

ÅRSREGNSKAP 2018



Innhold:	Side 2 – 13	Årsberetning
	Side 14 – 18	Regnskap
	Side 19 – 38	Noter
	Side 39	Kontantstrømanalyse
	Side 40 – 41	Revisorberetning

INTERNASJONAL ØKONOMI

Ved utgangen av 2017 viste verdensøkonomien klare tegn på økt optimisme og sterkere vekst. Det så ut til at virkningene etter finanskrisen hadde snudd fra stagnasjon og ubetydelig vekst, til fallende arbeidsledighet og en høyere investeringsvekst i en rekke land. I mange land hadde den positive utviklingen blitt understøttet av en ekspansiv pengepolitikk. Nå viste det seg imidlertid at denne positive utviklingen ikke fortsatte i 2018. Hos Norges handelspartnere ble den økonomiske veksten noe redusert, blant annet som følge av mindre positive impulser fra penge- og finanspolitikken. Både den amerikanske sentralbanken (FED) og den europeiske sentralbanken (ECB) besluttet å avslutte de respektive verdipapirkjøpsprogrammene, som ble gjennomført for å styrke den økonomiske balansen etter finanskrisen.

Når det gjelder USA så fortsatte veksten også i 2018. Arbeidsledigheten ble ytterligere redusert og inflasjonen kom opp på et høyere nivå enn tidligere. Det var også tiltakende lønnsvekst. Som følge av den høye aktiviteten i amerikansk økonomi hevet den amerikanske sentralbanken styringsrenten fire ganger i løpet av året. I 2017 ble styringsrenten hevet 3 ganger.

I Eurosonen avtok imidlertid veksten noe i 2018. Økt proteksjonisme og den uavklarte situasjonen rundt Brexit har vært noen av faktorene som har bidratt å skape usikkerhet rundt regionens økonomiske utvikling. I tillegg har det vært betydelige utfordringer knyttet budsjettssituasjonen i Italia, der regjeringen ønsket å øke budsjettunderskuddet for å stimulere til økonomisk vekst.

Veksten i BNP i de fremvoksende økonomiene endte på 4,7 prosent i 2018, noe som tilsvarer samme vekst som i 2017. Dette nivået er godt over veksten i de utviklede økonomiene, men det er store variasjoner mellom landene. En faktor som imidlertid ser ut til å påvirke veksten både i de fremvoksende økonomier og i Eurosonen, er usikkerheten knyttet til den globale handel særlig etter at USA i løpet av året inntok en mer proteksjonistisk holdning. Så langt har dette medført at både USA og Kina har innført økt importtoll i 2018.

NORSK ØKONOMI

Selv om den økonomiske veksten hos Norges handelspartnere avtok i 2018, og det spredde seg usikkerhet knyttet til økt proteksjonisme og Brexit-forhandlinger, opplevde norsk fastlands-økonomi en videre oppgang i 2018. Veksten i BNP for fastlands Norge ser ut til å bli 2,4 prosent, noe som er en svak bedring i forhold til 2017. Konsumprisveksten var på 2,6 prosent i 2018, noe som tilsvarer omtrent det samme som lønnsveksten. Året startet imidlertid noe bedre enn det sluttet, noe som blant annet skyldtes lavere oljepris og noe svakere vekstutsikter.

I arbeidsmarkedet bedret situasjonen seg ytterligere gjennom året. Sysselsettingen økte med ca. 55 000 i løpet av 2018. Arbeidsledigheten målt ved Arbeidskraftundersøkelsen (AKU) til Statistisk sentralbyrå falt til 4 prosent mot slutten av året – ned fra 4,2 prosent i 2017. Vi fikk også en betydelig stigning i inflasjonen, og da særlig som en følge av økte elektrisitetspriser.

Handelsbalansen med utlandet endte med et overskudd på 288 milliarder kroner i 2018, noe som blant annet skyldtes relativt høye oljepriser samt en sterk amerikansk dollar det meste av året. Den økende aktiviteten i norsk økonomi, der kapasitetsutnyttelsen nærmet seg normalt nivå og inflasjonen havnet rundt målet, var nok sentrale årsaker til at Norges Bank besluttet å heve styringsrenten fra 0,50 prosent til 0,75 prosent i september. Dette var for øvrig den første rentehevingen siden 2011.

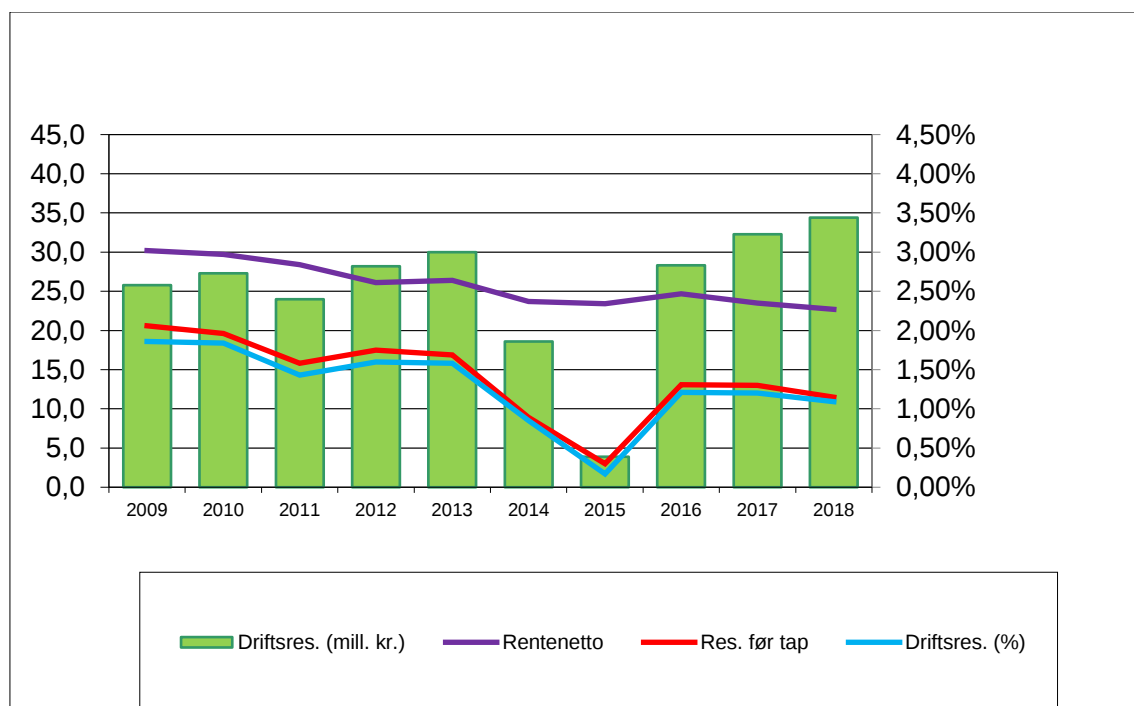
Foretaksinvesteringene økte også i 2018, og for første gang siden oljeprisfallet i 2014 bidro investeringer innen petroleumssektoren positivt. Boliginvesteringene derimot viser en reduksjon etter en periode med solid vekst. Det har sammenheng med at boligprisene har utviklet seg moderat gjennom året.

Boligprisene, målt ved Eiendom Norge sin indeks, steg i 2018 med 0,8 prosent. Kredittveksten var også avtakende gjennom året, med en 12-måneders vekst for husholdningene på 5,4 prosent – ned fra en vekstrate på 6,1 prosent ved inngangen av året. Selv om gjeldsveksten i husholdningene ble redusert i løpet av 2018, oversteget den allikevel samlet sett veksten i inntekt. Dermed steg gjeldsbelastningen i husholdningene videre i 2018.

RESULTATREGNSKAPET

Bjugn Sparebanks resultat av ordinær drift (før skatt) var i 2018 på 34,4 mill. kroner, eller 1,09 % i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Tilsvarende tall for 2017 var 32,3 mill. kroner eller 1,20 %. Det ble dermed en økning målt i kroner men en nedgang målt i prosent av GFK.

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

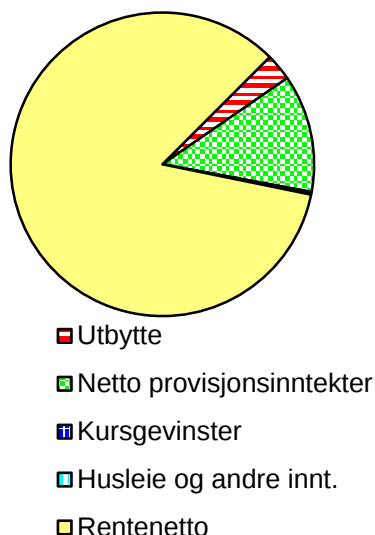


Figuren viser en gradvis nedgang i rentenettoen (målt i prosent av GFK) i hele perioden. Driftsresultatet var fallende i perioden fra 2013 til 2015, men de siste tre årene har resultatet vært bra.

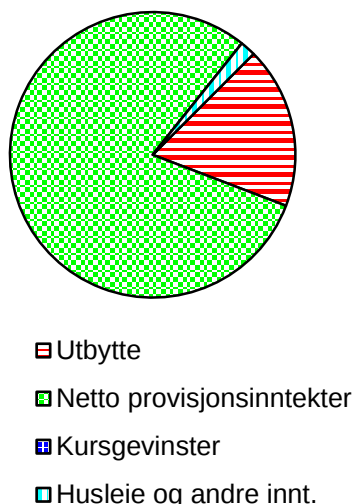
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter (rentenettoen) var i 2018 på 67,8 mill. kroner eller 2,27 % målt i forhold til GFK. Dette er en økning på 4,3 mill. kroner men en nedgang på 0,08 prosentpoeng fra 2017. Styret er godt fornøyd med bankens rentenetto. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er det vesentligste bidraget til det totale dekningsbidraget i banken, og står i 2018 for 84,3 % (84,9 % i 2017) av bankens totale inntekter (før fradrag av kurstap).

Andre driftsinntekter utgjorde 9,5 mill. kroner eller 0,32 % i 2018. I 2017 var andre driftsinntekter 10,2 mill. kroner eller 0,38 %. Ser vi på tallene eks. gevinster/tap på verdipapirer, viser disse 12,6 mill. kroner eller 0,42 % i 2018 og 11,3 mill. kroner eller 0,42 % i 2017.

Fordelingen alle inntekter



Fordeling andre driftsinntekter



Rentenettoen utgjør en stor andel av bankens inntekter (84,3%), og når det gjelder øvrige inntekter ser vi at provisjonsinntektene er klart størst (utgjør 79,9 % av andre driftsinntekter).

Driftskostnadene til banken har hatt en økning på 4,5 mill. kroner i 2018 og utgjør 43,1 mill. kroner. Dette er 1,44 % regnet av GFK. For 2017 utgjorde driftskostnadene 38,6 mill. kroner eller 1,43 %. Driftskostnadene er 3,2 mill. kroner eller 0,07 prosentpoeng høyere enn budsjettet. I budsjettet for 2019 legges det opp til en reduksjon i kostnader på 2,7 mill. kroner eller 0,21 prosentpoeng.

Personalkostnadene ble i 2018 på 20,6 mill. kroner, eller 0,69 % av GFK. I 2017 utgjorde personalkostnadene 19,4 mill. kroner eller 0,72 %. Økningen målt i kroner skyldes hovedsakelig økningen i antall årsverk. Antall årsverk utført i banken var 21,8 i 2018 mot 21,0 i 2017. Personalkostnadene utgjør 47,9 % (mot 50,2 % forrige år) av bankens totale kostnader. I de førte personalkostnadene i 2018 utgjør lønn og annen godtgjørelse til ansatte og tillitsvalgte 13,9 mill. kroner. Av denne summen er 320.000 kroner godtgjørelse til styret. Som honorar for ekstern revisjon og rådgivning er det for 2018 utbetalt 689.000 kroner inkl. mva. I dette beløpet ligger en godtgjørelse på 364.000 kroner knyttet til konsulentbistand.

Bankens Edb-kostnader er inkludert i posten «administrasjonskostnader» i resultatregnskapet. Disse kostnadene utgjorde 11,0 mill. kroner eller 0,37 % i 2018. I 2017 var tilsvarende tall 10,2 mill. kroner eller 0,38 %.

Hvis vi måler bankens kostnader opp mot inntektene, utgjør disse 55,7 % i 2018. I 2017 utgjorde kostnadene 52,3 % av inntektene. 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, men målet er ikke nådd de 5 siste årene. Ser vi på kostnadsprosenten ekskl. kursgevinster/-tap, viser den 53,5 % i 2018 og 51,6 % i 2017.

Bokførte tap på utlån og garantier var i 2018 på 3,2 mill. kroner, eller 0,11 % av GFK. Tilsvarende tall i 2017 var henholdsvis 2,8 mill. kroner eller 0,10 %. Utlånsporteføljen er vurdert nøye, og det er utført avsetninger til tap i samsvar med forskrifter fra Finanstilsynet og med utgangspunkt i bankens risikoklassifiseringssystem. Banken har i 2018 økt sine gruppenedskrivninger på utlån med 2,1 mill. kroner. Misligholdet i banken er fortsatt lavt og utgjør 9,2 mill. kroner ved utgangen av 2018. Det har vært viktig for styret å ha et lavt mislighold, og styret er derfor godt fornøyd med tallene selv om misligholdet har økt noe siden forrige årsskifte.

Bankens tapstall for 2018 ligger 0,3 mill. kroner høyere enn budsjettet. 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. 81,6 % av bankens totale utlån er gitt til de private husholdningene, mens 18,4 % er utlån til næringslivet (inkl. landbruk). Bjugn Sparebank har dermed redusert sin næringsandel med 3,8 prosentpoeng det siste året.

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

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/tapsutsatte engasjementer (RKL 11 og 12), vurderes nedskrevet. Differansen mellom samlet engasjement og nåverdien av forventet kontantstrøm for disse kundene, føres som tap. Pr. 31.12.2018 utgjør de totale nedskrivninger på utlån 12,2 mill. kroner, noe som utgjør 0,45 % av brutto utlån. Pr. 31.12.2017 hadde banken tapsnedskrivninger på 9,7 mill. kroner, noe som utgjorde 0,40 % av brutto utlån. Banken benytter en beregningsmetode for å fastsette gruppenedskrivninger ved å ta hensyn til nevnte RKL-klasse eller PD (sannsynligheten for mislighold), og avsetningen pr. 31.12.2018 er 1,3 mill. høyere enn beregningene tilsier.

Bjugn Sparebank er en stor skattebetaler. Skattekostnaden for 2018 er på 7,8 mill. kroner, mot 8,7 mill. kroner i 2017. Betalbar skatt var 6,7 mill. i 2018 mot 5,7 mill. kroner i 2017.

DISPONERING AV OVERSKUDDET

Styret foreslår at det av overskuddet på 24.634.061 kroner blir overført 1.634.061 kroner til bankens gavefond. Fra dette fondet foreslår styret at det blir benyttet inntil 250.000 kroner til gaver til allmennnyttige formål. I tillegg vil deler av gavefondet bli benyttet til støtte til kunstgressbanen som skal bygges i Botngård i 2019. Det resterende overskuddet på 23,0 mill. kroner overføres til sparebankens fond. Med denne overføringen vil fondet således utgjøre 326,1 mill. kroner.

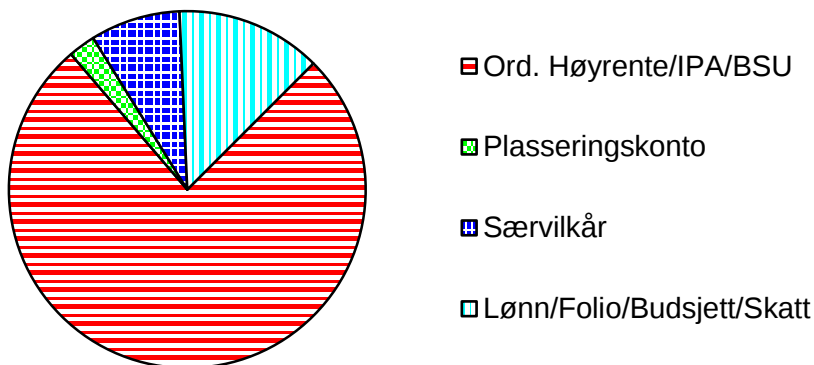
FORVALTNINGSKAPITALEN

Ved årets slutt utgjorde forvaltningskapitalen i Bjugn Sparebank 3.152,3 mill. kroner. Dette er en økning fra året før på 374,6 mill. kroner eller 13,5 %. Veksten ble i 2018 litt høyere enn året før, da den var på 12,9 %. Banken nådde sine måltall når det gjelder utlånsvekst, men havnet litt etter budsjett når det gjelder innskuddsvekst. Den gjennomsnittlige forvaltningskapitalen for banken har i 2018 vært på 2.983,8 mill. kroner, mot 2.698,6 mill. kroner i 2017.

INNSKUDD

Bjugn Sparebank hadde samlede innskudd på 2.343,4 mill. kroner ved utgangen av 2018. De har da økt med 187,5 mill. kroner eller 8,7 % i løpet av året. I 2017 var det en økning på 265,6 mill. kroner eller 14,0 %.

Fordeling av bankens innskudd



Andelen av plasseringskonti (fastrente) er redusert fra 3,4 % i 2017 til 2,5 % i 2018. Ordinære høyrentekonti har økt sin andel fra 74,0 % til 76,2 % i 2018, og en stor del av økningen har kommet på høyrentekonti med 31 dagers varslingsfrist på uttak.

Totalindeksen ved Oslo Børs har hatt en nedgang på 1,8 % i 2018 etter en økning på 19,1 % i 2017. Det har også i 2018 vært 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.

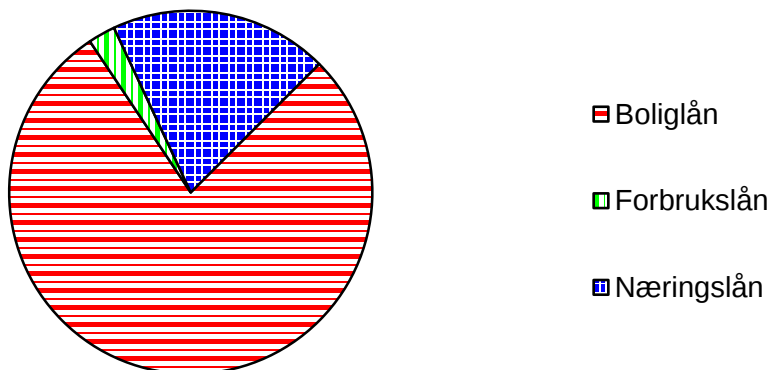
Banken har ikke rentebinding i innskuddsporteføljen ut over 12 måneder. Fastrenteinnskudd utgjør 57,5 mill. kroner, eller bare 2,5 % av de samlede innskudd. Fastrenteinnskuddene har dessuten blitt redusert med 15,5 mill. kroner i 2018, og styret mener derfor at renterisikoen på fastrenteinnskuddene fortsatt er lav.

UTLÅN

Gjennom hele 2017 og fram til september 2018 har styringsrenten ligget fast på 0,50 %. 21.09.2018 økte Norges Bank renten til 0,75 %, og de fleste bankene økte derfor sine renter på slutten av året.

Etter at banken hadde en utlånsvekst på 15,3 % i 2017, ble det i budsjettet for 2018 lagt opp til en vekst på 220,5 mill. kroner eller 9,1 %. Dette målet ble nådd i og med at brutto utlån økte med 276,4 mill. kroner eller 11,4 %. Brutto var utlånene ved siste årsskifte på 2.699,9 mill. kroner.

Fordeling av bankens utlån etter kategori



Hele veksten i 2018 kom på boliglån. Lån til næringslivet utgjør til sammen 19,4 % ved utgangen av 2018, noe som er en reduksjon på 4,3 prosentpoeng i 2018. Lån til boliger utgjør 78,1 % mot 73,3 % pr. 31.12.2017.

Banken tok i 2015 i bruk et nytt risikoklassifiseringssystem som kun legger til grunn objektive kriterier. 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 lavt både pr. 31.12.2017 og 31.12.2018. 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 høy risiko. Kredittrisiko er et vesentlig punkt i den kvartalsvise risikorapporteringen til styret.

Note 2 til regnskapet viser resultatet av bankens risikoklassifisering. Innenfor privatmarked har det vært en liten forverring i porteføljen i 2018. 90,6 % av porteføljen klassifiseres som lav eller middels risiko (RKL 1 – 7) pr. 31.12.2018 mot 93,5% året før. For bedriftsmarkedet har det vært en liten bedring i 2018, og ved utgangen av året er 83,6 % av porteføljen lav eller middels risiko (mot 82,7 % pr. 31.12.2017).

Banken har 33,4 mill. kroner i fastrentelån, noe som innebærer en økning på 0,6 mill. kroner siste år. Gjennomsnittlig rentebindingstid er 3 år og 6 mnd og har dermed økt noe, men styret mener likevel at banken har en lav renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten.

LIKVIDITETSSITUASJON

Banken har hatt god likviditet gjennom hele 2018. Banken har lagt ut 2 egne obligasjonslån i 2018, og de 2 lånene utgjør til sammen 275,0 mill. ved utgangen av året (100 mill. kroner med forfall i juli 2022 og 175 mill. kroner med forfall i januar 2021). Banken har dessuten innfridd 1 obligasjonslån i 2018 (50 mill. kroner) samt kjøpt tilbake 41 mill. kroner (av 100 mill. kroner) av lånet med forfall i januar 2019. Samlet obligasjonsgjeld pr. 31.12.2018 er 334 mill. kroner. I tillegg har banken 2 obligasjonslån via Kredittforeningen for Sparebanker på til sammen 125 mill. kroner (50 mill. kroner forfaller i februar 2020 og 75 mill. kroner forfaller i september 2021).

Banken har følgende likvide midler pr. 31.12.2018:

- 5,4 mill. kroner i kontanter
- 47,8 mill. kroner i Norges Bank
- 74,5 mill. kroner i andre banker
- 138,6 mill. kroner i obligasjoner
- 125,4 mill. i fond

Banken har dessuten en trekkfasilitet knyttet til oppgjørsvirksomheten på 138 mill. kroner.

Ved utgangen av året utgjorde bankens innskuddsdekning 86,8 %, mens tilsvarende i 2017 var 89,0 %. 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 er derfor godt fornøyd med at innskuddsdekningen ligger i ønsket korridor. For øvrig henvises det til notene for andre nøkkeltall.

Banken tok høsten 2018 i bruk Eika Boligkreditt som fundingskilde. En stor del av veksten i 2018 ble overført til EBK, og porteføljen utgjør 266,6 mill. kroner ved utgangen av året.

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 5,9 mill. kroner i 2018 og utgjør 138,6 mill. kroner ved utgangen av året. Etter store verdifall i obligasjonsporteføljen i 2014, 2015 og i første kvartal 2016, har det vært en positiv utvikling i bankens portefølje. Riktignok var det en negativ utvikling i 4. kvartal 2018, men banken har en netto gevinst på obligasjonene på 0,3 mill. kroner i 2018. I 2017 var det netto gevinster på 1,0 mill. kroner. Obligasjonsbeholdningen er nedskrevet med til sammen 5,9 mill. kroner ved utgangen av 2018. Pr. 31.12.2017 var beholdningen nedskrevet med 15,1 mill. kroner. Renteinntektene på obligasjoner var 4,8 mill. kroner i 2018 og 6,4 mill. kroner i 2017. Pga. den dårlige utviklingen i industriobligasjoner i 2014 og 2015, har styret vedtatt å fjerne rammene på slike papirer. Det er imidlertid vedtatt å bruke litt tid på salget av eksisterende papirer.

Hele bankens beholdning av obligasjoner klassifiseres som omløpsmidler og består av statsgaranterte obligasjoner, obligasjoner med fortrinnsrett (OMF-er), finansobligasjoner og obligasjoner i industriselskaper. 115,3 mill. kroner eller 83,2 % av beholdningen er plassert i OMF-er. Videre er 10,0 mill. kroner plassert i en svensk kommune med statsgaranti, mens 11,0 mill. kroner er beholdningen av finansobligasjoner (hvorav ansvarlige lån og fondsobligasjoner utgjør 3,0 mill. kroner). De øvrige obligasjonene (2,3 mill. kroner) er i industriselskaper. Industriporteføljen er dermed redusert med 5,9 mill. kroner i 2018.

Det ligger lite renterisiko i obligasjonsporteføljen, i og med at kun 1,1 mill. kroner av bankens obligasjoner har rentefastsettelse utover 3 mnd. For resten av porteføljen er renten knyttet opp mot 3 mnd Nibor/Stibor, og renterisikoen vurderes derfor som lav.

Bankens beholdning av aksjer og andeler utgjør 158,1 mill. kroner ved utgangen av 2018. Dette innebærer en økning på 38,6 mill. kroner fra året før. Økningen skyldes hovedsakelig økning av rentefond. Plasseringer i rentefond utgjør 119,6 mill. kroner noe som utgjør 75,6 % av porteføljen. Banken har kjøpt anleggsaksjer for 7,7 mill. kroner. Videre fikk banken en bokført gevinst i forbindelse med fusjonen mellom BankAxept, BankID Norge og Vipps på 1,3 mill. kroner. Det er mottatt utbytte på anleggsaksjene med 2,3 mill. kroner i 2018 mot 1,9 mill. kroner i 2017.

Beholdningen av aksjer gruppert som omløpsmidler utgjør 2,2 mill. kroner pr. 31.12.2018. Beholdningen består av aksjeposter der obligasjoner er konvertert til aksjer. Styret har valgt å bruke litt tid på realiseringen av porteføljen. Banken hadde netto kurstap på omløpsaksjer på 3,6 mill. kroner i 2018 (hovedsakelig nedskrivninger i 4. kvartal) mot 2,2 mill. kroner i 2017.

BETALINGSFORMIDLING

Veksten i bankens forvaltningskapital gjenspeiler seg selvfølgelig i flere kunder og økt omsetning. Antall aktive kunder i banken utgjør 7.574 ved utgangen av 2018. Veksten i utlån har også i 2018 hovedsakelig kommet utenom egen kommune. Kunder tilhørende i Bjugn står for 39,0 % (mot 44,1 % i 2017) av bankens brutto utlån. Når det gjelder innskudd har det vært en reduksjon i innskudd fra kunder i Bjugn kommune fra 35,5 % til 33,7 % i 2018. 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 salgskampanjer for å øke bruken av selvbetjente betalingsløsninger. Resultatet av denne innsatsen har også i 2018 vært godt.

Priser på betalingsformidlingen ble økt noe i 2018, spesielt for bedriftskunder. Det er likevel flere av bankens tjenester som fortsatt ikke er priset slik at det gir full kostnadsinndekning.

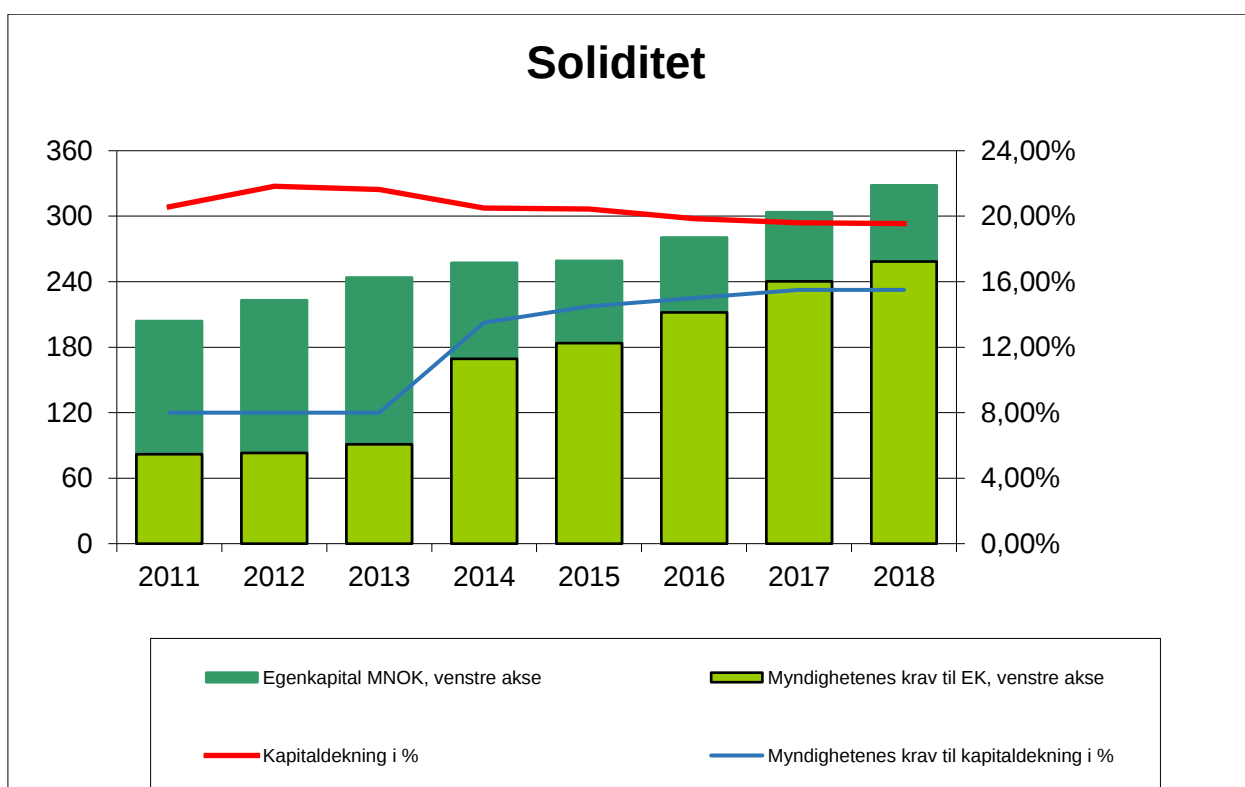
Styret er av den oppfatning at banken har benyttet blant annet automatiseringen i betalingsformidlingen til å effektivisere bankdriften. Målt i forvaltningskapital i forhold til antall årsverk, viser dette at hvert årsverk forvalter 148,7 mill. kroner pr. 31.12.2018. Dette gir en økning på 11,2 mill. kroner siden forrige årsskifte. Veksten i forvaltningskapitalen på 374,6 mill. kroner eller 13,5 % er gjennomført med en økning på 1 årsverk.

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. 31.12.2018 og pr. 31.12.2017. Ved utgangen av 2018 var bankens kapitaldekning på 19,55 %. Kapitaldekningen har blitt redusert med 0,04 prosentpoeng i 2018, noe som skyldes veksten i utlån. Banken ligger fortsatt 3,55 prosentpoeng over kapitalmålet som er fastsatt av styret, når det gjelder «ren kjernekapital», og kapitaldekningen ligger 0,05 prosentpoeng over målet.

Banken foretar årlige beregninger ihht. risikoprofil og nødvendig kapitalbehov etter de såkalte ICAAP-reglene. Beregningene viser at banken har kapital til å møte en stressituasjon. Banken fikk i 2017 fastsatt et Pilar 2-krav på 3,0 %, mens bankens egne beregninger i 2018 ga et risikotillegg på 2,6 %.

Den bokførte egenkapitalen utgjør 328,3 mill. kroner ved utgangen av 2018, noe som utgjør 10,4 % av bankens forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2017 var 303,8 mill. kroner eller 10,9 %. Egenkapitalandelen ble dermed redusert i 2018, noe som skyldes sterk vekst. Styret har for 2019 en målsetning om at veksten ikke skal medføre noen svekkelse av bankens egenkapital.



Figuren viser at banken har en egenkapital som ligger godt over myndighetenes krav, selv etter at kravene er skjerpet. Kapitaldekningen har ligget over 20 % fra 2011 til 2015, men har ligget litt under 20 % fra 2016 til 2018.

Egenkapitalrentabiliteten før skatt ble i 2018 på 10,7 %. Dette er litt lavere enn året før, da den var 11,5 %. Styret er likevel fornøyd med egenkapitalavkastningen i 2018.

Det har vært en marginal nedgang i kapitaldekningen i 2018 (0,04 prosentpoeng), 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

God risikostyring er en viktig forutsetning for at banken skal nå sine mål. Risikostyring er derfor sentralt i den daglige driften og i styrets arbeid. Bankens Risiko- og Revisjonsutvalg er lagt inn i styremøtene, og bankens risk manager deltar på alle styremøter.

Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring. Styret beslutter bankens risikoprofil og vedtar rammer og overordnede retningslinjer for risikostyringen. Styret overvåker administrasjonen og sikrer seg at retningslinjer blir fulgt og at eksponeringen holdes innenfor vedtatte rammer. Banksjef og ledere med ansvar for risikotagning har en utøvende rolle, og sørger for etterlevelse av de beslutninger styret har fattet. Risikokontrollfunksjonen (Risk Manager) kontrollerer etterlevelsen av styrets beslutninger og utarbeider rapporter til ledelsen og styret.

Policy for virksomhets- og risikostyring gir en overordnet beskrivelse av virksomhetsstyringen, herunder risikostyringen i banken. Dokumentet er forankret og vedtatt av bankens styre, og skal også ses i sammenheng med bankens strategi og vedtekter. I tillegg til policy for virksomhets- og risikostyring har banken egne policydokumenter for de viktigste risikoområder. Dette gjelder bankens kreditt, likviditets- og markedsrisiko. Operasjonell risiko er beskrevet i et eget policydokument, som også må ses i sammenheng med de øvrige risikotyper

Bankens styre gjennomfører årlig en vurdering av bankens kapitalsituasjon (ICAAP). Kapitalsituasjonen vurderes med hensyn til bankens risiko og en analyse av denne. ICAAP-prosessen er et viktig redskap for styret til å bedømme hvorvidt banken har en tilstrekkelig egenkapital til å stå imot de ulike typer risikoer som gjør seg gjeldende til enhver tid.

PERSONALE OG ARBEIDSMILJØ

Ved utgangen av 2018 hadde banken 23 ansatte, og av disse var 3 på deltid. Antall årsverk i arbeid er 21,9 ved årsskiftet, og inkludert i dette er 0,7 årsverk vedrørende renhold. Dette er en økning på 1 årsverk fra forrige årsskifte. Anita Andresen gikk av med pensjon ved årsskiftet etter nesten 25 år i banken. Styret takker for innsatsen og ønsker henne lykke til som pensjonist. En av de deltidsansatte øker sin stilling med 0,2 årsverk, og dermed har banken 21,1 årsverk i starten av 2019. Antall årsverk nedlagt i virksomheten i løpet av 2018 er 21,8, noe som innebærer en økning på 0,8 årsverk fra året før. Fordelt på kjønn har banken totalt 15 kvinner og 8 menn blant de ansatte pr. 31.12.2018. Av styrets 5 medlemmer er det 2 kvinner, og av generalforsamlingens 12 medlemmer er det 4 kvinner.

Som et ledd i bankens kompetanseplan har det også i 2018 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 8 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 2018 brukt mye tid på strategiarbeid, både i styret og i administrasjonen. I bankens strategi for perioden 2019 – 2022 er visjon, verdier og kundeløfter videreført, og målet er at alle ansatte skal ha visjonen og verdiene «under huden».

Bjugn Sparebank har i 2018 hatt et sykefravær på 6,5 %. Dette utgjør til sammen 302 sykdomsdager, men 3 langtidssykmeldinger utgjør 64,1 % av samlet sykefravær. I 2017 var sykefraværet 8,3 % noe som utgjorde 379 sykdomsdager. 3 langtidssykmeldinger utgjorde da 83,8 % 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.

Lån til de ansatte i banken utgjorde ved utgangen av 2018 35,9 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 2018 vært godt.

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

SAMFUNNSROLLE OG SAMFUNNSANSVAR

Bjugn Sparebank sin samfunnsrolle omhandler bankens kjernedrift: Kreditt (drømmer), sparing (fremtid), skadeforsikring (sikre verdier), personforsikring (dersom noe skulle skje) og hverdagsøkonomi. Samfunnsrollen omhandler også investeringer og om hvordan vi disponerer kapitalen mv. Bankens strategi er å være overlegen på personlig rådgivning, samtidig som den skal være en smart og enkel hverdagsbank i de digitale kanalene. Denne strategien vil også være gjeldende for 2019.

Bjugn Sparebank utøver sin virksomhet på Fosen-halvøya, og utvikler seg for og med Fosen. Bankens vekst i 2018 tilsier at vi har bidratt i betydelig grad til utviklingen av vårt lokalsamfunn. Banken har en vekst godt utover snittet for landet for øvrig. Fortsatt god lønnsomhet og vekst er et mål for banken, og vi vil også i 2019 være med å sikre finansiering av mange gode prosjekter i vårt primærområde.

Samfunnsansvaret og engasjementet strekker seg imidlertid enda lenger enn dette. Bedrifter som vil opprettholde sin konkurransekraft må ta ansvar for å gjøre samfunnet bedre. Samfunnsansvar i Bjugn Sparebank handler om hvordan banken skaper varige verdier gjennom å vurdere både risiko og muligheter i et langsiktig perspektiv. De tre kjerneverdiene Tett på, Solid og Modig er alle knyttet til arbeidet.

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 eier selskapet Valsneset Eiendom AS, som jobber med eiendomsutvikling på Valsneset i Bjugn. Videre har banken mindre eierposter i det regionale næringselskapet Fosen Innovasjon AS og i Fosenbrua AS som utreder bruforbindelse over Trondheimsfjorden. 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.

Som en sterk økonomiske kompetansebedrift engasjerer vi oss også i å fremme økonomisk kompetanse. Vi har et spesielt ansvar for å sørge for at flest mulig får muligheter til å ta gode økonomiske beslutninger. Undersøkelser viser at dårlige økonomiske vaner går i arv, og Bjugn Sparebank ser det som en del av sitt samfunnsansvar å bidra til at flest mulig kan utvikle gode økonomiske vaner. Kunder med god økonomisk kompetanse kan også ta gode økonomiske valg. Det er gunstig for samfunnet, kundene og Bjugn Sparebank. Lokalt engasjerer vi oss bl.a. gjennom Ungt Entreprenørskap og inn mot de lokale skolene.

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 2018 bidratt med om lag 1,5 mill. kroner via gaver og sponsoravtaler til slike formål.

Bjugn Sparebank er en miljøfyrtårn-bedrift og anvender ikke innsatsfaktorer eller produksjonsmetoder som direkte forurensar det ytre miljø.

FREMTIDSUTSIKTER

Ved utgangen av 2018 var utsiktene for 2019 gode for de fleste næringer. Boligprisene har flatet ut. Gjennom store deler av 2018 har det vært mange bruktboliger til salgs. Samtidig har aktiviteten vært rekordhøy, noe som illustrerer den solide kjøpekraften hos norske husholdninger. Det er en stabil utvikling i norsk økonomi som tilsier at 2019 blir et godt år for den norske forbrukeren med et trygt arbeidsmarked og en stabil lønnsvekst.

Utviklingen i boligprisene vil nok også bli fulgt nøye fra Finanstilsynets side, særlig med den stadig økende kredittveksten for husholdningene som bakteppe. Innstramninger i boliglånsforskriften og i retningslinjene for forbrukslån har ikke klart å få ned gjeldsveksten merkbart. Husholdningenes høye gjeldsbyrde var en sårbarhet i norsk økonomi i 2018, en sårbarhet som vedvarer inn i 2019. Vi har en historisk høy gjeldsgrad, men det er mindre avstand mellom gjelds- og inntektsveksten. I følge teknisk beregningsutvalg vil lønnsveksten, som er husholdningenes viktigste inntektskilde, ende på om lag tre prosent. Dette er betydelig lavere en gjeldsveksten, noe som innebærer at gjeldsgraden fortsetter å øke fra et allerede høyt nivå.

I midten av mai 2019 strammes retningslinjene for forbrukslån inn. Det kommer nye kjøreregler for hvor mye bankene får låne ut og hvordan forbruksgjelden skal tilbakebetales. Forbruksgjelden i husholdningene vokser dobbelt så raskt som annen gjeld, og utgjør tre prosent av den samlede gjelden i husholdningene. I løpet av 2019 blir Norges nye gjeldsregister operative. Dette vil være en løsning som vil forenkle prosessen med å hente ut gjeldsinformasjon. Alle i bank- og finansbransjen har ventet på dette lenge, og det vil være viktig med tanke på en opprettholde en trygg og forsvarlig utlånspraksis.

Lokalt har ikke bl.a. boligmarkedet vært så «hett» som i mer sentrale strøk. Imidlertid ser vi at prisene i bruktboligmarkedet har vært økende de senere årene, uten at det så langt er grunn til bekymring. Det siste også med bakgrunn i liten befolkningsvekst og dermed relativt beskjeden etterspørsel etter boliger.

Det er investert mye i infrastruktur, veier o.l., samt at utbyggingen av Ørland Hovedflyplass fortsatt foregår for fullt. Her tildeles det for tiden store kontrakter knyttet til støyisolering av boliger nær flyplassen. I tillegg har antall ansatte økt betydelig i blå sektor i den senere tid. En rapport fra Sintef om denne næringen viser i 2017 en årlig omsetning og produksjonsverdi på nærmere 5 mrd. kroner i Bjugn/Ørland. Sysselsettingen i denne næringen var på 470 årsverk og ringvirkningseffekten er på nesten 300 årsverk. Statistisk kommer denne omsetningen fram under Hordaland fylke fordi hovedkontorene for flere av virksomhetene ligger i Bergen. Men arbeidsplasser på nærmere 800 årsverk gir vekst og utvikling for et hvert nærområde.

I et finansmarked med stadig skjerpet konkurranse står Bjugn Sparebanks målsetting om å bestå som selvstendig bank fast. For å kunne opprettholde denne målsettingen må banken kunne tilby sine kunder et

bredt og godt produktspekter. Aktiv deltakelse i Eika-Gruppen er sentralt i den forbindelse. De ulike produktselskapene tilbyr blant annet forsikringsprodukter både på liv og skade, kredittkort, sparing og plassering, kapitalforvaltning og i tillegg tjenester til internt bruk i bankene (bl.a. opplæring, regnskapsføring m.m.). I tillegg skjer all utvikling på IT-siden innen Eika Gruppen og den danske datasentralen SDC.

Økende kapitalkrav innebærer at egenkapital til vekst er et knapphetsgode. God og lønnsom drift blir derfor en vesentlig forutsetning for at vi skal kunne opprettholde en vekst lik bransjen ellers.

Styret mener at den utviklingen og posisjoneringen vi har tatt, vil forbedre lønnsomheten, og at vi også i året som kommer skal kunne være en viktig partner for finansiering og utvikling i primærmarkedet vårt.

Vi vil i 2019 fokusere på økt kompetanse innen digitale tjenester og aktiv rådgivning innen sparing. Det å utnytte våre digitale løsninger og ta kloke valg angående sparing, vil være viktig for våre kunder. Vi tror det fortsatt er behov for «bankkompetanse» i vid forstand, og mye av utviklingsarbeidet vi foretar er en omstilling og fornying av kompetansen til hver enkelt medarbeider.

Verdiskapningen i Eika Gruppen har de siste 5 årene vært svært betydelig. Samtidig har også kostnadene med driften økt betraktelig, noe som i første rekke skyldes store utviklingskostnader på IT-siden. Det er igangsatt tiltak for kostnadsreduksjon, som vi forventer via en positiv effekt for 2019. Situasjonen for de 11 bankene som har valgt å si opp avtalen med gruppen er fortsatt uavklart. Styret følger situasjonen tett og er forberedt på at det kan bli svært krevende å stå i utover året, samt ser frem til en avklaring når det gjelder gruppen.

RESULTATOPPSTILLING

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2018	2017
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		418	399
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		101.583	92.721
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		4.776	6.381
Andre renteinntekter og lignende inntekter		-	2
Sum renteinntekter og lignende inntekter		106.777	99.504
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		2.666	2.858
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		29.712	28.404
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		5.208	3.462
Andre rentekostnader og lignende kostnader	7	1.403	1.253
Sum rentekostnader og lignende kostnader		38.989	35.976
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		67.788	63.527
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		2.313	1.877
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		2.313	1.877
Garantiprovisjoner		444	449
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		11.648	10.683
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8	12.092	11.132
Andre gebyr og provisjonskostnader		1.995	1.922
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	8	1.995	1.922
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		334	992
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		(3.568)	(2.229)
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		150	153
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	-3.085	-1.084
Driftsinntekter faste eiendommer		217	216
Andre driftsinntekter		5	-
Sum andre driftsinntekter		222	216
Lønn		13.910	12.773
Pensjoner	9	2.932	2.798
Sosiale kostnader		3.785	3.785
Administrasjonskostnader		14.238	13.262
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	10	34.866	32.617
Ordinære avskrivninger		1.908	1.917
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	12	1.908	1.917

RESULTATOPPSTILLING

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2018	2017
Driftskostnader faste eiendommer		790	785
Andre driftskostnader		5.492	3.263
Sum andre driftskostnader	13	6.282	4.048
Tap på utlån		3.166	2.811
Tap på garantier m.v.		-	-
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	3.166	2.811
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		-	-
Gevinst/tap		1.316	(12)
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.	6	1.316	-12
Resultat av ordinær drift før skatt		32.429	32.341
Skatt på ordinært resultat	14	7.795	8.679
Resultat for regnskapsåret		24.634	23.661
Til disposisjon		24.634	23.661
Overført til/fra sparebankens fond		23.000	23.400
Overført til/fra gavefond		1.634	261
Sum overføringer og disponeringer	20	24.634	23.661

Bjugn Sparebank 2018

EIENDELER

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2018	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker	15	53.181	52.992
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		74.495	1.066
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		3.750	3.750
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		78.245	4.816
Kasse-/drifts- og brukskreditter		429.331	389.724
Byggelån		52.241	123.870
Nedbetalingslån		2.218.378	1.909.907
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	2.699.950	2.423.502
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(1.300)	(900)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(10.900)	(8.800)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2.687.750	2.413.802
Overtatte eiendeler		8.300	9.059
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		10.000	10.000
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		128.585	134.528
Sum sertifikater og obligasjoner	6	138.585	144.528
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		158.109	119.545
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	158.109	119.545
Utsatt skattefordel	14	3.099	4.122
Sum immaterielle eiendeler		3.099	4.122
Maskiner, inventar og transportmidler		1.967	3.086
Bygninger og andre faste eiendommer		13.023	15.851
Sum varige driftsmidler	12	14.990	18.937
Andre eiendeler		522	3.622
Sum andre eiendeler		522	3.622
Opptjente ikke mottatte inntekter		6.021	2.429
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		3.651	3.751
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		9.673	6.180
SUM EIENDELER		3.152.454	2.777.603

Bjugn Sparebank 2018

GJELD OG EGENKAPITAL

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2018	2017
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		-	25.206
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		125.000	125.165
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	17	125.000	150.371
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.565.541	1.504.090
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		777.817	651.805
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	17	2.343.358	2.155.895
Obligasjonsgjeld		334.000	150.000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18	334.000	150.000
Annen gjeld		9.896	8.481
Sum annen gjeld	19	9.896	8.481
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		5.808	4.449
Pensjonsforpliktelser	9	6.098	4.573
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		6.098	4.573
SUM GJELD		2.824.160	2.473.770
Sparebankens fond		326.100	303.100
Gavefond		2.194	733
Sum opptjent egenkapital	20	328.294	303.834
SUM EGENKAPITAL		328.294	303.834
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.152.454	2.777.603
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	21	26.977	24.120

Bjugn, 31.12.2018 - 14.02.2019 - 06.03.2019

Jan Vollan
(styreleder)

Frode Johnsen
(nestleder)

Ingjerd Harøy

Ola Nygaard

Wenche Olden Gilde
(ansattevalgt representant)

Bjarne Beversmark
(banksjef)

Gunnar Eide
(økonomisjef)

NOTE 1 – FINANSIELL RISIKO

Bjugn Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket (se omtale i note 3). Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

Det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko (herunder renterisiko) og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko). Risiko vurderes etter en skala med fire nivåer: lav, middels, høy og ikke klassifisert risiko.

Kredittrisiko er omhandlet i note 2, likviditetsrisiko i note 4, renterisiko i note 5 og annen markedsrisiko i note 6. Bankens andre risikoområder:

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av konsernet. Konsernet har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv, og dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere kritesituasjoner.

Strategisk risiko

Risiko for at banken ikke skal "overleve". Den fundamentale risiko for styret og ledelsen. Risiko for at verdiene av gjeld og eiendeler endres på grunn av faktorer i markedet. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

Omdømmerisiko

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2018 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjoner og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko, som er den risiko banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2018 som ikke er opplyst i regnskapet.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, herunder utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerheters verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko og består hovedsakelig av risikoen for tap på utlån.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- pant i fast eiendom
- registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- fordringer og varelager
- pant i bankinnskudd
- finansiell pant registrert i VPS, som fond, aksjer og obligasjoner
- kausjoner

De fleste utlån er tilfredsstillende sikret ved pant, kausjon o.l. Generelt kreves sikkerhet for alle typer lån, med unntak av lønnskotokreditter.

Maksimal kreditteksponering

MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnskotere o.l.	2.202.918	154.929	5.024	1.300	2.361.571
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	51.153	6.335	-		57.487
Industriproduksjon, kraft- og vannforsyning	5.258	2.109	410		7.777
Bygg og anlegg	119.616	10.354	15.433		145.403
Varehandel, hotell/restaurant	18.478	4.293	1.506		24.277
Transport, lagring	5.454	1.950	1.956		9.360
Eiendomsdrift	283.081	5.499	1.976		290.556
Andre tjenesteytende næringer	13.993	6.564	672		21.229
Sum	2.699.950	192.033	26.977	1.300	2.917.660

MAKSIMAL KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnskotere o.l.	1.886.499	152.213	111	400	2.038.424
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	48.291	7.182	-		55.473
Industriproduksjon, kraft- og vannforsyning	6.909	2.355	750		10.014
Bygg og anlegg	110.429	18.878	19.040		148.347
Varehandel, hotell/restaurant	20.444	2.639	644		23.727
Transport, lagring	10.438	1.693	2.552		14.682
Eiendomsdrift	332.802	5.539	716	500	338.558
Andre tjenesteytende næringer	7.691	1.740	306		9.737
Sum	2.423.502	192.239	24.120	900	2.638.961

Maksimal kreditteksponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. For garantier henvises til note 21. Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjoner. Sikkerheter kan for eksempel være fysiske sikkerheter eller garantier. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, og kan for eksempel være boliger, andre faste eiendommer, motorvogner, driftstilbehør eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivninger.

Risikoklassifisering og risikostyring

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold. Det benyttes et risikoklassifiseringssystem basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv. misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. Antall klasser bidrar til at endringer (migrasjon) på kundenivå vil være synlig på et tidligst mulig tidspunkt. Dette vil også bidra til et bedre totalbilde av utviklingen av kvaliteten i bankens utlån. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier, og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi). Systemet bygger på en sammensetning av data for kundedadferd (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidet policy, kreditthåndbøker og rutiner samt en administrativ fullmaktstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Bankens kredittrisiko består hovedsakelige av små enkeltrisikoer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med bankens risikovilje. Modellen for gruppenedskrivning bygger på bransjeinndeling av kundene, risikoklassifisert portefølje både for privat- og bedriftskundemarked sammen med antatt sannsynlighet for mislighold og tap og en prosentvis avsetning til gruppenedskrivning.

Risikovurdering

Det er få lån av betydelig størrelse. Bankens utlånspolicy bygger på en sunn og god kvalitetsmessig vurdering av låneprosjektene. Porteføljen overvåkes kontinuerlig, med vekt på lån med restanser. Banken opererer hovedsakelig i et oversiktlig geografisk område med god kunnskap om kundene, boligpriser mv. Av samlede lån til kunder på kr 2.699,9 millioner, er 81,6 % utlånt til personkunder og 18,4 % til bedriftskunder (mot 77,8% og 22,2% i 2018). Videre er 72,3 % av brutto utlån (mot 86,2 % i 2017) gitt til kunder innen Trøndelag. En stor del av veksten i 2018 som har kommet på personkunder, har kommet utenfor Trøndelag.

Banken benytter et saksgangssystem som kvalitetssikrer kredittbehandlingen. Ved vurdering av kredittsaker legges det spesiell vekt på betalingsevne og sikkerhet. Styret får en jevnlig rapportering av innvilgede lån og restanse- og overtrekkslister. Garantier blir sikkerhetsmessig vurdert på linje med utlån.

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje. Utlånsvolumet er delt i 12 risikogrupper, hvor gruppe 1-3 representerer liten risiko og hvor 8-10 er lån med høy risiko. Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. Det er således normalt med en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån. De lån som har lavest rente har også tilsvarende lav risiko.

Bjugn Sparebank 2018

Kredittkvaliteten håndteres ved at banken benytter sine interne retningslinjer for kredittrater. Tabellen nedenfor viser kredittkvaliteten for utlånsrelaterte eiendeler.

RISIKOKLASSIFISERING

Personmarkedet 2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	1.489.565	142.425	5.024	-
Middels risiko, klasse 4–7	494.664	8.865	-	-
Høy risiko, klasse 8–10	205.679	3.638	-	400
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	12.071	1	-	900
Ikke klassifisert	939	-	-	-
Totalt	2.202.918	154.929	5.024	1.300

2017

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	1.462.279	138.679	111	400
Middels risiko, klasse 4–7	294.439	11.594	-	-
Høy risiko, klasse 8–10	125.769	1.940	-	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	1.194	-	-	-
Ikke klassifisert	2.818	-	-	-
Totalt	1.886.499	152.213	111	400

Bedriftsmarkedet 2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	91.763	3.148	634	-
Middels risiko, klasse 4–7	317.179	32.369	19.613	-
Høy risiko, klasse 8–10	64.296	1.562	1.706	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	23.550	5	-	-
Ikke klassifisert	244	20	-	-
Totalt	497.032	37.104	21.953	-

2017

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	87.882	5.424	1.750	-
Middels risiko, klasse 4–7	355.681	25.934	20.382	-
Høy risiko, klasse 8–10	89.871	8.576	1.398	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	2.877	2	479	500
Ikke klassifisert	691	90	-	-
Totalt	537.002	40.026	24.009	500

Andelen av de samlede kredittengasjementene til bedriftskunder med lav eller middels risiko, er litt høyere ved utgangen av 2018 enn ved utgangen av 2017. Det har vært en økning fra 82,7 % til 83,6%. Når det gjelder privatkunder har det vært en reduksjon fra 93,5 % til 90,6 %.

Generelle vurderinger

Bankens generelle anslag for forventet tapsnivå er basert på bokført tap de siste årene, låneporteføljens sektorfordeling, forventninger om utviklingen for norsk økonomi samt lokale markedsforhold.

Personmarked

Tapsnivået i personmarkedet har vært lavt i mange år. Et relativt lavt rentenivå vil gi positiv stimulans til husholdningenes økonomi, noe som kan bety økt betalingsevne. Samtidig kan stigende arbeidsledighet og høyere krav til sikkerhet bety at privatøkonomien rammes og at det blir vanskelig å betjene lån over en tid. Det forventes at gjennomsnittlig tap innenfor personmarkedet holdes innenfor 0,03 % av lånemassen også for 2019.

Bedriftsmarked

Fremtidige tap er forventet å komme fra engasjementer i risikoklassene 8-10. For risikoklasse lav risiko (1-3) forventes fremtidige tap å bli minimale. Det er ikke foretatt endring i anslag for fremtidig tap i 2018. Porteføljen følges opp tett opp av banken.

Spesifikasjon av utlånsporteføljen

	2018 Beløp	%	2017 Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	51.153	1,9 %	48.291	2,0 %
Industriproduksjon	5.258	0,2 %	6.909	0,3 %
Bygg og anlegg	119.616	4,4 %	110.429	4,6 %
Varehandel, hotell/restaurant	18.478	0,7 %	20.444	0,8 %
Transport, lagring	5.454	0,2 %	10.438	0,4 %
Eiendomsdrift	283.081	10,5 %	332.802	13,7 %
Andre tjenesteytende næringer	13.993	0,5 %	7.691	0,3 %
Sum næring	497.032	18,4 %	537.003	22,2 %
Personkunder	2.202.918	81,6 %	1.886.499	77,8 %
Brutto utlån	2.699.950	100,0 %	2.423.502	100,0 %
Individuelle nedskrivninger	-1.300	0,0 %	-900	0,0 %
Gruppenedskrivninger	-10.900	-0,4 %	-8.800	-0,3 %
Netto utlån til kunder	2.687.750	99,5 %	2.413.802	99,6 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	266.577		-	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.954.327		2.413.802	

	2018 Beløp	%	2017 Beløp	%
Utlån fordelt geografisk etter kundens bosted				
Bjugn	1.053.150	39,0 %	1.068.993	44,1 %
Ørland, Indre Fosen og Åfjord (Rissa i 2017)	457.485	16,9 %	453.688	18,7 %
Trondheim	331.237	12,3 %	363.521	15,0 %
Trøndelag for øvrig	110.508	4,1 %	116.720	4,8 %
Resten av landet og utlandet	747.570	27,7 %	420.580	17,4 %
Brutto utlån	2.699.950	100,0 %	2.423.502	100,0 %

UTLÅN PÅ KATEGORI

	2018 Beløp	%	2017 Beløp	%
Kassekreditt	6.678	0,2 %	10.336	0,4 %
Driftskreditt landbruk	3.370	0,1 %	3.768	0,2 %
Boligkreditt	411.193	15,2 %	368.038	15,2 %
Lønnskotokreditt	8.090	0,3 %	7.583	0,3 %
Sum Kasse-, drifts- og brukskreditter	429.331	15,9 %	389.725	16,1 %
Boligbyggelån	7.519	0,3 %	21.542	0,9 %
Byggelån næringsliv	44.722	1,7 %	102.328	4,2 %
Sum Byggelån	52.241	1,9 %	123.870	5,1 %
Boliglån	1.665.201	61,7 %	1.360.196	56,1 %
Næringsliv	461.790	17,1 %	452.644	18,7 %
Forbrukslån	57.382	2,1 %	63.641	2,6 %
Fastrentelån	34.005	1,3 %	33.426	1,4 %
Sum Nedbetalingslån	2.218.378	82,2 %	1.909.907	78,8 %
Sum brutto utlån	2.699.950		2.423.502	

MISLIGHOLD

Misligholdte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Misligholdte lån i alt	9.247	2.771	2.943	88	797
Individuelle nedskrivninger			-200		
Netto misligholdte lån i alt	9.247	2.771	2.743	88	797

Bjugn Sparebank 2018

Fordeling av misligholdte lån	2018	2017	2016
Personmarked	5.707	2.216	2.943
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske	2.994		
Eiendomsdrift	545	555	
Misligholdte lån i alt	9.246	2.771	2.943

Tapsutsatte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Øvrige tapsutsatte lån i alt	9.463	3.264	7.308	6.645	7.398
Individuelle nedskrivninger	-1.300	-900	-850	-500	-3.000
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	8.163	2.364	6.458	6.145	4.398

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2018	2017	2016
Personmarked	9.463	444	663
Næringssektor fordelt:			
Bygg og anlegg	-	2.441	
Eiendomsdrift	-	379	6.645
Tapsutsatte lån i alt	9.463	3.264	7.308

Individuelle nedskrivninger på utlån	2018	2017
Individuelle nedskrivninger 01.01.	900	1.050
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	351	1.358
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	200
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	900	500
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-851	-2.208
Individuelle nedskrivninger 31.12.	1.300	900

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2018	2017
Personmarked	1.300	400
Næringssektor fordelt:		
Bygg og anlegg	-	500
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	1.300	900

Nedskrivninger på grupper av utlån	2018	2017
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	8.800	7.159
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	2.100	1.641
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	10.900	8.800

Tapskostnader utlån/garantier	2018	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	400	-150
Periodens konstaterte tap på garantier		
Periodens endring i gruppeavsetninger	2.100	1.641
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	351	1.358
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	423	14
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-108	-52
Periodens tapskostnader	3.166	2.811

Individuelle nedskrivninger

Bankens generelle anslag for forventet tapsnivå er basert på bokført tap de siste årene, låneporteføljens sektorfordeling, forventninger om utviklingen for norsk økonomi, påvirkning fra utlandet samt lokale markedsforhold.

Tapsnivået i personmarkedet har vært stabilt lavt i mange år. Det forventes at rentenivået også i 2019 vil holde seg på et lavt nivå, noe som betyr at betalingsevnen fortsatt vil være god. Økt arbeidsledighet kan imidlertid føre til at privatøkonomien rammes, og det kan bli vanskelig å betjene lån for en tid. Forventede tap for private engasjement antas å bli på dagens lave nivå.

Basert på vår kunnskap og oppfølging av utlånsporteføljen samt erfaringstall fra finansnæringen, forventes fremtidige tap på næringslivsporteføljen å bli på årets nivå. Det gjøres imidlertid oppmerksom på den generelle usikkerhet som er knyttet til slike prognoser. Størstedelen av tapene forventes å komme i høy risikoklasse.

Konsentrasjonsrisiko

Som en del av bankens oppfølging av kredittrisiko, måles også store engasjement. Banken hadde 3 store utlånsengasjement ved utgangen av 2018, (større enn 10 % av ansvarlig kapital). Alle de 3 store utlånsengasjementene er imidlertid lavere enn 12% av bankens ansvarlige kapital.

Lovmessig grense for store engasjement er 25 % av ansvarlig kapital. Bankens rutiner tilsier at store engasjement skal følges opp månedlig. I følge bankens kredittpolicy skal ikke noe engasjement overstige 20 % av ansvarlig kapital. Over tid skal ikke banken ha samlede store engasjementer for mer enn 75 % av bankens ansvarlige kapital. Med engasjement med én enkelt kunde forstås også summen av engasjementer for to eller flere motparter når disse er slik at økonomiske vansker hos den ene sannsynligvis vil medføre betalingsvanskeligheter for den eller de andre.

Eksponeringen mot bankens kunder er ellers godt spredt geografisk, hensyntatt bankens markedsandel. For å sikre diversifisering, er det gitt rammer for eksponering i bransjer, fylker og per kunde.

NOTE 3 – ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALDEKNING

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital. Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapitaldekning nå er 12 % og til kapitaldekning 15,5 %.

Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer. Kapitaldekningen rapporteres iht. Basel III/CRD IV.

Bjugn Sparebank har et kapitalmål fastsatt av styret som tilsier at banken skal ha en kapitaldekning på minimum 20,0 % og en ren kjernekapitaldekning på minimum 16,5 %.

Kapitaldekning	2018	2017
Sparebankens fond	326.100	303.361
Gavefond	2.194	472
Sum egenkapital	328.294	303.834
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-2.285	-
Sum ren kjernekapital	326.009	303.834
Netto ansvarlig kapital	326.009	303.834

	2018	2017
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Stater	-	-
Lokal regional myndighet	-	-
Offentlig eide foretak	-	-
Institusjoner	16.505	2.566
Foretak	144.291	205.790
Massemarked	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.119.805	977.752
Forfalte engasjementer	16.086	3.070
Høyrisiko-engasjementer	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.549	11.543
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	-	-
Andeler i verdipapirfond	68.821	51.876
Egenkapitalposisjoner	34.850	26.768
Øvrige engasjementer	121.020	148.359
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.532.927	1.427.724
Beregningsgrunnlag for valutarisiko	-	-
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	134.278	122.937
Sum beregningsgrunnlag	1.667.205	1.550.661
Kapitaldekning i %	19,55 %	19,59 %
Kjernekapitaldekning	19,55 %	19,59 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,55 %	19,59 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,02 %	10,58 %

Kapitaldekningstallene er tilnærmet uendret fra forrige år. Ren kjernekapital er 3,6 prosentpoeng høyere enn bankens kapitalmål, og kapitaldekningen ligger 0,05 prosentpoeng over målet.

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 bankene rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,58 % i Eika Gruppen AS. Konsoliderte kapitaldekningstall blir da:

	2018	2017
Ren kjernekapital	328.290	
Kjernekapital	328.871	
Ansvarlig kapital	329.598	
Beregningsgrunnlag	1.694.805	
Kapitaldekning i %	19,45 %	
Kjernekapitaldekning	19,40 %	
Ren kjernekapitaldekning i %	19,37 %	
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,98 %	

NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Bankens eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til finansiering i kapitalmarkedet og tap av innskudd.

Styring av likviditetsrisiko skjer gjennom fastsettelse av rammer for finansieringsstruktur, krav til spredning på instrumenter, markeder og løpetider, samt etablering av beredskapsfasiliteter.

Restløpetid for hovedpostene i balansen

Tabellen nedenfor viser restløpetiden for hovedpostene i balansen. Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og

Bjugn Sparebank 2018

kredittrammer. I tabellen nedenfor er trukkede kasse-/driftskreditter tatt med under kolonne 0-1 mnd. på linjen for utlån til kunder. Innskudd fra kunder er rapportert i kolonnen uten løpetid, med unntak av fastrenteinnskudd og innskudd med flytende rente med 31 dagers varslingsfrist på uttak. Dette er i tråd med Finanstilsynets forskrift for slik rapportering. Banken har i praksis ansvaret for en betydelig likviditetsrisiko og forsøker bevisst å redusere likviditetsrisikoen på kort og lang sikt. Et sentralt mål er utviklingen i innskuddsdekningen, som forteller noe om bankens grad av avhengighet til pengemarkedet.

EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./for dr. sentralbanker	-	-	-	-	-	53.181	53.181
Utl./for dr. til kredittinst.	-	-	-	3.750	-	74.495	78.245
Utlån til kunder	473.649	15.530	69.580	392.367	1.748.824	-12.200	2.687.750
Obligasjoner/sertifik.	5	15	7.999	126.521	4.045	-	138.585
Aksjer	-	-	-	-	-	158.109	158.109
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	36.584	36.584
Sum eiendeler	473.654	15.545	77.579	522.638	1.752.869	310.169	3.152.454

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 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	7.720	712.857	43.348	-	-	1.579.433	2.343.358
Obligasjonsgjeld	59.000	-	-	275.000	-	-	334.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	21.802	21.802
Egenkapital	-	-	-	-	-	328.294	328.294
Sum gjeld og egenkapital	66.720	712.857	43.348	400.000	-	1.929.529	3.152.454

Banken tilstreber en innskuddsdekning på mellom 80 og 90 %, og dekningen utgjør ved årets utgang 86,8 % mot 89,0 % året før. Banken har kr 706 millioner i innskudd som er låst i minst 31 dager pr 31.12.2018.

Etablerte ordninger med lån i Norges Bank, trekkrettigheter, obligasjons- og sertifikatlån i finansmarkedet er nødvendige kapitalkilder for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og normale kundeinnskudd. Det er avtalt en trekkmulighet på 138 mill. kroner på bankens oppgjørskonto i DnB.

Bankens LCR var 107 % pr. 31.12.2018. Lovkravet er 100 %.

Likviditetssituasjonen vurderes som tilfredsstillende for banken.

NOTE 5 – RENTERISIKO

Banken er eksponert for renterisiko knyttet til tap av rentenetto. Ulik rentebinding og referanserenter på eiendels- og gjeldsposter gir utslag på rentenetto i banken. Renterisiko reduseres ved at innlån og utlån i høy grad tilpasses samme rentebetingelser. Bankens styre har fastsatt maksimumsrammer for bankens renterisiko.

Ettersom bankens innlån fra kunder og utlån til kunder hovedsakelig løper til flytende rente, er det lav risiko på denne aktiviteten. Nesten alle obligasjoner har flytende rente, og bankens renterisiko knyttet til rentepapirer er derfor begrenset. Styret har utarbeidet rammer for renterisiko på rentebærende papirer. Det foretas en løpende kontroll av at virksomheten holdes innenfor disse rammer.

Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding.

Bjugn Sparebank 2018

Bankens finansielle instrumenter er hovedsakelig knyttet til flytende rentebetingelser som endres eller kan endres innenfor en 3-månedersperiode. Banken har også utlån og innskudd med fast rente, som har mer enn 3 mnd. til avtalt renteendring. Samlet renterisiko knyttet til virksomheten er lav. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,45 millioner kroner. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte ramme på 1,0 mill. kroner.

Tid fram til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen nedenfor.

EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker						53.181	53.181
Utl./fordr. til kredittinst.						78.245	78.245
Utlån til kunder	6.375	-	1.983	21.331	4.315	2.653.746	2.687.750
Obligasjoner/sertifik.	16.709	121.740	-	136			138.585
Aksjer						158.109	158.109
Øvrige eiendeler						36.584	36.584
Sum eiendeler	23.084	121.740	1.983	21.467	4.315	2.979.865	3.152.454

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 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	7.720	6.410	43.348			2.285.880	2.343.358
Obligasjonsgjeld	234.000	100.000					334.000
Øvrig gjeld						21.802	21.802
Egenkapital						328.294	328.294
Sum gjeld og egenkapital	241.720	231.410	43.348	-	-	2.635.976	3.152.454

NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risikoen for tap forårsaket av endringer i markedsparametere som rente, valutakurser, aksje- eller obligasjonspriser. Banken har som nevnt i note 5, lav renterisiko. Banken har dessuten ingen inngåtte derivatavtaler pr 31.12.2018, og har ingen vesentlig valutaeksposering (samlet 4,1 mill. kroner).

Prisrisiko kommer av endringer i markedspriser, enten forårsaket av spesifikke faktorer knyttet til et individuelt finansielt instrument eller utsteder, eller faktorer som påvirker alle instrumenter handlet i et marked. Dette kan for eksempel omhandle endringer i priser eller volatilitet på aksjer, aksjeindekser eller råvarer. Rentepapirer, aksjederivater og råvarederivater er eksponert for denne risikoen. Det vesentligste av markedsrisiko relaterer seg til verdipapirmarkedet representert ved egne verdipapirbeholdninger. Hovedtyngden av bankens portefølje er plassert i obligasjoner. Forvaltningen er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av styret. Rammene skal begrense risikoen, og disse rammene gjennomgås minst én gang i året.

Bankens samlede markedsrisiko vurderes basert på stress-scenarier utarbeidet i tråd med anbefalinger fra Finanstilsynet og Baselkomiteen. Banken har fra november 2017 overlatt forvaltningen av obligasjoner og fondsplasseringer til Eika Kapitalforvaltning.

Sertifikater og obligasjoner

Det er etablert interne retningslinjer for obligasjoner, og i forhold til disse skal det vektlegges god spredning på utstedere, det er bestemt maksimum eksponering pr. utsteder og det skal investeres i likvide obligasjoner. Nesten hele beholdningen er regulert i forhold til 3 mnd. NIBOR, og følgelig blir renterisikoen lav. Det skal videre kun investeres i obligasjoner med lav til middels kredittrisiko, med hovedvekt på de med lav risiko. Styret har vedtatt å ta bort rammene når det gjelder industriobligasjoner i 2017, med har valg å bruke litt tid for å få realisert resterende industriportefølje. Obligasjonsbeholdningen har hatt følgende utvikling i 2018:

OBLIGASJONER		Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Utstedt av det offentlige					
Statsgarantert (risikovekt 0 %)	Inngående beholdning	10.000	10.000	10.000	10.028
	Kjøp i 2018	-	-	-	-
	Utgående beholdning (børsnotert)	10.000	10.000	10.000	10.028
Utstedt av andre					
Institusjoner (risikovekt 20 %)	Inngående beholdning	8.000	7.999	7.999	8.028
	Kjøp i 2018				
	Salg i 2018				
	Verdireduksjon i 2018				
	Utgående beholdn. (alle er børsnoterte)	8.000	7.999	7.999	8.017
Foretak (risikovekt 100 %)	Inngående beholdning	26.942	26.568	8.247	8.247
	Kjøp i 2018	177	177	977	
	Salg i 2018	15.282	15.400	6.337	
	Verdiøkning i 2018			-	
	Verdireduksjon i 2018			597	
	Utgående beholdning	11.837	11.345	2.290	2.290
	- Herav ikke børsnoterte	3.520	3.557	20	20
OMF (risikovekt 10 %)	Inngående beholdning	115.000	115.416	115.283	115.551
	Kjøp i 2018	25.000	25.141	25.141	
	Salg i 2018	25.000	25.161	25.169	
	Verdiøkning i 2018			107	
	Verdireduksjon i 2018			41	
	Utgående beholdn. (alle er børsnoterte)	115.000	115.396	115.321	115.534
Ansvarlig lån/fondsobl. (risikovekt 100 %)	Inngående beholdning	3.000	3.000	3.000	3.006
	Kjøp i 2018				
	Salg i 2018				
	Verdiøkning i 2018				
	Verdireduksjon i 2018			25	
	Utgående beholdn. (alle er børsnoterte)	3.000	3.000	2.975	2.977
Sum utstedt av andre		137.837	137.740	128.585	128.818
Sum sertifikater og obligasjoner		147.837	147.740	138.585	138.846

Banken hadde store tap pga. nedskrivninger på obligasjonsporteføljen både i 2014, 2015 og i starten av 2016. I 2017 og 2018 har det vært en netto gevinst på henholdsvis 1,0 mill. kroner og 0,3 mill. kroner. Beholdningen er redusert med 5,9 mill. kroner i 2018, og hele reduksjonen gjelder foretaksobligasjoner som kun utgjør 2,3 mill. kroner pr. 31.12.2018.

Aksjer, egenkapitalbevis og andeler i fond

Bankens beholdning av aksjer, egenkapitalbevis og andeler i fond består hovedsakelig av anleggsaksjer, aksjefond og rentefond. Styret vedtok å fjerne rammen på kjøp av omløpsaksjer i 2015, men banken har likevel en liten beholdning pga. et kjøp som ble gjennomført før rammen ble fjernet samt at obligasjoner er konvertert til aksjer. Beholdningen er som følger:

Bjugn Sparebank 2018

AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG ANDELER

Omløp	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Børsnotert						
		Seadrill Ltd.	16.283	2.605	1.337	1.337
	945.883.294	Solstad Farstad ASA	81.370	1.005	140	140
	935.349.230	DOF ASA	200.000	2.000	649	649
Sum børsnotert				5.610	2.126	2.126
Ikke børsnotert						
	945.725.540	Otium AS B-aksje	9.727.893	1.000	100	100
Sum ikke børsnotert				9.727.893	100	100
Sum omløpsaksjer				6.610	2.226	2.226

Anlegg			Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Ikke børsnotert						
		SDC A/S (dansk)	2.108	959	959	997
	979.319.568	Eika Gruppen AS	140.882	5.755	5.755	16.906
	937.896.581	Hjelmeland Sparebank	8.485	933	933	1.103
	937.894.805	Kvinesdal Sparebank	7.684	768	768	768
	885.621.252	Eika BoligKreditt AS	1	-	-	-
	956.548.888	Rørosbanken	52.000	5.460	5.460	5.460
	918.713.867	Vipps AS	760	2.285	2.285	3.008
	916.148.690	Spama AS	100	10	10	150
	979.391.285	Eiendomskreditt AS	8.750	895	895	1.138
	971.575.204	Botngård Vel AL	100	5	5	5
	979.278.683	Inter-Ice AS	5.000	50	50	50
	991.773.754	Midvest I AS A-aksjer	67.004	134	134	134
	991.773.754	Midvest I AS B-aksjer	1.058	2	2	2
	991.773.762	Midvest II AS A-aksjer	43.380	87	87	87
	991.773.762	Midvest II AS B-aksjer	1.058	2	2	2
	991.049.851	Strandkanten Eiendom AS	1.600	1.603	1.000	1.000
	998.232.341	Kystnorge AS	10	10	10	10
	976.645.146	NorgesInvestor Proto AS	10.000	1.000	1.000	1.521
	987.052.651	Fosen Innovasjon AS	1.233	580	580	580
	917.894.620	Fosenbrua AS	100	510	510	510
	991.446.508	Factoring Finans AS	37	1.480	1.480	1.480
Sum anleggsaksjer				22.528	21.925	34.911
Eierinteresser i konsernselskap						
	915.318.576	Valsneset Eiendom AS	2.500	2.500	2.500	3.500

Bjugn Sparebank 2018

Rente- og aksjefond			Antall andeler	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Børsnotert						
996.575.942	FORTE obligasjon		92.758	8.730	10.297	10.297
996.575.977	FORTE pengemarked		299.651	29.303	30.042	30.042
913.359.283	FORTE Kreditt		107.559	10.000	10.746	10.746
983.900.232	Pluss Likviditet II		49.191	50.000	50.056	50.056
	Templeton Global Bond Fund I(acc)NOK		116.822	1.250	1.243	1.243
	BlueBay Total Return Credit Fund M – NOK		1.810	1.875	1.784	1.784
	BlueBay Inv. Grade Global Aggr. Bond F. – NOK		6.079	6.250	6.189	6.189
966.491.078	Alfred Berg obligasjon		39.901	4.683	4.735	4.735
	Pimco GIS Income		43.592	4.500	4.468	4.468
	Arctic Norwegian Equities II B		818	1.250	1.250	1.256
	Sector Global Equity Kernel P NOK		1.653	1.500	1.377	1.377
	Egerton Capital Equity Fund plc I NOK		11.130	1.875	1.765	1.765
987.570.199	KLP AksjeGlobal Indeks II NOK		651	1.500	1.408	1.407
995.706.008	DNB Aktiv 30 (lederpensjonsordning)		41.862	6.098	6.098	6.257
Sum rente og aksjefond				128.814	131.458	131.622
Sum verdipapirer med variabel avkastning			-	160.452	158.109	163.806

Banken eier 100% av aksjene i Valsneset Eiendom AS. Med bakgrunn i unntaksregelen pga. uvesentlighet, har banken valgt å ikke utarbeide konsernregnskap. Selskapets årsregnskap for 2018 viser følgende tall:

Resultatregnskap:

Sum driftsinntekter	2.232
Sum driftskostnader	1.222
Driftsresultat	1.010
Netto finansposter	- 764
Resultat før skatt	246
Skattekostnad	56
Årsresultat	190

Balanse:

Anleggsmidler	23.350
Omløpsmidler	1.323
SUM EIENDELER	24.673
Egenkapital	3.102
Langsiktig gjeld	21.364
Kortsiktig gjeld	207
SUM GJELD OG EK	24.673

Anskaffelseskostnaden er lik bokført verdi på alle anleggsaksjene med unntak av posten «Strandkanten Eiendom AS» som er nedskrevet med 0,6 mill. kroner. Det er til sammen mottatt aksjeutbytte på 2,3 mill. kroner i 2018 mot 1,9 mill. kroner i 2017. Det har vært følgende utvikling i anleggsporteføljen i 2018:

Endringer i 2018	Anleggsaksjer
Inngående balanse	14.289
Tilgang 2018	7.745
Avgang 2018	-109
Nedskrivning	-
Utgående balanse	21.925

Det har vært følgende gevinster og tap på verdipapirer og valuta:

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2018	2017
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	1.139	280
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-175	-4.855
Kursregulering obligasjoner	-630	5.567
Netto gevinst/-tap obligasjoner	334	992
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	-	1.889
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler	-476	-17
Kursregulering aksjer og andeler	-3.093	-4.101
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	-3.569	-2.229
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	150	153
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	-3.085	-1.084

Bjugn Sparebank 2018

Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler	2018	2017
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	-	-
Tap ved omsetning av aksjer	-	-12
Gevinst ved fusjon – Vipps AS	1.316	-
Netto gevinst/tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler	1.316	-12

NOTE 7 – ANDRE RENTEKOSTNADER

	2018	2017
Avgift til Sikringsfondet	1.403	1.253
Sum andre rentekostnader	1.403	1.253

NOTE 8 – PROVISJONSINTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2018	2017
Garantiprovisjon	444	449
Formidlingsprovisjon	-	-
Betalingsformidling	5.767	5.724
Verdipapirforvaltning og –omsetning	218	249
Provisjon Eika Boligkreditt	516	-
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	3.574	3.288
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1.573	1.422
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12.092	11.132

Provisjonskostnader	2018	2017
Betalingsformidling, interbankgebyrer	1.494	1.754
Andre provisjonskostnader	501	168
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1.995	1.922

NOTE 9 – PENSJON

Banken gikk over fra en ytelsesbasert til en innskuddsbasert pensjonsordning fra 31.12.2015. I 2016 ble det gitt tilbud om førtidspensjon for ansatte som var født i 1952 eller tidligere. 1 av 3 aktuelle valgte å benytte seg av ordningen. Banken innbetaler dessuten en årlig premie til en førtidspensjonsordning for banksjef, men denne ordningen er nå ferdig innbetalt.

Pensjonskostnaden fremkommer slik de to siste årene:

	2018	2017
Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet		
Premier AFP	195	181
Lederpensjon	1.524	1.652
Innskuddsbasert pensjonsordning	1.187	1.027
Premie ytelsesbasert ordning	51	46
Korrigerende for økt premiefond	-25	-23
Sum pensjonskostnader	2.932	2.883

NOTE 10 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2018	2017
Lønn til ansatte	13.541	12.341
Honorar til styre og tillitsmenn	369	432
Pensjoner	2.932	2.798
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2.470	2.369
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	1.315	1.696
EDB-kostnader	10.873	10.027
Markedsføring	2.020	1.753
Reiser, opplæring etc	503	408
Rekvisita	470	379
Telefon, porto	373	414
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	34.866	32.617
Antall ansatte pr 31.12.	23	22
Antall årsverk pr 31.12.	21,9	20,8
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	21,8	21,0

NOTE 11 – LÅN OG YTELSE

Nedenfor følger oversikt over lønn, honorarer og andre godtgjørelser i 2018 samt oversikt over lån pr. 31.12.2018 til ledende ansatte og styremedlemmer.

	Lønn og honorarer	Pensjons-ordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Banksjef *	1.360	179	216	1.755	1.644
Ass. Banksjef	972	123	26	1.121	3.770
BM-leder	853	88	26	967	3.073
Økonomisjef	881	88	18	987	963
Risk Manager	880	88	11	979	-
Sum ledende ansatte	4.946	566	297	5.809	9.450
<i>* I tillegg kommer premie til førtidspensjonsordning</i>					
Styre					
Styreleder	100	-	-	100	2.970
Nesleder	70	-	-	70	-
Øvrige 3 styremedlemmer (ekskl. lønn til ansattvalgt)	150	-	-	150	1.068
Samlede ytelser og lån til styret	320	-	-	320	4.038

NOTE 12 – VARIGE DRIFTSMIDLER

Bankens varige driftsmidler består av maskiner og inventar/innredninger, bankbygget i Botngård, en hytte på Oppdal. 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 2018 var leieinntektene kr 17 (kr 16 i 2017). Øvrige leieinntekter på kr 200 både i 2018 og 2017 kommer fra bowlingbygget i Bjugn som banken har rettighet til.

Bjugn Sparebank 2018

	Maskiner og inventar	Bankbygg Botngård	Hytte Oppdal	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2018	7.204	20.619	4.866	3.614	36.303
Tilgang	86	801	74		961
Avgang				-3.000	-3.000
Kostpris 31.12.2018	7.290	21.420	4.940	614	34.264
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2018	3.356	11.538	1.710	-	16.604
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-	-	-	-	-
Årets ordinære avskrivninger	1.967	508	195	-	2.670
<i>Akkumulerte avskrivninger 31.12.2018</i>	<i>5.323</i>	<i>12.046</i>	<i>1.905</i>	<i>-</i>	<i>19.274</i>
Bokført verdi 31.12.2018	1.967	9.374	3.035	614	14.990

Bankens kjøp og salg av driftsmidler siste 5 år

År	Maskiner og inventar		Bygninger og tomter	
	Kjøp	Salg	Kjøp	Salg
2014	1.994	-	3.557	-
2015	1.095	-	2.293	-
2016	1.947	-	378	-
2017	519	-	134	-
2018	86	-	875	-

NOTE 13 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2018	2017
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	790	785
Honorar ekstern revisor	689	575
Maskiner, inventar og transportmidler	204	208
Eksterne tjenester	1.407	794
Forsikringer	120	134
Medlemskontingenter	457	543
Tap ved salg av anleggsmidler	1.000	-
Kostnader sikkerhet	534	587
Andre driftskostnader	1.081	422
Sum andre driftskostnader	6.282	4.048

Spesifikasjon av revisjonshonorar:

Lovpålagt revisjon	325	300
Attestasjon	229	86
Skatterådgivning	63	56
Andre tjenester utenfor revisjon	72	133
Sum revisjonshonorar inkl. mva	689	575

NOTE 14 – SKATT

	2018	2017	
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	32.429	32.341	
Permanente forskjeller	-3.313	780	
Endring midlertidige forskjeller	-4.115	-12.091	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	25.001	21.030	
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	6.250	5.258	
Skattekostnad			
Betalbar inntektsskatt for året	6.250	5.258	
Korrigert avsetning	2	-10	
Endring utsatt skatt	1.024	3.023	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	31	-64	
Formuesskatt	488	472	
Sum skattekostnad	7.795	8.679	
Betalbar skatt fremkommer som følger:			
Formuesskatt	488	472	
Inntektsskatt	6.250	5.258	
Korrigert avsetning	2	-10	
Sum betalbar skatt	6.740	5.720	
Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2018	2017
Varige driftsmidler	606	2.475	1.869
Gevinst- og tapskonto	800	800	-
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	1.525	6.098	4.573
Premiefond	-26	-1.479	-1.453
Obligasjoner og andre verdipapirer	-7.001	4.500	11.501
Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel-	-4.096	12.394	16.490
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	-1.024	3.099	4.123
Endring i skattesats			
Sum bokført utsatt skattefordel		3.099	4.123

NOTE 15 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2018	2017
Kontanter i norske kroner	5.291	5.146
Kontanter i utenlandske valutasorter	108	215
Innskudd i Norges Bank	47.782	47.631
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	53.181	52.992

NOTE 16 – OVERTATTE EIENDELER

Banken har følgende overtatte eiendeler:	2018	2017
Eiendom utleid til bowling	2.300	2.500
Seglkutteren Helt	6.000	6.559
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	8.300	9.059

De overtatte eiendelene er nedskrevet med kr 760 i 2018.

NOTE 17 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

	2018		2017	
Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	0		25.206	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	125.000		125.165	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	125.000	1,99 %	150.371	2,14 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Folio-/kassekredittkonto	127.311		107.390	
Driftskredittkonto	7.891		9.527	
Lønns- og budsjettkonto	174.054		161.248	
Særvilkår anfordringskonti				
Kapitalkonto	1.017.049		977.952	
Kapitalkonto ungdom	50.703		50.307	
Særvilkår kapitalkonto	190.901		197.666	
Sum innskudd uten løpetid	1.567.909		1.504.090	
BSU-konto (inkl. BSU Pluss)	39.931		35.561	
IPA-konto	1.227		1.414	
Skattetrekkkonto	10.297		11.567	
31 dagers meldingsfrist	666.516		530.735	
Plasseringskonto med fast rente	57.478		72.528	
Sum innskudd med løpetid	775.449		651.805	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	2.343.358	1,31 %	2.155.895	1,35 %

Gjelden til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid gjelder andeler av obligasjonslån via Kredittforeningen for Sparebanker.

Innskuddene har økt med kr 187.463, eller 8,70 %, i 2018. Vridningen fra fastrenteinnskudd til innskudd med flytende rente som banken opplevde i 2015, 2016 og 2017, har fortsatt også i 2018, men en stor del av økningen har kommet på innskudd med 31 dagers varslingsfrist på uttak. I 2017 var det en økning i innskudd på kr 265.553 eller 14,05 %. 71,2 % av de samlede innskudd kommer fra privatmarkedet (ned fra 81,6 % i 2017). Kunder tilhørende i Bjugn kommune står for 33,7 % av bankens samlede innskudd. Dette er redusert fra 35,5% i 2017.

Gjennomsnittrenten på innskudd har vært 1,31 % i 2018 mot 1,35 % i 2017.

Næringsfordelingen for innskudd er som følger:

	2018		2017	
Innskudd fra kunder	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	1.668.920	71,2 %	1.597.538	74,1 %
Utlandet		0,0 %		0,0 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	32.902	1,4 %	45.177	2,1 %
Industriproduksjon	24.022	1,0 %	19.205	0,9 %
Bygg og anlegg	50.779	2,2 %	33.687	1,6 %
Varehandel, hotell/restaurant	27.949	1,2 %	21.922	1,0 %
Transport, lagring	23.328	1,0 %	20.802	1,0 %
Eiendomsdrift	73.856	3,2 %	60.059	2,8 %
Andre tjenesteytende næringer	361.215	15,4 %	334.799	15,5 %
Offentlig forvaltning	80.386	3,4 %	22.706	1,1 %
Sum innskudd	2.343.358	100,00 %	2.155.895	100,00 %

NOTE 18 – GJELD OPPTATT VED UTSTEDELSE AV OBLIGASJONER

Utestående pr 31.12.2018	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetype/ISIN						
Obligasjonslån						
NO0010763410	21.04.2016	21.01.2019	59.000	59.000		2,38 %
NO0010824139	07.06.2018	07.07.2022	100.000	100.000		2,11 %
NO0010833353	27.09.2018	27.01.2021	175.000	175.000		1,73 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			334.000	334.000		

NOTE 19 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2018	2017
Annen gjeld		
Bankremisser	20	72
Betalingsformidling	1.447	398
Betalbar skatt	6.740	5.720
Skattetrekk	842	841
Annen gjeld ellers	847	1.450
Sum annen gjeld	9.896	8.481

NOTE 20 – EGENKAPITAL

	Spb. fond	Gavefond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2018	303.100	733	303.834
Utbetalte gaver		-174	-174
Årsoppgjørdisposisjoner	23.000	1.634	24.634
Egenkapital 31.12.2018	326.100	2.194	328.294

	2018	2017
Overført til sparebankens fond	23.000	23.400
Overført til gavefond	1.634	261
Sum	24.634	23.661

NOTE 21 – GARANTIANSVAR

	2018	2017
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	5.873	5.536
Kontraktsgarantier	16.104	18.584
Andre garantier	5.000	-
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	26.977	24.120

	2018		2017	
Garantier fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Bjugn	8.548	31,7 %	17.093	70,9 %
Indre Fosen, Ørland og Åfjord (Rissa i 2017)	720	2,7 %	637	2,6 %
Trondheim	11.230	41,6 %	4.432	18,4 %
Resten av Trøndelag	949	3,5 %	1.364	5,7 %
Resten av landet (inkl. Eika Boligkreditt)	5.530	20,5 %	594	2,5 %
Sum garantier	26.977	100,00 %	24.120	100,00 %

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterium at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2018 lån for kr 266,6 mill. hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

Tapsgaranti: Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 millioner kroner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn 5 millioner kroner. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterte tap på lån i portefølje formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.

Saksgaranti: Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern. Banken har ingen slike lån pr. 31.12.2018.

Banken har også en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBK's overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Pr. 31.12.2018 var det ingen likviditetsforpliktelse.

Banken påregner å måtte kjøpe aksjer i 2019 for at EBK skal nå sitt kapitalmål.

NOTE 22 – NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2018	2017
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	55,1 %	52,9 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	11,6 %	4,2 %
Egenkapitalavkastning*	7,8 %	8,1 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	13,21 %	12,92 %
Innskuddsmargin	-0,26 %	-0,44 %
Utlånsmargin	2,85 %	3,15 %
Netto rentemargin hittil i år	2,27 %	2,35 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,83 %	0,88 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	18,4 %	22,2 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	10,8 %	0,0 %
Innskuddsdekning	86,8 %	89,0 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert		
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	19,55 %	19,59 %
Kjernekapitaldekning	19,55 %	19,59 %
Kapitaldekning	19,55 %	19,59 %
Kapitaldekning inkl. eierandel i samarbeidsgruppe	19,45 %	
Leverage ratio	10,02 %	10,58 %
Likviditet		
LCR	107	112
NSFR	135	136

KONTANTSTRØMANALYSE	2018	2017
- Økning i nedbetalingslån	309 094	297 006
+ Reduksjon i kreditter	31 872	- 26 728
+ Rente- og provisjonsinnbetalinger utlån	100 763	92 206
+ Inngang på tidligere konstaterte tap	107	52
A Netto kontantstrøm fra utlånsvirksomheten	-176 352	- 231 476
+ Økning i innskudd uten avtalt løpetid	61 451	203 095
+ Økning i innskudd med avtalt løpetid	126 012	62 458
- Renteutbetalinger til kunder	29 711	28 402
B Netto kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten	157 752	237 151
+ Reduksjon i kortsiktige obligasjoner	6 703	42 757
- Netto tap ved salg av kortsiktige obligasjoner	426	8 139
+ Mottatte renter av kortsiktige obligasjoner	2 183	3 703
- Økning i kortsiktige aksjer	172	0
- Økning i rentefondplasseringer	31 394	31 322
+ Mottatte renter på realiserte rentefond	1 770	1 922
+ Mottatt utbytte av kortsiktige aksjer	0	0
- Netto tap ved salg av kortsiktige aksjer	476	99
C Netto kontantstrøm fra kortsiktige verdipapirer	- 21 812	8 822
+ Andre inntekter (innbetalinger)	12 882	11 902
- Andre kostnader (utbetalinger)	42 038	40 111
- Betalbar skatt	5 751	4 936
- Utdelt fra gavefond	174	277
+ Økning i annen gjeld	395	- 29
+ Reduksjon i andre opptjente inntekter/fordringer	464	- 3 460
D Øvrig kontantstrøm fra løpende drift	- 34 222	- 36 911
E=A+B+C+D Netto kontantstrøm fra driften	- 74 634	- 22 414
+ Økning av obligasjonslån	275 000	0
- Nedbetalt obligasjonslån	91 000	0
- Renteutbetaling obligasjonslån	4 743	3 586
- Reduksjon i gjeld til kreditinst. uten løpetid	25 206	- 25 206
- Reduksjon i gjeld til kreditinst. med løpetid	165	31
- Renteutbetalinger på gjeld til kreditinst.	2 666	2 858
F Netto kontantstrøm fra finansiering	151 220	18 731
- Kjøp av varige driftsmidler og overtatte eiend.	961	2 266
+ Salg av varige driftsmidler (salgssum)	2 000	0
- Netto kjøp av langsiktige aksjer	7 636	323
+ Netto gevinst ved salg av langsiktige aksjer	1 316	-12
+ Mottatt utbytte av langsiktige aksjer	2 313	1 877
G Netto kontantstrøm fra langsiktige investeringer	- 2 968	- 724
H=E+F+G Endring i likviditetsbeholdning	73 618	- 4 407
Likviditetsbeholdning 1/1	57 808	62 215
+ Endring i likviditet	+ 73 618	- 4 407
= Likviditetsbeholdning 31/12	131 426	57 808



Til generalforsamlingen i Bjugn Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2018

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Bjugn Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på tnok 24 634. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i *Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av banken slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av informasjon i årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi hadde konkludert med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og adm. banksjef (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til bankens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

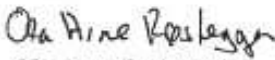
Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og forutsetningen om fortsatt drift er konsistente med årsregnskapet og 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.

Tynset, 6. mars 2019
Revisorkonsult AS


Ola Arne Røsteggen
Statsautorisert revisor

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

Avdelling
Oslo
📍 Østensjøveien 36, 0667 Oslo
☎ + 47 911 80 082
✉ post@revisorkonsult.no

Avdelling
Røros
📍 Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros
☎ + 47 928 85 246
✉ post@revisorkonsult.no