

Delårsrapport

Pr. 31.3.2012



HOVEDTALL

	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2010	31.12.2011	31.12.2010
<i>Resultat (1 000 kroner):</i>					
Resultat før skatt	5.507	3.395	6.674	19.506	27.297
Brutto utlån til kunder	1.787.549	1.860.065	1.792.453	1.833.350	1.897.969
Terra Boligkreditt	523.482	252.544	159.668	461.476	216.700
Total utlånsportefølje	2.311.031	2.112.609	1.952.121	2.294.826	2.114.669
Innskudd fra kunder	1.489.468	1.417.012	1.378.972	1.464.705	1.422.117
<i>I % av GFVK:</i>					
Rentenetto	2,06 %	2,02 %	2,08 %	2,05 %	2,04 %
Netto andre driftsinntekter	0,80 %	0,62 %	0,76 %	0,69 %	0,75 %
Driftkostnader	1,77 %	1,75 %	1,73 %	1,59 %	1,41 %
Resultat før tap og skatt	1,09 %	0,89 %	1,11 %	1,15 %	1,38 %
Tap på utlån og garantier	0,09 %	0,27 %	0,18 %	0,24 %	0,27 %
Tap /gevinst (-)verdipapirer anl. midler	0,00 %	0,20 %	-0,34 %	0,03 %	-0,15 %
Resultat ordinær drift før skatt	1,00 %	0,62 %	1,28 %	0,89 %	1,27 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	10,89 %	10,06 %	9,78 %	10,43 %	9,95 %
Kostnader i % av inntekter ex VP	66,23 %	70,46 %	64,80 %	57,90 %	52,80 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	-3,90 %	3,77 %	4,12 %	-3,40 %	5,45 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. TBK	9,39 %	8,22 %	8,23 %	8,50 %	8,60 %
TBK i % av total portefølje	22,65 %	11,95 %	8,18 %	20,11 %	10,25 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	5,11 %	2,76 %	-3,51 %	2,99 %	-0,49 %
Innskuddsdekning	83,32 %	76,18 %	76,93 %	79,89 %	74,93 %
Forvaltningskapital	2.153.035	2.185.350	2.065.255	2.210.061	2.184.817
Totalkapital *	2.676.517	2.437.894	2.224.923	2.671.537	2.401.517
Vekst siste 12 mndr -FVK	-1,48 %	5,82 %	0,11 %	1,16 %	3,64 %
Vekst siste 12 mnd - Totalkapital	9,79 %	9,57 %	3,57 %	11,24 %	6,48 %

* Totalkapital = Forvaltningskapital + Portefølje i Terra Boligkreditt

Regnskapsprinsipper.

Bankens delårsregnskap skjer etter de retningslinjer som er gitt i regelverket for årsoppgjør – og utlånsforskriftene. Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i bankens årsregnskap for år 2011. Regnskapet er ikke revidert av bankens revisor. Det er ingen endring i kredittrisikoprofilen i perioden.

RESULTATREGNSKAP

Resultat av ordinær drift før skatt i 1.kvartal 2012 er MNOK 5,5 og utgjør 1,00 % av GFVK. Resultatet for 1.kvartal 2011 var til sammenligning MNOK 3,4 (0,62 % av GFVK).

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble MNOK 11,3 mot MNOK 11,0 i samme periode i fjor. I forhold til GFVK har rentenettoen økt med 0,04 % -poeng til 2,06 %.

Netto andre driftsinntekter

Netto gebyr- og provisjonsinntekter fra banktjenester utgjorde MNOK 3,3 (0,60 % av GFVK) mot MNOK 2,5 (0,46 % av GFVK) i samme periode i fjor, en økning på 32 %. Økningen kommer primært fra provisjon boligkreditt, provisjon skadeforsikring og økt bruk av kort.

Netto gevinst på verdipapirer og valuta utgjør MNOK 1,0 (0,19 % av GFVK) mot MNOK 0,8 (0,15 % av GFVK) i samme periode i 2011.

Kostnader

Lønn og administrative kostnader utgjør MNOK 7,7 (1,40 % av GFVK) mot MNOK 7,2 (1,32 % av GFVK). Kostnadsøkningen er påvirket av periodiseringsforskjeller knyttet til pensjon.

Sum andre driftskostnader utgjør MNOK 1,9 (0,34 % av GFVK) mot MNOK 2,3 (0,41 % av GFVK).

Sum kostnader utgjør pr. 31.3.2012 MNOK 9,7 (1,77 % av GFVK) mot MNOK 9,6 (1,75 % av GFVK) i samme periode i fjor. Kostnadsøkningen utgjør 1,25 %.

Tap på utlån

Netto tap på utlån og garantier til kunder utgjør MNOK 0,5 (0,09 % av GFVK) 31.3.2012 mot MNOK 1,5 (0,27 % av GFVK) pr. 31.3.2011.

Individuelle nedskrivninger og nedskrivninger på grupper av utlån utgjør pr. 31.3.2012 MNOK 24,9. Dette er 1,39 % av brutto utlån mot MNOK 21,3 som var 1,14 % av brutto utlån 31.3.2011. Totale nedskrivninger er økt med MNOK 0,4 siden 31.12.2011.

Verdipapirer definert som anleggsmidler

Banken har ikke bokført resultatmessige effekter på verdipapirer definert som anleggsmidler pr. 1. kvartal 2012.

Resultat av ordinær drift

Resultat av ordinær drift før skatt utgjør MNOK 5,5 (1,00 % av GFVK) pr. 31.3.2012. Resultatet for samme periode i fjor var til sammenligning MNOK 3,4 (0,62 % av GFVK). Positiv utvikling i provisjonsinntekter og lavere tap på utlån er viktigste drivere til resultatøkningen.

Etter skatt ble resultatet MNOK 4,1 som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 10,9 %.

BALANSEN

Forvaltningskapital og egenkapital.

Forvaltningskapitalen til Berg Sparebank var ved utgangen av 1. kvartal MNOK 2.153, en reduksjon på MNOK 32,3 (-1,48 %) siste 12 måneder, og en reduksjon på MNOK 57,0 (-2,58 %) siden årsskiftet. Til sammenligning var 12 måneders veksten pr. 31.3.2011 MNOK 120,0 (5,82 %).

Egenkapitalen beløper seg til MNOK 234,5 inklusive udisponert overskudd 31.3.2012.

Utlån

Brutto utlån til kunder er MNOK 1.788 pr 31.3.2012, en reduksjon på MNOK 72,5 (-3,90 %) siste 12 måneder, samt en reduksjon på MNOK 45,8 (-2,50 %) siden årsskiftet. Til sammenligning var 12 måneders veksten i brutto utlån MNOK 67,6 (3,77 %) og MNOK – 37,9 (-2,00 %) samme perioder i 2011.

Banken har en netto utlånsportefølje på til sammen MNOK 523,5 formidlet til Terra Boligkreditt. Netto nye lån formidlet til Terra Boligkreditt siste 12 måneder er MNOK 270,9. Årets økning er på MNOK 62,0. Sum utlånsvekst pr. 31.3.2012, inkludert lån formidlet til Terra Boligkreditt er MNOK 198,4 (9,39 %) på 12 måneders basis. Inneværende år er total låneportefølje økt med MNOK 16,2 (0,71 %).

Av brutto utlån i egen balanse utgjør 79,0 % lån til personmarkedet, og 21,0 % utlån til bedriftsmarkedet. Når vi hensyntar vår portefølje i boligkreditt vil PM utgjøre 83,8 % og BM 16,2 %.

Pr 31.3.2012 er 22,65 % av bankens totale utlån er formidlet til Terra Boligkreditt.

Innskudd

Innskudd fra kunder er MNOK 1.489,5 pr. 31.3.2012, en økning på MNOK 72,5 (5,11 %) siste 12 måneder. Siden årsskiftet er det en økning på MNOK 24,8 (1,69 %). Til sammenligning var 12 måneders veksten for innskudd fra kunder MNOK 34,5 (2,66 %) pr. 31.3.2011, og en reduksjon på MNOK 6,0 (-0,45 %) fra 1.1.2011.

Banken har en innskuddsdekning på 83,32 % pr 31.3.2012. Ved årsskiftet var innskuddsdekningen 79,89 % og 31.3.2011 var innskuddsdekningen 76,18 %.

Kapitaldekning

Bankens kjernekapitaldekning pr. 31.3.2012 var 19,06 %, mot 18,45 % på samme tidspunkt i fjor. Driftsresultatet etter 1. kvartal er ikke medtatt i beregningen. Pr. 31.12.2011 var kjernekapitaldekningen 18,86 %.

LIKVIDITET OG EKSTERN FUNDING

Bankens funding har følgende struktur pr 31.3.2012:

Type lån	Långiver/tilrettelegger	Forfall	Pålydende NOK
Lån i finansinstitusjon	KFS	01.10.2012	20.000
Lån i finansinstitusjon	KFS	01.10.2012	35.000
Obligasjonslån	Fearnley Fonds 09/12	17.12.2012	75.000
Lån i finansinstitusjon	KFS	08.03.2013	30.000
Lån i finansinstitusjon	Eksportfinans ASA	03.04.2013	50.000
Obligasjonslån	Fearnley Fonds 10/13	11.06.2013	50.000
Lån i finansinstitusjon	Eksportfinans ASA	21.12.2013	25.000
Obligasjonslån	Swedbank /First 10/14	02.01.2014	50.000
Fondsobligasjonslån	Fondsobligasjon	Evigvarende *	30.000
Lån i finansinstitusjon	KFS	30.06.2015	35.000
	Herav KS funding		160.000
	Herav LS funding		240.000
	Totalt		400.000

*Lånetager har innløsningsrett (call) på fondsobligasjonslån pålydende MNOK 30 i oktober 2014.

Samlet ekstern funding utgjør MNOK 400,0. Herav har MNOK 160,0 forfall innen 12 måneder.

Banken har en ubenyttet kontokreditt i DNB Nor på MNOK 100,0, samt likvider i form av kontanter, obligasjoner, og andre verdipapirer på ca. MNOK 299,6 pr. 31.3.2012 – totalt MNOK 399,6.

Med bakgrunn i økende prisforskjell på senior bankobligasjoner og obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) har banken definert bruk av boligkreditt som sin primære eksterne fundingkilde. Dette kombinert med reduserte muligheter for tilbakekjøp av kort funding fører til en situasjon hvor vi i en periode får et misforhold mellom kort og lang funding. Bankens strategi er gjennom aktiv bruk av boligkreditt å bygge likviditet som skal benyttes til å innfri ekstern funding ved forfall. Dette gir bedre lønnsomhet enn utstedelse av nye seniorobligasjoner slik spreadnivåene er for tiden. Banken er opptatt av at frigjort likviditet ikke skal benyttes til å øke bankens risiko.

Likviditetssituasjonen pr. 31.3.2012 betraktes som god.

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 engasjement over 90 dager utgjør MNOK 48,2 som tilsvarer 2,70 % av brutto utlån. Bankens portefølje av misligholdte engasjement er økt med MNOK 11,2 siden årsskiftet. Sammenlignet med samme periode i fjor er misligholdte engasjement MNOK 14,0 høyere.

Banken har iverksatt en rekke tiltak for å redusere mislighold og arbeidet forventes å gi resultater på lengre sikt.

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 rammekreditten er overtrukket. Totalengasjementet rapporteres som misligholdt

Misligholdte engasjementer:	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Brutto misligholdte engasjementer	48.236	34.257	37.010
Individuelle nedskrivninger	11.674	4.502	11.894
Netto misligholdte engasjementer	36.562	29.755	25.116

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:	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Tapsutsatte ikke misligholdte lån	9.866	14.856	9.289
Individuelle nedskrivninger	4.350	9.481	5.590
Netto tapsutsatte engasjementer	5.516	5.375	3.699

Tapsavsetninger:	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Individuelle nedskrivninger pr. 1/1	17.483	15.214	15.214
- Konstatert tap i perioden hvor det tidligere er foretatt spesifisert tapsavsetning	-120	-2.222	-3.047
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	16	4.116
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	500	970	1.641
-Tilbakeføring av tidl. individuelle nedskr. i periode	0	5	-441
= Individuelle nedskrivninger	17.863	13.983	17.483
Gruppenedskrivninger pr. 1/1	7.063	7.122	7.122
+ Periodens økning i gruppenedskrivninger	-19	173	-59
= Gruppenedskrivninger	7.044	7.295	7.063

Tap på utlån:	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011
Endring individuelle nedskrivninger	380	-1.231	2.269
Endring gruppenedskrivninger	-19	173	-59
+ Periodens konstaterte tap på engasjement hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	120	2.222	3.047
+ Konstatert tap i perioden som det ikke er avsatt	14	325	593
- Inngått på tidligere konstatert tap	-26	-29	-585
Tap på utlån	469	1.460	5.265

Utsiktene for resten av året

Vedvarende lavkonjunktur i Europa og USA, og en sterk norsk krone bidrar til å holde inflasjonen lav og dempe den økonomiske veksten i Norge. Dette var begrunnelsen for at Norges Bank 14. mars valgte å redusere styringsrenten med 0,25 % -poeng til 1,50 %. Norges Bank signaliserte samtidig at renten kan bli liggende lavt lenger enn tidligere anslått.

Halden og Fredrikstad er et område med netto befolkningstilvekst, relativt lav ledighet og attraktive boligpriser. Dette er lokale rammevilkår som legger forholdene til rette for videre vekst, og styret forventer at utlånsveksten blir om lag 7 % som budsjettert for 2012. Lavere rentenivå fører til reduserte marginer gjennom redusert avkastning på bankens frie egenkapital. Dette forsøkes kompensert gjennom aktiv bruk av boligkreditt som fundingkilde for å redusere behovet for opptak av dyrere ekstern funding.

Driftsresultatet pr. 1. kvartal 2012 er på budsjett, og banken har god vekst i andre driftsinntekter. I likhet med 2011 vil resultatet for 2012 bli belastet med kostnader knyttet til ombygging og modernisering av bankens lokaler, og dette trekker resultatet noe ned.

Det er styrets oppfatning at bankens resultat for 2012 blir tilfredsstillende og ihht budsjett.

Halden, 31. mars 2012 / 19. april 2012

I styret for BERG SPAREBANK



Bjørn Brevig
Styreleder



Anne Vik



Heidi A. Johansen



Simen Mo



Terje Kristiansen



Merete D. Brynildsen



Jørn Berg,
Banksjef

Etter 1. kvartal 2012

Beløp i 1000 kr.

RESULTATREGNSKAP	31.03.2012	31.03.2011	Hele 2011	1.kv. 2012	1.kv.2011
Rente- og lignende inntekter	26.120	24.092	100.137	26.120	24.092
Rente- og lignende kostnader	14.827	13.047	54.944	14.827	13.047
Netto rente- og kredittprov.innt.	11.293	11.045	45.193	11.293	11.045
Sum utbytte av aksjer og grunnf.	78	44	3.775	78	44
Provisjonsinntekter	3.873	3.350	14.572	3.873	3.350
Provisjonskostnader	590	835	3.153	590	835
Netto kursgevinst/tap	1.027	836	-45	1.027	836
Andre driftsinntekter	0	0	0	0	0
Lønn og generelle adm.kostnader	7.667	7.223	26.544	7.667	7.223
Avskrivninger	156	94	506	156	94
Andre driftskostnader	1.882	2.268	7.958	1.882	2.268
Resultat før tap	5.976	4.855	25.334	5.976	4.855
Tap på utlån	469	1.460	5.265	469	1.460
Gevinst/tap salg anleggsmidler	0	0	-563	0	0
Resultat av ordinær drift	5.507	3.395	19.506	5.507	3.395
Skatt på ordinært resultat	1.427	801	5.624	1.427	801
Resultat av ord. drift etter skatt	4.080	2.594	13.882	4.080	2.594

				Endring i % siste	
BALANSE	31.03.2012	31.03.2011	31.12.2011	12 mndr.	Hittil i år
Kontanter, Norges Bank	16.072	13.049	114.786	23,2	-86,0
Fordring på kredittinstitusjoner	131.326	101.131	21.455	29,9	512,1
Brutto utlån til kunder	1.787.549	1.860.065	1.833.350	-3,9	-2,5
- Individuelle nedskrivninger	-17.863	-13.983	-17.483	27,7	2,2
- Gruppenedskrivninger	-7.044	-7.295	-7.063	-3,4	-0,3
Netto utlån til kunder	1.762.642	1.838.787	1.808.804	-4,1	-2,6
Overtatte eiendeler	1.152	228	1.152	405,3	0,0
Obl. og andre renteb. verdipapirer	121.757	119.787	119.037	1,6	2,3
Aksjer og grunnfondsbevis	96.847	94.522	126.949	2,5	-23,7
Eierinteresser i konsernselskap	7.949	7.928	7.949	0,3	0,0
Immaterielle eiendeler	0	0	0		
Varige driftsmidler	3.303	748	3.459	341,6	-4,5
Andre eiendeler	3.820	2.950	2.111	29,5	81,0
Ikke pål kostn./opptj. Inntekter	8.167	6.220	4.359	31,3	87,4
Sum eiendeler	2.153.035	2.185.350	2.210.061	-1,5	-2,6
Gjeld til kredittinstitusjoner	195.000	290.000	290.000	-32,8	-32,8
Innskudd fra kunder	1.489.468	1.417.012	1.464.705	5,1	1,7
Obligasjonsgjeld	174.231	204.520	174.687	-14,8	-0,3
Annen gjeld	12.680	8.537	12.868	48,5	-1,5
Pål. kostn./mottatt ikke optj.innt.	15.455	12.904	5.709	19,8	170,7
Avsetn. pål.kostn./forpliktelser	1.683	2.477	1.654	-32,1	1,8
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000	30.000	0,0	0,0
Sum gjeld	1.918.517	1.965.450	1.979.623	-2,4	-3,1
Sparebankens fond	221.145	208.784	221.145	5,9	0,0
Andre Fond	9.293	8.522	9.293	9,0	0,0
Udisponert overskudd	4.080	2.594	0	57,3	
Sum egenkapital	234.518	219.900	230.438	6,6	1,8
Sum gjeld og egenkapital	2.153.035	2.185.350	2.210.061	-1,5	-2,6
Gjennomsnittlig forvaltning	2.196.746	2.191.744	2.203.236		

Kontaktpersoner ift bankens delårsrapport:

Banksjef

Jørn Berg

6919 6010 / 9131 3343

Controller

Reidun Nygaard

6919 6026 / 9517 6060

e-post:

firmapost@berg-sparebank.no

Web:

www.berg-sparebank.no