	2014
Stater og sentralbanker	0	0
Institusjoner	98 099	160 080
Foretak	287 545	294 581
Engasjementer med pant i bolig	592 988	528 600
Forfalte engasjementer	132	2 302
Høyrisikoengasjementer (tapsutsatte)	9 218	6 597
Obligasjoner med fortrinnsrett	9 861	8 229
Øvrige eng. (inkl. vp-fond+aksjer)	162 778	149 999
	1 160 621	1 150 388

Operasjonell risiko og valuta:	2015		2014	
Kapitalkrav operasjonell risiko	106 522		104 201	
Kapitalkrav valutarisiko	224	106 746	186	104 387
Beregningsgrunnlag	1 267 367		1 254 775	

Kapitaldekningen blir dermed som følger:

	31.12.15	31.12.14
Kapitaldekning/ren kjernekapital	20,44%	20,49%
Overskudd på ansvarlig kapital	157 669	156 770
Beregningsgrunnlag (vektet balanse)	1 267 367	1 254 775
Beregningsgrunnlag (av forv.kapitalen)	56,0%	55,9%

Kapitaldekningen er dermed opprettholdt på tross av et lavt resultat i 2015.

7. LIKVIDITETSFORHOLD/FINANSIERING

7.1. RESTLØPETID FOR HOVEDPOSTENE I BALANSEN

	Ikke fordelt	Inntil 1 mnd	1 - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Eiendeler:							
Kontanter	5623	0	0	0	0	0	5623
Fordringer på sentralbanker	0	39389	0	0	0	0	39389
Innskudd i kredittinst.	0	5247	0	0	3750	0	8997
Utlån til kunder	0	80160	12251	75538	687473	1021693	1877115
- Tapsavsetninger	-6785	0	0	0	0	0	-6785
Overtatte eiendeler	0	0	0	0	7180	0	7180
Obligasjoner	0	0	0	9989	185238	26804	222031
Aksjer og grunnf.bevis	0	59080	0	0	16104	0	75184
Utsatt skattefordel	9260	0	0	0	0	0	9260
Varige driftsmidler	19677	0	0	0	0	0	19677
Opptjente innt./fordringer	0	2408	1283	988	1600	0	6279
Sum eiendeler	27775	186284	13534	86515	901345	1048497	2263950
Gjeld og egenkapital:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	25177	0	50000	0	75177
Innskudd fra kunder	0	317647	152397	269178	976350	0	1715572
Obligasjonslån	0	0	0	100000	100000	0	200000
Betalbar skatt	0	0	3410	3410	0	0	6820
Annen gjeld	0	1904	0	0	0	0	1904
Påløpte kostnader	0	2397	218	1343	0	0	3958
Pensjonsforpliktelser	1461	0	0	0	0	0	1461
Egenkapital	258908	0	120	30	0	0	259058
Sum gjeld og egenkap.	260369	321948	181322	373961	1126350	0	2263950
Netto fordeling	-232594	-135664	-167788	-287446	-225005	1048497	0

Brukskreditter og byggelån er gruppert under restløpetid «inntil 1 mnd», fordelskreditter er gruppert under «over 5 år» og for nedbetalingslån er avdraget fordelt etter forfallsstruktur. Innskudd på anfordringer er gruppert under restløpetid «inntil 1 mnd», mens andre innskudd er gruppert under restløpetid «1 - 5 år» med unntak av plasseringskonti som er fordelt etter avtalt dato. Aksjer gruppert som omløpsmidler, er satt under restløpetiden «Inntil 1 mnd». Langsiktige aksjer er gruppert under «1-5 år».

Gjennomsnittlig rente på «Innskudd fra kunder» er pr. 31.12.15 på 1,44%. Tilsvarende tall året før var 2,46%.

7.2. TIDSROM FOR AVTALTE RENTEENDRINGER FOR POSTENE I BALANSEN

	Ikke fordelt	Inntil 1 mnd	1 - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Eiendeler:							
Fordringer på sentralbanker	0	39389	0	0	0	0	39389
Innskudd i kredittinst.	3750	5247	0	0	0	0	8997
Utlån til kunder	0	1830175	2421	0	44519	0	1877115
Obligasjoner	0	41931	180100	0	0	0	222031
Ikke rentebærende eiend.	116418	0	0	0	0	0	116418
Sum eiendeler	120168	1916742	182521	0	44519	0	2263950
Gjeld og egenkapital:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	75177	0	0	0	75177
Innskudd fra kunder	0	1293997	152397	269178	0	0	1715572
Obligasjonslån	0	100000	100000	0	0	0	200000
Ikke rentebærende gjeld	14143	0	0	0	0	0	14143
Egenkapital	259058	0	0	0	0	0	259058
Sum gjeld og egenkap.	273201	1393997	327574	269178	0	0	2263950
Netto fordeling	-153033	522745	-145053	-269178	44519	0	0

En stor del av bankens rentebærende eiendeler og gjeld forrentes med løpende rente. Renterisikoen er derfor akseptabel.

7.3. BANKENS LIKVIDITET

Styring av likviditeten er et svært viktig område i banken. Styret har i denne forbindelse fastsatt som mål å holde innskuddsdekningen mellom 80 og 90%. Innskuddsdekningen har ligget over denne korridoren i hele 2015, men ved utgangen av året er innskuddsdekningen på 91,4% mot 99,3% i starten av året. Det er også viktig å ha fokus på forfallsstrukturen når det gjelder andre innlån, og pr. 31.12.2015 er det følgende forfall på disse postene:

Mars 2016	Lån via KfS	kr 25 000
Juli 2016	Obligasjonslån	kr 100 000
Feb. 2017	Lån via KfS	kr 50 000
Nov. 2017	Lån via KfS	kr 50 000
Des. 2018	Obligasjonslån	kr 50 000

7.4. KONTANTSTRØMANALYSE	2015	2014
- Økning i nedbetalingslån	210 131	95 336
+ Reduksjon i kreditter	56 014	- 583
+ Rente- og provisjonsinnbetalinger utlån	84 521	91 359
+ Inngang på tidligere konstaterte tap	153	25
A Netto kontantstrøm fra utlånsvirksomheten	- 69 443	- 4 535
+ Økning i innskudd uten avtalt løpetid	272 805	155 819
- Reduksjon i innskudd med avtalt løpetid	280 653	- 227 794
- Renteutbetalinger til kunder	37 929	42 305
B Netto kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten	- 45 777	341 308
+ Reduksjon i kortsiktige obligasjoner	17 293	- 68 644
- Netto tap ved salg av kortsiktige obligasjoner	2 693	- 2 038
+ Mottatte renter av kortsiktige obligasjoner	11 111	8 915
+ Reduksjon i kortsiktige aksjer	4 703	3 385
- Økning i rentefondplasseringer	5 000	50 000
+ Mottatt utbytte av kortsiktige aksjer	120	171
- Netto tap ved salg av kortsiktige aksjer	525	- 267
C Netto kontantstrøm fra kortsiktige verdipapirer	25 009	- 103 868
+ Andre inntekter (innbetalinger)	12 334	13 112
- Andre kostnader (utbetalinger)	34 754	31 583
- Betalbar skatt	8 779	8 787
- Utdelt fra gavefond	152	197
- Reduksjon i annen gjeld	116	- 278
- Økning i andre opptjente inntekter/fordringer	325	126
D Øvrig kontantstrøm fra løpende drift	- 31 792	- 27 303
E=A+B+C+D Netto kontantstrøm fra driften	- 122 003	205 602
+ Økning av obligasjonslån	100 000	0
- Nedbetalt obligasjonslån	0	104 000
- Renteutbetaling obligasjonslån	2 458	5 625
- Reduksjon i gjeld til kreditinst. uten løpetid	48	849
- Reduksjon i gjeld til kreditinst. med løpetid	75 411	54
- Renteutbetalinger på gjeld til kreditinst.	3 194	4 360
F Netto kontantstrøm fra finansiering	18 889	- 114 888
- Kjøp av varige driftsmidler	3 388	5 551
+ Salg av varige driftsmidler (salgssum)	0	0
+ Netto salg av langsiktige obligasjoner	0	0
+ Mottatt renter av langsiktige obligasjoner	0	0
+ Netto gevinst ved salg av langs. obligasjoner	0	0
- Netto kjøp av langsiktige aksjer	1 652	70
+ Netto gevinst ved salg av langsiktige aksjer	0	1 602
+ Mottatt utbytte av langsiktige aksjer	1 569	1 166
G Netto kontantstrøm fra langsiktige investeringer	- 3 471	- 2 853
H=E+F+G Endring i likviditetsbeholdning	- 106 585	+ 87 861

	2015	2014
Likviditetsbeholdning 1/1	160 594	72 733
+ Endring i likviditet	- 106 585	+ 87 861
= Likviditetsbeholdning 31/12	54 009	160 594

Likviditetsbeholdningen består av «kontanter og fordringer på sentralbanker» og «fordringer på kreditinstitusjoner». Det har vært en klar reduksjon i likviditetsbeholdningen pga. økte utlån kombinert med en reduksjon i innskudd. Likviditeten er imidlertid fortsatt god.

8. LÅN/PENSJONER TIL ANSATTE/TILLITSVALGTE

8.1. LÅN TIL ANSATTE OG TILLITSVALGTE

	2015	2014
Lån til ansatte	19 034	19 870
Lån til styremedlemmer	3 198	6 299
Lån til nærstående til styremedlemmer	436	425
Sum	22 668	26 594

Av samlet lån til ansatte utgjør lån til banksjef kr 988.

Renten på lån til ansatte har gjennomsnittlig vært 2,30% i 2015 (mot 2,63% i 2014). Renten har i 2015 ligget under normrentesatsen, som er grensen for om de ansatte skal beskattes av rentefordel ved rimelige lån. De ansatte er samlet fordelsbeskattet for kr 70 i 2015. Det var ingen fordelsbeskatning på ansattelån i 2014.

Pr. 31.12.2015 hadde banken 22 personer i arbeid som til sammen jobber 20,7 årsverk hvorav 0,5 årsverk gjelder renhold. Dette er 1 årsverk høyere enn pr. 31.12.2014. Gjennomsnittlig antall årsverk i 2015 har vært 20,6 hvorav 0,5 årsverk gjelder renhold. I 2014 var det jobbet 19,5 årsverk hvorav 0,2 årsverk gjelder renhold.

8.2. LØNN OG HONORARER TIL BANKSJEF, TILLITSVALGTE OG REVISOR

	2015	2014
Lønn og honorarer til banksjef	1 349	1 335
Styrehonorar - styrets leder	80	60
Styrehonorar - øvrige	195	153
Honorarer til kontrollkomitèen	16	19
Honorar til forstanderskap/valgkomite	30	29
Revisorhonorar (revisjon)	202	192
Revisorhonorar (konsulentbistand)	162	150

8.3. PENSJONER

Banken hadde fram til 31.12.2015 en ytelsesbasert pensjonsordning for de ansatte gjennom DNB Forsikring. Banken gikk da over til en innskuddsbasert ordning der Eika Danica ble valgt som leverandør. I forbindelse med endringen ble pensjonsforpliktelsen på kr 17 ført ut via egenkapitalen. Videre ble premiefondet fra gammel ordning på kr 1.048 ført opp som eiendel i regnskapet.

Det ble i 2015 inngått en førtidspensjonsavtale med banksjef som innebærer mulighet til å gå av med pensjon fra fylte 62 år. Innbetalt beløp på ordningen på kr 1.460 er ført opp både som eiendel (aksjer og andeler) og som gjeld (pensjonsforpliktelse).

Bankens kostnad vedrørende pensjonsordninger var kr 2.508 i 2015 mot kr 2.502 i 2014. Det er samlet innbetalt pensjonspremier med kr 1.928 (inkl. kostnader) i 2015 mot kr 1.324 i 2014. I tillegg er det i 2015 innbetalt kr 168 (kr 142 i 2014) i AFP-premie.

9. DIVERSE ANDRE TILLEGGSOPPLYSNINGER

9.1. SKATTEBEREGNING

Beregnet utsatt skatt og utsatt skattefordel (i hele kroner):

Skatteøkende forskjeller:	31.12.15	31.12.14	Endring
Gevinst- og tapskonto	0	14 302	- 14 302
Premiefond	1 048 488	0	+ 1 048 488
Sum skatteøkende forskjeller	1 048 488	14 302	+ 1 034 186
Herav utsatt skatt	262 122	3 862	+ 258 260
Skattereduserende forskjeller:	31.12.15	31.12.14	Endring
Varige driftsmidler	1 489 983	1 555 180	- 65 197
Obligasjoner	33 649 869	13 694 325	+ 19 955 544
Omløpsaksjer (utenlandske)	190 039	843 917	- 653 878
Forte Kreditt (obl.fond)	1 300 000	200 000	+ 1 100 000
Pensjonsforpliktelse	0	17 184	-17 184
Lederpensjon	1 460 480	0	+ 1 460 480
Sum skattereduserende forskjeller	38 090 371	16 310 606	+ 21 779 765
Herav bokført utsatt skattefordel	9 522 593	4 403 864	+ 5 118 729
Netto utsatt skattefordel blir da som følger:	31.12.15	31.12.14	Endring
Utsatt skattefordel	9 522 593	4 403 864	+ 5 118 729
Utsatt skatt	262 122	3 862	+ 258 260
Netto utsatt skattefordel	9 260 471	4 400 002	4 860 469

Bankens skattepliktige resultat (tall i hele kroner) blir da som følger:

Resultat før skattekostnad	3 930 571
- Aksjeutbytte ikke skattepl. (reduisert med 3%)	1 638 317
- Netto sk.frie gevinster omløpsaksjer	762 826
- Økning i skatteøkende forskjeller	1 034 186
+ Økning i skattereduserende forskjeller	21 779 765
+ Ikke fradragsber. kostnader (inkl. kurtasje)	106 612
+ Andel av overskudd i Visa Norge Bankgruppe	1 000
+ Andel av overskudd i BankID Norge	80 000
= Skattepliktig inntekt	22 462 619

Skattepliktig formue (tall i hele kroner):

Sum eiendeler	2 263 950 534
+ Merverdi obligasjoner	11 158
+ Merverdi aksjer	1 000 000
- Bokført verdi faste eiendommer	16 700 867
+ Ligningstakst bankbygg Botngård	9 572 874
+ Ligningstakst hytte Oppdal	2 454 545
+ Ligningsverdi tomt Botngård	1 000 000
- Bokført verdi maskiner/inventar	2 976 004
+ Skattemessig verdi maskiner/inventar	2 536 761
- Utsatt skattefordel	9 260 471
- Opptjente renteinntekter	2 220 822
- Premiefond	1 048 488
+ Andel formue i Visa Norge Bankgruppe	10 000
+ Andel formue i BankID Norge	0
= Skattepliktig formue	2 248 329 220

Fradragsberettiget gjeld (tall i hele kroner):

Sum gjeld	2 005 342 253
- Beregnet betalbar skatt	7 270 000
- Påløpte renter	660 116
- Pensjonsforpliktelser	1 460 480
= Fradragsberettiget gjeld	1 995 951 657

Skattepliktig nettoformue blir da kr 252 377 563.

Beregnet betalbar skatt (tall i hele kroner):

Inntektsskatt (27% av 22 462 619)	6 064 907
Formueskatt (0,3% av 252 377 563)	757 132

Sum betalbar skatt	6 822 039
=====	
Avsetning betalbar skatt	6 820 000

Skattekostnaden i resultatregnskapet for 2015 blir da:

Avsatt betalbar skatt	6 820
+ Avsatt for lite skatt i 2014	23
- Endret skatt for 2010	93
- Økning i utsatt skattefordel	4 860
- Skatt vedr. føring direkte mot EK	5

= Skattekostnad	1 885
=====	

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 1.039 i 2015 og kr 908 i 2014 for Bjugn Sparebank.

9.3. INNSKUDD FRA KUNDER

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

Innskudd uten løpetid:	2015	2014
Folio-/kassekredittkonto	64 247	46 601
Driftskredittkonto	4 758	3 773
Lønns- og budsjettkonto	130 533	125 503
Særvilkår anfordringskonti	39 271	38 909
Kapitalkonto	597 182	381 065
Kapitalkonto ungdom	42 275	41 411
Særvilkår kapitalkonto	275 904	244 103
	1 154 170	881 365
	-----	-----
Innskudd med løpetid:		
BSU-konto (inkl. BSU Pluss)	26 201	23 786
IPA-konto	1 631	1 699
Skattetrekkkonto	10 641	10 099
31 dagers meldingsfrist	32 889	0
Plasseringskonto	490 040	806 471
	561 402	842 055
	-----	-----
Sum innskudd	1 715 572	1 723 420
	-----	-----

Innskuddene har blitt redusert med kr 7.848 eller 0,46% i 2015. Det har vært en klar vridning fra fastrenteinnskudd til innskudd med flytende rente i 2015. I 2014 var det en økning på kr 383.613 eller 28,63%. 63,8% av de samlede innskudd kommer fra privatmarkedet (opp fra 60,0% i 2014). Kunder tilhørende i Bjugn kommune står for 40,7% av bankens samlede innskudd. Dette er økt fra 37,8% i 2014.

9.4. GEBYRER- OG PROVISJONSINNTEKTER

Bankens gebyr- og provisjonsinntekter fordeler seg som følger:

	2015	2014
Garantiprovisjon	619	519
Inntekter fra betalingsformidling	5 371	5 165
Inntekter fra verdipapiromsetning	156	139
Inntekter fra forsikringsprodukter	3 243	2 412
Øvrige gebyrer og provisjoner	1 256	1 248
	-----	-----
SUM GEBYRER- OG PROVISJONER	10 645	9 483
	-----	-----

Bankens gebyrinntekter har økt med 12,3% fra 2014 til 2015 (mot en økning på 13,0% året før). Økningen har hovedsakelig kommet på forsikringsprodukter i 2015, mens økningen i 2014 hovedsakelig kom på inntekter fra betalingsformidling. Gebyrinntekter fra betalingsformidlingen utgjør 50,5% av provisjonsinntektene (mot 54,5% i 2014). Provisjoner på lån føres som renteinntekter og kommer derfor ikke med blant provisjonsinntekter.

Beretning fra kontrollkomiteen:

RAPPORT FRA KONTROLLKOMITEEN TIL FORSTANDERSKAPET BJUGN SPAREBANK 2015

Kontrollkomiteen har i 2015 bestått av: Anne Torill Rødsjø (leder), Hanna Murvoll og Knut Hellem.

Kontrollkomiteen har hatt 3 møter siste år.

Det er foretatt kontroll av overtrekk og restanser i banken, og pr. 31.12.2015 er det til sammen overtrekk eller restanser på 554 konti. Samlet overtrekk for disse kontoene er kr 0,6 mill. Dette er et litt høyere antall sammenlignet med tallene pr. 31.12.2014, da 517 konti var overtrukket med til sammen kr 0,6 mill. Av de nevnte overtrekk/restanser pr. 31.12.2015, er 6 engasjement misligholdt. Mislighold innebærer at engasjementet har vært i uorden sammenhengende i minst 90 dager. Pr. 31.12.2014 var det 7 engasjement som var misligholdt. De misligholdte engasjementer utgjør kr 88.000 pr. 31.12.2015 mot kr 2.141.000 pr. 31.12.2014.

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

Kontrollkomiteen er forelagt bankens årsregnskap for 2015. Årsoverskuddet er kr 2.046.087 mot kr 13.544.391 i 2014, mens forvaltningskapitalen er kr 2.264 mill. pr. 31.12.2015 mot kr 2.245 mill. pr. 31.12.2014.

Kontrollkomiteen har fulgt utviklingen i banken i samsvar med lover og forskrifter, bankens vedtekter og vedtatt arbeidsplan for kontrollkomiteen.

Kontrollkomiteen er fornøyd med samarbeidet med bankens ansatte.

Kontrollkomiteen vil foreslå for forstanderskapet at den framlagte årsregnskapet godkjennes i den form den foreligger.

Bjugn, 22.02.2016

sign.
Anne Torill Rødsjø
leder

sign.
Hanna Murvoll

sign.
Knut Hellem

Revisjonsberetning:



Medlem av Den norske Revisorforening

Foretaksnr.: NO 928 942 767 MVA

Bankgiro: 1895.05.66414

Internett: www.revisorkonsult.no

Til Forstanderskapet i
Bjugn Sparebank

REVISORS BERETNING 2015

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Bjugn Sparebank som viser et overskudd på kr 2 046 087. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2015, 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:
Frustuveien 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

Bjugn Sparebank
REVISORS BERETNING 2015

Side 2

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 2015 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

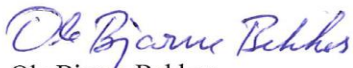
Konklusjon om årsberetningen

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 2016
REVISORKONSULT AS


Ole Bjarne Bekkos
Statsautorisert revisor



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

Avd. kontor Oslo:
Grenseveien 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@

Oversikt over tillitsvalgte:

Styremedlemmer:

Jan Vollan (leder)
Frode Johnsen (nestleder)
Ingjerd Harøy
Ola Nygaard
Wenche Olden Gilde (ansattevalgt)

Medlemmer i forstanderskapet:

Innskytervalgte medlemmer:

Ole Graneng (leder)
Bernt Jørgen Stranden (nestleder)
Inger Dahlen
Hanna Murvoll
Roar Olden
Roar Skånøy
Unni Mandal Solhaug
Elisabeth Wahl

Kommunevalgte medlemmer:

Knut Hellem
Anne Torill Rødsjø

Ansattevalgte medlemmer:

Ketil A. Jensen
Inger Dueskar Solem

Medlemmer i kontrollkomiteen:

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