

# ÅRSREGNSKAP 2019

The logo for BJUGN SPAREBANK features the text "BJUGN SPAREBANK" in a bold, 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.

<b>Innhold:</b>	Side 2 – 13	Årsberetning
	Side 14 – 18	Regnskap
	Side 19 – 44	Noter
	Side 45	Kontantstrømanalyse
	Side 46 – 47	Revisorberetning

## Bærekraft og samfunnsansvar

Helt siden etableringen av Bjugn Sparebank i 1891, har banken levd som en integrert del av sitt lokalmiljø. Banken har i alle år tilpasset seg ulike samfunnsendringer og vært engasjert i den lokale utviklingen. Dette engasjementet har utviklet seg i tråd med samfunnsendringene og vi ser ved inngangen av 2020 at miljøpåvirkning får en stadig mer fremtredende rolle. For vår bank handler bærekraft om å skape samfunnsverdier og drive lønnsomt uten negativ påvirkning på miljøet og menneskene rundt oss.

Bjugn Sparebank er sertifisert Miljøfyrtårn. I tillegg styres mye av virksomheten i henhold til Finans Norges veikart for en bærekraftig finansnæring.

## Samfunnsengasjement

Som en lokal sparebank har Bjugn Sparebank en rolle ut over det å være banken i sitt nedslagsfelt. Banken er også en viktig støttespiller for mange aktiviteter, og bevilger hvert år et betydelig beløp av årets resultat til ulike formål i bankens nærområde.

Lag, foreninger og organisasjoner driver et svært viktig arbeid for barn, ungdom og eldre. Banken gir økonomisk støtte til mange av disse i form av gaver, prosjektmidler og priser. I tillegg er banken hovedsponsor for de fleste idrettslagene i kommunen hvor betydelige beløp utbetales til utstyr, arrangementer og drift. Ut over idrettslige aktiviteter gir banken økonomisk støtte til annet frivillig arbeid, først og fremst knyttet opp mot kulturelle tilbud. Totalt er det i 2019 bevilget ca. 1,5 mill. kroner til ovennevnte formål. Vel så viktig som bankens økonomiske bidrag er den store frivillige innsatsen som skjer i de mange lag og foreninger. Kombinasjonen av en stor frivillig innsats og bankens pengebidrag skaper mangfold, glede og bolyst for mange av innbyggerne i nærmiljøet.

Bjugn Sparebank har alltid et sterkt fokus på ungdommen i lokalmiljøet. Som bank er vi nok den organisasjonen som vet mest om privatøkonomi og hvilke utfordringer dette kan medføre. Vi har over år bidratt med denne kunnskapen både til ungdomsskolen og den videregående skolen. Dette i form av besøk hos skoleklasser, der hensikten er å gi elevene innsikt i viktige temaer knyttet til privatøkonomien til ungdom og det vi benevner som unge voksne. I tillegg bidrar vi med både kompetanse og midler i forbindelse med elevbedrifter ved de ulike skolene.

## Etikk og arbeid mot økonomisk kriminalitet

Bjugn Sparebank arbeider kontinuerlig med å avdekke og bekjempe økonomisk kriminalitet. Bankens overordnede retningslinjer for anti-hvitvasking legger tydelige føringer for hvordan banken arbeider med temaet, herunder definerte roller og ansvar for arbeidet. Vårt styringssystem evalueres og oppdateres årlig for å tilpasse et oppdatert risikobilde og endringer i retningslinjer for hvitvasking. Vi gjennomfører løpende kontroller på ulike nivåer, fra internkontroll i avdelingene, via løpende transaksjonsovervåking til kontroller utført av compliance-funksjonen.

Innsikt i banken om kundens virksomhet er viktig for å sikre en risikobasert tilnærming til økonomisk kriminalitet og ikke minst til å overholde kravene i lovverket. Banken kjenner til hvilke transaksjoner det er vanlig for kunden å foreta slik at vi effektivt kan avdekke uvanlige eller mistenkelige transaksjoner. Avvik og mistenkelige transaksjoner rapporteres løpende til Økokrim.

I løpet av 2019 er våre arkiver oppdatert slik at vi har tilstrekkelig legitimasjoner og kundeerklæringer på samtlige av bankens aktive kunder. Banken har slik sett fokus på kunnskap og trening for å bekjempe økonomisk kriminalitet. Alle våre medarbeidere har gjennomført obligatorisk opplæring om hvitvasking

og terrorfinansiering. Anti-hvitvask er også et jevnlig tema i styremøter og ledermøter. I avdelingene er det periodevis tema, og da gjerne basert på erfaringer på området som grunnlag for forbedringer i bankens praksis.

Både banken og dens kunder plasserer betydelige penger i ulike aksje- og obligasjonsfond, og det er viktig at disse investeres i bærekraftig virksomhet. Til disse plasseringene er Eika Kapitalforvaltning AS vår største leverandør. Bankens likviditetsplasseringer er satt ut til aktiv forvaltning hos dette selskapet under et stramt mandat med hensyn til kreditt- og renterisiko.

**Eika Kapitalforvaltning AS (EKF)** forvalter Bjugn Sparebanks likviditetsportefølje samt bankens kunders sin obligasjons- og aksjefond under selskapets gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer. EKF har valgt å innrette investeringene etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Reglene EKF har utarbeidet er beskrevet i detalj i selskapets ESG-dokument (Environmental, social and corporate governance). En god ESG-strategi reduserer risikoen på investeringene, og gir samtidig en bærekraftig, langsiktig avkastning.

Når EKF gjør en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse. EFG følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Dette innebærer at det ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder. EKF investerer heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

- Grove krenkelser av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer

I tillegg til å følge Norges Banks liste over ekskluderte selskaper, har EKF også valgt å ekskludere selskaper innen industriene: kull, tobakk, våpenproduksjon og gambling. EKF har også ekskludert selskaper som produserer klasevåpen, landminer og salg av militært materiell til visse stater fra investeringsuniverset. Likeledes utelukker også EKF selskaper basert på produktinvolvement som for eksempel palmeolje, pornografi og oljesand.

## **Makroøkonomisk tilbakeblikk på 2019**

Mens verdensøkonomien opplevde den svakeste veksten siden finanskrisen, ble 2019 et nytt godt år for norsk økonomi. Årsveksten i fastlandsøkonomien endte på 2,3 prosent, en tidel høyere enn 2018, og Oslo Børs fikk en oppgang på 16,5 prosent.

Olje- og gassinvesteringene steg med hele 13 prosent i 2019, som er med på å forklare veksten. Det store Johan Sverdrup-feltet i Nordsjøen ble satt i drift på senhøsten, og ga sterk vekst i oljeproduksjonen allerede fra oktober. Dette var med på å løfte bruttonasjonalproduktet (BNP) i årets siste kvartal.

Industriproduksjonen var sterk i første halvår, men flatet ut på tampen av fjoråret. Samlet eksportvolum økte med 1,5 prosent takket være økt eksport av tradisjonelle varer og tjenester. Eksporten av olje og gass falt derimot for andre år på rad, ifølge nasjonalregnskapet.

Den økonomiske oppgangen gjør at Norge har et stramt arbeidsmarked. Arbeidsledigheten ved utgangen av 2019 lå ifølge SSBs arbeidskraftundersøkelse på 3,8 prosent.

Husholdningene fikk mer å rutte med i fjor. SSB beregner årslønnsveksten til 3,5 prosent, mens prisveksten ble på 2,2 prosent. Det økte handlingsrommet ble i liten grad benyttet til økt forbruk. Konsumveksten var svak gjennom hele fjoråret, og endte på 1,6 prosent – to tideler lavere enn i 2018.

I stedet økte husholdningene sparingen og dempet låneiveren. Den sesongjusterte spareraten endte på 8,5 prosent i tredje kvartal, opp 1,3 poeng fra foregående kvartal. Gjeldsveksten falt fra 5,8 prosent i januar til 5,1 prosent ved utgangen av desember, målt mot samme periode 12 måneder tidligere. Innføringen av det statlige gjeldsregisteret samt strammere utlånspraksis i bankene var med på å dempe kredittveksten.

I bedriftene falt gjeldsveksten på 12-månedsbasis markert mot slutten av året. SSBs kredittindikator for ikke-finansielle foretak viste en vekst 4,9 prosent ved utgangen av desember, ned fra 6,1 prosent så sent som i oktober.

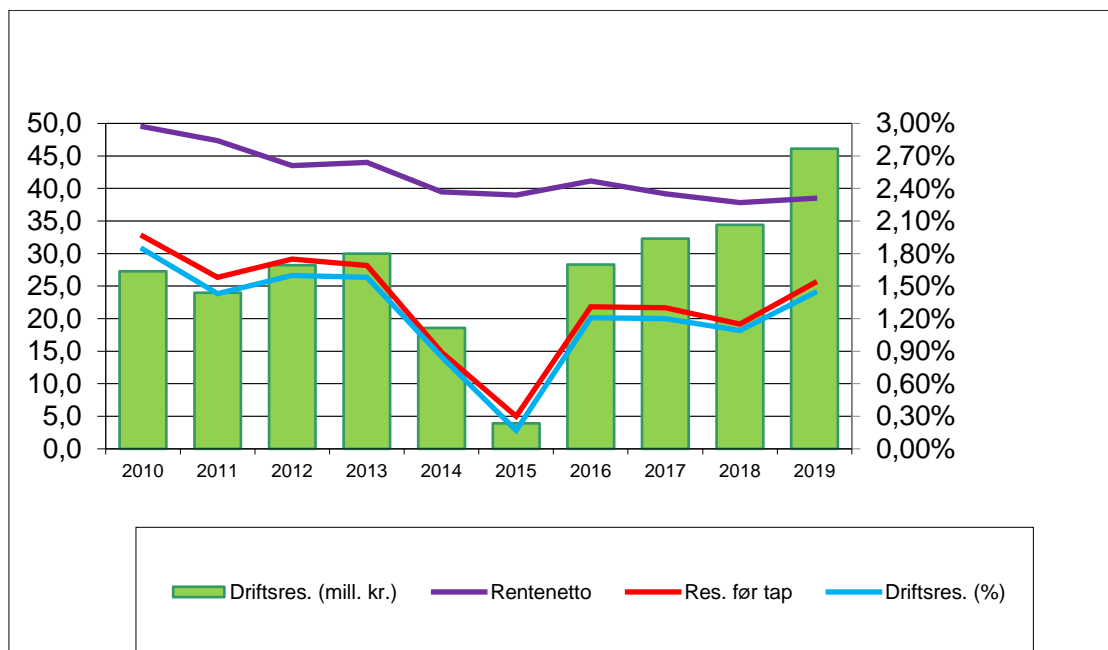
Norges Bank hevet styringsrenten tre ganger i 2019, og styringsrenten ligger nå på 1,5 prosent. Kronekursen har ikke fulgt etter. Målt mot valutaene til våre viktigste handelspartnere, den såkalte I-44-indeksen, falt kronen til rekordlave nivåer utover høsten. Det er godt nytt for norsk eksportnæring, men dårlig nytt for utenlandsferien.

På landsbasis steg boligprisene med 2,6 prosent i 2019, en utvikling bransjeorganisasjonen Eiendom Norge kaller moderat og gledelig for norsk økonomi. Oslo hadde sterkest oppgang med 5,5 prosent, mens boligprisene i Stavanger med omegn falt med 2,7 prosent i fjor. Trondheim fikk en årsvekst på 1,3 prosent.

## Resultatregnskapet

Bjugn Sparebanks resultat av ordinær drift (før skatt) var i 2019 på 46,1 mill. kroner, eller 1,44 % i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Tilsvarende tall for 2018 var 34,4 mill. kroner eller 1,09 %. Det ble dermed en kraftig økning både målt i kroner og målt i prosent av GFK. Resultatet er 1,2 mill. kroner eller 0,07 prosentpoeng bedre enn budsjettet.

Utviklingen i bankens resultat de 10 siste årene har vært som følger, både målt i prosent av GFK og i kroner:

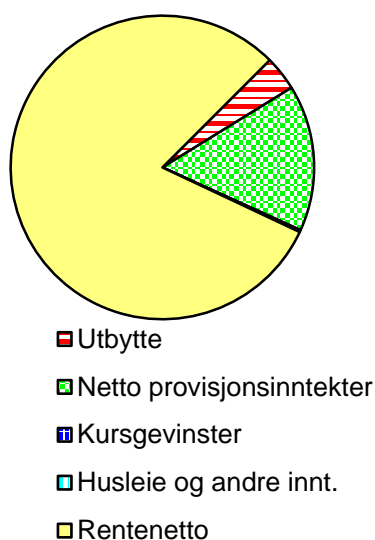


Figuren viser en gradvis nedgang i rentenettoen (målt i prosent av GFK) i hele perioden, men en bedring siste år. Driftsresultatet var fallende i perioden fra 2013 til 2015, men siden 2016 har resultatene vært gode.

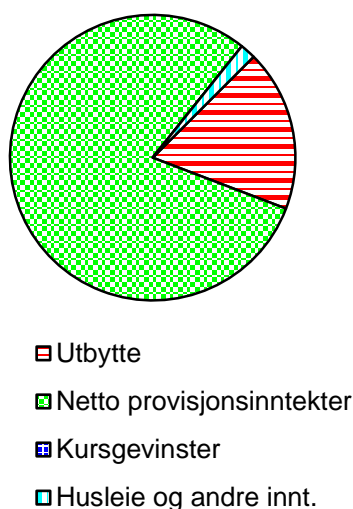
**Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter (rentenettoen)** var i 2019 på 74,1 mill. kroner eller 2,31 % målt i forhold til GFK. Dette er en økning på 6,3 mill. kroner og 0,04 prosentpoeng fra 2018. Styret er godt fornøyd med bankens rentenetto. Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er det vesentligste bidraget til det totale dekningsbidraget i banken, og står i 2019 for 80,4 % (84,3 % i 2018) av bankens totale inntekter (før fradrag av kurstap). Reduksjonen skyldes økte provisjonsinntekter.

**Andre driftsinntekter** utgjorde 16,5 mill. kroner eller 0,51 % i 2019. I 2018 var andre driftsinntekter 9,5 mill. kroner eller 0,32 %. Ser vi på tallene eks. gevinster/tap på verdipapirer, viser disse 18,0 mill. kroner eller 0,56 % i 2019 og 12,6 mill. kroner eller 0,42 % i 2018. Provisjoner på lån i EBK er hovedårsaken til bedringen.

**Fordelingen alle inntekter**



**Fordeling andre driftsinntekter**



**Rentenettoen utgjør en stor andel av bankens inntekter (80,4%), 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 reduksjon på 1,7 mill. kroner i 2019 og utgjør 41,4 mill. kroner. Dette er 1,29 % regnet av GFK. For 2018 utgjorde driftskostnadene 43,1 mill. kroner eller 1,44 %. Driftskostnadene er 1,1 mill. kroner eller 0,06 prosentpoeng høyere enn budsjettet.

Personalkostnadene ble i 2019 på 17,6 mill. kroner, eller 0,55 % av GFK. I 2018 utgjorde personalkostnadene 20,6 mill. kroner eller 0,69 %. Reduksjonen skyldes økte sykemeldinger, lavere pensjonskostnader og en reduksjon i antall årsverk. Antall årsverk utført i banken var 19,7 i 2019 mot 21,8 i 2018. Personalkostnadene utgjør 42,4 % (mot 47,9 % forrige år) av bankens totale kostnader. I de førte personalkostnadene i 2019 utgjør lønn og annen godtgjørelse til ansatte og tillitsvalgte 13,1 mill. kroner. Av denne summen er 323.000 kroner godtgjørelse til styret. Som honorar for ekstern revisjon og rådgivning er det for 2019 utbetalt 789.000 kroner inkl. mva. I dette beløpet ligger en godtgjørelse på 433.000 kroner knyttet til konsulentbistand.

Bankens Edb-kostnader er inkludert i posten «administrasjonskostnader» i resultatregnskapet. Disse kostnadene utgjorde 11,0 mill. kroner både i 2019 og i 2018. Målt i prosent av GFK var det en reduksjon fra 0,37 til 0,34.

Hvis vi måler bankens kostnader opp mot inntektene, utgjør disse 45,7 % i 2019. I 2018 utgjorde kostnadene 55,7 % 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 ikke i perioden 2014 – 2018. Styret er derfor fornøyd med igjen å havne godt under 50%. Ser vi på kostnadsprosenten ekskl. kursgevinster/-tap, viser den 45,0 % i 2019 og 53,5 % i 2018.

**Bokførte tap på utlån og garantier** var i 2019 på 3,0 mill. kroner, eller 0,09 % av GFK. Tilsvarende tall i 2018 var henholdsvis 3,2 mill. kroner eller 0,11 %. 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 2019 økt sine individuelle nedskrivninger og redusert gruppenedskrivningene. Misligholdet i banken har økt med 18,8 mill. kroner og utgjør 28,0 mill. kroner ved utgangen av 2019. Over halvparten av misligholdet skyldes 2 store boliglån som er sendt til inkasso. Det har vært viktig for styret å ha et lavt mislighold, og styret vil sette enda mer fokus på misligholdet i tiden fremover.

Bankens tapstall for 2019 ligger 0,6 mill. kroner lavere 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. 82,0 % av bankens totale utlån er gitt til de private husholdningene, mens 18,0 % er utlån til næringslivet (inkl. landbruk). Bjugn Sparebank har dermed redusert sin næringsandel med 0,4 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. 31.12.2019 utgjør de totale nedskrivninger på utlån 13,8 mill. kroner, noe som utgjør 0,49 % av brutto utlån. Pr. 31.12.2018 hadde banken tapsnedskrivninger på 12,2 mill. kroner, noe som utgjorde 0,45 % av brutto utlån. Banken benytter en beregningsmetode for å fastsette gruppenedskrivninger ved å ta hensyn til nevnte RKL-klasse eller PD (sannsynligheten for mislighold). Fra 01.01.2020 skal banken utarbeide sine regnskaper etter IFRS. Det vil da bli en helt ny metode for tapsnedskrivning. Det beregnes da forventet kredittap på alle lån, garantier og ubenyttede kreditter. Nedskrivningene deles inn i 3 grupper; der «stage 1» (friske lån) og «stage 2» (der det foreligger en økning i tapsrisikoen) beregnes etter engasjementets PD mens «stage 3» er individuelle nedskrivninger der det foreligger en tapshendelse.

Bjugn Sparebank er en stor skattebetaler. Skattekostnaden for 2019 er på 11,5 mill. kroner, mot 7,8 mill. kroner i 2018.

## **Disponering av overskuddet**

Styret foreslår at det av overskuddet på 34.644.303 kroner blir overført 644.303 kroner til bankens gavefond. Fra dette fondet foreslår styret at det blir benyttet inntil 300.000 kroner til gaver til allmennyttige formål. I tillegg vil deler av gavefondet bli benyttet til støtte til kunstgressbanen som bygges i Bjugn (innvilget i 2018). Det resterende overskuddet på 34,0 mill. kroner overføres til sparebankens fond. Med denne overføringen vil fondet således utgjøre 360,1 mill. kroner.

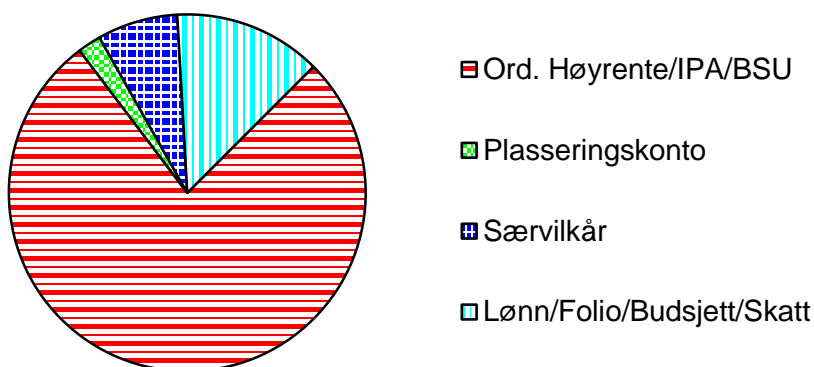
## Forvaltningskapitalen

Ved årets slutt utgjorde forvaltningskapitalen i Bjugn Sparebank 3.310,7 mill. kroner. Dette er en økning fra året før på 158,2 mill. kroner eller 5,0 %. Veksten ble i 2019 lavere enn året før, da den var på 13,5 %. Den gjennomsnittlige forvaltningskapitalen for banken har i 2019 vært på 3.213 mill. kroner, mot 2.984 mill. kroner i 2018.

## Innskudd

Bjugn Sparebank hadde samlede innskudd på 2.473,0 mill. kroner ved utgangen av 2019. De har da økt med 129,6 mill. kroner eller 5,5 % i løpet av året. I 2018 var det en økning på 187,5 mill. kroner eller 8,7 %.

### Fordeling av bankens innskudd



Andelen av plasseringskonti (fastrente) er redusert fra 2,5 % i 2018 til 2,1 % i 2019. Ordinære høyrentekonti har økt sin andel fra 76,2 % til 77,2 % i 2019, og en stor del av økningen har kommet på høyrentekonti med 31 dagers varslingsfrist på uttak.

Totalindeksen ved Oslo Børs har hatt en økning på 16,5 % i 2019 etter en nedgang på 1,8 % i 2018. Det har også i 2019 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.

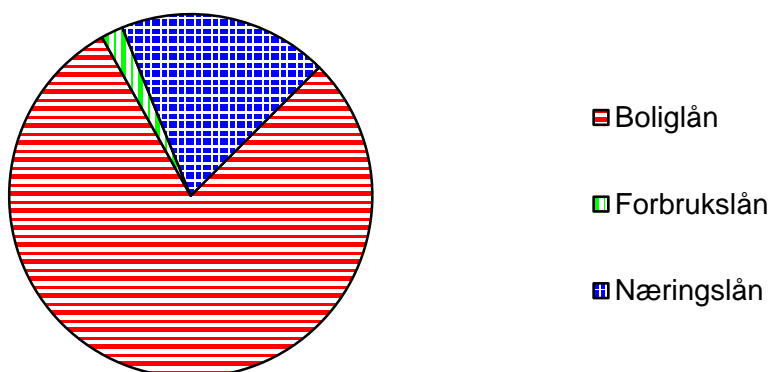
Banken har ikke rentebinding i innskuddsporteføljen ut over 12 måneder. Fastrenteinnskudd utgjør 52,4 mill. kroner, eller bare 2,1 % av de samlede innskudd. Fastrenteinnskuddene har dessuten blitt redusert med 5,1 mill. kroner i 2019, og styret mener derfor at renterisikoen på fastrenteinnskuddene fortsatt er lav.

## Utlån

Norges Bank økte styringsrenten fra 0,50 % til 0,75 % høsten 2018, etter en lang periode uten endring. I 2019 er styringsrenten blitt hevet 3 ganger, alle ganger med 0,25 prosentpoeng slik at renten er 1,50 % ved utgangen av 2019.

Etter at banken hadde en utlånsvekst på 11,4 % i 2018, ble det i budsjettet for 2019 lagt opp til en vekst på 265,1 mill. kroner eller 9,8 %. Veksten ble imidlertid noe lavere enn budsjettet i og med at brutto utlån økte med 120,2 mill. kroner eller 4,5 %. Brutto var utlånene ved siste årsskifte på 2.820,1 mill. kroner.

## Fordeling av bankens utlån etter kategori



Hele veksten i 2019 kom på boliglån. Lån til næringslivet utgjør til sammen 18,7 % ved utgangen av 2019, noe som er en reduksjon på 0,7 prosentpoeng i 2019. Lån til boliger utgjør 79,4 % mot 78,1 % pr. 31.12.2018.

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 pr. 31.12.2018, men har økt en del i 2019. 2 store boliglån som er sendt til inkasso, utgjør imidlertid over halvparten av det totale misligholdet pr. 31.12.2019. Styret ønsker 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 2019. 88,8 % av porteføljen klassifiseres som lav eller middels risiko (RKL 1 – 7) pr. 31.12.2019 mot 90,6% året før. For bedriftsmarkedet har det vært en liten bedring i 2019 og ved utgangen av året er 85,7 % av porteføljen lav eller middels risiko (mot 83,6 % pr. 31.12.2018).

Banken har 25,8 mill. kroner i fastrentelån, noe som innebærer en reduksjon på 7,6 mill. kroner siste år. Gjennomsnittlig rentebindingstid er 3 år og 9 mnd og har dermed økt marginalt. Styret mener at banken har en lav renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten.

## Likviditetssituasjon

Banken har hatt god likviditet gjennom hele 2019. Banken har lagt ut 1 nytt obligasjonslån i 2019. I tillegg er det foretatt en opplåning av det ene lånet som ble åpnet i 2018. Samlet låneopptak i 2019 var 100 mill. kroner, slik at bankens samlede obligasjonsgjeld utgjør 375,0 mill. kroner ved utgangen av året. 175 mill. kroner har forfall i januar 2021, 150 mill. kroner forfaller i juli 2022 og 50 mill. kroner forfaller i september 2023. Banken har dessuten 1 obligasjonslån via Kredittforeningen for Sparebanker på 75 mill. kroner som forfaller i september 2021. Lånet på 50 mill. kroner som hadde forfall i januar 2020, ble innfridd i 2019.

Banken har følgende likvide midler pr. 31.12.2019:

- 5,6 mill. kroner i kontanter



- 48,2 mill. kroner i Norges Bank
- 21,6 mill. kroner i andre banker
- 176,1 mill. kroner i obligasjoner
- 160,3 mill. kroner i rentefond
- 6,1 mill. kroner i aksjefond

Banken har dessuten en trekkfasilitet knyttet til oppgjørsvirksomheten på 150 mill. kroner.

Ved utgangen av året utgjorde bankens innskuddsdekning 87,7 %, mens tilsvarende i 2018 var 86,8 %. 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. I løpet av 2019 ble bankens portefølje i EBK redusert fra 266,6 mill. kroner til 190,4 mill. kroner.

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 og sertifikater har økt med 37,5 mill. kroner i 2019 og utgjør 138,6 mill. kroner ved utgangen av året. Økningen har kommet på statsgaranterte obligasjoner, sertifikater til kommuner og OMF-er. Industriobligasjoner og ansvarlige lån (med risikovekt 100%) er redusert med 4 mill. kroner og utgjør kun 1,3 mill. kroner pr. 31.12.2019. Banken hadde netto tap på obligasjonene på 1,2 mill. kroner i 2019, noe som skyldes nedskrivninger. I 2018 var det netto gevinster på 0,3 mill. kroner. Obligasjonsbeholdningen er nedskrevet med til sammen 7,0 mill. kroner ved utgangen av 2019. Pr. 31.12.2018 var beholdningen nedskrevet med 5,9 mill. kroner. Pga. den dårlige utviklingen i industriobligasjoner i 2014 og 2015, har styret vedtatt å fjerne rammene på slike papirer.

Hele bankens beholdning av obligasjoner klassifiseres som omløpsmidler og består av statsgaranterte obligasjoner, obligasjoner med fortrinnsrett (OMF-er), finansobligasjoner, kommunesertifikater og obligasjoner i industriselskaper. 127,5 mill. kroner eller 72,4 % av beholdningen er plassert i OMF-er med risikovekt 10 %. Videre er 15,3 mill. kroner (8,7 %) plassert i statsgaranterte papirer, mens 32,0 mill. kroner er beholdningen av finansobligasjoner og kommunesertifikater med risikovekt 20 %.

Det ligger lite renterisiko i obligasjonsporteføljen, i og med at kun 0,7 mill. kroner av bankens obligasjoner har rentefastsettelse utover 1 år. For resten av porteføljen er renten knyttet opp mot 3 mnd Nibor/Stibor eller fastrente-sertifikater med løpetid mellom 4 og 10 måneder. Renterisikoen vurderes derfor som lav.

Bankens beholdning av aksjer, egenkapitalbevis og fondsandeler utgjør 215,5 mill. kroner ved utgangen av 2019. Dette innebærer en økning på 57,4 mill. kroner fra året før. Økningen skyldes hovedsakelig økning av pengemarkedsfond. Plasseringer i rentefond utgjør 159,7 mill. kroner noe som utgjør 74,1 % av porteføljen. Banken har kjøpt anleggsaksjer for 20,2 mill. kroner i 2019. Kr 18,0 mill. kroner av dette gjelder aksjekjøp i Eika Boligkreditt og Eika Gruppen AS. Det er solgt anleggsaksjer for kr 1,0 mill. i 2019, og salget ga et netto bokført tap på 0,1 mill. kroner. Videre er beholdningen av omløpsaksjer solgt, mens nedskrivninger på aksje- og rentefond er reversert. Netto tap på omløpsaksjer og fond var 0,5 mill.

kroner i 2019. Det er mottatt utbytte på anleggsaksjene med 3,4 mill. kroner i 2019 mot 2,3 mill. kroner i 2018.

## Betalingsformidling

Veksten i bankens forvaltningskapital gjenspeiler seg selvfølgelig i flere kunder og økt omsetning. Antall aktive kunder i banken utgjør 7.253 ved utgangen av 2019. Veksten i utlån har også i 2019 hovedsakelig kommet utenom egen kommune. Kunder tilhørende i Bjugn står for 38,7 % (mot 39,0 % i 2018) av bankens brutto utlån. Når det gjelder innskudd har det vært en reduksjon i innskudd fra kunder i Bjugn kommune fra 33,7 % til 32,4 % i 2019. Vi forventer økt kundetilstrømming 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 jobbet for å øke bruken av selvbetjente betalingsløsninger. Resultatet av denne innsatsen har også i 2019 vært godt.

Priser på betalingsformidlingen ble økt noe i 2019, spesielt for bedriftskunder. Det er likevel flere av bankens tjenester som fortsatt ikke er priset slik at det gir full kostnadsinndekning.

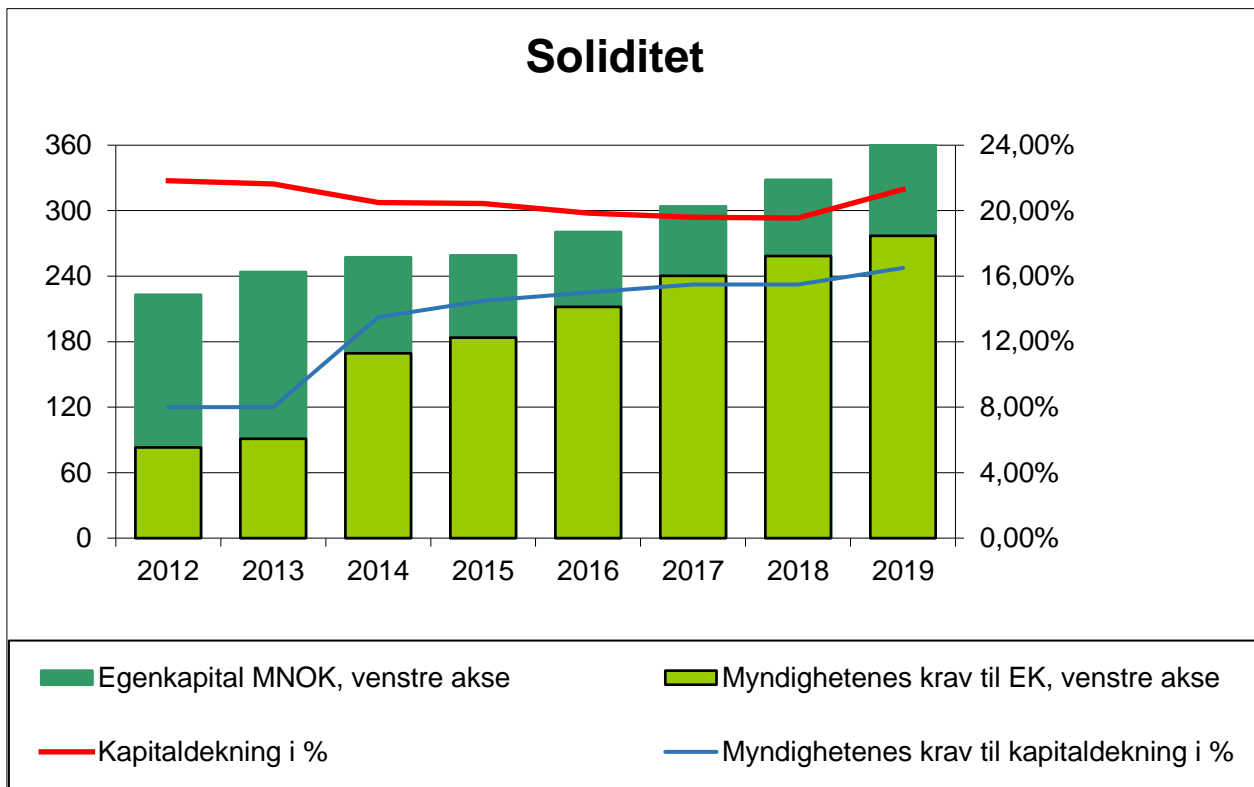
Styret er av den oppfatning at banken har benyttet blant annet automatiseringen i betalingsformidlingen til å effektivisere bankdriften. Målt i forvaltningskapital i forhold til antall årsverk, viser dette at hvert årsverk forvalter 194,7 mill. kroner pr. 31.12.2019. Dette gir en økning på 46,0 mill. kroner siden forrige årsskifte. Veksten i forvaltningskapitalen på 158,2 mill. kroner eller 5,0 % er gjennomført selv med en reduksjon på 4 årsverk (halvparten av denne nedgangen er midlertidig).

## 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. 31.12.2019 og pr. 31.12.2018. Ved utgangen av 2019 var bankens kapitaldekning på 21,30 %. Kapitaldekningen har økt med 1,75 prosentpoeng i 2019, noe som skyldes lav vekst kombinert med et godt resultat. I tillegg har beregningsgrunnlaget i forhold til forvaltningskapitalen blitt redusert fra 52,9 % til 50,7 % i 2019. Konsolidert kapitaldekning (inkl. eierandelene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS) har økt fra 19,45% til 20,41% i 2019. Banken ligger 3,60 prosentpoeng over kapitalmålet som er fastsatt av styret, når det gjelder «ren kjernekapital», og kapitaldekningen ligger 0,41 prosentpoeng over målet (konsoliderte tall).

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 2019 ga et risikotillegg på 2,5 %.

Den bokførte egenkapitalen utgjør 362,8 mill. kroner ved utgangen av 2019, noe som utgjør 11,0 % av bankens forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2018 var 328,3 mill. kroner eller 10,4 %. Egenkapitalandelen har dermed økt kraftig i 2019, noe som skyldes godt resultat kombinert med begrenset vekst. Styret har også 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 igjen kommet over 20 % etter å ha ligget litt under 20 % fra 2016 til 2018.

Egenkapitalrentabiliteten etter skatt ble i 2019 på 10,0 %. Dette er høyere enn året før, da den var 7,8 %. Styret er godt fornøyd med egenkapitalavkastningen i 2019.

Det har vært en klar økning i kapitaldekningen i 2019, 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 samt operasjonell risiko.

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 2019 hadde banken 19 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 reduksjon på 4,2 årsverk fra forrige årsskifte. Anita Andresen gikk av med pensjon ved årsskiftet 2018/2019 etter nesten 25 år i banken. Kari Ingebrigtsen ble pensjonist 01.03.2019 etter å ha jobbet nesten 17 år i banken. Styret takker for innsatsen og ønsker dem lykke til som pensjonister. I tillegg har BM-leder Bengt Selfors sluttet i 2019 etter å ha fått en stilling i en annen bedrift. Antall årsverk nedlagt i virksomheten i løpet av 2019 er 19,7, noe som innebærer en reduksjon på 2,1 årsverk fra året før. Antall årsverk vil øke i 1. halvår 2020 etter 2 nyansettelser (1,3 årsverk) og avsluttet fødselspermisjon. Fordelt på kjønn har banken totalt 10 kvinner og 9 menn blant de ansatte pr. 31.12.2019. Av styrets 5 medlemmer er det 2 kvinner, og av generalforsamlingens 12 medlemmer er det 5 kvinner.

Som et ledd i bankens kompetanseplan har det også i 2019 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 6 godkjente rådgivere innen kreditt. Banken har dessuten 3 autoriserte finansielle rådgivere og 5 ansatte som er autoriserte innenfor skadeforsikring.

Det er også i 2019 brukt mye tid på strategiarbeid, både i styret og i administrasjonen. I bankens strategi for perioden 2020 – 2023 er visjon, verdier og kundeløfter videreført, og målet er at alle ansatte skal ha visjonen og verdiene «under huden».

Bjugn Sparebank har i 2019 hatt et sykefravær på 11,3 %. Dette utgjør til sammen 510 sykdomsdager, men 2 langtidssykmeldinger utgjør 69,4 % av samlet sykefravær. I 2018 var sykefraværet 6,5 % noe som utgjorde 302 sykdomsdager. 3 langtidssykmeldinger utgjorde da 64,1 % 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 2019 39,6 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 4,7 mill. kroner.

Samarbeidet mellom ledelsen og de ansattes tillitsvalgte har vært godt. Etter styrets oppfatning har også arbeidsmiljøet i 2019 vært godt.

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

## Eika Alliansen

Bjugn Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokale sparebanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, 850 000 kunder og mer enn 3.000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i

Alliansen en viktig aktør i norsk finansnæring, og bidrar til næringslivets verdiskapning og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar både til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i sine lokalsamfunn. De er fysisk tilstede i lokalsamfunnet der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankens viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppens visjon er å styrke lokalbankene. Konsernets kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Konkret innebærer det leveranse av komplett plattform for bank-infrastruktur, inkludert IT og betalingsformidling.

## Overgang til IFRS

Fra 01.01.2020 vil banken utarbeide sitt regnskap etter IFRS. I denne forbindelse må bankens åpningsbalanse pr. 01.01.2020 korrigeres, og dette er de viktigste endringene:

- Bankens samlede nedskrivninger på utlån, kredittinstitusjoner, garantier og ubenyttede kreditter reduseres med 1,04 mill. kroner. «Sparebankens fond» økes med 75 % av denne reduksjonen (25 % skatt). Aktivering av etableringsgebyr på lån reduserer «utlån til kunder» med kr 2,9 mill. «Sparebankens fond» reduseres med 75 % av denne reduksjonen (25 % skatt).
- Bokført verdi av aksjer, egenkapitalbevis, aksjefond og verdipapirfond øker med 19,6 mill. kroner. Den største endringen gjelder aksjene i Eika Gruppen AS som øker med 15,3 mill. kroner. Økningen i aksjer gir en tilsvarende økning i «Fond for urealiserte gevinster».
- Bokført verdi av bankbygget økes med 16,1 mill. til 25 mill. kroner. Banken har fått utarbeidet en verditakst på den nye bokførte verdien. «Fond for urealiserte gevinster» øker med 75 % av denne økningen (12,1 mill. kroner).
- Verdien av bankens obligasjonsbeholdning blir økt med 0,2 mill. kroner, og 75 % av dette føres mot «Fond for urealiserte gevinster».
- Bankens egenkapital økes dermed med 30,4 mill. kroner i forbindelse med overgangen til IFRS. «Fond for vurderingsforskjeller» øker med 31,8 mill. kroner og «Sparebankens fond» blir redusert med 1,4 mill. kroner.

For mer detaljert informasjon om endringene til IFRS, henvises til note 1.2. til regnskapet.

Bjugn, 31.12.2019 - 12.03.2020

Jan Vollan  
(styreleder)

Frode Johnsen  
(nestleder)

Ingjerd Harøy

Ola Nygaard

Wenche Olden Gilde  
(ansattevalgt representant)

Bjarne Beversmark  
(banksjef)

## Bjugn Sparebank 2019

### RESULTATOPPSTILLING

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2019	2018
Renter og lignende inntekter av gjeldsbev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.090	418
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		113.593	101.583
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		6.024	4.776
Andre renteinntekter og lignende inntekter		-	-
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>120.707</b>	<b>106.777</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		2.834	2.666
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		35.281	29.712
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		6.934	5.208
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		-	-
Andre rentekostnader og lignende kostnader	7	1.517	1.403
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>46.566</b>	<b>38.989</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>74.141</b>	<b>67.788</b>
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		3.407	2.313
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		-	-
<b>Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>		<b>3.407</b>	<b>2.313</b>
Garantiprovisjoner		433	444
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		15.525	11.648
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	8	<b>15.958</b>	<b>12.092</b>
Garantiprovisjon		-	-
Andre gebyr og provisjonskostnader		1.598	1.995
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	8	<b>1.598</b>	<b>1.995</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(1.174)	334
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		(513)	(3.568)
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		199	150
Netto verdiendring og gevinst/tap gevinst tap ellers		-	-
<b>Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>	6	<b>-1.489</b>	<b>-3.085</b>
Driftsinntekter faste eiendommer		172	217
Andre driftsinntekter		26	5
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>198</b>	<b>222</b>
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>16.476</b>	<b>9.548</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>90.617</b>	<b>77.336</b>

## Bjugn Sparebank 2019

### RESULTATOPPSTILLING

Tall i tusen kroner

	NOTE	2019	2018
Lønn		13.146	13.910
Pensjoner	9	1.256	2.932
Gevinst ved overgang fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon			
Sosiale kostnader		3.152	3.785
Administrasjonskostnader		15.081	14.238
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	<b>10</b>	<b>32.635</b>	<b>34.866</b>
Ordinære avskrivninger		1.700	1.908
Nedskrivninger		-	-
<b>Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>	<b>12</b>	<b>1.700</b>	<b>1.908</b>
Driftskostnader faste eiendommer		1.151	790
Andre driftskostnader		5.941	5.492
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>13</b>	<b>7.092</b>	<b>6.282</b>
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>41.426</b>	<b>43.056</b>
Tap på utlån		2.967	3.166
Tap på garantier m.v.		-	-
Kredittap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-	-
<b>Sum tap på utlån, garantier m.v.</b>	<b>2</b>	<b>2.967</b>	<b>3.166</b>
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		-	-
Gevinst/tap		(110)	1.316
<b>Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.</b>	<b>6</b>	<b>-110</b>	<b>1.316</b>
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>46.113</b>	<b>32.429</b>
Skatt på ordinært resultat	14	11.469	7.795
<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<b>34.644</b>	<b>24.634</b>
Overført fra gavefond		-	-
<b>Til disposisjon</b>		<b>34.644</b>	<b>24.634</b>
Overført til/fra sparebankens fond		34.000	23.000
Avsatt til utbytte		-	-
Overført til/fra gavefond		644	1.634
Overført til utjevningsfond		-	-
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	<b>20</b>	<b>34.644</b>	<b>24.634</b>

## Bjugn Sparebank 2019

### EIENDELER

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>Noter</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Konter og fordringer på sentralbanker	15	53.833	53.181
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		21.554	74.495
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		-	3.750
<b>Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>21.554</b>	<b>78.245</b>
Kasse-/drifts- og brukskreditter		401.086	429.331
Byggelån		46.581	52.241
Nedbetalingslån		2.372.472	2.218.378
<b>Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger</b>	<b>2</b>	<b>2.820.140</b>	<b>2.699.950</b>
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(7.211)	(1.300)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(6.550)	(10.900)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>		<b>2.806.379</b>	<b>2.687.750</b>
<b>Overtatte eiendeler</b>	<b>16</b>	<b>5.500</b>	<b>8.300</b>
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		31.981	10.000
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		144.083	128.585
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>6</b>	<b>176.064</b>	<b>138.585</b>
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		215.501	158.109
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m v		-	-
Andre verdipapirer		-	-
<b>Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>	<b>6</b>	<b>215.501</b>	<b>158.109</b>
Goodwill		-	-
Utsatt skattefordel	14	3.593	3.099
Andre immaterielle eiendeler		-	-
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>3.593</b>	<b>3.099</b>
Maskiner, inventar og transportmidler		1.256	1.967
Bygninger og andre faste eiendommer		15.246	13.023
Andre varige driftsmidler		-	-
<b>Sum varige driftsmidler</b>	<b>12</b>	<b>16.502</b>	<b>14.990</b>
Finansielle eiendeler		-	-
Andre eiendeler		205	522
Tegnet, ikke innbetalt kapital		-	-
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>205</b>	<b>522</b>
Opptjente ikke mottatte inntekter		7.915	6.021
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		3.646	3.651
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		-	-
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		3.646	3.651
<b>Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>11.561</b>	<b>9.673</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>3.310.692</b>	<b>3.152.454</b>



## Bjugn Sparebank 2019

### GJELD OG EGENKAPITAL

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>Noter</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		-	-
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		75.083	125.000
Underskuddslikviditet		-	-
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>17</b>	<b>75.083</b>	<b>125.000</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.593.857	1.565.541
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		879.145	777.817
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>17</b>	<b>2.473.002</b>	<b>2.343.358</b>
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		-	-
Egne ikke-amortiserte sertifikater		-	-
Obligasjonsgjeld		375.000	334.000
Egne ikke-amortiserte obligasjoner		-	-
Andre langsiktige låneopptak		-	-
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>18</b>	<b>375.000</b>	<b>334.000</b>
Finansielle derivater		-	-
Margintrekk og annen mellomregning med kunder		-	-
Annen gjeld		13.318	9.896
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>19</b>	<b>13.318</b>	<b>9.896</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		<b>5.385</b>	<b>5.808</b>
Pensjonsforpliktelser	9	6.098	6.098
Utsatt skatt		-	-
Individuelle avsetninger på garantiansvar		-	-
Gruppevise avsetninger på garantiansvar		-	-
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		-	-
<b>Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>		<b>6.098</b>	<b>6.098</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>2.947.886</b>	<b>2.824.160</b>
Sparebankens fond		360.100	326.100
Gavefond		2.706	2.194
Utjevningsfond		-	-
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>20</b>	<b>362.806</b>	<b>328.294</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>362.806</b>	<b>328.294</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>3.310.692</b>	<b>3.152.454</b>
<b>Poster utenom balansen</b>			
Garantiansvar	21	18.034	21.977
Garantier til Eika Boligkreditt	21	8.073	5.000

Bjugn, 31.12.2019 - 18.02.2020

Jan Vollan  
(styreleder)

Frode Johnsen  
(nestleder)

Ingjerd Harøy

Ola Nygaard

Wenche Olden Gilde  
(ansattevalgt representant)

Bjarne Beversmark  
(banksjef)

Gunnar Eide  
(økonomisjef)

## **1.1. Regnskapsprinsipper**

Bankens årsoppgjør er utarbeidet iht. gjeldende lover, forskrifter og regler for sparebanker og god regnskapsskikk (NGAAP). I den grad det er behov for utvidet forklaring av prinsipper i enkelte noter, er dette tatt inn i de aktuelle notene.

Alle beløp er oppgitt i 1000 kroner så sant det spesifikt ikke er angitt noe annet.

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen. Opptjente ikke betalte inntekter og forskuddsbetalte kostnader bokføres og føres opp som eiendeler i balansen. Utbytte av aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres det år det mottas. Alle gebyrer i forbindelse med etableringen av lån anses opptjent det året lånet tas opp.

Aksjer og obligasjoner som klassifiseres som omløpsmidler, verdsettes ikke som en handelsportefølje, men som ordinære omløpsmidler. De bokføres derfor til det laveste av anskaffelsesverdi og virkelig verdi. Anleggsmidlene er i utgangspunktet bokført til anskaffelseskost, men de er nedskrevet hvis markedsverdi er lavere enn bokført verdi og verdinedgangen skyldes forhold som ikke er av forbigående art.

Varige driftsmidler blir ført opp i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris, og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid. Årets avskrivninger og evt. nedskrivninger føres som driftskostnader i resultatregnskapet.

Bankens utlån vurderes i utgangspunktet til pålydende med unntak av tapsutsatte og misligholdte lån. Disse lånene blir vurdert i henhold til Finanstilsynets retningslinjer samt egne rutiner. Banken har ikke leasingavtaler eller factoring.

Bankens utlån er vurdert med utgangspunkt i utlånsforskriften som trådte i kraft 01.01.2006. Det er 2 typer nedskrivninger på utlån; individuelle nedskrivninger og nedskrivninger på grupper av utlån. Individuelle nedskrivninger er avsetninger til dekning av påregnelige tap på engasjementer som er identifisert som tapsutsatt. Nedskrivninger på grupper av utlån er avsetninger til dekning av tap som må påregnes å inntreffe på engasjementer som ikke er identifisert og vurdert etter reglene om individuelle nedskrivninger.

## **1.2. Overgang til IFRS**

Alle banker skal fra 01.01.2020 føre sine regnskaper etter IFRS som fastsatt av EU (jfr. §1-4 i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak). Regnskapsprinsippene som er beskrevet, gjelder for utarbeidelsen av åpningsbalansen pr. 01.01.2020 samt for regnskaper fra og med 1. kvartal 2020. Banken har valgt å ikke anvende IFRS 16 vedrørende regnskapsføring av leieavtaler i 2020.

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etablerings- og depotgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode.

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket avhender den finansielle eiendelen. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd. Finansielle eiendeler klassifiseres i følgende grupper:

- Amortisert kost (AC) / gjelder fordringer på kredittinstitusjoner samt utlån til kunder
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVTPL) / gjelder obligasjoner, omløpsaksjer og fond
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI) / gjelder anleggsaksjer og bankbygget

Finansielle forpliktelser klassifiseres i følgende grupper:

- Amortisert kost (AC) / gjelder nedskrivninger på garantier og ubenyttede kreditter
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVTPL) / gjelder andre finansielle forpliktelser

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom med belåningsgrad under 60 % til Eika Boligkreditt (EBK). Banken vil normalt ikke overføre boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Eika har utviklet en nedskrivningsmodell der sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD) beregnes. SDC har utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering av om et engasjement har hatt en endring i kredittrisikoen siden forrige beregning. Forventet kredittap (ECL) beregnes som «EAD x PD x LGD», neddiskontert med opprinnelig effektiv rente. PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i en sammenhengende periode på 90 dager, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet er misligholdt.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. I denne perioden vil kun eksterne data bli benyttet. Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov.

I månedsskiftet januar/februar 2020 implementeres nye risikoklassifiseringsmodeller (PD-modeller) for Eika-bankene. De nye PD-modellene retter opp i det som kan oppleves som svakheter i dagens modeller, slik som:

- Enkelte variabler med svært høy forklaringskraft
- Relativt få variabler
- Variabler som kan medføre stor volatilitet i PD ved endringer

Endringene gjør at det blir en mer stabil modell som i større grad evner å identifisere reell risiko på kundene. Effekten av implementeringen av den nye modellen, er at en større andel kunder havner i «stage 1» med lavere PD-nivåer. Isolert sett fører dette til lavere nedskrivninger, men til en viss grad kompenseres dette med høyere PD-nivåer for kunder som befinner seg i «stage 2». Samlet effekt er trolig en liten reduksjon i nedskrivningsbeløp.

IFRS 9 krever at forventet informasjon inkluderes i vurdering av beregnet kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer - normal case, best case og worst case - for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronekurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenariene gjøres etter en ekspertvurdering, og følgende makrotall er lagt til grunn:

	2020	2021	2022	2023
<b>Normalt/mest sannsynlige scenarie</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,8 %	3,9 %	3,9 %
Gjeld husholdning (endring)	5,0 %	5,0 %	5,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,1 %	4,0 %	4,2 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	65	63	62	61
	2020	2021	2022	2023
<b>Negativt scenarie</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	5,1 %	6,2 %	6,3 %	6,0 %
Gjeld husholdning (endring)	0,0 %	0,0 %	0,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	7,2 %	5,5 %	4,7 %	4,1 %
Oljepris (USD pr. fat)	30	30	30	30
	2020	2021	2022	2023
<b>Positivt scenarie</b>				
Arbeidsledighet (nivå)	3,3 %	3,1 %	2,9 %	2,7 %
Gjeld husholdning (endring)	7,0 %	7,0 %	7,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,3 %	4,2 %	4,4 %	4,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	80	80	80	80

I forbindelse med overgangen til IFRS 01.01.2020, er det følgende endringer i bankens finansielle eiendeler:

Finansielle eiendeler		31.12.2019 Etter NGAAP		01.01.2020 Etter IFRS	
Kontanter og innskudd fra kredittinst.	Amortisert kost	75.387	Amortisert kost	75.050	
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.806.379	Amortisert kost	2.804.966	
	Virkelig verdi over resultatet	-	Virkelig verdi over resultatet	-	
		-	Virkelig verdi over utvidet resultat	-	
Verdipapirer – rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	176.064	Virkelig verdi over resultatet	176.245	
Verdipapirer – egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	165.894	Virkelig verdi over resultatet	167.019	
	Kostpris	49.607	Virkelig verdi over utvidet resultat	68.099	
<b>Totalt</b>		<b>3.273.331</b>		<b>3.291.379</b>	

Nedenfor vises effektene ved overgangen fra NGAAP til IFRS (ekskl. flytting av påløpte renter):

	31.12.2019 Etter årsregnsk.forskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
<b>Amortisert kost</b>				
<b>Kontanter og innskudd i Norges Bank</b>				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	53.833		-20	53.812
<b>Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner</b>				
Åpningsbalanse forskrift	21.554			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-316	
Sluttbalanse IFRS 9				21.238
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	2.806.379			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet				
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			1.501	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-2.914	
Sluttbalanse IFRS 9				2.804.966
<b>Investeringer i verdipapirer – rentepapirer</b>				
Åpningsbalanse forskrift	176.064			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-176.064		
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter</b>				
Åpningsbalanse forskrift	215.501			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-165.894		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-49.607		
Sluttbalanse IFRS 9				-0
<b>Finansielle eiendeler til amortisert kost</b>	<b>3.273.331</b>	<b>-391.565</b>	<b>-1.750</b>	<b>2.880.016</b>

## Bjugn Sparebank 2019

	31.12.2019 Etter årsregnsk.forskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
<b>Amortisert kost</b>				
<b>Ubenyttede kreditter til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	189.066			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-116	
Sluttbalanse IFRS 9				188.950
<b>Garantier til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	18.034			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-41	
Sluttbalanse IFRS 9				17.992
<b>Finansielle forpliktelser til amortisert kost</b>	<b>207.100</b>	<b>-</b>	<b>-157</b>	<b>206.943</b>

<b>Virkelig verdi over resultatet</b>				
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdijustering til virkelig verdi			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		165.894		
Verdijustering til virkelig verdi			1.125	
Sluttbalanse IFRS 9				167.019
<b>Investeringer i verdipapirer – rentepapirer (valgt)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		176.064		
Verdijustering til virkelig verdi			181	
Sluttbalanse IFRS 9				176.245
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet</b>	<b>-</b>	<b>341.959</b>	<b>1.306</b>	<b>343.264</b>

	31.12.2019 Etter årsregnsk.forskr.	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
<b>Virkelig verdi over utvidet resultat</b>				
<b>Utlån til kunder</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Investeringer i verdipapirer – egenkapitalinstrumenter (valgt)</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra kostpris		49.607		
Verdijustering til virkelig verdi			17.242	
Sluttbalanse IFRS 9				66.849
<b>Investeringer i verdipapirer – rentepapirer</b>				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
<b>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat</b>	<b>-</b>	<b>49.607</b>	<b>17.242</b>	<b>66.849</b>
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>3.273.331</b>	<b>-0</b>	<b>16.798</b>	<b>3.290.129</b>
<b>Sum finansielle forpliktelser</b>	<b>207.100</b>	<b>-</b>	<b>-157</b>	<b>206.943</b>

<b>Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften</b>					
	31.12.2019	01.01.2020 IFRS 9			
	Utlånsforskriften	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivn.
Utlån til og fordringer på kunder	13.761	818	4.232	7.211	12.260
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	35	80	-	116
Garantier til kunder	-	1	41	-	41
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	59	278	-	337
Verdipapirer	-	-	-	-	-
<b>Sum nedskrivninger</b>	<b>13.761</b>	<b>912</b>	<b>4.631</b>	<b>7.211</b>	<b>12.754</b>
Bokført som reduksjon av balanseposter	13.761	876	4.510	7.211	12.597
Bokført som avsetning på gjeldspost B19	-	36	121	-	157

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen 1.1.2020:

<b>Avstemming av overgangseffekter</b>		Total egenkapital	
<b>Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP</b>		362.806	
Verdiendring på innskudd i banker		-253	} Fratrukket 25 % utsatt skatt
Verdiendringer på utlån til kunder		-1.060	
Verdiendring på obligasjoner		136	
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)		19.617	} Fratrukket 25 % utsatt skatt
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier		-118	
Verdiendring på derivater		-	} Fratrukket 25 % utsatt skatt
Verdiendring på eiendommer		12.088	
<b>Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS</b>		<b>393.216</b>	

Utviklingen i egenkapitalen har vært som følger siden 31.12.2017:

<b>Egenkapitaloppstilling</b>					
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Sum egenkapital
<b>Sum egenkapital 31.12.2017</b>	<b>303.100</b>	<b>734</b>	-	-	<b>303.834</b>
Utbetalt i 2018	-	-174	-	-	-174
Resultat 2018	23.000	1.634	-	-	24.634
<b>Sum egenkapital 31.12.2018</b>	<b>326.100</b>	<b>2.194</b>	-	-	<b>328.294</b>
Utbetalt i 2019	-	-133	-	-	-133
Resultat 2019	34.000	644	-	-	34.644
<b>Sum egenkapital 31.12.2019</b>	<b>360.100</b>	<b>2.706</b>	-	-	<b>362.806</b>
<b>Sum egenkapital 01.01.2020</b>	<b>360.100</b>	<b>2.706</b>	-	-	<b>362.806</b>
Overgang til IFRS	-1.430	-	31.841	-	30.411
<b>Omarbeidet egenkapital 01.01.2020</b>	<b>358.670</b>	<b>2.706</b>	<b>31.841</b>	-	<b>393.216</b>

Verdiendringer aksjer:	19.617	
Verdiendring obligasjoner:	136	Fratrukket utsatt skatt 25 %
Verdiendringer utlån:	-1.059	Fratrukket utsatt skatt 25 %
Verdiendringer kred.inst.:	-253	Fratrukket utsatt skatt 25 %
Verdiendringer bankbygg:	12.088	Fratrukket utsatt skatt 25 %
Verdiendringer off balance:	-118	Fratrukket utsatt skatt 25 %

## **1.3. Risikostyring**

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 kapitalkravforskriften 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 banken. Banken 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 krisesituasjoner.

### **Strategisk risiko**

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

### **Omdømmerisiko**

Dette er risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2019 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 2019 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 sikkerhetens 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
- kausjonister

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

## MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2019	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnskotokere o.l.	2.311.641	154.280	8.109	2.211	2.471.819
<b>Næringssektor fordelt:</b>					
Jordbruk, skogbruk, fiske	50.836	4.646	-		55.482
Industriproduksjon	24.888	3.188	500		28.575
Bygg og anlegg	100.310	10.999	9.870		121.179
Varehandel, hotell/restaurant	17.079	3.914	1.098		22.090
Transport, lagring	9.333	1.823	3.124		14.280
Eiendomsdrift	276.842	6.690	3.010	5.000	281.543
Andre tjenesteytende næringer	29.210	3.527	397		33.134
Offentlig forvaltning	-	-	-		-
<b>Sum</b>	<b>2.820.140</b>	<b>189.066</b>	<b>26.107</b>	<b>7.211</b>	<b>3.028.102</b>

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnskotokere o.l.	2.202.918	154.929	5.024	1.300	2.361.571
<b>Næringssektor fordelt:</b>					
Jordbruk, skogbruk, fiske	51.153	6.335	-		57.487
Industriproduksjon	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
Offentlig forvaltning	-	-	-		-
<b>Sum</b>	<b>2.699.950</b>	<b>192.033</b>	<b>26.977</b>	<b>1.300</b>	<b>2.917.660</b>

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 kundedferd (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 2.820 millioner, er 82,0 % utlånt til personkunder og 18,0 % til bedriftskunder (mot 81,6% og 18,4% i 2018). Videre er 70,8 % av brutto utlån (mot 72,3 % i 2018) gitt til kunder innen Trøndelag. Det har dermed vært størst vekst 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.

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

## RISIKOKLASSIFISERING

### Personmarkedet 2019

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.505.898	138.791	8.109	-
Middels risiko, klasse 4-7	531.520	13.229	-	-
Høy risiko, klasse 8-10	242.789	2.260	-	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	30.525	-	-	2.211
Ikke klassifisert	909	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>2.311.641</b>	<b>154.280</b>	<b>8.109</b>	<b>2.211</b>

### 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	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>2.202.918</b>	<b>154.929</b>	<b>5.024</b>	<b>1.300</b>

### Bedriftsmarkedet 2019

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	101.897	4.529	701	-
Middels risiko, klasse 4-7	328.290	29.390	16.242	-
Høy risiko, klasse 8-10	56.579	867	1.055	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	18.854	-	-	5.000
Ikke klassifisert	2.879	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>508.499</b>	<b>34.786</b>	<b>17.998</b>	<b>5.000</b>

### 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	-	-
<b>Totalt</b>	<b>497.032</b>	<b>37.104</b>	<b>21.953</b>	<b>-</b>

Andelen av de samlede kredittengasjementene til bedriftskunder med lav eller middels risiko, er litt høyere ved utgangen av 2019 enn ved utgangen av 2018. Det har vært en økning fra 83,6 % til 85,7%. Når det gjelder privatkunder har det vært en reduksjon fra 90,6 % til 88,8 %.

### 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 2020.

## 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 2019. Porteføljen følges opp tett opp av banken.

## Spesifikasjon av utlånsporteføljen

	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	50.836	1,8 %	51.153	1,9 %
Industriproduksjon	24.888	0,9 %	5.258	0,2 %
Bygg og anlegg	100.310	3,6 %	119.616	4,5 %
Varehandel, hotell/restaurant	17.079	0,6 %	18.478	0,7 %
Transport, lagring	9.333	0,3 %	5.454	0,2 %
Eiendomsdrift	276.842	9,9 %	283.081	10,5 %
Andre tjenesteytende næringer	29.210	1,0 %	13.993	0,5 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
<b>Sum næring</b>	<b>508.499</b>	<b>18,1 %</b>	<b>497.032</b>	<b>18,5 %</b>
Personkunder	2.311.641	82,4 %	2.202.918	82,0 %
<b>Brutto utlån</b>	<b>2.820.140</b>		<b>2.699.950</b>	
Individuelle nedskrivninger	-7.211	-0,3 %	-1.300	0,0 %
Gruppenedskrivninger	-6.550	-0,2 %	-10.900	-0,4 %
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2.806.379</b>	<b>100,0 %</b>	<b>2.687.750</b>	<b>100,0 %</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	190.388		266.577	
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>2.996.767</b>		<b>2.954.327</b>	

Utlån fordelt geografisk etter kundens bosted	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Bjugn	1.090.719	38,7 %	1.053.150	39,0 %
Ørland, Indre Fosen og Åfjord	450.273	16,0 %	457.485	16,9 %
Trondheim	300.181	10,6 %	331.237	12,3 %
Trøndelag for øvrig	156.605	5,6 %	110.508	4,1 %
Resten av landet og utlandet	822.361	29,2 %	747.570	27,7 %
<b>Brutto utlån</b>	<b>2.820.140</b>	<b>100,0 %</b>	<b>2.699.950</b>	<b>100,0 %</b>

## UTLÅN PÅ KATEGORI

	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Kassekreditt	8.134	0,3 %	6.678	0,2 %
Driftskreditt landbruk	2.806	0,1 %	3.370	0,1 %
Boligkreditt	381.970	13,5 %	411.193	15,2 %
Lønnskotokreditt	8.176	0,3 %	8.090	0,3 %
<b>Sum Kasse-, drifts- og brukskreditter</b>	<b>401.086</b>	<b>14,2 %</b>	<b>429.331</b>	<b>15,9 %</b>
Boligbyggelån	10.945	0,4 %	7.519	0,3 %
Byggelån næringsliv	35.636	1,3 %	44.722	1,7 %
<b>Sum Byggelån</b>	<b>46.581</b>	<b>1,7 %</b>	<b>52.241</b>	<b>1,9 %</b>
Boliglån	1.827.598	64,8 %	1.665.201	61,7 %
Næringsliv	471.490	16,7 %	461.790	17,1 %
Forbrukslån	47.608	1,7 %	57.382	2,1 %
Fastrentelån	25.777	0,9 %	34.005	1,3 %
<b>Sum Nedbetalingslån</b>	<b>2.372.473</b>	<b>84,1 %</b>	<b>2.218.378</b>	<b>82,2 %</b>
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>2.820.140</b>	<b>100,0 %</b>	<b>2.699.950</b>	<b>100,0 %</b>

## MISLIGHOLD

Misligholdte lån	2019	2018	2017	2016	2015
Misligholdte lån i alt	28.030	9.247	2.771	2.943	88
Individuelle nedskrivninger	-	-	-	-200	-
<b>Netto misligholdte lån i alt</b>	<b>28.030</b>	<b>9.247</b>	<b>2.771</b>	<b>2.743</b>	<b>88</b>

# Bjugn Sparebank 2019

Fordeling av misligholdte lån	2019	2018	2017
<b>Personmarked</b>	<b>27.977</b>	<b>5.707</b>	<b>2.216</b>
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk, fiske	-	2.994	-
Bygg og anlegg	16	-	-
Eiendomsdrift	15	545	555
Andre tjenesteytende næringer	22	-	-
<b>Misligholdte lån i alt</b>	<b>28.030</b>	<b>9.246</b>	<b>2.771</b>

Tapsutsatte lån	2019	2018	2017	2016	2015
Øvrige tapsutsatte lån i alt	26.905	9.463	3.264	7.308	6.645
Individuelle nedskrivninger	-7.211	-1.300	-900	-850	-500
<b>Netto øvrige tapsutsatte lån i alt</b>	<b>19.694</b>	<b>8.163</b>	<b>2.364</b>	<b>6.458</b>	<b>6.145</b>

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2019	2018	2017
<b>Personmarked</b>	<b>8.087</b>	<b>9.463</b>	<b>444</b>
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Bygg og anlegg	-	-	2.441
Eiendomsdrift	18.818	-	379
<b>Tapsutsatte lån i alt</b>	<b>26.905</b>	<b>9.463</b>	<b>3.264</b>

Individuelle nedskrivninger på utlån	2019	2018
Individuelle nedskrivninger 01.01.	1.300	900
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-	351
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.116	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	5.000	900
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-205	-851
<b>Individuelle nedskrivninger 31.12.</b>	<b>7.211</b>	<b>1.300</b>

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2019	2018
<b>Personmarked</b>	<b>2.211</b>	<b>1.300</b>
<b>Næringssektor fordelt:</b>		
Eiendomsdrift	5.000	-
<b>Individuelle nedskrivninger på utlån i alt</b>	<b>7.211</b>	<b>1.300</b>

Nedskrivninger på grupper av utlån	2019	2018
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	10.900	8.800
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	-4.350	2.100
<b>Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.</b>	<b>6.550</b>	<b>10.900</b>

<b>Tapskostnader utlån/garantier</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	5.911	400
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-
Periodens endring i gruppeavsetninger	-4.350	2.100
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	-	351
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	1.575	423
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-169	-108
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>2.968</b>	<b>3.166</b>

## 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 2020 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 kun 1 stort utlånsengasjement ved utgangen av 2019 (større enn 10 % av ansvarlig kapital). Banken hadde 3 store utlånsengasjement ved utgangen av 2018, men alle disse var 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.

Eksposeringen 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 – KAPITALDEKNING

Den ansvarlige kapitalen i banken består kun 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 12,5 % og til kapitaldekning 16 %.

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 %.

## Bjugn Sparebank 2019

Kapitaldekning	2019	2018
Sparebankens fond	360.100	326.100
Gavefond	2.706	2.194
Utjevningfond	-	-
<b>Sum egenkapital</b>	<b>362.806</b>	<b>328.294</b>
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-5.335	-2.285
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>357.471</b>	<b>326.009</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>357.471</b>	<b>326.009</b>
<b>Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Stater	-	-
Lokal regional myndighet	4.412	-
Offentlig eide foretak	-	-
Institusjoner	4.835	16.505
Foretak	117.468	144.291
Massemarked	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.151.721	1.119.805
Forfalte engasjementer	28.845	16.086
Høyrisiko engasjementer	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.772	11.549
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	3.132	-
Andeler i verdipapirfond	71.393	68.821
Egenkapitalposisjoner	37.525	34.850
Øvrige engasjementer	95.777	121.020
CVA-tillegg	-	-
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-	-
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.527.879</b>	<b>1.532.927</b>
Beregningsgrunnlag for valutarisiko	-	-
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	150.348	134.278
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>1.678.228</b>	<b>1.667.205</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>21,30 %</b>	<b>19,55 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>21,30 %</b>	<b>19,55 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>21,30 %</b>	<b>19,55 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>10,49 %</b>	<b>10,02 %</b>
<b>Bufferkrav</b>		
Bevaringsbuffer (2,50 %)	41.956	41.680
Motsyklisk buffer (2,50 %)	41.956	33.344
Systemrisikobuffer (3,00 %)	50.347	50.016
<b>Sum bufferkrav til ren kjernekapital</b>	<b>134.258</b>	<b>125.040</b>
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	75.520	75.024
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	<b>147.693</b>	<b>125.944</b>

Kapitaldekningstallene er kraftig bedret gjennom 2019, noe som skyldes et godt resultat kombinert med begrenset vekst. Ren kjernekapital er 4,8 prosentpoeng høyere enn bankens kapitalmål, og kapitaldekningen ligger 1,3 prosentpoeng over målet.

Banken har et pilar 2-krav fra Finanstilsynet på 3,0 %. Bankens beregninger i år viser imidlertid et tillegg på 2,5 %.

## Konsolidering av samarbeidende grupper

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 0,32 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>361.817</b>	<b>328.290</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>364.289</b>	<b>328.871</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>367.400</b>	<b>329.598</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.800.288</b>	<b>1.694.805</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,41 %</b>	<b>19,45 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,24 %</b>	<b>19,40 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>20,10 %</b>	<b>19,37 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>9,67 %</b>	<b>9,98 %</b>

Etter bedringen i 2019 ligger også de konsoliderte kapitaldekningstallene over bankens kapitalmål.

## 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 kredittrammer.

#### EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	53.833	53.833
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	21.554	21.554
Utlån til kunder	9.992	39.548	424.314	310.967	2.035.319	-13.761	2.806.379
Obligasjoner/sertifik.	-	-	77.368	98.291	405	-	176.064
Aksjer	-	-	-	-	-	215.501	215.501
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	37.361	37.361
<b>Sum eiendeler</b>	<b>9.992</b>	<b>39.548</b>	<b>501.682</b>	<b>409.258</b>	<b>2.035.723</b>	<b>314.488</b>	<b>3.310.691</b>

#### GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	83	-	-	75.000	-	-	75.083
Innskudd fra kunder	3.443	814.971	45.491	-	-	1.609.097	2.473.002
Obligasjonsgjeld	-	-	-	375.000	-	-	375.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	24.801	24.801
Egenkapital	-	-	-	-	-	362.806	362.806
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>3.526</b>	<b>814.971</b>	<b>45.491</b>	<b>450.000</b>	<b>-</b>	<b>1.996.704</b>	<b>3.310.692</b>



I tabellen 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.

Banken tilstreber en innskuddsdekning på mellom 80 og 90 %, og dekningen utgjør ved årets utgang 87,7 % mot 86,8 % året før. Banken har kr 811 millioner i innskudd der det er 31 dagers varslingsfrist på uttak, pr 31.12.2019.

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 150 mill. kroner på bankens oppgjørskonto i DnB.

Bankens LCR var 149 % pr. 31.12.2019. Lovkravet er 100 %, mens bankens interne krav er 110%. Bankens NSFR var 143 % pr. 31.12.2019. Lovkravet er 100 %, mens bankens interne krav er 110%.

Likviditetssituasjonen vurderes som god 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.

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 0,3 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 på neste side.

## EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	53.833	53.833
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	21.554	21.554
Utlån til kunder	-	1.119	-	20.449	4.208	2.780.603	2.806.379
Obligasjoner/sertifik.	15.066	138.002	22.324	365	307	-	176.064
Aksjer	-	-	-	-	-	215.501	215.501
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	37.361	37.361
<b>Sum eiendeler</b>	<b>15.066</b>	<b>139.121</b>	<b>22.324</b>	<b>20.814</b>	<b>4.515</b>	<b>3.108.851</b>	<b>3.310.692</b>

## GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	75.083	-	-	-	-	75.083
Innskudd fra kunder	3.443	3.489	45.491	-	-	2.420.579	2.473.002
Obligasjonsgjeld	175.000	200.000	-	-	-	-	375.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	24.801	24.801
Egenkapital	-	-	-	-	-	362.806	362.806
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>178.443</b>	<b>278.572</b>	<b>45.491</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.808.186</b>	<b>3.310.692</b>

## 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 31.12.2019, og har ingen vesentlig valutaeksponering (samlet 4,4 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, aksjederivativer 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 og rentefond. 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 2019:

## Bjugn Sparebank 2019

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER		Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
<b>Utstedt av det offentlige</b>					
Statsgarantert (risikovekt 0 %)	Inngående beholdning	10.000	10.000	10.000	10.026
	Kjøp i 2019	10.000	10.369	10.369	10.369
	Salg i 2019	5.000	4.994	4.994	4.994
	Verdireduksjon i 2019	-	-	58	75
	<b>Utgående beholdning (alle er børsnotert)</b>	<b>15.000</b>	<b>15.375</b>	<b>15.317</b>	<b>15.326</b>
Lokale og regionale myndigheter (risikovekt 20 %)	Inngående beholdning	-	-	-	-
	Kjøp i 2019	24.000	23.991	23.991	23.991
	Salg i 2019	2.000	2.000	2.000	2.000
	Verdireduksjon i 2019	-	-	10	10
	<b>Utgående beholdn. (alle er børsnoterte)</b>	<b>22.000</b>	<b>21.991</b>	<b>21.981</b>	<b>21.981</b>
<b>Sum utstedt av det offentlige</b>		<b>37.000</b>	<b>37.366</b>	<b>37.298</b>	<b>37.307</b>
<b>Utstedt av andre</b>					
Institusjoner (risikovekt 20 %)	Inngående beholdning	8.000	7.999	7.999	8.019
	Kjøp i 2019	10.000	10.049	10.049	10.049
	Salg i 2019	8.000	7.999	7.999	8.011
	Verdireduksjon i 2019	-	-	16	22
	<b>Utgående beholdn. (alle er børsnoterte)</b>	<b>10.000</b>	<b>10.049</b>	<b>10.033</b>	<b>10.035</b>
Foretak (risikovekt 100 %)	Inngående beholdning	8.317	8.066	2.290	2.289
	Kjøp i 2019	160	51	51	51
	Salg i 2019	50	49	5	50
	Verdireduksjon i 2019	-	20	1.069	1.023
	<b>Utgående beholdn. (alle er børsnoterte)</b>	<b>8.427</b>	<b>8.048</b>	<b>1.267</b>	<b>1.267</b>
OMF (risikovekt 10 %)	Inngående beholdning	115.000	115.396	115.321	115.531
	Kjøp i 2019	42.000	42.353	42.353	42.353
	Salg i 2019	30.000	30.101	30.063	30.116
	Verdireduksjon i 2019	-	-	144	131
	<b>Utgående beholdn. (alle er børsnoterte)</b>	<b>127.000</b>	<b>127.648</b>	<b>127.467</b>	<b>127.637</b>
Ansvarlig lån/fondsobl. (risikovekt 100 %)	Inngående beholdning	3.000	3.000	2.975	2.978
	Kjøp i 2019	-	-	-	-
	Salg i 2019	3.000	3.000	2.975	2.990
	Verdiøkning i 2019	-	-	-	12
	<b>Utgående beholdn. (alle er børsnoterte)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Sum utstedt av andre</b>		<b>145.427</b>	<b>145.745</b>	<b>138.767</b>	<b>138.939</b>
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>		<b>182.427</b>	<b>183.111</b>	<b>176.065</b>	<b>176.246</b>

Banken hadde tap på obligasjoner på 1,2 mill. kroner i 2019, noe som hovedsakelig skyldes nedskrivninger på industriobligasjoner. I 2018 var det en netto gevinst på 0,3 mill. kroner. Beholdningen av obligasjoner er økt med 37,5 mill. kroner i 2019, men obligasjoner med risikovekt høyere enn 20 % er redusert med 4,0 mill. kroner og utgjør kun 1,3 mill. kroner pr. 31.12.2019.

### Aksjer, egenkapitalbevis og andeler i fond

Bankens beholdning av aksjer, egenkapitalbevis og andeler i fond består hovedsakelig av rentefond, aksjefond og anleggsaksjer. Styret vedtok å fjerne rammen på kjøp av omløpsaksjer i 2015, og har kun en marginal beholdning på 25 tusen kroner.

# Bjugn Sparebank 2019

## AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG ANDELER

Omløp	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
<b>Ikke børsnotert</b>						
	945.725.540	Otium AS B-aksje	9.727.893	1.000	25	25
<b>Sum omløpsaksjer</b>				<b>1.000</b>	<b>25</b>	<b>25</b>

Anlegg			Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
<b>Ikke børsnotert</b>						
		SDC A/S	1.879	855	855	942
	979.319.568	Eika Gruppen	153.804	7.370	7.370	22.686
	937.896.581	Hjelmeland Spb.	8.485	933	933	933
	937.894.805	Kvinesdal Spareb	7.684	768	768	768
	885.621.252	Eika BoligKredit	3.921.519	16.433	16.433	16.318
	916.148.690	Spama AS	100	10	10	100
	971.575.204	Botngård Vel	100	5	5	5
	979.278.683	Inter-Ice AS	5.000	50	50	50
	991.773.754	Midvest I AS –A–	67.004	134	134	134
	991.773.754	Midvest I AS –B–	1.058	2	2	2
	991.773.762	Midvest II AS –A	43.380	87	87	87
	991.773.762	Midvest II AS –B	1.058	2	2	2
	990.974.764	Kystnorge AS	10	10	10	10
	812.746.162	NorgesInvestor Proto AS	10.000	1.000	1.000	1.574
	987.052.651	Fosen Innovasjon	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
	979.391.285	Eiendomskreditt	8.750	895	895	919
	956.548.888	Rørosbanken	52.000	5.460	5.460	5.460
	918.713.867	Vipps AS	855	2.661	2.661	3.384
	937.901.925	Ørland Sparebank	16.800	1.764	1.764	1.764
<b>Sum ikke børsnoterte</b>				<b>41.009</b>	<b>41.009</b>	<b>57.708</b>

<b>Sum anleggsaksjer</b>				<b>41.009</b>	<b>41.009</b>	<b>57.708</b>
--------------------------	--	--	--	---------------	---------------	---------------

## Eierinteresser i konsernselskap

	915.318.576	Valsneset Eiendom AS	2.500	2.500	2.500	5.000
--	-------------	----------------------	-------	-------	-------	-------

Rente og aksjefond			Antall andeler	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
<b>Børsnotert</b>						
Rentefond	983.231.411	Eika Sparebank	44.906	45.000	45.194	45.194
Rentefond	975.973.301	Pluss Likviditet	45.483	45.000	45.209	45.209
Rentefond	983.900.232	Pluss Likviditet II	49.703	49.057	49.815	49.815
Rentefond		Alfred Berg obligasjon	38.605	4.479	4.630	4.630
Rentefond		BlueBay Inv. Grade Global Aggr. Bond F. – NOK	6.079	6.250	6.827	6.827
Rentefond		BlueBay Total Return Credit Fund M – NOK	1.810	1.875	2.004	2.004
Rentefond		Pimco GIS Income	43.592	4.500	4.819	4.819
Rentefond		Templeton Global Bond Fund I(acc)NOK	116.822	1.250	1.245	1.245
Komb.fond	995.706.008	DNB Aktiv 30 (lederpensjonsordning)	41.862	6.098	6.098	6.915
Aksjefond		Arctic Norwegian Equities II B	818	1.250	1.250	1.533
Aksjefond		Egerton Capital Equity Fund plc I NOK	11.130	1.875	1.875	2.309
Aksjefond	987.570.199	KLP AksjeGlobal Indeks II NOK	651	1.500	1.500	1.811
Aksjefond		Sector Global Equity Kernel P NOK	1.653	1.500	1.500	1.622
<b>Sum børsnotert</b>				<b>169.634</b>	<b>171.967</b>	<b>173.933</b>
<b>Sum rente og aksjefond</b>				<b>169.634</b>	<b>171.967</b>	<b>173.933</b>
<b>Sum verdipapirer med variabel avkastning</b>				<b>214.143</b>	<b>215.501</b>	<b>236.666</b>

Banken mottok 500.709.593.383.547 aksjer i VN Norge AS ifm. at Visa Norge FLI ble konvertert til aksjeselskap. Aksjene ble bokført til null kroner i og med at banken fulgte kontinuitetsprinsippet i konverteringen. Aksjene har en virkelig verdi på kr. 905.965,36. Aksjene blir balanseført i 2020 ifm. overgangen til IFRS og inngår i bankens åpningsbalanse pr. 01.01.2020.

Banken har også eierskap i konvertible C-aksjer i Visa Inc., som Visa Norge Holding 1 AS forvalter på vegne av 104 banker i Norge. Virkelig verdi av bankens andel er kr. 162.183,79 og aksjeposten blir balanseført i 2020 ifm. overgangen til IFRS.

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 2019 viser følgende tall:

## Resultatregnskap:

Sum driftsinntekter	2.232
<u>Sum driftskostnader</u>	<u>1.473</u>
Driftsresultat	759
<u>Netto finansposter</u>	<u>- 963</u>
Resultat før skatt	-204
<u>Skattekostnad</u>	<u>-7</u>
<u>Årsresultat</u>	<u>-196</u>

## Balanse:

Anleggsmidler	20.263
<u>Omløpsmidler</u>	<u>492</u>
<u>SUM EIENDELER</u>	<u>20.755</u>
Egenkapital	2.906
Langsiktig gjeld	17.661
<u>Kortsiktig gjeld</u>	<u>188</u>
<u>SUM GJELD OG EK</u>	<u>20.755</u>

Anskaffelseskostnaden er lik bokført verdi på alle anleggsaksjene. Det er til sammen mottatt aksjeutbytte på 3,3 mill. kroner i 2019 mot 2,3 mill. kroner i 2017. Det har vært følgende utvikling i anleggsporføljen i 2019:

Endringer i 2019	Anleggsaksjer
Inngående balanse	21.925
Tilgang 2019	20.188
Avgang 2019	994
Netto gevinst ved avgang	-110
<b>Utgående balanse</b>	<b>41.009</b>

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

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2019	2018
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	138	1.139
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	15	-175
Kursregulering obligasjoner	-1.297	-630
<b>Netto gevinst/-tap obligasjoner</b>	<b>-1.174</b>	<b>334</b>
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	75	-
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler	1.559	-476
Kursregulering aksjer og andeler	971	-3.093
<b>Netto gevinst/-tap aksjer og andeler</b>	<b>-513</b>	<b>-3.569</b>
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	199	150
<b>Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer</b>	<b>-1.489</b>	<b>-3.085</b>

Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler	2019	2018
Gevinst ved omsetning av aksjer	11	-
Tap ved omsetning av aksjer	121	-
Gevinst ved tildeling av aksjer – VN Norge AS	-	-
Gevinst ved tildeling av aksjer og fusjon – VBB AS	-	1.316
Nedskrivninger	-	-
<b>Netto gevinst/tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler</b>	<b>-110</b>	<b>1.316</b>

## NOTE 7 – ANDRE RENTEKOSTNADER

	2019	2018
Avgift til Sikringsfondet	1.448	1.403
Andre rentekostnader	69	-
<b>Sum andre rentekostnader</b>	<b>1.517</b>	<b>1.403</b>

## NOTE 8 – PROVISJONSINNEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

<b>Provisjonsinntekter</b>	2019	2018
Garantiprovisjon	433	444
Formidlingsprovisjon	-	-
Betalingsformidling	6.873	5.767
Verdipapirforvaltning og -omsetning	235	218
Provisjon Eika Boligkreditt	3.034	516
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	3.966	3.574
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1.417	1.573
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>15.958</b>	<b>12.092</b>

<b>Provisjonskostnader</b>	2019	2018
Transaksjonsavgifter og lignende	-	-
Betalingsformidling, interbankgebyrer	1.199	1.494
Andre provisjonskostnader	399	501
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester</b>	<b>1.598</b>	<b>1.995</b>

## NOTE 9 – PENSJON

Banken gikk over fra en ytelsesbasert til en innskuddsbasert pensjonsordning fra 31.12.2015. Banken har innbetalt en årlig premie til en førtidspensjonsordning for banksjef, men denne ble ferdig innbetalt i 2018.

Pensjonskostnaden fremkommer slik de to siste årene:

Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet	2019	2018
Premier AFP	197	195
Tilbud om førtidspensjon	-	-
Lederspensjon	-	1.524
Innskuddsbasert pensjonsordning	1.104	1.187
Premie ytelsesbasert ordning	43	51
Korrigerer for økt premiefond	-88	-25
<b>Periodens pensjonskostnader</b>	<b>1.256</b>	<b>2.932</b>

## NOTE 10 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2019	2018
Lønn til ansatte	12.716	13.541
Honorar til styre og tillitsmenn	430	369
Pensjoner	1.256	2.932
Arbeidsgiveravgift	2.308	2.470
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	845	1.315
EDB-kostnader	10.829	10.873
Markedsføring	2.918	2.020
Reiser, opplæring etc	411	503
Rekvisita	475	470
Honorarer eksterne tjenester	-	-
Telefon, porto	448	373
<b>Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	<b>32.635</b>	<b>34.866</b>

	2019	2018
Antall ansatte pr 31.12.	19	23
Antall årsverk pr 31.12.	17,7	21,9
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	19,7	21,8

## NOTE 11 – LÅN OG YTELSER

Nedenfor følger oversikt over lønn, honorarer og andre godtgjørelser til ledende ansatte og styremedlemmer i 2019 samt oversikt over lån pr. 31.12.2019.

	Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån 31/12
<b>Ledende ansatte</b>					
Banksjef	1.436	179	211	1.826	1.576
Ass. Banksjef	987	117	17	1.121	3.728
BM-leder (7 mnd)	562	63	10	635	
Økonomisjef	894	84	15	993	1.691
Risk Manager	896	84	8	988	-
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>4.775</b>	<b>527</b>	<b>261</b>	<b>5.563</b>	<b>6.995</b>
<b>Styre</b>					
Styreleder	101	-	-	101	3.789
Nesleder	71	-	-	71	-
Øvrige 3 styremedlemmer (ekskl. lønn til ansattvalgt)	153	-	-	153	897
<b>Samlede ytelser og lån til styret</b>	<b>325</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>325</b>	<b>4.686</b>

## NOTE 12 – VARIGE DRIFTSMIDLER

Bankens varige driftsmidler består av maskiner og inventar/innredninger, bankbygget i Botngård, en hytte på Oppdal og en leilighet i Bjugn. Banken benytter hele bankbygget selv. Hytta på Oppdal leies ut til bankens ansatte, styremedlemmer og pensjonister, og i 2019 var leieinntektene kr 22 (kr 17 i 2018). Øvrige leieinntekter på kr 150 i 2019 og kr 200 i 2018 kommer fra bowlingbygget i Bjugn som banken har rettighet til. Bygget ble solgt i 2019.

	Maskiner og inventar	Bankbygg Botngård	Hytte Oppdal Leil. Bjugn	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2019	7.290	21.420	4.940	614	34.264
Tilgang	274	26	2.912	-	3.212
Avgang	-	-	-	-	-
<b>Kostpris 31.12.2019</b>	<b>7.564</b>	<b>21.446</b>	<b>7.852</b>	<b>614</b>	<b>37.476</b>
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2019	5.323	12.046	1.905	-	19.274
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-	-	-	-	-
Ordinære avskrivninger	985	517	198	-	1.700
<b>Akkumulerte avskrivninger 31.12.2019</b>	<b>6.308</b>	<b>12.563</b>	<b>2.103</b>	<b>-</b>	<b>20.974</b>
<b>Bokført verdi 31.12.2019</b>	<b>1.256</b>	<b>8.883</b>	<b>5.749</b>	<b>614</b>	<b>16.502</b>

### 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	-
2019	274	-	2.938	-

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m <sup>2</sup>	Herav utleid	Balansført
			areale m <sup>2</sup>	verdi 31.12
	Hytte	122	122	2.837
	Bankbygg	1.383	-	8.883
	Leilighet	67	-	2.912
	Tomt			614
<b>Sum</b>				<b>15.246</b>

## NOTE 13 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2019	2018
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	1.151	790
Honorar ekstern revisor	791	689
Maskiner, inventar og transportmidler	202	204
Eksterne tjenester	2.280	1.407
Forsikringer	116	120
Medlemskontingenter	507	457
Tap ved salg av anleggsmidler	-	1.000
Kostnader sikkerhet	1.355	534
Andre driftskostnader	689	1.081
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>7.092</b>	<b>6.282</b>

### Spesifikasjon av revisjonshonorar:

	2019	2018
Lovpålagt revisjon	356	325
Attestasjon	309	229
Skatterådgivning	46	63
Andre tjenester utenfor revisjon	78	72
<b>Sum revisjonshonorar inkl. mva</b>	<b>789</b>	<b>689</b>

## NOTE 14 – SKATT

	2019	2018
Beregning av betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	46.113	32.429
Permanente forskjeller	-2.831	-3.313
Endring midlertidige forskjeller	1.978	-4.115
<b>Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt</b>	<b>45.260</b>	<b>25.001</b>
<b>Betalbar skatt på årets resultat, 25 %</b>	<b>11.315</b>	<b>6.250</b>

Skattekostnad	2019	2018
Betalbar inntektsskatt for året	11.315	6.250
Korrigert avsetning	4	2
Endring utsatt skatt	-494	1.024
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	43	31
Formuesskatt	601	488
Endring i utsatt skatt ført mot EK	-	-
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>11.469</b>	<b>7.795</b>

### Betalbar skatt fremkommer som følger:

	2019	2018
Formuesskatt	601	488
Inntektsskatt	11.315	6.250
Korrigert avsetning	4	2
<b>Sum betalbar skatt</b>	<b>11.920</b>	<b>6.740</b>



Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2019	2018
Varige driftsmidler	503	2.978	2.475
Gevinst- og tapskonto	-160	640	800
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	-	6.098	6.098
Premiefond	-88	-1.567	-1.479
Obligasjoner og andre verdipapirer	1.722	6.222	4.500
<b>Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel-</b>	<b>1.977</b>	<b>14.371</b>	<b>12.394</b>
<b>Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)</b>	<b>494</b>	<b>3.593</b>	<b>3.099</b>
Endring i skattesats			
<b>Sum bokført utsatt skattefordel</b>		<b>3.593</b>	<b>3.099</b>

## NOTE 15 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2019	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	5.588	5.291
Kontanter i utenlandske valutasorter	49	108
Innskudd i Norges Bank	48.196	47.782
<b>Sum kontanter og fordringer på sentralbanker</b>	<b>53.833</b>	<b>53.181</b>

## NOTE 16 – OVERTATTE EIENDELER

Banken har følgende overtatte eiendeler:	2019	2018
Eiendom utleid til bowling	-	2.300
Seglkutteren Helt	5.500	6.000
<b>Sum overtatte eiendeler</b>	<b>5.500</b>	<b>8.300</b>

Bowlingbygget er solgt i 2019. De overtatte eiendelene er nedskrevet med kr 450 i 2019 mot kr 760 i 2018.

## NOTE 17 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2019 Beløp	%	2018 Beløp	%
<b>Gjeld til kredittinstitusjoner</b>				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	-		-	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	75.083		125.000	
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>75.083</b>	<b>2,59 %</b>	<b>125.000</b>	<b>1,99 %</b>
<b>Innskudd fra og gjeld til kunder</b>				
Folio-/kassekredittkonto	144.560		127.311	
Driftskredittkonto	7.005		7.891	
Lønns- og budsjettkonto	168.896		174.054	
Særvilkår anfordringskonti	-		-	
Kapitalkonto	1.039.200		1.017.049	
Kapitalkonto ungdom	53.834		50.703	
Særvilkår kapitalkonto	180.361		190.901	
<b>Sum innskudd uten løpetid</b>	<b>1.593.856</b>		<b>1.567.909</b>	
BSU-konto (inkl. BSU Pluss)	40.524		39.931	
IPA-konto	1.052		1.227	
Skattetrekkonto	10.887		10.297	
Depositumskonto	3.301		-	
31 dagers meldingsfrist	770.959		666.516	
Plasseringskonto med fast rente	52.423		57.478	
<b>Sum innskudd uten løpetid</b>	<b>879.146</b>		<b>775.449</b>	
<b>Sum innskudd uten løpetid</b>	<b>2.473.002</b>	<b>1,46 %</b>	<b>2.343.358</b>	<b>1,31 %</b>

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

Innskuddene har økt med kr 129.644, eller 5,53 %, i 2019. Vridningen fra fastrenteinnskudd til innskudd med flytende rente som banken opplevde i 2015, 2016, 2017 og 2018, har fortsatt også i 2019, men en stor del av økningen har kommet på innskudd med 31 dagers varslingsfrist på uttak. I 2018 var det en økning i innskudd på kr 187.463 eller 8,70 %. 69,5 % av de samlede innskudd kommer fra privatmarkedet (ned fra 71,2 % i 2018). Kunder tilhørende i Bjugn kommune står for 32,4 % av bankens samlede innskudd. Dette er redusert fra 33,7% i 2018.

Næringsfordelingen for innskudd er som følger:

Innskudd fra kunder	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	1.718.380	69,5 %	1.668.920	71,2 %
<b>Næringssektor fordelt:</b>				
Jordbruk, skogbruk, fiske	55.355	2,2 %	32.902	1,4 %
Industriproduksjon	15.994	0,6 %	24.022	1,0 %
Bygg og anlegg	64.046	2,6 %	50.779	2,2 %
Varehandel, hotell/restaurant	24.768	1,0 %	27.949	1,2 %
Transport, lagring	24.835	1,0 %	23.328	1,0 %
Eiendomsdrift	66.673	2,7 %	73.856	3,2 %
Andre tjenesteytende næringer	471.323	19,1 %	361.215	15,4 %
Offentlig forvaltning	31.628	1,3 %	80.386	3,4 %
<b>Sum innskudd</b>	<b>2.473.002</b>	<b>100,00 %</b>	<b>2.343.358</b>	<b>100,00 %</b>

Den geografiske fordelingen er som følger:

Innskudd	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Bjugn	801.230	32,4 %	789.016	33,7 %
Ørland, Indre Fosen og Åfjord	160.759	6,5 %	143.616	6,1 %
Trondheim	364.810	14,8 %	362.229	15,5 %
Trøndelag for øvrig	120.322	4,9 %	108.431	4,6 %
Resten av landet og utlandet	1.025.882	41,5 %	940.066	40,1 %
<b>Sum innskudd</b>	<b>2.473.002</b>	<b>100,00 %</b>	<b>2.343.357</b>	<b>100,00 %</b>

## NOTE 18 – GJELD OPPTATT VED UTSTEDELSE AV OBLIGASJONER

Utestående pr 31.12.2018	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetyper/ISIN						
Obligasjonslån						
NO0010833353	27.09.2018	27.01.2021	175.000	175.000	-	2,43 %
NO0010824139	07.06.2018	07.07.2022	150.000	150.000	-	2,67 %
NO0010863558	16.09.2019	15.09.2023	50.000	50.000	-	2,50 %
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			<b>375.000</b>	<b>375.000</b>		

NOTE 19 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2019	2018
<b>Annen gjeld</b>		
Bankremisser	19	20
Betalingsformidling	662	1.447
Betalbar skatt	11.920	6.740
Skattetrekk	669	842
Annen gjeld ellers	48	847
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>13.318</b>	<b>9.896</b>

NOTE 20 – EGENKAPITAL

	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Utjevnt.fond	Egenkapital
<b>Egenkapital 01.01.2019</b>	-	326.100	2.194	-	328.294
Utbetalte gaver			-132		-132
Årsoppgjørdisposisjoner		34.000	644		34.644
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	-	<b>360.100</b>	<b>2.706</b>	-	<b>362.806</b>

	2019	2018
Overført til Sparebankens fond	34.000	23.000
Overført til gavefond	644	1.634
<b>Sum</b>	<b>34.644</b>	<b>24.634</b>

NOTE 21 – GARANTIANSVAR

	2019	2018
<b>Garantiansvar</b>		
Betalingsgarantier	6.143	5.873
Kontraktsgarantier	11.890	16.104
Andre garantier	-	-
<b>Samlet garantiansvar ovenfor kunder</b>	<b>18.034</b>	<b>21.977</b>

Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	8.073	5.000
<b>Sum garantiansvar</b>	<b>26.107</b>	<b>26.977</b>

	2019	2018
<b>Garantier til Eika Boligkreditt AS</b>		
Total andel av garantiramme		
Saksgaranti	3.073	-
Tapsgaranti	5.000	5.000
<b>Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS</b>	<b>8.073</b>	<b>5.000</b>

	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
<b>Garantier fordelt geografisk</b>				
Bjugn	8.453	32,4 %	8.548	31,7 %
Indre Fosen, Ørland og Åfjord	1.188	4,6 %	720	2,7 %
Trondheim	6.197	23,7 %	11.230	41,6 %
Resten av Trøndelag	1.711	6,6 %	949	3,5 %
Resten av landet (inkl. Eika Boligkreditt)	8.558	32,8 %	5.530	20,5 %
<b>Sum garantier</b>	<b>26.107</b>	<b>100,00 %</b>	<b>26.977</b>	<b>100,00 %</b>

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 31.12.2019 lån for kr 190,4 mill. hos EBK (mot kr 266,8 mill. pr. 31.12.2018).

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 konstaterede 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 1 slikt lån pr. 31.12.2019.

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. 31.12.2019 var det ingen likviditetsforpliktelse.

Banken påregner ikke å måtte kjøpe aksjer i EBK i 2019 pga. reduksjonen i utestående lån.

### NOTE 22 – NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2019	2018
<b>Resultat</b>		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	46,7 %	55,1 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-3,8 %	11,6 %
Egenkapitalavkastning*	10,0 %	7,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	16,4 %	13,2 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,07 %	-0,26 %
Utlånsmargin hittil i år	2,61 %	2,85 %
Netto rentemargin hittil i år	2,48 %	2,27 %
Resultat etter skatt i % av FVK	1,08 %	0,83 %
<b>Innskudd og Utlån</b>		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	18,0 %	18,4 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	7,6 %	10,8 %
Innskuddsdekning	87,7 %	86,8 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert		
<b>Soliditet</b>		
Ren kjernekapitaldekning	21,30 %	19,55 %
Kjernekapitaldekning	21,30 %	19,55 %
Kapitaldekning	21,30 %	19,55 %
Kapitaldekning inkl. eierandel i samarbeidsgruppe	20,41 %	19,45 %
Leverage ratio	10,49 %	10,02 %
<b>Likviditet</b>		
LCR	149	107
NSFR	143	135

<b>KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter:</b>		
Netto utbetaling av lån til kunder	- 121 765	- 277 222
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	112 858	100 763
Overtatte eiendeler	2 350	0
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	129 644	187 463
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	- 35 285	- 29 711
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinst./innskudd i kredittinst.	0	- 25 371
Renteutbet. på gjeld til kredittinst./renteinnbet. på innskudd i kredittinst.	- 225	- 342
Endring sertifikater og obligasjoner	- 38 650	6 703
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	2 881	2 183
Netto provisjonsinntekter	15 958	12 092
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	6 050	1 018
Netto inn-/utbetaling på kortsiktige investeringer i verdipapirer	- 41 725	- 31 566
Utbetalinger til drift	- 43 954	- 40 432
Betalt skatt	- 6 783	- 5 751
Utbetalte gaver	- 132	- 174
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>- 18 778</b>	<b>- 100 347</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter:</b>		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	- 3 212	- 961
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	2 000
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	- 20 188	- 7 745
Innbetaling fra salg av langsiktig investering i verdipapirer	994	1 425
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	3 407	2 313
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>- 18 999</b>	<b>- 2 968</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter:</b>		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall på obligasjonsgjeld	41 000	184 000
Renteutbetalinger på obligasjonsgjeld	- 6 736	- 4 743
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	- 50 000	0
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	- 2 526	- 2 324
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>- 18 262</b>	<b>179 933</b>
<b>A + B + C NETTO ENDRING LIKVIDER I PERIODEN</b>	<b>- 56 039</b>	<b>73 618</b>
Likviditetsbeholdning 1/1	127 676	54 058
Likviditetsbeholdning 31/12	71 637	127 676
<b>Spesifikasjon av likviditetsbeholdningen pr. 31/12:</b>		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	53 833	53 181
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	17 804	74 495
<b>LIKVIDITETSBEHOLDNING</b>	<b>71 637</b>	<b>127 676</b>

## Til generalforsamlingen i Bjugn Sparebank

### UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2019

#### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

##### *Konklusjon*

Vi har revidert Bjugn Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på tnok 34 644. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, 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 2019, 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 avviklet.

### *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, 12. mars 2020  
Revisorkonsult AS

  
Ola Arne Røsteggen  
Statsautorisert revisor

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

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

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