

# Delårsrapport

Pr. 31.3.2015



**BERG SPAREBANK**  
Lokalbanken ved din side

## HOVEDTALL

	31.03.2015	31.12.2014	30.09.2014	30.06.2014	31.03.2014
<i>Resultat (1 000 kroner):</i>					
Resultat før skatt	7.986	37.629	33.363	21.055	7.409
Brutto utlån til kunder	1.897.539	1.994.867	1.996.543	2.013.196	1.922.459
Eika Boligkreditt	831.612	810.879	795.442	768.867	783.944
Total utlånsportefølje (inkl. EBK)	2.729.151	2.805.746	2.791.985	2.782.063	2.706.403
Innskudd fra kunder	1.893.508	1.927.983	1.902.187	1.927.860	1.803.587
<i>I % av GFVK:</i>					
Rentenetto	2,06 %	2,19 %	2,20 %	2,19 %	2,18 %
Netto andre driftsinntekter	0,98 %	1,11 %	1,21 %	1,32 %	1,00 %
Driftkostnader	1,80 %	1,75 %	1,69 %	1,67 %	1,80 %
Resultat før tap og skatt	1,24 %	1,56 %	1,72 %	1,85 %	1,38 %
Tap på utlån og garantier	-0,07 %	0,11 %	0,02 %	0,06 %	0,10 %
Tap (+) /gevinst (-) verdipapirer anl. midler	0,00 %	0,11 %	-0,16 %	0,00 %	0,00 %
Resultat ordinær drift før skatt	1,31 %	1,55 %	1,86 %	1,79 %	1,28 %
Egenkapitalavkastning (rentabilitet) e. skatt	8,19 %	9,97 %	11,80 %	11,42 %	7,89 %
Kostnader i % av inntekter ex VP	59,24 %	55,05 %	51,86 %	49,66 %	57,58 %
Utlånsvekst siste 12 mnd i balansen	-1,30 %	5,76 %	10,46 %	17,13 %	11,79 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. EBK	0,84 %	5,26 %	7,63 %	10,10 %	9,41 %
EBK i % av Personmarkedet	34,90 %	33,70 %	33,20 %	32,40 %	33,80 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	4,99 %	4,24 %	11,03 %	9,88 %	8,75 %
Innskuddsdekning	99,79 %	96,65 %	95,27 %	95,76 %	93,82 %
Forvaltningskapital	2.461.597	2.431.057	2.468.129	2.475.302	2.324.814
Totalkapital *	3.293.209	3.241.936	3.263.571	3.244.169	3.108.758
Vekst siste 12 mndr i FVK	5,88 %	3,49 %	8,14 %	9,90 %	4,45 %
Vekst siste 12 mnd i Totalkapital	5,93 %	3,63 %	6,34 %	6,01 %	4,33 %
Kapitaldekning	19,46 %	19,82 %	19,68 %	19,80 %	20,86 %
Kjernekapitaldekning	19,46 %	19,82 %	19,68 %	19,80 %	20,86 %
Ren kjernekapitaldekning	19,46 %	19,82 %	17,26 %	17,37 %	18,32 %
Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio)	9,25 %	9,40 %			
Beregningsgrunnlag	1.260.748	1.237.954	1.248.670		
Likviditetsindikator 1	118,13	114,56	113,24	113,56	114,60
Likviditetsindikator 2	122,37	116,19	114,87	115,00	114,66
Gjennomsnittlig likviditetsindikator	120,25	115,38	114,06	114,28	114,63
LCR	229 %	83 %	91 %	115 %	115 %

\* Totalkapital = Forvaltningskapital + Portefølje i Eika Boligkreditt

## **DELÅRSRAPPORT PR. 31.3.2015**

### **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 1. kvartal et driftsresultat før skatt på 8,0 mill. kroner mot 7,4 mill. kroner etter samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltning utgjorde resultatet 1,31 % mot 1,28 % i fjor. Etter skatt er resultatet 5,9 mill. kroner, mot 5,3 mill. kroner i fjor, som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 8,19 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 12,6 mill. kroner. I nominelle kroner er dette likt med inntektene i samme periode i fjor. Rentenettoen (i forhold til GFVK) er 2,06 % mot 2,18 % ved samme tidspunkt i fjor, noe som skyldes økt konkurranse og lavere utlånsvolum.

Netto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjør 4,9 mill. kroner – en nedgang på 0,4 mill. kroner fra i fjor. Reduksjonen kommer primært fra provisjon fra 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 0,9 mill. kroner fordelt på 0,2 mill. kroner i renteinntekt på rentefond, 0,8 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 0,8 mill. kroner.

Ordinære driftskostnader var ved utløpet av 1. kvartal 11,0 mill. kroner. Dette er 0,6 mill. kroner høyere enn i fjor. Økningen er i hovedsak knyttet til ombygging og periodiserte jubileumskostnader.

Netto tap på utlån er ved utgangen av 1. kvartal positiv grunnet tilbakeføring av gruppenedskrivninger og inngått på tidligere tapsførte kostnader. Dette utgjør - 0,4 mill. kroner mot en kostnad på 0,6 mill. kroner i samme periode i fjor.

Individuelle nedskrivninger og nedskrivninger på grupper av utlån utgjør 16,5 mill. kroner.

### **BALANSEN**

#### **Verdipapirer**

Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater er vurdert til 244 mill. kroner. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer utgjør 134 mill. kroner. Av beholdningen utgjør anleggsaksjer 66 mill. kroner og omløpsmidler 68 mill. kroner. Av anleggsmidlene utgjør investeringer i Eika Gruppen AS og EBK - totalt 57 mill. kroner. Av omløpsporteføljen utgjør pengemarkedsfondene 54 mill. kroner.

Bankens likviditetsportefølje forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS.

#### **Utlån**

Berg Sparebank har definert EBK 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 1. kvartal er bankens portefølje i EBK AS på 832 mill. kroner. Samlet utlån utgjør 2.729 mill. kroner mot 2.706 mill. kroner på samme tid i fjor. Utlånsvekst pr. 31.3.2015 er 23 mill. kroner, eller 0,8 % økning i forhold til samme tid i fjor. I 1. kvartal har banken svakt negativ utlånsvekst. Av brutto utlån i egen balanse utgjør 18 % lån til bedriftsmarkedet. Av bankens totale

utlånsportefølje inkl. EBK utgjør personmarkedet 87 %. Bankens overføringsgrad til EBK AS er 34,9 % (av bankens utlån til personmarkedet).

#### **Innskudd**

Innskudd fra kunder utgjør 1.893 mill. kroner, en økning på 90 mill. kroner eller 5,0 % i forhold til samme tid i fjor. Banken har ved utgangen av 1. kvartal en innskuddsdekning på 99,8 % - en økning på 6,0 % -poeng i forhold til samme tid i fjor og en økning på 3,1 % -poeng fra nyttår.

#### **Forvaltningskapital**

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av 1. kvartal 2.462 mill. kroner mot 2.325 mill. kroner på samme tidspunkt i fjor, en økning på 5,9 %. Egenkapitalen beløper seg til 294 mill. kroner inklusive udisponert overskudd, og egenkapitalandelen er 11,9 % pr. 31.3.2015.

#### **Kapitaldekning**

Berg Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 1. kvartal hadde banken en ren kjernekapitaldekning på 19,46 % mot 18,32 % 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 31.3.2015:

	Forfall	Beløp
Finansinstitusjon		35.000
	30.06.2015	35.000
Obligasjonslån		200.000
	21.06.2016	50.000
	30.09.2016	50.000
	27.03.2017	50.000
	12.01.2018	50.000
<b>Totalsum</b>		<b>235.000</b>

Samlet ekstern funding utgjør 215,0 mill. kroner. 35,0 mill. kroner forfaller innen 12 måneder.

Banken har en ubenyttet kontokreditt i DNB på 75,0 mill. kroner, samt likvider i form av kontanter, obligasjoner og andre verdipapirer på 395,0 mill. kroner pr. 31.3.2015 – totalt 544,0 mill. kroner.

Berg Sparebank funder sin virksomhet gjennom innskudd, bruk av Eika Boligkreditt 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. 31.3.2015 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.


Dette er rammebetingelser som sammen med betydelig økt konkurranse om kundene tilsier svakere vekst i 2015 enn foregående år. Driftsresultatet pr. 1. kvartal er så langt bedre enn budsjettert, men styret forventer en balansering mot budsjett i løpet av regnskapsåret.

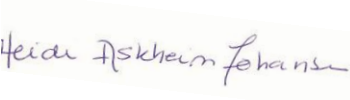
Regulerende myndigheters økte kapitalkrav til bankene forutsetter økt fokus på kostnadseffektivitet og inntjening i bankene. Styrets mål er gjennom balansert og lønnsom drift til enhver tid å tilfredsstille myndigheters og markedets krav og forventninger til kapitaldekning. Berg Sparebank er en robust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


Halden, 31.mars 2015 / 23.april 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. Fra og med dette kvartalet er det innført nye eksponeringskategorier som følge av strengere krav til definisjon av høyrisiko og mislighold i CRD IV.

### Mislighold.

Misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 14,6 mill. kroner som tilsvarer 0,77 % av brutto utlån. Bankens portefølje av misligholdte engasjement er midlertidig økt med 0,9 mill. kroner siden årsskiftet.

<b>Misligholdte engasjementer:</b>	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Brutto misligholdte engasjementer	14.619	15.817	13.740
Individuelle nedskrivninger	3.552	3.199	3.553
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>11.067</b>	<b>12.618</b>	<b>10.187</b>

### 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.

<b>Tapsutsatte, ikke misligholdte lån:</b>	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Tapsutsatte ikke misligholdte lån	12.368	7.628	12.881
Individuelle nedskrivninger	4.588	2.445	4.753
<b>Netto tapsutsatte engasjementer</b>	<b>7.780</b>	<b>5.183</b>	<b>8.128</b>

<b>Tapsavsetninger:</b>	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Individuelle nedskrivninger pr. 1/1	8.306	5.050	5.050
- Konstatert tap i perioden med tidligere avsetning			-837
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	280	850
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	331	3.642
-Tilbakeføring av tidl. individuelle nedskr. i perioden	-166	-17	-399
<b>= Individuelle nedskrivninger</b>	<b>8.140</b>	<b>5.644</b>	<b>8.306</b>
Gruppenedskrivninger pr. 1/1	8.547	9.258	9.258
+ Periodens økning i gruppenedskrivninger	-229	0	-711
<b>= Gruppenedskrivninger</b>	<b>8.318</b>	<b>9.258</b>	<b>8.547</b>

<b>Tap på utlån:</b>	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Endring individuelle nedskrivninger	-166	594	3.256
Endring gruppenedskrivninger	-229	0	-711
+ Konstatert tap i perioden med tidligere avsatt	0		837
+ Konstatert tap i perioden uten tidligere avsatt	0	0	40
- Inngått på tidligere konstatert tap	-53	-37	-681
<b>Tap på utlån</b>	<b>-448</b>	<b>557</b>	<b>2.741</b>

**Berg Sparebank**

Resultat (1.000 kr.)	1. kvartal		Hittil i år		Året 2014
	2015	2014	2015	2014	
Renteinntekter og lignende inntekter	23.653	25.718	23.653	25.718	104.836
Rentekostnader og lignende kostnader	11.100	13.116	11.100	13.116	51.759
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>12.553</b>	<b>12.602</b>	<b>12.553</b>	<b>12.602</b>	<b>53.077</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning	137	171	137	171	3.102
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.762	5.996	5.762	5.996	24.242
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	849	720	849	720	3.523
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	889	309	889	309	3.078
Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>5.939</b>	<b>5.756</b>	<b>5.939</b>	<b>5.756</b>	<b>26.899</b>
Personalkostnader	5.373	5.611	5.373	5.611	21.689
Administrasjonskostnader	2.452	2.238	2.452	2.238	10.325
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	200	173	200	173	709
Andre driftskostnader	2.929	2.370	2.929	2.370	9.608
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>10.954</b>	<b>10.392</b>	<b>10.954</b>	<b>10.392</b>	<b>42.331</b>
Resultat før tap	7.538	7.966	7.538	7.966	37.644
Tap på utlån, garantier m.v.	(448)	557	(448)	557	2.742
Sum nedskr/rev av nedskrivning anleggsm.	-	-	-	-	(2.726)
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>7.986</b>	<b>7.409</b>	<b>7.986</b>	<b>7.409</b>	<b>37.628</b>
Skatt	2.100	2.100	2.100	2.100	9.305
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>5.886</b>	<b>5.309</b>	<b>5.886</b>	<b>5.309</b>	<b>28.324</b>

Balanse (1.000 kr.)	31.03.15	31.03.14	01.01.15	31.12.14
<b>EIENDELER</b>				
Konter og fordringer på sentralbanken	69.698	74.057	42.353	42.353
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	105.142	13.261	15.271	15.271
Utlån til og fordringer på kunder	1.897.539	1.922.459	1.994.868	1.994.868
Individuelle nedskrivninger	(8.140)	(5.644)	(8.306)	(8.306)
Gruppenedskrivninger	(8.318)	(9.258)	(8.547)	(8.547)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>1.881.081</b>	<b>1.907.557</b>	<b>1.978.015</b>	<b>1.978.015</b>
Overtatte eiendeler	228	1.152	228	228
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	243.623	183.011	246.096	246.096
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	134.263	123.456	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	8.020	3.659	8.060	8.060
Andre eiendeler	913	2.279	828	828
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	6.866	8.127	4.794	5.594
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>2.461.597</b>	<b>2.324.814</b>	<b>2.433.428</b>	<b>2.431.057</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>				
Gjeld til kredittinstitusjoner	35.000	35.000	35.000	35.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.893.508	1.803.587	1.927.983	1.927.983
Verdipapirgjeld	199.889	149.886	149.922	149.922
Annen gjeld	13.583	14.528	15.727	15.727
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	13.994	15.506	3.988	3.988
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	11.907	856	11.907	811
Ansvarlig lånekapital	-	30.000	-	-
<b>SUM GJELD</b>	<b>2.167.880</b>	<b>2.049.362</b>	<b>2.144.527</b>	<b>2.133.431</b>
Egenkapital 1.1.	287.830	270.142	288.901	297.626
Regnskapsperiodens resultat	5.886	5.309	-	-
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>2.461.597</b>	<b>2.324.814</b>	<b>2.433.428</b>	<b>2.431.057</b>

Kontaktpersoner ift bankens delårsrapport:

 Banksjef Jørn Berg 69 196010 / 91313343  
 Controller Reidun Nygaard 69 196026 / 95176060

e-post:

[firmapost@berg-sparebank.no](mailto:firmapost@berg-sparebank.no)

Web:

[www.berg-sparebank.no](http://www.berg-sparebank.no)

**BERG  
SPAREBANK**  
 Lokalbanken ved din side