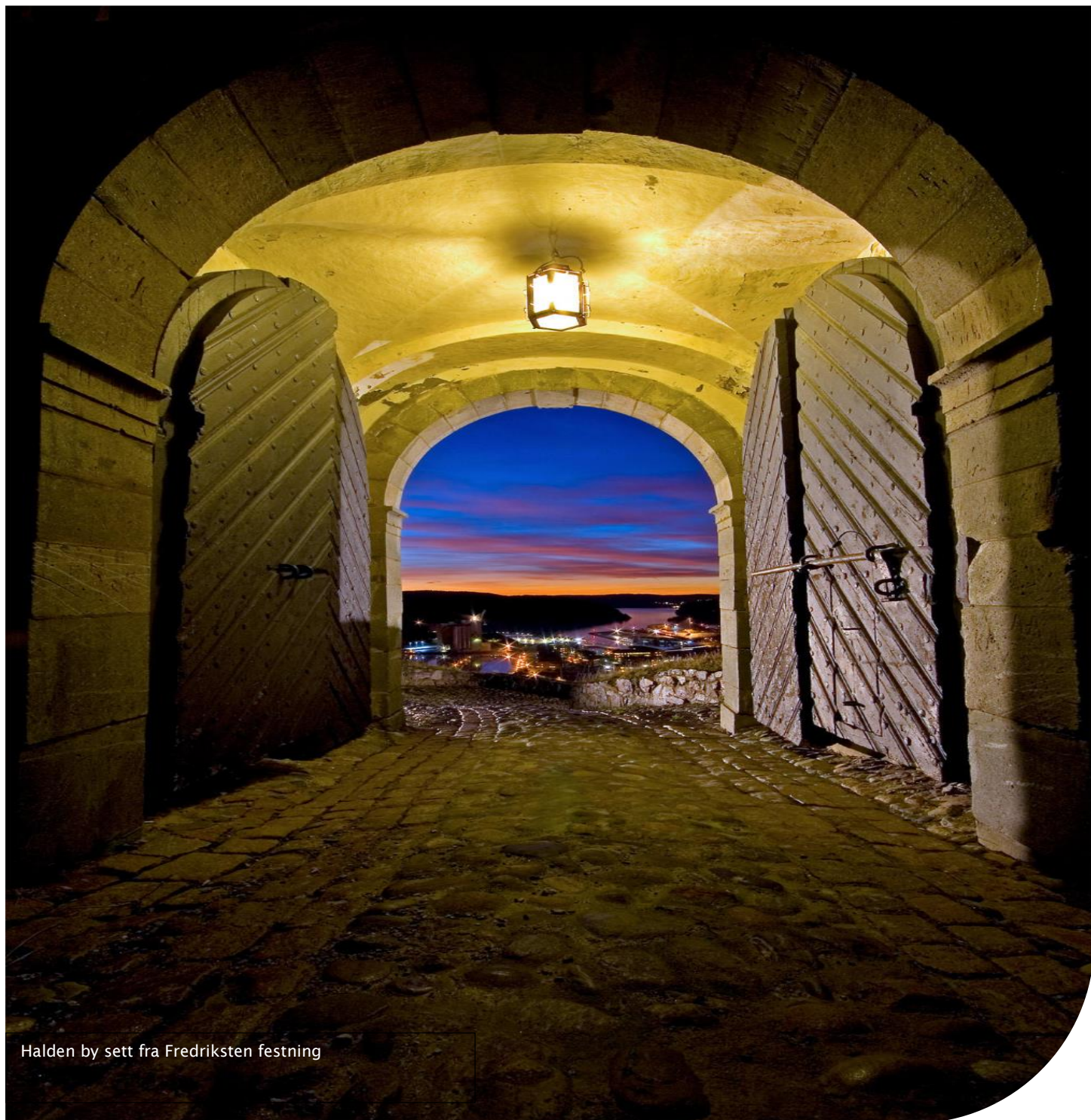


Delårsrapport 1. kvartal 2017



Halden by sett fra Fredriksten festning



**BERG
SPAREBANK**
Lokalbanken ved din side

HOVEDTALL

	31.03.2017	31.03.2016	31.03.2015
<i>Resultat (1 000 kroner):</i>			
Resultat før skatt	8.441	6.069	7.986
Brutto utlån til kunder	2.257.388	2.086.814	1.897.539
Eika Boligkreditt	1.055.213	824.750	831.612
Total utlånsportefølje (inkl. EBK)	3.312.601	2.911.564	2.729.151
Innskudd fra kunder	2.053.436	1.982.235	1.893.508
<i>I % av GFVK:</i>			
Rentenetto	2,14 %	2,16 %	2,06 %
Netto andre driftsinntekter	1,06 %	0,69 %	0,98 %
Driftkostnader	1,83 %	1,78 %	1,80 %
Resultat før tap og skatt	1,36 %	1,07 %	1,24 %
Tap på utlån og garantier	0,01 %	0,10 %	-0,07 %
Tap (+) /gevinst (-) verdipapirer anl. midler	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Resultat ordinær drift før skatt	1,32 %	0,97 %	1,31 %
Egenkapitalavkastning (rentabilitet) e. skatt	6,76 %	5,90 %	8,19 %
Kostnader i % av inntekter ex VP	65,25 %	63,02 %	59,24 %
Utlånsvekst siste 12 mnd i balansen	8,17 %	9,97 %	-1,30 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. EBK	13,77 %	6,68 %	0,84 %
EBK i % av Personmarkedet	36,40 %	32,30 %	34,90 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	3,59 %	4,69 %	4,99 %
Innskuddsdekning	90,97 %	94,99 %	99,79 %
Forvaltningskapital	2.636.533	2.481.473	2.461.597
Totalkapital *	3.691.746	3.306.223	3.293.209
Vekst siste 12 mndr i FVK	6,25 %	0,81 %	5,88 %
Vekst siste 12 mnd i Totalkapital	11,66 %	0,40 %	5,93 %
Kapitaldekning	22,22 %	20,80 %	19,46 %
Kjernekapitaldekning	22,22 %	20,80 %	19,46 %
Ren kjernekapitaldekning	22,22 %	20,80 %	19,46 %
Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio)	11,10 %	9,98 %	9,25 %
Beregningsgrunnlag	1.320.518	1.263.202	1.260.748
Likviditetsindikator 1	108,79	110,34	118,13
Likviditetsindikator 2	110,93	115,00	122,37
Gjennomsnittlig likviditetsindikator	109,86	112,67	120,25
LCR	104 %	105 %	229 %

* Totalkapital = Forvaltningskapital + Portefølje i Eika Boligkreditt



**BERG
SPAREBANK**
Lokalbanken ved din side

DELÅRSRAPPORT PR. 31.3.2017.

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 1. kvartal et driftsresultat før skatt på 8,4 mill. kroner mot 6,1 mill. kroner etter samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjorde resultatet 1,32 % mot 0,97 % i fjor. Etter skatt er resultatet 5,7 mill. kroner, mot 4,6 mill. kroner i fjor, som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 6,76 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 13,7 mill. kroner – en økning på 0,1 mill. kroner fra i fjor. Rentenettoen (i forhold til GFVK) er 2,14 % mot 2,16 % ved samme tidspunkt i fjor.

Brutto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjør 5,2 mill. kroner – en økning på 0,3 mill. kroner sammenlignet med samme tidspunkt i fjor. Økningen skyldes bankens økte porteføljer innen alle Eikas produkter.

Det er bokført en gevinst på verdipapirer/valuta på 2,5 mill. kroner. Dette fordeler seg på følgende måte: Bokført gevinst på obligasjoner 0,2 mill. nok, bokført kursgevinst på aksjefond 1,2 mill. kroner, bokført renteinntekt på rentefond 0,8 mill. kroner og en netto gevinst på valuta med 0,3 mill. kroner.

Kostnadene ved utløpet av 1. kvartal var 11,7 mill. kroner. Dette er 0,5 mill. kroner høyere enn i fjor, og 0,8 mill. kroner under budsjett.

Netto tap på utlån er ved utgangen av 1. kvartal er 0,3 mill. kroner.

Individuelle nedskrivninger og nedskrivninger på grupper av utlån utgjør 10,6 mill. kroner, ned 0,5 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 resultatføring av verdiendring. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer utgjør 118 mill. kroner. Av denne beholdningen utgjør anleggsaksjer 76 mill. kroner. Av anleggsmidlene utgjør investeringer i Eika Gruppen AS og EBK - totalt 67 mill. kroner. Av omløpsporteføljen utgjør pengemarkedsfondene 27 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 1.055 mill. kroner. Samlet utlån utgjør 3.213 mill. kroner mot 2.912 mill. kroner på samme tid i fjor. Banken har en 12 måneders utlånsvekst er på 401 mill. kroner – en økning på 13,8 %. Av brutto utlån i egen balanse utgjør 18,2 % lån til bedriftsmarkedet og 81,8 % lån til personmarkedet. Av bankens totale utlånsportefølje inkl. EBK utgjør lån til personmarkedet 87,6 %. Bankens overføringsgrad til EBK AS er 36,4 % (av bankens utlån til personmarkedet).



**BERG
SPAREBANK**
Lokalbanken ved din side

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjør 2.053 mill. kroner, en økning på 71 mill. kroner eller 3,6 % i forhold til samme tid i fjor. Banken har ved utgangen av 1. kvartal en innskuddsdekning på 91,0 %.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av 1. kvartal 2.637 mill. kroner mot 2.481 mill. kroner på samme tidspunkt i fjor, en økning på 6,3 %. Egenkapitalen beløper seg til 345 mill. kroner inklusive udisponert overskudd, og egenkapitalandelen er 13,1 % pr. 31.3.2017.

Kapitaldekning

Berg Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 1. kvartal hadde banken en ren kjernekapitaldekning på 22,22 % mot 20,8 % 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 31.3.2017:

Obligasjonslån Forfall	Beløp i mill. kroner
12.01.2018	50,0
12.09.2019	75,0
23.03.2020	80,0
Totalsum	205,0

I løpet av 1. kvartal har banken nedbetalt et obligasjonslån på 45 mill. kroner og tatt opp et nytt obligasjonslån på 80 mill. kroner med forfall i mars 2020. Samlet ekstern funding utgjør 205,0 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 290,0 mill. kroner pr. 31.93.2017 – totalt 365,0 mill. kroner.

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

Likviditetssituasjonen pr. 31.3.2017 betraktes som tilfredsstillende.



Utsiktene for resten av året –

Resultatet så langt 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 er hard. Dette henger sammen med bankenes behov for å bygge kapitaldekning, og boliglån krever mindre kapital enn utlån til bedriftsmarkedet.

Med bakgrunn i endrede konkurranseforhold som følge av økte pengemarkedsrenter gjennom 2016 ble det varslet endrede rentebetingelser medio januar 2017. For løpende innskudd og lån ble renten endret fra 20. februar.

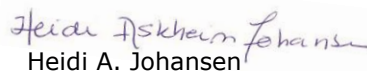
Bankens resultat pr. 1. kvartal er solid. Viktige drivere til det gode resultatet er sterk rentenetto, gode provisjonsinntekter, økte verdipapirinntekter og lave tap på utlån. Utlånsvekst siste 12 måneder på 13,8 % er godt over den nasjonale kredittveksten. Driftsresultatet pr. 1. kvartal er så langt bedre enn budsjettet, men styret forventer en balansering mot budsjett i løpet av regnskapsåret.

Halden, 31. mars 2017 / 27. april 2017.

I styret for BERG SPAREBANK


Bjørn Brevig
Styreleder


Terje Kristiansen
Nestleder


Heidi A. Johansen


Bård Degnes


Malin Hansen


Merete Dammyr


Jørn Berg,
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 1,3 mill. kroner som tilsvarer 0,06 % av brutto utlån. Bankens portefølje av misligholdte engasjement er redusert med 0,2 mill. kroner siden årsskiftet.

Misligholdte engasjementer:	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Brutto misligholdte engasjementer	1.329	4.528	1.506
Individuelle nedskrivninger	455	1.025	485
Netto misligholdte engasjementer	874	3.503	1.021

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:	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Tapsutsatte ikke misligholdte lån	4.326	4.134	5.028
Individuelle nedskrivninger	1.553	1.691	1.523
Netto tapsutsatte engasjementer	2.773	2.443	3.505

Tapsavsetninger:	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Individuelle nedskrivninger pr. 1/1	2.008	4.421	4.421
- Konstatert tap i perioden med tidligere avsetning	0	-1.670	-3.273
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	1.174
-Tilbakeføring av tidl. individuelle nedskr. i perioden	0	-35	-314
= Individuelle nedskrivninger	2.008	2.716	2.008
Gruppenedskrivninger pr. 1/1	8.206	8.183	8.183
+ Periodens økning i gruppenedskrivninger	381	169	23
= Gruppenedskrivninger	8.587	8.352	8.206

Tap på utlån:	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Endring individuelle nedskrivninger	0	-1.705	-2.413
Endring gruppenedskrivninger	381	169	23
+ Konstatert tap i perioden med tidligere avsatt	0	1.670	3.273
+ Konstatert tap i perioden uten tidligere avsatt	0	567	612
- Inngått på tidligere konstatert tap	-82	-52	-265
Tap på utlån	299	649	1.229



Berg Sparebank

Resultat (1.000 kr.)	1. kvartal		Hittil i år		Året 2016
	2017	2016	2017	2016	
Renteinntekter og lignende inntekter	19.253	19.538	19.253	19.538	78.026
Rentekostnader og lignende kostnader	5.577	5.963	5.577	5.963	22.053
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	13.676	13.575	13.676	13.575	55.973
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning	73	83	73	83	5.729
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	5.172	4.909	5.172	4.909	20.509
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	942	830	942	830	3.680
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	2.478	160	2.478	160	6.336
Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
Netto andre driftsinntekter	6.780	4.322	6.780	4.322	28.894
Personalkostnader	5.294	5.538	5.294	5.538	19.073
Administrasjonskostnader	3.866	2.641	3.866	2.641	11.625
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	184	217	184	217	793
Andre driftskostnader	2.388	2.783	2.388	2.783	11.515
Sum driftskostnader	11.732	11.179	11.732	11.179	43.006
Resultat før tap	8.725	6.718	8.725	6.718	41.862
Tap på utlån, garantier m.v.	299	649	299	649	1.229
Sum gevinst/tap/nedskr/rev av nedskrivning anleggsm.	15	-	15	-	(4.389)
Resultat av ordinær drift før skatt	8.441	6.069	8.441	6.069	45.022
Skatt	2.700	1.500	2.700	1.500	8.491
Resultat av ordinær drift etter skatt	5.741	4.569	5.741	4.569	36.531

Balanse (1.000 kr.)	31.03.17	31.03.16	31.12.16
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	63.033	34.898	80.510
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	36.443	4.927	28.397
Utlån til og fordringer på kunder	2.257.388	2.086.814	2.172.803
Individuelle nedskrivninger	(2.008)	(2.716)	(2.008)
Gruppenedskrivninger	(8.587)	(8.352)	(8.206)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2.246.793	2.075.746	2.162.589
Overtagne eiendeler	163	278	163
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	148.068	213.414	148.855
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	118.391	124.922	114.444
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	8.003	8.301	8.003
Utsatt skattefordel	2.601	3.804	2.601
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Varige driftsmidler	7.093	7.628	7.213
Andre eiendeler	520	1.083	391
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	5.424	6.473	3.860
SUM EIENDELER	2.636.533	2.481.473	2.557.025
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	-	1.049	-
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.053.436	1.982.235	2.013.123
Verdipapirgjeld	204.869	149.956	169.899
Annen gjeld	13.178	14.078	14.335
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	14.161	8.646	10.766
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	5.569	11.753	5.569
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
SUM GJELD	2.291.213	2.167.716	2.213.692
Egenkapital	339.578	309.187	343.333
Regnskapsperiodens resultat	5.741	4.569	-
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.636.533	2.481.473	2.557.025

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
www.berg-sparebank.no

**BERG
SPAREBANK**
 Lokalbanken ved din side