

Delårsrapport

Pr. 30.6.2015



BERG SPAREBANK
Lokalbanken ved din side

HOVEDTALL

	30.06.2015	31.03.2015	31.12.2014	30.09.2014	30.06.2014
<i>Resultat (1 000 kroner):</i>					
Resultat før skatt	21.147	7.986	37.629	33.363	21.055
Brutto utlån til kunder	1.865.831	1.897.539	1.994.867	1.996.543	2.013.196
Eika Boligkreditt	843.466	831.612	810.879	795.442	768.867
Total utlånsportefølje (inkl. EBK)	2.709.297	2.729.151	2.805.746	2.791.985	2.782.063
Innskudd fra kunder	1.944.311	1.893.508	1.927.983	1.902.187	1.927.860
<i>I % av GFVK:</i>					
Rentenetto	2,03 %	2,06 %	2,19 %	2,20 %	2,19 %
Netto andre driftsinntekter	1,44 %	0,98 %	1,11 %	1,21 %	1,32 %
Driftkostnader	1,70 %	1,80 %	1,75 %	1,69 %	1,67 %
Resultat før tap og skatt	1,77 %	1,24 %	1,56 %	1,72 %	1,85 %
Tap på utlån og garantier	0,05 %	-0,07 %	0,11 %	0,02 %	0,06 %
Tap (+) /gevinst (-) verdipapirer anl. midler	0,00 %	0,00 %	0,11 %	-0,16 %	0,00 %
Resultat ordinær drift før skatt	1,73 %	1,31 %	1,55 %	1,86 %	1,79 %
Egenkapitalavkastning (rentabilitet) e. skatt	11,34 %	8,19 %	9,97 %	11,80 %	11,42 %
Kostnader i % av inntekter ex VP	50,89 %	59,24 %	55,05 %	51,86 %	49,66 %
Utlånsvekst siste 12 mnd i balansen	-7,32 %	-1,30 %	5,76 %	10,46 %	17,13 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. EBK	-2,62 %	0,84 %	5,26 %	7,63 %	10,10 %
EBK i % av Personmarkedet	35,30 %	34,90 %	33,70 %	33,20 %	32,40 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	0,85 %	4,99 %	4,24 %	11,03 %	9,88 %
Innskuddsdekning	104,21 %	99,79 %	96,65 %	95,27 %	95,76 %
Forvaltningskapital	2.495.192	2.461.597	2.431.057	2.468.129	2.475.302
Totalkapital *	3.338.658	3.293.209	3.241.936	3.263.571	3.244.169
Vekst siste 12 mndr i FVK	0,80 %	5,88 %	3,49 %	8,14 %	9,90 %
Vekst siste 12 mnd i Totalkapital	2,91 %	5,93 %	3,63 %	6,34 %	6,01 %
Kapitaldekning	19,13 %	19,46 %	19,82 %	19,68 %	19,80 %
Kjernekapitaldekning	19,13 %	19,46 %	19,82 %	19,68 %	19,80 %
Ren kjernekapitaldekning	19,13 %	19,46 %	19,82 %	17,26 %	17,37 %
Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio)	8,82 %	9,25 %	9,40 %		
Beregningsgrunnlag	1.250.713	1.260.748	1.237.954	1.248.670	
Likviditetsindikator 1	122,30	118,13	114,56	113,24	113,56
Likviditetsindikator 2	124,86	122,37	116,19	114,87	115,00
Gjennomsnittlig likviditetsindikator	123,58	120,25	115,38	114,06	114,28
LCR	141 %	229 %	83 %	91 %	115 %

* Totalkapital = Forvaltningskapital + Portefølje i Eika Boligkreditt

DELÅRSRAPPORT PR. 30.6.2015.

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 2014. Regnskapet er ikke revidert av bankens revisor. Det er ingen endring i kredittrisikoprofilen i perioden.

RESULTAT

Berg Sparebank hadde ved utgangen av 2. kvartal et driftsresultat før skatt på 21,1 mill. kroner. I nominelle kroner er dette likt med driftsresultatet i samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjorde resultatet 1,73 % mot 1,79 % i fjor. Etter skatt er resultatet 16,6 mill. kroner, mot 15,8 mill. kroner i fjor, som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 11,34 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 24,9 mill. kroner – en nedgang på 0,9 mill. kroner fra i fjor. Rentenettoen (i forhold til GFVK) er 2,03 % mot 2,19 % ved samme tidspunkt i fjor, noe som skyldes økt konkurranse og lavere utlånsvolum.

Netto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjør 10,3 mill. kroner og er på nivå med samme periode i fjor. Innbyrdes er det endringer. Reduksjonen kommer primært fra provisjon på boligkreditt og skadeforsikring. Provisjonen fra produktene livsforsikring, sparing og plassering og kredittkort har økt sammenlignet med samme periode i fjor.

Det er bokført en gevinst på verdipapirer klassifisert som omløpsmidler på 1,6 mill. kroner fordelt på 1,0 mill. kroner i renteinntekt på rentefond, 0,9 mill. kroner i kursgevinst på aksjer og en netto gevinst på valuta med 0,4 mill. kroner. Samtidig er det et bokført et tap på obligasjoner med 0,7 mill. kroner.

Ordinære driftskostnader var ved utløpet av 2. kvartal 20,8 mill. kroner. Dette er 1,2 mill. kroner høyere enn i fjor. Økningen er i hovedsak knyttet til ombygging og periodiserte jubileumskostnader.

Netto tap på utlån er ved utgangen av 2. kvartal 0,6 mill. kroner. Dette er 0,1 mill. kroner lavere enn i samme periode i fjor.

Individuelle nedskrivninger og nedskrivninger på grupper av utlån utgjør 14,9 mill. kroner, ned 0,2 mill. kroner fra samme periode i fjor.

BALANSEN

Verdipapirer

Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater er vurdert til 253 mill. kroner. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer utgjør 205 mill. kroner. Av denne beholdningen utgjør anleggsaksjer 71 mill. kroner. Av anleggsmidlene utgjør investeringer i Eika Gruppen AS og EBK - totalt 62 mill. kroner. Av omløpsporteføljen utgjør pengemarkedsfondene 120 mill. kroner.

Bankens likviditetsportefølje forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS.

Utlån

Berg Sparebank har definert Eika Boligkreditt AS som sin primære eksterne fundingkilde. Bankens strategi om å bygge en beredskapsportefølje i egen balanse bestående av «EBK-klare lån» samt å nytte gjøre bankens høye innskuddsdekning, har medført en balansering av utlån til EBK og utlån til egen balanse.

Ved utgangen av 2. kvartal er bankens portefølje i EBK AS på 843 mill. kroner. Samlet utlån utgjør 2.709 mill. kroner mot 2.782 mill. kroner på samme tid i fjor. Banken har en 12 måneders utlånsvekst som er negativ med -2,62 %. Personmarkedet har en svak økning, mens bedriftsmarkedet har en reduksjon på 21,8 % som utgjør 89,3 mill. kroner. Av disse utgjør ca. 36 mill. kroner byggelån på næringsbygg med avtalt innfrielse. Av brutto utlån i egen balanse utgjør 17 % lån til bedriftsmarkedet. Av bankens totale utlånsportefølje inkl. EBK utgjør personmarkedet 88 %. Bankens overføringsgrad til EBK AS er 35,3 % (av bankens utlån til personmarkedet).

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjør 1.944 mill. kroner, en økning på 16 mill. kroner eller 0,9 % i forhold til samme tid i fjor. Banken har ved utgangen av 2. kvartal en innskuddsdekning på 104,2 % - en økning på 8,4 % -poeng i forhold til samme tid i fjor og en økning på 3,7 % -poeng fra nyttår.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av 2. kvartal 2.495 mill. kroner mot 2.475 mill. kroner på samme tidspunkt i fjor, en økning på 0,8 %. Egenkapitalen beløper seg til 303 mill. kroner inklusive udisponert overskudd, og egenkapitalandelen er 12,2 % pr. 30.6.2015.

Kapitaldekning

Berg Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 2. kvartal hadde banken en ren kjernekapitaldekning på 19,13 % mot 17,37 % på samme tid i fjor. Pr 1.1.15 ble endringen til IAS19 implementert i regnskapet. Dette medførte en reduksjon i bankens egenkapital på ca. 6 mill. kroner. Årets resultat av ordinær drift er som tidligere ikke tatt med i beregningen da det foreliggende delårsregnskap ikke er revidert.

LIKVIDITET OG EKSTERN FUNDING

Bankens funding har følgende struktur pr 30.6.2015:

Forfall	Beløp
Obligasjonslån:	
21.06.2016	50.000
30.09.2016	50.000
27.03.2017	50.000
12.01.2018	50.000
Totalsum	200.000

Samlet ekstern funding utgjør 200,0 mill. kroner.

Banken har en ubenyttet kontokreditt i DNB på 75,0 mill. kroner, samt likvider i form av kontanter, obligasjoner og andre verdipapirer på 545,0 mill. kroner pr. 30.6.2015 – totalt 620,0 mill. kroner.

Berg Sparebank funder sin virksomhet gjennom innskudd, bruk av Eika Boligkreditt AS, og ved utstedelse av senior bankobligasjoner. Den primære eksterne fundingkilde er Eika Boligkreditt.

I egen balanse er det bygget opp en portefølje av « EBK klare lån» som inngår i beredskapsplan.

Likviditetssituasjonen pr. 30.6.2015 betraktes som meget god.

Utsiktene for resten av året –

Selv om det ikke er noen krise i norsk økonomi er det liten tvil om at vi nå går fra «særstilling» til «omstilling». Fallet i oljeprisen har ført til en betydelig svekkelse av kronen, samt at olje og offshoreindustrien setter investeringer på vent og iverksetter nedbemanninger. Dette gir negative ringvirkninger, om enn med betydelige geografiske forskjeller, og arbeidsledigheten er på vei opp i Norge.

Lokalt har store arbeidsgivere som Nexans, Halden Kommune og Norske Skog Saugbrugs varslet oppsigelser, permitteringer og kuttprogram. Bortfall av industriarbeidsplasser påvirker rammebetingelsene til bl.a. leverandørindustrien, og en tommelfingerregel er at én industriarbeidsplass berører tilsammen fire arbeidsplasser i form av leverandører, innleid arbeidskraft og skatteinntekter til offentlig ansatte. Fra 1. juli 2015 ble det innført ny forskrift om krav til nye utlån med pant i bolig hvor myndighetenes mål er å begrense boligprisvekst gjennom innstramninger på boliglån.

Dette er rammebetingelser som sammen med betydelig økt konkurranse om kundene tilsier svakere vekst i 2015 enn foregående år. Driftsresultatet pr. 2. kvartal er så langt bedre enn budsjettet, men styret forventer en balansering mot budsjett i løpet av regnskapsåret.

Regulerende myndigheters økte kapitalkrav til bankene forutsetter økt fokus på kostnadseffektivitet og inntjening i bankene. Styrets mål er gjennom balansert og lønnsom drift til enhver tid å tilfredsstille myndigheters og markedets krav og forventninger til kapitaldekning. Berg Sparebank er en robust og velkapitalisert bank som ligger godt an i forhold til myndighetenes krav.

Halden, 30.juni 2015 / 30. juli 2015.

I styret for BERG SPAREBANK



Bjørn Brevig
Styreleder

Terje Kristiansen

Heidi A. Johansen

Bård Degnes



Malin Hansen



Merete Dammyr



Jørn Berg,
Banksjef

SPESIFIKASJON AV TAP PÅ UTLÅN.

Bankens utlån vurderes i utgangspunktet til pålydende med unntak av tapsutsatte og misligholdte lån. Alle bankens engasjement skal risiko klassifiseres. 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 11,2 mill. kroner som tilsvarer 0,6 % av brutto utlån. Bankens portefølje av misligholdte engasjement er redusert med 2,5 mill. kroner siden årsskiftet.

Misligholdte engasjementer:	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Brutto misligholdte engasjementer	11.201	16.210	13.740
Individuelle nedskrivninger	3.289	3.224	3.553
Netto misligholdte engasjementer	7.912	12.986	10.187

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:	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Tapsutsatte ikke misligholdte lån	8.954	6.230	12.881
Individuelle nedskrivninger	3.287	2.580	4.753
Netto tapsutsatte engasjementer	5.667	3.650	8.128

Tapsavsetninger:	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Individuelle nedskrivninger pr. 1/1	8.306	5.050	5.050
- Konstatert tap i perioden med tidligere avsetning		-145	-837
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	540		850
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	517	619	3.642
-Tilbakeføring av tidl. individuelle nedskr. i perioden	-2.787	280	-399
= Individuelle nedskrivninger	6.576	5.804	8.306
Gruppenedskrivninger pr. 1/1	8.547	9.258	9.258
+ Periodens økning i gruppenedskrivninger	-231	9	-711
= Gruppenedskrivninger	8.316	9.267	8.547

Tap på utlån:	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Endring individuelle nedskrivninger	-1.730	754	3.256
Endring gruppenedskrivninger	-231	8	-711
+ Konstatert tap i perioden med tidligere avsatt	312		837
+ Konstatert tap i perioden uten tidligere avsatt	2.469		40
- Inngått på tidligere konstatert tap	-234	-51	-681
Tap på utlån	587	711	2.741

Berg Sparebank

Resultat (1.000 kr.)	2. kvartal		Hittil i år		Året 2014
	2015	2014	2015	2014	
Renteinntekter og lignende inntekter	21.898	26.639	45.551	52.357	104.836
Rentekostnader og lignende kostnader	9.574	13.424	20.674	26.540	51.759
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	12.324	13.215	24.877	25.817	53.077
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning	5.632	3.229	5.769	3.400	3.102
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6.164	5.997	11.926	11.993	24.242
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	776	939	1.625	1.659	3.523
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	725	1.546	1.614	1.855	3.078
Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
Netto andre driftsinntekter	11.745	9.833	17.684	15.589	26.899
Personalkostnader	4.209	4.442	9.582	10.053	21.689
Administrasjonskostnader	2.439	2.530	4.891	4.768	10.325
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	224	177	424	350	709
Andre driftskostnader	3.013	2.099	5.942	4.469	9.608
Sum driftskostnader	9.885	9.248	20.839	19.640	42.331
Resultat før tap	14.184	13.800	21.722	21.766	37.644
Tap på utlån, garantier m.v.	1.035	154	587	711	2.742
Sum nedskr/rev av nedskrivning anleggsm.	12	-	12	-	(2.726)
Resultat av ordinær drift før skatt	13.161	13.646	21.147	21.055	37.628
Skatt	2.400	3.200	4.500	5.300	9.305
Resultat av ordinær drift etter skatt	10.761	10.446	16.647	15.755	28.324

Balanse (1.000 kr.)	30.06.15	30.06.14	01.01.15	31.12.14
EIENDELER				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	65.863	88.558	42.353	42.353
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	93.340	52.160	15.271	15.271
Utlån til og fordringer på kunder	1.865.831	2.013.196	1.994.868	1.994.868
Individuelle nedskrivninger	(6.576)	(5.804)	(8.306)	(8.306)
Gruppenedskrivninger	(8.316)	(9.267)	(8.547)	(8.547)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1.850.939	1.998.125	1.978.015	1.978.015
Overtatte eiendeler	228	1.152	228	228
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	252.503	183.668	246.096	246.096
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	205.271	127.024	126.020	126.020
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	8.592	8.255	8.592	8.592
Utsatt skattefordel	3.171	-	3.171	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-	-
Varige driftsmidler	8.283	7.970	8.060	8.060
Andre eiendeler	227	430	828	828
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	6.775	7.961	4.794	5.594
SUM EIENDELER	2.495.192	2.475.303	2.433.428	2.431.057
GJELD OG EGENKAPITAL				
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	35.000	35.000	35.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.944.311	1.927.860	1.927.983	1.927.983
Verdipapirgjeld	199.917	149.898	149.922	149.922
Annen gjeld	14.709	19.464	15.727	15.727
Påløpne kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	21.041	26.312	3.988	3.988
Avsetninger for påløpne kostnader og forpliktelser	11.907	892	11.907	811
Ansvarlig lånekapital	-	30.000	-	-
SUM GJELD	2.191.884	2.189.425	2.144.527	2.133.431
Egenkapital 1.1.	286.660	270.122	288.901	297.626
Regnskapsperiodens resultat	16.647	15.755	-	-
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.495.192	2.475.303	2.433.428	2.431.057

Kontaktpersoner ift bankens delårsrapport:

 Banksjef Jørn Berg 4683 4401 / 91313343
 Controller Reidun Nygaard 4683 5094 / 95176060

 e-post:
 Web:

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

**BERG
SPAREBANK**
 Lokalbanken ved din side