

Delårsrapport

1. kvartal 2019

The logo for BJUGN SPAREBANK features the text "BJUGN SPAREBANK" in a bold, black, sans-serif font. The text is centered and framed by a thick, teal-colored horizontal bar that has a slight 3D effect, appearing to sit on top of the text and extend slightly beyond its edges on both sides.

BJUGN SPAREBANK

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

STYRETS BERETNING

Bjugn Sparebank har et resultat etter skatt i 1. kvartal 2019 på kr 8.479 eller 1,10% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Resultatet er kr 1.154 eller 0,15 prosentpoeng bedre enn budsjettet og kr 1.335 høyere enn i samme periode i 2018. Det har vært en god underliggende drift i 1. kvartal.

Ved utgangen av 1. kvartal er bankens forvaltningskapital kr 3.184.684. Det har da vært en økning på kr 32,2 mill. eller 1,0% hittil i år. Veksten er på 12,1% siste 12 måneder. Veksten har vært 0,6% på brutto utlån og 3,3% på innskudd hittil i år. Innskuddsdekningen er 89,1% pr. 31.03.2019.

Bokført egenkapital utgjør kr 336.714 eller 10,6% pr. 31.03.2019. Alt av bankens ansvarlige kapital er ren kjernekapital (opptjent egenkapital). Bankens kapitaldekning er 19,02% ved utgangen av 1. kvartal, og den er dermed redusert med 0,53 prosentpoeng i hittil i år. Reduksjonen skyldes at banken har økt sin eierpost i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS i 1. kvartal, og nå får fradrag i kapital pga. at ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner nå overstiger 10% av egen ansvarlige kapital.

Alle tall i kvartalsrapporten er i tusen kroner.

For øvrig henvises det til notene til regnskapet.

Bjugn, 31.03.2019 - 25.04.2019

Jan Vollan
(styreleder)

Frode Johnsen
(nestleder)

Ingjerd Harøy

Ola Nygaard

Wenche Olden Gilde
(ansattevalgt representant)

Bjarne Beversmark
(banksjef)

Gunnar Eide
(økonomisjef)

REGNSKAP

RESULTAT

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
Tall i tusen kroner	NOTE	2019	2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		28.052	24.937	106.777
Rentekostnader og lignende kostnader		10.496	8.849	38.989
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		17.556	16.088	67.788
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		110	65	2.313
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.684	2.607	12.092
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		451	501	1.995
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		1.125	1.497	(3.085)
Andre driftsinntekter		55	55	222
Netto andre driftsinntekter		4.524	3.722	9.548
Personalkostnader		4.797	4.866	20.628
Administrasjonskostnader		3.374	3.113	14.238
Avskrivning		477	486	1.908
Andre driftskostnader		1.556	1.098	6.282
Sum driftskostnader		10.205	9.564	43.056
Resultat før tap		11.875	10.247	34.280
Tap på utlån, garantier m.v.	1	730	584	3.166
Kurstap/(gevinst) anleggsaksjer		-	-	(1.316)
Resultat av ordinær drift før skatt		11.145	9.662	32.429
Skatt		2.666	2.450	7.795
Resultat av ordinær drift etter skatt		8.479	7.212	24.634

BALANSE – EIENDELER

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Konter og fordringer på sentralbanken		53.148	52.054	53.181
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		83.490	38.607	78.245
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.716.161	2.459.156	2.699.950
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(1.300)	(900)	(1.300)
Gruppevise nedskrivninger	2	(11.650)	(9.400)	(10.900)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.703.211	2.448.856	2.687.750
Overtatte eiendeler		8.160	9.059	8.300
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		156.069	141.930	138.585
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		151.468	118.032	155.609
Eierinteresser i konsernselskap		-	2.500	2.500
Utsatt skattefordel		3.099	4.122	3.099
Varige driftsmidler		14.669	18.626	14.990
Andre eiendeler		409	169	522
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		10.962	7.942	9.673
Sum eiendeler		3.184.684	2.841.899	3.152.454

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	125.000	125.000	125.000
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.421.358	2.232.918	2.343.358
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	275.000	150.000	334.000
Annen gjeld		7.894	6.921	9.896
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		12.620	11.564	5.808
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		6.098	4.573	6.098
Sum gjeld		2.847.971	2.530.977	2.824.160
Sparebankens fond	5	326.100	303.100	326.100
Gavefond	5	2.104	610	2.194
Regnskapsperiodens resultat		8.510	7.212	-
Sum egenkapital		336.714	310.922	328.294
Sum gjeld og egenkapital		3.184.684	2.841.899	3.152.454

NØKKELTALL

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	49,0 %	52,4 %	55,1 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	6,7 %	1,8 %	11,6 %
Egenkapitalavkastning*	10,4 %	9,5 %	7,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	15,8 %	11,8 %	13,2 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,08 %	-0,40 %	-0,26 %
Utlånsmargin hittil i år	2,69 %	3,04 %	2,85 %
Netto rentemargin hittil i år	2,26 %	2,32 %	2,27 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,7 %	21,3 %	18,4 %
Innskuddsdekning	89,1 %	90,8 %	86,8 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	19,02 %	19,20 %	19,55 %
Kjernekapitaldekning	19,02 %	19,20 %	19,55 %
Kapitaldekning	19,02 %	19,20 %	19,55 %
Leverage ratio	9,78 %	10,30 %	10,02 %
Likviditet			
LCR	209	151	107
NSFR	130	136	135

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-	400
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	750	600	2.100
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	351
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	-	423
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-20	-16	-108
Periodens tapkostnad	730	584	3.166

NOTE 2 – NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.300	900	900
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	900
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-	-851
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	351
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1.300	900	1.300

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10.900	8.800	8.800
Periodens endring i gruppenedskrivninger	750	600	2.100
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	11.650	9.400	10.900

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	10.191	15.149	9.247
Individuelle nedskrivninger	-	-250	-
Netto misligholdte utlån	10.191	14.899	9.247

Andre tapsutsatte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	8.469	3.097	9.463
Individuelle nedskrivninger	-1.300	-650	-1.300
Netto tapsutsatte engasjement	7.169	2.447	8.163

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Landbruk, skogbruk, fiske	49.566	45.994	51.153
Industri	21.798	7.155	5.258
Bygg og anlegg	132.977	113.345	119.616
Varehandel, hotell/restaurant	18.918	19.225	18.478
Transport, lagring	10.992	7.359	5.454
Eiendomsdrift	285.708	316.590	283.081
Andre tjenesteytende næringer	16.030	13.006	13.993
Sum næring	535.988	522.673	497.032
Personkunder	2.180.173	1.936.483	2.202.918
Brutto utlån	2.716.161	2.459.156	2.699.950
Individuelle nedskrivninger	-1.300	-900	-1.300
Gruppenedskrivninger	-11.650	-9.400	-10.900
Netto utlån til kunder	2.703.211	2.448.856	2.687.750
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	260.310	-	-
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.963.521	2.448.856	2.687.750

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sparebankens fond	326.100	303.100	326.100
Gavefond	2.104	610	2.194
Perioderesultat etter skatt	-	-	-
Sum egenkapital	328.204	303.710	328.294
Fradrag i ren kjernekapital	-7.068	-	-2.285
Ren kjernekapital	321.136	303.710	326.009
Sum kjernekapital	321.136	303.710	326.009
Netto ansvarlig kapital	321.136	303.710	326.009
	2019	2018	2018
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	-	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	2.161	9.321	16.505
Foretak	143.733	200.517	144.291
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.155.601	1.010.600	1.119.805
Forfalte engasjementer	8.721	14.442	16.086
Høyrisiko engasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.069	11.614	11.549
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	15.393	-	-
Andeler verdipapirfond	63.603	68.296	68.821
Egenkapitalposisjoner	43.966	27.179	34.850
Øvrige engasjementer	107.634	117.291	121.020
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.553.880	1.459.260	1.532.927
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	134.278	122.937	134.278
Beregningsgrunnlag	1.688.158	1.582.197	1.667.205
Kapitaldekning i %	19,02 %	19,20 %	19,55 %
Kjernekapitaldekning	19,02 %	19,20 %	19,55 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,02 %	19,20 %	19,55 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,78 %	10,30 %	10,02 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50 %)	42.204	39.555	41.680
Motsyklisk buffer (2,00 %)	33.763	31.644	33.344
Systemrisikobuffer (3,00 %)	50.645	47.466	50.016
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	126.612	118.665	125.040
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	75.967	71.199	75.024
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	118.557	113.846	125.944

Banken har et pilar 2-krav fra Finanstilsynet på 3,0 %. Bankens beregninger i år viser imidlertid et tillegg på 2,5 %. Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,63 % i Eika Gruppen AS og 0,33 % i Eika Boligkreditt AS. Konsolidert kapitaldekning med samarbeidsgruppe er beregnet til 18,4 % pr. 31.03.2019.

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Obligasjoner, nominell verdi	275.000	150.000	334.000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	275.000	150.000	334.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,97 %	2,35 %	2,19 %

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
KFS-lån	125.000	125.000	125.000
Sum lån fra kredittinstitusjoner	125.000	125.000	125.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,12 %	1,72 %	1,99 %

NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	53.148	53.148
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	3.750	-	79.740	83.490
Utlån til kunder	12.438	44.884	332.110	366.708	1.953.267	-6.196	2.703.210
Obligasjoner/sertifik.	-	2.999	5.000	137.077	10.993	-	156.069
Aksjer	-	-	-	-	-	151.468	151.468
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	37.300	37.300
Sum eiendeler	12.438	47.882	337.110	507.535	1.964.260	315.460	3.184.685

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	50.000	75.000	-	-	125.000
Innskudd fra kunder	9.364	805.236	16.409	-	-	1.590.349	2.421.358
Obligasjonsgjeld	-	-	-	175.000	100.000	-	275.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	26.613	26.613
Egenkapital	-	-	-	-	-	336.714	336.714
Sum gjeld og egenkapital	9.364	805.236	66.409	250.000	100.000	1.953.676	3.184.685

NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	53.148	53.148
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	3.750	-	79.740	83.490
Utlån til kunder	-	1.973	1.174	18.735	4.288	2.677.039	2.703.211
Obligasjoner/sertifik.	15.586	139.871	-	611	-	-	156.069
Aksjer	-	-	-	-	-	151.468	151.468
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	37.300	37.300
Sum eiendeler	15.586	141.844	1.174	23.097	4.288	2.998.695	3.184.685

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	125.000	-	-	-	-	125.000
Innskudd fra kunder	9.364	27.236	16.409	-	-	2.368.349	2.421.358
Obligasjonsgjeld	175.000	100.000	-	-	-	-	275.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	26.613	26.613
Egenkapital	-	-	-	-	-	336.714	336.714
Sum gjeld og egenkapital	184.364	252.236	16.409	-	-	2.731.676	3.184.685