



Kvartalsregnskap 31.03.2014

Bien Sparebank AS

Regnskapsrapport for 1. kvartal 2014

Innledning

Bien Sparebank AS hadde etter 1. kvartal et resultat av ordinær drift etter skatt på kr 2,9 mill mot kr 3,6 mill i tilsvarende periode i 2013.

Resultatregnskapet

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde kr 10,8 mill mot kr 9,8 mill tilsvarende periode i fjor. Dette tilsvarer en rentenetto på 1,45 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,46 % tilsvarende periode i fjor. Justert for inntekter fra rentefond i 1. kvartal som er ført under netto kursgevinster på finansielle instrumenter med kr 0,6 mill, er rentenettoen ved utgangen av kvartalet på 1,54 %. Dette er en nedgang på 3 basispunkter siden årsskiftet.

Netto andre driftsinntekter utgjorde 3,7 mill mot kr 3,3 mill i 1. kvartal 2013. Det vesentligste av økningen kommer fra økte provisjonsinntekter fra Eika BoligKreditt.

Totale driftskostnader var på kr 9,6 mill mot 8,1 i 1. kvartal 2013. Kostnadsveksten kan henføres til kjøp av eksterne tjenester og markedsføringstiltak. Kostnadene utgjør 1,29 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital og kostnadsprosenten er beregnet til 66.

Det er bokført netto tap på kr 2,2 mill mot kr 0,6 mill på samme tidspunkt i fjor. Samtidig er det bokført en gevinst på kr 1,3 mill ved salg av anleggsaksjer som gjelder Nets Holding AS.

Egenkapitalavkastningen etter skatt er beregnet til 6,6 % mot 8,7 % ved utgangen 1. kvartal 2013.

Balansen

Ved utgangen av kvartalet utgjorde forvaltningskapitalen kr 3.038 mill med en 12 måneders vekst på 9,3 %. Veksten i forvaltningskapitalen er i det vesentligste knyttet til vekst i utlån. Medregnes lån plassert i Eika BoligKreditt AS (EBK) har banken en forvaltningskapital på kr 3.822 mill.

Utlån til kunder utgjorde ved utgangen av mars kr 2.493 mill tilsvarende en tolv måneders vekst på kr 164 mill eller 7 %. Siden årsskiftet har utlånsvolumet økt med kr 54 mill, tilsvarende en årsvekst på 9 %. Netto økning i EBK er på kr 69 mill. Medregnet formidlede lån til EBK tilsvarer utlånsveksten i 1. kvartal en årsvekst på 15,7 %. Det legges opp til lavere volumvekst i 2. kvartal. Formidlede lån i EBK utgjorde ved utgangen av mars kr 784 mill mot kr 493 mill på samme tidspunkt i fjor. Lån og kreditter til bedriftsmarkedet utgjør 12,7 % av brutto utlån. Utlånsporteføljens sammensetning fordelt på sektor og næring fremgår av note 4.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av mars kr 1.880 mill med en vekst på kr 171 mill i

siste tolv måneders periode eller 10 %. Større fokus på innskuddsområdet har gitt en tilfredsstillende innskuddsvekst. Innskuddsdekningen er ikke endret siden årsskiftet, og er beregnet til 75 %.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er uendret siden årsskiftet og var ved utgangen av kvartalet på kr 724 mill. Av obligasjonsgjelden har kr 50 mill forfall inneværende år, mens det øvrige fordeler seg jevnt over 2015, 2016 og 2018. I tillegg har banken lån i Kredittforeningen for Sparebanker på kr 168 mill hvorav kr 100 mill med forfall i 2014. Iht. interne retningslinjer har banken likviditet til å dekke forfall innenfor ett år, men det legges opp til delvis refinansiering av eksternt finansiering i løpet av annet halvår. Markedet for eksternt finansiering fungerer tilfredsstillende. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer fremgår av note 6.

Bankens verdipapirportefølje benyttes kun som likviditetsreserve, og var ved utgangen av kvartalet bokført til kr 292 mill. I tillegg var det ved utgangen av kvartalet likviditetsplasseringer i pengemarkedsfond på til sammen kr 168 mill bokført under posten aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning. Finanstilsynets likviditetsindikator LBI var ved utgangen av kvartalet beregnet til 196 %. Indikatorene ligger over internt styringsmål på 110 % og Finanstilsynets krav på 100 %. Styret vurderer bankens likviditetssituasjon som tilfredsstillende.

Likviditetsrisiko og renterisiko fremgår for øvrig av note 7.

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 positiv risikoutvikling.

Brutto misligholdte lån var ved utgangen av kvartalet kr 9,7 mill mot kr 4,1 mill ved årsskiftet. Dette er en økning på kr 5,6 mill. Misligholdte lån er fortsatt på et lavt nivå. Etter kvartalsvis tapsvurdering er det konstatert tap på kr 2,4 mill som skyldes bedrageri knyttet til et lån. Flere andre banker er utsatt for tilsvarende type bedrageri. Tapet søkes dekket gjennom bankens forsikringsordning. Inntil det foreligger en avklaring på bankens krav, har styret valgt å avskrive tapet i sin helhet. Nedskrivning på grupper er i holdt uendret kr 8,4 mill, som utgjør 0,34 % av brutto utlån. Styret vurderer avsetningens størrelse løpende i forhold til risiko i

utlånsporteføljen, utlånsvekst og makroøkonomisk utvikling deriblant boligprisutviklingen. Styret vurderer avsetningens størrelse som tilfredsstillende i forhold til løpende risiko i porteføljen. Det vises for øvrig til note 1, 2 og 3.

Ansvarlig kapital

Netto ansvarlig kapital var ved utgangen av kvartalet kr 212 mill med en beregnet kapitaldekning på 17,15 %. Kjernekapitaldekningen er 15,56 %, mens ren kjernekapitaldekning er beregnet til 13,56 %. Det er en svak reduksjon i kapitaldekningen som følge av økt beregningsgrunnlag. Perioderesultatet er ikke tillagt kapitalen. Det vises for øvrig til note 5.

Styret har i henhold til ICAAP-rapport for 2014 beregnet totalt behov for ansvarlig kapital til kr 125 mill, en reduksjon på kr 1 mill i forhold til 2013. Dette gir et beregnet overskudd av ansvarlig kapital på kr 87 mill.

Styret har fastsatt minimumsmål for ren kjernekapital og kjernekapital på henholdsvis 13 og 15 % og total kapitaldekning til 17 % ved utgangen av 2014. Minimumskravet skal gradvis økes med ett prosentpoeng for alle kategoriene innen utgangen av 2016. Etter 1. kvartal ligger kapitaldekningen innenfor disse styringsparametrene. Generalforsamlingen har gitt styret fullmakt til å ta opp et nytt ansvarlig lån på kr 40 mill som delvis skal gå til innfrielse av et løpende ansvarlig lån på kr 28,5 mill som har forfall ultimo juni. Låneopptaket er planlagt gjennomført i 2. kvartal 2014. Styret vurderer bankens kapitalsituasjon som tilfredsstillende. Styrets

kapitalplan viser at banken kan tilpasse seg nye kapitalkrav innenfor foreslåtte tidsrammer uten store konsekvenser for bankens strategiske utviklingsplan.

Erklæring iht. Verdipapirhandelloven

Det foreligger ingen transaksjoner gjennomført av nærstående som har vesentlig betydning for virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

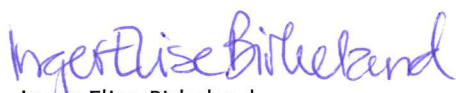
Vi bekrefter herved at kvartalsrapporten etter vår beste overbevisning gir et rettviseende bilde av viktige begivenheter i regnskapsperioden, og at regnskapet er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandard og at opplysningene gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling og resultat.

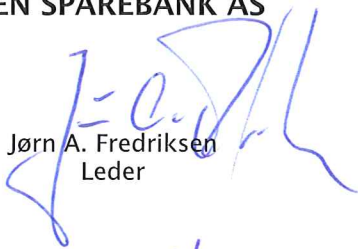
Utsiktene for resten av året

Det har vært bevegelser i rente- og konkurransesituasjonen i første kvartal, men alt tyder på at rentetilpasningene vil ha nøytral virkning på bankenes rentenetto. Kundemarginene på innskudd tilpasses i større grad gjeldende markedsrente. Boligmarkedet er i ferd med å normalisere seg, og det forventes en tilfredsstillende tilgang på boliglån. I sum bør dette tilsi positive økonomiske resultater minst på linje med fjoråret.

Oslo, 6. mai 2014

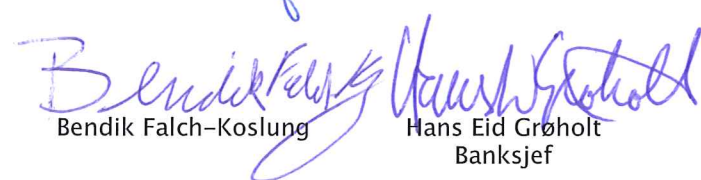
I styret for BIEN SPAREBANK AS

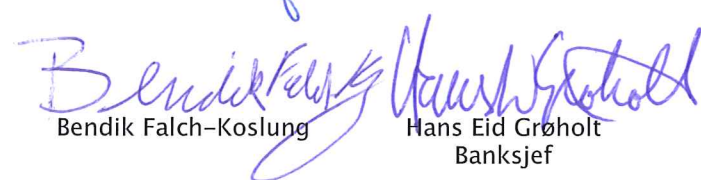

Inger Elise Birkeland
Nestleder


Jørn A. Fredriksen
Leder


Hege Iren Solberg


Thomas Zandjani


Bendik Falch-Koslund


Hans Eid Grøholt
Banksjef


Bente Lyster Hoff

Resultat

	1. kvartal		Hittil i år		Året
Resultat (1.000 kr.)	2014	2013	2014	2013	2013
Renteinntekter og lignende inntekter	29.765	27.669	29.765	27.669	116.504
Rentekostnader og lignende kostnader	18.998	17.842	18.998	17.842	74.021
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	10.767	9.827	10.767	9.827	42.483
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	55	1	55	1	2.934
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4.076	2.826	4.076	2.826	12.357
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1.105	847	1.105	847	4.518
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer omløp	676	1.340	676	1.340	2.934
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	109
Netto andre driftsinntekter	3.701	3.320	3.701	3.320	13.817
Personalkostnader	4.803	4.238	4.803	4.238	18.352
Administrasjonskostnader	2.774	2.644	2.774	2.644	10.526
Avskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	229	217	229	217	887
Andre driftskostnader	1.764	1.015	1.764	1.015	4.798
Sum driftskostnader	9.571	8.114	9.571	8.114	34.563
Resultat før tap	4.897	5.033	4.897	5.033	21.737
Tap på utlån, garantier	2.207	558	2.207	558	1.725
Sum nedskrivninger/reversering av nedskrivning av anleggsaksjer	1.297	0	1.297	0	298
Resultat av ordinær drift før skatt	3.987	4.475	3.987	4.475	20.310
Skatt	1.062	897	1.062	897	4.836
Resultat av ordinær drift etter skatt	2.925	3.578	2.925	3.578	15.474

Balanse

Balanse (1000kr)	31.03.14	31.03.13	31.12.13
EIENDELER			
Konter og fordringer på sentralbanken	26.886	28.104	26.339
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	15.026	5.053	40.279
Utlån til og fordringer på kunder	2.492.939	2.329.257	2.438.728
Individuelle nedskrivninger	-	-	-
Gruppevis nedskrivninger	-8.400	-7.200	-8.400
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2.484.539	2.322.057	2.430.328
Overtatte eiendeler	1.710	1.710	1.710
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	292.156	239.495	292.166
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	203.511	170.165	162.929
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskap	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Varige driftsmidler	6.970	7.542	7.200
Andre eiendeler	118	916	1.612
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	6.918	5.893	4.813
SUM EIENDELER	3.037.833	2.780.935	2.967.376
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	168.140	169.662	168.184
Innskudd fra gjeld til kunder	1.879.966	1.709.229	1.820.081
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	724.829	646.309	724.776
Annen gjeld	12.406	12.474	13.539
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	14.144	16.790	5.407
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	4.141	4.716	4.141
Ansvarlig lånekapital	53.275	53.145	53.243
SUM GJELD	2.856.901	2.612.493	2.789.369
Egenkapital	178.007	164.864	165.033
Regnskapsperiodens resultat	2.925	3.578	12.974
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3.037.833	2.780.935	2.967.376

Nøkkeltall

	Hittil i år		Året
Nøkkeltall (annualisert der ikke annet er spesifisert)	2014	2013	2013
Kostnader i % av inntekter	66,2 %	61,7 %	61,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd.	18,0 %	4,4 %	7,5 %
Rentemargin justert for inntekter fra pengemarkedsfond	1,54 %	1,66 %	1,57 %
Resultatført tap i % av utlån	0,1 %	0,0 %	0,1 %
Innskuddsdekning	75,3 %	73,4 %	74,6 %
Andre inntekter i % av totale inntekter eks gevinst av verdipapirer	21,6 %	16,8 %	15,8 %
Soliditet inkl. årets overskudd	5,69 %	8,0 %	6,0 %
Kapitaldekning	17,2 %	16,7 %	17,3 %
Kjernekapitaldekning	15,6 %	14,9 %	15,7 %
Ren kjernekapitaldekning	13,6 %	12,9 %	13,7 %
Likviditetsindikator LBI	195,9	111,2	213,0
Egenkapitalavkastning etter skatt annualisert	6,6 %	8,7 %	9,0 %

NOTER TIL REGNSKAPET

Regnskapsprinsipp

Kvartalsregnskapet er utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet for 2013.

Note 1

Tap på utlån

	1. kvartal 2014	1.kvartal 2013	01.01.2014 31.03.2014	01.01.2013 31.03.2013	31.12.2013
Periodens i individuelle nedskrivning	0	0	0	0	0
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	0	600	0	600	1.800
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	0	0	0	0	0
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	2.442	1	2.442	1	63
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-235	-43	-235	-43	-138
= Periodens tapskostnad	2.207	558	2.207	558	1.725

Note 2

Nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	0	0	0
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	0	0	0
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0	0
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	0	0	0

Gruppenedskrivninger på utlån

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.400	6.600	6.600
Periodens endring i gruppenedskrivninger	0	600	1.800
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	0	0	0
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	8.400	7.200	8.400

Note 3

Misligholdte- og tapsutsatte engasjementer

Misligholdte engasjementer

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Brutto misligholdte utlån	9.669	29.407	4.076
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Netto misligholdte utlån	9.669	29.407	4.076

Andre tapsutsatte engasjement

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	0	0	0

Note 4

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Offentlig forvaltning	-	-	-
Landbruk	-	-	-
Industri	3.375	3.261	3.166
Bygg, anlegg	55.363	52.737	43.974
Varehandel	13.798	12.302	11.756
Eiendomsdrift etc	215.490	204.206	185.922
Transport	3.618	3.822	3.682
Annen næring	25.472	26.642	25.396
Sum næring	317.115	353.826	273.896
Personkunder	2.175.824	1.975.431	2.164.832
Brutto utlån	2.492.939	2.329.257	2.438.728
Individuelle nedskrivninger	-	-	0
Gruppenedskrivninger	-8.400	-7.200	-8.400
Netto utlån til kunder	2.484.539	2.322.057	2.430.328

Note 5

Kapitaldekning

	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Ansvarlig kapital			
Innbetalt aksjekapital/Sparebankens fond	100.100	100.100	100.100
Overkursfond	34.000	34.000	34.000
Annen egenkapital	43.907	30.933	43.907
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-1.511	-1.443	-1.706
Andre fradrag	-8.889	-6.460	-8.872
Sum ren kjernekapital	167.607	157.130	167.429
Fondsobligasjoner/hybridkapital	24.794	24.739	24.780
Sum kjernekapital	192.401	181.869	192.209
Ansvarlig lånekapital	28.481	28.406	28.463
Frdrag i tilleggskapital	-8.889	-6.460	-8.872
Sum tilleggskapital	19.593	21.946	19.591
Ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner			
Netto ansvarlig kapital	211.994	203.815	211.800

Eksponeeringskategori (vektet verdi)	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	-	-	-
Offentlig eide foretak	-	30.000	20.000
Institusjoner	53.663	51.813	58.713
Foretak	47.600	49.763	38.563
Massemarked	-	-	-
Pantesikkerhet eiendom	944.113	875.925	921.875
Forfalte engasjementer	11.488	30.500	4.225
Obligasjoner med fortrinnsrett	23.638	12.475	21.638
Andeler verdipapirfond	24.325	24.700	20.838
Øvrige engasjementer	65.400	82.625	74.400
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	92.275	83.838	92.275
Gruppenedskrivninger	-8.400	-7.200	-8.400
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-17.775	-12.925	-17.750
Beregningsgrunnlag	1.236.325	1.221.513	1.226.375
Beregning av kjernekapitaldekning			
Kapitaldekning	17,15 %	16,7 %	17,3 %
Kjernekapitaldekning	15,56 %	14,9 %	15,7 %
Ren kjernekapitaldekning	13,56 %	12,9 %	13,7 %

Note 6

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Verdipapirer	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Sertifikater, nominell verdi	75.000	75.000	75.000
Obligasjoner, nominell verdi	650.000	685.000	650.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	0	-114.000	0
Amortisert over-/underkurs	-171	309	224
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	724.829	646.309	724.776

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	28.500	28.500	28.500
Evigvarende ansvar lånekapital, nominell verdi	25.000	25.000	25.000
Fondsobligasjoner, nominell verdi	0	0	0
Amortisert over-/underkurs	-225	-355	-257
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	53.275	53.145	53.243

Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Lån fra kredittinstitusjoner	168.000	168.000	168.000
Sum lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	168.000	168.000	168.000

Note 7

Forfallsstruktur og tid til renteendring

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

Post i balansen	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordringer sentralbanker						26.886	26.886
Utlån/fordringer til kredittinst.				5.040		9.986	15.026
Utlån til kunder	1.024.748	22.276	74.137	244.889	1.126.889	-8.400	2.484.539
Obligasjoner/sertifikater.			39.816	143.074	109.266		292.156
Aksjer						203.511	203.511
Øvrige eiendeler						15.716	15.716
Sum eiendeler	1.024.748	22.276	113.953	393.003	1.236.155	247.699	3.037.833
Gjeld til kredittinst.		65.000	35.000	68.000		140	168.140
Innskudd fra kunder	40.540	7.533	116.912			1.714.981	1.879.966
Obligasjonsgjeld			225.000	500.000		-171	724.829
Ansvarlig lån				25.000	28.500	-225	53.275
Øvrig gjeld						30.961	30.961
Egenkapital						180.932	180.932
Sum gjeld og egenkapital	40.540	72.533	376.912	593.000	28.500	1.926.348	3.037.388

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

Post i balansen	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordringer i sentralbanker						26.886	26.886
Utlån/fordringer til kredittinst.				5.040		9.986	15.026
Utlån til kunder				45.786		2.438.753	2.484.539
Obligasjoner/sertifikater.	20.000	272.156					292.156
Aksjer						203.511	203.511
Øvrige eiendeler						15.716	15.716
Sum eiendeler	20.000	272.156	-	50.826	-	2.694.852	3.037.833
Gjeld til kredittinst.	35.000	133.000				140	168.140
Innskudd fra kunder	40.540	7.533	116.912			1.714.981	1.879.966
Obligasjonsgjeld		725.000				-171	724.829
Ansvarlig lån	28.500	25.000				-225	53.275
Øvrig gjeld						30.691	30.691
Egenkapital						180.932	180.932
Sum gjeld og egenkapital	104.040	890.533	116.912	-	-	1.926.348	3.040.275

