

# Delårsrapport

Pr. 31.3.2016



**BERG SPAREBANK**  
Lokalbanken ved din side

## HOVEDTALL

	31.03.2016	31.03.2015	31.03.2014
<i>Resultat (1 000 kroner):</i>			
Resultat før skatt	6.069	7.986	7.409
Brutto utlån til kunder	2.086.814	1.897.539	1.922.459
Eika Boligkreditt	824.750	831.612	783.944
Total utlånsportefølje (inkl. EBK)	2.911.564	2.729.151	2.706.403
Innskudd fra kunder	1.982.235	1.893.508	1.803.587
<i>I % av GFVK:</i>			
Rentenetto	2,16 %	2,06 %	2,18 %
Netto andre driftsinntekter	0,69 %	0,98 %	1,00 %
Driftkostnader	1,78 %	1,80 %	1,80 %
Resultat før tap og skatt	1,07 %	1,24 %	1,38 %
Tap på utlån og garantier	0,10 %	-0,07 %	0,10 %
Tap (+) /gevinst (-) verdipapirer anl. midler	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Resultat ordinær drift før skatt	0,97 %	1,31 %	1,28 %
Egenkapitalavkastning (rentabilitet) e. skatt	5,90 %	8,19 %	7,89 %
Kostnader i % av inntekter ex VP	63,02 %	59,24 %	57,58 %
Utlånsvekst siste 12 mnd i balansen	9,97 %	-1,30 %	11,79 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. EBK	6,68 %	0,84 %	9,41 %
EBK i % av Personmarkedet	32,30 %	34,90 %	33,80 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	4,69 %	4,99 %	8,75 %
Innskuddsdekning	94,99 %	99,79 %	93,82 %
Forvaltningskapital	2.481.473	2.461.597	2.324.814
Totalkapital *	3.306.223	3.293.209	3.108.758
Vekst siste 12 mndr i FVK	0,81 %	5,88 %	4,45 %
Vekst siste 12 mnd i Totalkapital	0,40 %	5,93 %	4,33 %

Kapitaldekning	20,80 %	19,46 %	20,86 %
Kjernekapitaldekning	20,80 %	19,46 %	20,86 %
Ren kjernekapitaldekning	20,80 %	19,46 %	18,32 %
Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio)	20,80 %	9,25 %	
Beregningsgrunnlag	1.263.202	1.260.748	
Likviditetsindikator 1	110,34	118,13	114,60
Likviditetsindikator 2	115,00	122,37	114,66
Gjennomsnittlig likviditetsindikator	112,67	120,25	114,63
LCR	105 %	229 %	115 %

\* Totalkapital = Forvaltningskapital + Portefølje i Eika Boligkreditt

## **DELÅRSRAPPORT PR. 31.3.2016.**

### **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 2015. 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 6,1 mill. kroner mot 8,0 mill. kroner etter samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjorde resultatet 0,97 % mot 1,31 % i fjor. Etter skatt er resultatet 4,6 mill. kroner, mot 5,9 mill. kroner i fjor, som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 5,9 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 13,6 mill. kroner – en økning på 1,0 mill. kroner fra i fjor. Rentenettoen (i forhold til GFVK) er 2,16 % mot 2,06 % ved samme tidspunkt i fjor. Årsaken til økningen er at banken ved renteendringer har markedstilpasset innskuddsrenten ved å redusere rente på kundeinnskudd relativt mer enn nedgangen på utlånsrenten.

Netto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjør 4,1 mill. kroner – en nedgang på 0,9 mill. kroner sammenlignet med samme tidspunkt i fjor. Reduksjonen kommer primært fra provisjon fra Eika Boligkreditt som følge av redusert utlånsrente. Provisjonen fra produktene forsikring, sparing og plassering og kredittkort har økt og kompenserer for reduserte andre gebyrinntekter.

Det er bokført en gevinst på verdipapirer klassifisert som omløpsmidler på 0,2 mill. kroner. Dette fordeler seg på følgende måte: Bokført gevinst på obligasjoner 0,4 mill. nok, bokført kurstap på aksjefond 0,5 mill. kroner, bokført renteinntekt på rentefond 0,1 mill. kroner og en netto gevinst på valuta med 0,1 mill. kroner.

Ordinære driftskostnader var ved utløpet av 1. kvartal 11,2 mill. kroner. Dette er 0,2 mill. kroner høyere enn i fjor, men 0,4 mill. kroner under budsjett.

Netto tap på utlån er ved utgangen av 1. kvartal 0,6 mill. kroner.

Individuelle nedskrivninger og nedskrivninger på grupper av utlån utgjør 11,1 mill. kroner, ned 5,4 mill. kroner fra samme periode i fjor.

### **BALANSEN**

#### **Verdipapirer**

Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater er vurdert til 213 mill. kroner. Banken bokfører obligasjoner til virkelig verdi med resultat føring av verdiendring. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer utgjør 125 mill. kroner. Av denne beholdningen utgjør anleggsaksjer 73 mill. kroner. Av anleggsmidlene utgjør investeringer i Eika Gruppen AS og EBK - totalt 64 mill. kroner. Av omløpsporteføljen utgjør pengemarkedsfondene 40 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 låne» 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 825 mill. kroner. Samlet utlån utgjør 2.912 mill. kroner mot 2.729 mill. kroner på samme tid i fjor. Banken har en 12 måneders utlånsvekst på 6,7 %. Dette utgjør en økning i porteføljen på 183 mill. kroner. Både personmarkedet og bedriftsmarkedet har hatt vekst. Av brutto utlån i egen balanse utgjør 17 % låne til bedriftsmarkedet. Av bankens totale utlånsportefølje inkl. EBK utgjør personmarkedet 88 %. Bankens overføringsgrad til EBK AS er 32,3 % (av bankens utlån til personmarkedet).

### **Innskudd**

Innskudd fra kunder utgjør 1.982 mill. kroner, en økning på 89 mill. kroner eller 4,7 % i forhold til samme tid i fjor. Banken har ved utgangen av 1. kvartal en innskuddsdekning på 95,0 % - en reduksjon på 4,8 % -poeng i forhold til samme tid i fjor og en reduksjon på 2,8 % -poeng fra årsskiftet.

### **Forvaltningskapital**

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av 1. kvartal 2.481 mill. kroner mot 2.462 mill. kroner på samme tidspunkt i fjor, en økning på 0,8 %. Egenkapitalen beløper seg til 314 mill. kroner inklusive udisponert overskudd, og egenkapitalandelen er 12,6 % pr. 31.3.2016.

### **Kapitaldekning**

Berg Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 1. kvartal hadde banken en ren kjernekapitaldekning på 20,80 % mot 19,46 % på samme tid i fjor. 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 31.3.2016:

Obligasjonslån Forfall	Beløp i mill. kroner
30.09.2016	50,0
27.03.2017	50,0
12.01.2018	50,0
<b>Totalsum</b>	<b>150,0</b>

Samlet ekstern funding utgjør 150,0 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 301,0 mill. kroner pr. 31.3.2016 – totalt 376,0 mill. kroner.

Berg Sparebank funder sin virksomhet gjennom innskudd, bruk av Eika Boligkreditt AS, og ved utstedelse av senior bankobligasjoner.

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

Likviditetssituasjonen pr. 31.3.2016 betraktes som meget god.

### **Utsiktene for resten av året –**

Kravet til kapitaldekning i norske banker har intensivert kampen om boliglånkundene som krever mindre kapital enn utlån til bedriftsmarkedet. Ved utgangen av 1. kvartal prises de lavest forrentede boliglånene under 2 prosentpoeng, og utviklingen forventes å fortsette.

Som følge av dette forventer Berg Sparebank at rentenetto og andre driftsinntekter vil falle noe gjennom 2016, men dette er også innarbeidet i bankens budsjett for året.



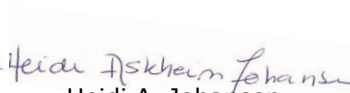




Finansdepartementet besluttet 17. mars at den motsykliske kapitalbufferen holdes uendret. Dette innebærer at nivået på bufferen endres fra nivået i dag på 1,0 %, som tidligere fastsatt, til 1,5 % fra 30.6. Deretter vil bufferen holdes uendret til og med 4. kvartal 2016.

Økende arbeidsledighet, lav omsetning i boligmarkedet og betydelig økt konkurranse om boliglånkundene er rammebetingelser som indikerer moderat vekst i 2016. Driftsresultatet pr. 1. 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, 31. mars 2016 / 28. april 2016.

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 4,5 mill. kroner som tilsvarer 0,22 % av brutto utlån. Bankens portefølje av misligholdte engasjement er redusert med 2,4 mill. kroner siden årsskiftet.

<b>Misligholdte engasjementer:</b>	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Brutto misligholdte engasjementer	4.528	14.619	6.911
Individuelle nedskrivninger	1.025	3.552	2.696
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>3.503</b>	<b>11.067</b>	<b>4.215</b>

### Tapsutsatte lån.

Tapsutsatte lån er 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>	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Tapsutsatte ikke misligholdte lån	4.134	12.368	3.762
Individuelle nedskrivninger	1.691	4.588	1.725
<b>Netto tapsutsatte engasjementer</b>	<b>2.443</b>	<b>7.780</b>	<b>2.037</b>

<b>Tapsavsetninger:</b>	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Individuelle nedskrivninger pr. 1/1	4.421	8.306	8.306
- Konstatert tap i perioden med tidligere avsetning	-1.670	0	-4.621
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	735
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	953
-Tilbakeføring av tidl. individuelle nedskr. i perioden	-35	-166	-952
<b>= Individuelle nedskrivninger</b>	<b>2.716</b>	<b>8.140</b>	<b>4.421</b>
Gruppenedskrivninger pr. 1/1	8.183	8.547	8.547
+ Periodens økning i gruppenedskrivninger	169	-229	-364
<b>= Gruppenedskrivninger</b>	<b>8.352</b>	<b>8.318</b>	<b>8.183</b>

<b>Tap på utlån:</b>	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Endring individuelle nedskrivninger	-1.705	-166	-3.885
Endring gruppenedskrivninger	169	-229	-364
+ Konstatert tap i perioden med tidligere avsatt	1.670	0	4.621
+ Konstatert tap i perioden uten tidligere avsatt	567	0	472
- Inngått på tidligere konstatert tap	-52	-53	-473
<b>Tap på utlån</b>	<b>649</b>	<b>-448</b>	<b>371</b>

**Berg Sparebank**

Resultat (1.000 kr.)	1. kvartal		Hittil i år		Året 2015
	2016	2015	2016	2015	
Renteinntekter og lignende inntekter	19.538	23.653	19.538	23.653	88.081
Rentekostnader og lignende kostnader	5.963	11.100	5.963	11.100	36.326
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>13.575</b>	<b>12.553</b>	<b>13.575</b>	<b>12.553</b>	<b>51.755</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning	83	137	83	137	6.564
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4.909	5.762	4.909	5.762	22.305
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	830	849	830	849	3.333
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	160	889	160	889	(1.956)
Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>4.322</b>	<b>5.939</b>	<b>4.322</b>	<b>5.939</b>	<b>23.580</b>
Personalkostnader	5.538	5.373	5.538	5.373	19.595
Administrasjonskostnader	2.641	2.452	2.641	2.452	10.717
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	217	200	217	200	861
Andre driftskostnader	2.783	2.929	2.783	2.929	12.308
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>11.179</b>	<b>10.954</b>	<b>11.179</b>	<b>10.954</b>	<b>43.481</b>
Resultat før tap	6.718	7.538	6.718	7.538	31.855
Tap på utlån, garantier m.v.	649	(448)	649	(448)	371
Sum nedskr/rev av nedskrivning anleggsm.	-	-	-	-	(795)
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>6.069</b>	<b>7.986</b>	<b>6.069</b>	<b>7.986</b>	<b>32.279</b>
Skatt	1.500	2.100	1.500	2.100	8.352
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>4.569</b>	<b>5.886</b>	<b>4.569</b>	<b>5.886</b>	<b>23.927</b>

Balanse (1.000 kr.)	31.03.16	31.03.15	31.12.15
<b>EIENDELER</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	34.898	69.698	92.726
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4.927	105.142	21.965
Utlån til og fordringer på kunder	2.086.814	1.897.539	2.033.095
Individuelle nedskrivninger	(2.716)	(8.140)	(4.421)
Gruppenedskrivninger	(8.352)	(8.318)	(8.183)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.075.746</b>	<b>1.881.081</b>	<b>2.020.490</b>
Overtagne eiendeler	278	228	278
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	213.414	243.623	232.035
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	124.922	134.263	135.629
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	8.301	8.592	8.301
Utsatt skattefordel	3.804	3.171	3.804
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Varige driftsmidler	7.628	8.020	7.845
Andre eiendeler	1.083	913	1.215
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	6.473	6.866	3.928
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>2.481.473</b>	<b>2.461.597</b>	<b>2.528.216</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	1.049	35.000	-
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.982.235	1.893.508	1.987.295
Verdipapirgjeld	149.956	199.889	199.941
Annen gjeld	14.078	13.583	15.770
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	8.646	13.994	3.979
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	11.753	11.907	11.753
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
<b>SUM GJELD</b>	<b>2.167.716</b>	<b>2.167.880</b>	<b>2.218.739</b>
Egenkapital	309.187	287.830	309.477
Regnskapsperiodens resultat	4.569	5.886	-
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>2.481.473</b>	<b>2.461.597</b>	<b>2.528.216</b>

Kontaktpersoner ift bankens delårsrapport:

 Banksjef Jørn Berg 4683 4401 / 9131 3343  
 Controller Reidun Nygaard 4683 5094 / 9517 6060

 e-post:  
 Web:

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

**BERG  
SPAREBANK**  
 Lokalbanken ved din side