



Kvartalsregnskap 31.03.2017

Bien Sparebank ASA

Regnskapsrapport for 1. kvartal 2017

Innledning

Bien Sparebank AS hadde etter 1. kvartal et resultat av ordinær drift etter skatt på kr 7,8 mill mot kr 4,5 mill i tilsvarende periode i 2016.

Resultatregnskapet

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjorde kr 13,9 mill mot kr 12,5 mill tilsvarende periode i fjor. Dette tilsvarer en rentenetto på 1,54 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,49 % tilsvarende periode i fjor. Justert for inntekter fra rentefond i 1. kvartal som er ført under netto kursgevinster på finansielle instrumenter med kr 0,01 mill, er rentenettoen ved utgangen av kvartalet på 1,55 %. Dette er en nedgang på 20 basispunkter siden årsskiftet.

Netto andre driftsinntekter utgjorde kr 2,7 mill mot kr 4,1 mill i 1. kvartal 2016. Reduksjonen skyldes i all hovedsak redusert kursgevinst på bankens likviditetsportefølje.

Totale driftskostnader var på kr 11,4 mill mot 10,3 mill i 1. kvartal 2016. Kostnadsveksten er i stor grad knyttet til økte administrasjonskostnader i forbindelse med forestående flytting til nytt banklokale. Kostnadene utgjør 1,26 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, og kostnadsprosenten er beregnet til 68.

Det er bokført netto inngang på tap på kr 5,2 mill mot netto inngang på kr 0,01 mill på samme tidspunkt i fjor. Denne inntekten er knyttet til salg av en eiendom som var bokført til kr 1,7 mill i balansen. Egenkapitalavkastningen etter skatt er beregnet til 12,81 % mot 8,73 % ved utgangen 1. kvartal 2016.

Balansen

Ved utgangen av kvartalet utgjorde forvaltningskapitalen kr 3.743 mill. Dette tilsvarer en vekst på 12 % siden 1. kvartal 2016. Medregnes lån plassert i Eika Boligkreditt AS (EBK) har banken en forvaltningskapital på kr 4.590 mill.

Utlån til kunder utgjorde ved utgangen av mars kr 3.058 mill tilsvarende en tolv måneders vekst på kr 370 mill eller 13,7 %. Siden årsskiftet har lån til personmarkedet økt med kr 78 mill, tilsvarende en vekst på 3,06 %. Lån til bedriftsmarkedet har i samme periode hatt en netto nedgang på kr 54,8 mill, tilsvarende 11,1 % i reduksjon. Formidlede lån til EBK utgjorde ved utgangen av kvartalet kr 847 mill, mot kr 820 mill på samme tidspunkt i fjor. Dette tilsvarer en økning på 2,6 %. Medregnet formidlede lån til EBK tilsvarer utlansveksten i 1.

kvartal en årsvekst på 5,19 %. Lån og kreditter til bedriftsmarkedet utgjør 11,2 % av totalt utlån inkl EBK. Utlansporteføljens sammensetning fordelt på sektor og næring fremgår av note 4.

Innskudd fra kunder utgjorde ved utgangen av mars kr 2.543 mill med en vekst på kr 316 mill i siste tolv måneders periode eller 14,2 %. Innskuddsdekningen har gått noe opp siden årsskiftet, og er beregnet til 83,2 %.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er redusert med kr 4 mill siden årsskiftet og var ved utgangen av kvartalet på kr 680,7 mill. Av obligasjonsgjelden har kr 30 mill forfall inneværende år, mens det øvrige fordeler seg jevnt over 2018, 2019 og 2020. I tillegg har banken lån i Kredittforeningen for Sparebanker på kr 145 mill som forfaller i år. Iht. interne retningslinjer har banken likviditet til å dekke forfall innenfor ett år, men det legges opp til refinansiering av eksternt finansiering i løpet av første halvår. Markedet for eksternt finansiering fungerer tilfredsstillende. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer fremgår av note 6.

Bankens verdipapirportefølje var ved utgangen av kvartalet bokført til kr 532 mill. Denne benyttes kun som likviditetsreserve. Styret vurderer bankens likviditetssituasjon som tilfredsstillende. Likviditetsrisiko og renterisiko fremgår for øvrig av note 7.

Risiko og tap

Banken har hovedtyngden av sine utlån knyttet til boligfinansiering innenfor 70 % boligens verdi, og siden årsskiftet har banken redusert utlån til bedriftsmarkedet ytterligere. Stabil utvikling i boligmarkedet og tilfredsstillende arbeidsmarked innenfor bankens markedsområde, sammenholdt med bankens kredittpolicy tilsier lav kredittrisiko i utlansporteføljen.

Risikoen for tap i utlansporteføljen er i det vesentligste knyttet til privatpersoners evne til å betjene sine lån og prisutviklingen på boliger samt eiendomsmarkedet generelt for bankens næringsengasjementer.

Det er ikke avdekket grunnlag for nye tapsføringer i 1. kvartal.

Misligholdte lån er fortsatt på et akseptabelt nivå. Ved utgangen av kvartalet utgjorde brutto misligholdte lån kr 6,9 mill, som er tilsvarende årsskiftet. Nedskrivning på grupper holdes uendret på kr 8,4 mill, og utgjør 0,27 % av brutto utlån. Styret vurderer avsetningens størrelse fremdeles

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 267 mill, med en beregnet kapitaldekning på 18,5 %. Kjernekapitaldekningen er 16,0 %, mens ren kjernekapitaldekning er beregnet til 14,6 %. Det siste kvartalet har beregningsgrunnlaget blitt noe redusert som følge av reduksjon av utlån til næringslivet. Samtidig er netto ansvarlig kapital redusert som følge av økte fradrag. Perioderesultatet er ikke tillagt kapitalen. Det vises for øvrig til note 5.

Styrets minimumsmål for ren kjernekapital og kjernekapital er fastsatt til henholdsvis 16,0 % og 17,5 % og total kapitaldekning til 19,5 % ved utgangen av 2017. Etter 1. kvartal ligger kapitaldekningen under styrets mål, men innenfor finanstilsynets krav til banken. Styret vurderer bankens kapitalforhold som tilfredsstillende sett i sammenheng med risikoprofil og

virksomhetsomfang, men har fremdeles høy fokus på kapitaldekningsarbeidet da dette begrenser bankens vekstevne.

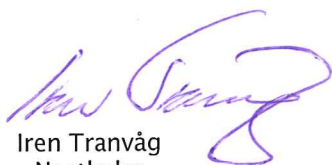
Utsiktene for resten av året

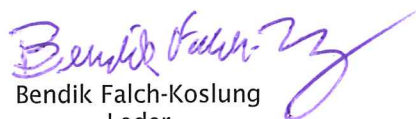
Det forventes også for 2017 at utlånsveksten vil komme fra personkunder. Vi ser en positiv utvikling i inntekter fra kunderådgivning og salg av bl.a. forsikrings- og spareprodukter både på person- og bedriftsmarkedet.

Prisstigningen i boligmarkedet innenfor bankens kjerneområde gir grunn til aktsomhet, og vi følger nøye med på utviklingen. Bankens viktigste tiltak i denne sammenheng er å styrke kundene gjennom god rådgivning og forsvarlig lånebehandling, og proaktivt holde kontakt med kunder som opplever endringer i sin økonomi. Pr. i dag er det likevel husholdningenes økte etterspørsel etter forbruksfinansiering som etter vår vurdering bør gi grunnlag for størst bekymring når det gjelder trender innenfor personlig økonomi.

Oslo, 9. mai 2017

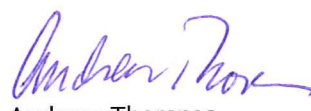
I styret for BIEN SPAREBANK ASA

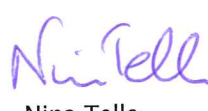

Iren Tranvåg
Nestleder

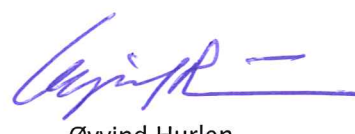

Bendik Falch-Koslung
Leder

Hege Iren Solberg


Thomas K. Zandjani


Andreas Thorsnes


Nina Telle


Øyvind Hurlen
Adm. banksjef

Resultat

	1. kvartal		Hittil i år		Året
Resultat (1.000 kr.)	2017	2016	2017	2016	2016
Renteinntekter og lignende inntekter	26.984	25.372	26.984	25.372	105.846
Rentekostnader og lignende kostnader	13.043	12.907	13.043	12.907	49.027
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	13.942	12.464	13.942	12.464	56.820
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning	0	0	0	0	4.109
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3.965	3.197	3.965	3.197	13.415
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1.120	1.011	1.120	1.011	4.199
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer omløp	-121	1.880	-121	1.880	5.591
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	654
Netto andre driftsinntekter	2.725	4.066	2.725	4.066	19.570
Personalkostnader	5.447	5.522	5.447	5.522	20.457
Administrasjonskostnader	3.751	3.370	3.751	3.370	13.084
Avskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	356	292	356	292	1.165
Andre driftskostnader	1.869	1.145	1.869	1.145	6.522
Sum driftskostnader	11.423	10.329	11.423	10.329	41.227
Resultat før tap	5.243	6.202	5.243	6.202	26.219
Tap på utlån, garantier	-5.183	-11	-5.183	-11	12
Sum nedskrivninger/reversering av nedskrivning av anleggsaksjer	-9	0	-9	0	-2.447
Resultat av ordinær drift før skatt	10.435	6.213	10.435	6.213	37.598
Skatt	2.609	1.553	2.609	1.553	7.790
Resultat av ordinær drift etter skatt	7.826	4.660	7.826	4.660	29.807

Balanse

Balanse (1000kr)	31.03.17	31.03.16	31.12.16
EIENDELER			
Konter og fordringer på sentralbanken	58.865	66.724	60.163
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4.798	93.586	50.102
Utlån til og fordringer på kunder	3.057.511	2.688.054	3.034.433
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Gruppevis nedskrivninger	-8.400	-8.400	-8.400
Sum netto utlån og fordringer på kunder	3.049.111	2.679.654	3.026.033
Overtatte eiendeler	50	1.710	1.710
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	531.726	248.843	372.504
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond	0	0	0
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	81.505	241.623	79.976
Utsatt skattefordel	243	1.035	243
Immaterielle eiendeler	637	407	761
Varige driftsmidler	5.143	6.073	5.375
Andre eiendeler	239	44	297
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	11.155	2.341	3.627
SUM EIENDELER	3.743.472	3.342.040	3.600.791
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	161.842	165.740	147.864
Innskudd fra gjeld til kunder	2.542.938	2.227.205	2.433.064
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	680.766	643.268	684.859
Annen gjeld	26.191	13.633	18.579
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	12.330	12.260	4.496
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	2.803	4.401	3.181
Ansvarlig lånekapital	64.872	64.777	64.848
SUM GJELD	3.491.742	3.131.284	3.356.891
Innskutt egenkapital	204.100	134.100	204.100
Annen egenkapital	39.803	71.996	39.803
Regnskapsperiodens resultat	7.826	4.660	0
Sum egenkapital	251.729	210.756	243.903
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	3.743.472	3.342.040	3.600.791

Nøkkeltall

	Hittil i år		Året
	2017	2016	2016
Nøkkeltall (annualisert der ikke annet er spesifisert)			
Kostnader i % av inntekter	68,5 %	62,5 %	54,0 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd.	10,6 %	5,8 %	-2,4 %
Rentemargin justert for inntekter fra pengemarkedsfond	1,55 %	1,62 %	1,75 %
Resultatført tap i % av utlån	-0,17 %	0,0 %	0,00 %
Innskuddsdekning	83,2 %	82,9 %	80,2 %
Andre inntekter i % av totale inntekter eks gevinst av verdipapirer	17,0 %	14,9 %	14,8 %
Soliditet inkl. årets overskudd	6,72 %	6,30 %	6,77 %
Kapitaldekning	18,5 %	16,6 %	18,5 %
Kjernekapitaldekning	16,0 %	14,3 %	16,3 %
Ren kjernekapitaldekning	14,6 %	13,1 %	15,1 %
Egenkapitalavkastning etter skatt annualisert	12,8 %	8,73 %	13,2 %

NOTER TIL REGNSKAPET

Regnskapsprinsipp

Regnskapet for 1. kvartal 2017 er utarbeidet etter gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. Kvartalsregnskapet er for øvrig utarbeidet etter de samme regnskapsprinsipper som årsregnskapet for 2016.

Note 1

Tap på utlån

	1. kvartal 2017	1. kvartal 2016	01.01.2017 31.03.2017	01.01.2016 31.03.2016	31.12.2016
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	0	0	0	39
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-5.183	-11	-5.183	-11	-27
= Periodens tapskostnad	-5.183	-11	-5.183	-11	12

Note 2

Nedskrivninger på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
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

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
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

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Brutto misligholdte utlån	6.886	9.290	6.886
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Netto misligholdte utlån	6.886	9.290	6.886

Andre tapsutsatte engasjement

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	0	0	0

Note 4

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Offentlig forvaltning	0	0	0
Landbruk	0	0	0
Industri	2.455	2.126	2.310
Bygg, anlegg	55.305	94.891	76.643
Varehandel	7.600	8.824	7.891
Transport	1.076	1.242	1.118
Eiendomsdrift etc	346.774	384.316	365.861
Annen næring	25.749	27.353	39.917
Sum næring	438.958	518.752	493.739
Personkunder	2.618.553	2.169.302	2.540.694
Brutto utlån	3.057.511	2.688.054	3.034.432
Individuelle nedskrivninger	0	0	0
Gruppenedskrivninger	-8.400	-8.400	-8.400
Netto utlån til kunder	3.049.111	2.679.654	3.026.032
Utlån formidlet via EBK	846.589	825.049	819.618
Totalt utlån inkl EBK	3.895.700	3.504.702	3.845.650

Note 5

Kapitaldekning

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Ansvarlig kapital			
Innbetalt aksjekapital/Sparebankens fond	110.110	100.100	110.110
Overkursfond	93.990	34.000	93.990
Annen egenkapital	39.803	71.996	39.803
Sum egenkapital	243.903	206.096	243.903
Fradrag immaterielle eiendeler	0	-279	-555
Andre fradrag	-33.064	-24.788	-23.972
Sum ren kjernekapital	210.840	181.011	219.376
Fondsobligasjoner/hybridkapital	24.872	25.000	24.945
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-4.133	-8.263	-7.991
Sum kjernekapital	231.579	197.748	236.330
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	39.903
Fradrag i tilleggskapital	-4.133	-8.934	-7.991
Sum tilleggskapital	35.867	31.066	31.912
Netto ansvarlig kapital	267.446	228.813	268.242

Eksponeringskategori (vektet verdi)	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	0	2.007	0
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	0	3.692	15
Foretak	88.116	88.785	100.732
Massemarked	0	0	0
Pantesikkerhet eiendom	1.151.554	1.027.882	1.140.308
Forfalte engasjementer	6.955	10.420	7.231
Obligasjoner med fortrinnsrett	0	22.022	0
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	90	17.762	9.135
Andeler verdipapirfond	3.327	28.940	3.518
Egenkapitalposisjoner	24.390	20.582	24.334
Øvrige engasjementer	38.756	39.941	33.260
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	130.734	118.178	130.734
CVA-tillegg	0	0	0
Beregningsgrunnlag	1.443.952	1.380.211	1.449.267
Beregning av kjernekapitaldekning			
Kapitaldekning	18,52 %	16,58 %	18,51 %
Kjernekapitaldekning	16,04 %	14,33 %	16,31 %
Ren kjernekapitaldekning	14,60 %	13,11 %	15,14 %

Note 6

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Verdipapirer	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Sertifikater, nominell verdi	0	0	0
Obligasjoner, nominell verdi	681.000	643.000	685.003
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	0	-
Amortisert over-/underkurs	-234	268	-144
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	680.766	643.268	684.859

Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	40.000	40.000	40.000
Evigvarende ansvar lånekapital, nominell verdi	0	0	0
Fondsobligasjoner, nominell verdi	25.000	25.000	25.000
Amortisert over-/underkurs	-128	-223	-152
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjon	64.872	64.777	64.848

Lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Lån fra kredittinstitusjoner	145.000	145.000	145.000
Sum lån fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	145.000	145.000	145.000

Note 7

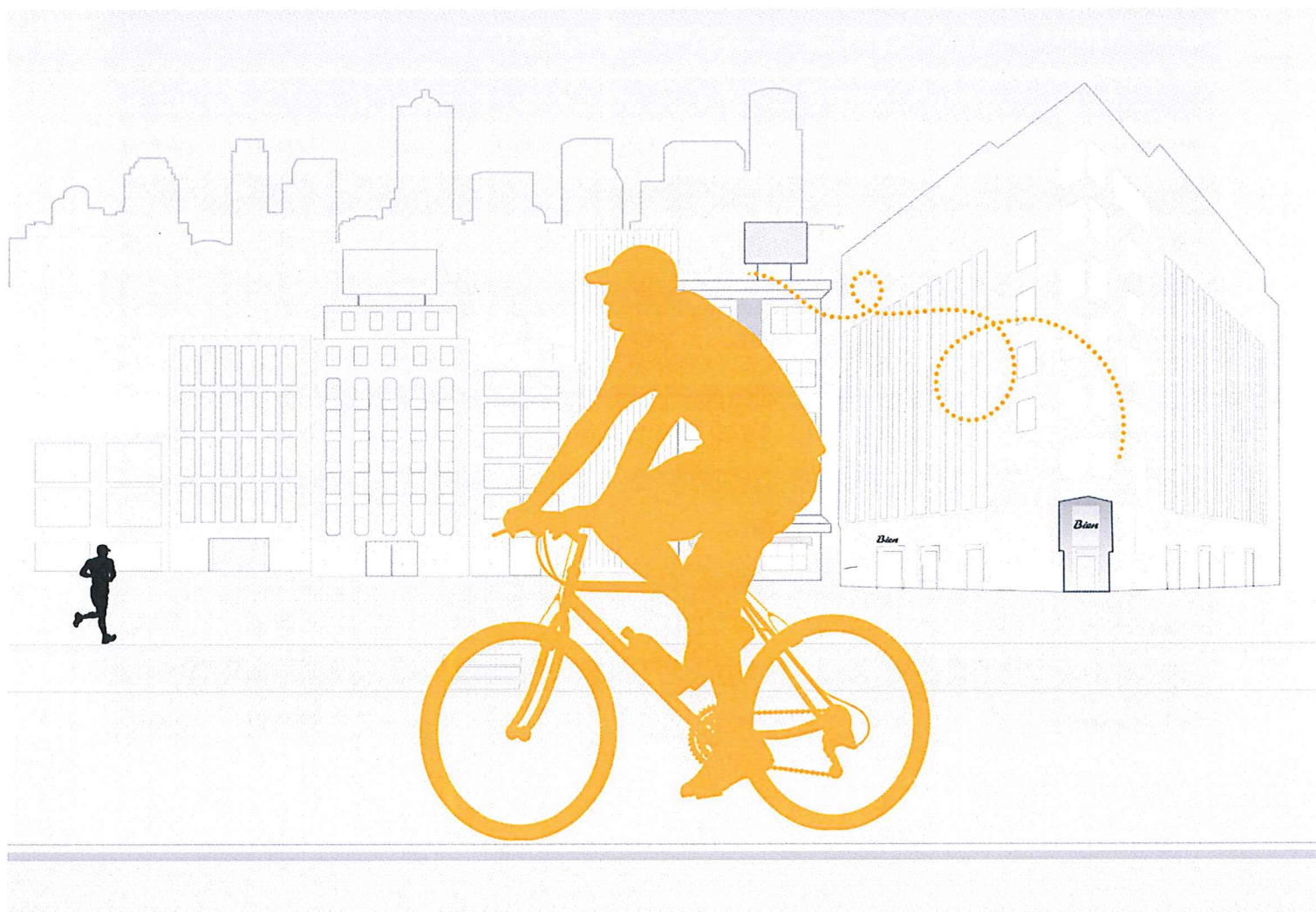
Forfallsstruktur og tid til renteendring

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	-	-	-	-	-	58.865	58.865
Utlån/fordringer til kredittinst.	-	4.350	-	-	-	448	4.798
Utlån til kunder	1.123.281	34.198	95.295	302.720	1.502.017	-8.400	3.049.111
Obligasjoner/sertifikater.	-	335.944	124.674	71.108	-	-	531.726
Aksjer	-	-	-	-	-	81.505	81.505
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	17.467	17.467
Sum eiendeler	1.123.281	374.492	219.969	373.828	1.502.017	149.885	3.743.472
Gjeld til kredittinst.	70.000	-	75.000	-	-	16.842	161.842
Innskudd fra kunder	14.483	1.313	119.387	600	-	2.407.155	2.542.938
Obligasjonsgjeld	-	-	30.000	651.000	-	-234	680.766
Ansvarliglån	-	-	-	40.000	-	-	40.000
Fondsobligasjoner	-	-	25.000	-	-	-128	24.872
Øvriggjeld	-	-	-	-	-	41.325	41.325
Egenkapital	-	-	-	-	-	251.729	251.729
Sum gjeld og egenkapital	84.483	1.313	249.387	691.600	-	2.716.689	3.743.472

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

Post i balansen	<1mnd.	1-3mnd.	3-12mnd.	1-5år	Over5år	Uten løpetid	Sum
Kont/fordringer sentralbanker	-	-	-	-	-	58.865	58.865
Utlån/fordringer til kredittinst.	-	-	-	-	-	4.798	4.798
Utlån til kunder	645	-	7.241	26.979	-	3.014.246	3.049.111
Obligasjoner/sertifikater.	-	407.052	124.674	-	-	-	531.726
Aksjer	-	-	-	-	-	81.505	81.505
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	17.467	17.467
Sum eiendeler	645	407.052	131.915	26.979	17.677	3.176.881	3.743.472
Gjeld til kredittinst.	70.000	75.000	-	-	-	16.842	161.842
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.542.938	2.542.938
Obligasjonsgjeld	76.000	605.000	-	-	-	-234	680.766
Ansvarliglån	-	40.000	-	-	-	-	40.000
Fondsobligasjoner	-	25.000	-	-	-	-128	24.872
Øvriggjeld	-	-	-	-	-	41.325	41.325
Egenkapital	-	-	-	-	-	251.729	251.729
Sum gjeld og egenkapital	146.000	745.000	-	-	-	2.852.471	3.743.472



Bien Sparebank ASA
Teatergata 10
Postboks 6790 St. Olavs plass
Telefon 02436

www.bien.no