

# Delårsrapport 2. kvartal 2017



Kanoner på Fredriksten festning



**BERG  
SPAREBANK**  
Lokalbanken ved din side

## HOVEDTALL

	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2015
<i>Resultat (1 000 kroner):</i>			
Resultat før skatt	25.661	24.909	21.147
Brutto utlån til kunder	2.362.743	2.130.811	1.865.831
Eika Boligkreditt	1.125.062	853.964	843.466
Total utlånsportefølje (inkl. EBK)	3.487.805	2.984.775	2.709.297
Innskudd fra kunder	2.132.508	2.052.371	1.944.311
<i>I % av GFVK:</i>			
Rentenetto	2,13 %	2,20 %	2,03 %
Netto andre driftsinntekter	1,46 %	1,17 %	1,44 %
Driftkostnader	1,64 %	1,68 %	1,70 %
Resultat før tap og skatt	1,95 %	1,70 %	1,77 %
Tap på utlån og garantier	0,01 %	0,05 %	0,05 %
Tap (+) /gevinst (-) verdipapirer anl. midler	0,00 %	-0,34 %	0,00 %
Resultat ordinær drift før skatt	1,94 %	1,99 %	1,73 %
Egenkapitalavkastning (rentabilitet) e. skatt	12,08 %	13,28 %	11,34 %
Kostnader i % av inntekter ex VP	49,49 %	51,34 %	50,89 %
Utlånsvekst siste 12 mnd i balansen	10,88 %	14,20 %	-7,32 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. EBK	16,85 %	10,17 %	-2,62 %
EBK i % av Personmarkedet	37,00 %	32,70 %	35,30 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	3,90 %	5,56 %	0,85 %
Innskuddsdekning	90,26 %	96,32 %	104,21 %
Forvaltningskapital	2.858.431	2.573.615	2.495.192
Totalkapital *	3.983.493	3.427.579	3.338.658
Vekst siste 12 mndr i FVK	11,07 %	3,14 %	0,80 %
Vekst siste 12 mnd i Totalkapital	16,22 %	2,66 %	2,91 %
Kapitaldekning	20,17 %	20,71 %	19,13 %
Kjernekapitaldekning	20,17 %	20,71 %	19,13 %
Ren kjernekapitaldekning	20,17 %	20,71 %	19,13 %
Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio)	9,92 %	9,71 %	8,82 %
Beregningsgrunnlag	1.397.300	1.275.362	1.250.713
Likviditetsindikator 1	112,21	111,33	122,30
Likviditetsindikator 2	114,25	115,95	124,86
Gjennomsnittlig likviditetsindikator	113,23	113,64	123,58
LCR	434 %	229 %	141 %

\* Totalkapital = Forvaltningskapital + Portefølje i Eika Boligkreditt



**BERG  
SPAREBANK**  
Lokalbanken ved din side

## **DELÅRSRAPPORT PR. 30.6.2017.**

### **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 2016. 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 25,7 mill. kroner mot 24,9 mill. kroner etter samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjorde resultatet 1,94 % mot 1,99 % i fjor. Etter skatt er resultatet 21,1 mill. kroner som er likt med fjoråret. Resultatet tilsvarer en egenkapitalavkastning på 12,1 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 28,1 mill. kroner – en økning på 0,6 mill. kroner fra i fjor. Rentenettoen (i forhold til GFVK) er 2,13 % mot 2,21 % ved samme tidspunkt i fjor. Brutto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjør 10,8 mill. kroner – en økning på 1,1 mill. kroner sammenlignet med samme tidspunkt i fjor. Økningen skyldes bankens økte porteføljer og provisjonsinntekter innen alle Eikas produkter.

I inneværende kvartal har Berg Sparebank mottatt 6,3 mill. kroner (5,1 mill. kroner i 2016) i utbytte fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt.

Det er bokført en gevinst på verdipapirer/valuta på 3,7 mill. kroner. Dette fordeler seg på følgende måte: Bokført gevinst på obligasjoner 0,2 mill. nok, bokført kursgevinst på aksjefond 1,3 mill. kroner, bokført renteinntekt på rentefond 1,6 mill. kroner og en netto gevinst på valuta med 0,6 mill. kroner.

Kostnadene ved utløpet av 2. kvartal var 21,7 mill. kroner. Dette er 0,6 mill. kroner høyere enn i fjor, og 1,1 mill. kroner under budsjett.

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

Individuelle nedskrivninger og nedskrivninger på grupper av utlån utgjør 10,6 mill. kroner, opp 0,2 mill. kroner fra samme periode i fjor.

### **BALANSEN**

#### **Verdipapirer**

Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater er vurdert til 148 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 82 mill. kroner. Av anleggsmidlene utgjør investeringer i Eika Gruppen AS og EBK - totalt 72 mill. kroner. Av omløpsporteføljen utgjør pengemarkedsfondene 28 mill. kroner.

Bankens likviditetsportefølje forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS.

#### **Utlån**

Berg Sparebank har definert Eika Boligkreditt AS som sin primære eksterne fundingkilde.

Ved utgangen av 1. kvartal er bankens portefølje i EBK AS på 1.125 mill. kroner. Samlet utlån utgjør 3.488 mill. kroner mot 2.985 mill. kroner på samme tid i fjor. Banken har en 12 måneders utlånsvekst er på 503 mill. kroner – en økning på 16,9 %. Av brutto utlån i egen balanse utgjør 18,8 % lån til bedriftsmarkedet og 81,2 % lån til personmarkedet. Av bankens totale utlånsportefølje inkl. EBK utgjør lån til personmarkedet 87,3 %. Bankens overføringsgrad til EBK AS er 37,0 % (av bankens utlån til personmarkedet).



**BERG  
SPAREBANK**  
Lokalbanken ved din side

Berg Sparebank opplever stor pågang fra nye kunder, og utlånsveksten er sterkt drevet av endret strategi hos blant annet DNB og Nordea. Berg Sparebank vil utnytte sin solide kapitalsituasjon til økt vekst gjennom selektivt å rekruttere nye kunder fra nevnte banker.

#### **Innskudd**

Innskudd fra kunder utgjør 2.133 mill. kroner, en økning på 80 mill. kroner eller 3,9 % i forhold til samme tid i fjor. Banken har ved utgangen av 2. kvartal en innskuddsdekning på 90,3 %.

#### **Forvaltningskapital**

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av 2. kvartal 2.858 mill. kroner mot 2.574 mill. kroner på samme tidspunkt i fjor, en økning på 11,1 %. Egenkapitalen beløper seg til 360,1 mill. kroner inklusive udisponert overskudd, og egenkapitalandelen er 12,6 % pr. 30.6.2017.

#### **Kapitaldekning**

Berg Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 2. kvartal hadde banken en ren kjernekapitaldekning på 20,17 % mot 20,71 % 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 30.6.2017:

Obligasjonslån Forfall	Beløp i mill. kroner
12.01.2018	50,0
12.09.2019	75,0
23.03.2020	105,0
<b>Totalsum</b>	<b>230,0</b>

I tillegg har banken gjeld til Kredittforeningen for Sparebanker (KfS) på til sammen 100 mill. kroner fordelt på 2 lån av 50 mill. kroner med forfall hhv. 19.9.2020 og 11.5.2021. Samlet ekstern funding utgjør 330,0 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 351,0 mill. kroner pr. 30.6.2017 – totalt 476,0 mill. kroner.

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

Likviditetssituasjonen pr. 30.6.2017 betraktes som tilfredsstillende.



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

Berg Sparebank opplever stor pågang fra nye kunder, og mye av denne pågangen kan tilskrives omlegging av strategi hos blant annet DNB og Nordea. Berg Sparebank vil utnytte sin solide kapital situasjon til økt vekst gjennom selektivt å rekruttere nye kunder fra nevnte banker, og resultatet hittil i 2017 er preget av sterk og lønnsom vekst på tross av tiltagende kamp om kundene. Det er særlig om boliglånskundene og spesielt UNG-segmentet at konkurransen oppleves som hard.

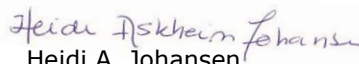
Bankens resultat pr. 2. kvartal er solid. Viktige drivere til det gode resultatet er sterk rentenetto, gode provisjonsinntekter, økte verdipapirinntekter og lave tap på utlån. Utlånsvekst siste 12 måneder på 16,9 % er godt over den nasjonale kredittveksten. Driftsresultatet pr. 2. kvartal er så langt bedre enn budsjettert, og med denne utviklingen forventer styret et solid resultat for 2017.

Halden, 30. juni 2016 / 9. august 2017.

I styret for BERG SPAREBANK

  
Bjørn Brevig  
Styreleder

  
Terje Kristiansen  
Nestleder

  
Heidi A. Johansen

  
Bård Degnes

  
Malin Hansen

  
Merete Dammyr

  
Jørn Berg  
Adm. banksjef



**BERG  
SPAREBANK**  
Lokalbanken ved din side

## 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 0,8 mill. kroner som tilsvarer 0,04 % av brutto utlån. Bankens portefølje av misligholdte engasjement er redusert med 0,7 mill. kroner siden årsskiftet.

<b>Misligholdte engasjementer:</b>	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Brutto misligholdte engasjementer	845	8.069	1.506
Individuelle nedskrivninger	435	989	485
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>410</b>	<b>7.080</b>	<b>1.021</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>	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Tapsutsatte ikke misligholdte lån	4.580	3.465	5.028
Individuelle nedskrivninger	1.573	1.187	1.523
<b>Netto tapsutsatte engasjementer</b>	<b>3.007</b>	<b>2.278</b>	<b>3.505</b>

<b>Tapsavsetninger:</b>	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Individuelle nedskrivninger pr. 1/1	2.008	4.421	4.421
- Konstatert tap i perioden med tidligere avsetning	0	-2.377	-3.273
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	170	1.174
-Tilbakeføring av tidl. individuelle nedskr. i perioden	0	-37	-314
<b>= Individuelle nedskrivninger</b>	<b>2.008</b>	<b>2.176</b>	<b>2.008</b>
Gruppenedskrivninger pr. 1/1	8.206	8.183	8.183
+ Periodens økning i gruppenedskrivninger	355	15	23
<b>= Gruppenedskrivninger</b>	<b>8.561</b>	<b>8.198</b>	<b>8.206</b>

<b>Tap på utlån:</b>	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Endring individuelle nedskrivninger	0	-2.245	-2.413
Endring gruppenedskrivninger	355	15	23
+ Konstatert tap i perioden med tidligere avsatt	0	2.378	3.273
+ Konstatert tap i perioden uten tidligere avsatt	0	596	612
- Inngått på tidligere konstatert tap	-166	-161	-265
<b>Tap på utlån</b>	<b>189</b>	<b>583</b>	<b>1.229</b>



**Berg Sparebank**

Resultat (1.000 kr.)	2. kvartal		Hittil i år		Året
	2017	2016	2017	2016	2016
Renteinntekter og lignende inntekter	20.543	19.558	39.796	39.096	78.026
Rentekostnader og lignende kostnader	6.067	5.537	11.644	11.500	22.053
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>14.476</b>	<b>14.021</b>	<b>28.152</b>	<b>27.596</b>	<b>55.973</b>
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning	6.829	5.349	6.902	5.432	5.729
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.609	4.780	10.781	9.689	20.509
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1.105	902	2.047	1.732	3.680
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	1.195	1.183	3.673	1.343	6.336
Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>12.528</b>	<b>10.410</b>	<b>19.308</b>	<b>14.732</b>	<b>28.894</b>
Personalkostnader	4.201	3.907	9.495	9.445	19.073
Administrasjonskostnader	3.766	2.725	7.632	5.366	11.625
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	182	212	366	429	793
Andre driftskostnader	1.791	3.018	4.179	5.801	11.515
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>9.940</b>	<b>9.863</b>	<b>21.672</b>	<b>21.042</b>	<b>43.006</b>
Resultat før tap	17.064	14.568	25.789	21.286	41.862
Tap på utlån, garantier m.v.	(110)	(66)	189	583	1.229
Sum gevinst/tap/nedskr/rev av nedskrivning anleggsm.	46	4.207	61	4.207	(4.389)
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>17.220</b>	<b>18.840</b>	<b>25.661</b>	<b>24.909</b>	<b>45.022</b>
Skatt	1.900	2.300	4.600	3.800	8.491
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>15.320</b>	<b>16.540</b>	<b>21.061</b>	<b>21.109</b>	<b>36.531</b>

Balanse (1.000 kr.)	30.06.17	30.06.16	31.12.16
<b>EIENDELER</b>			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	62.434	66.513	80.510
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	146.959	99.558	28.397
Utlån til og fordringer på kunder	2.362.743	2.130.811	2.172.803
Individuelle nedskrivninger	(2.008)	(2.176)	(2.008)
Gruppenedskrivninger	(8.561)	(8.198)	(8.206)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.352.173</b>	<b>2.120.437</b>	<b>2.162.589</b>
Overtatte eiendeler	163	278	163
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	147.962	146.617	148.855
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	125.272	114.234	114.444
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	8.003	8.301	8.003
Utsatt skattefordel	2.601	3.804	2.601
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Varige driftsmidler	6.911	7.415	7.213
Andre eiendeler	458	329	391
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	5.494	6.129	3.860
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>2.858.431</b>	<b>2.573.615</b>	<b>2.557.025</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	100.000	-	-
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.132.508	2.052.371	2.013.123
Verdipapirgjeld	229.896	149.975	169.899
Annen gjeld	12.903	17.506	14.335
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	17.474	12.169	10.766
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	5.569	11.753	5.569
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
<b>SUM GJELD</b>	<b>2.498.350</b>	<b>2.243.773</b>	<b>2.213.692</b>
Egenkapital	339.019	308.732	343.333
Regnskapsperiodens resultat	21.061	21.109	-
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>2.858.431</b>	<b>2.573.615</b>	<b>2.557.025</b>

Kontaktpersoner ift bankens delårsrapport:

Adm. 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