

Delårsrapport

1. kvartal 2020

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

BJUGN SPAREBANK

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

STYRETS BERETNING

Bjugn Sparebank har et resultat etter skatt i 1. kvartal 2020 på 4,4 mill. kroner eller 0,52% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Resultatet er 4,0 mill. kroner eller 0,48 prosentpoeng dårligere enn budsjettet og 4,1 mill. kroner eller 0,58 prosentpoeng lavere enn i samme periode i 2019. Den underliggende driften har vært god i 1. kvartal, men nedskrivninger av finansielle instrumenter pga. «COVID 19» har gitt tap på 4,8 mill. kroner i 1. kvartal.

Ved utgangen av 1. kvartal er bankens forvaltningskapital 3.432 mill. kroner. Det har da vært en økning på 121 mill. kroner eller 3,7% hittil i år. 25% av økningen skyldes imidlertid overgangen fra NGAAP til IFRS. Veksten har vært 2,5% på brutto utlån og 1,8% på innskudd hittil i år. Innskuddsdekningen er 87,0% pr. 31.03.2020.

Bokført egenkapital utgjør 397,5 mill. kroner eller 11,6% pr. 31.03.2020. Alt av bankens ansvarlige kapital er ren kjernekapital (opptjent egenkapital). Bankens kapitaldekning er 21,53% ved utgangen av 1. kvartal, og den har dermed økt med 0,23 prosentpoeng i hittil i år på tross av at overskuddet hittil i år ikke er medregnet i kapitaldekningen. Økningen skyldes hovedsakelig overgangen til IFRS.

Alle tall i kvartalsrapporten er i tusen kroner.

For øvrig henvises det til notene til regnskapet.

Bjugn, 31.03.2020 - 30.04.2020

Jan Vollan
(styreleder)

Frode Johnsen
(nestleder)

Ola Nygaard

Margareth Eidsvik

Wenche Olden Gilde
(ansattevalgt representant)

Bjarne Beversmark
(banksjef)

Gunnar Eide
(økonomisjef)

REGNSKAP

| Resultat | | 1. kvartal | 1. kvartal | Året |
|--|--------|---------------|---------------|---------------|
| <i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i> | Note | 31.3.20 | 31.3.19 | 31.12.19 |
| Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden | | 31.879 | 26.704 | 114.683 |
| Renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi | | 982 | 1.348 | 6.024 |
| Rentekostnader og lignende kostnader | | 13.595 | 10.496 | 46.566 |
| Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | | 19.266 | 17.556 | 74.141 |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester | | 3.619 | 3.684 | 15.958 |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester | | 295 | 451 | 1.598 |
| Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter | | 58 | 110 | 3.407 |
| Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter | Note 9 | -5.169 | 1.125 | -1.599 |
| Resultatandel investering i tilknyttet selskap | | | | |
| Andre driftsinntekter | | 107 | 55 | 198 |
| Netto andre driftsinntekter | | -1.680 | 4.524 | 16.366 |
| Lønn og andre personalkostnader | | 5.105 | 4.797 | 17.554 |
| Andre driftskostnader | | 4.894 | 4.931 | 22.172 |
| Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler | | 468 | 477 | 1.700 |
| Sum driftskostnader | | 10.466 | 10.205 | 41.426 |
| Resultat før tap | | 7.120 | 11.875 | 49.081 |
| Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer | Note 7 | 895 | 730 | 2.967 |
| Resultat før skatt | | 6.225 | 11.145 | 46.113 |
| Skatt på resultat fra videreført virksomhet | | 1.805 | 2.635 | 11.469 |
| Resultat av ordinær drift etter skatt | | 4.420 | 8.510 | 34.644 |
| <i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i> | | | | |
| Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter | Note 9 | 0 | 0 | 0 |
| Andre poster | | 0 | 0 | 0 |
| Sum utvidet resultat | | 0 | 0 | 0 |
| Totalresultat | | 4.420 | 8.510 | 34.644 |

Resultat per egenkapitalbevis

Balanse - Eiendeler

| <i>Tall i tusen kroner</i> | Note | 31.3.20 | 31.3.19 | 31.12.19 |
|--|--------|------------------|------------------|------------------|
| Kontanter og kontantekvivalenter | | 6.764 | 5.333 | 5.637 |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken | | 98.630 | 131.334 | 69.758 |
| Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi | | 0 | 0 | 0 |
| Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost | Note 6 | 2.878.918 | 2.706.194 | 2.809.927 |
| Rentebærende verdipapirer | Note 9 | 176.873 | 156.443 | 176.472 |
| Finansielle derivater | | 0 | 0 | 0 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter | Note 9 | 224.530 | 151.468 | 215.501 |
| Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak | | 0 | 0 | 0 |
| Eierinteresser i konsernselskaper | | 0 | 0 | 0 |
| Immaterielle eiendeler | | 0 | 0 | 0 |
| Varige driftsmidler | | 32.565 | 14.669 | 16.502 |
| Andre eiendeler | | 8.101 | 11.083 | 11.395 |
| Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg | | 5.375 | 8.160 | 5.500 |
| Sum eiendeler | | 3.431.755 | 3.184.684 | 3.310.692 |

Balanse - Gjeld og egenkapital

| <i>Tall i tusen kroner</i> | | 31.3.20 | 31.3.19 | 31.12.19 |
|--|--|------------------|------------------|------------------|
| Innlån fra kredittinstitusjoner | | 75.118 | 125.390 | 75.083 |
| Innskudd og andre innlån fra kunder | | 2.517.219 | 2.428.627 | 2.473.005 |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | | 416.129 | 275.737 | 376.086 |
| Finansielle derivater | | 0 | 0 | 0 |
| Annen gjeld | | 8.791 | 12.120 | 17.614 |
| Avsetninger | | 16.954 | 6.098 | 6.098 |
| Ansvarlig lånekapital | | 0 | 0 | 0 |
| Fondsobligasjonskapital | | 0 | 0 | 0 |
| Sum gjeld | | 3.034.211 | 2.847.971 | 2.947.886 |
| Innskutt egenkapital | | 0 | 0 | 0 |
| Opptjent egenkapital | | 393.124 | 328.204 | 362.806 |
| Fondsobligasjonskapital | | 0 | 0 | 0 |
| Periodens resultat etter skatt | | 4.420 | 8.510 | 0 |
| Sum egenkapital | | 397.544 | 336.714 | 362.806 |
| Sum gjeld og egenkapital | | 3.431.755 | 3.184.684 | 3.310.692 |

EGENKAPITALOPPSTILLING

| Tall i tusen kroner | Opptjent egenkapital | | | | Sum egenkapital |
|--|----------------------|--------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------|
| | Sparebankens fond | Gave-fond | Fond for vurderingsforskjeller | Fond for urealiserte gevinster | |
| Egenkapital 31.12.2019 | 360.100 | 2.706 | | | 362.806 |
| Overgang til IFRS | -1.430 | | | 31.841 | 30.411 |
| Egenkapital 01.01.2020 | 358.670 | 2.706 | 0 | 31.841 | 393.216 |
| Resultat etter skatt | 4.420 | | | | 4.420 |
| Estimatavvik pensjon | | | | | 0 |
| Endring i utsatt skatt estimatavvik | | | | | 0 |
| Verdiendring tilgjengelig for salg | | | | | 0 |
| Verdiendring utlån (ECL 12 mnd) | | | | | 0 |
| Skatt på verdiendring utlån | | | | | 0 |
| Utbetaling av gaver | | -93 | | | -93 |
| Totalresultat 31.03.2020 | 4.420 | -93 | 0 | 0 | 4.328 |
| Transaksjoner med eierne | | | | | 0 |
| Utbetalt utbytte | | | | | 0 |
| Utstedelse av ny hybridkapital | | | | | 0 |
| Utbetalte renter hybridkapital | | | | | 0 |
| Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK | | | | | 0 |
| Endring egne egenkapitalbevis | | | | | 0 |
| Andre egenkapitaltransaksjoner | | | | | 0 |
| Egenkapital 31.03.2020 | 363.090 | 2.613 | 0 | 31.841 | 397.544 |
| Egenkapital 31.12.2018 | 326.100 | 2.194 | | | 328.294 |
| Resultat etter skatt | 8.510 | | | | 8.510 |
| Estimatavvik pensjon | | | | | 0 |
| Endring i utsatt skatt estimatavvik | | | | | 0 |
| Verdiendring tilgjengelig for salg | | | | | 0 |
| Verdiendring utlån (ECL 12 mnd) | | | | | 0 |
| Skatt på verdiendring utlån | | | | | 0 |
| Utbetaling av gaver | | -90 | | | -90 |
| Totalresultat 31.03.2019 | 8.510 | -90 | 0 | 0 | 8.420 |
| Transaksjoner med eierne | | | | | 0 |
| Utbetalt utbytte | | | | | 0 |
| Utstedelse av ny hybridkapital | | | | | 0 |
| Utbetalte renter hybridkapital | | | | | 0 |
| Skatt på renter hybridkapital direkte mot EK | | | | | 0 |
| Endring egne egenkapitalbevis | | | | | 0 |
| Andre egenkapitaltransaksjoner | | | | | 0 |
| Egenkapital 31.03.2019 | 334.610 | 2.104 | 0 | 0 | 336.714 |

NOTE 1 - GENERELL INFORMASJON

Regnskapet for 1. kvartal 2020 er bankens første offentlige regnskap som er utarbeidet etter IFRS. Bankens regnskap er dessuten preget av COVID 19-pandemien. Den ordinære driften er fortsatt god, men det har vært betydelige verdifall i bankens verdipapirbeholdning. Dette gjelder både pengemarkedsfond, andre rentefond, aksjefond og obligasjoner. Samlede tap på finansielle instrumenter er 5,2 mill. kroner i 1. kvartal. Det har imidlertid vært en positiv utvikling i verdien på finansielle instrumenter i april.

COVID 19-situasjonen har dessuten ført til økte nedskrivninger på kundeengasjementer. Banken har økt nedskrivningene med 2,3 mill. kroner men pga. en gunstig utvikling på de ordinære nedskrivningene, ligger tapskostnaden lavere enn budsjett for 1. kvartal.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert.

NOTE 2 - REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER

Regnskapsprinsipper og effekter på balansetall i forbindelse med overgangen til IFRS, er beskrevet i note 1.2 i bankens årsrapport for 2019. Her er også modellen for nedskrivninger på låneengasjementer beskrevet. Overgangen til IFRS medførte en økning i bankens bokførte egenkapital på 30,4 mill. kroner til 393,2 mill. kroner.

«COVID 19»-situasjonen har ført til en vesentlig og rask endring i kredittrisikoen for bankens portefølje. Usikkerheten, og at dette skjedde nærme kvartalsavslutning, har ført til behov for å gjøre en justering på porteføljenivå for forventet tap. Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper, krever at det i en del tilfeller tas forutsetninger og at man må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

Nedskrivninger på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi.

Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevise vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av COVID-19.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. Se note 1.2 i årsrapport for 2019 for beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodell og omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID 19-situasjonen har ikke automatisk ført til «forbearance» eller overgang til steg 2.

Både betydelig estimatusikkerhet og at situasjonen med COVID 19-epidemien har oppstått nærmere kvartalsavslutningen, fører til at det er nødvendig å benytte vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån. De modellberegnete nedskrivningene tar ikke tilstrekkelig høyde for den usikre situasjonen banken befinner seg i, med vesentlig dårligere makroutsikter enn de som er oppdatert i den eksisterende nedskrivningsmodellen.

Banken har beregnet nedskrivninger i steg 1 og steg 2 for kunder i bedriftsmarkedet, på grunnlag av hvor utsatte de ulike bransjene er innenfor bankens portefølje. Effekten av COVID-19 på ulike sektorer og bransjer er delt inn i 5 grader/nyanser:

1. I liten grad påvirket (lav risiko)
2. I noen grad påvirket (lav til medium risiko)
3. I middels grad påvirket (medium risiko)
4. I betydelig grad påvirket (medium til høy risiko)
5. I høy grad påvirket (høy risiko)

I grad 1 finner vi blant annet primærnæringer, industri med matvareproduksjon og matvarehandel. I grad 5 kommer kulturell virksomhet, overnattings- og serveringsvirksomhet samt frisører, helsestudioer ol. Bjugn Sparebank har en ubetydelig portefølje som havner i grad 5.

Hver grad av risiko (1-5) blir tilført en «justeringsfaktor» i prosent. Støtteordninger fra staten er hensyntatt i vurderingen av justeringsfaktorer for de ulike bransjer. Justeringsfaktoren for den enkelte bransje multipliseres med bankens eksponering i hver bransje. De beregnede nedskrivningsbeløpene etter risiko og eksponering, legges så til de modellberegnete nedskrivninger per bransje. Samlet er nedskrivninger for bedriftsmarkedet økt med 1,1 mill. kroner. Fordeling på steg 1 og 2 fremkommer i note 5.

Personmarkedet er mindre utsatt for tap. Banken har hovedsakelig lån med pant i bolig som har gjennomsnittlig lav belåningsgrad. Velferdsordningene i Norge, inkl. spesifikke tiltak innført ifm. COVID 19-situasjonen f.eks. for permitterte, medfører også at personmarkedet er mindre utsatt for tap. Allikevel er det risiko for økte tap i personmarkedet pga. COVID 19-situasjonen, og det er beregnet tilleggsnedskrivninger med en justeringsfaktor multiplisert med utestående eksponering. Nedskrivninger på utlån til personmarkedet har økt med 1,2 mill. kroner sammenlignet med hva som er beregnet i nedskrivningsmodellen. Fordelingen på steg 1 og 2 fremkommer i note 5.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3 (se note 6).

NOTE 3 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

| | 1. kvartal 2020 | 1. kvartal 2019 | Året 2019 |
|--|--------------------|--------------------|---------------|
| Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet | 22.716 | 6.831 | 27.977 |
| Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet | 17 | 3.360 | 53 |
| Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) | - | - | - |
| Netto misligholdte utlån | 22.733 | 10.191 | 28.030 |

Andre tapsutsatte engasjement

| | 1. kvartal 2020 | 1. kvartal 2019 | Året 2019 |
|--|--------------------|--------------------|---------------|
| Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet | 6.716 | 8.469 | 8.087 |
| Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet | 18.661 | - | 18.818 |
| Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019) | -7.211 | -1.300 | -7.211 |
| Netto tapsutsatte engasjement | 18.166 | 7.169 | 19.694 |

NOTE 4 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

| | 1. kvartal 2020 | 1. kvartal 2019 | Året 2019 |
|--|--------------------|--------------------|------------------|
| Landbruk | 50.819 | 49.611 | 50.879 |
| Industri | 25.152 | 21.801 | 24.891 |
| Bygg, anlegg | 122.419 | 133.176 | 100.336 |
| Varehandel | 18.207 | 18.506 | 16.704 |
| Transport | 9.445 | 10.994 | 9.335 |
| Eiendomsdrift etc | 299.088 | 288.846 | 279.732 |
| Annen næring | 25.530 | 13.543 | 26.970 |
| Sum næring | 550.660 | 536.477 | 508.848 |
| Personkunder | 2.341.663 | 2.182.668 | 2.314.840 |
| Brutto utlån | 2.892.323 | 2.719.145 | 2.823.688 |
| Steg 1 nedskrivninger | -2.142 | - | - |
| Steg 2 nedskrivninger | -4.052 | - | - |
| Gruppevise nedskrivninger | - | -11.650 | -6.550 |
| Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019) | -7.211 | -1.300 | -7.211 |
| Netto utlån til kunder | 2.878.918 | 2.706.195 | 2.809.927 |
| Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK) | 195.979 | 260.310 | 190.388 |
| Totale utlån inkl. porteføljen i EBK | 3.074.897 | 2.966.505 | 3.000.316 |

NOTE 5 - NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inklud. følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endr. i kred.risiko, fra 12 mndrs forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og 3.
- Økning i nedskrivn. ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økn. eller red. i nedskrivn. som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetn., makroøkonom. Forutsetn. og effekten av diskontering.

| 31.03.2020 | Steg 1 12 mnd. tap | Steg 2 Livstid tap | Steg 3 Livstid tap | Totalt |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet | | | | |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020 | 403 | 2.139 | 2.211 | 4.753 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 39 | -604 | 0 | -565 |
| Overføringer til steg 2 | -15 | 185 | 0 | 170 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året | 16 | 22 | 2 | 40 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -28 | -113 | -124 | -266 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -188 | 316 | 123 | 250 |
| Andre justeringer | 40 | 5 | 0 | 45 |
| Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2020 | 267 | 1.950 | 2.211 | 4.428 |

| 31.03.2020 | Steg 1 12 mnd. tap | Steg 2 Livstid tap | Steg 3 Livstid tap | Totalt |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| Brutto utlån til kunder - personmarkedet | | | | |
| Brutto utlån pr. 01.01.2020 | 2.021.858 | 286.155 | 6.835 | 2.314.848 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 110.015 | -110.015 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -43.460 | 43.460 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nye utlån utbetalt | 130.815 | 1.393 | 0 | 132.208 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -80.404 | -24.870 | -119 | -105.393 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2020 | 2.138.824 | 196.124 | 6.716 | 2.341.663 |

| 31.03.2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020 | 379 | 2.093 | 5.000 | 7.472 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 20 | -412 | 0 | -392 |
| Overføringer til steg 2 | -38 | 503 | 0 | 466 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året | 1.890 | 4 | 0 | 1.894 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -21 | -33 | 0 | -54 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -88 | -553 | 0 | -641 |
| Andre justeringer | -266 | 500 | 0 | 234 |
| Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020 | 1.876 | 2.102 | 5.000 | 8.978 |

| 31.03.2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|----------------|----------------|-------------|----------------|
| Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto utlån pr. 01.01.2020 | 419.709 | 89.139 | 0 | 508.848 |
| Overføringer mellom steg: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 18.130 | -18.130 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -67.209 | 67.209 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nye utlån utbetalt | 50.535 | 0 | 0 | 50.536 |
| Utlån som er fraregnet i perioden | -8.275 | -448 | 0 | -8.724 |
| Konstaterte tap | | | | 0 |
| Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2020 | 412.890 | 137.770 | 0 | 550.660 |

| 31.03.2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|--|-------------|-------------|-------------|------------|
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Nedskrivninger pr. 01.01.2020 | 36 | 121 | 0 | 157 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 0 | -12 | 0 | -12 |
| Overføringer til steg 2 | 0 | 15 | 0 | 14 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nedskrivninger på nye kreditter og garantier | 26 | 4 | 0 | 30 |
| Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet | -9 | -31 | 0 | -41 |
| Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre | -11 | -27 | 0 | -39 |
| Andre justeringer | 2 | 0 | 0 | 2 |
| Nedskrivninger pr. 31.03.2020 | 43 | 69 | 0 | 112 |

| 31.03.2020 | Steg 1 | Steg 2 | Steg 3 | |
|---|----------------|---------------|-------------|----------------|
| Ubenyttede kreditter og garantier | 12 mnd. tap | Livstid tap | Livstid tap | Totalt |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2019 | 187.660 | 23.764 | 0 | 211.424 |
| Overføringer: | | | | |
| Overføringer til steg 1 | 2.226 | -2.226 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 2 | -575 | 575 | 0 | 0 |
| Overføringer til steg 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier | 27.676 | 22 | 0 | 27.698 |
| Engasjement som er fraregnet i perioden | -26.805 | -2.089 | 0 | -28.894 |
| Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2020 | 190.181 | 20.047 | 0 | 210.228 |

| Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|---|--------------|--------------|
| Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden | 7.211 | 1.300 |
| Økte individuelle nedskrivninger i perioden | | |
| Nye individuelle nedskrivninger i perioden | | |
| Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder | | |
| Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet | | |
| Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden | 7.211 | 1.300 |

| Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier | 31.03.2020 | 31.03.2019 | 31.12.2019 |
|---|------------|------------|--------------|
| Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019) | 0 | 0 | 5.911 |
| Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019) | 0 | 0 | 0 |
| Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevise nedskrivninger i 2019) | 904 | 750 | -4.350 |
| Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019) | 0 | 0 | 0 |
| Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019) | 0 | 0 | 1.575 |
| Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger | -9 | -20 | -168 |
| Tapskostnader i perioden | 895 | 730 | 2.968 |

NOTE 6 - VERDIPAPIRER

| 31.03.2020 | | | | Sum |
|---|----------|----------------|---------------|----------------|
| Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi. | NIVÅ 1 | NIVÅ 2 | NIVÅ 3 | Totalt |
| Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet | - | 176.873 | - | 176.873 |
| Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet | - | 175.189 | 8.503 | 183.692 |
| Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader | - | - | 40.837 | 40.837 |
| Sum | - | 352.062 | 49.341 | 401.402 |

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

I tabellene benyttes følgende nivåinndeling:

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser

Nivå 2: Verdsettelse som baserer seg på (1) direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt, (2) modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner og (3) prising i et aktivt marked av en tilsvarende, men ikke identisk eiendel eller forpliktelse

Nivå 3: Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare

Selskapets verdsettelsesmetoder maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

| 31.03.2019 | Total |
|--|----------------|
| Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp | 156.443 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp | 0 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi | 100.727 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris | 50.741 |
| Sum verdipapirer | 307.911 |

| 31.12.2019 | Total |
|--|----------------|
| Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp | 176.472 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til laveste verdis prinsipp | 0 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til virkelig verdi | 159.769 |
| Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter til kostpris | 55.732 |
| Sum verdipapirer | 391.973 |

NOTE 7 - VERDIPAPIRGJELD

| Lånetype/ISIN | Låneoptak | Siste forfall | Pålydende | Bokført verdi | | | Rente- vilkår |
|---|------------|---------------|-----------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| | | | | 31.03.2020 | 31.03.2019 | 31.12.2019 | |
| Sertifikat- og obligasjonslån | | | | | | | |
| NO0010833353 | 27.09.2018 | 27.01.2021 | 165.000 | 165.766 | 175.586 | 175.780 | 3m Nibor + 60 bp |
| NO0010824139 | 07.06.2018 | 07.07.2022 | 150.000 | 150.250 | 100.151 | 150.250 | 3m Nibor + 85 bp |
| NO0010863558 | 16.09.2019 | 15.09.2023 | 100.000 | 100.113 | - | 50.056 | 3m Nibor + 68 bp |
| Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer | | | | 416.129 | 275.737 | 376.086 | |

| Endringer i verdipapirgjeld i perioden | Balanse 30.12.2019 | Emitert | Forfalt/ innløst | Øvrige endringer | Balanse 31.03.2020 |
|---|-----------------------|---------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| Obligasjongjeld | 375.000 | 50.000 | -10.000 | 1.129 | 416.129 |
| Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 375.000 | 50.000 | -10.000 | 1.129 | 416.129 |

NOTE 8 - KAPITALDEKNING

| | 1. kvartal 31.03.2020 | 1. kvartal 31.03.2019 | Året 31.12.2019 |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------|
| Egenkapitalbevis | 0 | 0 | 0 |
| Overkursfond | | | |
| Sparebankens fond | 358.670 | 326.100 | 360.100 |
| Gavefond | 2.613 | 2.104 | 2.706 |
| Utevningsfond | 0 | 0 | 0 |
| Fond for urealiserte gevinster | 31.841 | 0 | 0 |
| Perioderesultat etter skatt | 0 | 0 | 0 |
| Sum egenkapital | 393.124 | 328.204 | 362.806 |
| Overfinansiert pensjonsforpliktelse | 0 | 0 | 0 |
| Immaterielle eiendeler | 0 | 0 | 0 |
| Fradrag i ren kjernekapital | -14.216 | -7.068 | -5.335 |
| Ren kjernekapital | 378.908 | 321.136 | 357.471 |
| Fondsobligasjoner | 0 | 0 | 0 |
| Fradrag i kjernekapital | 0 | 0 | 0 |
| Sum kjernekapital | 378.908 | 321.136 | 357.471 |
| Ansvarlig lånekapital | 0 | 0 | 0 |
| Fradrag i tilleggskapital | 0 | 0 | 0 |
| Sum tilleggskapital | 0 | 0 | 0 |
| Netto ansvarlig kapital | 378.908 | 321.136 | 357.471 |

Bjugn Sparebank 1. kvartal 2020

| | 31.03.2020 | 31.03.2019 | 31.12.2019 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Eksponeringskategori (vektet verdi) | | | |
| Stater | - | - | - |
| Lokal regional myndighet | 6.446 | - | 4.412 |
| Offentlig eide foretak | - | - | - |
| Institusjoner | 5.518 | 2.161 | 4.835 |
| Foretak | 159.449 | 143.733 | 117.468 |
| Massemarked | - | - | - |
| Pantsikkerhet eiendom | 1.168.596 | 1.155.601 | 1.151.721 |
| Forfalte engasjementer | 33.726 | 8.721 | 28.845 |
| Høyrisiko engasjementer | - | - | - |
| Obligasjoner med fortrinnsrett | 11.642 | 13.069 | 12.772 |
| Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | 9.118 | 15.393 | 3.132 |
| Andeler verdipapirfond | 66.044 | 63.603 | 71.393 |
| Egenkapitalposisjoner | 48.026 | 43.966 | 37.525 |
| Øvrige engasjementer | 100.661 | 107.634 | 95.777 |
| CVA-tillegg | - | - | - |
| Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko | 1.609.227 | 1.553.880 | 1.527.879 |
| Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko | 150.348 | 134.278 | 150.348 |
| Beregningsgrunnlag | 1.759.576 | 1.688.158 | 1.678.228 |
| Kapitaldekning i % | 21,53 % | 19,02 % | 21,30 % |
| Kjernekapitaldekning | 21,53 % | 19,02 % | 21,30 % |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 21,53 % | 19,02 % | 21,30 % |

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.

| | 31.03.2020 | 31.03.2019 | 31.12.2019 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Ren kjernekapital | 395.492 | 327.439 | 361.817 |
| Kjernekapital | 397.972 | 329.934 | 364.289 |
| Ansvarlig kapital | 401.083 | 332.913 | 367.400 |
| Beregningsgrunnlag | 1.886.759 | 1.814.097 | 1.800.288 |
| Kapitaldekning i % | 21,26 % | 18,35 % | 20,41 % |
| Kjernekapitaldekning | 21,09 % | 18,19 % | 20,24 % |
| Ren kjernekapitaldekning i % | 20,96 % | 18,05 % | 20,10 % |
| Uvektet kjernekapitalandel i % | 10,10 % | 8,99 % | 9,67 % |

NOTE 9 - HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet hendinger etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

NØKKELTALL

| | 1. kvartal | 1. kvartal | Året |
|--|------------|------------|---------|
| <i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i> | 2020 | 2019 | 2019 |
| Resultat | | | |
| Kostnader i % av inntekter justert for VP | 46,11 % | 48,96 % | 46,70 % |
| Kostnadsvekst siste 12 mnd | 2,56 % | 6,70 % | -3,78 % |
| Egenkapitalavkastning* | 4,66 % | 10,43 % | 10,03 % |
| Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP) | 15,12 % | 15,78 % | 16,41 % |
| Innskuddsmargin hittil i år | -0,02 % | -0,09 % | 0,07 % |
| Utlånsmargin hittil i år | 2,75 % | 2,69 % | 2,61 % |
| Netto rentemargin hittil i år | 2,28 % | 2,26 % | 2,31 % |
| Innskudd og Utlån | | | |
| Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen | 19,04 % | 19,73 % | 18,03 % |
| Andel lån overført til EBK - kun PM | 7,72 % | 10,67 % | 7,61 % |
| Innskuddsdekning | 87,03 % | 89,15 % | 87,69 % |
| * EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert | | | |
| Soliditet | | | |
| Ren kjernekapitaldekning | 21,53 % | 19,02 % | 21,30 % |
| Kjernekapitaldekning | 21,53 % | 19,02 % | 21,30 % |
| Kapitaldekning | 21,53 % | 19,02 % | 21,30 % |
| Leverage ratio | 10,77 % | 9,78 % | 10,49 % |
| Likviditet | | | |
| LCR | 164 | 209 | 149 |
| NSFR | 143 | 130 | 143 |