

Liten bank –

stor fordel



Bien
SPAREBANK

Kvartalsregnskap 31.3.2010

Regnskapsrapport for 1. kvartal 2010

Innledning

Bien Sparebank AS hadde i 1. kvartal et resultat av ordinær drift etter skattekostnad på kr 1,6 mill. Driftsresultat før tap og skatter var på kr 2,2 mill som er kr 0,6 mill mer enn i tilsvarende periode i 2009. Resultatet er i samsvar med budsjett.

Resultatregnskapet

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde kr 8,9 mill. Justert med avkastning av obligasjonsfond er den kr 9,2 mill, eller 1,61 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Rentenettoen har bedret seg noe, men bærer fortsatt preg av priskonkurransen på boliglån.

Netto andre driftsinntekter utgjorde 1,2 mill, tilsvarende 0,22 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Driftsinntektene er på linje med 2009, med en mindre økning av provisjonsinntektene for lån formidlet til Terra Boligkreditt AS.

Totale driftskostnader var på kr 8,0 mill eller 1,39 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Driftskostnadene er i samsvar med budsjett og kr 0,4 mill lavere enn tilsvarende periode i fjor.

Det er inntekstført tap på kr 0,1 mill mot kostnadsført tap på 1 mill til samme tidspunkt i fjor.

Balansen

Ved utgangen av kvartalet utgjorde forvaltningskapitalen kr 2.248 mill som er en nedgang på kr 107 mill fra årsskiftet. Reduksjonen i forvaltningskapitalen er i det vesentligste knyttet til innfrielse av et obligasjonslån ved forfall.

Utlån til kunder utgjorde ved utgangen av mars kr 1.919 mill. Siden årsskiftet er økningen i utlånsvolumet på kr 27 mill, tilsvarende en årsvekst på 2,9 %. Veksten er hovedsakelig på lån til bedriftsmarkedet som nå utgjør 15 % av totale utlån mot 14 % ved årsskiftet. Banken har fra annet halvår i 2009 plassert nye nedbetalingslån innenfor 60 % av boligens verdi i Terra Boligkreditt AS. Samlet volum plassert i Terra Boligkreditt var ved utgangen av mars kr 100 mill, en økning på kr 10 mill hittil i år.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av mars kr 1.455 mill, det samme som ved årsslutt. Enkeltinnskudd større enn kr 2 mill representerer 18,4 % av de totale innskuddene mot 17,2 % ved årsslutt.

Innskuddsprosent er på 75 % mot 77 % ved årsskiftet. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er redusert med kr 75 mill i kvartalet, og var ved utgangen av perioden på kr 394 mill. I mars ble det besluttet å ta opp et nytt obligasjonslån med en ramme på kr 150 mill med forfall 2013, hvorav kr 105 mill innbetales medio april.

Bankens verdipapirportefølje benyttes kun som likviditetsreserve og vurderes ikke lenger som handelsportefølje. Som følge av denne endring er prinsippet for verdsettelse endret til det laveste av anskaffelseskost og markedsverdi. Dette gir en reduksjon av beholdningen med kr 6,5 mill. Beholdningen pr 31.3 var på kr 269 mill, etter innfrielse ved forfall. Plasseringen i obligasjonsfond er redusert med kr 75 mill i år til kr 24 mill.

Likviditetsindikatoren, hensyntatt endringene i Finanstilsynets beregningsmetode, var ved utgangen av kvartalet på 101 %. Styret vurderer bankens likviditetssituasjon som tilfredsstillende.

Risiko og tap

Det har kun vært mindre endringer i sammensetningen av utlånsporteføljen siden årsskiftet. Banken har hovedtyngden av sine utlån knyttet til boligfinansiering innenfor 80 % boligverdien. Risikoen for tap i utlånsporteføljen er i det vesentligste knyttet til privatpersoners evne til å betjene sine lån og prisutviklingen på boliger innenfor bankens markedsområde. Den positive utviklingen i både bolig- og arbeidsmarkedet i vårt område skulle således tilsi en lavere risiko i utlånsporteføljen. Brutto misligholdte lån var ved utgangen av perioden på kr 7,3 mill mot kr 7,6 mill ved årsskiftet. Styret konstaterer at misligholdet fortsatt er på et lavt nivå. Nedskrivning på grupper er på kr 10 mill, som utgjør 0,52 % av brutto utlån. Styret vurderer at avsetningens størrelse er på et tilfredsstillende nivå i forhold til risikoen i porteføljen og svingninger i markedet. Det vises for øvrig til note 1.



Ansvarlig kapital

Effekten av prinsippendringen knyttet til verdsettelse av verdipapirporteføljen er ført over egenkapitalen med en nettoeffekt på kr -4,6 mill, se note 2.

Netto ansvarlige kapital var ved utgangen av kvartalet kr 184 mill. Perioderesultatet er ikke tillagt kapitalen. Kjernekapitalen utgjør kr 137 mill. Kapitaldekningen er beregnet til 17,53 % mot 18 % ved årsskiftet. Effekten av endringen i regnskapsprinsipp reduserer kapitaldekningen med 0,5 prosentpunkter. Det vises for øvrig til note 3.

Styret har i henhold til ICCAP rapport for 2010 beregnet totalt behov for ansvarlig kapital på kr 121,5 mill i forhold til bankens risikoprofil, som gir et beregnet overskudd av ansvarlig kapital på kr 63 mill. Styret vurderer at banken har en tilfredsstillende kapitalsituasjon for 2010.

Utsiktene for resten av året

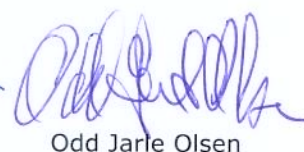
Inntjeningen vurderes som lav på grunn av den sterke priskonkurranse på boliglån, men utvikler seg iht. budsjett. Det er imidlertid tegn i markedet som indikerer at prispresset er i ferd med å avta noe. Styret vil prioritere bedring av marginene innenfor de rammer som konkurransen setter.

Oslo, 03. mai 2010

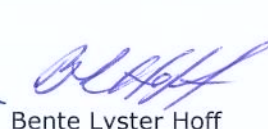
I styret for
BIEN SPAREBANK AS


Inger Elise Birkeland

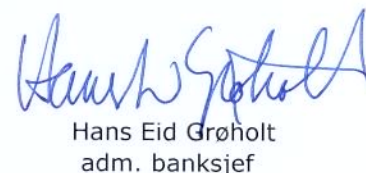

Christian Venge Tollefsen
leder


Odd Jarle Olsen


Svenn Kristiansen


Bente Lyster Hoff


Anne Cathrine Haadem


Hans Eid Grøholt
adm. banksjef



RESULTAT

3-10	3-09	12-09		31.3.10	31.3.09	31.12.09
			Resultat(i hele kr. tusen)			
4,00	5,49	4,49	Renteinntekter og lignende inntekter	23.023	30.570	101.672
2,46	3,97	2,94	Rentekostnader og lignende kostnader	14.134	22.101	66.604
1,54	1,52	1,55	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	8.889	8.469	35.068
0,00	0,00	0,00	Utbytte/inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	1	1	6
0,30	0,27	0,26	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.734	1.476	5.831
0,15	0,14	0,14	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	860	803	3.216
0,07	0,19	0,56	Netto kursgevinst/-tap på valuta/ verdipapirer	387	1.038	12.637
-	-	0,02	Andre driftsinntekter	0	0	396
1,10	1,20	1,14	Lønn og generelle administrasjonskostnader	6.330	6.688	25.746
0,08	0,10	0,07	Avskrivninger varige driftsmidler/immaterielle eiendeler	466	536	1.494
0,21	0,24	0,20	Andre driftskostnader	1.180	1.312	4.578
-0,01	0,17	0,38	Tap på utlån, garantier mv.	62	955	8.659
0,39	0,12	0,45	Resultat av ordinær drift før skatt	2.237	690	10.245
0,11	0,04	0,09	Skatt på ordinært resultat	626	200	2.007
0,28	0,09	0,36	Resultat av ordinær drift etter skatt	1.611	490	8.238

BALANSE

	31.3.10	31.3.09	31.12.09
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanker	3.849	10.094	6.520
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3.494	0	43.288
Utlån til og fordringer på kunder (Note 1)	1.905.906	1.819.256	1.878.869
Overtatte eiendeler	1.710	1.710	1.710
Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning	268.526	308.777	285.030
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	44.183	120.362	118.806
Immaterielle eiendeler	588	1.777	835
Varige driftsmidler	9.106	9.643	9.324
Andre eiendeler	140	1.420	55
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	11.023	11.050	10.401
SUM EIENDELER	2.248.525	2.284.089	2.354.838
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	177.120	247.088	207.971
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.454.618	1.474.557	1.453.815
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	394.075	388.173	468.835
Annen gjeld	2.310	6.932	6.933
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	20.059	20.195	12.001
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	5.959	5.635	7.864
Ansvarlig lånekapital	49.681	0	49.662
SUM GJELD	2.103.822	2.142.580	2.207.081
Innskutt egenkapital	134.100	134.100	134.100
Opptjent egenkapital	10.603	7.409	13.657
SUM EGENKAPITAL (Note 2)	144.703	141.509	147.757
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.248.525	2.284.089	2.354.838
Betingede forpliktelser			
Garanti ansvar	25.300	9.626	24.441
Ubenyttede kreditter / trekkrammer	145.612	95.058	156.536

KVARTALSRESULTAT

	31.3.10	31.12.09	30.9.09	30.6.09	31.3.09
Renteinntekter og lignende inntekter	23.023	23.036	22.566	25.500	30.570
Rentekostnader og lignende kostnader	14.134	13.518	14.619	16.366	22.101
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	8.889	9.518	7.947	9.134	8.469
Utbytte/inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	1	0	0	5	1
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1.734	1.603	1.429	1.323	1.476
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	860	815	807	791	803
Netto verdiendr./gevinst/tap på valuta/ verdipapirer	387	1.944	6.300	3.355	1.038
Andre driftsinntekter	0	396	0	0	0
Lønn og generelle administrasjonskostnader	6.330	6.641	6.362	6.055	6.688
Avskrivninger varige driftsmidler/immaterielle eiendeler	466	141	537	562	536
Andre driftskostnader	1.180	1.065	1.229	972	1.312
Tap på utlån, garantier mv.	-62	268	3.472	3.964	955
Resultat av ordinær drift før skatt	2.237	4.813	3.269	1.473	690
Skatt på ordinært resultat	626	447	912	448	200
Resultat av ordinær drift etter skatt	1.611	4.366	2.357	1.025	490

NØKKELTALL

	31.3.10	31.12.09	30.9.09	30.6.09	31.3.09
Rentenetto (justert for avkasting obligasjonsfond)	1,61 %	1,73 %	1,61 %	1,71 %	1,66 %
Driftsinntekter (justert for avkasting obligasjonsfond)	0,28 %	0,68 %	1,43 %	0,81 %	0,45 %
Driftskostnader (justert for avkasting obligasjonsfond)	1,32 %	1,17 %	1,18 %	1,18 %	1,39 %
Resultat før tap og skatter	0,38 %	0,88 %	1,17 %	0,94 %	0,30 %
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	2,19 %	2,98 %	1,64 %	0,72 %	0,35 %
Kostnadsprosent (justert for avkasting obligasjonsfond)	78,66 %	70,21 %	82,13 %	78,51 %	86,03 %
Tap i % av brutto utlån	0,00 %	0,01 %	0,18 %	0,21 %	0,05 %
12 mnd forvaltingsvekst (annualisert)	-18,1 %	8,5 %	6,0 %	15,9 %	21,1 %
12 mnd utlånsvekst (annualisert)	2,9 %	6,0 %	7,6 %	9,5 %	10,5 %
12 mnd innskuddsvekst (annualisert)	0,2 %	1,8 %	-2,4 %	3,7 %	12,9 %
Justert innskuddsdekning	68,7 %	69,5 %	67,1 %	70,6 %	73,3 %
Ekstern funding	28,9 %	32,0 %	31,8 %	31,8 %	29,2 %

Noter til regnskapet

Regnskapsprinsipp

Kvartalsregnskapet er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet for 2009 med unntak av obligasjonsporteføljen som ikke lenger vurderes som handelsportefølje og derved verdsettes til det laveste av anskaffelseskost og markedsverdi.



NOTE 1 Mislighold og tap

Oversikt over misligholdte lån	31.3.10	31.12.09	31.3.09
Brutto misligholdte engasjement	7.294	7.650	4.446
individuell nedskrivning	3.380	3.483	2.000
Netto misligholdte engasjement	3.914	4.167	2.446
Øvrige tapsutsatte lån			
Brutto tapsutsatte engasjement	35	50	1.330
individuell nedskrivning	22	0	100
Netto tapsutsatte engasjement	13	50	1.230
Gruppevis nedskrivning			
Gruppevis nedskrivning pr. 1.1	10.041	10.941	10.941
Periodens gruppevis nedskrivning	0	900	1.000
Gruppevis nedskrivning	10.041	10.041	9.941
Individuell nedskrivning			
Individuell nedskrivninger pr. 1.1	3.483	100	100
Periodens konstaterte tap	103		0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	22	5.483	2.000
Tilbakeføring av individuell nedskrivninger i perioden	0	2.100	0
Individuell avsetning	3.402	3.483	2.100
Periodens tapkostnader			
Periodens endring i individuell nedskrivninger	81	3.383	2.000
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	0	900	1.000
Periodens konstaterte tap tidligere individuelt nedskrivning	0	0	0
Periodens konstaterte tap ikke tidligere individuelt nedskrevet	159	6.853	33
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	140	677	78
Periodens tapkostnader	62	8.659	955

NOTE 2 Egenkapitalbevegelse

	31.3.10	31.12.09
Aksjekapital	100.100	100.100
Overkursfond	34.000	34.000
Sum innskutt egenkapital	134.100	134.100
Opptjent egenkapital	13.657	6.919
Egenkapital pr. 01.01	147.757	141.019
Effekt av endret regnskapsprinsipp	-6.479	
Skattemessig effekt av endret regnskapsprinsipp	1.814	
Tilbakeholdt overskudd	1.611	6.738
Egenkapital pr balansetidspunktet	144.703	147.757



NOTE 3 Kapitaldekning

Kravet til kapitaldekning er for tiden at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag.

Ansvarlig kapital	31.3.10	31.12.09	31.3.09
Innbetalt aksjekapital / Sparebankens fond	100.100	100.100	100.100
Overkursfond, tilbakeholdt overskudd	42.992	47.657	40.919
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	2.317	1.604	7.137
Fradrag for overfinansierte pensjonsforpliktelser	3.355	3.729	3.437
Fradrag for immaterielle eiendeler	588	835	1.777
Kjernekapital	136.832	141.589	128.668
Tilleggskapital	49.681	49.662	
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	2.317	1.605	
Sum netto ansvarlig kapital	184.196	189.646	128.668
Eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen	949.145	948.679	916.911
Poster utenfor balansen som ikke inngår i handelsporteføljen	32.171	33.835	21.443
Operasjonell risiko	84.138	85.988	85.988
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	4.634	3.209	7.137
Fradrag for tapsavsetninger	10.041	10.041	10.041
Risikovektet beregningsgrunnlag	1.050.779	1.055.252	1.007.164
Kapitaldekning	17,53 %	17,97 %	12,78 %
Kjernekapitaldekning	13,02 %	13,42 %	12,78 %
Ansvarlig kapital over minstekravet	100.134	105.226	48.095



