

# Delårsrapport

## 2. 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 wrap around the top and sides of the text.

**BJUGN SPAREBANK**

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

## STYRETS BERETNING

Bjugn Sparebank har et resultat etter skatt i 1. halvår 2019 på kr 17.940 eller 1,14% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Resultatet er kr 937 eller 0,07 prosentpoeng bedre enn budsjettet og kr 2.690 høyere enn i samme periode i 2018. Det har vært en god underliggende drift også i 2. kvartal.

Ved utgangen av 2. kvartal er bankens forvaltningskapital kr 3.222.380. Det har da vært en økning på kr 69,9 mill. eller 2,2% hittil i år. Veksten er på 7,8% siste 12 måneder. Veksten har vært 1,3% på brutto utlån og 4,2% på innskudd hittil i år. Innskuddsdekningen er 89,3% pr. 30.06.2019.

Bokført egenkapital utgjør kr 346.134 eller 10,7% pr. 30.06.2019. Alt av bankens ansvarlige kapital er ren kjernekapital (opptjent egenkapital). Bankens kapitaldekning er 20,07% ved utgangen av 2. kvartal, og den har dermed økt med 0,52 prosentpoeng i hittil i år. Økningen skyldes et godt resultat kombinert med forsiktig vekst. Kvartalsregnskapet er revidert.

Alle tall i kvartalsrapporten er i tusen kroner.

For øvrig henvises det til notene til regnskapet.

Bjugn, 30.06.2019 - 13.08.2019 – 22.08.2019

Jan Vollan  
(styreleder)

Frode Johnsen  
(nestleder)

Ingjerd Harøy

Ola Nygaard

Wenche Olden Gilde  
(ansattevalgt representant)

Bjarne Beversmark  
(banksjef)

Gunnar Eide  
(økonomisjef)

# REGNSKAP

## RESULTAT

		2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
Tall i tusen kroner	NOTE	2019	2018	2019	2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		28.921	26.000	56.973	50.937	106.777
Rentekostnader og lignende kostnader		11.089	9.411	21.585	18.259	38.989
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>17.832</b>	<b>16.590</b>	<b>35.388</b>	<b>32.678</b>	<b>67.788</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		3.275	2.248	3.385	2.313	2.313
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.660	2.666	7.344	5.273	12.092
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		441	494	892	995	1.995
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(1.020)	(131)	105	1.366	(3.085)
Andre driftsinntekter		55	60	110	115	222
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>5.530</b>	<b>4.350</b>	<b>10.053</b>	<b>8.072</b>	<b>9.548</b>
Personalkostnader		4.601	4.896	9.397	9.762	20.628
Administrasjonskostnader		3.612	3.165	6.986	6.278	14.238
Avskrivning		477	486	954	972	1.908
Andre driftskostnader		1.628	1.087	3.184	2.185	6.282
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>10.318</b>	<b>9.634</b>	<b>20.522</b>	<b>19.197</b>	<b>43.056</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>13.044</b>	<b>11.306</b>	<b>24.919</b>	<b>21.553</b>	<b>34.280</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	733	568	1.463	1.153	3.166
Kurstap/(gevinst) anleggsaksjer		110	-	110	-	(1.316)
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>12.201</b>	<b>10.738</b>	<b>23.346</b>	<b>20.400</b>	<b>32.429</b>
Skatt		2.808	2.700	5.406	5.150	7.795
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>9.393</b>	<b>8.038</b>	<b>17.940</b>	<b>15.250</b>	<b>24.634</b>

## BALANSE – EIENDELER

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Konter og fordringer på sentralbanken		53.562	52.544	53.181
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		81.750	46.402	78.245
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	4	<b>2.735.025</b>	<b>2.612.431</b>	<b>2.699.950</b>
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(1.300)	(400)	(1.300)
Gruppevise nedskrivninger	2	(12.250)	(9.800)	(10.900)
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	4	<b>2.721.475</b>	<b>2.602.231</b>	<b>2.687.750</b>
Overtatte eiendeler		8.067	9.059	8.300
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		155.132	142.316	138.585
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		173.212	103.301	155.609
Eierinteresser i konsernselskap		-	2.500	2.500
Utsatt skattefordel		3.429	4.122	3.099
Varige driftsmidler		14.330	18.240	14.990
Andre eiendeler		534	230	522
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		10.889	7.762	9.673
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3.222.380</b>	<b>2.988.707</b>	<b>3.152.454</b>

## BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	125.002	125.001	125.000
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.441.260	2.256.424	2.343.358
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	275.000	250.000	334.000
Annen gjeld		7.688	14.332	9.896
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		21.198	19.459	5.808
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		6.098	4.573	6.098
<b>Sum gjeld</b>		<b>2.876.246</b>	<b>2.669.789</b>	<b>2.824.160</b>
Sparebankens fond	5	326.100	303.100	303.100
Gavefond	5	2.094	568	560
Regnskapsperiodens resultat		17.940	15.250	24.634
<b>Sum egenkapital</b>		<b>346.134</b>	<b>318.918</b>	<b>328.294</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>3.222.380</b>	<b>2.988.707</b>	<b>3.152.454</b>

# NØKKELTALL

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	48,9 %	51,8 %	55,1 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	6,9 %	2,5 %	11,6 %
Egenkapitalavkastning*	10,7 %	9,9 %	7,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	15,6 %	11,9 %	13,2 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,03 %	-0,34 %	-0,26 %
Utlånsmargin hittil i år	2,64 %	2,93 %	2,85 %
Netto rentemargin hittil i år	2,26 %	2,31 %	2,27 %
<b>Innskudd og Utlån</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	18,1 %	20,2 %	18,4 %
Innskuddsdekning	89,3 %	86,4 %	86,8 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	20,07 %	18,70 %	19,55 %
Kjernekapitaldekning	20,07 %	18,70 %	19,55 %
Kapitaldekning	20,07 %	18,70 %	19,55 %
Leverage ratio	10,23 %	9,82 %	10,02 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	233	183	107
NSFR	136	135	135

## NOTER TIL REGNSKAPET

### NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	2. Kvartal isolert		2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2019	2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-139	-	-139	400
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	600	400	1.350	1.000	2.100
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	351	-	351	351
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	156	-	156	-	423
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-23	-43	-43	-59	-108
<b>Periodens tapkostnad</b>	<b>733</b>	<b>569</b>	<b>1.463</b>	<b>1.153</b>	<b>3.166</b>

### NOTE 2 – NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

#### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.300	900	900
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	500	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	900
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-649	-851
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-351	351
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>1.300</b>	<b>400</b>	<b>1.300</b>

### Gruppenedskrivninger på utlån

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10.900	8.800	8.800
Periodens endring i gruppenedskrivninger	1.350	1.000	2.100
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>12.250</b>	<b>9.800</b>	<b>10.900</b>

### NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

#### Misligholdte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	1.252	11.716	9.247
Individuelle nedskrivninger	-	-	-
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>1.252</b>	<b>11.716</b>	<b>9.247</b>

#### Andre tapsutsatte engasjement

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	10.969	2.013	9.463
Individuelle nedskrivninger	-1.300	-400	-1.300
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>9.669</b>	<b>1.613</b>	<b>8.163</b>

### NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

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

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Landbruk, skogbruk, fiske	50.654	48.524	51.153
Industri	26.033	111.932	5.258
Bygg og anlegg	123.235	19.883	119.616
Varehandel, hotell/restaurant	18.790	6.583	18.478
Transport, lagring	10.516	495	5.454
Eiendomsdrift	249.582	331.657	283.081
Andre tjenesteytende næringer	16.308	7.379	13.993
<b>Sum næring</b>	<b>495.118</b>	<b>526.453</b>	<b>497.032</b>
Personkunder	2.239.907	2.085.978	2.202.918
<b>Brutto utlån</b>	<b>2.735.025</b>	<b>2.612.431</b>	<b>2.699.950</b>
Individuelle nedskrivninger	-1.300	-400	-1.300
Gruppenedskrivninger	-12.250	-9.800	-10.900
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2.721.475</b>	<b>2.602.231</b>	<b>2.687.750</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	232.106	-	266.577
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>2.953.581</b>	<b>2.602.231</b>	<b>2.954.327</b>

## NOTE 5 – KAPITALDEKNING

### Kapitaldekning

	2. Kvartal	2. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sparebankens fond	326.100	303.100	326.100
Gavefond	2.094	568	2.194
Perioderesultat etter skatt	17.940		
<b>Sum egenkapital</b>	<b>346.134</b>	<b>303.668</b>	<b>328.294</b>
Fradrag i ren kjernekapital	-5.802	-	-2.285
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>340.332</b>	<b>303.668</b>	<b>326.009</b>
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>340.332</b>	<b>303.668</b>	<b>326.009</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>340.332</b>	<b>303.668</b>	<b>326.009</b>

	2019	2018	2018
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	400	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	2.315	10.884	16.505
Foretak	131.831	168.635	144.291
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.163.194	1.089.732	1.119.805
Forfalte engasjementer	1.266	12.964	16.086
Høyrisiko engasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.071	11.549	11.549
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	15.056	-	-
Andeler verdipapirfond	101.673	56.527	68.821
Egenkapitalposisjoner	35.999	32.115	34.850
Øvrige engasjementer	96.355	118.811	121.020
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.561.161</b>	<b>1.501.217</b>	<b>1.532.927</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	134.278	122.937	134.278
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.695.439</b>	<b>1.624.154</b>	<b>1.667.205</b>

<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,07 %</b>	<b>18,70 %</b>	<b>19,55 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,07 %</b>	<b>18,70 %</b>	<b>19,55 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>20,07 %</b>	<b>18,70 %</b>	<b>19,55 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>10,23 %</b>	<b>9,82 %</b>	<b>10,02 %</b>

### Bufferkrav

Bevaringsbuffer (2,50 %)	42.386	40.604	41.680
Motsyklisk buffer (2,00 %)	33.909	32.483	33.344
Systemrisikobuffer (3,00 %)	50.863	48.725	50.016
<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>127.158</b>	<b>121.812</b>	<b>125.040</b>
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	76.295	73.087	75.024
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	<b>136.880</b>	<b>108.770</b>	<b>125.944</b>

### Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken har et pilar 2-krav fra Finanstilsynet på 3%. Årets beregninger gir 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 på 0,33 % i Eika Boligkreditt AS.

2019

<b>Ren kjernekapital</b>	<b>345.111</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>347.605</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>350.585</b>

<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.818.253</b>
---------------------------	------------------

<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>19,28 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,12 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,98 %</b>

## NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2. Kvartal 2019	2. Kvartal 2018	Året 2018
Obligasjoner, nominell verdi	275.000	250.000	334.000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>275.000</b>	<b>250.000</b>	<b>334.000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,12 %	2,22 %	2,19 %

	2. Kvartal 2019	2. Kvartal 2018	Året 2018
KFS-lån	125.000	125.000	125.000
<b>Sum lån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,38 %	1,81 %	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	-	-	-	-	-	53.562	53.562
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	81.750	81.750
Utlån til kunder	11.477	20.909	264.001	360.946	2.064.141	-	2.721.474
Obligasjoner/sertifik.	-	-	32.092	122.026	1.013	-	155.132
Aksjer	-	-	-	-	-	173.212	173.212
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	37.250	37.250
<b>Sum eiendeler</b>	<b>11.477</b>	<b>20.909</b>	<b>296.093</b>	<b>482.972</b>	<b>2.065.155</b>	<b>345.774</b>	<b>3.222.380</b>

#### 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	-	2	125.002
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.441.260	2.441.260
Obligasjonsgjeld	-	-	-	275.000	-	-	275.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	34.984	34.984
Egenkapital	-	-	-	-	-	346.134	346.134
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50.000</b>	<b>350.000</b>	<b>-</b>	<b>2.822.380</b>	<b>3.222.380</b>

## NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

### Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

#### EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	53.562	53.562
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	3.750	-	78.000	81.750
Utlån til kunder	-	-	2.156	17.556	4.262	2.697.501	2.721.475
Obligasjoner/sertifik.	18.739	136.177	-	216	-	-	155.132
Aksjer	-	-	-	-	-	173.212	173.212
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	37.249	37.249
<b>Sum eiendeler</b>	<b>18.739</b>	<b>136.177</b>	<b>2.156</b>	<b>21.522</b>	<b>4.262</b>	<b>3.039.524</b>	<b>3.222.380</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	125.000	-	-	-	2	125.002
Innskudd fra kunder	4.476	9.517	40.758	-	-	2.386.509	2.441.260
Obligasjonsgjeld	175.000	100.000	-	-	-	-	275.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	34.984	34.984
Egenkapital	-	-	-	-	-	346.134	346.134
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>179.476</b>	<b>234.517</b>	<b>40.758</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.767.629</b>	<b>3.222.380</b>



## Til generalforsamlingen i Bjugn Sparebank

### UTTALELSE OM FORENKLET REVISORKONTROLL AV DELÅRSREGNSKAPET PR. 30.06 2019 FOR BJUGN SPAREBANK

#### Innledning

Vi har utført en forenklet revisorkontroll av delårsregnskapet for Bjugn Sparebank per 30. juni 2019 som viser et overskudd på nok 17 940 . Delårsregnskapet består av balanse pr 30.juni 2019 og tilhørende resultatregnskap for seks månedersperioden 1. januar til 30. juni 2019, samt beskrivelsene av regnskapsprinsipper og andre noter.

#### Ledelsens ansvar for regnskapet

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

#### Revisors oppgaver og plikter

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

#### Omfanget av den forenklete revisorkontrollen

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

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

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

**Konklusjon**

Vi har ved vår forenklete revisorkontroll ikke blitt oppmerksomme på noe som gir oss grunn til å tro at det vedlagte delårsregnskapet ikke gir et rettviseende bilde av foretakets finansielle stilling pr. 30. juni 2019 og for resultatet på tross 17 940 i seksmånedersperioden 1. januar – 30. juni 2019, i samsvar med god regnskapsskikk og norsk regnskapslov.




Tynset, 14. august 2019  
REVISORKONSULT AS

*Ola Arne Røsteggen*  
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  
Roros

 Tollef Bredals vei 13, 7374 Roros  
 + 47 928 85 246  
 post@revisorkonsult.no