

Liten bank –

stor fordel



**Bien**  
SPAREBANK

Kvartalsregnskap 30.09.2010

# Regnskapsrapport for 3. kvartal 2010

## Innledning

Bien Sparebank AS hadde etter 3. kvartal et resultat av ordinær drift etter skattekostnad på kr 5,5 mill. mot kr 3,9 mill i tilsvarende periode i 2009, som er en bedring på kr 1,6 mill.

## Resultatregnskapet

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde kr 26,5 mill. Justert med avkastning av obligasjonsfond er den kr 27,7 mill, eller 1,53 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Rentenettoen bærer fortsatt preg av sterk priskonkurranse på boliglån og økte innlånskostnader.

Utbytte utgjør kr 0,9 mill eller 0,05 % av forvaltningskapitalen.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjorde kr 5 mill tilsvarende 0,28 % av forvaltningskapitalen.

Andre provisjonskostnader utgjorde kr 2,5 mill tilsvarende 0,14 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital som er en økning på kr 0,1 mill fra tilsvarende periode i fjor.

Netto kursgevinst på verdipapirer utgjør kr 1,6 mill eller 0,09 % av forvaltningskapitalen. Det vesentligste av kursgevinsten er avkastning av obligasjonsfond.

Totale driftskostnader, som er lønn og generelle administrasjonskostnader, avskrivninger og andre driftskostnader, er på kr 23,2 mill eller 1,32 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Driftskostnadene er kr 1,0 mill lavere enn tilsvarende periode i fjor.

Det er kostnadsført tap på utlån med kr 0,2 mill mot kr 8,3 mill til samme tidspunkt i fjor.

Verdi av anleggsmidler er redusert med kr 0,6 mill ved nedskrivning av verdien av aksjene i Norsk Finansmegling AS.

## Balansen

Ved utgangen av kvartalet utgjorde forvaltningskapitalen kr 2.477 mill som er en økning på kr 122 mill fra årsskiftet. Økningen i forvaltningskapitalen er i det vesentligste knyttet til restrukturering av bankens innlån i obligasjonsmarkedet.

Utlån til kunder utgjorde ved utgangen av september kr 1.977 mill. Siden årsskiftet er økningen i utlånsvolumet på kr 85 mill, tilsvarende en årsvekst på 6,9 %. Veksten er hovedsakelig på boliglån innenfor 80 % av boligens verdi. Medregnet formidlede lån i Terra Boligkreditt AS (TBK) har årsveksten for utlån vært på 9,9 %. Formidlede lån i TBK utgjorde ved utgangen av september kr 108 mill. Eksponering mot bedriftsmarkedet er i perioden noe redusert, og utgjør nå 13,3 % mot 14 % ved årsskiftet.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av september kr 1.432 mill, som er en nedgang på kr 22 mill siden årsskiftet. I siste kvartal økte innskuddene med kr 4 mill. Enkeltinnskudd større enn kr 2 mill representerer 15,5 % av de totale innskuddene mot 17,2 % ved årsslutt.

Innskuddsprosent er på 72 % mot 77 % ved årsskiftet. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er restrukturert med hensyn på forfallstruktur og gir en netto økning på kr 155 mill, og er ved utgangen av kvartalet kr 623 mill. Det er i kvartalet tatt opp et 5 årig obligasjonslån med forfall 2015 på kr 125 mill.

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 30.9 var på kr 273 mill, etter innfrielse ved forfall. Likviditetsplassering i obligasjonsfond er økt med kr 140 mill i tredje kvartal, og utgjør nå kr 164 mill.

Likviditetsindikatoren 1 og 2, konsolidert med bankens likviditetsansvar i TBK, var ved utgangen av kvartalet beregnet til henholdsvis 102 % og 106 %. 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 % boligens verdi. 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 12,8 mill mot kr 7,6 mill ved årsskiftet. Styret konstaterer likevel at misligholdet fortsatt er på et lavt nivå. Nedskrivning på grupper er på kr 9,6 mill, som utgjør 0,49 % av brutto utlån. Styret vurderer avsetningens størrelse som tilfredsstillende 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 16,8 % mot 18,0 % ved årsskiftet. Effekten av endringen i regnskapsprinsipp reduserte 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 til kr 121 mill. Dette gir et beregnet overskudd av ansvarlig kapital på kr 63 mill. Styret vurderer bankens kapitalsituasjon som tilfredsstillende.

## Utsiktene for resten av året

Styret ser ikke forhold som i vesentlig grad vil ha negativ virkning på bankens økonomiske utvikling resten av året. Det vurderes derfor som realistisk å oppnå et årsoverskudd på kr 7,5 mill som er på linje med fjorårets resultat.

Oslo, 26. oktober 2010

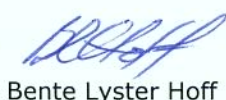
I styret for  
**BIEN SPAREBANK AS**

  
Inger Elise Birkeland

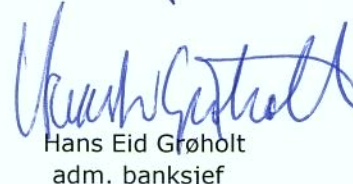
  
Christian Venge Tollefsen  
leder

  
Odd Jarle Olsen

  
Sverre Kristiansen

  
Bente Lyster Hoff

  
Anne Cathrine Haadem

  
Hans Eid Grøholt  
adm. banksjef

## RESULTAT

| 09-10       | 09-09       | 12-09       | Resultat(i hele kr. tusen)                                | 30.9.10       | 30.9.09       | 31.12.09      |
|-------------|-------------|-------------|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 4,10        | 4,97        | 4,49        | Renteinntekter og lignende inntekter                      | 72.874        | 78.636        | 101.672       |
| 2,61        | 3,41        | 2,94        | Rentekostnader og lignende kostnader                      | 46.374        | 53.086        | 66.604        |
| <b>1,49</b> | <b>1,56</b> | <b>1,55</b> | <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>         | <b>26.500</b> | <b>25.550</b> | <b>35.068</b> |
| 0,05        | 0,00        | 0,00        | Utbytte/inntekter av verdipapirer med variabel avkastning | 948           | 6             | 6             |
| 0,28        | 0,25        | 0,26        | Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester        | 5.004         | 4.228         | 5.831         |
| 0,14        | 0,14        | 0,14        | Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester        | 2.547         | 2.401         | 3.216         |
| 0,09        | 0,39        | 0,56        | Netto kursgevinst/-tap på valuta/ verdipapirer            | 1.563         | 10.693        | 12.637        |
| -           | -           | 0,02        | Andre driftsinntekter                                     | 0             | 0             | 396           |
| 1,03        | 1,13        | 1,14        | Lønn og generelle administrasjonskostnader                | 18.268        | 19.105        | 25.746        |
| 0,08        | 0,10        | 0,07        | Avskrivninger varige driftsmidler/immaterielle eiendeler  | 1.359         | 1.635         | 1.494         |
| 0,21        | 0,20        | 0,20        | Andre driftskostnader                                     | 3.665         | 3.513         | 4.578         |
| 0,01        | 0,44        | 0,38        | Tap på utlån, garantier mv.                               | 244           | 8.391         | 8.659         |
| 0,03        | -           | -           | Netto verdiendring/gevinst/tap verdipapirer anleggsm.     | 600           | 0             | 0             |
| <b>0,41</b> | <b>0,19</b> | <b>0,45</b> | <b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>                | <b>7.332</b>  | <b>5.432</b>  | <b>10.245</b> |
| 0,10        | 0,06        | 0,09        | Skatt på ordinært resultat                                | 1.807         | 1.560         | 2.007         |
| <b>0,31</b> | <b>0,13</b> | <b>0,36</b> | <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>              | <b>5.525</b>  | <b>3.872</b>  | <b>8.238</b>  |

## BALANSE

| EIENDELER                                              | 30.9.10          | 30.9.09          | 31.12.09         |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker               | 9.783            | 5.441            | 6.520            |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner        | 18.408           | 0                | 43.288           |
| Utlån til og fordringer på kunder ( Note 1)            | 1.966.339        | 1.873.544        | 1.878.869        |
| Overtatte eiendeler                                    | 1.710            | 1.710            | 1.710            |
| Obligasjoner og andre verdipapirer med fast avkastning | 273.416          | 288.626          | 285.030          |
| Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning   | 187.668          | 77.129           | 118.806          |
| Immaterielle eiendeler                                 | 131              | 1.145            | 835              |
| Varige driftsmidler                                    | 8.669            | 9.175            | 9.324            |
| Andre eiendeler                                        | 121              | 122              | 55               |
| Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter             | 10.416           | 10.700           | 10.401           |
| <b>SUM EIENDELER</b>                                   | <b>2.476.661</b> | <b>2.267.592</b> | <b>2.354.838</b> |
| <b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>                            |                  |                  |                  |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                         | 177.096          | 269.974          | 207.971          |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                       | 1.431.544        | 1.402.636        | 1.453.815        |
| Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer           | 623.404          | 353.688          | 468.835          |
| Annen gjeld                                            | 1.748            | 4.030            | 6.933            |
| Påløpte kostnader og forskuiddsbetalte inntekter       | 39.310           | 37.230           | 12.001           |
| Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser     | 5.223            | 5.499            | 7.864            |
| Ansvarlig lånekapital                                  | 49.719           | 49.644           | 49.662           |
| <b>SUM GJELD</b>                                       | <b>2.328.044</b> | <b>2.122.701</b> | <b>2.207.081</b> |
| Innskutt egenkapital                                   | 134.100          | 134.100          | 134.100          |
| Opptjent egenkapital                                   | 14.517           | 10.791           | 13.657           |
| <b>SUM EGENKAPITAL (Note 2)</b>                        | <b>148.617</b>   | <b>144.891</b>   | <b>147.757</b>   |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>                        | <b>2.476.661</b> | <b>2.267.592</b> | <b>2.354.838</b> |
| <b>Betingede forpliktelser</b>                         |                  |                  |                  |
| Garanti ansvar                                         | 23.125           | 13.218           | 24.441           |
| Garantiramme OMF Terra Boligkreditt                    | 16.800           | 16.800           | 16.800           |
| Ubenyttede kreditter / trekkrammer                     | 133.819          | 115.782          | 139.736          |

## KVARTALSRESULTAT

|                                                           | 30.9.10      | 30.6.10      | 31.3.10      | 31.12.09     | 30.9.09      |
|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Renteinntekter og lignende inntekter                      | 25.359       | 24.492       | 23.023       | 23.036       | 22.566       |
| Rentekostnader og lignende kostnader                      | 16.710       | 15.530       | 14.134       | 13.518       | 14.619       |
| <b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>         | <b>8.649</b> | <b>8.962</b> | <b>8.889</b> | <b>9.518</b> | <b>7.947</b> |
| Utbytte/inntekter av verdipapirer med variabel avkastning | 0            | 947          | 1            | 0            | 0            |
| Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester        | 1.694        | 1.576        | 1.734        | 1.603        | 1.429        |
| Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester        | 851          | 836          | 860          | 815          | 807          |
| Netto verdiendr./gevinst/tap på valuta/ verdipapirer      | 877          | 299          | 387          | 1.944        | 6.300        |
| Andre driftsinntekter                                     | 0            | 0            | 0            | 396          | 0            |
| Lønn og generelle administrasjonskostnader                | 6.221        | 5.717        | 6.330        | 6.641        | 6.362        |
| Avskrivninger varige driftsmidler/immaterielle eiendeler  | 443          | 450          | 466          | 141          | 537          |
| Andre driftskostnader                                     | 989          | 1.496        | 1.180        | 1.065        | 1.229        |
| Tap på utlån, garantier mv.                               | 20           | 286          | -62          | 268          | 3.472        |
| Netto verdiendring/gevinst/tap verdipapirer anleggsm.     | 0            | 600          | 0            | 0            | 0            |
| <b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>                | <b>2.696</b> | <b>2.399</b> | <b>2.237</b> | <b>4.813</b> | <b>3.269</b> |
| Skatt på ordinært resultat                                | 774          | 407          | 626          | 447          | 912          |
| <b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>              | <b>1.922</b> | <b>1.992</b> | <b>1.611</b> | <b>4.366</b> | <b>2.357</b> |

## NØKKELTALL

|                                                         | 30.9.10 | 30.6.10 | 31.3.10 | 31.12.09 | 30.9.09 |
|---------------------------------------------------------|---------|---------|---------|----------|---------|
| Rentenetto (justert for avkasting obligasjonsfond)      | 1,63 %  | 1,59 %  | 1,61 %  | 1,73 %   | 1,61 %  |
| Driftsinntekter (justert for avkasting obligasjonsfond) | 0,14 %  | 0,18 %  | 0,28 %  | 0,68 %   | 1,43 %  |
| Driftskostnader (justert for avkasting obligasjonsfond) | 0,41 %  | 0,66 %  | 1,32 %  | 1,17 %   | 1,18 %  |
| Resultat før tap og skatter                             | 0,16 %  | 0,23 %  | 0,38 %  | 0,88 %   | 1,17 %  |
| Egenkapitalrentabilitet etter skatt                     | 2,56 %  | 2,64 %  | 2,19 %  | 2,98 %   | 1,64 %  |
| Kostnadsprosent (justert for avkasting obligasjonsfond) | 75,20 % | 77,94 % | 78,66 % | 70,21 %  | 82,13 % |
| Tap i % av brutto utlån                                 | 0,00 %  | 0,01 %  | 0,00 %  | 0,01 %   | 0,18 %  |
| Forvaltningsvekst i kvartalet, (annualisert)            | 24,2 %  | 15,4 %  | -16,0 % | 15,4 %   | -12,7 % |
| Utlånsvekst i kvartalet, (annualisert)                  | 1,8 %   | 13,1 %  | 7,9 %   | 1,2 %    | 3,8 %   |
| Innskuddsvekst i kvartalet, (annualisert)               | 1,1 %   | -7,4 %  | -0,1 %  | 14,6 %   | -14,4 % |
| Funding                                                 | 63,8 %  | 67,4 %  | 71,1 %  | 68,2 %   | 68,0 %  |

## 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.

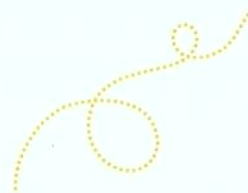


## NOTE 1 Mislighold og tap

| Oversikt over misligholdte lån                                  | 30.9.10       | 31.12.09      | 30.9.09      |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|
| Brutto misligholdte engasjement                                 | 12.782        | 7.650         | 10.830       |
| individuell nedskrivning                                        | 1.036         | 3.483         | 3.234        |
| <b>Netto misligholdte engasjement</b>                           | <b>11.746</b> | <b>4.167</b>  | <b>7.596</b> |
|                                                                 |               |               |              |
| <b>Øvrige tapsutsatte lån</b>                                   |               |               |              |
| Brutto tapsutsatte engasjement                                  | 49            | 50            | 54           |
| individuell nedskrivning                                        | 21            | 0             | 0            |
| <b>Netto tapsutsatte engasjement</b>                            | <b>28</b>     | <b>50</b>     | <b>54</b>    |
|                                                                 |               |               |              |
| <b>Gruppevis nedskrivning</b>                                   |               |               |              |
| Gruppevis nedskrivning pr. 1.1                                  | 10.041        | 10.941        | 10.941       |
| Periodens gruppevis nedskrivning                                | 400           | 900           | 1.000        |
| <b>Gruppevis nedskrivning</b>                                   | <b>9.641</b>  | <b>10.041</b> | <b>9.941</b> |
|                                                                 |               |               |              |
| <b>Individuell nedskrivning</b>                                 |               |               |              |
| Individuell nedskrivninger pr. 1.1                              | 3.483         | 100           | 100          |
| Periodens konstaterte tap                                       | 2.824         |               | 2.000        |
| Nye individuelle nedskrivninger i perioden                      | 833           | 5.483         | 5.234        |
| Tilbakeføring av individuell nedskrivninger i perioden          | 435           | 2.100         | 100          |
| <b>Individuell avsetning</b>                                    | <b>1.057</b>  | <b>3.483</b>  | <b>3.234</b> |
|                                                                 |               |               |              |
| <b>Periodens tapkostnader</b>                                   |               |               |              |
| Periodens endring i individuell nedskrivninger                  | 2.426         | 3.383         | 3.134        |
| Periodens endring i gruppevis nedskrivninger                    | 400           | 900           | 1.000        |
| Periodens konstaterte tap tidligere individuelt nedskrivning    | 3.053         | 0             | 0            |
| Periodens konstaterte tap ikke tidligere individuelt nedskrevet | 268           | 6.853         | 6.602        |
| Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap        | 251           | 677           | 345          |
| <b>Periodens tapkostnader</b>                                   | <b>244</b>    | <b>8.659</b>  | <b>8.391</b> |

## NOTE 2 Egenkapitalbevegelse

|                                                 | 30.9.10        | 31.12.09       |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Aksjekapital                                    | 100.100        | 100.100        |
| Overkursfond                                    | 34.000         | 34.000         |
| <b>Sum innskutt egenkapital</b>                 | <b>134.100</b> | <b>134.100</b> |
| Opptjent egenkapital                            | 13.657         | 6.919          |
| <b>Egenkapital pr. 01.01</b>                    | <b>147.757</b> | <b>141.019</b> |
| Effekt av endret regnskapsprinsipp              | -6.479         |                |
| Skattemessig effekt av endret regnskapsprinsipp | 1.814          |                |
| Tilbakeholdt overskudd                          | 5.525          | 6.738          |
| <b>Egenkapital pr balansetidspunktet</b>        | <b>148.617</b> | <b>147.757</b> |



**NOTE 3            Kapitaldekning**

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

| <b>Ansvarlig kapital</b>                                     | <b>30.9.10</b> | <b>31.12.09</b> | <b>30.9.09</b> |
|--------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|----------------|
| 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    | 2.301          | 1.604           | 4.012          |
| Fradrag for overfinansierte pensjonsforpliktelser            | 3.563          | 3.729           | 3.437          |
| Fradrag for immaterielle eiendeler                           | 131            | 835             | 1.145          |
| <b>Kjernekapital</b>                                         | <b>137.097</b> | <b>141.589</b>  | <b>132.425</b> |
| Tilleggskapital                                              | 49.719         | 49.662          | 49.644         |
| Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner    | 2.301          | 1.605           | 4.012          |
| <b>Sum netto ansvarlig kapital</b>                           | <b>184.515</b> | <b>189.646</b>  | <b>178.057</b> |
|                                                              |                |                 |                |
|                                                              | <b>30.9.10</b> | <b>31.12.09</b> | <b>30.9.09</b> |
| Eiendeler som ikke inngår i handelsporteføljen               | 993.613        | 948.679         | 941.406        |
| Poster utenfor balansen som ikke inngår i handelsporteføljen | 32.888         | 33.835          | 25.939         |
| Operasjonell risiko                                          | 84.138         | 85.988          | 85.988         |
| Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner    | 4.602          | 3.209           | 8.024          |
| Fradrag for tapsavsetninger                                  | 9.641          | 10.041          | 13.275         |
| Risikovektet beregningsgrunnlag                              | 1.096.396      | 1.055.252       | 1.032.034      |
| <b>Kapitaldekning</b>                                        | <b>16,8 %</b>  | <b>18,0 %</b>   | <b>17,3 %</b>  |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>                                  | <b>12,5 %</b>  | <b>13,4 %</b>   | <b>12,8 %</b>  |

