

Delårsrapport

3. kvartal 2017

The logo for BJUGN SPAREBANK features the text "BJUGN SPAREBANK" in a bold, black, sans-serif font. The text is centered and framed by a thick, light blue horizontal bar that has a slight 3D effect, with the top and bottom edges of the bar appearing to be slightly offset from each other.

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

STYRETS BERETNING

Bjugn Sparebank har et resultat etter skatt de 3 første kvartalene i 2017 på kr 20.152 eller 1,01% av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette er noe lavere enn budsjettet men kr 4.852 bedre enn i samme periode i 2016. Det har vært en god underliggende drift i 2017, og i tillegg har banken hatt gevinster ved salg og reversering av tidligere nedskrivninger på obligasjoner. Resultatet var litt lavere i 3. kvartal sammenlignet med de 2 første kvartalene i 2017.

Ved utgangen av 3. kvartal er bankens forvaltningskapital kr 2.826.012. Det har da vært en økning på kr 365 mill. eller 14,8% hittil i år. Veksten er på 17,7% siste 12 måneder. Veksten de siste 12 måneder har vært 18,4% på brutto utlån og 21,6% på innskudd. Innskuddsdekningen er 93,0% mot 90,6% 1 år tidligere.

Bokført egenkapital utgjør kr 300.330 eller 10,6% pr. 30.09.2017 og egenkapitalandelen er dermed uendret siste kvartal. Alt av bankens ansvarlige kapital er ren kjernekapital (opptjent egenkapital). Bankens kapitaldekning er 18,10% ved utgangen av 3. kvartal 2017. Hvis man tar med overskuddet hittil i år, blir kapitaldekningen 19,40%. Veksten har dermed medført en svekkelse av kapitaldekningen i 2017.

Alle tall i kvartalsrapporten er i tusen kroner.

For øvrig henvises det til notene til regnskapet.

Bjugn, 30.09.2017 - 19.10.2017

Jan Vollan
(styreleder)

Frode Johnsen
(nestleder)

Ingjerd Harøy

Ola Nygaard

Wenche Olden Gilde
(ansattevalgt representant)

Bjarne Beversmark
(banksjef)

Gunnar Eide
(økonomisjef)

REGNSKAP

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
		2017	2016	2017	2016	2016
Renteinntekter og lignende inntekter		25.463	22.618	73.895	66.581	89.809
Rentekostnader og lignende kostnader		9.306	7.857	26.807	23.440	31.878
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		16.157	14.761	47.088	43.141	57.931
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		-	1.368	1.877	2.469	2.469
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		2.881	2.922	8.257	8.168	11.140
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		476	518	1.487	1.605	2.110
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(1.458)	272	1.103	(4.666)	(1.970)
Andre driftsinntekter		52	59	162	174	223
Netto andre driftsinntekter		999	4.103	9.912	4.540	9.752
Personalkostnader		4.867	4.568	14.128	12.890	17.791
Administrasjonskostnader		3.226	2.997	9.564	9.244	13.687
Avskrivning		513	416	1.539	1.247	1.801
Andre driftskostnader		1.075	1.060	3.182	2.902	3.754
Sum driftskostnader		9.681	9.040	28.413	26.283	37.034
Resultat før tap		7.474	9.824	28.587	21.398	30.648
Tap på utlån, garantier m.v.	1	487	489	1.663	1.319	1.762
Kurstap/(gevinst) anleggsaksjer		-	1.201	12	(7)	(7)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	603
Resultat av ordinær drift før skatt		6.988	8.134	26.912	20.087	28.290
Skatt		1.860	2.100	6.760	4.787	6.721
Resultat av ordinær drift etter skatt		5.128	6.034	20.152	15.300	21.570

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	3. kvartal	3. kvartal	Året
		2017	2016	2016
Kontanter og fordringer på sentralbanken		53.368	52.232	53.587
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		45.309	61.595	8.628
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.381.783	2.011.818	2.101.139
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(1.550)	(900)	(1.050)
Gruppevise nedskrivninger	2	(8.359)	(7.090)	(7.159)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.371.874	2.003.828	2.092.930
Overtatte eiendeler		8.726	7.446	7.446
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		151.803	186.808	180.704
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		163.867	49.540	82.287
Eierinteresser i konsernselskap		-	1.250	2.500
Utsatt skattefordel		5.505	10.623	7.145
Varige driftsmidler		19.207	20.085	20.201
Andre eiendeler		118	687	162
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		6.235	5.944	5.648
Sum eiendeler		2.826.012	2.400.039	2.461.239

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	3. kvartal	3. kvartal	Året
		2017	2016	2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	125.003	125.043	125.196
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.214.870	1.821.939	1.890.342
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	150.000	150.000	150.000
Annen gjeld		7.815	7.327	7.790
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		25.072	20.086	4.540
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		2.921	1.460	2.921
Sum gjeld		2.525.682	2.125.857	2.180.789
Sparebankens fond	5	279.700	258.300	279.700
Gavefond	5	477	582	750
Regnskapsperiodens resultat		20.152	15.300	-
Sum egenkapital		300.330	274.182	280.450
Sum gjeld og egenkapital		2.826.012	2.400.039	2.461.239

NØKKELTALL

NØKKELTALL

	3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2017	2016	2016
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	52,6 %	52,7 %	55,1 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	8,1 %	5,8 %	9,5 %
Egenkapitalavkastning*	9,3 %	7,6 %	8,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	12,8 %	13,5 %	13,8 %
Innskuddsmargin hittil i år	92,99 %	90,56 %	89,97 %
Utlånsmargin hittil i år	3,12 %	3,04 %	3,00 %
Netto rentemargin hittil i år	2,36 %	2,49 %	2,46 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	22,6 %	20,7 %	22,1 %
Innskuddsdekning	93,0 %	90,6 %	90,0 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	18,10 %	19,63 %	19,86 %
Kjernekapitaldekning	18,10 %	19,63 %	19,86 %
Kapitaldekning	18,10 %	19,63 %	19,86 %
Leverage ratio	9,55 %	9,80 %	11,09 %
Likviditet			
LCR	146	78	87
NSFR	130	124	122
Likviditetsindikator 1 bank	111,67	112,58	108,51
Likviditetsindikator 2 bank	114,77	115,02	114,36

NOTER TIL REGNSKAPET

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
	2017	2016	2017	2016	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	400	500	400	550
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	500	102	1.200	805	874
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	-	-	198
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	1	-	145	175
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-14	-14	-37	-31	-35
Periodens tapkostnad	486	489	1.663	1.319	1.762

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2017	2016	2016
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.050	500	500
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	500	400	550
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1.550	900	1.050

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2017	2016	2016
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.159	6.285	6.285
Periodens endring i gruppenedskrivninger	1.200	805	874
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	8.359	7.090	7.159

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2017	2016	2016
Brutto misligholdte utlån	10.378	2.424	2.943
Individuelle nedskrivninger	-	-	-200
Netto misligholdte utlån	10.378	2.424	2.743

Andre tapsutsatte engasjement

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2017	2016	2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	8.242	6.645	7.308
Individuelle nedskrivninger	-1.550	-900	-850
Netto tapsutsatte engasjement	6.692	5.745	6.458

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2017	2016	2016
Landbruk, skogbruk, fiske	49.472	44.798	44.821
Industri	7.613	73.769	6.348
Bygg og anlegg	118.834	27.101	83.325
Varehandel, hotell/restaurant	20.666	11.537	27.225
Transport, lagring	11.220	1	10.736
Eiendomsdrift	323.700	256.960	289.720
Andre tjenesteytende næringer	7.368	1.668	2.194
Sum næring	538.873	415.834	464.369
Personkunder	1.842.910	1.595.984	1.636.770
Brutto utlån	2.381.783	2.011.818	2.101.139
Individuelle nedskrivninger	-1.550	-900	-1.050
Gruppenedskrivninger	-8.359	-7.090	-7.159
Netto utlån til kunder	2.371.874	2.003.828	2.092.930

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2017	2016	2016
Sparebankens fond	279.700	258.300	279.700
Gavefond	477	582	750
Sum egenkapital	280.177	258.882	280.450
Ren kjernekapital	280.177	258.882	280.450
Sum kjernekapital	280.177	258.882	280.450
Netto ansvarlig kapital	280.177	258.882	280.450
	2017	2016	2016
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	-	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	10.864	14.919	2.865
Foretak	210.294	180.907	199.147
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	965.417	799.347	861.111
Forfalte engasjementer	10.940	3.144	3.014
Høyrisiko engasjementer	-	-	9.687
Obligasjoner med fortrinnsrett	11.532	10.477	10.481
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	-	-	859
Andeler verdipapirfond	39.093	11.296	19.100
Egenkapitalposisjoner	27.862	24.725	30.499
Øvrige engasjementer	154.454	160.424	161.892
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.430.456	1.205.239	1.298.655
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	117.811	113.484	113.484
Beregningsgrunnlag	1.548.267	1.318.724	1.412.139
Kapitaldekning i %	18,10 %	19,63 %	19,86 %
Kjernekapitaldekning	18,10 %	19,63 %	19,86 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,10 %	19,63 %	19,86 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2017	2016	2016
Obligasjoner, nominell verdi	150.000	150.000	150.000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	150.000	150.000	150.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,27 %	2,30 %	2,35 %
	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2017	2016	2016
KFS-lån	125.000	125.000	125.000
Sum lån fra kredittinstitusjoner	125.000	125.000	125.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,90 %	2,23 %	2,34 %

NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	53.368	53.368
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	3.750	-	41.559	45.309
Utlån til kunder	531.337	31.610	86.278	343.921	1.378.728	-	2.371.874
Obligasjoner/sertifik.	88	-	5.525	137.630	8.560	-	151.803
Aksjer	-	-	-	-	-	163.867	163.867
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	39.791	39.791
Sum eiendeler	531.425	31.610	91.803	485.301	1.387.288	298.584	2.826.012

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	75.000	-	50.000	-	3	125.003
Innskudd fra kunder	11.144	560.543	37.425	-	-	1.605.758	2.214.870
Obligasjonsgjeld	-	-	-	150.000	-	-	150.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	35.809	35.809
Egenkapital	-	-	-	-	-	300.330	300.330
Sum gjeld og egenkapital	11.144	635.543	37.425	200.000	-	1.941.900	2.826.012

NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./for.dr.sentralbanker	-	-	-	-	-	53.368	53.368
Utl./for.dr. til kredittinst.	-	-	-	3.750	-	41.559	45.309
Utlån til kunder	-	-	16.718	16.867	-	2.338.289	2.371.874
Obligasjoner/sertifik.	2.971	148.132	499	201	-	-	151.803
Aksjer	-	-	-	-	-	163.867	163.867
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	39.791	39.791
Sum eiendeler	2.971	148.132	17.217	20.818	-	2.636.873	2.826.012

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	125.000	-	-	-	3	125.003
Innskudd fra kunder	11.144	188.748	37.425	-	-	1.977.553	2.214.870
Obligasjonsgjeld	100.000	50.000	-	-	-	-	150.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	35.809	35.809
Egenkapital	-	-	-	-	-	300.330	300.330
Sum gjeld og egenkapital	111.144	363.748	37.425	-	-	2.313.695	2.826.012