

Årsmelding 2013



Årsberetning

Resultatregnskap

Balanse

Noter til regnskapet

Revisjonsberetning

Beretning fra kontrollkomiteen





Et nytt godt år for Bjugn Sparebank

Etter at 2011 og 2012 var preget av finansuro og stagnasjon i Europa, ser vi ved utgangen av 2013 klare positive tendenser i verdensøkonomien. Riktignok sliter eurosoneen fortsatt med manglende vekst, høy arbeidsledighet, lave investeringer og lav reallønnsvekst, men stabiliseringstiltakene som er gjennomført, ser nå ut til å gi positive resultater. I Norge har det vært en reduksjon i veksten fra 2012 til 2013, men Norge er likevel bedre stillet enn resten av Europa. I kjølvatnet av finanskrisen er det vedtatt strengere krav til bankenes egenkapital og likviditet, og de fleste banker har vært nødt til å iverksette tiltak for å bedre sin kapital. De fleste bankene satte derfor opp renten på utlån i 2013. Bjugn Sparebank beholdt imidlertid rentene uendret.

Bjugn Sparebank økte sitt årsoverskudd med 1,4 mill. kroner til 21,1 mill. kroner i 2013. Årsoverskuddet utgjør 1,11% av gjennomsnittlig forvaltningskapital noe som er en reduksjon på 0,01 prosentpoeng fra året før. Overskuddet har gitt en vekst i egenkapitalen på 9,4%, og når forvaltningskapitalen kun har økt med 6,1%, har banken økt sin egenkapitalandel også i 2013. Bjugn Sparebank ligger godt over de nye kapitalkravene etter Basel III, og har ikke behov for å gjennomføre kapitalbyggende tiltak utover normal drift. Banken har også i 2013 hatt en stabilt god likviditet. Innskuddsdekningen har ligget mellom 80 og 90% gjennom hele året, og forfallsstrukturen på bankens innlån er god. De gode nøkkeltallene medfører at banken kan opprettholde sin gode posisjon i det norske finansmarkedet og er samtidig godt rustet til å møte evt. urolige perioder.

Våre solide nøkkeltall gir oss fortsatt gode ratinger i de ulike kredittanalysene av norske banker som blir laget av ulike meglerforetak. I DNB Markets siste kredittanalyse er Bjugn Sparebank rangert som 18. beste av i alt 123 banker. Dette er en posisjon som vi har styrt mot over flere år, og som vi fortsatt setter mye inn på å beholde.



Banksjef Bjarne Beversmark

Banken har også i år anvendt noe av inntektene til å bidra til vekst og utvikling i kommunen. Bjugn Sparebank bidrar med gaver, sponsormidler og annen støtte, og samlet utgjorde dette rundt 2 mill. kroner i 2013. En stor del av disse midlene går til lag og foreninger som har aktiviteter for de yngste. Vi mener det er viktig at en lokal sparebank er nær og aktiv i sitt lokalmiljø, og ønsker derfor å delta aktivt for å gjøre vår kommune til en trygg og attraktiv kommune å vokse opp i.

INNHold

BANKSJEFENS KOMMENTAR	side	2
NØKKELTALL	side	3
ÅRSBERETNING	side	4 – 9
ÅRSREGNSKAP	side	10 – 11
NOTER TIL REGNSKAPET	side	12 – 17
BERETNING FRA KONTROLLKOMITEEN	side	17
REVISJONSBERETNING	side	18 – 19
OVERSIKT OVER TILLITSVALGTE	side	20

FORSIDEN

7. – 9. mars 2014 ble det arrangert VM på skøyter for juniorer i Fosenhallen hvor Bjugn Sparebank var generalsponsor. Her ser vi bilde fra fellesstarten for herrer. Foto: Geir Gjelseth.

Resultatregnskapet – utvikling 5 siste år

	2013		2012		2011		2010		2009	
	Beløp	Prosent	Beløp	Prosent	Beløp	Prosent	Beløp	Prosent	Beløp	Prosent
Renteinntekter	96,3 mill	5,07%	90,3 mill	5,14%	90,9 mill	5,42%	79,0 mill	5,32%	79,2 mill	5,71%
Rentekostnader	46,1 mill	2,43%	44,5 mill	2,53%	43,3 mill	2,58%	34,9 mill	2,35%	37,3 mill	2,69%
Rentenetto	50,2 mill	2,64%	45,8 mill	2,61%	47,6 mill	2,84%	44,1 mill	2,97%	41,9 mill	3,02%
Gevinster verdipapirer	0,8 mill	0,04%	4,5 mill	0,26%	-2,7 mill	-0,16%	1,7 mill	0,12%	3,7 mill	0,26%
Andre driftsinntekter	7,8 mill	0,42%	6,6 mill	0,37%	6,2 mill	0,37%	6,0 mill	0,40%	5,0 mill	0,37%
Driftskostnader	26,8 mill	1,41%	26,1 mill	1,49%	24,6 mill	1,47%	22,6 mill	1,52%	22,1 mill	1,59%
Resultat før tap	32,0 mill	1,69%	30,8 mill	1,75%	26,5 mill	1,58%	29,2 mill	1,97%	28,5 mill	2,06%
Tapskostnad	2,3 mill	0,13%	2,6 mill	0,15%	2,5 mill	0,15%	3,0 mill	0,20%	3,0 mill	0,22%
Nedskr./tap på anl.midl.	-0,3 mill	0,02%	0,0 mill	0,00%	0,0 mill	0,00%	-1,1 mill	0,07%	-0,3 mill	0,02%
Resultat før skatt	30,0 mill	1,58%	28,2 mill	1,60%	24,0 mill	1,43%	27,3 mill	1,84%	25,8 mill	1,86%
Skattekostnad	8,9 mill	0,47%	8,5 mill	0,48%	7,2 mill	0,43%	7,8 mill	0,53%	7,4 mill	0,53%
Årsoverskudd	21,1 mill	1,11%	19,7 mill	1,12%	16,8 mill	1,00%	19,5 mill	1,31%	18,4 mill	1,33%

Balansetall – utvikling 5 siste år

	31.12.2013		31.12.2012		31.12.2011		31.12.2010		31.12.2009	
	Beløp	Vekst	Beløp	Vekst	Beløp	Vekst	Beløp	Vekst	Beløp	Vekst
Forvaltningskapital	1 953 mill	6,1%	1 841 mill	4,9%	1 755 mill	7,0%	1 639 mill	17,0%	1 401 mill	7,3%
Egenkapital	244 mill	9,4%	223 mill	9,4%	204 mill	8,9%	187 mill	11,5%	168 mill	12,3%
Brutto utlån	1 640 mill	9,2%	1 502 mill	7,4%	1 399 mill	7,0%	1 308 mill	8,1%	1 210 mill	7,2%
Innskudd	1 340 mill	-0,7%	1 349 mill	5,5%	1 278 mill	9,8%	1 164 mill	30,5%	892 mill	0,2%

Andre nøkkeltall– utvikling 5 siste år

	2013	2012	2011	2010	2009
Egenkapitalavkastning før skatt	13,4%	13,8%	12,8%	16,3%	17,3%
Egenkapitalavkastning etter skatt	9,5%	9,7%	8,9%	11,6%	12,3%
Innskudd i % av brutto utlån	81,7%	89,8%	91,4%	89,0%	73,7%
Egenkapital i % av forvaltningskapital	12,5%	12,1%	11,6%	11,4%	12,0%
Kjernekapitaldekning	21,6%	21,8%	20,6%	21,3%	20,9%
Kapitaldekning	21,6%	21,8%	20,6%	21,3%	20,6%
Forvaltningskapital pr. årsverk	105,0 mill	93,9 mill	89,5 mill	85,8 mill	81,9 mill
Driftskostnader i % av inntekter	45,5%	45,9%	48,1%	43,7%	43,6%
Driftskostn. i % av inntekter (ekskl. kursgevinst/-tap)	46,2%	49,8%	45,7%	45,1%	47,1%
Brutto mislighold i % av brutto utlån	0,15%	0,00%	0,00%	0,01%	0,04%
Brutto tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,48%	0,17%	0,04%	0,09%	0,10%



MAKROØKONOMISK UTVIKLING

I 2011 og 2012 var verdensøkonomien sterkt preget av økonomisk krise og stagnasjon. I mange land ble det satt i verk sterke tiltak for å stanse ettervirkningen av finanskrisen, og i eurosonen ble det i tillegg innført ordninger som skulle forhindre at enkelte land skulle gå konkurs (Hellas, Irland og Portugal). Ved utgangen av 2013 ser det nå ut til at stagnasjonen i verdensøkonomien har snudd til igjen å vise positive tendenser. Den økonomiske utviklingen i verden baserer seg i dag på vekst, og den måles oftest i veksten i et lands brutto nasjonalprodukt (BNP). Veksten samlet for alle land utgjør et måltall for hele verdensøkonomien og dens utvikling. I 2013 viste det seg at verdensøkonomien fikk en BNP-vekst på 3 prosent, men fortsatt er veksttakten moderat. Det ser i utgangspunktet ut til at den ekspansive pengepolitikken som har vært ført de senere årene i noen grad har begynt å gi seg utslag i økt økonomisk vekst. Men fortsatt er det de såkalte fremvoksende økonomier, med Kina som den mest fremtredende, som vokser mest. Det er også verdt å merke seg at det i eurosonen ikke var vekst i 2013.

Den europeiske sentralbanken (ESB) har spilt en svært aktiv rolle i stabiliseringen av økonomien i eurosonen. Banken har siden 2011 iverksatt flere tiltak eller programmer i den hensikt å få kontroll på den akutte statsgjeldskrisen. Det ser nå ut til at de langt på vei er i ferd med å lykkes med det. Dermed har det også blitt bedre tilgang til kapital for banker og ikke minst bedrifter. ESB kuttet mot slutten av året sin utlånsrente til 0,25 prosent. Men det er fortsatt mye som gjenstår før den europeiske lavkonjunkturen er snudd til å bli en situasjon preget av vekst, igjen. Utviklingen i eurosonen preger også den økonomiske utviklingen her til lands. Dette har blant annet sammenheng med at Norges viktigste handelspartnere forefinnes i dette området. I 2012 ble Norge riktig nok benevnt som annerledeslandet sett i forhold til landene i eurosonen. Da hadde vi her til lands en situasjon preget av høy aktivitetsvekst, nedgang i ledigheten og høy lønnsvekst. Det var særlig to vekstpillarer som var fremtredende i denne utviklingen, og det var petroleums- og boliginvesteringene. Gjennom fjoråret bremsset imidlertid veksten i norsk økonomi noe opp, og særlig ble boligmarkedet preget av fallende prisvekst.

NORSK ØKONOMI

Norsk økonomi ble i 2013 preget av en moderat vekst, og BNP for Fastlands-Norge anslås å ha økt med 1,8 prosent i 2013 i følge Statistisk sentralbyrå. Det innebærer en markert nedgang fra 2012 hvor veksten var 3,4 prosent. Bedrifter i de aller fleste næringer rapporterte om mindre kapasitetsproblemer enn tidligere, og lavere forventet

vekst fremover. Inflasjonen ble også noe høyere enn det som har vært tilfelle de senere årene, samt at vi fikk et betydelig omslag i boligmarkedet.

Boligprisene har vokst betydelig over flere år, noe som har gjenspeilet seg i en høy byggeaktivitet – særlig i og rundt de største byene. Ved inngangen til fjoråret var tolv månedersveksten i bruktboligprisene 8,5 prosent. Veksttakten falt jevnt gjennom hele 2013 og tolv månedersveksten var – 0,6 prosent i desember. Byggeaktiviteten falt også markant i 2013, etter å ha vært høy de siste par årene – med rundt 30 000 igangsatte boliger på årsbasis. I følge boligprodusentenes indeks falt igangsettingen av nye boliger med ca. 6 prosent i fjor, og nyboligsalget falt med 12 prosent. Den generelle oppbremsingen i norsk økonomi er nok en av årsakene til omslaget i boligmarkedet. Med en litt lavere lønnsvekst det siste året og i kombinasjon med at publikum kanskje oppfatter prisnivået som høyt, er trolig noen av årsakene. Selv om boligprisene har kommet opp på et høyt nivå, kan utviklingen i stor grad forklares med fundamentale forhold. Norges konkurransevne sett i forhold til utlandet, har bedret seg markant de siste femten årene. Dette har resultert i høy inntektsvekst og stor etterspørsel etter boliger. Høye byggekostnader og nedgang i boligprisene vil nok kunne føre til at byggeprosjekter ikke blir gjennomført og at kapasiteten i bygge- og anleggssektoren vil bli redusert.

I Norge kan det se ut til at vi har en todeling når det gjelder industrien, der den olje-relaterte industrien er en av delene mens den øvrige industrien utgjør den andre. Norge har relativt sett en liten og åpen økonomi, hvilket betyr en stor andel eksport og import. For den eksportrettede industrien har den høye innenlandske kostnadsveksten samt den sterke kronekursen dempet utviklingen de siste årene. Stadig flere bedrifter meldte om en gradvis nedjustering av sine forventninger om framtidig vekst i løpet av fjoråret. Selv om vi fikk en nedgang i produktionsveksten innenfor de fleste næringer som industri, bygg og anlegg, medførte en svekkelse av kronekursen til en lettere situasjon for de eksportrettede næringene. Oljeleverandørnæringen meldte om god vekst også i fjor, riktignok noe lavere enn forventet. Veksten i petroleumsinvesteringene var fortsatt sterk gjennom fjoråret, og endte ved utgangen av året på vel 15 prosent.

Til tross for en lønnsvekst på om lag 4 prosent i 2013, utviklet konsumveksten seg svakt gjennom fjoråret. Særlig var det fall i husholdningenes varekonsum i andre og tredje kvartal som preget bildet. Statistisk sentralbyrå anslår en vekst i privat konsum

på 2,3 prosent i 2013, mens veksten i 2012 var 3,0 prosent. Samtidig viser det seg at spareraten har økt ytterligere i fjor, til vel 8 prosent. Det er for øvrig forventninger om at dette nivået vil holde seg i årene som kommer. Det er flere årsaker til økt sparing blant husholdningene, men en relativt høy gjeldsbelastning, demografiske endringer, noe svekket forbrukertillit og pensjonsreformen er trolig noen av faktorene.

I kjølvatnet av finanskrisen har myndighetene i en rekke land – blant annet hele eurosonen, sett på mulighetene til å gjøre finansnæringen mer robust. Det har i den anledning blitt innført blant annet konkrete normer for tilfredsstillende egenkapital. Med økte krav til bankenes egenkapital og likviditet, har de fleste bankene vært nødt til å styrke sin kapitalbase. Ved utgangen av andre kvartal i 2013 justerte de fleste bankene opp rentene på sine utlån, samt at innlånskostnadene også ble redusert. Dette skapte en ikke ubetydelig reaksjon i fra forbrukersiden, der man hevdet at eierne heller måtte sette inn mer kapital istedenfor at kundene skulle bekoste styrkingen av egenkapitalen. For Bjugn Sparebanks vedkommende er det kun kundene som er eierne av banken.

RESULTATREGNSKAPET

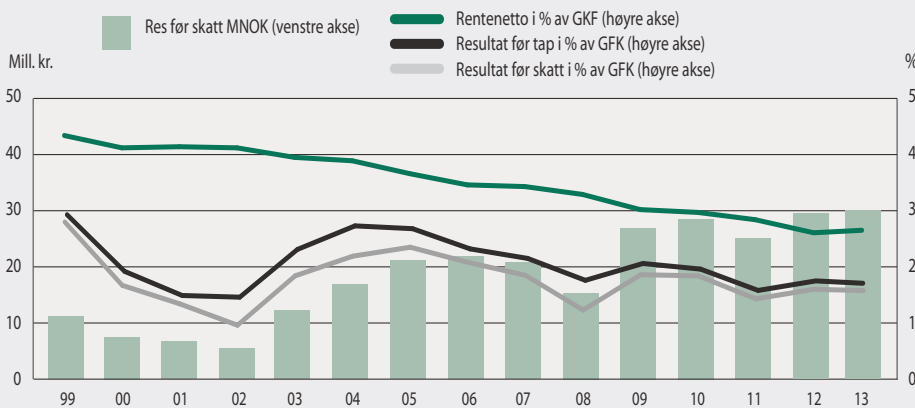
Bjugn Sparebanks resultat av ordinær drift (før skatt) var i 2013 på 30,0 mill. kroner, eller 1,58% i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Tilsvarende tall for 2012 var 28,2 mill. kroner eller 1,60%. Selv om resultatet er bedret fra forrige år, er det 2,5 mill. kroner lavere enn budsjett. Dette skyldes hovedsakelig lavere rentenetto enn budsjettet.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter (rentenettoen) var i 2013 på 50,2 mill. kroner eller 2,64% målt i forhold til GFK. Dette er en økning på 4,4 mill. kroner eller 0,03 prosentpoeng sammenlignet med 2012.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er det vesentligste bidraget til det totale dekningsbidraget i banken, og står i 2013 for 85,3% av bankens totale inntekter. **Andre driftsinntekter** var i 2013 på til sammen 8,6 mill. kroner eller 0,46 prosent sett i forhold til GFK. Tilsvarende i 2012 var 11,1 mill. kroner og 0,63 prosent. Det var bedre avkastning på verdipapirer i 2012. Ser vi på tallene eks. gevinster/tap på verdipapirer, viser disse 0,38% i 2012 og 0,41% i 2013.

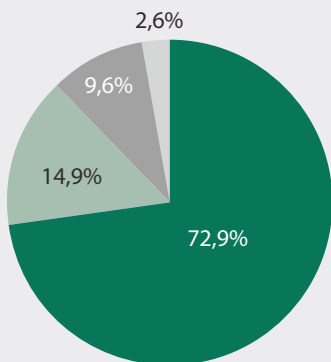
Driftskostnadene til banken har hatt en økning på 0,7 mill. kroner og utgjør nå 26,8 mill. kroner. Dette er 1,41% regnet av GFK. For 2012 utgjorde driftskostnadene 26,1 mill. kroner eller 1,49%. Utviklingen i driftskostnadene har vært positiv, selv om styret hadde som mål å komme ned på en

Utviklingen i bankens resultat de 15 siste år



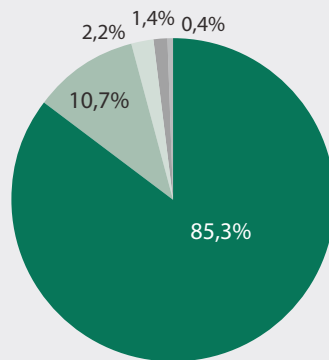
Figuren viser en gradvis nedgang i rentenettoen (målt i prosent av GFK) fram til 2012, men i 2013 har det vært en liten økning. Resultatet målt i prosent var fallende i perioden fra 2005 til 2008, men de 4 siste årene har resultatet vært ganske stabilt, men med en liten bunn i 2011. Resultatet før skatt på 30,0 mill. kroner i 2013, er det beste noensinne (målt i kroner).

Fordeling av andre driftsinntekter



- Netto prov.innt.: **6,3 mill. kr.**
- Utbytte: **1,3 mill. kr.**
- Kursgevinster: **0,8 mill. kr.**
- Husleie og andre innt.: **0,2 mill. kr.**

Fordeling av alle inntekter



- Rentenetto: **50,1 mill. kr.**
- Netto prov.innt.: **6,3 mill. kr.**
- Utbytte: **1,3 mill. kr.**
- Kursgevinster: **0,8 mill. kr.**
- Husleie og andre innt.: **0,2 mill. kr.**

Rentenettoen utgjør en stor andel av bankens inntekter, og når det gjelder øvrige inntekter ser vi at provisjonsinntektene er størst. Netto prov.inntekter har økt sin andel av andre driftsinntekter fra 51,4% i 2012 til 72,9% i 2013. Dette skyldes lavere kursgevinster på verdipapirer i 2013.

kostnadsprosent på 1,35. Kostnadene ble noe høyere enn budsjett pga. økte kostnader i Eika og lavere vekst enn budsjettet. I budsjettet for 2014 legges det opp til en økning i kostnader på 1,4 mill. kroner, og med en vekst i forvaltningskapitalen på 10% vil kostnadsprosenten bli 1,37.

Personalkostnadene ble i 2013 på 13,9 mill. kroner, eller 0,73% av GFK. I 2012 utgjorde personalkostnadene 14,4 mill. kroner eller 0,82%. Reduksjonen målt i kroner skyldes lavere pensjonskostnad. Antall årsverk utført i banken ble redusert med 1,0 fra 2012 til 2013 til 19,8. 0,5 av denne reduksjonen skyldes en lærling. Personalkostnadene utgjør 51,7% (mot 55,2% forrige år) av bankens totale kostnader. I de førte personalkost-

nadene i 2013 utgjør lønn og annen godtgjørelse til ansatte og tillitsvalgte 10,6 mill. kroner. Av denne summen er 221.500 kroner godtgjørelse til styret. Som honorar for eksternt revisjon og rådgivning er det for 2013 utbetalt 376.000 kroner. I dette beløpet ligger en godtgjørelse på 145.000 kroner knyttet til konsulentbistand.

Bankens Edb-kostnader er inkludert i posten «administrasjonskostnader» i resultatregnskapet. Disse kostnadene utgjorde 6,7 mill. kroner eller 0,35% i 2013. I 2012 var tilsvarende tall 5,5 mill. kroner eller 0,31%.

Hvis vi måler bankens kostnader opp mot inntektene, utgjør disse 45,5% i 2013. Dette er 0,4 prosentpoeng lavere enn i 2012, og

kostnadsprosenten er lav sammenlignet med de fleste banker i Norge. Det har vært styrets målsetting å ligge på en kostnadsandel under 50 prosent, og dette målet er nådd med god margin de 10 siste årene. Ser vi på kostnadsprosenten ekskl. kursgevinster, viser den 49,8% i 2012 og 46,2% i 2013.

Bokførte tap på utlån og garantier var i 2013 på 2,4 mill. kroner, eller 0,12% av GFK. Tilsvarende tall i 2012 var henholdsvis 2,6 mill. kroner eller 0,15%. 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 2013 økt sine nedskrivninger på utlån med 350.000 kroner. Misligholdet i banken er fortsatt lavt og utgjør kun 2,5 mill. kroner ved utgangen av 2013. Det har vært viktig for styret å ha et lavt mislighold, og styret er derfor godt fornøyd med tallene.

Bankens tapstall har i 2013 vært som 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 sysselsetting, vekst og utvikling. Ca. 80% av bankens totale utlån er gitt til de private husholdningene, mens ca. 20% er utlån til næringslivet (inkl. landbruk). Bjugn Sparebank har økt sin næringsandel på utlån fra 19,3% til 20,1% 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 landbruk og eiendom. Noen store engasjementer ligger også innen havbruksnæringen. Felles for flere av de nevnte bransjene, er at vi ser til dels store svingninger i aktivitetene og ikke minst i rammebetingelsene.

I 2006 kom det nye regler når det gjelder vurdering av utlån. Engasjementer som risikoklassifiseres i de 2 mest risikofylte klassene (D og E) eller som har hatt overtrekk/restanse sammenhengende i over 90 dager, vurderes nedskrevet. Differansen mellom samlet engasjement og nåverdien av forventet kontantstrøm for disse kundene, føres som tap. Pr. 31.12.2013 utgjør de totale nedskrivninger på utlån 7,3 mill. kroner, noe som utgjør 0,45% av brutto utlån. Pr. 31.12.2012 hadde banken tapsavsetninger på 6,95 mill. kroner, noe som utgjorde 0,46% av brutto utlån.

Bjugn Sparebank er en stor skattebetaler. Skattekostnaden for 2013 er på 8,9 mill. kroner, mot 8,5 mill. kroner i 2012.



DISPONERING AV OVERSKUDET

Styret foreslår at det av overskuddet på 21.093.347 kroner blir overført 293.347 kroner til bankens gavefond. Fra dette fondet foreslår styret at det blir benyttet 200.000 kroner til gaver til allmennyttige formål. Det resterende overskuddet på 20,8 mill. kroner overføres til sparebankens fond. Med denne overføringen vil fondet således utgjøre 243,0 mill. kroner.

FORVALTNINGSKAPITALEN

Ved årets slutt utgjorde forvaltningskapitalen i Bjugn Sparebank 1.953,4 mill. kroner. Dette er en økning fra året før på 112,8 mill. kroner eller 6,1%. Veksten ble i 2013 litt høyere enn året før, da den var på 4,9%. Banken nådde likevel ikke sitt budsjettmål på en forvaltningskapital på 2.030 mill. kroner. Den gjennomsnittlige forvaltningskapitalen for banken har i 2013 vært på 1.899,2 mill. kroner, mot 1.755,5 mill. kroner i 2012.

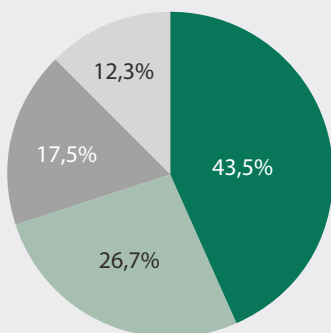
Årets vekst har medført at banken de siste fem årene har hatt en samlet økning på 49,6%.

INNSKUDD

Det ble en liten reduksjon i innskuddene i 2013, men styret er likevel fornøyd med at bankens innskuddsdekning holder seg over 80%. Kampen om innskuddsmidlene er hard, noe vi tror skyldes tilpasning til de nye LCR-reglene.

Ved slutten av året utgjorde de samlede innskudd fra kunder 1.339,8 mill. kroner. Dette gir en reduksjon på 9,2 mill. kroner eller 0,7% i 2013. Reduksjonen skyldes bortfall av 2 større innskudd. I 2012 var det en økning i innskuddene på 70,8 mill. kroner eller 5,5%.

Fordeling av bankens innskudd



- Plasseringskonto: **583,5 mill. kr.**
- Ord.høyrente/IPA/BSU: **358,3 mill. kr.**
- Særvilkår: **233,8 mill. kr.**
- Lønn/folio/budsjett/skatt: **164,1 mill. kr.**

Andelen av innskudd på særvilkår har økt fra 15,4% i 2012 til 17,5% i 2013. Plasseringskonti har blitt redusert med 3,8 prosentpoeng til 43,5%.

Totalindeksen ved Oslo Børs har hatt en økning på 23,6% i 2013 etter en økning på 15,4% i 2012. Selv om det innebærer betydelig risiko å plassere sine sparepenger i aksjemarkedet, kan 2 gode børsår føre til at flere velger fonds- og aksjeplasseringer i tiden framover.

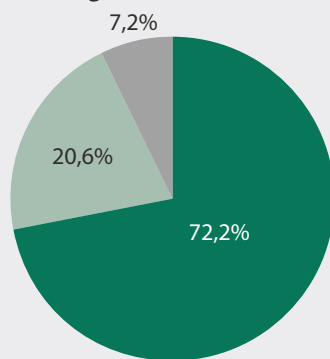
Banken har ikke rentebinding i innskuddsporteføljen ut over 12 måneder. Fastrenteinnskudd utgjør 583,5 mill. kroner, eller 43,5% av de samlede innskudd, men en stor del av fastrenteinnskuddene har en gjestående rentebindingsperiode under 3 måneder. Fastrenteinnskuddene er dessuten redusert med 54,8 mill. kroner. Styret mener derfor at renterisikoen på fastrenteinnskuddene er lav.

UTLÅN

Rentenivået har vært stabilt lavt også i 2013. Norges Bank reduserte sin rente med 0,25 prosentpoeng i mars 2012, og har holdt styringsrenten uendret på 1,5% siden da. Ved utgangen av 2. kvartal økte de fleste bankene sine utlånsrenter for å styrke sin kapitalbase for å tilpasse seg nytt reglement. Bjugn Sparebank beholdte imidlertid rentene uendret.

Etter at banken hadde en utlånsvekst på 7,4% i 2012, ble det i budsjettet for 2013 lagt opp til en vekst på 173,4 mill. kroner eller 11,5%. Dette målet ble ikke nådd i og med at brutto utlån økte med 138,6 mill. kroner eller 9,2%. Brutto var utlånene ved siste årsskifte på 1.640,2 mill. kroner.

Fordeling av bankens utlån



- Boliglån: **1 184,2 mill. kr.**
- Næringslån: **338,4 mill. kr.**
- Forbrukslån: **117,7 mill. kr.**

Lån til næringslivet utgjør til sammen 20,6% ved utgangen av 2013, noe som er en økning på 0,6 prosentpoeng i 2013. Lån til boliger utgjør 72,2%, noe som er 1,7 prosentpoeng lavere enn forrige år.

Alle utlånsengasjement over en viss størrelse risikovurderes hvert år. Konklusjonen sammenfattes i en årlig rapport til styret. Hensikten er å gi styret en oversikt over kvaliteten i vår utlånsportefølje. Både nærings- og privatkundeporteføljen blir gjennomgått, og resultatet av denne risikoklassifiseringen blir fremlagt for styret og senere tatt inn i notene til årsregnskapet. Med en vekst i utlånene også dette året, har styret hatt et våkent øye med hensyn til misligholdte lån. Misligholdet har vært svært lavt både pr. 31.12.2012 og 31.12.2013. Styret er godt fornøyd med utviklingen, men det er viktig å ha et sterkt fokus på misligholdte engasjementer også i tiden framover. Det er i den forbindelse tatt høyde for hyppig rapportering til styret, især store engasjement og engasjementer med stor risiko.

Banken har 33,6 mill. kroner i fastrentelån, noe som innebærer en reduksjon på 2,1 mill. kroner siste år. 15 mill. kroner av fastrentelånene er sikret, og styret mener at banken har en lav renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten.

LIKVIDITETSSITUASJON

Banken har hatt god likviditet gjennom hele 2013. Riktignok mistet banken som forventet 2 større innskudd i juni, men dette ble finansiert gjennom et nytt 3 års obligasjonslån på 100 mill. kroner. Samlede obligasjonslån er dermed 204 mill. kroner ved utgangen av 2013. Banken deltar dessuten i 4 obligasjonslån via Kredittforeningen for Sparebanker på til sammen 150 mill. kroner.

Banken har følgende likvide midler pr. 31.12.2013:

- 6,5 mill. kroner i kontanter
- 53,4 mill. kroner i Norges Bank
- 6,1 mill. kroner i andre banker
- 203,3 mill. kroner i obligasjoner

Banken har dessuten en trekkfasilitet knyttet til oppgjørsvirksomheten på 92 mill. kroner.

Ved utgangen av året utgjorde bankens innskuddsdekning 81,7%, mens tilsvarende i 2012 var 89,8%. Styret har som strategi at banken skal ha en god likviditetssituasjon, og har i den forbindelse en målsetning om at innskuddsdekningen minst skal være 80%. Styret er derfor godt fornøyd med at dette målet er nådd i hele 2013 selv om innskuddsdekningen er redusert gjennom året.

Styret kontrollerer og overvåker den likviditetsmessige risikoen ved månedlige og kvartalsvise rapporter fra administrasjonen. Etter styrets oppfatning er taps- og likviditetsrisikoen fortsatt blant bankens viktigste utfordringer i tiden som kommer.



VERDIPAPIRER

I løpet av inneværende år har bankens beholdning av obligasjoner økt med 11,0 mill. kroner. Styret har en policy at det skal investeres i obligasjoner med lav risiko, selv om dette gir noe lavere avkastning. Likeledes har styret valgt å investere i verdipapirer som er likvide, det vil si at de raskt kan avhendes for å skaffe banken likvide midler hvis behovet er der. Hele bankens beholdning av obligasjoner klassifiseres som omløpsmidler og består av obligasjoner garantert av stater, obligasjoner med fortrinnsrett (OMF-er), finansobligasjoner og obligasjoner i børsnoterte industriselskaper. Av en samlet bokført verdi på 203,3 mill. kroner, er 10,0 mill. kroner plassert i statsgaranterte papirer, 67,1 mill. kroner er plassert i OMF-er mens 39,5 mill. kroner er beholdningen av finansobligasjoner (hvorav ansvarlige lån og fondsobligasjoner utgjør 3,5 mill. kroner). De øvrige obligasjonene (86,7 mill. kroner) er i børsnoterte industriselskaper med god rating.

Det ligger litt renterisiko i obligasjonsporteføljen, men bare 6,6 mill. kroner av obligasjonene har rentefastsettelse utover 3 mnd. For 96,8% av porteføljen er renten knyttet opp mot 3 mnd Nibor. Renterisikoen vurderes derfor som lav. Banken har hatt netto gevinster på obligasjoner på 0,9 mill. kroner i 2013. Sammen med renteinntekter på 9,7 mill. kroner, gir dette en avkastning på 5,21% på obligasjonsporteføljen i 2013. I 2012 hadde banken netto gevinster på 1,8 mill. kroner og renter på 9,9 mill. på obligasjonene.

Bankens beholdning av aksjer utgjør 24,5 mill. kroner ved utgangen av 2013. Dette innebærer en reduksjon på 3,9 mill. kroner fra året før. Beholdningen av omløpsaksjer har økt med 3,5 mill. kroner, mens beholdningen av anleggsaksjer er redusert med 7,4 mill. kroner. Anleggsmidlene er redusert pga. at banken måtte selge sin aksjepost i Eika Boligkreditt (EBK) fordi vi så langt ikke har overført noen lån til EBK. Salget ga en bokført gevinst på 296.000 kroner. Det er desuten mottatt utbytte på anleggsaksjene med 963.000 kroner i 2013 mot 216.000 kroner i 2012. På omløpsaksjer er det mottatt utbytte for 324.000 kroner i 2013 mot 239.000 kroner i 2012.

Styret har satt en ramme på 10 mill. kroner for handel med aksjer og egenkapitalbevis gruppert som omløpsmidler. 2013 var et svært bra år når det gjelder utviklingen i aksjemarkedet. Oslo Børs steg med hele 23,6%. Bjugn Sparebank hadde imidlertid en avkastning på denne porteføljen på bare 1,7%. Banken har hovedsakelig hatt aksjer i de største selskapene på Oslo Børs, men det

har vært dårlig utvikling på disse aksjene (spesielt innenfor «oil-service»). I 2012 hadde banken en avkastning på omløpsporteføljen på 32,4% mens Oslo Børs steg med 15,4%.

BETALINGSFORMIDLING

Veksten i bankens forvaltningskapital gjen-speiler seg selvfølgelig i flere kunder og økt omsetning. Antall aktive kunder i banken utgjør 6.704 ved utgangen av 2013, noe som innebærer en økning på 1,6% siste år. Veksten i utlån har også i 2013 hovedsakelig kommet utenom egen kommune. Kunder tilhørende i Bjugn står for 51,4% (mot 53,1% i 2012) av bankens brutto utlån. På inn-skuddssiden har det vært motsatt utvikling, der andelen for Bjugn kommune har økt med 2,0 prosentpoeng til 45,1%. Vi forventer økt kundetilstrømming av kunder bosatt utenfor kommunen i tiden som kommer. Dette skyldes bankens høye markedsandel i hjemkommunen.

Når det gjelder betalingsformidling, fortsetter banken sitt arbeid mot stadig økt bruk av automatiske tjenester. Det har også siste år blitt gjennomført flere salgskampanjer for å øke bruken av selvbetjente betalingsløsninger. I den forbindelse har arbeidet vært organisert i salgsteam, der oppnådde salg registreres som poeng og ukentlig blir målt opp mot budsjett. Resultatet av denne innsatsen har også i 2013 vært godt.

Priser på betalingsformidlingen har vært tilnærmet uendret også i 2013. Det er dermed flere av bankens tjenester som fortsatt ikke er priset slik at det gir kostnads-inndekning. Styret har så langt ikke valgt å benytte prismekanismen som et virkemiddel for å fremme økt bruk av automatiske tjenester.

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 105,0 mill. kroner pr. 31.12.2013. Dette er en økning på 11,1 mill. kroner siden forrige årsskifte.

EGENKAPITAL OG SOLIDITET

Bankens kapitaldekningsprosent forteller hvor stor bankens ansvarlige kapital (egenkapital) er i forhold til en risikovektet balanse. Ved utgangen av året var bankens kapitaldekning på 21,63%. Kapitaldekningen har dermed blitt marginalt redusert med 0,2 prosentpoeng i 2013. Styret er svært fornøyd med kapitaldekningen. Banken ligger 13,63 prosentpoeng eller 152,8 mill. kroner over minstekravet, og 5,63 prosentpoeng eller 63,1 mill. kroner over bankens interne krav

fastsatt av styret. Styret ønsker allikevel å legge vekt på en moderat risiko og kvalitet i risikostyringen.

Banken foretar årlige beregninger i hht. risikoprofil og nødvendig kapitalbehov etter de såkalte ICAAP-reglene. Her blir det lagt til grunn en "worst case"-situasjon med kraftig vekst og store tap. Hvis denne "worst case"-situasjonen inntreffer, vil banken fortsatt ha en ansvarlig kapital som er 96 mill. kroner over kravet i forhold til bankens beregninger.

Den bokførte egenkapitalen utgjør 243,8 mill. kroner ved utgangen av 2013, noe som utgjør 12,5% av bankens forvaltningskapital. Tilsvarende tall for 2012 var 222,9 mill. kroner eller 12,1%. Egenkapitalandelen viser dermed en fin økning på tross av litt lavere overskudd enn budsjettert, noe som skyldes lavere vekst enn forventet. Styret har også for 2014 en målsetning om at veksten ikke skal medføre noen svekkelse av bankens egenkapital.

Egenkapitalrentabiliteten før skatt ble i 2013 på 13,4%. Dette er litt høyere enn året før, da den var 13,8%. Styret er godt fornøyd med utviklingen i bankens soliditet. Med så god soliditet og fortsatt god inntjening, har styret avlagt et årsregnskap som forutsetter videre drift. Soliditeten sikrer banken god handlefrihet.

RISIKOSTYRING

Risikostyringen i Bjugn Sparebank skal sikre at risikoeksponeringen til enhver tid er kjent og er innenfor rammer trukket opp av styret. God risikostyring er en viktig forutsetning for at banken når sine mål og bidrar til stabil og god drift. I 2013 er det etablert et risikoutvalg i banken, og utvalget består av alle styremedlemmer.

Bankens kvalitetsprogram gjennom nye og oppdaterte policyer og retningslinjer trekker opp de overordnede retningslinjene for risikostyringen, herunder styring av kreditt-risiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko, og operasjonell risiko.

Risiko styres gjennom rammer, fullmakter, retningslinjer og rutiner, samt krav til rapportering, organisering og kompetanse. Gjennom Basel II er det innført et tilleggs-krav til kapital, ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Dette er en prosess som skal sikre at banken har tilstrekkelig kapital selv i vanskelige tider.

Kredittrisiko

Styring av kredittrisiko gjøres gjennom de prosesser som har til formål å sikre at banken oppnår sine målsetninger om ønsket avkastning innenfor kredittområdet. For å styre



kredittrisiko utarbeider banken kredittpolicy, kredittprosesser, kredittfullmakter, og måling /overvåkningssystemer.

Kredittbehandlingsrutinene skal være med å sikre at banken søker å minimalisere sin kredittrisiko gjennom kritisk vurdering av kundenes betjeningsevne, økonomi og sikkerhet og gjennom oppfølging av problemengasjement. Som en del av bankens kredittprosess har banken utarbeidet et risikoklassifiseringssystem.

For bedriftskundene er det tatt hensyn til lønnsomhet, soliditet, sikkerhetsdekning, marked og ledelse. For privatkundene klassifiseres disse ved å ta hensyn til økonomi og sikkerhet. Klassifisering skjer løpende for nye lånesaker og årlig for alle privatengasjement over 2,5 mill. kroner. Næringsengasjement vurderes årlig i forbindelse med innlevering av årsregnskaper. Totalt er fordelingen mellom de forskjellige risikoklasser forholdsvis stabil, men det har vært en bedring i 2013 både på privat- og næringsporteføljen. Det vises her til note 2.7. til regnskapet.

Banken har også ved utgangen av 2013 et svært lavt mislighold og et lavt volum av tapsutsatte engasjementer. Det har vært en liten prosentvis økning i utlån til næringslivskunder i 2013, men bankens kredittrisiko er likevel akseptabel.

Bankens beholdning av obligasjoner utgjør ved årsskiftet 203,3 millioner kroner. Disse verdipapirene påvirker også bankens kredittrisiko. Beholdning av rentebærende verdipapirer omfatter verdipapirer utstedt av finansforetak og solide industriforetak. En mer detaljert beskrivelse av obligasjonsporteføljen er gjengitt i notene.

Ut fra dette vurderer styret kredittrisikoen som lav til moderat.

Markedsrisiko

Renteendringer, svingninger i aksje-/verdi-papirkurser og endringer i valutakurser utgjør markedsrisikoen.

Bankens utlåns- og innskuddsvirksomhet og virksomhet i tilknytning til aktiviteter i norske og internasjonale penge- og kapitalmarkeder påfører banken renterisiko. Ulik bindingstid på rentene på aktiva og passivasiden i banken utgjør bankens renterisiko.

I bankens markedspolicy som er revidert av styret 12.12.2013, har banken fastlagt rammer for bankens markedsrisikorammer, herunder aksje-, fonds- og egenkapitalbevisplasseringer, obligasjoner/sertifikater, renter, finansielle instrumenter og valuta. Det meste av bankens virksomhet er knyttet opp mot

flytende rente. Summen av utlån med fast rente har vært lav også i 2013, og utgjør bare 2,1% av de totale utlån ved utgangen av året. Renterisikoen når det gjelder obligasjoner har også vært lav i 2013. Fastrenteinnskuddene har dessuten blitt redusert med 55 mill. kroner i 2013. Det henvises for øvrig til notene til årsregnskapet for mer detaljert informasjon.

Bankens egenhandel med aksjer, andeler og egenkapitalbevis har vært moderat. Styret har satt rammer for aksjeplasseringer som ligger langt lavere enn de lovrammer som er satt. Styret vurderer derfor at bankens totale aksjekursrisiko er moderat. Bankens bokførte netto gevinster på 13.000 kroner i 2013 på aksjeporteføljen som er klassifisert som om-løpsmidler. I 2012 ble det bokført 2,6 mill. kroner i gevinst. For mer detaljert informasjon vises det til notene.

Banken handler lite i annen valuta enn NOK. Bankens eiendeler i andre valutaer tilsvarende 4,9 mill. kroner pr. 31.12.2013. Dette er 1,0 mill. kroner lavere enn pr. 31.12.2012, og styret vurderer bankens valutaeksponering som lav.

Liquiditetsrisiko

I bankens likviditetsstrategi heter det at Bjugn Sparebank skal til enhver tid ha tilstrekkelig likviditet til å dekke sine forpliktelser ved forfall og til å dekke opp ønsket lønnsom vekst. Styringen av bankens likviditet baserer seg på likviditetsbehovet i ulike tidsintervaller, krav til langsiktig finansiering, størrelse på udisponerte trekkrettigheter, størrelsen på likviditetsreserver og lengden på tidsperioden som banken skal være uavhengig av ny finansiering fra penge- og kapitalmarkedet. I tillegg har banken fastsatt mål på hvor mye kundeinnskudd skal utgjøre av brutto utlån. Dette målet er 80%.

Verdiene på Finanstilsynets likviditetsindikatorer for finansiering med gjenstående løpetid over ett år og over en måned, var ved slutten av året henholdsvis 116,3 og 116,3. Dette er litt lavere gjennomsnitt enn ved utgangen av 2012, men likevel tall som styret er svært godt fornøyd med. For nærmere detaljer vises til avsnitt likviditet og til noter. Med bakgrunn i innskuddsdekningen som har ligget mellom 80 og 90% gjennom hele året (redusert fra 89,8% til 81,7% i løpet av året) og bankens gode egenkapital, vurderes likviditetsrisikoen som lav.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Det gjennomføres årlige risikovurderinger av ulike områder. Disse

danner grunnlaget for kontrollhandlinger som følges opp gjennom bankens internkontrollsystem.

Administrasjonen og styret arbeider kontinuerlig med forbedringer av den interne kontroll gjennom oppdateringer av retningslinjer, policyer og rutinebeskrivelser. I 2009 ferdigstilte banken et nytt internkontrollsystem som det nå blir rapportert etter. På bakgrunn av den løpende rapporteringen av driften og risikosituasjonen gjennom året, mener styret at banken har hatt god oversikt over den operasjonelle risiko også i 2013.

Dermed kan den operasjonelle risiko betegnes som lav til moderat ved årsskiftet.

PERSONALE OG ARBEIDSMILJØ

Ved utgangen av 2013 hadde banken 21 fast ansatte, og av disse var 3 på deltid og 1 i fødselspermisjon. Antall årsverk i arbeid er 18,75, og inkludert i dette er en 15%-stilling som vaktmester. Antall årsverk nedlagt i bankvirksomheten i løpet av året er 19,7 (19,2 ekskl. lærling). Dette er 1,1 årsverk lavere enn i 2012 (0,6 årsverk ekskl. lærling). Fordelt på kjønn har banken totalt 14 kvinner og 6 menn blant de ansatte pr. 31.12.2013. Av styrets 5 medlemmer er det 3 kvinner, og av forstanderskapets 12 medlemmer er det 6 kvinner. I tillegg er både valgkomiteens og kontrollkomiteens leder, kvinner.

Som et ledd i bankens kompetanseplan har det også i 2013 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. 5 av bankens kredittrådgivere fullførte våren 2013 et kredittkurs gjennom Spama, og banken har dermed 7 godkjente rådgivere innen kreditt. Bankens har dessuten 7 ansatte som har gjennomført godkjenningsordning innenfor skadeforsikring og 3 autoriserte finansrådgivere.

Det er i 2013 brukt mye tid på strategiarbeid, både i styret og i administrasjonen. I bankens strategi for perioden 2014 – 2017 er det vedtatt å videreføre bankens visjon og verdier for banken og dens ansatte. Målet er at alle ansatte skal ha visjonen og verdiene «under huden».

Bjugn Sparebank har i 2013 hatt et sykefravær på 6,3%. Dette utgjør til sammen 272 sykdomsdager, men 4 langtidssykmeldinger utgjør 83,5% av samlet sykefravær. Fravær pga. syke barn utgjør 12 dager eller 0,3% i 2013. I 2012 var sykefraværet 4,5% noe som utgjorde 215 sykdomsdager. 2 langtidssykmeldinger utgjorde da 63% 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 2013 20,3 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 4,2 mill. kroner.

Samarbeidet mellom ledelsen og de ansattes tillitsvalgte har vært godt. Etter styrets oppfatning har også arbeidsmiljøet i 2013 vært godt.

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

SAMFUNNSROLLE OG SAMFUNNSANSVAR

Bjugn Sparebanks samfunnsrolle har sitt utgangspunkt i bankens visjon: Vi er til for å trygge kundenes økonomi og sikre verdier.

Vår samfunnsrolle er knyttet direkte til bankens kjerneoppgaver: Kreditt, sparing, forsikring, betalingsformidling, disponering av kapital/investeringer mv. Bjugn Sparebank er på denne måten en svært viktig del av blodårenettet i den ytre delen av Fosenhalvøya, og i Bjugn spesielt. Hvis den finansielle infrastrukturen ikke fungerer, vil samfunnet gå i stå.

Samfunnsansvaret strekker seg imidlertid enda lenger enn dette. Kunder, ansatte, myndigheter mv. har forventninger om at kompetanse- og ressurssterke virksomheter som Bjugn Sparebank, tar et engasjement overfor fellesskapet ut over det å levere gode økonomiske resultater. Banken har en samarbeidsavtale med kommunens næringsseksjon Kopparen Utvikling, samt et eierskap i Austrått Utvikling på Ørlandet. Videre har banken tatt initiativet til etableringen av Fosen Utbygging – et selskap som har til formål å bygge leiligheter/rekkehus i Bjugn. Bjugn Sparebank bidrar også med betydelige midler for å utvikle lokalt kultur- og idrettsliv, og især har aktivitetene knyttet til musikk-

skolen, kulturhuset og skøytehallen vært prioritert.

For bankens styre er det svært viktig å påpeke at bankens mulighet til å utøve et samfunnsansvar i første rekke ligger i en solid og lønnsom drift av banken. Med dette i bunnen skal banken bidra aktivt til positiv samfunnsutvikling i bankens markedsområder gjennom å være en:

- Attraktiv lokal finansiell partner kjennetegnet av fellesskap med lokalsamfunnet, korte og raske beslutningsveier, god kompetanse og høy servicegrad.
- Aktiv medeier/pådriver i selskaper som har til formål å øke bolysten og investeringsattraktiviteten i vårt markedsområde.
- God støttespiller for kultur, idrett og næringsutvikling lokalt. Banken har i løpet av 2013 bidratt med mellom 1,7 til 2 mill. kr. via gaver og sponsoravtaler til slike formål.

FREMIDSUTSIKTER

Det er klare tegn på at norsk økonomi vil få en mindre vekst i 2014, enn hva tilfellet har vært de seneste årene. Imidlertid ser det ut til at vi lokalt vil få en god og spennende utvikling i den nærmeste framtid. Planleggingen av den nye kampflybasen på Ørlandet er kommet godt i gang, og det skal foretas investeringer på opp mot 10 mrd. kroner inne på stasjonen. Uten at det er kjent hvilke konkrete planer eller investeringsbudsjetter som kan knyttes til ringvirkningen den nye basen skaper lokalt, ser vi allerede nå en økt aktivitet knyttet til å fremskaffe egnede boligområder. Det er uttalt fra Forsvarets side at denne etableringen vil skape over 650 nye arbeidsplasser når utbyggingen etter dagens planer er ferdigstilt. I vår kommune bygger nå Marine Harvest en ny fôrfabrikk. Denne skal være ferdigstilt i mai 2014, og skal etter planene være i full drift tidlig på høsten. Selskapet har allerede fått rekruttert de fleste av sine nye medarbeidere. Det ser ut til at denne etableringen vil gi rundt 50

nye arbeidsplasser. Banken ser allerede nå at etableringen begynner å gi tydelige ringvirkninger i lokalsamfunnet. Det er positivitet blant næringslivsaktørene og det er stor aktivitet knyttet til boligmarkedet og da spesielt på leilighetsmarkedet.

Den optimismen vi nå ser stadig blir mer fremtredende i vår region, medfører også en skjerpet konkurranse innen finansmarkedet lokalt. Sparebank1 SMN har nå etablert et avdelingskontor på Brekstad, der banken velger å samlokalisere seg med Eiendomsmeidler1. Som en lokal selvstendig bank er det derfor viktig at vi greier å tilby våre kunder et bredt og godt produktspekter. I den forbindelse er det svært så sentralt å benytte de tjenestene vi får tilgang til via vårt eierskap i Eika-Gruppen. Bjugn Sparebank har både kompetansemessig og kapasitetsmessig, de seneste årene rekruttert nye medarbeidere. Dette gjelder både innenfor bedriftsmarkedet og innenfor personmarkedet. Banken ser allerede virkningen av denne prosessen i den forstand at det ved utgangen av 2013 var svært lite mislighold. Godt kvalifiserte medarbeidere og gode tall i kundetilfredshetsmålingene gjennomført av Norsk Kundebarometer, tilsier at banken har et godt utgangspunkt i et finansmarked med stadig skjerpet konkurranse, også lokalt.

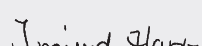
Bjugn Sparebank har så langt ikke lagt noen boliglån inn i boligkredittforetak (Eika Boligkreditt). Det er heller ingen planer for inneværende året som tilsier at denne muligheten vil bli benyttet. Dette har sammenheng med at banken har høy innskuddsdekning og langsiktig funding på øvrige innlån. I tillegg er banken soliditetsmessig svært godt rustet. Svært mange banker er nå inne i en fase der de må styrke kapitaliseringen av virksomheten, slik at de når myndighetskravene med hensyn til soliditet. For enkelte er denne prosessen svært utfordrende. Ved siste årsskifte har Bjugn Sparebank tilfredsstillt myndighetskravene med ren kjernekapital. Etter styrets mening bør derfor alt ligge til rette for at Bjugn Sparebank vil stå seg godt i den fremtidige konkurransen i finansmarkedet.

Bjugn, 19.02.2014


Odd Einar Drilsvik
Styreleder


Jan Vollan
Nestleder


Sissel Eide Fremstad


Ingjerd Harøy


Wenche Olden Gilde
Ansattvalg


Bjarne Beversmark
Banksjef

	2013		2012	
RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER				
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinst.	1 745 807		1 365 983	
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	84 800 215		79 029 826	
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	9 721 181		9 863 338	
Andre renteinntekter og lignende inntekter	<u>623</u>	96 267 826	<u>0</u>	90 259 147
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER				
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	4 530 248		4 962 186	
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	35 878 961		35 462 772	
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	4 847 435		4 051 906	
Andre rentekostnader og lignende kostnader	<u>835 668</u>	46 092 312	<u>2 250</u>	44 479 114
NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNETEKTER		50 175 514		45 780 033
UTBYTTE AV VERDIPAPIRER MED VARIABEL AVKASTNING				
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	<u>1 287 061</u>	1 287 061	<u>455 035</u>	455 035
PROVISJONSINNETEKTER OG INNETEKTER FRA BANKTJENESTER				
Garantiprovisjon	382 971		404 250	
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	<u>8 007 889</u>	8 390 860	<u>7 446 837</u>	7 851 087
PROVISJONSKOSTNADER OG KOSTNADER VED BANKTJENESTER				
Andre gebyrer og provisjonskostnader	<u>2 093 852</u>	2 093 852	<u>2 146 514</u>	2 146 514
NETTO GEVINST PÅ VALUTA OG VERDIPAPIRER (OMLØPSMIDLER)				
Netto verdiendring og gevinst på sertifikater og obligasjoner	917 249		1 764 357	
Netto verdiendring og gevinst på aksjer og egenkapitalbevis	13 243		2 600 081	
Netto verdiendring og gevinst på valuta og finansielle derivater	<u>- 95 521</u>	834 971	<u>122 613</u>	4 487 051
ANDRE DRIFTSINNETEKTER				
Driftsinntekter faste eiendommer	220 800		447 800	
Andre driftsinntekter	<u>1 000</u>	221 800	<u>0</u>	447 800
NETTO ANDRE DRIFTSINNETEKTER		8 640 840		11 094 459
SUM DRIFTSINNETEKTER		58 816 354		56 874 492
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER				
Lønn	10 562 321		10 313 141	
Pensjoner	1 274 733		1 903 888	
Sosiale kostnader	2 019 611		2 186 930	
Administrasjonskostnader	<u>9 216 071</u>	23 072 736	<u>7 882 309</u>	22 286 268
AVSKRIVNINGER MV. AV VARIGE DRIFTSMIDLER				
Ordinære avskrivninger (note 5)	<u>848 664</u>	848 664	<u>811 672</u>	811 672
ANDRE DRIFTSKOSTNADER				
Driftskostnader faste eiendommer	796 136		740 506	
Andre driftskostnader	<u>2 069 831</u>	2 865 967	<u>2 247 776</u>	2 988 282
SUM DRIFTSKOSTNADER		26 787 367		26 086 222
RESULTAT FØR TAP OG NEDSKRIVNINGER/GEVINSTER		32 028 987		30 788 270
TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV. (note 2)				
Tap på utlån	2 366 442		2 615 504	
Tap på garantier	<u>0</u>	2 366 442	<u>0</u>	2 615 504
NEDSKRIVNINGER OG TAP (GEVINST) PÅ VERDIPAPIRER SOM ER ANLEGGSMIDLER				
Nedskrivninger	0		0	
Tap	0		0	
Gevinst	<u>296 385</u>	- 296 385	<u>0</u>	0
RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT FØR SKATT		29 958 930		28 172 766
SKATT PÅ ORDINÆRT RESULTAT (note 9)	<u>8 865 583</u>	8 865 583	<u>8 494 453</u>	8 494 453
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		21 093 347		19 678 313
DISPONERING (note 6)				
Overført til sparebankens fond		20 800 000		19 500 000
Overført til gavefond		<u>293 347</u>		<u>178 313</u>
SUM DISPONERT		21 093 347		19 678 313

Balanse

EIENDELER

	31.12.13		31.12.12	
KONTANTER OG FORDRINGER PÅ SENTRALBANKER	<u>59 901 388</u>	59 901 388	<u>42 772 150</u>	42 772 150
UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER				
Utlån uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	6 081 149		41 556 823	
Utlån med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	<u>6 750 000</u>	12 831 149	<u>26 450 820</u>	68 007 643
UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER (note 2)				
Kasse-/drifts- og brukskreditter	398 788 676		361 264 144	
Byggelån	103 600 501		43 108 593	
Nedbetalingslån	1 137 853 744		1 097 245 136	
Sum utlån før nedskrivninger		1 640 242 921		1 501 617 873
– Individuelle nedskrivninger på utlån	3 000 000		1 000 000	
– Nedskrivninger på grupper av utlån	<u>4 300 000</u>	<u>7 300 000</u>	<u>5 950 000</u>	<u>6 950 000</u>
Sum netto utlån og fordringer på kunder		1 632 942 921		1 494 667 873
OBLIGASJONER (note 3)				
Obligasjoner utstedt av det offentlige	0		0	
Obligasjoner utstedt av andre	<u>203 318 550</u>	203 318 550	<u>192 282 280</u>	192 282 280
AKSJER, ANDELER O.A. VERDIPAPIRER MED VAR. AVKASTNING (note 4)				
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	<u>24 522 034</u>	24 522 034	<u>28 400 216</u>	28 400 216
IMMATERIELLE EIENDELER				
Utsatt skattefordel (note 9)	<u>600 492</u>	600 492	<u>709 031</u>	709 031
VARIGE DRIFTSMIDLER (note 5)				
Maskiner og inventar	1 296 440		766 329	
Bygninger og andre faste eiendommer	<u>12 040 929</u>	13 337 369	<u>9 370 158</u>	10 136 487
ANDRE EIENDELER (note 4)				
Andre eiendeler	<u>432 797</u>	432 797	<u>493 546</u>	493 546
FORSKUDDSBETALTE KOSTNADER OG OPPTJENTE INNTEKTER				
Opptjente ikke mottatte inntekter	2 145 372		2 186 279	
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser (note 8)	1 018 378		367 818	
Andre forskuddsbet. kostnader	<u>2 329 800</u>	<u>5 493 550</u>	<u>562 560</u>	<u>3 116 657</u>
SUM EIENDELER		<u>1 953 380 250</u>		<u>1 840 585 883</u>
GJELD OG EGENKAPITAL				
GJELD				
GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER				
Lån uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	896 562		169	
Lån med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	<u>150 641 665</u>	151 538 227	<u>150 709 153</u>	150 709 322
INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER				
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	725 505 878		683 672 758	
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	<u>614 300 634</u>	1 339 806 512	<u>665 333 872</u>	1 349 006 630
GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER				
Obligasjonsgjeld	<u>204 000 000</u>	204 000 000	<u>104 000 000</u>	104 000 000
ANNEN GJELD (note 9)				
Annen gjeld (inkl. påløpt, ikke-tilgjengelig betalbar skatt)	<u>10 547 410</u>	10 547 410	<u>11 053 514</u>	11 053 514
PÅLØPTE KOSTNADER OG FORSKUDDSBETALTE INNTEKTER				
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	<u>3 683 842</u>	<u>3 683 842</u>	<u>2 873 505</u>	<u>2 873 505</u>
SUM GJELD		<u>1 709 575 991</u>		<u>1 617 642 971</u>
EGENKAPITAL (note 6)				
OPPTJENT EGENKAPITAL				
Sparebankens fond	243 000 000		222 200 000	
Gavefond	804 259	<u>243 804 259</u>	742 912	<u>222 942 912</u>
SUM EGENKAPITAL		<u>243 804 259</u>		<u>222 942 912</u>
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		<u>1 953 380 250</u>		<u>1 840 585 883</u>
POSTER UTENOM BALANSEN (note 2)				
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond		0		0
Garanti overfor Eika Boligkreditt		0		0
Samlet øvrig garantiansvar		28 265 843		15 176 980

Bjugn, 31.12.2013 – 06.02.2014


Odd Einar Drilsvik
Styreleder



Jan Vollan
Nestleder


Sissel Eide Fremstad
Sissel Eide Fremstad


Ingjerd Harøy
Ingjerd Harøy


Wenche Olden Gilde
Ansattevalgt

Regnskapet er fastsatt
i forstanderskapsmøte
27.02.2014


Bjørn Beversmark
Banksjef


Gunnar Eide
Økonomsjef


Ole Graneng
Leder i forstanderskapet



1. REGNSKAPSPRINSIPPER

1.1. GENERELT

Bankens årsoppgjør er utarbeidet i samsvar med de kravene som stilles i regnskapsloven, sparebankloven, Finanstilsynets forskrifter for årsregnskap i sparebanker og god regnskapsskikk. I den grad det er behov for utvidet forklaring av prinsipper i enkelte noter, er dette tatt inn i de aktuelle notene. Bjugn Sparebank er ikke et konsern og fører dermed bare selskapsregnskap. Bankens virksomhet er vurdert som ett virksomhetsområde.

Bankens regnskapsprinsipper er ikke endret siden forrige årsskifte.

Alle beløp er oppgitt i 1000 kroner.

1.2. PERIODISERING – INNTEKTSFØRING/KOSTNADSFØRING

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 inntektsføres 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.

1.3. VALUTA

Banken har egen beholdning av utenlandske sedler, og pr. 31.12.13 var omregnet verdi av denne beholdningen på NOK 160. I tillegg har banken aksjeposter i AUD tilsvarende NOK 25 og i DKK tilsvarende NOK 1.141 og obligasjoner i USD tilsvarende NOK 3.623. Samlet valutaeksponering er dermed NOK 4.949. Valutarisikoen er derfor lav.

1.4. FINANSIELLE INSTRUMENTER

Bankens finansielle instrumenter består av obligasjoner og aksjer når det gjelder eiendeler og obligasjonslån når det gjelder gjeld. Notene 3, 4 og 7.3. viser bankens beholdninger av finansielle instrumenter. Banken har dessuten inngått en swapavtale (rentebytteavtale) for å redusere renterisikoen for fastrentelån.

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.

1.5. PENSJONSMIDLER

Bankens pensjonsforpliktelser blir hvert år aktuarberegnet. Hvis pensjonsmidlene overstiger beregnet forpliktelse (korrigeret for estimatavvik), føres differansen opp som eiendel i balansen. Hvis forpliktelsen overstiger pensjonsmidlene, blir differansen ført som gjeld.

I forbindelse med endringer i forutsetninger, oppstår det endringer i beregnet forpliktelse. Slike endringer føres opp som estimatavvik, og estimatavviket fordeles på gjenværende aktuarberegnete tjenestetid.

1.6. UTLÅN OG GARANTIER

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, factoring eller poster i balansen ført som «overtatte eiendeler».

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. Ved vurderingen om nedskrivninger på utlån og garantier er følgende lagt til grunn:

1. Nedskrivninger på individuelle engasjementer
Et utvalg av engasjementer identifisert etter nedenstående kriterier er vurdert nedskrevet:
 - 1.1. Engasjementer som er misligholdt (dvs. 90 dager restanse/overtrekk).
 - 1.2. Engasjementer klassifisert i risikoklasse D eller E.
 - 1.3. Kunder som har gått konkurs, søkt gjeldsordning eller er under akkord.
2. Nedskrivninger på grupper av engasjementer
 - 2.1. Nedskrivning med bakgrunn i bankens risikoklassifisering for næringskunder.
 - 2.2. Spesielle hendelser som har inntruffet for en spesiell gruppe av engasjementer. Dette kan være en spesiell næring med problemer, eller spesielle hendelser geografisk.

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretning ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller forøvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken.

Ved friskmelding av engasjementer inntektsføres tidligere nedskrivninger. Engasjementet friskmeldes når det blir klassifisert i en av de to minst risikofylte gruppene eller når nåverdien av fremtidige kontantstrømmer overstiger engasjementet.

1.7. VARIGE DRIFTSMIDLER

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. Banken benytter følgende avskrivningssatser:

EDB-utstyr	20 – 30%
Andre maskiner	20%
Inventar/innredninger	20%
Bankbygg/hytte	4%

Dersom den virkelige verdien etter ordinære avskrivninger er vesentlig lavere enn den bokførte og nedgangen ikke regnes som forbigående, blir det foretatt nedskrivning av driftsmidlet til virkelig verdi.

Det benyttes maksimale skattemessige avskrivninger.

1.8. SKATT

Bankens skattekostnad består av betalbar skatt og utsatt skatt/skattefordel. Betalbar skatt er skatten som beregnes av bankens skattepliktige nettoinntekt og -formue. Utsatt skatt/skattefordel knytter seg til periodisering av skatt på de inntekts- og kostnadspostene hvor den regnskapsmessige periodiseringen avviker fra den skattemessige.

Utsatt skatt i balansen defineres som skatt beregnet på skatteøkende midlertidige forskjeller. Utsatt skattefordel i balansen defineres som skatt på skattereduserende midlertidige forskjeller. Det er fra 31.12.2013 endret sats fra 28% til 27%. Skatteøkende forskjeller oppstår når regnskapsmessig verdi er høyere enn skattemessig verdi på eiendelsposter eller når skattemessig verdi er høyere enn regnskapsmessig verdi på gjeldsposter. Skattereduserende forskjeller oppstår når regnskapsmessig verdi er lavere enn skattemessig verdi på eiendelsposter eller når skattemessig verdi er lavere enn regnskapsmessig verdi på gjeldsposter. Utsatt skatt og skattefordel skal føres netto.

2. UTLÅN OG GARANTIER**2.1. UTLÅN**

Brutto utlån kan spesifiseres som følger:

	2013			2012
Kasse-/drifts- og brukskreditter:				
Kassekreditt	16 823			30 012
Driftskreditt landbruk	6 032			5 029
Boligkreditt	368 255			319 332
Lønnskotokreditt	<u>7 679</u>	398 789	<u>6 891</u>	361 264
Byggelån:				
Boligbyggelån	14 788			19 328
Byggelån næringsliv	<u>88 812</u>	103 600	<u>23 781</u>	43 109
Nedbetalingslån:				
Boliglån	807 487			745 502
Næringsliv	215 536			230 957
Forbrukslån	81 193			85 071
Fastrentelån	<u>33 638</u>	<u>1 137 854</u>	<u>35 715</u>	<u>1 097 245</u>
Sum utlån		<u>1 640 243</u>		<u>1 501 618</u>

Bankens samlede utlån har økt med 9,23% i 2013 mot 7,37% i 2012. Lån til privatmarked har økt med kr 97.590 eller 8,1% i 2013, mens næringslån har økt med kr 41.035 eller 14,2%.

Banken har forholdsvis lav renterisiko i og med at fastrentelånene kun utgjør 2,05% av de samlede utlånene. 45% av fastrentelånene er dessuten rentesikret.

79,9% av utlånene er gitt til privatkunder pr. 31.12.13. Dette er 0,8 prosentpoeng lavere enn året før. Pr. 31.12.13 er 51,4% av bankens samlede utlån gitt til kunder som er tilhørende i Bjugn kommune. Pr. 31.12.12 var denne andelen 53,1%.

2.2. GARANTIER

Bankens garantiansvar kan deles opp slik:

	2013	2012
Betalingsgarantier	7 784	7 804
Kontraktsgarantier	<u>20 482</u>	<u>7 373</u>
Sum garantier	<u>28 266</u>	<u>15 177</u>

Garantiene har økt med kr 13.089 eller 86,2% i 2013. I 2012 var det en reduksjon på 42,2%. Økningen har kommet på kontraktsgarantier innen Bygg og anlegg. Banken har ikke hatt tap på garantier verken i 2013 eller 2012.

2.3. TAPSKOSTNAD

Bankens tapskostnad er kr 2.366 i 2013 mot kr 2.616 i 2012. Tapskostnaden kan inndeles som følger:

	2013	2012
Nedskrivninger på personlån	0	0
+ Nedskrivninger på lån til næringsliv	2 000	415
+ Beregnet tap på garantier	0	0
+ Nedskrivninger på grupper av utlån	- 1 650	300
+ Konstatert tap der det ikke er avsatt tidligere	2 039	419
+ Konstatert tap der det er avsatt tidligere	0	1 530
+ Konstatert tap på garantier	0	0
- Inngang på tidligere konstaterte tap	<u>23</u>	<u>48</u>
= Tapskostnad	<u>2 366</u>	<u>2 616</u>

Tapene har vært størst når det gjelder næringskoden «Varehandel» i 2013.

2.4. NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Det har i løpet av 2013 vært følgende utvikling i bankens individuelle nedskrivninger på utlån og garantier (hele nedskrivningen både pr. 01.01.13 og pr. 31.12.13 gjelder utlån):

Individuelle nedskrivninger pr. 01.01.13	1 000
- Konstaterte tap i 2013 hvor det tidligere er foretatt nedskrivninger	0
+ Økte nedskrivninger i 2013	0
+ Nye nedskrivninger i 2013	2 000
- Tilbakeførte nedskrivninger i 2013	<u>0</u>
= Individuelle nedskrivninger pr. 31.12.13	<u>3 000</u>

Når det gjelder nedskrivninger på grupper av utlån, har utviklingen vært slik i 2013:

Nedskrivninger på grupper av utlån pr. 01.01.13	5 950
+ Reduserte nedskrivninger i 2013	<u>1 650</u>
= Nedskrivninger på grupper av utlån pr. 31.12.13	<u>4 300</u>



2.5. MISLIGHOLDTE LÅN / NULLSTILTE LÅN

Banken har 5 engasjementer som er misligholdt pr. 31.12.13, men kun 2 av disse har et engasjement over kr 10. Pr. 31.12.12 var det kun 1 engasjement som var misligholdt. Mislighold foreligger når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

Bankens misligholdte lån har vært som følger de 3 siste årene (før og etter nedskrivninger):

	2013		2012		2011	
	Brutto	Netto	Brutto	Netto	Brutto	Netto
Lån til næringslivet:						
0-3 mnd	9	9	0	0	0	0
3-12 mnd	0	0	0	0	0	0
Over 1 år	0	0	0	0	0	0
Lån til private:						
0-3 mnd	739	739	11	11	3	3
3-12 mnd	1719	1719	0	0	0	0
Over 1 år	0	0	0	0	0	0
Sum	2467	2467	11	11	3	3

Banken har hatt lavt mislighold gjennom hele 3-årsperioden selv om det har vært en liten økning det siste året.

Banken har ikke hatt misligholdte engasjementer som har vært nedskrevet de 3 siste årene. Det er imidlertid nedskrevet engasjementer som ikke er misligholdt, og utviklingen har vært følgende de 3 siste årene:

	2013	2012	2011
Brutto nedskrevne engasjementer som ikke er misligholdt	7 889	2 516	585
– Nedskrivninger	<u>3 000</u>	<u>1 000</u>	<u>585</u>
= Netto nedskrevne engasjementer som ikke er misligholdt	<u>4 889</u>	<u>1 516</u>	<u>0</u>

Bjugn Sparebank har 5 låneengasjementer på til sammen 20,6 mill. kroner der renten er nullstilt pr. 31.12.2013. 2 av disse er tapsutsatte, og alle er under avvikling.

2.6. RISIKOKLASSIFISERING AV UTLÅNSKUNDENE

Banken har også i år foretatt risikoklassifisering både av bedriftskunder og personkunder som har lån, kreditter eller garantier. Det er foretatt klassifisering av alle kunder med engasjement over kr 30, og nesten alle med mindre engasjement.

Når det gjelder bedriftskunder, er det tatt hensyn til lønnsomhet, soliditet, sikkerhetsdekning, marked og ledelse. Etter å ha tatt hensyn til disse forholdene, klassifiseres kundene i 5 ulike risikoklasser, A, B, C, D og E. Banken har minst risiko når det gjelder A-kundene og mest risiko på E-kundene. Kunder som klassifiseres som E-kunder, er under avvikling. Resultatet av klassifiseringen ble følgende:

Risikokl. bedrift	Ant.	Brutto utlån	Ubenytt. kred.	Garant.	SUM	Andel 2013	Andel 2012
A-kunder	100	136.006	44.834	14.595	195.435	45,5%	45,0%
B-kunder	69	146.715	26.496	11.461	184.672	42,9%	38,5%
C-kunder	21	37.383	1.050	1.376	39.809	9,3%	13,3%
D-kunder	2	4.688	0	0	4.688	1,1%	0,8%
E-kunder	2	5.383	0	0	5.383	1,2%	2,4%
Ikke klassif.	2	<u>50</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>50</u>	<u>0,0%</u>	<u>0,0%</u>
Sum klass.	196	330.225	72.380	27.432	430.037		

Fra 2012 til 2013 har det vært en bedring i bankens næringsportefølje. Til sammen 88,4% (83,5% i 2012) av de samlede engasjementer er i de 2 minst risikofylte gruppene i 2013.

Når det gjelder privatkunder klassifiseres disse ved å ta hensyn til økonomi (netto likviditet og gjeldsgrad) og sikkerheter. Ut fra disse forholdene klassifiseres kundene i risikoklassene A, B, C, D og E, der A innebærer minst risiko. Resultatet av klassifiseringen ble som følger:

Risikokl. privat	Ant.	Brutto utlån	Ubenytt. kred.	Garant.	SUM	Andel 2013	Andel 2012
A-kunder	1.221	893.964	96.692	274	990.930	69,2%	70,8%
B-kunder	482	379.264	21.583	560	401.407	28,0%	26,2%
C-kunder	93	34.597	3.281	0	37.878	2,7%	2,9%
D-kunder	5	2.130	0	0	2.130	0,1%	0,1%
E-kunder	0	0	0	0	0	0,0%	0,0%
Ikke klassif.	9	<u>63</u>	<u>24</u>	<u>0</u>	<u>87</u>	<u>0,0%</u>	<u>0,0%</u>
Sum klass.	1.810	1.310.018	121.580	834	1.432.432		

Selv om det har vært en liten nedgang i andelen A-kunder, har det vært en liten bedring også i bankens portefølje av privatkunder. Til sammen 97,2% av privatengasjementene ligger i de 2 minst risikofylte gruppene (mot 97,0% i 2012). Konklusjonen på risikoklassifiseringen er at bankens utlånsportefølje er sunn. Vi føler derfor at vår samlede nedskrivninger på utlån på kr 7.300 for tiden er tilstrekkelig.

3. OBLIGASJONER/ANSVARLIGE LÅN

3.1. OBLIGASJONER

Hele bankens obligasjonsbeholdning er klassifisert som kortsiktige obligasjoner (omløpsmidler). De bokføres til det laveste av anskaffelsesverdi og virkelig verdi.

Bankens obligasjonsbeholdning pr. 31.12.13 består av følgende poster:

	Pålyd. verdi	Anskaff.-verdi	Bokført verdi	Markedsverdi
Obl. garantert av stater	10.000	10.000	10.000	10.012
Obl. med fortrinnsrett (OMF)	67 000	67 059	67 059	67 416
Finansobligasjoner	36 000	36 008	36 008	35 996
Industriobligasjoner	87 635	87 764	86 752	86 557
Ansvarlige lån/fondsobl.	<u>3 500</u>	<u>3 500</u>	<u>3 500</u>	<u>3 491</u>
Sum obligasjoner	204 135	204 330	203 319	203 472

Banken har hatt netto gevinst på obligasjonsporteføljen i 2013 på kr 917. I 2012 hadde banken netto gevinst på kr 1.764. Pr. 31.12.13 er obligasjonsbeholdningen nedskrevet med kr 1.000. I tillegg kommer et valutatap på kr 11.

Bankens kredittrisiko ligger i omløpsmidlene ført som «Industriobligasjoner». Disse postene er imidlertid i solide selskaper notert på Oslo Børs. Det ligger litt renterisiko i obligasjonsporteføljen, men nesten hele beholdningen har rentefastsettelse hver 3. måned og prises med en fast margin på 3-mndr NIBOR. Kun kr 6,6 mill. (3,2%) av beholdningen har fast rente, og renterisikoen på obligasjonsporteføljen er derfor lav.

3.2. ANSV. LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONER I ANDRE FORETAK

Banken har 3 ansvarlige lån/fondsobligasjoner som er bokført som obligasjoner ved utløpet av 2013. Samlet bokført verdi på disse er kr 3.500. I tillegg har banken 2 mindre poster bokført som utlån til kunder (totalt kr 50). Pr. 31.12.12 hadde banken ingen ansvarlige lån.

4. AKSJER, ANDELER OG EGENKAPITALBEVIS

4.1. AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS GRUPPERT SOM ANLEGGSMIDLER

	Selskapets kapital	Antall	Pålyd. verdi	Bokført verdi	Markedsverdi
Finansinstitusjoner:					
Eika Gruppen AS	22 250	140 882	141	5 755	7 044
Eika Boligkreditt AS	592 082	1	0	0	0
Hjelmeland Sparebank	111.770	8 485	849	933	1 103
Kvinesdal Sparebank	51 700	7 684	768	768	768
Eiendomskreditt AS	307 270	8 750	875	895	919
SUM				8 351	9 834
Andre:					
Strandkanten Eiend. AS	4 930	1 600	1 600	1 603	1 000
German Property AS	48 375	94 000	94	1 000	1 000
Nets Holding A/S (DKK)		26 317		1 141	1 295
Nordito Property AS	21 323	3 186	7	7	84
Austrått Innovasjon AS	372	45	495	495	495
Midvest I AS	12 921	52 937	68	136	136
Midvest II AS	8 453	34 563	44	89	89
Andre aksjer				100	240
SUM				4 571	4 339

Anskaffelseskostnaden er lik bokført verdi på alle anleggsaksjene med unntak av posten «Andre aksjer» som er nedskrevet med kr 5. Det er til sammen mottatt aksjeutbytte på anleggsaksjer i 2013 på kr 963 mot kr 216 i 2012.

Pga. at banken ikke har noen portefølje i Eika Boligkreditt, måtte aksjeholdningen selges ned til 1 aksje i 2013. Det ble solgt aksjer for kr 7.928 noe som ga en gevinst på kr 296. I 2012 var det ikke avhendet anleggsaksjer. Det er kjøpt anleggsaksjer for kr 679 i 2013 mot kr 1.776 i 2012.

4.2. AKSJER GRUPPERT SOM OMLØPSMIDLER

	Antall	Bokført verdi	Markedsverdi
Andre:			
Norsk Hydro ASA	70 000	1 895	1 891
TGS Nopec Geoph. Company ASA	12 000	1 929	1 876
Petroleum Geo-Services ASA	26 000	1 858	1 829
Subsea 7 S.A.	10 000	1 161	1 152
Yara International ASA	7 000	1 827	1 820
Dolphin Group ASA	130 000	611	624
NRP Eiendom 2010 Invest AS	38 022	1 030	1 030
NEF Energi og Råvare		1 264	1 174
Elixir Petroleum (AUD)	50 000	25	10
SUM		11 600	11 406

Banken har bokført netto gevinst på omløpsaksjer på kr 13 i 2013 mot kr 2.600 i 2012. Det er mottatt aksjeutbytte på omløpsaksjer for til sammen kr 324 i 2013 mot kr 239 i 2012.

5. VARIGE DRIFTSMIDLER

Bankens varige driftsmidler består av maskiner og inventar/innredninger, bankbygget i Botngård, en hytte på Oppdal samt en tomt i Botngård. En stor del av 2. etasje i bankbygget i Botngård ble leid ut fram til 30.09.2012, men siden da har banken benyttet hele bygget selv. Samlede leieinntekter på bankbygget var kr 224 i 2012. Hytta på Oppdal leies ut til bankens ansatte, styremedlemmer og pensjonister, og i 2013 var leieinntektene kr 21 (kr 24 i 2012). Øvrige leieinntekter på kr 200 både i 2012 og 2013 kommer fra bowlingbygget i Bjugn som banken har rettighet til.

Varige driftsmidler kan spesifiseres slik:

	Mask./ inv.	Bankbygg Botng.	Hytte Oppdal	Tomter	Sum
Anskaffelseskost 1/1	4 457	14 141	4 843	614	24 055
+ Tilgang 2013	910	139		3 000	4 049
- Avgang 2013	841				841
- Akk. avskrivn. 31/12	3 230	9 764	932		13 926
= Bokført verdi 31/12	1 296	4 516	3 911	3 614	13 337
Årets ord. avskrivninger	381	274	194	0	849
Årets skattemessige avskr.	509	337	199	0	1 045
Skattemessig verdi 31/12	1 322	6 770	3 656	3 614	15 362

6. EGENKAPITAL/KAPITALDEKNING

6.1. EGENKAPITAL

Bankens egenkapital består av «Sparebankens fond» og «Gavefond». Utviklingen i bankens egenkapital har vært som følger i 2012:

	Sp.b. fond	Gavefond
Bokført egenkapital 1/1	222 200	743
- Utdelt fra gavefond i 2013		232
+ Disponering av årets overskudd	20 800	293
= Bokført egenkapital 31/12	243 000	804

6.2. KAPITALDEKNING

Banken tok fra 2008 i bruk de nye reglene for kapitaldekning (COREP), jfr. forskrift av 14.12.2006. Etter disse reglene skal det beregnes et kapitalkrav på ulike risikoområder. Banken benytter standardmetoden i sine beregninger, og kravet fastsettes som 8% etter en vektning av de ulike postene. Beregningene har gitt følgende kapitalkrav:

	31.12.13	31.12.12
Kreditt-, motparts- og forringelsesrisiko	81 650	73 208
Operasjonell risiko og valuta	8 382	8 145
Fradrag i kapitalkrav	344	-601
Kapitalkrav (min.krav til ansv. kapital)	89 688	80 752



Den ansvarlige kapitalen består av bankens egenkapital fratrukket overfinansiering av pensjonsforpliktelser og immaterielle eiendeler, og redusert med den delen av bankens ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner som overstiger 10% av egen ansvarlig kapital. Banken har følgende tall når det gjelder kapitaldekning:

	31.12.13	31.12.12
Sum kjernekapital	242 461	221 969
Netto ansvarlig kapital	242 461	220 402
Kapitaldekning	21,63%	21,83%
Overskudd på ansvarlig kapital	152 773	139 650
Beregningsgrunnlag (vektet balanse)	1 121 100	1 009 400
Beregningsgrunnlag (av forv.kapitalen)	57,4%	54,8%

Dette viser at det har vært en marginal reduksjon i kapitaldekningen i 2013, noe som skyldes økningen i beregningsgrunnlaget (i prosent). Banken har imidlertid fortsatt en kapitaldekning som ligger over gjennomsnittet for mindre sparebanker.

7. LIKVIDITETSFORHOLD/FINANSIERING

Styring av likviditeten er blitt et svært viktig område i banken. Styret har i denne forbindelse fastsatt som mål å holde innskuddsdekningen over 80%. Innskuddsdekningen har ligget over dette målet i hele 2013, selv om den er redusert fra 89,8% til 81,7% i løpet av året. Det er også viktig å ha fokus på forfallsstrukturen når det gjelder obligasjonsgjeld og andre innlån, og pr. 31.12.2013 er det følgende forfall på disse postene:

Desember 2014	Obligasjonslån	kr 104 000
Juni 2015	Lån via KfS	kr 25 000
Oktober 2015	Lån via KfS	kr 50 000
Mars 2016	Lån via KfS	kr 25 000
Juli 2016	Obligasjonslån	kr 100 000
Februar 2017	Lån via KfS	kr 50 000

8. LÅN/PENSJONER TIL ANSATTE/TILLITSVALGTE

8.1. LÅN TIL ANSATTE OG TILLITSVALGTE

	2013	2012
Lån til ansatte	20 328	19 590
Lån til styremedlemmer	4 174	3 981
Lån til nærstående til styremedlemmer	<u>338</u>	<u>63</u>
Sum	<u>24 840</u>	<u>23 634</u>

Pr. 31.12.2013 hadde banken 20 personer i arbeid som til sammen jobber 18,76 årsverk hvorav 0,16 årsverk gjelder vaktmester. Dette er 2 årsverk lavere enn pr. 31.12.2012 (hvorav 1 årsverk gjelder lærling). Gjennomsnittlig antall årsverk i 2013 har vært 19,8 hvorav 0,5 årsverk gjelder lærling og 0,16 årsverk gjelder vaktmester. I 2012 var det jobbet 20,8 årsverk hvorav 1 årsverk gjelder lærling.

8.2. PENSJONER

Banken har kollektiv pensjonsordning for de ansatte gjennom Vital Forsikring. Forpliktelser gjennom denne ordningen dekker pr. 31.12.2013 20 ansatte og 5 pensjonister. Det er også i år foretatt aktuarberegning for å anslå bankens pensjonsforpliktelser. Følgende forutsetninger er da lagt til grunn ved beregningen:

Diskonteringsrente	4,10%
Forventet avkastning på midlene	4,40%
Lønnsregulering	3,75%
G-regulering	3,50%
Pensjonsregulering	3,50%

Da bankens pensjonsmidler overstiger beregnet forpliktelse på pensjonsordningen, blir differansen ført opp som en eiendel i balansen. Tallene kommer fram som følger:

	31.12.13	31.12.12
Verdi av bankens pensjonsmidler	14 580	12 425
– Beregnet forpliktelse	21 034	15 031
+ Estimativvik	8 156	3 250
– Arbeidsgiveravgift (10,6% av 2.606)	<u>684</u>	<u>276</u>
= Overfinansiering (oppført i balansen)	<u>1 018</u>	<u>368</u>

Bankens kostnad vedrørende pensjonsordningen var kr 1.275 i 2013 mot kr 1.904 i 2012. Det er samlet innbetalt pensjonspremier med kr 1.830 (inkl. kostnader) i 2013 mot kr 855 i 2012. I tillegg er det innbetalt kr 123 i 2013 (kr 112 i 2012) i AFP-premie.

9. DIVERSE ANDRE TILLEGGSOPPLYSNINGER

9.1. SKATTEBEREGNING

Netto utsatt skattefordel blir som følger:

	31.12.13	31.12.12	Endring
Utsatt skattefordel	880	818	+ 62
Utsatt skatt	<u>280</u>	<u>109</u>	<u>+ 171</u>
Netto utsatt skattefordel	<u>600</u>	<u>709</u>	<u>- 109</u>

Bankens skattepliktige resultat er kr 28.742 i 2013, mens skattepliktig nettoformue er kr 245.139. Med en inntektsskatt på 28% og en formueskatt på 0,3%, får banken en betalbar skatt på kr 8.783.

Skattekostnaden i resultatregnskapet for 2013 blir da:

Avsatt betalbar skatt	8 805
– Avsatt for mye skatt i 2012	48
+ Reduksjon i utsatt skattefordel	<u>109</u>
= Skattekostnad	<u>8 866</u>

9.2. KOSTNADER KNYTTET TIL BANKENES SIKRINGSFOND

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond.

Fondet plikter å dekke tap som en innskyter har på innskudd i en medlemsinstitusjon. Dersom en innskyter har innskudd som samlet overstiger kr 2 mill., plikter ikke fondet å dekke tap på den del av samlet innskudd som overstiger dette beløp. Dette gjelder ikke innskudd fra finansinstitusjoner.

Bankene betalte ikke avgift til Bankenes Sikringsfond i 2011 og 2012, men etter innføring av nye regler ble det full avgift for 2013. Dette innebar en kostnad på kr 836 for Bjugn Sparebank.

9.3. INNSKUDD FRA KUNDER

Bankens innskudd fra kunder fordeler seg som følger på de ulike kontotypene:

	2013		2012	
Innskudd uten løpetid:				
Folio-/kassekredittkonto	43 463		39 644	
Driftskredittkonto	3 322		4 827	
Lønns- og budsjettkonto	109 658		111 759	
Særvilkår anfordringskonti	44 352		34 216	
Kapitalkonto	295 628		275 941	
Kapitalkonto ungdom	39 799		43 577	
Særvilkår kapitalkonto	<u>189 284</u>	725 506	<u>173 178</u>	683 142
Innskudd med løpetid:				
BSU-konto (inkl. BSU Pluss)	21 193		19 005	
IPA-konto	1 728		1 784	
Skattetrekkonto	7 930		6 789	
Plasseringskonto	<u>583 450</u>	<u>614 301</u>	<u>638 287</u>	<u>665 865</u>
Sum innskudd		<u>1 339 807</u>		<u>1 349 007</u>

Innskuddene har blitt redusert med kr 9.200 eller 0,68% i 2013. Dette skyldes bortfall av 2 større innskudd. I 2012 var det en økning på kr 70.827 eller 5,54%. 60,3% av de samlede innskudd kommer fra privatmarkedet (opp fra 54,0% i 2012). Kunder tilhørende i Bjugn kommune står for 45,1% av bankens samlede innskudd. Dette er økt fra 43,1% i 2012.

9.4. GEBYRER- OG PROVISJONSINTEKTER

Bankens gebyr- og provisjonsinntekter fordeler seg som følger:

	2013	2012
Garantiprovisjon	383	404
Inntekter fra betalingsformidling	4 467	4 154
Inntekter fra verdipapirromsetning	117	104
Inntekter fra forsikringsprodukter	2 246	2 125
Øvrige gebyrer og provisjoner	<u>1 178</u>	<u>1 064</u>
Sum gebyrer og provisjoner	<u>8 391</u>	<u>7 851</u>

Bankens gebyrinntekter har økt med 6,9% fra 2012 til 2013. Økningen (målt i kroner) har hovedsakelig kommet på betalingsformidling. Inntekter fra betalingsformidlingen utgjør 53,2% av provisjonsinntektene. Provisjoner på lån føres som renteinntekter og kommer derfor ikke med blant provisjonsinntekter.

Både **årsberetning** og **noter til regnskapet** er forkortet noe i forhold til bankens fullstendige årsregnskap. Komplette årsregnskap med årsberetning, noter og beretninger fra revisor og kontrollkomité, ligger utlagt i bankens lokaler til gjennomsyn.

Rapport fra kontrollkomiteen til forstandskapet i Bjugn Sparebank 2013

Kontrollkomiteen har i 2013 bestått av: Anne Torill Rødsjø (leder), Hanna Murvoll (nestleder) og Knut Hellem.

Kontrollkomiteen har hatt 4 møter siste år.

Det er foretatt kontroll av overtrekk og restanser i banken, og pr. 31.12.2013 er det til sammen overtrekk eller restanser på 521 konti. Samlet overtrekk for disse kontoene er kr 0,5 mill. Dette er en bedring når det gjelder beløp men en økning når det gjelder antall konti sammenlignet med tallene pr. 31.12.2012, da 444 konti var overtrukket med til sammen kr 1,5 mill. Av de nevnte overtrekk/restanser pr. 31.12.2013, er 5 engasjement misligholdt. Mislighold innebærer at engasjementet har vært i uorden sammenhengende i minst 90 dager. Pr. 31.12.2012 var det kun 1 engasjement som var misligholdt. De misligholdte engasjementer utgjør kun kr 2.467.000 pr. 31.12.2013 mot kr 11.000 pr. 31.12.2012.

Kontroll av sikkerheter for lån til ansatte og tillitsvalgte gir ingen grunn til merknad.

Kontrollkomiteen er forelagt bankens årsmelding og regnskap for 2013. Årsoverskuddet er kr 21.093.347 mot kr 19.678.313 i 2012. Forvaltningskapitalen er kr 1.953 mill. pr. 31.12.2013 mot kr 1.841 mill. pr. 31.12.2012.

Kontrollkomiteen har fulgt utviklingen i banken i samsvar med lover og forskrifter, bankens vedtekter og vedtatt arbeidsplan for kontrollkomiteen. Revisjonsberetningen fra Revisorkonsult AS er gjennomgått uten merknad.

Kontrollkomiteen er fornøyd med samarbeidet med bankens ansatte.

Kontrollkomiteen vil foreslå for forstandskapet at den framlagte årsmelding og regnskap godkjennes i den form den foreligger.

Bjugn, 26.02.2014

Anne Torill Rødsjø
leder

Hanna Murvoll

Knut Hellem




Revisorkonsult AS

Medlem av Den norske Revisorforening

Foretaksnr.: NO 928 942 767 MVA
Bankgiro: 1895.05.66414
Internett: www.revisorkonsult.no

Til Forstanderskapet i Bjugn Sparebank

REVISORS BERETNING 2013

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Bjugn Sparebank som viser et overskudd på kr 21 093 347. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og banksjef er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og banksjef finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for bankens utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av bankens interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Hovedkontor:
Parkveien 1, 2500 Tynset
Tlf: 62 20 21 80
post@revisorkonsult.no

Avd. kontor Elverum:
Frustuvegen 1, 2408 Elverum
Tlf: 41 42 71 79
erlend.sund@revisorkonsult.no

Avd. kontor Oslo:
Grenseveien 107, 0663 Oslo
Tlf: 21 99 22 70
Faks: 21 99 22 75
rune.negaard@revisorkonsult.no

Avd. kontor Røros:
Tollef Bredalsvei 13, 7374 Røros
Tlf: 72 40 74 00
ole-bjarne.bekkos@revisorkonsult.no

Bjugn Sparebank
REVISORS BERETNING 2013

Side 2

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Bjugn Sparebank per 31. desember 2013 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

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

Røros, 26. februar 2014
 REVISORKONSULT AS

Ole Bjarne Bekkos
 Ole Bjarne Bekkos
 Statsautorisert revisor

Hovedkontor:
 Parkveien 1, 2500 Tynset
 Tlf: 62 20 21 80
 post@revisorkonsult.no

Avd. kontor Elverum:
 Frustuvegen 1, 2408 Elverum
 Tlf: 41 42 71 79
 erlend.sund@revisorkonsult.no

Avd. kontor Oslo:
 Grenseveien 107, 0663 Oslo
 Tlf: 21 99 22 70
 Faks: 21 99 22 75
 rune.negaard@revisorkonsult.no

Avd. kontor Røros:
 Tollef Bredalsvei 13, 7374 Røros
 Tlf: 72 40 74 00
 ole-bjarne.bekkos@
 revisorkonsult.no



Tillitsvalgte i Bjugn Sparebank

FORSTANDERSKAPET

Innskytervalgte medlemmer

Ole Graneng (leder), Bernt Jørgen Stranden (nestleder), Inger Dahlen, Hanna Murvoll,
Tormod Renolen, Roar Skånøy, Unni M. Solhaug, Elisabeth Wahl

Kommunevalgte medlemmer

Knut Hellem, Anne Torill Rødsjø

Ansattevalgte medlemmer

Inger Dueskar, Ketil A. Jensen

STYRET

Odd Einar Drilsvik (leder), Jan Vollan (nestleder), Sissel Eide Fremstad,
Ingjerd Harøy, Wenche Olden Gilde (ansattevalgt)

KONTROLLKOMITEEN

Anne Torill Rødsjø (leder), Knut Hellem, Hanna Murvoll



Bjugn Sparebank, Pb 232, N-7159 Bjugn
Telefon 72 51 66 00 Telefax 72 51 66 01
post@bjugn-sparebank.no
www.bjugn-sparebank.no