

Delårsrapport

Pr. 31. 3.2011



BERG
SPAREBANK
ikke bare bank

Regnskapsprinsipper.

Delårsoppgjøret skjer etter de retningslinjer som er gitt i regelverket for årsoppgjør – og utlånsforskriftene. Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i bankens årsregnskap for år 2010. Regnskapet er ikke revidert. Det er ingen endring i kredittrisikoprofilen i perioden.

RESULTATREGNSKAP

Resultat av ordinær drift før skatt i 1.kvartal 2011 er MNOK 3,3 eller 0,62 % av GFVK. Resultatet for 1. kvartal 2010 var til sammenligning MNOK 6,7 eller 1,28 % av GFVK.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble MNOK 11,0. mot MNOK 10,8 i samme periode i fjor. I forhold til GFVK har rentenettoen falt med 0,06 % -poeng til 2,02 %. Hard konkurranse og gradvis økende fundingkostnader er hovedårsaken til reduksjonen i rentenettoen. Utviklingen er ventet og i henhold til budsjett.

Netto andre driftsinntekter

Netto gebyr- og provisjonsinntekter fra banktjenester utgjorde MNOK 2,5 mot MNOK 2,3 i samme periode i fjor, en økning på 7,8 %. Økningen kommer fra kortgebyrer, provisjon boligkreditt samt marginalt høyere avkastning på fondsprodukter.

Inntekter fra kursgevinster utgjør MNOK 0,7 eller 0,13 % av GFVK mot MNOK 0,8 eller 0,15 % av GFVK pr 31.3.2011. Hovedindexen fra Oslo Børs har kun steget med 0,45 % pr utgangen av 1. kvartal.

Andre driftskostnader

Sum andre driftskostnader utgjør MNOK 9,6 eller 1,75 % av GFVK pr. 31.3.2011 mot MNOK 9,0 eller 1,72 % av GFVK 31.3.2010. Kostnadsnivå er i henhold til budsjett. Utgiftsførte kostnader i forhold til ombygging er medtatt med MNOK 0,12.

Tap på utlån

Netto tap på utlån og garantier til kunder utgjør MNOK 1,5 mill. eller 0,27 % av GFVK 31.3.2011 mot MNOK 0,93 eller 0,18 % av GFVK 31.3.2010.

Individuelle nedskrivninger og nedskrivninger på grupper av utlån utgjør MNOK 21,2 som er 1,14 % av brutto utlån mot MNOK 18,3 som var 1,02 % av brutto utlån 31.3.2010. Totale nedskrivninger er redusert med MNOK 1,1 siden 31.12.2010.

Verdipapirer definert som anleggsmidler

Ingen posteringer i denne perioden.

Resultat av ordinær drift

Resultat etter ordinær drift før skatt utgjør MNOK 3,3 pr 31.3.2011 mot MNOK 6,7 pr. 31.3.2010.

Hovedårsakene til et lavere resultat i årets 1. kvartal enn fjorårets er:

- Tap på utlån er noe høyere, samt marginalt økte driftskostnader.
- I 1.kvartal i fjor ble det bokført inntekter som gikk under begrepet "engangseffekter" på til sammen MNOK 2,5.

Etter skatt ble resultatet MNOK 2,6 som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 4,75 %.

BALANSEN

Forvaltningskapital og egenkapital.

Forvaltningskapitalen til Berg Sparebank var ved utgangen av 1. kvartal MNOK 2.185, en økning på MNOK 120,0 (5,82 %) siste 12 måneder, og en økning på MNOK 0,5 (0,02 %) siden årsskiftet.

Egenkapitalen er MNOK 219,9 inklusiv udisponert overskudd 31.3.2011.

Innskudd

Innskudd fra kunder er MNOK 1.417, en økning på MNOK 38,0 (2,77 %) siste 12 måneder og en reduksjon på MNOK 5,0 (- 0,36 %) siden årsskiftet.

Banken har en innskuddsdekning på 75,96 % pr 31.3.2011. Ved årsskiftet var innskuddsdekningen 76,18 % og 31.3.2010 var innskuddsdekningen 72,46 %.

Utlån

Brutto utlån til kunder er MNOK 1.860 pr 31.3.2011, en økning på MNOK 68,0 (3,77 %) siste 12 måneder, men en reduksjon på MNOK 38,0 (-2,00 %) siden årsskiftet.

Banken har en netto utlånsportefølje på til sammen MNOK 252,5 formidlet til Terra Boligkreditt. Netto nye lån formidlet til TBK siste 12 måneder er MNOK 93,0. Årets økning er på MNOK 36,0.

Dersom vi tar med lån formidlet til TBK i beregningen av utlånsvekst, gir denne oss en økning på 12 måneders basis på MNOK 160,0 (8,22 %). Hittil i år er total låneportefølje redusert med MNOK 2,0 (0,1 %).

Bankens administrasjon følger utviklingen nøye.

Kapitaldekning

Pr 31.3.2010 var bankens kjernekapitaldekning på 18,04 %. Pr. 31.12.2010 var kjernekapitaldekningen steget til 18,80 %. Ultimo 1. kvartal 2011 er bankens kjernekapitaldekning på 18,45 %.

LIKVIDITET OG FUNDING

Bankens likviditetspolicy gir rammer for å sikre at likviditetsrisikoen til enhver tid er liten/middels. Likviditetspolicyen legger grunnlaget for hvordan banken skal håndtere likviditeten med tanke på plassering og funding.

Likviditetsbuffer

Basert på vår likviditetspolicy har vi bygget opp en likviditetsportefølje, som sammen med oppgjørskreditt og trekkrettigheter sikrer banken likviditet til minimum 1 års normal drift. Dette for å kunne møte en krisesituasjon hvor alle markedet er stengt.

Banken har en ubenyttet bevilget kreditt i DNB Nor på NOK 100 mill., samt en kommittert trekkfasilitet med ramme på NOK 50 mill.

Banken har i tillegg en "ubegrenset" ramme for overføring av lån til TBK. Den er nedenfor satt til NOK 200 mill. Dette beløpet er avklart med TBK, og ligger til grunn for budsjettert funding/økning av portefølje i løpet av året.

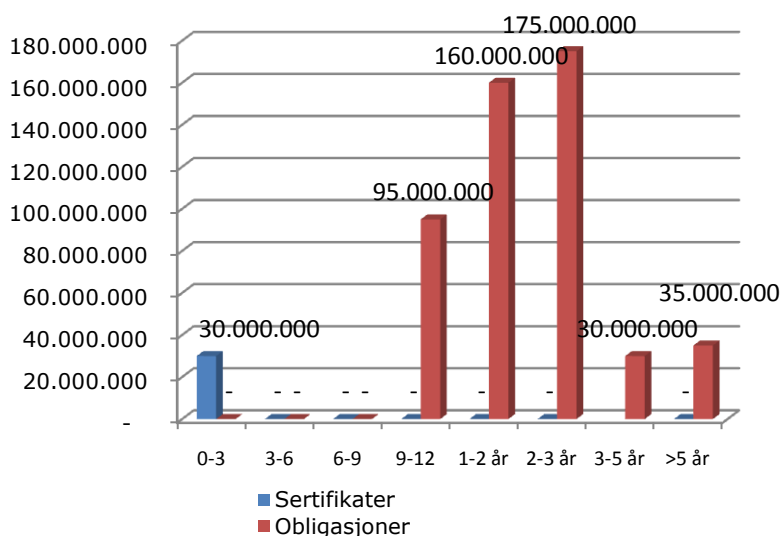
Likviditetsbuffer	31.03.2011
Innstående på oppgjørskonto DnBNOR og Norges Bank	98.581
Ubenyttet kontokreditt DnBNOR	100.000
Ledig låneramme Terra Boligkreditt	200.000
Kommitert trekkfasilitet DnBNOR	50.000
Obligasjoner og rentebærende verdipapirer	119.787
Pengemarkedsfond	26.622
Aksjer og verdipapirer med variabel avkastning	20.452
Totalt	615.442
Deponert som sikkerhet for F-lån Norges Bank	91.858
Forfall ekstern funding neste 12 måneder	125.000
- Fratrullet F-lån med forfall neste 12 måneder	-70.000
Netto likviditetsoverskudd	468.584
Alt 1:	
Budsjettert utlånsvekst neste 12 måneder	130.205
Netto likviditetsoverskudd utover 1 år drift	338.379
Alt 2:	
Bortfall av 10% av innskuddsporteføljen	141.701
Netto likviditetsoverskudd etter bortfall av 10% innskudd	326.883

Alternativ 1 forteller at dersom det ikke blir vekst utover budsjett de neste 12 måneder så har vi allikevel et likviditetsoverskudd på NOK 338,4 mill. Alternativ 2 forteller at ved 10 % reduksjon i innskuddsporteføljen har vi et likviditetsoverskudd på NOK 326,9 mill.

Bankens funding pr. 31.3.2011:

Långiver/ tilrettelegger	Forfall	Pålydende
Swedbank /First	28.06.2011	30.000.000
Norges Bank F-lån	13.02.2012	70.000.000
KFS	27.02.2012	25.000.000
KFS	01.10.2012	20.000.000
KFS	01.10.2012	35.000.000
Fearnley Fonds 09/12	17.12.2012	75.000.000
KFS	08.03.2013	30.000.000
Eksportfinans ASA	03.04.2013	50.000.000
Fearnley Fonds 10/13	11.06.2013	50.000.000
Eksportfinans ASA	21.12.2013	25.000.000
Swedbank /First 10/14	02.01.2014	50.000.000
Fondsobligasjon	13.10.2014	30.000.000
KFS	30.06.2015	35.000.000
SUM		525.000.000

Grafisk fremstilling av forfallstidspunkt på fundingen.



SPESIFIKASJON AV TAP PÅ UTLÅN.

Bankens utlån vurderes i utgangspunktet til pålydende med unntak av tapsutsatte og misligholdte lån. Alle bankens engasjement risikoklassifiseres. Næringslivsengasjement med svak risikoklasse har fortløpende oppfølging gjennom bankens "watch list". Tapsavsetninger blir vurdert fortløpende både for privat- og næringslivsengasjement.

Mislighold.

Misligholdte engasjementer over 90 dager utgjør MNOK 34,2 som tilsvarer 1,84 % av brutto utlån. Bankens portefølje av misligholdte engasjementer er økt med MNOK 3,1 (9,9 %) siden årsskiftet.

Misligholdte engasjement.

Et engasjement ansees som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er dekket innen 90 dager etter at ramme kreditten er overtrukket. Totalengasjementet rapporteres som misligholdt.

Misligholdte engasjementer:	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
Brutto misligholdte engasjementer	34.257	22.100	31.184
Individuelle nedskrivninger	4.502	10.262	9.973
Netto misligholdte engasjementer	29.755	11.838	21.211

Tapsutsatte lån.

Tapsutsatte lån som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer overveiende sannsynlighet for at et antatt tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt.

Tapsutsatte, ikke misligholdte lån:	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
Tapsutsatte ikke misligholdte lån	14.856	1.623	8.499
Individuelle nedskrivninger	9.481	1.000	5.241
Netto tapsutsatte engasjementer	5.375	623	3.258

Tapsavsetninger:	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
Individuelle nedskrivninger pr. 1/1	15.214	14.174	14.174
- Konstatert tap i perioden hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	-2.222	-3.098	-4.102
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	16	0	3.965
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	970	297	1.359
-Tilbakeføring av tidl. individuelle nedskr. i perioden	5	-111	-182
= Individuelle nedskrivninger	13.983	11.262	15.214
Gruppenedskrivninger pr. 1/1	7.122	7.128	7.128
+ Periodens økning i gruppenedskrivninger	173	-96	-6
= Gruppenedskrivninger	7.295	7.032	7.122

Tap på utlån:	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010
Endring individuelle nedskrivninger	-1.231	-2.912	1.040
Endring gruppenedskrivninger	173	-96	-6
+ Periodens konstaterte tap på engasjement hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	2.222	3.098	4.102
+ Konstatert tap i perioden som det ikke er avsatt for	325	950	1.084
- Inngått på tidligere konstatert tap	-29	-110	-513
Tap på utlån	1.460	930	5.707

Utsiktene for året.

Oljeprisene øker

Etterspørselen har tatt seg opp etter finanskrisen, blant annet på grunn av India og Kina som vokser sterkt og bruker mye energi. Den globale etterspørselen vil øke, og tilbudet av olje vil få problem med å henge med. Det er trolig grunn til å regne med en vedvarende høy oljepris som igjen påvirker norsk økonomi positivt.

Kredittvekst

Kredittindikatoren K2, som omfatter all innenlandsk kreditt til publikum, hadde i ved siste måling en vekst på 6,1 % over de siste 12 månedene. Siden det ventes en generelt god økonomisk vekst i norsk økonomi for 2011, antas kredittveksten å øke. Økende boligpriser understøtter dette. I vårt budsjett for 2011 har vi lagt inn 7 % vekst i utlånsporteføljen.

Gjennom 2010 økte fundingkostnadene i takt med refinansiering av eksisterende funding. Dette kombinert med et lavt rentenivå ga lavere avkastning på egenkapitalen. Vi forventer fortsatt sterk konkurranse om kundene, men strategisk bruk av boligkreditt som fundingkilde vil bidra til å stabilisere rentenettoen.

Styret konstaterer at resultatet er nær opp til budsjett, og følger samtidig utviklingen i bankens balanse. Styret forventer totalt sett et resultat i henhold til budsjett for 2011.

Halden, 14. april 2011

I styret for BERG SPAREBANK


Helge Bjørneby,
Styreleder


Anne Vik


Heidi A. Johansen


Simen Mo


Bjørn Brevig


Lars Jørgen Olsen


Jørn Berg,
Banksjef

Etter 1. kvartal 2011

<i>Beløp i 1000 kr.</i>					
RESULTATREGNSKAP	31.03.2011	31.03.2010	Hele 2010	1.kv. 2011	1.kv.2010
Rente- og lignende inntekter	24.092	21.686	93.943	24.092	21.686
Rente- og lignende kostnader	13.047	10.816	49.923	13.047	10.816
Netto rente- og kredittprov.innt.	11.045	10.870	44.020	11.045	10.870
Sum utbytte av aksjer og grunnf.	44	20	2.770	44	20
Provisjonsinntekter	3.350	3.057	13.031	3.350	3.057
Provisjonskostnader	835	725	3.035	835	725
Netto kursgevinst/tap	836	887	2.644	836	887
Andre driftsinntekter	0	751	751	0	751
Lønn og generelle adm.kostnader	7.223	6.643	22.522	7.223	6.643
Avskrivninger	94	289	1.039	94	289
Andre driftskostnader	2.268	2.120	6.842	2.268	2.120
Resultat før tap	4.855	5.808	29.778	4.855	5.808
Tap på utlån	1.460	930	5.707	1.460	930
Gevinst/tap salg anleggsmidler	0	1.796	3.226	0	1.796
Resultat av ordinær drift	3.395	6.674	27.297	3.395	6.674
Skatt på ordinært resultat	801	1.776	6.669	801	1.776
Resultat av ord. drift etter skatt	2.594	4.898	20.628	2.594	4.898
				Endring i % siste	
BALANSE	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2010	12 mndr.	Hittil i år
Kontanter, Norges Bank	13.049	16.752	55.138	-22,1	-76,3
Fordring på kredittinstitusjoner	101.131	14.276	20.303	608,4	398,1
Brutto utlån til kunder	1.860.065	1.792.453	1.897.969	3,8	-2,0
- Individuelle nedskrivninger	-13.983	-11.261	-15.214	24,2	-8,1
- Gruppenedskrivninger	-7.295	-7.033	-7.122	3,7	2,4
Netto utlån til kunder	1.838.787	1.774.159	1.875.633	3,6	-2,0
Overtatte eiendeler	228	228	228	0,0	0,0
Obl. og andre renteb. verdipapirer	119.787	98.370	124.768	21,8	-4,0
Aksjer og grunnfondsbevis	94.522	143.293	92.206	-34,0	2,5
Eierinteresser i konsernselskap	7.928	7.884	7.928	0,6	0,0
Immaterielle eiendeler	0	460	0	-100,0	#DIV/0!
Varige driftsmidler	748	1.089	842	-31,3	-11,2
Andre eiendeler	2.950	906	2.751	225,6	7,2
Ikke pål kostn./opptj. Inntekter	6.220	7.838	5.020	-20,6	23,9
Sum eiendeler	2.185.350	2.065.255	2.184.817	5,8	0,0
Gjeld til kredittinstitusjoner	290.000	295.000	290.000	-1,7	0,0
Innskudd fra kunder	1.417.012	1.378.972	1.422.117	2,8	-0,4
Obligasjonsgjeld	204.520	134.842	204.463	51,7	0,0
Annen gjeld	8.537	5.613	11.610	52,1	-26,5
Pål. kostn./mottatt ikke optj.innt.	12.904	13.782	6.874	-6,4	87,7
Avsetn. pål.kostn./forpliktelser	2.477	4.970	2.447	-50,2	1,2
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000	0,0	0,0
Frie fond	217.306	197.178	217.306	10,2	0,0
Udisponert overskudd	2.594	4.898	0	-47,0	#DIV/0!
Sum gjeld og egenkapital	2.185.350	2.065.255	2.184.817	5,8	0,0
Gjennomsnittlig forvaltning	2.191.744	2.088.913	2.153.216		
Kapital/-kjernekapitaldekningsprosent*		18,04	18,80		
Kostnadsprosent	66,38	60,92	50,52		
Egenkapitalrentabilitet	4,75	9,81	9,95		
*Driftsresultat etter 1. kvartal er ikke medtatt i beregningen.					

Kontaktpersoner ift bankens delårsrapport:

Banksjef

Jørn Berg

69196010 / 91313343

Controller

Reidun Nygaard

69196026 / 95176060

e-post:
Web:

firmapost@berg-sparebank.no
www.berg-sparebank.no