

Delårsrapport 3. kvartal 2017



Kanoner på Fredriksten festning



**BERG
SPAREBANK**
Lokalbanken ved din side

HOVEDTALL

	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2015
<i>Resultat (1 000 kroner):</i>			
Resultat før skatt	35.080	35.420	25.119
Brutto utlån til kunder	2.385.234	2.233.930	1.941.874
Eika Boligkreditt	1.234.979	890.512	827.656
Total utlånsportefølje (inkl. EBK)	3.620.213	3.124.442	2.769.530
Innskudd fra kunder	2.132.508	2.066.381	1.967.786
<i>I % av GFVK:</i>			
Rentenetto	2,10 %	2,21 %	2,03 %
Netto andre driftsinntekter	1,29 %	1,13 %	1,02 %
Driftkostnader	1,65 %	1,67 %	1,73 %
Resultat før tap og skatt	1,74 %	1,66 %	1,31 %
Tap på utlån og garantier	0,02 %	0,03 %	0,02 %
Tap (+) /gevinst (-) verdipapirer anl. midler	0,00 %	-0,23 %	-0,05 %
Resultat ordinær drift før skatt	1,72 %	1,87 %	1,35 %
Egenkapitalavkastning (rentabilitet) e. skatt	10,87 %	11,91 %	8,69 %
Kostnader i % av inntekter ex VP	52,60 %	53,21 %	55,30 %
Utlånsvekst siste 12 mnd i balansen	6,77 %	15,04 %	-2,74 %
Utlånsvekst siste 12 mnd inkl. EBK	15,87 %	12,81 %	-0,80 %
EBK i % av Personmarkedet	38,90 %	32,70 %	33,90 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	1,67 %	5,01 %	3,45 %
Innskuddsdekning	88,08 %	92,50 %	101,33 %
Innskuddsdekning inkl EBK	58,03 %	66,14 %	
Forvaltningskapital	2.837.078	2.594.977	2.534.771
Totalkapital *	4.072.057	3.485.489	3.362.427
Vekst siste 12 mndr i FVK	9,33 %	2,38 %	2,70 %
Vekst siste 12 mnd i Totalkapital	16,83 %	3,66 %	3,03 %

Kapitaldekning	19,11 %	19,95 %	18,73 %
Kjernekapitaldekning	19,11 %	19,95 %	18,73 %
Ren kjernekapitaldekning	19,11 %	19,95 %	18,73 %
Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio)	9,87 %	9,60 %	8,75 %
Beregningsgrunnlag	1.453.064	1.318.744	1.280.134
Likviditetsindikator 1 (gjenstående løpetid > 1 år)	109,64	116,46	116,39
Likviditetsindikator 2 (gjenstående løpetid > 1 måned)	111,65	118,67	121,34
Gjennomsnittlig likviditetsindikator	110,65	117,57	118,87
LCR	141 %	110 %	98 %

* Totalkapital = Forvaltningskapital + Portefølje i Eika Boligkreditt



**BERG
SPAREBANK**
Lokalbanken ved din side

DELÅRSRAPPORT PR. 30.9.2017.

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 3. kvartal et driftsresultat før skatt på 35,1 mill. kroner mot 35,4 mill. kroner etter samme periode i fjor. Fjorårsresultatet var positivt påvirket av bankens andel av gevinst ved salg av anleggsaksje i Visa Europe med 4,0 mill. kroner.

I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjorde resultatet 1,72 % mot 1,87 % i fjor. Etter skatt er resultatet 28,9 mill. kroner som er 0,1 mill. kroner lavere enn fjoråret. Resultatet tilsvarer en egenkapitalavkastning på 10,87 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 42,8 mill. kroner – en økning på 0,8 mill. kroner fra i fjor. Rentenettoen (i forhold til GFVK) er 2,10 % mot 2,21 % ved samme tidspunkt i fjor. Brutto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjør 17,2 mill. kroner – en økning på 2,0 mill. kroner sammenlignet med samme tidspunkt i fjor. Økningen skyldes bankens økte porteføljer og provisjonsinntekter innen alle Eikas produkter.

Utbyttet fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt ble mottatt i Q2 og utgjorde i år 6,3 mill. kroner (5,1 mill. kroner i 2016).

Det er bokført en gevinst på verdipapirer/valuta på 5,3 mill. kroner mot 3,6 mill. kroner samme periode i fjor. Dette fordeler seg på følgende måte: Bokført gevinst på obligasjoner 0,3 mill. kroner, bokført kursgevinst på aksjer og aksjefond 2,0 mill. kroner, bokført renteinntekt på rentefond 2,2 mill. kroner og en netto gevinst på valuta med 0,8 mill. kroner.

Kostnadene ved utløpet av 3. kvartal var 33,5 mill. kroner. Dette er 1,7 mill. kroner høyere enn i fjor, og 1,4 mill. kroner under budsjett. De viktigste driverne til kostnadsveksten er finansskatten som ble innført med virkning fra 2017 (0,53 mill. kroner) og IKT kostnader knyttet til digitalisering.

Netto tap på utlån er ved utgangen av 3. kvartal er 0,4 mill. kroner.

Individuelle nedskrivninger og nedskrivninger på grupper av utlån utgjør 10,6 mill. kroner, opp 0,4 mill. kroner fra samme periode i fjor.

BALANSEN

Verdipapirer

Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater er vurdert til 181 mill. kroner. Banken bokfører obligasjoner til virkelig verdi med resultat føring av verdiendring. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer utgjør 149 mill. kroner. Av denne beholdningen utgjør anleggsaksjer 85 mill. kroner. Av anleggsmidlene utgjør investeringer i Eika Gruppen AS og EBK - totalt 75 mill. kroner. Av omløpsporteføljen utgjør pengemarkedsfondene 48 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 3. kvartal er bankens portefølje i EBK AS på 1.235 mill. kroner. Samlet utlån utgjør 3.620 mill. kroner mot 3.124 mill. kroner på samme tid i fjor. Banken har en 12 måneders utlånsvekst er på 495 mill. kroner – en økning på 15,9 %. Av brutto utlån i egen balanse utgjør 18,7 % lån til bedriftsmarkedet og 81,3 % lån til personmarkedet. Av bankens totale utlånsportefølje inkl. EBK utgjør lån til personmarkedet 87,6 %. Bankens overføringsgrad til EBK AS er 38,9 % (av bankens utlån til personmarkedet).



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 kapital situasjon til økt vekst gjennom selektivt å rekruttere nye kunder.

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjør 2.101 mill. kroner, en økning på 35 mill. kroner eller 1,7 % i forhold til samme tid i fjor. Banken har ved utgangen av 3. kvartal en innskuddsdekning på 88,1 %.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av 3. kvartal 2.837 mill. kroner mot 2.595 mill. kroner på samme tidspunkt i fjor, en økning på 9,3 %. Egenkapitalen beløper seg til 367,1 mill. kroner inklusive udisponert overskudd, og egenkapitalandelen er 12,9 % pr. 30.9.2017.

Kapitaldekning

Berg Sparebank benytter standardmetoden for kreditt risiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 3. kvartal hadde banken en ren kjernekapitaldekning på 19,11 % mot 19,95 % 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 består av 3 obligasjonslån og 2 lån i Kredittforeningen for Sparebanker. Den eksterne fundingen beløper seg til 330,0 mill. kroner og har følgende struktur pr 30.9.2017:

Obligasjonslån Forfall	KFS Forfall	Beløp i mill. kroner
12.01.2018		50,0
12.09.2019		75,0
23.03.2020		105,0
	17.09.2020	50,0
	11.05.2021	50,0
Totalsum		330,0

Banken har en ubenyttet kontokreditt i DNB på 75,0 mill. kroner, samt likvider i form av kontanter, obligasjoner og andre verdipapirer på 355,0 mill. kroner pr. 30.9.2017 – totalt 430,0 mill. kroner.

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

Likviditetssituasjonen pr. 30.9.2017 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 kapitalstatus til økt vekst gjennom selektivt å rekruttere nye kunder. 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.

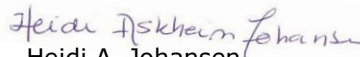
Bankens resultat pr. 3. kvartal er solid. Viktige drivere til det gode resultatet er sterk rentenetto, gode provisjonsinntekter, økte verdipapirinntekter og lave tap på utlån. Utlånsvekst siste 12 måneder på 15,9 % er godt over den nasjonale kredittveksten. Driftsresultatet pr. 3. kvartal er så langt bedre enn budsjettert, og styret forventer et solid resultat for 2017.

Halden, 30. september 2017 / 26. oktober 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



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 0,7 mill. kroner som tilsvarer 0,03 % av brutto utlån. Bankens portefølje av misligholdte engasjement er redusert med 0,8 mill. kroner siden årsskiftet.

Misligholdte engasjementer:	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Brutto misligholdte engasjementer	657	7.317	1.506
Individuelle nedskrivninger	525	982	485
Netto misligholdte engasjementer	132	6.335	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:	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Tapsutsatte ikke misligholdte lån	4.060	3.147	5.028
Individuelle nedskrivninger	1.220	870	1.523
Netto tapsutsatte engasjementer	2.840	2.277	3.505

Tapsavsetninger:	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Individuelle nedskrivninger pr. 1/1	2.008	4.421	4.421
- Konstatert tap i perioden med tidligere avsetning	-353	-2.598	-3.273
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0	0
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	90	170	1.174
-Tilbakeføring av tidl. individuelle nedskr. i perioden	0	-141	-314
= Individuelle nedskrivninger	1.745	1.852	2.008
Gruppenedskrivninger pr. 1/1	8.206	8.183	8.183
+ Periodens økning i gruppenedskrivninger	665	141	23
= Gruppenedskrivninger	8.871	8.324	8.206

Tap på utlån:	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Endring individuelle nedskrivninger	-263	-2.569	-2.413
Endring gruppenedskrivninger	665	141	23
+ Konstatert tap i perioden med tidligere avsatt	353	2.598	3.273
+ Konstatert tap i perioden uten tidligere avsatt	25	596	612
- Inngått på tidligere konstatert tap	-332	-201	-265
Tap på utlån	448	565	1.229



Berg Sparebank

Resultat (1.000 kr.)	3. kvartal		Hittil i år		Året 2016
	2017	2016	2017	2016	
Renteinntekter og lignende inntekter	20.940	19.613	60.736	58.709	78.026
Rentekostnader og lignende kostnader	6.322	5.246	17.966	16.746	22.053
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	14.618	14.367	42.770	41.963	55.973
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med var. avkastning	4	-	6.906	5.432	5.729
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6.426	5.496	17.207	15.185	20.509
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1.093	1.082	3.140	2.814	3.680
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og verdipapirer omløp	1.580	2.287	5.253	3.630	6.336
Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
Netto andre driftsinntekter	6.918	6.701	26.226	21.433	28.894
Personalkostnader	5.552	5.346	15.047	14.791	19.073
Administrasjonskostnader	3.949	2.812	11.581	8.178	11.625
Avskrivning m.v. av varige driftsmidler og imm. eiendeler	174	187	540	616	793
Andre driftskostnader	2.184	2.416	6.363	8.217	11.515
Sum driftskostnader	11.858	10.759	33.530	31.801	43.006
Resultat før tap	9.677	10.310	35.466	31.596	41.862
Tap på utlån, garantier m.v.	259	(18)	448	565	1.229
Sum gevinst/tap/nedskr/rev av nedskrivning anleggsm.	-	182	61	4.389	(4.389)
Resultat av ordinær drift før skatt	9.419	10.511	35.080	35.420	45.022
Skatt	1.600	2.800	6.200	6.600	8.491
Resultat av ordinær drift etter skatt	7.819	7.711	28.880	28.820	36.531

Balanse (1.000 kr.)	30.09.17	30.09.16	31.12.16
EIENDELER			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	61.901	43.240	80.510
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	46.923	38.931	28.397
Utlån til og fordringer på kunder	2.385.234	2.233.930	2.172.803
Individuelle nedskrivninger	(1.745)	(1.852)	(2.008)
Gruppenedskrivninger	(8.871)	(8.324)	(8.206)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	2.374.617	2.223.754	2.162.589
Overtagne eiendeler	163	278	163
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	181.115	149.118	148.855
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variable avkastning	149.413	115.543	114.444
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	8.003	8.301	8.003
Utsatt skattefordel	2.601	3.804	2.601
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Varige driftsmidler	6.619	7.229	7.213
Andre eiendeler	312	32	391
Forsk. betalte ikke påløpne kostnader og opptj. ikke mottatte inntekter	5.411	4.748	3.860
SUM EIENDELER	2.837.078	2.594.977	2.557.025
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	100.000	-	-
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.100.934	2.066.381	2.013.123
Verdipapirgjeld	229.887	149.979	169.899
Annen gjeld	10.873	12.899	14.335
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	22.753	16.877	10.766
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	5.569	11.753	5.569
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
SUM GJELD	2.470.016	2.257.888	2.213.692
Egenkapital	338.183	308.269	343.333
Regnskapsperiodens resultat	28.880	28.820	-
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.837.078	2.594.977	2.557.025

Kontaktpersoner ift bankens delårsrapport:

Adm. banksjef: Jørn Berg 46834401 / 91313343
 Controller: Reidun Nygaard 46835094 / 95176060

e-post:
 Web:

firmapost@berg-sparebank.no
www.berg-sparebank.no



**BERG
 SPAREBANK**
 Lokalbanken ved din side