



Kvartalsregnskap 31.03.2015

Bien Sparebank AS

Regnskapsrapport for 1. kvartal 2015

Innledning

Bien Sparebank AS hadde etter 1. kvartal et resultat av ordinær drift etter skatt på kr 4,9 mill mot kr 2,9 mill i tilsvarende periode i 2014.

Resultatregnskapet

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde kr 12,9 mill mot kr 10,8 mill tilsvarende periode i fjor. Dette tilsvarer en rentenetto på 1,64 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,45 % tilsvarende periode i fjor. Justert for inntekter fra rentefond i 1. kvartal som er ført under netto kursgevinster på finansielle instrumenter med kr 0,5 mill, er rentenettoen ved utgangen av kvartalet på 1,71 %. Dette er en økning på 11 basispunkter siden årsskiftet.

Netto andre driftsinntekter utgjorde 3,5 mill mot kr 3,7 mill i 1. kvartal 2014. Reduksjonen skyldes i hovedsak lavere inntekter fra Eika BoligKreditt (EBK), samt reduksjon i bokførte andeler i pengemarkedsfond.

Totale driftskostnader var på kr 9,8 mill mot 9,6 mill i 1. kvartal 2014. Kostnadsveksten kan henføres til økte alliansekostnader. Kostnadene utgjør 1,24 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, og kostnadsprosenten er beregnet til 60.

Det er bokført netto inngang på tap på kr 0,1 mill mot bokført tap på kr 2,2 mill på samme tidspunkt i fjor. Egenkapitalavkastningen etter skatt er beregnet til 10,1 % mot 6,6 % ved utgangen 1. kvartal 2014.

Balansen

Ved utgangen av kvartalet utgjorde forvaltningskapitalen kr 3.129 mill, med en 12 måneders vekst på 3 %. Veksten i forvaltningskapitalen er i det vesentligste knyttet til vekst i utlån til bedriftsmarkedet. Medregnes lån plassert i Eika BoligKreditt AS (EBK) har banken en forvaltningskapital på kr 3.885 mill.

Utlån til kunder utgjorde ved utgangen av mars kr 2.625 mill tilsvarende en tolv måneders vekst på kr 132 mill eller 5,3 %. Siden årsskiftet har utlånsvolumet økt med kr 18 mill, tilsvarende en årsvekst på 2,8 %. Netto endring i EBK er en nedgang på kr 36 mill. Medregnet formidlede lån til EBK tilsvarer utlånsveksten i 1. kvartal en negativ årsvekst på 2,2 %. Formidlede lån i EBK utgjorde ved utgangen av mars kr 756 mill mot kr 784 mill på samme tidspunkt i fjor. Lån og kreditter til bedriftsmarkedet utgjør 18,5 % av

brutto utlån. Utlånsporteføljens sammensetning fordelt på sektor og næring fremgår av note 4.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av mars kr 1.994 mill med en vekst på kr 114 mill i siste tolv måneders periode eller 6 %. Innskuddsdekningen har gått noe ned siden årsskiftet, og er beregnet til 76 %.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er redusert med kr 45 mill siden årsskiftet og var ved utgangen av kvartalet på kr 685 mill. Av obligasjonsgjelden har kr 160 mill forfall inneværende år, mens det øvrige fordeler seg jevnt over 2016, 2017, 2018 og 2019. I tillegg har banken lån i Kredittforeningen for Sparebanker på kr 138 mill hvorav kr 68 mill med forfall i 2015. Iht. interne retningslinjer har banken likviditet til å dekke forfall innenfor ett år, men det legges opp til delvis refinansiering av ekstern finansiering i løpet av første halvår. Markedet for ekstern 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 252 mill. I tillegg var det ved utgangen av kvartalet bokført likviditetsplasseringer i pengemarkedsfond på til sammen kr 93 mill. Styret vurderer bankens likviditets-situasjon 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.

Misligholdte lån er fortsatt på et lavt nivå. Ved utgangen av kvartalet utgjorde brutto misligholdte lån kr 3,5 mill, mot kr 3,2 mill ved årsskiftet. Dette er en økning på kr 0,3 mill. Nedskrivning på grupper holdes uendret på kr 8,4 mill, og utgjør 0,32 % av brutto utlån. Styret vurderer avsetningens størrelse som tilfredsstillende. Dette vurderes løpende i forhold til risiko i utlånsporteføljen, utlånsvekst og makroøkonomisk utvikling deriblant boligprisutviklingen. Det vises for øvrig til note 1, 2 og 3.

Ansvarlig kapital

Netto ansvarlig kapital var ved utgangen av kvartalet kr 218 mill, med en beregnet kapitaldekning på 16,39 %. Kjernekapitaldekningen er 14,24 %, mens ren kjernekapitaldekning er beregnet til 13,17 %. Det er en marginal reduksjon i kapitaldekningen som følge av økt beregningsgrunnlag, og nedgang i netto ansvarlig kapital som følge av innføring av IAS 19 fra 1.1. 2015. Regnskapsendringen har medført en reduksjon i bokført egenkapital på kr 4,3 mill med en nettovirkning på kapitaldekningen på ca 0,25 prosentpoeng. Perioderesultatet er ikke tillagt kapitalen. Det vises for øvrig til note 5.

Styret har i henhold til ICAAP-rapport for 2015 beregnet totalt behov for ansvarlig kapital til kr 127 mill, en økning på kr 2 mill i forhold til 2014. Dette gir et beregnet overskudd av ansvarlig kapital på kr 92 mill.

Styrets minimumsmål for ren kjernekapital og kjernekapital er fastsatt til henholdsvis 13,0 % og 14,5 % og total kapitaldekning til 16,5 % ved utgangen av 2015. Minimumskravet skal økes med ett prosentpoeng for alle kategoriene innen utgangen av 2017. Etter 1. kvartal ligger kapitaldekningen marginalt under styrets mål for kapitaldekning. Styrets kapitalplan viser at banken kan tilpasse seg nye kapitalkrav innenfor foreslåtte tidsrammer uten vesentlige konsekvenser for bankens strategiske plan.

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, og rentetilpasningene har hatt en positiv virkning på bankenes rentenetto. Vi skal likevel forvente at økt konkurranse om boliglånskundene over tid vil sette bankenes rentemargin under press. Kundemarginene på innskudd tilpasses i større grad gjeldende markedsrente.

Vi opplever at det er sterk etterspørsel i boligmarkedet, og at det gir muligheter for vekst innenfor bolig og eiendomsfinansiering. I sum bør dette tilsi positive økonomiske resultater på linje med fjoråret.

Oslo, 5. mai 2015

I styret for BIEN SPAREBANK AS

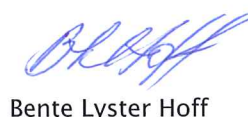

Iren Tranvåg
Nestleder


Jørn A. Fredriksen
Leder


Hege Iren Solberg


Thomas Zandjani


Bendik Falch-Koslung


Bente Lyster Hoff


Øyvind Hurlen
Adm. banksjef

Resultat

	1. kvartal		Hittil i år		Året
Resultat (1.000 kr.)	2015	2014	2015	2014	2014
Renteinntekter og lignende inntekter	29.321	29.765	29.321	29.765	124.483
Rentekostnader og lignende kostnader	16.415	18.998	16.415	18.998	77.756
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	12.909	10.767	12.909	10.767	46.727
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0	55	0	55	2.195
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3.972	4.076	3.972	4.076	16.085
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1.063	1.105	1.063	1.105	4.276
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer omløp	586	676	586	676	3.454
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	163
Netto andre driftsinntekter	3.495	3.701	3.495	3.701	17.622
Personalkostnader	4.897	4.803	4.897	4.803	19.136
Administrasjonskostnader	3.171	2.774	3.171	2.774	11.723
Avskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	258	229	258	229	941
Andre driftskostnader	1.438	1.764	1.438	1.764	6.009
Sum driftskostnader	9.765	9.571	9.765	9.571	37.809
Resultat før tap	6.640	4.897	6.640	4.897	26.539
Tap på utlån, garantier	-111	2.207	-111	2.207	1.920
Sum nedskrivninger/reversering av nedskrivning av anleggsaksjer	0	1.297	0	1.297	1.518
Resultat av ordinær drift før skatt	6.750	3.987	6.750	3.987	26.138
Skatt	1.890	1.062	1.890	1.062	6.091
Resultat av ordinær drift etter skatt	4.860	2.925	4.860	2.925	20.047

Balanse

Balanse (1000kr)	31.03.15	31.03.14	31.12.14
EIENDELER			
Konter og fordringer på sentralbanken	66.644	26.886	66.827
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	41.172	15.026	85.602
Utlån til og fordringer på kunder	2.624.952	2.492.939	2.606.858
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Gruppevis nedskrivninger	-8.400	-8.400	-8.400
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2.616.552	2.484.539	2.598.458
Overtatte eiendeler	1.710	1.710	1.710
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	252.340	292.156	252.340
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond	92.903	167.754	147.682
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	47.221	35.757	77.221
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskap	0	0	0
Immaterielle eiendeler	597	0	0
Varige driftsmidler	6.760	6.970	7.018
Andre eiendeler	489	118	70
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2.642	6.918	4.935
SUM EIENDELER	3.129.029	3.037.833	3.241.864
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	158.511	168.140	158.494
Innskudd fra gjeld til kunder	1.994.176	1.879.966	2.071.279
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	684.700	724.829	729.672
Annen gjeld	12.897	12.406	15.895
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	13.743	14.144	3.565
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	5.725	4.141	4.248
Ansvarlig lånekapital	64.682	53.275	64.658
SUM GJELD	2.934.434	2.856.901	3.047.811
Innskutt egenkapital	134.100	134.100	134.100
Annen egenkapital	55.635	43.907	59.953
Regnskapsperiodens resultat	4.860	2.925	0
Sum egenkapital	194.596	180.932	194.053
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3.129.029	3.037.833	3.241.864

Nøkkeltall

	Hittil i år		Året
Nøkkeltall (annualisert der ikke annet er spesifisert)	2015	2014	2014
Kostnader i % av inntekter	59,5 %	66,2 %	58,8 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd.	2 %	18,0 %	9,4 %
Rentemargin justert for inntekter fra pengemarkedsfond	1,71 %	1,54 %	1,60 %
Resultatført tap i % av utlån	0,0 %	0,1 %	0,1 %
Innskuddsdekning	76,0 %	75,3 %	79,5 %
Andre inntekter i % av totale inntekter eks gevinst av verdipapirer	18,4 %	21,6 %	20,4 %
Soliditet inkl. årets overskudd	6,22 %	5,69 %	6,0 %
Kapitaldekning	16,4 %	17,2 %	16,8 %
Kjernekapitaldekning	14,2 %	15,6 %	14,9 %
Ren kjernekapitaldekning	13,2 %	13,6 %	14,1 %
Egenkapitalavkastning etter skatt annualisert	10,1 %	6,6 %	10,8 %

NOTER TIL REGNSKAPET

Regnskapsprinsipp

Regnskapet for 1. kvartal 2015 er utarbeidet etter gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. Kvartalsregnskapet er for øvrig utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet for 2014, og med virkning fra 1. januar 2015 innføres etter regnskapsforskriften en overgang til IAS19 for innregulering og måling av pensjonskostnader. Endringen i regnskapsprinsipp medfører at man ikke lenger kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke resultatførte estimatavvik (korridor).

Pensjonsforpliktelsen er i 1. kvartal 2015 regulert med ikke resultatførte estimatavvik pr 31.12.14.

Historiske perioder er ikke endret for sammenlignbare tall, da endringen blir ansett som mindre vesentlig.

Note 1

Tap på utlån

	1. kvartal 2015	1.kvartal 2014	01.01.2015 31.03.2015	01.01.2014 31.03.2014	31.12.2014
Periodens individuelle nedskrivninger	0	0	0	0	0
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	0	0	0	0	0
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	0	0	0	0	0
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	0	2.442	0	2.442	2.540
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-111	-235	-111	-235	-620
= Periodens tapskostnad	-111	2.207	-111	2.207	1.920

Note 2

Nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger

	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
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

	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.400	8.400	8.400
Periodens endring i gruppenedskrivninger	0	0	0
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	0	0	0
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	8.400	8.400	8.400

Note 3

Misligholdte- og tapsutsatte engasjementer

Misligholdte engasjementer

	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Brutto misligholdte utlån	3.463	9.669	3.190
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Netto misligholdte utlån	3.463	9.669	3.190

Andre tapsutsatte engasjement

	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	0	0	0

Note 4

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Offentlig forvaltning	0	0	0
Landbruk	0	0	0
Industri	1.305	3.375	1.356
Bygg, anlegg	87.261	55.363	82.642
Varehandel	13.883	13.798	13.684
Transport	594	3.618	1.212
Eiendomsdrift etc	351.414	215.490	307.332
Annen næring	30.572	25.472	23.280
Sum næring	485.029	317.115	429.506
Personkunder	2.139.922	2.175.824	2.177.352
Brutto utlån	2.624.952	2.492.939	2.606.857
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Gruppenedskrivninger	-8.400	-8.400	-8.400
Netto utlån til kunder	2.616.552	2.484.539	2.598.458
Utlån formidlet via EBK	755.803	764.338	792.456
Totalt utlån inkl EBK	3.372.355	3.248.877	3.390.914

Note 5

Kapitaldekning

	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Ansvarlig kapital			
Innbetalt aksjekapital/Sparebankens fond	100.100	100.100	100.100
Overkursfond	34.000	34.000	34.000
Annen egenkapital	55.635	43.907	59.953
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	-1.511	-1.762
Andre fradrag	-14.272	-8.889	-7.064
Sum ren kjernekapital	175.464	167.607	185.227
Fondsobligasjoner/hybridkapital	25.000	24.794	25.000
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-10.704	0	-14.127
Sum kjernekapital	189.760	192.401	196.100
Ansvarlig lånekapital	40.000	28.481	40.000
Fradrag i tilleggskapital	-11.361	-8.889	-14.779
Sum tilleggskapital	28.639	19.593	25.221
Netto ansvarlig kapital	218.399	211.994	221.321

Eksponeringskategori (vektet verdi)	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	11.039	53.663	11.045
Foretak	127.853	47.600	62.747
Massemarked	0	0	0
Pantesikkerhet eiendom	966.490	944.113	994.308
Forfalte engasjementer	3.285	11.488	3.202
Obligasjoner med fortrinnsrett	23.683	23.638	24.187
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	6.806	0	15.691
Andeler verdipapirfond	13.886	24.325	34.606
Egenkapitalposisjoner	55.556	0	55.363
Øvrige engasjementer	63.602	65.400	56.597
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	105.320	92.275	105.320
Gruppenedskrivninger	-8.400	-8.400	-8.400
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-36.433	-17.775	-35.970
CVA-tillegg	0	0	0
Beregningsgrunnlag	1.332.687	1.236.325	1.318.696
Beregning av kjernekapitaldekning			
Kapitaldekning	16,39 %	17,15 %	16,78 %
Kjernekapitaldekning	14,24 %	15,56 %	14,87 %
Ren kjernekapitaldekning	13,17 %	13,56 %	14,05 %

Note 6

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Verdipapirer	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Sertifikater, nominell verdi	75.000	75.000	75.000
Obligasjoner, nominell verdi	610.000	650.000	655.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	0	0	0
Amortisert over-/underkurs	-300	-171	-328
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	684.700	724.829	729.672

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	40.000	28.500	40.000
Evigvarende ansvar lånekapital, nominell verdi	0	0	0
Fondsobligasjoner, nominell verdi	25.000	25.000	25.000
Amortisert over-/underkurs	-318	-225	-342
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	64.682	53.275	64.658

Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Lån fra kredittinstitusjoner	138.000	168.000	138.000
Sum lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	138.000	168.000	138.000

Note 7

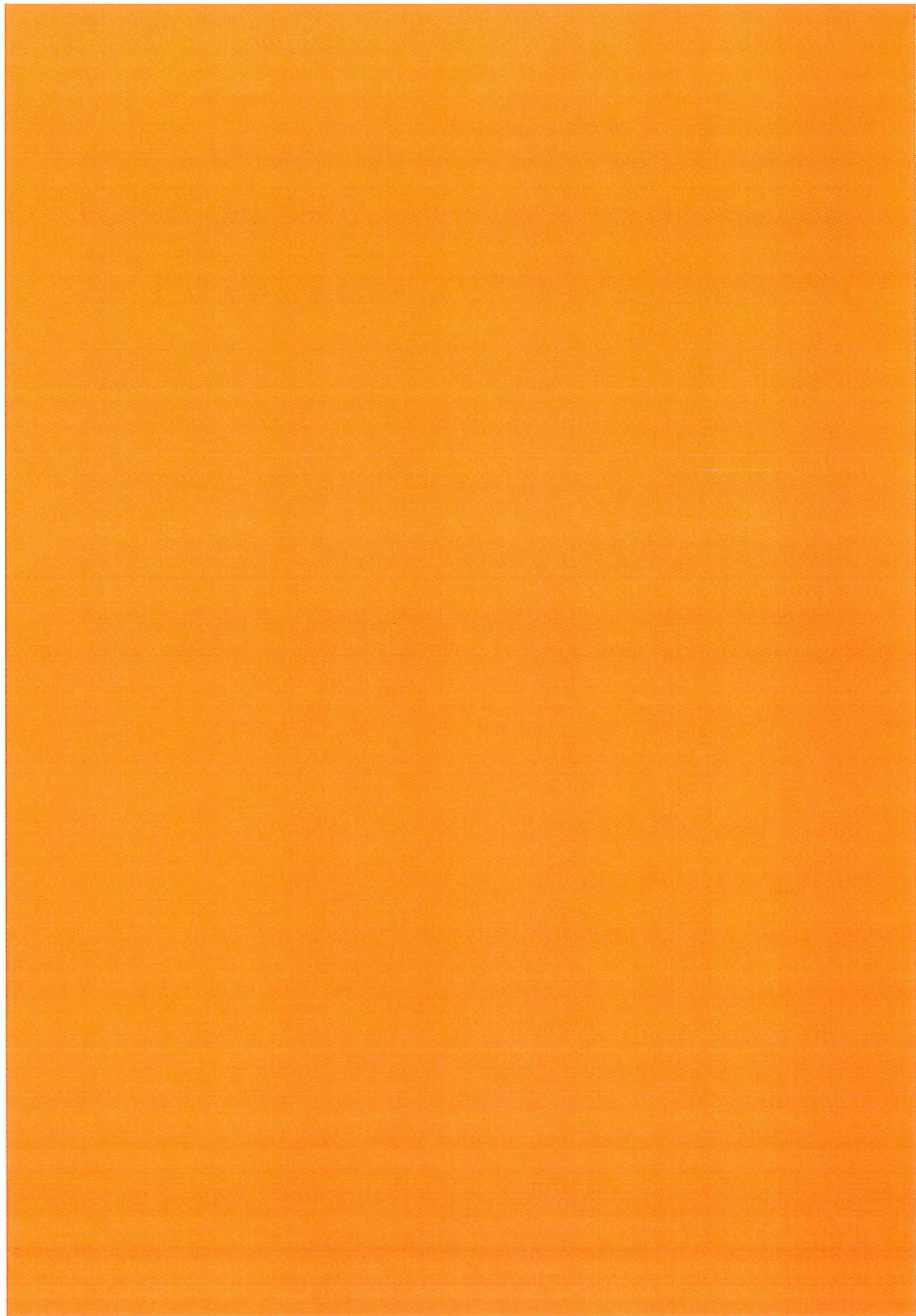
Forfallsstruktur og tid til renteendring

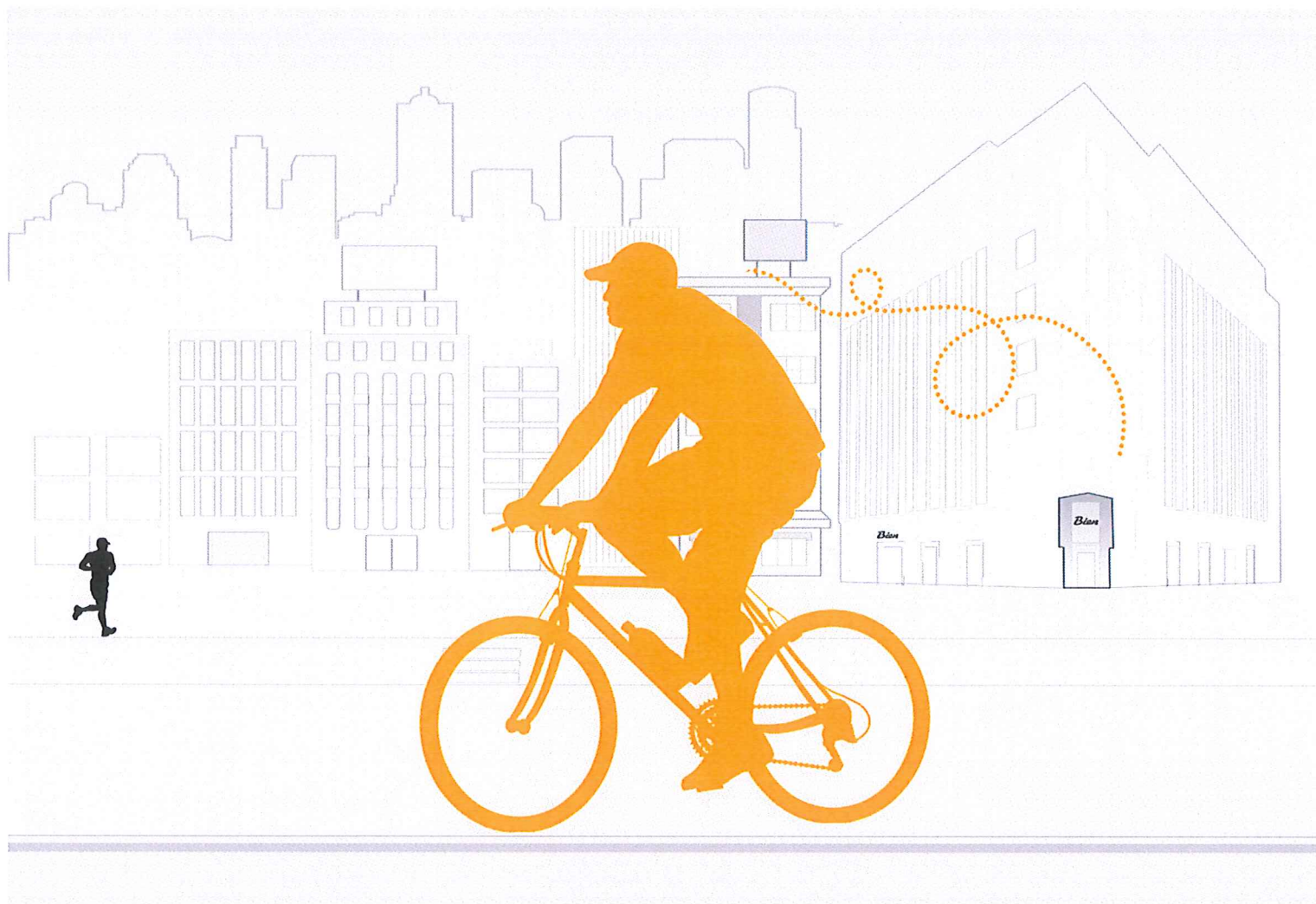
Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

Post i balansen	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordringer sentralbanker	-	-	-	-	-	66.644	66.644
Utlån/fordringer til kredittinst.	-	-	-	-	-	41.172	41.172
Utlån til kunder	460.288	13.128	124.368	254.566	1.191.946	572.256	2.616.552
Obligasjoner/sertifikater.	-	5.000	5.000	201.350	40.990	-	252.340
Aksjer	-	-	-	-	-	140.124	140.124
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	12.198	12.198
Sum eiendeler	460.288	18.128	129.368	455.916	1.232.936	832.393	3.129.029
Gjeld til kredittinst.	-	-	68.000	70.000	-	20.511	158.511
Innskudd fra kunder	1.878.586	19.627	95.618	-	345	-	1.994.176
Obligasjonsgjeld	-	-	260.000	425.000	-	-300	684.700
Ansvarlig lån	-	-	-	40.000	-	-	40.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	25.000	-	-318	24.682
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	32.365	32.365
Egenkapital	-	-	-	-	-	194.595	194.595
Sum gjeld og egenkapital	1.878.586	19.627	423.618	560.000	345	246.853	3.129.029

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	-	-	-	-	-	66.644	66.644
Utlån/fordringer til kredittinst.	-	-	-	-	-	41.172	41.172
Utlån til kunder	-	-	-	41.997	-	2.574.555	2.616.552
Obligasjoner/sertifikater.	-	252.340	-	-	-	-	252.340
Aksjer	-	-	-	-	-	140.124	140.124
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	12.198	12.198
Sum eiendeler	-	252.340	-	41.997	-	2.834.692	3.129.029
Gjeld til kredittinst.	138.000	-	-	-	-	20.511	158.511
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1.994.176	1.994.176
Obligasjonsgjeld	-	685.000	-	-	-	-300	684.700
Ansvarlig lån	-	40.000	-	-	-	-	40.000
Fondsobligasjoner	-	25.000	-	-	-	-318	24.682
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	32.365	32.365
Egenkapital	-	-	-	-	-	194.595	194.595
Sum gjeld og egenkapital	138.000	750.000	-	-	-	2.241.029	3.129.029





Bien Sparebank AS
Teatergata 10
Postboks 6790 St. Olav plass
Telefon 02436

www.bien.no