

# Delårsrapport

## 1. kvartal 2018

The logo for BJUGN SPAREBANK features the text "BJUGN SPAREBANK" in a bold, black, sans-serif font. The text is centered and framed by a thick, light blue horizontal bar that has a slight 3D effect, with the top and bottom edges of the bar appearing to be slightly offset from each other.

Postadresse:	Postboks 232, 7159 Bjugn
Besøksadresse:	Alf Nebb's gate 4, 7160 Bjugn
Telefon:	72 51 66 00
Epost:	<a href="mailto:post@bjugn-sparebank.no">post@bjugn-sparebank.no</a>
Web:	<a href="http://www.bjugn-sparebank.no">www.bjugn-sparebank.no</a>
Org.nr.:	937 902 085

## STYRETS BERETNING

Bjugn Sparebank har et resultat etter skatt i 1. kvartal 2018 på kr 7.212 eller 1,04% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er kr 612 bedre enn budsjettet men kr 47 lavere enn i samme periode i 2017. Det har vært en god underliggende drift, og i tillegg har banken hatt gevinster ved salg og reversering av tidligere nedskrivninger på verdipapirer.

Ved utgangen av 1. kvartal er bankens forvaltningskapital kr 2.841.899. Det har da vært en økning på kr 64,3 mill. eller 2,3% hittil i år. Veksten er på 10,0% siste 12 måneder. Veksten de siste 12 måneder har vært 12,6% på brutto utlån og 11,5% på innskudd. Innskuddsdekningen er 90,8% pr. 31.03.2018.

Bokført egenkapital utgjør kr 310.922 eller 10,9% pr. 31.03.2018. Alt av bankens ansvarlige kapital er ren kjernekapital (opptjent egenkapital). Bankens kapitaldekning er 19,20% ved utgangen av 1. kvartal 2018. Hvis man tar med overskuddet hittil i år, blir kapitaldekningen 19,65% og den er dermed styrket hittil i 2018.

Alle tall i kvartalsrapporten er i tusen kroner.

For øvrig henvises det til notene til regnskapet.

Bjugn, 31.03.2018 - 26.04.2018

Jan Vollan  
(styreleder)

Frode Johnsen  
(nestleder)

Ingjerd Harøy

Ola Nygaard

Wenche Olden Gilde  
(ansattevalgt representant)

Bjarne Beversmark  
(banksjef)

Gunnar Eide  
(økonomisjef)

## RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	1. kvartal	1. kvartal	Året
		2018	2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter		24.937	23.496	99.504
Rentekostnader og lignende kostnader		8.849	8.341	35.976
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>16.088</b>	<b>15.155</b>	<b>63.527</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		65	10	1.877
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2.607	2.717	11.132
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		501	522	1.922
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		1.497	2.451	(1.084)
Andre driftsinntekter		55	53	216
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>3.722</b>	<b>4.709</b>	<b>10.219</b>
Personalkostnader		4.866	4.728	19.355
Administrasjonskostnader		3.113	3.123	13.262
Avskrivning		486	513	1.917
Andre driftskostnader		1.098	1.029	4.048
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>9.564</b>	<b>9.392</b>	<b>38.582</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>10.247</b>	<b>10.472</b>	<b>35.164</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	584	593	2.811
Kurstap/(gevinst) anleggsaksjer		-	-	12
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>9.662</b>	<b>9.879</b>	<b>32.341</b>
Skatt		2.450	2.620	8.679
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>7.212</b>	<b>7.259</b>	<b>23.661</b>

## BALANSE – EIENDELER

	NOTE	1. kvartal	1. kvartal	Året
		2018	2017	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanken		52.054	52.554	52.992
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		38.607	69.303	4.816
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>		<b>2.459.156</b>	<b>2.183.323</b>	<b>2.423.502</b>
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(900)	(1.050)	(900)
Gruppevise nedskrivninger	2	(9.400)	(7.759)	(8.800)
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	4	<b>2.448.856</b>	<b>2.174.514</b>	<b>2.413.802</b>
Overtatte eiendeler		9.059	7.446	9.059
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		141.930	150.538	144.528
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		118.032	95.178	117.045
Eierinteresser i konsernselskap		2.500	2.500	2.500
Utsatt skattefordel		4.122	5.755	4.122
Varige driftsmidler		18.626	19.734	18.937
Andre eiendeler		169	124	3.622
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		7.942	6.704	6.180
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2.841.899</b>	<b>2.584.351</b>	<b>2.777.603</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	1. kvartal	1. kvartal	Året
		2018	2017	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	125.000	125.194	150.371
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.232.918	2.001.810	2.155.895
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	150.000	150.000	150.000
Annen gjeld		6.921	5.810	8.481
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		11.564	11.013	4.449
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		4.573	2.921	4.573
<b>Sum gjeld</b>		<b>2.530.977</b>	<b>2.296.747</b>	<b>2.473.770</b>
Sparebankens fond	5	303.100	279.700	279.700
Gavefond	5	610	644	472
Regnskapsperiodens resultat		7.212	7.259	23.661
<b>Sum egenkapital</b>		<b>310.922</b>	<b>287.604</b>	<b>303.834</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2.841.899</b>	<b>2.584.351</b>	<b>2.777.603</b>

# NØKKELTALL

## NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	52,4 %	54,0 %	52,9 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	1,8 %	10,5 %	4,2 %
Egenkapitalavkastning*	9,5 %	10,4 %	8,1 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	11,8 %	12,9 %	12,9 %
Innskuddsmargin hittil i år	90,80 %	91,69 %	88,96 %
Utlånsmargin hittil i år	3,04 %	2,97 %	3,15 %
Netto rentemargin hittil i år	2,32 %	2,45 %	2,35 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	21,3 %	22,0 %	22,2 %
Innskuddsdekning	90,8 %	91,7 %	89,0 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert</i>			
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	19,20 %	21,85 %	19,59 %
Kjernekapitaldekning	19,20 %	21,85 %	19,59 %
Kapitaldekning	19,20 %	21,85 %	19,59 %
Leverage ratio	10,30 %	10,60 %	10,58 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	151	128	136
NSFR	-	136	136
Likviditetsindikator 1 bank	107,16	112,08	109,40
Likviditetsindikator 2 bank	113,18	115,47	111,43

## NOTER TIL REGNSKAPET

### NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-	-150
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	600	600	1.641
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	1.358
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	14
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-16	-7	-52
<b>Periodens tapskostnad</b>	<b>584</b>	<b>593</b>	<b>2.811</b>

### NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2018	2017	2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	900	1.050	1.050
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	200
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	500
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-	-2.208
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	1.358
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>900</b>	<b>1.050</b>	<b>900</b>

### Gruppenedskrivninger på utlån

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2018	2017	2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.800	7.159	7.159
Periodens endring i gruppenedskrivninger	600	600	1.641
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>9.400</b>	<b>7.759</b>	<b>8.800</b>

### NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

#### Misligholdte engasjement

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån	15.149	3.806	2.771
Individuelle nedskrivninger	-250	-200	-
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>14.899</b>	<b>3.606</b>	<b>2.771</b>

#### Andre tapsutsatte engasjement

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	3.097	7.308	3.264
Individuelle nedskrivninger	-650	-850	-900
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>2.447</b>	<b>6.458</b>	<b>2.364</b>

### NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

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

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2018	2017	2017
Landbruk, skogbruk, fiske	45.994	45.769	48.291
Industri	7.155	4.548	6.909
Bygg og anlegg	113.345	114.344	110.429
Varehandel, hotell/restaurant	19.225	21.454	20.444
Transport, lagring	7.359	13.742	10.438
Eiendomsdrift	316.590	279.224	332.802
Andre tjenesteytende næringer	13.006	1.871	7.691
<b>Sum næring</b>	<b>522.673</b>	<b>480.952</b>	<b>537.003</b>
Personkunder	1.936.483	1.702.372	1.886.499
<b>Brutto utlån</b>	<b>2.459.156</b>	<b>2.183.323</b>	<b>2.423.502</b>
Individuelle nedskrivninger	-900	-1.050	-900
Gruppenedskrivninger	-9.400	-7.759	-8.800
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2.448.856</b>	<b>2.174.514</b>	<b>2.413.802</b>

## NOTE 5 – KAPITALDEKNING

### Kapitaldekning

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sparebankens fond	303.100	279.700	303.100
Gavefond	610	644	734
<b>Sum egenkapital</b>	<b>303.710</b>	<b>280.344</b>	<b>303.834</b>
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>303.710</b>	<b>280.344</b>	<b>303.834</b>
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>303.710</b>	<b>280.344</b>	<b>303.834</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>303.710</b>	<b>280.344</b>	<b>303.834</b>
	2018	2017	2017
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	-	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	9.321	93.367	2.566
Foretak	200.517	258.209	205.790
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.010.600	606.499	977.752
Forfalte engasjementer	14.442	6.069	3.070
Høyrisiko engasjementer	-	9.218	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.614	9.883	11.543
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	-	-	-
Andeler verdipapirfond	68.296	16.040	51.876
Egenkapitalposisjoner	27.179	17.485	26.768
Øvrige engasjementer	117.291	152.532	148.359
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.459.260</b>	<b>1.169.302</b>	<b>1.427.724</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	122.937	113.484	122.937
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.582.197</b>	<b>1.282.786</b>	<b>1.550.661</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>19,20 %</b>	<b>21,85 %</b>	<b>19,59 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,20 %</b>	<b>21,85 %</b>	<b>19,59 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>19,20 %</b>	<b>21,85 %</b>	<b>19,59 %</b>

Banken har et pilar 2-krav fra Finanstilsynet på 3,0 %. Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,58 % i Eika Gruppen AS. Konsolidert kapitaldekning med samarbeidsgruppe er beregnet til 19,0 % pr. 31.03.2018.

## NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2018	2017	2017
Obligasjoner, nominell verdi	150.000	150.000	150.000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>150.000</b>	<b>150.000</b>	<b>150.000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,35 %	2,52 %	2,25 %
	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2018	2017	2017
KFS-lån	125.000	125.000	125.000
<b>Sum lån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,72 %	2,20 %	2,03 %

## NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID

### Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

#### EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	52.054	52.054
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	3.750	-	34.857	38.607
Utlån til kunder	314	77.357	141.747	238.049	1.841.752	149.637	2.448.856
Obligasjoner/sertifik.	-	-	2.027	135.387	4.516	-	141.930
Aksjer	-	-	-	-	-	120.532	120.532
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	39.919	39.919
<b>Sum eiendeler</b>	<b>314</b>	<b>77.357</b>	<b>143.774</b>	<b>377.186</b>	<b>1.846.268</b>	<b>397.000</b>	<b>2.841.899</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	125.000	-	-	125.000
Innskudd fra kunder	9.056	627.443	30.240	-	-	1.566.179	2.232.918
Obligasjonsgjeld	-	-	150.000	-	-	-	150.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	23.059	23.059
Egenkapital	-	-	-	-	-	310.922	310.922
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>9.056</b>	<b>627.443</b>	<b>180.240</b>	<b>125.000</b>	<b>-</b>	<b>1.900.160</b>	<b>2.841.899</b>

## NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

### Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

#### EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	52.054	52.054
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	3.750	-	34.857	38.607
Utlån til kunder	5.398	6.678	1.630	23.976	-	2.411.174	2.448.856
Obligasjoner/sertifik.	13.651	128.279	-	-	-	-	141.930
Aksjer	-	-	-	-	-	120.532	120.532
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	39.919	39.919
<b>Sum eiendeler</b>	<b>19.049</b>	<b>134.957</b>	<b>1.630</b>	<b>27.726</b>	<b>-</b>	<b>2.658.537</b>	<b>2.841.899</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	125.000	-	-	-	-	125.000
Innskudd fra kunder	9.056	28.459	30.240	-	-	2.165.163	2.232.918
Obligasjonsgjeld	100.000	50.000	-	-	-	-	150.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	23.059	23.059
Egenkapital	-	-	-	-	-	310.922	310.922
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>109.056</b>	<b>203.459</b>	<b>30.240</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.499.144</b>	<b>2.841.899</b>