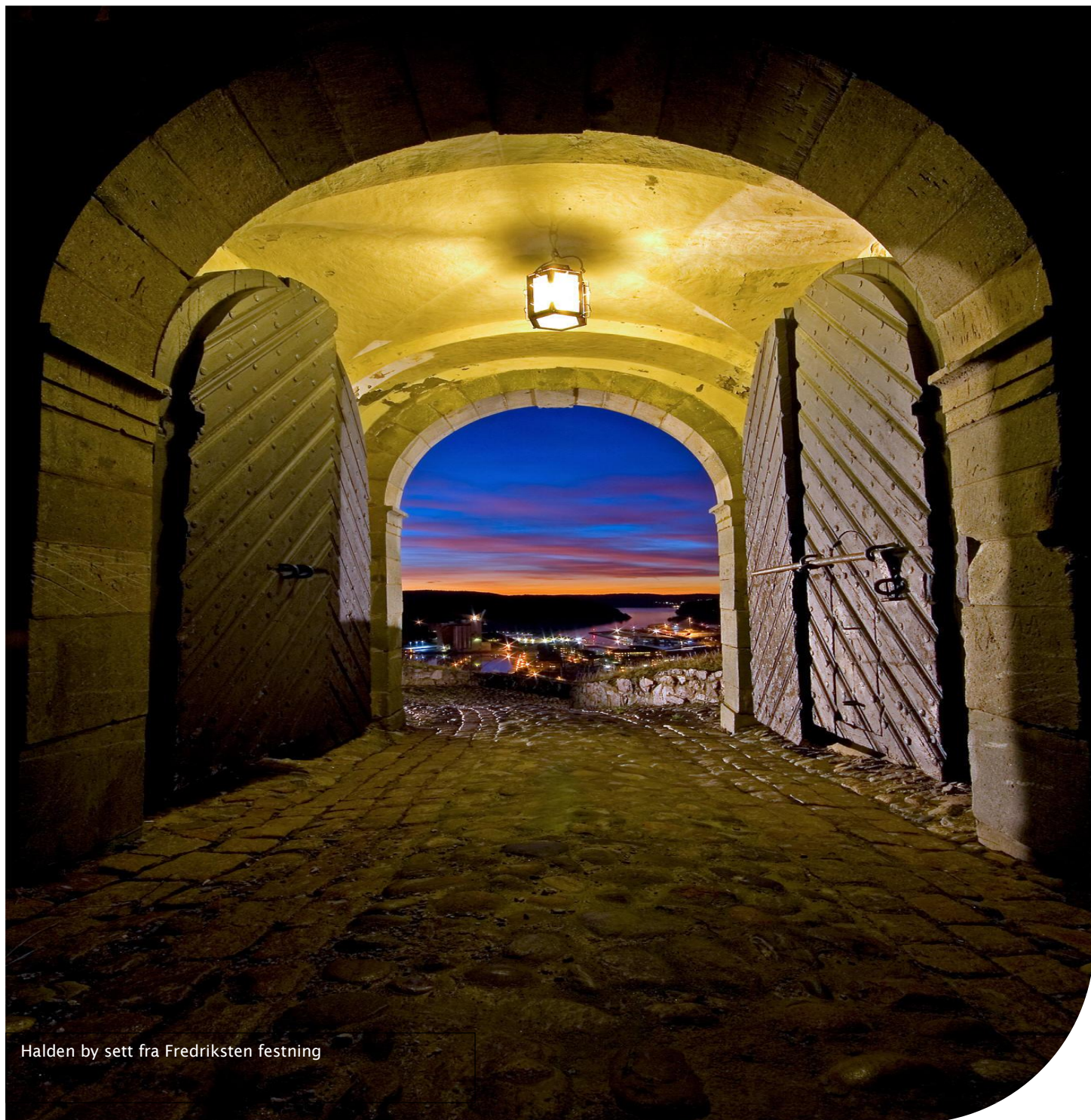


Delårsrapport 1. kvartal 2019



Halden by sett fra Fredriksten festning



**BERG
SPAREBANK**
Lokalbanken ved din side

DELÅRSRAPPORT PR. 31.3.2019.

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 2018. 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 10,8 mill. kroner mot 6,0 mill. kroner etter samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjorde resultatet 1,31 % mot 0,83 % i fjor. Etter skatt er resultatet 8,4 mill. kroner, mot 3,5 mill. kroner i fjor, som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 8,27 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 15,6 mill. kroner – en økning på 1,4 mill. kroner fra i fjor. Rentenettoen (i forhold til GFVK) er 1,90 % mot 1,97 % ved samme tidspunkt i fjor, og skyldes en kombinasjon av forvaltningsvekst, reduserte kundemarginer og økte fundingkostnader. Brutto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjør 7,0 mill. kroner – en økning på 0,1 mill. kroner sammenlignet med samme tidspunkt i fjor.

Det er bokført en gevinst på finansielle instrumenter på 1,3 mill. kroner mot 0,2 mill. kroner samme periode i fjor.

Kostnadene ved utløpet av 1. kvartal var 13,0 mill. kroner, og dette er likt som samme periode i fjor.

Netto tap på utlån er ved utgangen av 1. kvartal inntektsført 0,7 mill. kroner mot kostnadsført 1,5 mill. kroner i fjor.

Individuelle nedskrivninger og nedskrivninger på grupper av utlån utgjør 12,2 mill. kroner, opp 0,5 mill. kroner fra samme periode i fjor.

BALANSEN

Verdipapirer

Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater er vurdert til 212,1 mill. kroner. Banken bokfører obligasjoner til virkelig verdi med resultatføring av verdiendring. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer utgjør 213,4 mill. kroner. Av denne beholdningen utgjør anleggsaksjer 128,0 mill. kroner. Av anleggsmidlene utgjør investeringer i Eika Gruppen AS og EBK - totalt 102,3 mill. kroner. Av omløpsporteføljen utgjør pengemarkedsfondene 73,9 mill. kroner.

Bankens likviditetsportefølje forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS.

Utlån

Berg Sparebank har i tillegg til innskudd definert Eika Boligkreditt AS som sin primære eksterne fundingkilde.

Ved utgangen av 1. kvartal er bankens portefølje i EBK AS på 1.404,6 mill. kroner. Samlet utlån utgjør 4.237,1 mill. kroner mot 3.892,6 mill. kroner på samme tid i fjor. Banken har en 12 måneders utlånsvekst er på 344,5 mill. kroner – en økning på 8,85 %. 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 87,5 %. Bankens overføringsgrad til EBK AS er 37,9 % (av bankens utlån til personmarkedet).

Innskudd og likviditet

Innskudd fra kunder utgjør 2.303,7 mill. kroner, en økning på 170,9 mill. kroner eller 8,0 % i forhold til samme tid i fjor. Banken har ved utgangen av 1. kvartal en innskuddsdekning på 81,3 %.

Banken har et forfall på 75 mill. kroner i september, og ny funding planlegges opptatt i god tid før forfall. Samlet ekstern funding utgjør pt. 620 mill. kroner.



Banken har en ubenyttet kontokreditt i DNB på 75 mill. kroner, samt likvider i form av kontanter, obligasjoner og andre verdipapirer på 398 mill. kroner pr. 30.9.2018 – totalt 473 mill. kroner.

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

Likviditetssituasjonen pr. 31.03.2019 betraktes som tilfredsstillende.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av 1. kvartal 3.371,0 mill. kroner mot 2.962,1 mill. kroner på samme tidspunkt i fjor, en økning på 13,8 %.

Kapitaldekning og egenkapital

Berg Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 1. kvartal hadde banken en ren kjerne og kjernekapitaldekning på 18,27 % mot 19,82 % på samme tid i fjor. Kapitaldekningen er på 20,58 %. Årets resultat av ordinær drift er som tidligere ikke tatt med i beregningen da det foreliggende delårsregnskap ikke er revidert.

Egenkapitalen beløper seg til 413,8 mill. kroner inklusive udisponert overskudd, og egenkapitalandelen er 12,27 % pr. 31.03.2019.

Halden, 31. mars / 25. april 2019.

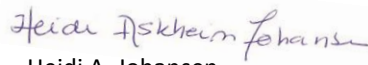
I styret for BERG SPAREBANK



Bjørn Brevig
Styreleder



Terje Kristiansen
Nestleder



Heidi A. Johansen



Bård Degnes



Malin Hansen



Merete Dammyr



Jørn Berg,
Adm. banksjef



Regnskap

RESULTAT

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2019	2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		25.239	20.889	90.371
Rentekostnader og lignende kostnader		9.602	6.654	30.761
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		15.636	14.235	59.610
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		175	50	7.740
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.988	6.916	26.917
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1.001	1.019	4.269
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		1.296	241	843
Andre driftsinntekter		-	-	-
Netto andre driftsinntekter		7.459	6.188	31.230
Personalkostnader		6.106	6.536	23.377
Administrasjonskostnader		4.563	4.565	17.613
Avskrivning		248	162	744
Andre driftskostnader		2.062	1.708	8.154
Sum driftskostnader		12.979	12.970	49.888
Resultat før tap		10.116	7.453	40.953
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(694)	1.456	1.974
Kurstap anleggsaksjer		-	(23)	(5.822)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		10.809	6.021	44.801
Skatt		2.450	2.500	8.725
Resultat av ordinær drift etter skatt		8.359	3.521	36.076



BALANSE – EIENDELER

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanken		60.046	57.416	67.104
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		42.105	33.535	14.973
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.832.528	2.548.598	2.746.568
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(2.840)	(2.620)	(2.860)
Gruppevise nedskrivninger	2	(9.403)	(9.047)	(9.508)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.820.284	2.536.931	2.734.201
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		212.054	172.138	210.900
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond				
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		204.478	132.524	199.086
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-	706
Eierinteresser i konsernselskap		8.905	8.552	8.199
Utsatt skattefordel		2.937	2.813	2.937
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		7.505	6.494	7.559
Andre eiendeler		4.272	3.930	3.468
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		8.404	7.783	7.604
Sum eiendeler		3.370.991	2.962.116	3.256.736

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	200.139	100.001	200.000
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.303.747	2.132.866	2.198.073
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	379.945	279.874	379.912
Annen gjeld		10.189	13.263	14.882
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		16.405	14.321	11.279
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		6.797	6.356	6.797
Ansvarlig lånekapital	5, 6	40.000	40.000	40.000
Sum gjeld		2.957.223	2.586.681	2.850.943
Innskutt egenkapital		6.476	6.123	6.476
Sparebankens fond	5	392.569	360.574	392.569
Gavefond	5	6.363	5.217	6.747
Regnskapsperiodens resultat		8.359	3.521	-
Sum egenkapital		413.768	375.435	405.792
Sum gjeld og egenkapital		3.370.991	2.962.116	3.256.736



NØKKELTALL

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	60,0 %	64,4 %	60,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	0,1 %	10,3 %	9,2 %
Egenkapitalavkastning*	8,3 %	3,8 %	9,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	27,7 %	29,3 %	27,5 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,23 %	0,05 %	0,17 %
Utlånsmargin hittil i år	2,21 %	2,35 %	2,26 %
Netto rentemargin hittil i år	1,90 %	1,97 %	1,91 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	18,8 %	17,7 %	19,0 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	37,9 %	39,1 %	39,1 %
Innskuddsdekning	81,3 %	83,7 %	80,0 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	18,27 %	19,82 %	19,11 %
Kjernekapitaldekning	18,27 %	19,82 %	19,11 %
Kapitaldekning	20,58 %	22,36 %	21,49 %
Leverage ratio	9,38 %	10,40 %	9,84 %
Likviditet			
LCR	170	117	145
NSFR	140	132	146



Noter til regnskapet

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-20	1.510	1.750
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-105	90	551
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	251
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	10	1	75
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-53	-	-159
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-527	-146	-494
Periodens tapskostnad	-694	1.455	1.974

NOTE 2 – NEDSKRIVINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	2.860	1.110	1.110
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	1.510	2.063
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-20	-	-313
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	2.840	2.620	2.860

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.957	8.957	8.957
Periodens endring i gruppenedskrivninger	446	90	551
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	9.403	9.047	9.508

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	1.962	1.252	1.817
Individuelle nedskrivninger	-498	-377	-640
Netto misligholdte utlån	1.464	875	1.177

Andre tapsutsatte engasjement

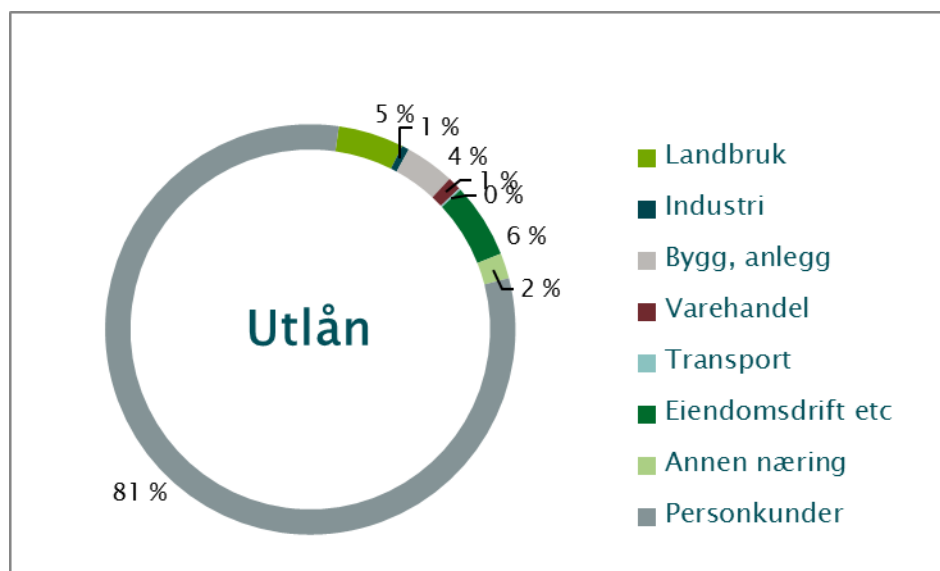
	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	3.512	4.207	3.697
Individuelle nedskrivninger	-2.200	-2.243	-2.220
Netto tapsutsatte engasjement	1.312	1.964	1.477



NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Landbruk	146.500	133.131	152.468
Industri	16.197	16.778	18.349
Bygg, anlegg	110.880	83.175	98.522
Varehandel	29.890	20.253	27.887
Transport	4.119	4.992	4.594
Eiendomsdrift etc	167.070	137.931	161.085
Annen næring	56.454	54.990	57.936
Sum næring	531.111	451.249	520.840
Personkunder	2.301.417	2.097.349	2.225.728
Brutto utlån	2.832.528	2.548.598	2.746.568
Individuelle nedskrivninger	-2.840	-2.620	-2.860
Gruppenedskrivninger	-9.403	-9.047	-9.508
Netto utlån til kunder	2.820.285	2.536.931	2.734.200
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.404.602	1.344.045	1.429.945
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.224.887	3.880.976	4.164.145



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Sparebankens fond	392.569	360.574	392.569
Innbetalt egenkapitalbevis	-	-	-
Fond for vurderingsforskjeller	6.476	6.123	6.476
Gavefond	6.363	5.217	6.747
Sum egenkapital	405.408	371.914	405.792
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-88.543	-59.861	-
Fradrag VIPPS (VBB AS)	-	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-	-
Ren kjernekapital	316.865	312.053	322.069
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	316.865	312.053	322.069
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	40.000	40.000	40.000
Netto ansvarlig kapital	356.865	352.053	362.069
	2019	2018	2018
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	4.010	2.008	6.004
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	13.495	12.272	9.790
Foretak	133.413	139.876	134.107
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.170.216	1.025.560	1.130.374
Forfalte engasjementer	1.450	880	1.173
Høyrisiko engasjementer	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.513	10.996	14.499
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	6.718	6.091	1.728
Andeler verdipapirfond	46.721	38.927	46.198
Egenkapitalposisjoner	63.013	59.263	63.111
Øvrige engasjementer	128.500	133.158	119.068
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.584.803	1.430.785	1.527.806
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	149.477	143.679	157.144
Beregningsgrunnlag	1.734.280	1.574.464	1.684.950
Kapitaldekning i %	20,58 %	22,36 %	21,49 %
Kjernekapitaldekning	18,27 %	19,82 %	19,11 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,27 %	19,82 %	19,11 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,82 % i Eika Gruppen AS og på 1,74 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018	2018
Ren kjernekapital	402.382	376.376	404.521
Kjernekapital	414.207	386.764	418.242
Ansvarlig kapital	468.243	438.253	471.872
Beregningsgrunnlag	2.403.486	2.090.079	2.334.899
Kapitaldekning i %	19,48 %	20,97 %	20,21 %
Kjernekapitaldekning	17,23 %	18,50 %	17,91 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,74 %	18,01 %	17,32 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,65 %	8,57 %	7,99 %



NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Sertifikater, nominell verdi	379.945	280.000	379.912
Obligasjoner, nominell verdi	-	-	-
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-127	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	379.945	279.873	379.912
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,11 %	1,82 %	1,85 %

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	40.000	40.000	40.000
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	40.000	40.000	40.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,28 %	1,37 %	3,23 %

	1. Kvartal 2019	1. Kvartal 2018	Året 2018
KFS-lån	200.000	100.000	200.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	200.000	100.000	200.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,02 %	1,68 %	1,84 %

NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./forordr. sentralbanker	-	-	-	-	-	60.046	60.046
Utl./forordr. til kredittinst.	-	-	-	6.000	-	36.105	42.105
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.820.285	2.820.285
Obligasjoner/sertifik.	7.002	2.001	17.038	186.013	-	-	212.054
Aksjer	-	-	-	-	-	213.383	213.383
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	23.118	23.118
Sum eiendeler	7.002	2.001	17.038	192.013	-	3.152.937	3.370.991

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	200.000	-	139	200.139
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.303.747	2.303.747
Obligasjonsgjeld	-	-	180.000	199.945	-	-	379.945
Ansvarlig lån	-	-	-	40.000	-	-	40.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	33.391	33.391
Egenkapital	-	-	-	-	-	413.768	413.768
Sum gjeld og egenkapital	-	-	180.000	439.945	-	2.751.046	3.370.991



NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	60.046	60.046
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	42.105	42.105
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.820.285	2.820.285
Obligasjoner/sertifik.	66.291	143.694	2.069	-	-	-	212.054
Aksjer	-	-	-	-	-	213.383	213.383
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	23.118	23.118
Sum eiendeler	66.291	143.694	2.069	-	-	3.158.937	3.370.991

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	200.000	-	-	-	139	200.139
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.303.747	2.303.747
Obligasjonsgjeld	-	379.945	-	-	-	-	379.945
Ansvarlig lån	-	40.000	-	-	-	-	40.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	33.391	33.391
Egenkapital	-	-	-	-	-	413.768	413.768
Sum gjeld og egenkapital	-	619.945	-	-	-	2.751.046	3.370.991

Kontaktpersoner vedrørende bankens delårsrapport:

Adm. banksjef: Jørn Berg 69196010 / 91313343

Controller: Reidun Nygaard 69196026 / 95176060



**BERG
SPAREBANK**
Lokalbanken ved din side