



Kvartalsregnskap 30.06.2015

Bien Sparebank AS

Regnskapsrapport for 2. kvartal 2015

Innledning

Etter 1. halvår oppnådde Bien Sparebank AS et resultat av ordinær drift etter skattekostnad på kr 13,8 mill mot kr 9,9 mill for tilsvarende periode i 2014.

Resultatregnskapet

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde kr 27,0 mill mot kr 22,0 mill tilsvarende periode i fjor. Rentenettoen inklusive avkastning på pengemarkedsfond utgjorde 1,75 % av forvaltningskapitalen, og er en forbedring i forhold til 1,56 % året før.

Netto andre driftsinntekter utgjorde kr 10,3 mill, tilsvarende 27,7 % av totale inntekter. Økningen fra 1. halvår 2014 er på kr 0,6 mill, noe som i sin helhet kan tilskrives økt utbytte, hovedsakelig fra Eika Boligkreditt.

Totale driftskostnader har økt med kr 1,7 mill til kr 19,8 mill tilsvarende 1,24 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Kostnadsveksten er relatert til en økning i lønn og administrasjonskostnader, der økte IT og alliansekostnader er vesentlig. Kostnadsprosenten er beregnet til 53 mot 57 i fjor på samme tidspunkt.

Det er bokført netto inngang på tap på kr 0,82 mill mot kr 2,21 mill i tap på samme tidspunkt i fjor. Egenkapitalavkastningen etter skatt er beregnet til 14,0 % mot 10,9 % ved utgangen 2. kvartal 2014.

Balansen

Forvaltningskapitalen ved utgangen av halvåret utgjorde kr 3.325 mill, som er en økning på kr 83 mill fra årsskiftet. Dette representerer en årsvekst på 5 %. Vekst i forvaltningskapital er knyttet til høyere utlånsvolum til bedriftsmarkedet, samt større likviditetsbeholdning plassert i pengemarkedsfond. Medregnes lån plassert i EBK, har banken en forvaltningskapital på kr 4.046 mill.

Brutto utlån til kunder utgjorde ved utgangen av juni kr 2.656, tilsvarende en tolv måneders vekst på kr 74 mill eller 3 %. Siden årsskiftet har utlånsvolumet økt med kr 49 mill, tilsvarende en årsvekst på 3,74 %. Formidlede lån i EBK utgjorde ved utgangen av juni kr 721 mill mot kr 812 mill på samme tidspunkt i fjor. Den totale utlånsvæksten, inkludert EBK, ender med negativt fortegn, en reduksjon på 1,34 % annualisert. Lån i EBK utgjør 25 % av totalt utlån til personkunder.

Lån og kreditter til bedriftsmarkedet utgjør 17,6 % av brutto utlån, en økning på 2,6 prosentpoeng.

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

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av juni kr 2.088 mill, som er en økning på kr 144 mill siste tolv måneder. Dette tilsvarer en 12 måneders vekst på 7,4 %. Innskuddsdekningen er beregnet til 78 % mot 75 % for tilsvarende periode i 2014.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er bokført til kr 762 mill, en netto endring på kr 32 mill siden årsskiftet. Av obligasjons- og sertifikatgjelden forfaller kr 136,5 mill i løpet av de neste seks måneder. Mesteparten av dette er dekket inn ved kortsiktige likviditetsplasseringer i pengemarkedsfond. Det øvrige forfaller i perioden 2016 til 2019. I tillegg har banken lån i Kredittforeningen for Sparebanker på kr 138 mill, hvorav kr 68 mill forfaller i løpet av de neste tre måneder, mens det øvrige har forfall i 2017. Ekstern finansiering baseres hovedsakelig på lån med løpetid på 3 til 5 år, og med god spredning av forfall innenfor året slik at refinansieringsrisikoen minimaliseres. Oversikt over gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer fremgår av note 6.

Bankens verdipapirportefølje benyttes kun som likviditetsreserve, og var ved utgangen av halvåret bokført til kr 247 mill. I tillegg var det bokført likviditetsplasseringer i pengemarkedsfond på til sammen kr 228 mill. Ubenyttede trekkrettigheter i oppgjørsbanken på kr 130 mill kommer i tillegg. Styret vurderer bankens likviditetssituasjon som tilfredsstillende. Ytterligere spesifisering av likviditetsrisiko og renterisiko fremgår av note 7.

Risiko og tap

Risikoen for tap i utlånsporteføljen er i det vesentligste knyttet til privatpersoners evne til å betjene sine lån og prisutviklingen på boliger samt eiendomsmarkedet generelt for bankens næringsengasjementer. Positiv utvikling i boligmarkedet og stabilt arbeidsmarked innenfor bankens markedsområde sammenholdt med bankens kredittpolicy tilsier lav kredittrisiko i utlånsporteføljen. Banken har hovedtyngden av sine utlån knyttet til boligfinansiering innenfor 80 % boligens verdi. Bedriftsengasjementers andel av den totale låneporteføljen inkl EBK er nå 13,8 %. Det meldes om en nedgang i markedet for utleie av næringslokaler. For de av bankens kunder som har eksponering mot utleiemarkedet vurderes situasjonen som tilfredsstillende. Med bankens konservative kredittpolicy for bedriftsengasjement som bakgrunn vurderes det ikke å øke risikoen i låneporteføljen, til tross for ytterligere økning av bedriftsengasjement. Løpende portefølje på

næring har i de siste to år, i praksis, vært uten mislighold.

Tapsvurderinger har ikke avdekket grunnlag for nye tapsføringer i 2. kvartal.

Brutto misligholdte lån har siden årsskiftet økt med kr 5,6 mill, og var ved utgangen av perioden på kr 8,8 mill, tilsvarende 0,26 % av totale utlån inklusive EBK-porteføljen. Misligholdet er fremdeles på et lavt nivå, og styret vurderer gruppenedskrivning på kr 8,4 mill, 0,32 % av brutto utlån, fremdeles som tilfredsstillende sett i forhold til risikoen i porteføljen og svingninger i markedet. Det vises for øvrig til note 1, 2 og 3.

Ansvarlig kapital

Netto ansvarlig kapital var ved utgangen av halvåret kr 211 mill, en reduksjon kr 10,1 mill siden nyttår. Dette gir en beregnet kapitaldekning på 15,2 %. Kjernekapitaldekningen er 13,3 %, mens ren kjernekapital utgjør 12,4 %. Perioderesultatet er ikke tillagt kapitalen i forannevnte beregning.

Reduksjonen i kapitaldekningen skyldes økt beregningsgrunnlag, samt 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.

Myndighetskravet for kapitaldekning ved utgangen av 2015 skal være på minst 14,5 % for total kapitaldekning, 12,5 % for kjernekapital og 11 % for ren kjernekapital. Minimumskravet skal økes med 0,5 prosentpoeng for alle kategoriene innen utgangen av 1. halvår 2016. Prognose for ren kjernekapital for 2015 er 14 %. Kapitaldekningen ligger innenfor myndighetenes minimumskrav.

Styrets minimumsmål for total kapitaldekning er 16,5 %, mens kjernekapital og ren kjernekapital er fastsatt til henholdsvis 14,5 % og 13,0 % og ved utgangen av 2015. Etter 1. halvår ligger kapitaldekningen marginalt under styrets mål. Styrets kapitalplan viser at banken kan tilpasse seg nye kapitalkrav innenfor foreslåtte tidsrammer uten vesentlige konsekvenser for bankens strategiske plan.

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 84,5 mill. Det vises for øvrig til note 5.

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

Vi forventer fortsatt moderat vekst i forretningskapitalen i annet halvår. Utlånsmarginene er under press, men forutsatt dagens nivå, og med et begrenset tapspotensial i utlånsporteføljen, vil det etter styrets mening være grunnlag for fortsatt tilfredsstillende resultatutvikling.

Oslo, 11. august 2015

I styret for BIEN SPAREBANK AS

Iren Tranvåg
Nestleder

Jørn A. Fredriksen
Leder

Hege Iren Solberg

Thomas Zandjani

Bendik Falch-Koslund

Bente Lyster Hoff

Øyvind Hurlen
Adm.banksjef

Resultat

Resultat	2. kvartal		Hittil i år		Året
	2015	2014	2015	2014	2014
Renteinntekter og lignende inntekter	29.064	31.081	58.388	60.846	124.483
Rentekostnader og lignende kostnader	15.013	19.808	31.428	38.806	77.756
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	14.051	11.273	26.960	22.040	46.727
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	3.985	2.030	3.985	2.085	2.195
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3.353	4.114	7.325	8.189	16.085
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	934	1.107	1.997	2.212	4.276
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	417	1.002	1.003	1.678	3.454
Andre driftsinntekter	-	-	-	-	163
Netto andre driftsinntekter	6.820	6.038	10.316	9.739	17.622
Sum netto driftsinntekter	20.871	17.311	37.276	31.779	64.349
Personalkostnader	5.445	4.484	10.343	9.286	19.136
Administrasjonskostnader	2.939	2.771	6.110	5.545	11.723
Avskrivning	259	227	517	457	941
Andre driftskostnader	1.358	1.017	2.796	2.781	6.009
Sum driftskostnader	10.000	8.499	19.765	18.070	37.809
Resultat før tap	10.871	8.813	17.511	13.709	26.539
Tap på utlån, garantier mv	29	-1	-82	2.207	1.920
Kursgevinst anleggsaksjer	-	-	-	-1.297	-1.518
Resultat av ordinær drift før skatt	10.842	8.813	17.592	12.800	26.137
Skatt	1.920	1.832	3.810	2.893	6.091
Resultat av ordinær drift etter skatt	8.922	6.981	13.782	9.906	20.046

Balanse

Balanse (1.000kr)	30.06.15	30.06.14	31.12.14
EIENDELER			
Konter og fordringer på sentralbanken	67.055	27.372	66.827
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	65.030	21.150	85.602
Utlån til og fordringer på kunder	2.655.563	2.581.514	2.606.858
Individuelle nedskrivninger	–	0	0
Gruppevis nedskrivninger	–8.400	–8.400	–8.400
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2.647.163	2.573.114	2.598.458
Overtatte eiendeler	1.710	1.710	1.710
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	247.340	292.156	252.340
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond	228.229	178.423	147.682
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	54.708	48.193	77.221
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	–	0	0
Eierinteresser i konsernselskap	–	0	0
Immaterielle eiendeler	597	0	0
Varige driftsmidler	6.676	6.763	7.018
Andre eiendeler	4.489	199	70
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	1.924	6.144	4.935
SUM EIENDELER	3.324.922	3.155.224	3.241.864
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	161.478	193.143	158.494
Innskudd fra gjeld til kunder	2.087.539	1.943.761	2.071.279
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	761.937	724.852	729.672
Annen gjeld	19.223	12.428	15.895
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	20.797	24.374	3.565
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	5.725	4.141	4.248
Ansvarlig lånekapital	64.706	64.611	64.658
SUM GJELD	3.121.404	2.967.311	3.047.811
Innskutt egenkapital	134.100	134.100	134.100
Annen egenkapital	55.635	43.907	59.953
Regnskapsperiodens resultat	13.782	9.906	0
Sum egenkapital	203.518	187.913	194.053
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3.324.922	3.155.224	3.241.864

Nøkkeltall

	Hittil i år		Året
Nøkkeltall (annualisert der ikke annet er spesifisert)	2015	2014	2014
Kostnader i % av inntekter	53,0 %	56,8 %	58,8 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd.	9,4 %	13,7 %	9,4 %
Rentemargin justert for inntekter fra pengemarkedsfond	1,75 %	1,56 %	1,60 %
Resultatført tap i % av utlån	0,00 %	0,09 %	0,1 %
Innskuddsdekning	78,6 %	75,3 %	79,5 %
Andre inntekter i % av totale inntekter eks gevinst av verdipapirer	16,5 %	21,3 %	20,4 %
Soliditet inkl. årets overskudd	6,12 %	5,69 %	6,0 %
Kapitaldekning	15,17 %	16,25 %	16,8 %
Kjernekapitaldekning	13,27 %	14,37 %	14,9 %
Ren kjernekapitaldekning	12,40 %	12,45 %	14,1 %
Egenkapitalavkastning etter skatt annualisert	13,98 %	10,9 %	10,8 %

NOTER TIL REGNSKAPET

Regnskapsprinsipp

Regnskapet for 1. halvår 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. 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 ble regulert i 1. kvartal 2015 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

	2. kvartal 2015	2.kvartal 2014	01.01.2015 30.06.2015	01.01.2014 30.06.2014	31.12.2014
Periodens i individuelle nedskrivning	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	32	7	32	2.449	2.540
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-2	-8	-113	-243	-620
= Periodens tapskostnad	29	-1	-82	2.206	1.920

Note 2

Nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger

	30.06.2015	30.06.2014	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

	30.06.2015	30.06.2014	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

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Brutto misligholdte utlån	8.826	2.382	3.190
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Netto misligholdte utlån	8.826	2.382	3.190

Andre tapsutsatte engasjement

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	0	0	0

Note 4

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Offentlig forvaltning	0	0	0
Landbruk	0	0	0
Industri	1.279	1.363	1.356
Bygg, anlegg	84.177	75.269	82.642
Varehandel	13.958	13.989	13.684
Eiendomsdrift etc	334.436	261.725	307.332
Transport	550	3.565	1.212
Annen næring	32.052	32.632	23.280
Sum næring	466.454	388.542	429.506
Personkunder	2.189.110	2.192.972	2.177.352
Brutto utlån	2.655.564	2.581.514	2.606.858
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Gruppenedskrivninger	-8.400	-8.400	-8.400
Netto utlån til kunder	2.647.164	2.573.114	2.598.458
Utlån formidlet via EBK	721.047	811.650	792.456
Totale utlån inkl EBK	3.368.211	3.384.764	3.390.914

Note 5

Kapitaldekning

	30.06.2015	30.06.2014	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	-1.438	-1.762
Andre fradrag	-17.123	-15.541	-7.064
Sum ren kjernekapital	172.612	161.028	185.227
Fondsobligasjoner/hybridkapital	25.000	24.808	25.000
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-12.842	0	-14.127
Sum kjernekapital	184.770	185.836	196.100
Ansvarlig lånekapital	40.000	39.803	40.000
Fradrag i tilleggskapital	-13.538	-15.541	-14.779
Sum tilleggskapital	26.461	24.263	25.221
Netto ansvarlig kapital	211.231	210.099	221.321

Eksponeringskategori (vektet verdi)	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	3.010	68.963	11.045
Foretak	112.939	43.275	62.747
Massemarked	-	0	0
Pantesikkerhet eiendom	986.890	990.950	994.308
Forfalte engasjementer	8.836	2.425	3.202
Obligasjoner med fortrinnsrett	23.231	23.638	24.187
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	11.577		15.691
Andeler verdipapirfond	69.778	26.400	34.606
Egenkapitalposisjoner	62.863		55.363
Øvrige engasjementer	59.919	84.588	56.597
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	105.320	92.275	105.320
Gruppenedskrivninger	-8.400	-8.400	-8.400
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-43.504	-31.075	-35.970
CVA-tillegg	-	0	0
Beregningsgrunnlag	1.392.458	1.293.038	1.318.696
Kapitaldekning	15,17 %	16,25 %	16,78 %
Kjernekapitaldekning	13,27 %	14,37 %	14,87 %
Ren kjernekapitaldekning	12,40 %	12,45 %	14,05 %

Note 6

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Verdipapirer	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Sertifikater, nominell verdi	75.000	75.000	75.000
Obligasjoner, nominell verdi	686.500	650.000	655.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	0	0	0
Amortisert over-/underkurs	-437	-148	-328
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	761.937	724.852	729.672

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	40.000	40.000	40.000
Fondsobligasjoner, nominell verdi	25.000	25.000	25.000
Amortisert over-/underkurs	-294	-389	-342
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	64.706	64.611	64.658

Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Lån fra kredittinstitusjoner	138.000	173.000	138.000
Sum lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	138.000	173.000	138.000

Note 7

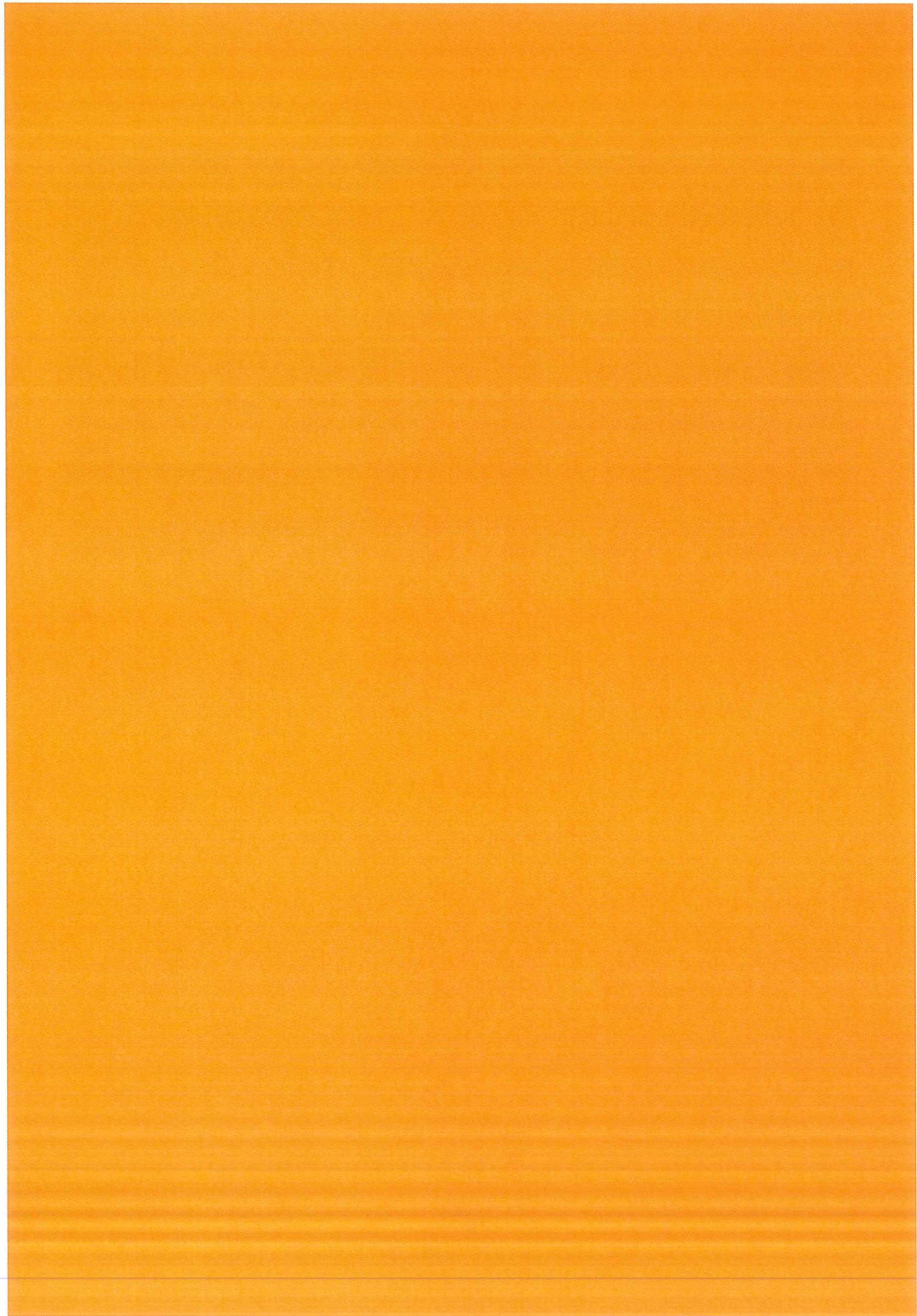
Forfallsstruktur og tid til renteendring

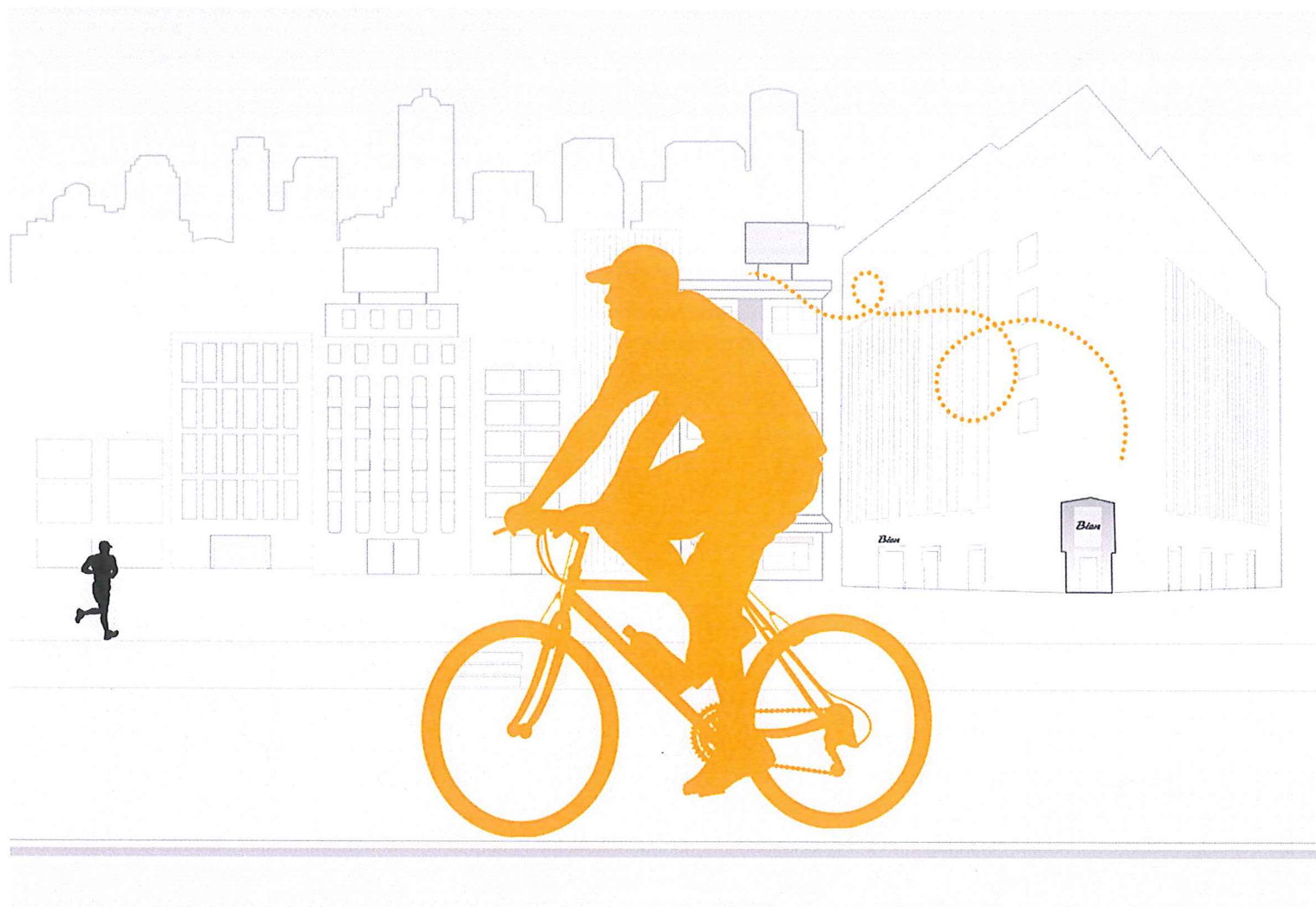
Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

Post i balansen	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordringer sentralbanker						67.055	67.055
Utlån/fordr til kredittinstitusjoner			2.100	5.040		57.890	65.030
Utlån til kunder	1.040.018	13.685	106.535	276.210	1.219.115	-8.400	2.647.163
Obligasjoner/sertifikater.			19.974	206.376	20.990		247.340
Aksjer						282.937	282.937
Øvrige eiendeler						15.396	15.396
Sum eiendeler	1.040.018	13.685	128.609	487.626	1.240.105	414.879	3.324.922
Gjeld til kredittinstitusjoner			68.000	70.000		23.478	161.478
Innskudd fra kunder	23.571	4.607	124.052			1.935.309	2.087.539
Obligasjonsgjeld		61.500	175.000	525.000		437	761.937
Ansvarlig lån				40.000		-	40.000
Fondsobligasjoner				25.000		-294	24.706
Øvrig gjeld						45.745	45.745
Egenkapital						203.518	203.518
Sum gjeld og egenkapital	23.571	66.107	367.052	660.000	-	2.208.192	3.324.922

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 sentralbanker						67.055	67.055
Utlån/fordr. til kredittinstitusjoner				7.140		57.890	65.030
Utlån til kunder				52.845			2.647.163
Obligasjoner/sertifikater.		247.340					247.340
Aksjer						282.937	282.937
Øvrige eiendeler						15.396	15.396
Sum eiendeler		247.340		59.985		3.017.597	3.324.922
Gjeld til kredittinstitusjoner.	138.000					23.478	161.478
Innskudd fra kunder				52.845		2.594.318	2.087.539
Obligasjonsgjeld		761.500				437	761.937
Ansvarlig lån		40.000				-	40.000
Fondsobligasjoner		25.000				-294	24.706
Øvrig gjeld						45.745	45.745
Egenkapital						203.518	203.518
Sum gjeld og egenkapital	138.000	826.500				2.360.422	3.324.922





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

www.bien.no