

Delårsrapport

3. kvartal 2018

The logo for BJUGN SPAREBANK features the text "BJUGN SPAREBANK" in a bold, sans-serif font. The text is contained within a light blue rectangular frame that has a thick blue border on the top and sides, and a thin blue border on the bottom. The letters are dark grey or black.

BJUGN SPAREBANK

Postadresse:	Postboks 232, 7159 Bjugn
Besøksadresse:	Alf Nebb's gate 4, 7160 Bjugn
Telefon:	72 51 66 00
Epost:	post@bjugn-sparebank.no
Web:	www.bjugn-sparebank.no
Org.nr.:	937 902 085

STYRETS BERETNING

Bjugn Sparebank har et resultat etter skatt i 3. kvartal 2018 på kr 23.178 eller 1,06% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Resultatet er kr 309 bedre enn budsjettet og kr 3.026 høyere enn i samme periode i 2017. Det har vært en god underliggende drift. Banken har dessuten bokført en gevinst på realiseringen av aksjer i BankAxept AS og BankID Norge AS (fusjon til VBB AS) på til sammen kr 1.316.

Ved utgangen av 3. kvartal er bankens forvaltningskapital kr 3.180.429. Det har da vært en økning på kr 402,8 mill. eller 14,5% hittil i år, noe som skyldes vekst i PM-lån. Veksten er på 12,5% siste 12 måneder. Veksten har vært 17,4% på brutto utlån og 7,2% på innskudd hittil i år. Innskuddsdekningen er 81,2% pr. 30.09.2018.

Bokført egenkapital utgjør kr 326.846 eller 10,3% pr. 30.09.2018. Alt av bankens ansvarlige kapital er ren kjernekapital (opptjent egenkapital). Bankens kapitaldekning er 19,36% ved utgangen av 3. kvartal 2018. Pga. sterk vekst i boliglån, valgte banken å revidere regnskapet for 3. kvartal. Dermed vil resultatet hittil i år inngå i kapitaldekningen. Kapitaldekningen er redusert med 0,23 prosentpoeng i 2018. Banken har så langt ikke benyttet Eika Boligkreditt på noen av boliglånene. For å redusere årsveksten på utlån i 2018, har banken startet å overføre lån i starten av 4. kvartal.

Alle tall i kvartalsrapporten er i tusen kroner.

For øvrig henvises det til notene til regnskapet.

Bjugn, 30.09.2018 - 25.10.2018

Jan Vollan
(styreleder)

Frode Johnsen
(nestleder)

Ingjerd Harøy

Ola Nygaard

Wenche Olden Gilde
(ansattevalgt representant)

Bjarne Beversmark
(banksjef)

Gunnar Eide
(økonomisjef)

REGNSKAP

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
		2018	2017	2018	2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter		27.235	25.463	78.173	73.895	99.504
Rentekostnader og lignende kostnader		10.023	9.306	28.282	26.807	35.976
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		17.212	16.157	49.891	47.088	63.527
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		-	-	2.313	1.877	1.877
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2.827	2.881	8.100	8.257	11.132
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		512	476	1.507	1.487	1.922
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		219	(1.458)	1.585	1.103	(1.084)
Andre driftsinntekter		55	52	170	162	216
Netto andre driftsinntekter		2.590	999	10.662	9.912	10.219
Personalkostnader		5.486	4.867	15.248	14.128	19.355
Administrasjonskostnader		3.187	3.226	9.465	9.564	13.262
Avskrivning		486	513	1.458	1.539	1.917
Andre driftskostnader		1.047	1.075	3.233	3.182	4.048
Sum driftskostnader		10.206	9.681	29.404	28.413	38.582
Resultat før tap		9.596	7.474	31.149	28.587	35.164
Tap på utlån, garantier m.v.	1	614	487	1.767	1.663	2.811
Kurstap/(gevinst) anleggsaksjer		(1.316)	-	(1.316)	12	12
Resultat av ordinær drift før skatt		10.298	6.988	30.698	26.912	32.341
Skatt		2.370	1.860	7.520	6.760	8.679
Resultat av ordinær drift etter skatt		7.928	5.128	23.178	20.152	23.661

BALANSE – EIENDELER

NOTE	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2018	2017	2017
Konter og fordringer på sentralbanken	52.699	53.368	52.992
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6.140	45.309	4.816
Utlån til og fordringer på kunder	2.846.354	2.381.783	2.423.502
Individuelle nedskrivninger	(400)	(1.550)	(900)
Gruppevise nedskrivninger	(10.400)	(8.359)	(8.800)
Netto utlån og fordringer på kunder	2.835.554	2.371.874	2.413.802
Overtatte eiendeler	9.059	8.726	9.059
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.	139.608	151.803	144.528
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning	106.592	161.367	117.045
Eierinteresser i konsernselskap	2.500	2.500	2.500
Utsatt skattefordel	1.602	5.505	4.122
Varige driftsmidler	18.300	19.207	18.937
Andre eiendeler	551	118	3.622
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.	7.823	6.235	6.180
Sum eiendeler	3.180.429	2.826.012	2.777.603

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

NOTE	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2018	2017	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	135.753	125.003	150.371
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.311.433	2.214.870	2.155.895
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	369.000	150.000	150.000
Annen gjeld	6.151	7.815	8.481
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.	26.672	25.072	4.449
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	4.573	2.921	4.573
Sum gjeld	2.853.583	2.525.682	2.473.770
Sparebankens fond	303.100	279.700	279.700
Gavefond	568	477	472
Regnskapsperiodens resultat	23.178	20.152	23.661
Sum egenkapital	326.846	300.330	303.834
Sum gjeld og egenkapital	3.180.429	2.826.012	2.777.603

NØKKELTALL

	3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	51,9 %	52,6 %	52,9 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	3,5 %	8,1 %	4,2 %
Egenkapitalavkastning*	9,8 %	9,3 %	8,1 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	11,9 %	12,8 %	12,9 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,30 %	-0,42 %	-0,44 %
Utlånsmargin hittil i år	2,87 %	3,12 %	3,15 %
Netto rentemargin hittil i år	2,28 %	2,36 %	2,35 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	18,5 %	22,6 %	22,2 %
Innskuddsdekning	81,2 %	93,0 %	89,0 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	19,36 %	21,25 %	19,59 %
Kjernekapitaldekning	19,36 %	21,25 %	19,59 %
Kapitaldekning	19,36 %	21,25 %	19,59 %
Leverage ratio	9,92 %	9,55 %	10,58 %
Likviditet			
LCR	156	146	136
NSFR	131	130	136
Likviditetsindikator 1 bank	103,93	111,67	109,40
Likviditetsindikator 2 bank	108,06	114,77	111,43

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
	2018	2017	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-361	-	-500	500	-150
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	600	500	1.600	1.200	1.641
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	351	-	1.358
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	399	-	399	-	14
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-26	-14	-85	-37	-52
Periodens tapkostnad	612	486	1.765	1.663	2.811

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2018	2017	2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	900	1.050	1.050
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	500	500	200
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	500
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-649	-	-2.208
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-351	-	1.358
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	400	1.550	900

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2018	2017	2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.800	7.159	7.159
Periodens endring i gruppenedskrivninger	1.600	1.200	1.641
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	10.400	8.359	8.800

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån	11.859	10.378	2.771
Individuelle nedskrivninger	-	-200	-
Netto misligholdte utlån	11.859	10.178	2.771

Andre tapsutsatte engasjement

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	2.022	7.308	3.264
Individuelle nedskrivninger	-400	-1.350	-900
Netto tapsutsatte engasjement	1.622	5.958	2.364

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2018	2017	2017
Landbruk, skogbruk, fiske	49.850	49.472	48.291
Industri	7.247	126.447	6.909
Bygg og anlegg	103.273	20.666	110.429
Varehandel, hotell/restaurant	18.272	11.220	20.444
Transport, lagring	6.017	212	10.438
Eiendomsdrift	328.142	323.770	332.802
Andre tjenesteytende næringer	13.704	7.086	7.691
Sum næring	526.504	538.873	537.003
Personkunder	2.319.850	1.842.910	1.886.499
Brutto utlån	2.846.354	2.381.783	2.423.502
Individuelle nedskrivninger	-400	-1.550	-900
Gruppenedskrivninger	-10.400	-8.359	-8.800
Netto utlån til kunder	2.835.554	2.371.874	2.413.802

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sparebankens fond	303.100	279.700	303.100
Gavefond	568	477	734
Perioderesultat etter skatt	23.178		
Sum egenkapital	326.846	280.177	303.834
Fradrag i ren kjernekapital	-1.425	-	-
Ren kjernekapital	325.421	280.177	303.834
Sum kjernekapital	325.421	280.177	303.834
Netto ansvarlig kapital	325.421	280.177	303.834
	2018	2017	2017
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	-	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	2.082	14.919	2.566
Foretak	160.044	180.907	205.790
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.169.934	799.347	977.752
Forfalte engasjementer	14.716	3.144	3.070
Høyrisiko engasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.554	10.477	11.543
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	-	-	-
Andeler verdipapirfond	56.971	11.296	51.876
Egenkapitalposisjoner	37.208	24.725	26.768
Øvrige engasjementer	105.473	160.424	148.359
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.557.982	1.205.239	1.427.724
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	122.937	113.484	122.937
Beregningsgrunnlag	1.680.919	1.318.724	1.550.661
Kapitaldekning i %	19,36 %	21,25 %	19,59 %
Kjernekapitaldekning	19,36 %	21,25 %	19,59 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,36 %	21,25 %	19,59 %

Banken har et pilar 2-krav fra Finanstilsynet på 3,0 %. Bankens beregninger i år viser imidlertid et tillegg på 2,6 %. 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 19,2 % pr. 30.09.2018.

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2018	2017	2017
Obligasjoner, nominell verdi	369.000	150.000	150.000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	369.000	150.000	150.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,95 %	2,27 %	2,25 %
	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2018	2017	2017
KFS-lån	125.000	125.000	125.000
Sum lån fra kredittinstitusjoner	125.000	125.000	125.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,95 %	1,90 %	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	-	-	-	-	-	52.699	52.699
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	3.750	-	2.390	6.140
Utlån til kunder	19.450	20.797	73.554	406.817	1.810.708	504.228	2.835.554
Obligasjoner/sertifik.	-	-	8.018	127.439	4.151	-	139.608
Aksjer	-	-	-	-	-	109.092	109.092
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	37.337	37.337
Sum eiendeler	19.450	20.797	81.572	538.006	1.814.859	705.745	3.180.429

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	-	10.753	135.753
Innskudd fra kunder	8.263	749.633	23.131	-	-	1.530.406	2.311.433
Obligasjonsgjeld	-	50.000	69.000	250.000	-	-	369.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	37.398	37.398
Egenkapital	-	-	-	-	-	326.846	326.846
Sum gjeld og egenkapital	8.263	799.633	92.131	375.000	-	1.905.402	3.180.429

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	-	-	-	-	-	52.699	52.699
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	3.750	-	2.390	6.140
Utlån til kunder	4.712	1.707	1.993	17.169	-	2.809.973	2.835.554
Obligasjoner/sertifik.	17.268	121.894	-	446	-	-	139.608
Aksjer	-	-	-	-	-	109.092	109.092
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	37.337	37.337
Sum eiendeler	21.980	123.601	1.993	21.365	-	3.011.490	3.180.429

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	-	-	-	10.753	135.753
Innskudd fra kunder	8.263	26.757	23.131	-	-	2.253.282	2.311.433
Obligasjonsgjeld	219.000	150.000	-	-	-	-	369.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	37.398	37.398
Egenkapital	-	-	-	-	-	326.846	326.846
Sum gjeld og egenkapital	227.263	301.757	23.131	-	-	2.628.278	3.180.429

Til generalforsamlingen i Bjugn Sparebank

UTTALELSE OM FORENKLET REVISORKONTROLL AV DELÅRSREGNSKAPET PR. 30.09 2018 FOR BJUGN SPAREBANK

Innledning

Vi har utført en forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet for Bjugn Sparebank per 30. september 2018 som viser et overskudd på tnok 23 178 . Delårsregnskapet består av balanse pr 30.september 2018 og tilhørende resultatregnskap for nīmānedersperioden 1. januar til 30. september 2018, samt beskrivelsene av regnskapsprinsipper og andre noter.

Ledelsens ansvar for regnskapet

Ledelsen er ansvarlig for utarbeidelsen av delårsregnskapet og at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik kontroll som ledelsen finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å avgi en uttalelse om delårsregnskapet basert på vår forenklete revisorkontroll.

Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

Vi har utført vår forenklete revisorkontroll i samsvar med standard for forenklet revisorkontroll 2410 "Forenklet revisorkontroll av delårsregnskaper, utført av foretakets valgte revisor".

I tillegg har vi særskilt vurdert bankens tapsgjennomgang i samsvar med "Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier i finansinstitusjoner" (forskrift nr. 1740).

En forenklet revisorkontroll av et delårsregnskap består i å rette forespørsler, primært til personer med ansvar for økonomi og regnskap, og å gjennomføre analytiske og andre kontrollhandlinger. En forenklet revisorkontroll har et betydelig mindre omfang enn en revisjon utført i samsvar med revisjonsstandarder fastsatt av Den norske Revisorforening, og gjør oss følgelig ikke i stand til å oppnå sikkerhet om at vi er blitt oppmerksomme på alle vesentlige forhold som kunne ha blitt avdekket i en revisjon. Vi avgir derfor ikke revisjonsberetning.

Uttalelse om forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet pr. 30.9.2018

Konklusjon

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling pr. 30. september 2018 og for resultatet på tno^k 23 178 i nⁱmånedersperioden 1. januar – 30. september 2018, i samsvar med god regnskapsskikk og norsk regnskapslov.

Tynset, 26. oktober 2018

REVISORKONSULT AS

Ola Arne Røsteggen

Ola Arne Røsteggen

Statsautorisert revisor

Hovedkontor
Tynset

 Parkveien 1, 2500 Tynset
 + 47 62 20 21 80
 post@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo

 Grenseveien 107, 0663 Oslo
 + 47 21 99 22 70
 rune.megaard@revisorkonsult.no

Avdeling
Roros

 Tollef Bredals vei 13, 7374 Roros
 + 47 928 85 246
 ole-bjarne.bekkos@revisorkonsult.no