

Delårsrapport

Pr. 30.6.2016



BERG SPAREBANK
Lokalbanken ved din side

HOVEDTALL

	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2014
<i>Resultat (1 000 kroner):</i>			
Resultat før skatt	24.909	21.147	21.055
Brutto utlån til kunder	2.130.811	1.865.831	2.013.196
Eika Boligkreditt	853.964	843.466	768.867
Total utlånsportefølje (inkl. EBK)	2.984.775	2.709.297	2.782.063
Innskudd fra kunder	2.052.371	1.944.311	1.927.860
<i>I % av GFVK:</i>			
Rentenetto	2,20 %	2,03 %	2,19 %
Netto andre driftsinntekter	1,17 %	1,44 %	1,32 %
Driftkostnader	1,68 %	1,70 %	1,67 %
Resultat før tap og skatt	1,70 %	1,77 %	1,85 %
Tap på utlån og garantier	0,05 %	0,05 %	0,06 %
Tap (+) /gevinst (-) verdipapirer anl. midler	0,34 %	0,00 %	0,00 %
Resultat ordinær drift før skatt	1,99 %	1,73 %	1,79 %
Egenkapitalavkastning (rentabilitet) e. skatt	13,28 %	11,34 %	11,42 %
Kostnader i % av inntekter ex VP	51,34 %	50,89 %	49,66 %
Utlånsvekst siste 12 mnd i balansen	14,20 %	-7,32 %	17,13 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. EBK	10,17 %	-2,62 %	10,10 %
EBK i % av Personmarkedet	32,70 %	35,30 %	32,40 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	5,56 %	0,85 %	9,88 %
Innskuddsdekning	96,32 %	104,21 %	95,76 %
Forvaltningskapital	2.573.615	2.495.192	2.475.302
Totalkapital *	3.427.579	3.338.658	3.244.169
Vekst siste 12 mndr i FVK	3,14 %	0,80 %	9,90 %
Vekst siste 12 mnd i Totalkapital	2,66 %	2,91 %	6,01 %
Kapitaldekning	20,71 %	19,13 %	19,80 %
Kjernekapitaldekning	20,71 %	19,13 %	19,80 %
Ren kjernekapitaldekning	20,71 %	19,13 %	17,37 %
Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio)	9,71 %	8,82 %	
Beregningsgrunnlag	1.275.362	1.250.713	1.235.884
Likviditetsindikator 1	111,33	122,30	113,56
Likviditetsindikator 2	115,95	124,86	115,00
Gjennomsnittlig likviditetsindikator	113,64	123,58	114,28
LCR	229 %	141 %	115 %

* Totalkapital = Forvaltningskapital + Portefølje i Eika Boligkreditt

DELÅRSRAPPORT PR. 30.6.2016.

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 2. kvartal et driftsresultat før skatt på 24,9 mill. kroner mot 21,1 mill. kroner etter samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjorde resultatet 1,99 % mot 1,73 % i fjor. Etter skatt er resultatet 21,1 mill. kroner, mot 16,6 mill. kroner i fjor, som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 13,28 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 27,6 mill. kroner – en økning på 2,7 mill. kroner fra i fjor. Rentenettoen (i forhold til GFVK) er 2,20 % mot 2,03 % ved samme tidspunkt i fjor. Hovedårsaken til økningen er at banken ved renteendringer har markedstilpasset innskuddsrenten på kundeinnskudd relativt mer enn nedgangen på utlånsrenten.

I inneværende kvartal har Berg Sparebank mottatt 5,1 mill. kroner (5,4 mill. kroner i 2015) i utbytte fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt.

Netto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjør 8,0 mill. kroner – en nedgang på 2,3 mill. kroner sammenlignet med samme tidspunkt i fjor. Reduksjonen skyldes primært redusert fra provisjon fra Eika Boligkreditt som følge av redusert utlånsrente. Provisjonen fra produktene forsikring, sparing og plassering og kredittkort har økt og kompenserer delvis for reduserte andre gebyrinntekter.

Det er bokført en gevinst på verdipapirer klassifisert som omløpsmidler på 1,3 mill. kroner. Dette fordeler seg på følgende måte: Bokført gevinst på obligasjoner 0,8 mill. nok, bokført kurstap på aksjefond 0,3 mill. kroner, bokført renteinntekt på rentefond 0,6 mill. kroner og en netto gevinst på valuta med 0,2 mill. kroner.

Andre driftskostnader var ved utløpet av 2. kvartal 21,0 mill. kroner. Dette er 0,2 mill. kroner høyere enn i fjor, men 0,5 mill. kroner under budsjett.

Netto tap på utlån er ved utgangen av 2. kvartal 0,6 mill. kroner.

Individuelle nedskrivninger og nedskrivninger på grupper av utlån utgjør 10,4 mill. kroner, ned 4,5 mill. kroner fra samme periode i fjor.

Bankens andel av gevinst ved (VISA Norges) salg av aksjer i Visa Europe er bokført med 4,0 mill. i perioden.

BALANSEN

Verdipapirer

Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater er vurdert til 147 mill. kroner. Bankens bokfører obligasjoner til virkelig verdi med resultatføring av verdiendring. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer utgjør 114 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 29 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 nyttegjøre 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 854 mill. kroner. Samlet utlån utgjør 2.985 mill. kroner mot 2.709 mill. kroner på samme tid i fjor. Banken har en 12 måneders utlånsvekst på 10,2 %. Dette utgjør en økning i porteføljen på 275 mill. kroner. Både personmarkedet og bedriftsmarkedet har hatt vekst. Av brutto utlån i egen balanse utgjør 17,6 % lån til bedriftsmarkedet. Av bankens totale utlånsportefølje inkl. EBK utgjør personmarkedet 87,4 %. Bankens overføringsgrad til EBK AS er 32,7 % (av bankens utlån til personmarkedet).

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjør 2.052 mill. kroner, en økning på 108 mill. kroner eller 5,6 % i forhold til samme tid i fjor. Banken har ved utgangen av 2. kvartal en innskuddsdekning på 96,3 % - en reduksjon på 7,9 % -poeng i forhold til samme tid i fjor og en reduksjon på 1,5 % -poeng fra årsskiftet.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av 2. kvartal 2.574 mill. kroner mot 2.495 mill. kroner på samme tidspunkt i fjor, en økning på 3,1 %. Egenkapitalen beløper seg til 330 mill. kroner inklusive udisponert overskudd, og egenkapitalandelen er 12,8 % pr. 30.6.2016.

Kapitaldekning

Berg Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 2. kvartal hadde banken en ren kjernekapitaldekning på 20,71 % mot 19,13 % 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 30.6.2016:

Obligasjonslån Forfall	Beløp i mill. kroner
30.09.2016	50,0
27.03.2017	50,0
12.01.2018	50,0
Totalsum	150,0

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 353,0 mill. kroner pr. 30.6.2016 – totalt 428,0 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. 30.6.2016 betraktes som meget god.

Utsiktene for resten av året –

Kravet til kapitaldekning i norske banker har intensivert kampen om boliglånskundene da boliglån 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.

Økende arbeidsledighet, lav omsetning i boligmarkedet og betydelig økt konkurranse om boliglånskundene er rammebetingelser som indikerer moderat vekst i 2016. Driftsresultatet pr. 2. kvartal er bedre enn budsjettet – ordinær drift er god, og gevinst ved salg av anleggsaksje ga banken ekstraordinære inntekter. Styret forventer en drift som budsjettet i 2. halvår, men at årsresultatet vil ligge godt over budsjett grunnet ekstraordinære inntekter.

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 2016 / 1. august 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 8,1 mill. kroner som tilsvarer 0,38 % av brutto utlån. Bankens portefølje av misligholdte engasjement er redusert med 1,2 mill. kroner siden årsskiftet.

Misligholdte engasjementer:	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Brutto misligholdte engasjementer	8.069	11.201	6.911
Individuelle nedskrivninger	989	3.289	2.696
Netto misligholdte engasjementer	7.080	7.912	4.215

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.

Tapsutsatte, ikke misligholdte lån:	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Tapsutsatte ikke misligholdte lån	3.465	8.954	3.762
Individuelle nedskrivninger	1.187	3.287	1.725
Netto tapsutsatte engasjementer	2.278	5.667	2.037

Tapsavsetninger:	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Individuelle nedskrivninger pr. 1/1	4.421	8.306	8.306
- Konstatert tap i perioden med tidligere avsetning	-2.377		-4.621
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	540	735
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	170	517	953
-Tilbakeføring av tidl. individuelle nedskr. i perioden	-37	-2.787	-952
= Individuelle nedskrivninger	2.176	6.576	4.421
Gruppenedskrivninger pr. 1/1	8.183	8.547	8.547
+ Periodens økning i gruppenedskrivninger	15	-231	-364
= Gruppenedskrivninger	8.198	8.316	8.183

Tap på utlån:	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Endring individuelle nedskrivninger	-2.245	-1.730	-3.885
Endring gruppenedskrivninger	15	-231	-364
+ Konstatert tap i perioden med tidligere avsatt	2.378	312	4.621
+ Konstatert tap i perioden uten tidligere avsatt	596	2.469	472
- Inngått på tidligere konstatert tap	-161	-234	-473
Tap på utlån	583	587	371

Berg Sparebank

Resultat (1.000 kr.)	2. kvartal		Hittil i år		Året 2015
	2016	2015	2016	2015	
Renteinntekter og lignende inntekter	19.558	21.898	39.096	45.551	88.081
Rentekostnader og lignende kostnader	5.537	9.574	11.500	20.674	36.326
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	14.021	12.324	27.596	24.877	51.755
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning	5.349	5.632	5.432	5.769	6.564
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4.780	6.164	9.689	11.926	22.305
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	902	776	1.732	1.625	3.333
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	1.183	725	1.343	1.614	(1.956)
Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
Netto andre driftsinntekter	10.410	11.745	14.732	17.684	23.580
Personalkostnader	3.907	4.209	9.445	9.582	19.595
Administrasjonskostnader	2.725	2.439	5.366	4.891	10.717
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	212	224	429	424	861
Andre driftskostnader	3.018	3.013	5.801	5.942	12.308
Sum driftskostnader	9.863	9.885	21.042	20.839	43.481
Resultat før tap	14.568	14.184	21.286	21.722	31.855
Tap på utlån, garantier m.v.	(66)	1.035	583	587	371
Sum gevinst/tap/nedskr/rev av nedskrivning anleggsm.	4.207	12	4.207	12	(795)
Resultat av ordinær drift før skatt	18.840	13.161	24.909	21.147	32.279
Skatt	2.300	2.400	3.800	4.500	8.352
Resultat av ordinær drift etter skatt	16.540	10.761	21.109	16.647	23.927

Balanse (1.000 kr.)	30.06.16	30.06.15	31.12.15
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	66.513	65.863	92.726
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	99.558	93.340	21.965
Utlån til og fordringer på kunder	2.130.811	1.865.831	2.033.095
Individuelle nedskrivninger	(2.176)	(6.576)	(4.421)
Gruppenedskrivninger	(8.198)	(8.316)	(8.183)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2.120.437	1.850.939	2.020.490
Overtagne eiendeler	278	228	278
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	146.617	252.503	232.035
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	114.234	205.271	135.629
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	8.301	8.592	8.301
Utsatt skattefordel	3.804	3.171	3.804
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Varige driftsmidler	7.415	8.283	7.845
Andre eiendeler	329	227	1.215
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	6.129	6.775	3.928
SUM EIENDELER	2.573.615	2.495.192	2.528.216
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.052.371	1.944.311	1.987.295
Verdipapiringjeld	149.975	199.917	199.941
Annen gjeld	17.506	14.709	15.770
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	12.169	21.041	3.979
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	11.753	11.907	11.753
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
SUM GJELD	2.243.773	2.191.884	2.218.739
Egenkapital	308.732	286.660	309.477
Regnskapsperiodens resultat	21.109	16.647	-
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.573.615	2.495.192	2.528.216

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
www.berg-sparebank.no

**BERG
SPAREBANK**
 Lokalbanken ved din side