



Kvartalsregnskap 30.06.2016

Bien Sparebank AS

Regnskapsrapport for 2. kvartal 2016

Innledning

Etter 1. halvår oppnådde Bien Sparebank AS et resultat av ordinær drift etter skattekostnad på kr 16,6mill mot kr 13,9 mill for tilsvarende periode i 2015. Økningen på kr 2,7 mill er i det vesentligste knyttet til salg av Visa Europe til Visa Inc. Banken mottok i den forbindelse en kontantutbetaling på kr 2,3 mill ved utgangen av kvartalet.

Resultatregnskapet

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde kr 26,0 mill mot kr 27,0 mill tilsvarende periode i fjor. Rentenettoen inklusive avkastning på pengemarkedsfond utgjorde 1,75 % av forvaltningskapitalen, som er samme nivå som tilsvarende periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter utgjorde kr 12,5mill, tilsvarende 32,4 % av totale inntekter. Økningen fra 1. halvår 2015 er på kr 2,1 mill, og kan i sin helhet kan tilskrives økt kursgevinst på bankens likviditetsportefølje.

Totale driftskostnader utgjør kr 19,5 mill, tilsvarende 1,16 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Dette viser en marginal reduksjon i kostnader i forhold til 1. halvår 2015. Banken har hatt økt fokus på kostnader generelt, og omdanning av pensjonsordning har ført til lavere personalkostnader. Kostnadsprosenten er beregnet til 51 mot 53 i fjor på samme tid.

Det er bokført kr 0,14 mill i tap mot netto inngang på tap på kr 0,82 mill i tap på samme tidspunkt i fjor. Egenkapitalavkastningen etter skatt er beregnet til 15,2 % mot 14 % ved utgangen av 2. kvartal 2015.

Balansen

Forvaltningskapitalen ved utgangen av halvåret utgjorde kr 3.439 mill, som er en økning på kr 128 mill fra årsskiftet. Dette representerer en årsvekst på 7,7 %, og er i hovedsak knyttet til høyere utlånsvolum til personkunder, samt større likviditetsbeholdning plassert i pengemarkedsfond. Inkluderes lån plassert i EBK, har banken en forvaltningskapital på kr 4.264 mill.

Brutto utlån til kunder utgjorde ved utgangen av juni kr 2.856, tilsvarende en tolv måneders vekst på kr 200 mill eller 7,5 %. Siden årsskiftet har utlånsvolumet økt med kr 160 mill, tilsvarende en årsvekst på 11,8 %. Formidlede lån i EBK utgjorde ved utgangen av perioden kr 825 mill mot kr 721 mill på samme tidspunkt i fjor. Den totale utlånsvæksten, inkludert EBK, utgjør 9,6 %

annualisert. Lån i EBK utgjør 26 % av totalt utlån til personkunder.

Lån og kreditter til bedriftsmarkedet utgjør 14,4 % av totalt utlån inkl EBK, en nedgang på 1,1 prosentpoeng i forhold til ved årsskiftet. Utlånsporteføljens sammensetning fordelt på sektor og næring fremgår av note 4.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av juni kr 2.316 mill, som er en økning på kr 142 mill siden årsskiftet. Dette tilsvarer en annualisert vekst på ca. 13 %. Innskuddsdekningen er beregnet til 81 % mot 78 % for tilsvarende periode i 2015.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er bokført til kr 621 mill, en netto nedgang på kr 53 mill siden årsskiftet. Av obligasjons- og sertifikatgjelden forfaller kr 39,5 mill i løpet av de neste seks måneder. Det øvrige forfaller i perioden 2017 til 2021. I tillegg har banken to lån i Kredittforeningen for Sparebanker på til sammen kr 145 mill, hvor begge 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 226 mill. I tillegg var det bokført likviditetsplasseringer i pengemarkedsfond på tilsvarende beløp. Ubenyttede trekkrettigheter i oppgjørsbanken på kr 130 mill kommer i tillegg. Styret vurderer bankens likviditetssituasjon som tilfredsstillende. Ytterligere spesifikasjon av likviditetsrisiko og renterisiko fremgår av note 7.

Risiko og tap

Hovedtyngden av bankens utlån er knyttet til boligfinansiering innenfor 80 % boligens verdi. Det har vært mindre endringer i sammensetningen av utlånsporteføljen siden årsskiftet. Risikoen for tap i utlånsporteføljen er i hovedsak knyttet til privatpersoners evne til å betjene sine lån og prisutviklingen på boliger samt eiendomsmarkedet generelt for bankens næringsengasjementer. Stabil utvikling i boligmarkedet og tilfredsstillende arbeidsmarked innenfor bankens markedsområde, sammenholdt med bankens kredittpolicy tilsier fremdeles lav kredittrisiko i utlånsporteføljen.

Det er ikke avdekket grunnlag for nye tapsføringer i 2. kvartal.

Brutto misligholdte lån har siden årsskiftet økt med kr 0,9 mill, og var ved utgangen av perioden på kr 5,3 mill, tilsvarende 0,14 % av totale utlån

inklusive EBK-porteføljen. Misligholdet er fremdeles på et lavt nivå, og styret vurderer gruppenedskrivning på kr 8,4 mill, 0,29 % 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 248 mill, en økning på kr 19,2 mill siden nyttår. Perioderesultatet har vært gjenstand for en begrenset revisjon, derfor er halve resultatet tillagt kapitalen. Sparebankstiftelsen Bien, som er bankens eier, har i tillegg foretatt en oppkapitalisering av banken. Dette utgjør kr 10 mill av økningen i netto ansvarlig kapital. Utfra ovennevnte faktorer er det beregnet en kapitaldekning på 17,0 %. Kjernekapitaldekningen er 14,9 %, mens ren kjernekapital utgjør 13,7 %. For ytterligere detaljer henvises til note 5.

Styret har i henhold til ICAAP-rapport for 2016 beregnet totalt behov for ansvarlig kapital på kr 219 mill. Kapitalbehovet etter Pilar II utgjør ca. 1,5 % av vektet balanse, og styret vurderer dette som tilfredsstillende i forhold til bankens totale ansvarlige kapital.

Styrets minimumsmål for ren kjernekapital og kjernekapital er fastsatt til henholdsvis 14,0 % og 15,0 % og total kapitaldekning til 17,5 % ved utgangen av 2016. Minimumskravet skal økes med 0,5-prosentpoeng for alle kategoriene innen utgangen av 2017. Etter 1. halvår ligger

kapitaldekningen noe under styrets mål. Styret gir arbeidet med kapitaldekning høy prioritet inn i siste halvår av 2016.

Utsiktene for resten av året

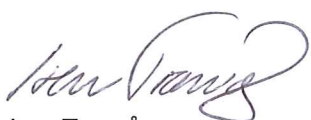
Banken solgte i 2. kvartal en overdratt eiendom, som i balansen er bokført til kr 1,7 mill, for kr 7 mill. Oppgjøret for eiendommen gjennomføres i henhold til kontrakt i siste kvartal 2016, og vil først få regnskapsmessig virkning ved årsskiftet.

Den sterke konkurransen om boliglånskundene lagt press på utlånsmarginen, og det er lite som tyder på at denne trenden vil avta. Dersom styringsrenten settes ytterligere ned vil fokuset på bankenes utlånsrenter øke utover året. Innskuddsrentene er allerede relativt lave, og vi skal derfor være forberedt på en lavere rentenetto på personkundene. Når det gjelder utlån til bedriftsmarkedet er konkurransen annerledes, og her forventes marginene å øke i tiden fremover.

Utviklingen i forvaltningskapital er omtrent som planlagt, og vi legger, for resten av året, opp til at utlånsveksten vil komme fra personkunder. Vi ser en positiv utvikling i inntekter fra kunderådgivning og salg av bl.a. forsikrings- og spareprodukter både på person- og bedriftsmarkedet. Økte provisjonsinntekter vil imidlertid ikke utligne en lavere rentenetto på kort sikt.

Oslo, 16. august 2016

I styret for BIEN SPAREBANK AS



Iren Tranvåg
Nestleder



Bendik Falch-Koslung
Leder

Hege Iren Solberg



Thomas Kittilsen Zandjani



Andreas Thorsnes



Nina Telle



Øyvind Hurlen
Adm.banksjef

Resultat

Resultat	2. kvartal		Hittil i år		Året
	2016	2015	2016	2015	2015
Renteinntekter og lignende inntekter	25.866	29.064	51.237	58.388	112.776
Rentekostnader og lignende kostnader	12.343	15.013	25.250	31.428	59.010
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	13.523	14.051	25.987	26.960	53.766
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	4.109	3.985	4.109	3.985	3.991
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3.191	3.353	6.389	7.325	13.787
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1.008	934	2.019	1.997	4.141
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer	1.833	417	3.713	1.003	984
Andre driftsinntekter	274	-	274	-	50
Netto andre driftsinntekter	8.399	6.820	12.465	10.316	14.672
Sum netto driftsinntekter	21.922	20.871	38.453	37.276	68.438
Personalkostnader	4.357	5.445	9.880	10.343	22.427
Administrasjonskostnader	3.128	2.939	6.498	6.110	12.217
Avskrivning	292	259	584	517	1.012
Andre driftskostnader	1.416	1.358	2.560	2.796	6.563
Sum driftskostnader	9.193	10.000	19.522	19.765	42.218
Resultat før tap	12.729	10.871	18.931	17.511	26.219
Tap på utlån, garantier mv	25	29	14	-82	-234
Kursgevinst anleggsaksjer	-2.337	-	-2.337	-	-137
Resultat av ordinær drift før skatt	15.042	10.842	21.254	17.592	26.591
Skatt	3.076	1.852	4.629	3.674	6.230
Resultat av ordinær drift etter skatt	11.966	8.990	16.625	13.918	20.360

Balanse

Balanse (1.000kr)	30.06.16	30.06.15	31.12.15
EIENDELER			
Konter og fordringer på sentralbanken	58.974	67.055	66.877
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6.418	65.030	88.382
Utlån til og fordringer på kunder	2.855.555	2.655.563	2.696.233
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Gruppevis nedskrivninger	-8.400	-8.400	-8.400
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2.847.155	2.647.163	2.687.833
Overtatte eiendeler	1.710	1.710	1.710
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	225.895	247.340	241.555
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	284.461	282.937	215.540
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskap	0	0	0
Utsatt skattefordel	1.035	597	1.035
Immaterielle eiendeler	349	-	465
Varige driftsmidler	5.839	6.676	6.307
Andre eiendeler	5.061	4.489	395
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2.048	1.924	1.325
SUM EIENDELER	3.438.944	3.324.922	3.311.425
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	155.546	161.478	165.807
Innskudd fra/ gjeld til kunder	2.315.702	2.087.539	2.173.628
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	620.620	761.937	673.298
Annen gjeld	29.388	19.087	17.836
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	16.166	20.797	4.186
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	3.999	5.725	5.821
Ansvarlig lånekapital	64.801	64.706	64.753
SUM GJELD	3.206.223	3.121.268	3.105.329
Innskutt egenkapital	204.100	134.100	134.100
Annen egenkapital	11.996	55.635	71.995
Regnskapsperiodens resultat	16.625	13.918	0
Sum egenkapital	232.721	203.654	206.095
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3.438.944	3.324.922	3.311.425

Nøkkeltall

	Hittil i år		Året
	2016	2015	2015
Nøkkeltall (annualisert der ikke annet er spesifisert)			
Kostnader i % av inntekter	50,8 %	53,0 %	61,7 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd.	-1,2 %	9,4 %	11,7 %
Rentemargin justert for inntekter fra pengemarkedsfond	1,75 %	1,75 %	1,69 %
Resultatført tap i % av utlån	0,00 %	0,00 %	-0,1 %
Innskuddsdekning	81,1 %	78,6 %	80,6 %
Andre inntekter i % av totale inntekter eks gevinst av verdipapirer	15,2 %	16,5 %	15,3 %
Soliditet inkl. årets overskudd	6,78 %	6,13 %	6,22 %
Kapitaldekning	17,01 %	15,17 %	16,54 %
Kjernekapitaldekning	14,87 %	13,27 %	14,60 %
Ren kjernekapitaldekning	13,72 %	12,40 %	13,70 %
Egenkapitalavkastning etter skatt annualisert	15,2 %	13,98 %	10,2 %

NOTER TIL REGNSKAPET

Regnskapsprinsipp

Regnskapet for 2. kvartal 2016 er utarbeidet etter gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. Kvartalsregnskapet er for øvrig utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet for 2015.

Note 1

Tap på utlån

	2. kvartal 2016	2.kvartal 2015	01.01.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015	31.12.2015
Periodens 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	36	32	36	32	61
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-11	-2	-22	-113	-294
= Periodens tapskostnad	25	30	14	-82	-234

Note 2

Nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
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

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
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

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Brutto misligholdte utlån	5.295	8.826	4.357
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Netto misligholdte utlån	5.295	8.826	4.357

Andre tapsutsatte engasjement

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	0	0	0

Note 4

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Offentlig forvaltning	0	0	0
Landbruk	0	0	0
Industri	2.098	1.279	2.080
Bygg, anlegg	97.417	84.177	94.878
Varehandel	8.796	13.958	8.975
Eiendomsdrift etc	387.510	334.436	394.381
Transport	1.200	550	517
Annen næring	32.527	32.052	42.928
Sum næring	529.548	466.454	543.759
Personkunder	2.326.007	2.189.110	2.153.474
Brutto utlån	2.855.555	2.655.564	2.696.233
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Gruppenedskrivninger	-8.400	-8.400	-8.400
Netto utlån til kunder	2.847.155	2.647.164	2.687.833
Utlån formidlet via EBK	825.318	721.047	816.193
Totale utlån inkl EBK	3.672.473	3.368.211	3.504.026

Note 5

Kapitaldekning

Ansvarlig kapital	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Innbetalt aksjekapital/Sparebankens fond	110.110	100.100	100.100
Overkursfond	93.990	34.000	34.000
Annen egenkapital	20.481	55.635	71.996
Sum egenkapital	224.581	189.735	206.096
Fradrag for immaterielle eiendeler	-255	0	-340
Andre fradrag	-24.584	-17.123	-16.527
Sum ren kjernekapital	199.742	172.612	189.228
Fondsobligasjoner/hybridkapital	25.000	25.000	24.890
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-8.195	-12.842	-12.395
Sum kjernekapital	216.547	184.770	201.723
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag i tilleggskapital	-8.844	-13.538	-13.067
Sum tilleggskapital	31.156	26.462	26.796
Netto ansvarlig kapital	247.703	211.232	228.520

Eksponeringskategori (vektet verdi)	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	0	0	2.011
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	3.651	3.010	1.008
Foretak	106.434	104.539	90.127
Massemarked	0	0	0
Pantesikkerhet eiendom	1.083.439	986.890	1.032.822
Forfalte engasjementer	5.149	8.836	4.329
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.706	23.231	22.074
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	375	11.577	16.801
Andeler verdipapirfond	37.676	69.778	22.939
Egenkapitalposisjoner	22.435	19.359	20.579
Øvrige engasjementer	58.190	59.919	50.536
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	118.178	105.320	118.178
CVA-tillegg	0	0	0
Beregningsgrunnlag	1.456.233	1.392.458	1.381.404
Kapitaldekning	17,01 %	15,17 %	16,54 %
Kjernekapitaldekning	14,87 %	13,27 %	14,60 %
Ren kjernekapitaldekning	13,72 %	12,40 %	13,70 %

Note 6

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Verdipapirer	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Sertifikater, nominell verdi	0	75.000	0
Obligasjoner, nominell verdi	620.500	686.500	673.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	0	0	0
Amortisert over-/underkurs	120	437	298
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	620.620	761.937	673.298

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	40.000	40.000	40.000
Fondsobligasjoner, nominell verdi	25.000	25.000	25.000
Amortisert over-/underkurs	-199	-294	-247
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	64.801	64.706	64.753

Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Lån fra kredittinstitusjoner	145.000	138.000	145.000
Sum lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	145.000	138.000	145.000

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	-	-	-	-	-	58.974	58.974
Utlån/fordr til kredittinstitusjoner	1.873	-	4.350	-	-	195	6.418
Utlån til kunder	1.079.513	12.490	117.725	284.329	1.361.498	-8.400	2.847.155
Obligasjoner/sertifikater.	-	16.992	9.964	198.939	-	-	225.895
Aksjer	-	-	-	-	-	284.461	284.461
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	16.042	16.042
Sum eiendeler	1.081.386	29.482	132.039	483.268	1.361.498	351.272	3.438.944
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	70.000	75.000	-	10.546	155.546
Innskudd fra kunder	19.187	4.255	86.974	-	-	2.205.286	2.315.702
Obligasjonsgjeld	-	39.500	-	581.000	-	120	620.620
Ansvarlig lån	-	-	-	40.000	-	-	40.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	25.000	-	-199	24.801
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	49.553	49.553
Egenkapital	-	-	-	-	-	232.721	232.721
Sum gjeld og egenkapital	19.187	43.755	156.974	721.000	-	2.498.027	3.438.944

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

Post i balansen	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten binding	Sum
Kont./fordringer sentralbanker	-	-	-	-	-	58.974	58.974
Utlån/fordr. til kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-	6.418	6.418
Utlån til kunder	-	-	663	45.213	-	2.801.279	2.847.155
Obligasjoner/sertifikater.	6.017	219.878	-	-	-	-	225.895
Aksjer	-	-	-	-	-	284.461	284.461
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	16.042	16.042
Sum eiendeler	6.017	219.878	663	45.213	-	3.167.174	3.438.944
Gjeld til kredittinstitusjoner.	70.000	75.000	-	-	-	10.546	155.546
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.315.702	2.315.702
Obligasjonsgjeld	355.500	265.000	-	-	-	120	620.620
Ansvarlig lån	-	40.000	-	-	-	-	40.000
Fondobligasjoner	25.000	-	-	-	-	(199)	24.801
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	49.553	49.553
Egenkapital	-	-	-	-	-	232.721	232.721
Sum gjeld og egenkapital	450.500	380.000	-	-	-	2.608.444	3.438.944

