

Delårsrapport 3. kvartal 2020.



DELÅRSRAPPORT PR. 30.9.2020.

RESULTAT

Berg Sparebank hadde ved utgangen av 3. kvartal et driftsresultat før skatt på 45,8 mill. kroner (44,9 i 2019). I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjorde resultatet 1,66 % mot 1,74% i fjor. Etter skatt er resultatet 37,3 mill. kroner (37,2), som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 10,08 % (11,75 %).

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 47,1 mill. kroner (49,5) – en reduksjon på 2,4 mill. kroner fra i fjor. Rentenettoen i prosent av GFVK er 1,71 % mot 1,91 % ved samme tidspunkt i fjor, og fallet skyldes en kombinasjon av førtidige rentenedsettelsler på lån versus innskudd, reduserte kundemarginer, redusert utlånsvolum, økt likviditetsportefølje og redusert avkastning på egenkapitalen. Brutto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjør 23,2 mill. kroner – en økning på 0,2 mill. kroner sammenlignet med samme tidspunkt i fjor.

Tapet på finansielle instrumenter fra første kvartal er reversert til en gevinst på 1,7 mill. kroner mot en gevinst på 2,0 mill. kroner samme periode i fjor. De negative konsekvensene av Koronaviruset og oljeprisfallet på verdipapirmarkedene fra 1. kvartal har dermed hentet seg bemerkelsesverdig raskt inn.

Driftskostnadene ved utløpet av 3. kvartal var 36,0 mill. kroner (37,3). Dette er en reduksjon på 1,3 mill. kroner og 1,9 mill. kroner under budsjett.

Netto tap på utlån er ved utgangen av 3. kvartal er en inntektsføring på 0,2 mill. kroner mot inntektsføring av 0,5 mill. kroner i fjor.

Individuelle nedskrivninger og nedskrivninger på grupper av utlån utgjør 10,9 mill. kroner, ned 1,1 mill. kroner fra samme periode i fjor. Som følge av Koronakrisen og oljeprisfallet har banken gjort en tilleggsavsetning på 2,0 mill. kroner 1. kvartal 2020.

BALANSEN

Verdipapirer

Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater er vurdert til 321,9 mill. kroner. Bankens bokfører obligasjoner til virkelig verdi med resultatføring av verdiendring. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer utgjør 325,6 mill. kroner. Av denne beholdningen utgjør anleggsaksjer 184,4 mill. kroner. Av anleggsmidlene utgjør investeringer i Eika Gruppen AS og EBK - totalt 138,6 mill. kroner. Av omløpsporteføljen utgjør pengemarkedsfondene 150,8 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 3. kvartal er bankens portefølje i EBK AS på 1.320,1 mill. kroner. Samlet utlån utgjør 4.119,3 mill. kroner mot 4.305,7 mill. kroner på samme tid i fjor. Konkurransen om utlånskundene har vært tøff lenge, og har tilspisset seg ytterligere. Enkelte aktører opererer nå med priser som ikke er bærekraftige over tid. Bankens har en 12 måneders negativ utlånsvekst på -186,4 mill. kroner – en reduksjon på 4,33 %. Ser man dette over en lengre periode har banken en utlånsvekst godt over markedsveksten.

Av brutto utlån i egen balanse utgjør 16,3 % lån til bedriftsmarkedet og 83,7 % lån til personmarkedet. Av bankens totale utlånsportefølje inkl. EBK utgjør lån til personmarkedet 88,9 %. Bankens overføringsgrad til EBK AS er 36,0 % (av bankens utlån til personmarkedet).

Innskudd, likviditet og funding.

Innskudd fra kunder utgjør 2.608,9 mill. kroner, en økning på 93,4 mill. kroner eller 3,7 % i forhold til samme tid i fjor. Banken har ved utgangen av 3. kvartal en innskuddsdekning på 93,2 %.

Samlet ekstern funding utgjør pt. 465,4 mill. kroner. Banken har en ubenyttet kontokreditt i DNB på 90 mill. kroner, samt likvider i form av kontanter, obligasjoner og andre verdipapirer på 650 mill. kroner pr. 30.9.2020 –



totalt 740 mill. kroner. Berg Sparebank funder sin virksomhet primært gjennom innskudd, bruk av Eika Boligkreditt AS, og ved utstedelse av senior bankobligasjoner.

Likviditetssituasjonen pr. 30.09.2020 vurderes som meget tilfredsstillende.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av 3. kvartal 3.657,4 mill. kroner mot 3.611,0 mill. kroner på samme tidspunkt i fjor, en økning på 1,29 %.

Kapitaldekning og egenkapital

Berg Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 3. kvartal hadde banken en ren kjerne og kjernekapitaldekning på 22,58 % mot 18,03 % på samme tid i fjor. Kapitaldekningen er på 24,92 %. Årets resultat av ordinær drift er som tidligere ikke tatt med i beregningen da dette delårsregnskap ikke er revidert.

Egenkapitalen beløper seg til 535,4 mill. kroner inklusive udisponert overskudd, og egenkapitalandelen er 14,64 % pr. 30.09.2020.

Fremtidsutsikter

Selv om AS Norge må sies å ha klart seg bedre enn fryktet er det fortsatt knyttet betydelig usikkerhet til makroøkonomisk utvikling i og etter Koronakrisen, og dette vil påvirke bankens økonomiske resultater i form av reduserte marginer, lavere vekst, og økt tap på finansielle instrumenter og utlån. Jokeren i norsk økonomi er nivået på arbeidsledigheten som igjen vil påvirke boligprisene. Arbeidsledigheten er redusert i takt med at samfunnet gradvis er åpnet opp, men en ny smittebølge kan igjen føre til nedstengning og økt arbeidsledighet med de negative ringvirkningene dette får for økonomien. Oljeprisen har stor betydning for norsk økonomi og kronekurs, og oljeprisen er fortsatt på nivåer godt under hva som er lagt til grunn i statsbudsjettet. Vi går nå inn i et spennende kvartal med hensyn til utfallet av presidentvalget i USA og dets påvirkning på verdensøkonomien.

Etter styrets vurdering er Berg Sparebank godt kapitalisert, og har solide likviditetsreserver. Banken er dermed godt rustet til å møte den krisen vi står ovenfor på kort og lang sikt.

Halden, 30. september / 29. oktober 2020.

I styret for BERG SPAREBANK

Bjørn Brevig
Styreleder

Terje Kristiansen
Nestleder

Karianne Hauge

Bård Degnes

Malin Hansen

Merete Dammyr

Jørn Berg,
Adm. banksjef



Regnskap

Resultat - Konsern		3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>		2020	2019	30.9.20	30.9.19	31.12.19
	Note					
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		19.845	27.984	72.035	78.012	107.710
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		714	1.102	2.867	3.026	4.164
Rentekostnader og lignende kostnader		5.243	11.872	28.067	31.852	43.781
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		15.317	17.214	46.835	49.186	68.093
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8.211	8.737	23.222	23.027	32.883
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		832	1.269	2.651	3.272	4.421
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		151	4	11.010	10.347	10.347
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	1.702	797	1.726	2.032	3.474
Andre driftsinntekter		3.908	3.066	9.666	8.925	11.821
Netto andre driftsinntekter		13.139	11.334	42.973	41.059	54.104
Lønn og andre personalkostnader		6.956	7.531	18.680	19.557	27.525
Andre driftskostnader		7.962	8.017	23.638	23.742	31.252
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		404	416	1.229	1.235	1.652
Sum driftskostnader		15.323	15.964	43.547	44.534	60.429
Resultat før tap		13.133	12.585	46.260	45.710	61.768
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	-442	55	-210	-497	-292
Resultat før skatt		13.576	12.530	46.470	46.207	62.060
Skatt på resultat		4.516	2.968	8.894	7.989	13.537
Resultat etter skatt		9.060	9.562	37.576	38.218	48.523
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 6	368	0	-8.461	0	0
Sum utvidet resultat		368	0	-8.461	0	0
Totalresultat		9.427	9.562	29.116	38.218	48.523

Resultat etter skatt

Majoriteten sin andel av resultatet i perioden	8.900	9.442	37.308	38.053	48.467
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden	160	120	268	165	56

Totalresultat

Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden	9.267	9.442	28.848	38.053	48.467
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden	160	120	268	165	56

Balanse - Eiendeler - Konsern

<i>Tall i tusen kroner</i>		30.9.20	30.9.19	31.12.19
	Note			
Kontanter og kontantekvivalenter		5.606	4.101	6.756
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		170.327	211.007	115.488
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3,4,5	2.780.519	2.870.452	2.922.345
Rentebærende verdipapirer	Note 6	321.859	210.574	210.306
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	325.643	275.416	253.146
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	
Varige driftsmidler		36.795	24.233	23.816
Andre eiendeler		21.271	16.571	17.514
Sum eiendeler		3.662.020	3.612.354	3.549.371

Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern

<i>Tall i tusen kroner</i>		30.9.20	30.9.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		150.220	200.542	200.608
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 5	2.604.649	2.510.620	2.499.330
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	275.169	380.454	316.484
Annen gjeld		28.817	29.483	18.180
Avsetninger		26.887	8.852	23.285
Ansvarlig lånekapital	Note 7	40.022	40.033	40.038
Sum gjeld		3.125.764	3.169.984	3.097.926
Opptjent egenkapital		507.140	404.152	451.445
Periodens resultat etter skatt		29.116	38.218	
Sum egenkapital		536.256	442.370	451.445
Sum gjeld og egenkapital		3.662.020	3.612.354	3.549.371



Resultat		3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2020	2019	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		19.914	28.091	72.271	78.315	108.126
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		714	1.102	2.867	3.026	4.164
Rentekostnader og lignende kostnader		5.243	11.856	28.019	31.797	43.908
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		15.386	17.338	47.119	49.544	68.381
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8.211	8.737	23.222	23.027	32.883
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		832	1.269	2.651	3.272	4.421
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		757	4	12.136	10.347	10.981
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	1.702	797	1.726	2.032	3.474
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter		9.838	8.268	34.433	32.134	42.917
Lønn og andre personalkostnader		5.637	6.503	15.401	16.682	22.591
Andre driftskostnader		6.605	7.019	19.861	19.823	26.164
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		225	263	691	771	1.028
Sum driftskostnader		12.467	13.785	35.953	37.275	49.783
Resultat før tap		12.757	11.821	45.598	44.403	61.515
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	-442	55	-210	-497	-292
Resultat før skatt		13.200	11.766	45.808	44.900	61.807
Skatt på resultat		4.300	2.800	8.500	7.700	13.340
Resultat etter skatt		8.900	8.966	37.308	37.200	48.467
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 6	368	0	-8.461	0	0
Sum utvidet resultat		368	0	-8.461	0	0
Totalresultat		9.267	8.966	28.847	37.200	48.467

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		5.606	4.101	6.756
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		170.327	211.007	115.488
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3,4,5	2.788.338	2.880.698	2.932.507
Rentebærende verdipapirer	Note 6	321.859	210.574	210.306
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	325.643	275.416	253.146
Eierinteresser i konsernselskaper		20.630	8.905	9.619
Varige driftsmidler		7.624	7.038	6.781
Andre eiendeler		17.420	13.230	14.575
Sum eiendeler		3.657.447	3.610.969	3.549.177

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>		30.9.20	30.9.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		150.220	200.542	200.608
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 5	2.608.870	2.515.483	2.504.375
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	275.169	380.454	316.484
Annen gjeld		25.734	26.830	15.106
Avsetninger		22.019	6.797	21.697
Ansvarlig lånekapital	Note 7	40.022	40.033	40.038
Sum gjeld		3.122.035	3.170.138	3.098.309
Opptjent egenkapital		506.564	403.632	450.869
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Periodens resultat etter skatt		28.847	37.200	0
Sum egenkapital		535.412	440.831	450.869
Sum gjeld og egenkapital		3.657.447	3.610.969	3.549.177



Nøkkeltall	3. kvartal	3. kvartal	Regnskap
	30.9.20	30.9.19	31.12.19
Kostnader i % av inntekter	44,1 %	45,6 %	44,7 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	53,1 %	53,8 %	51,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-3,5 %	2,5 %	-0,2 %
Kjernerdrift over risikovektede eiendeler	2,5 %	2,5 %	2,8 %
Utlånsmargin hittil i år	2,50 %	2,18 %	2,17 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,1 %	0,3 %	0,4 %
Total rentemargin hittil i år	1,7 %	1,91 %	2,0 %
Resultatført tap i % av utlån	-0,01 %	-0,02 %	-0,01 %
Innskuddsdekning	93,20 %	86,96 %	85,04 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	63,33 %	58,42 %	57,80 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eks. VP)	30,39 %	28,51 %	29,39 %
Soliditet inkl. årets overskudd*	14,64 %	12,21 %	12,70 %
Kapitaldekning	24,92 %	20,32 %	23,41 %
Kjernekapitaldekning	22,58 %	18,03 %	21,06 %
Ren kjernekapitaldekning	22,58 %	18,03 %	21,06 %
Egenkapitalavkastning**	10,08 %	11,75 %	11,32 %
Funding forfall < 18 mnd	250.000	155.000	141.000
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	16,30 %	17,38 %	16,85 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	36,04 %	37,16 %	36,17 %
LCR	202	208	171
NSFR	143	133	138
Leverage Ratio	10,58 %	8,68 %	10,11 %

* Soliditet er beregnet som EK etter skatt over FVK

** EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert

EGENKAPITALOPPSTILLING KONSERN

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Sparebankens-fond	Gavefond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	Annen opptjent egenkapital	
Sum egenkapital 31.12.2018	392.569	6.747	-	0	599	6.476	406.391
Utbetalt gaver i 2019		-2.337					-2.337
Endring minoritetsinteresser					-79		-79
Estimatavvik pensjonsforpliktelser	-1.054						-1.054
Resultat 2019	43.832	4.000	-	0	56	634	48.522
Egenkapital 31.12.2019	435.347	8.411	0	0	576	7.111	451.445
Overgang til IFRS	-3.527			60.767			57.240
Egenkapital 01.01.2020	431.820	8.411	0	60.767	576	7.111	508.685
Resultat etter skatt	37.308			-8.461	268		29.116
Totalresultat 30.09.2020	37.308	0	0	-8.461	268	0	29.116
Utbetalt gaver i 2020		-1.544					-1.544
Egenkapital 30.09.2020	469.128	6.866	0	52.307	844	7.111	536.256

EGENKAPITALOPPSTILLING

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Sparebankens-fond	Gavefond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	Annen opptjent egenkapital	
Sum egenkapital 31.12.2018	392.569	6.747	6.476	0	0	0	405.792
Utbetalt gaver i 2019	0	-2.337					-2.337
Estimatavvik pensjonsforpliktelser	-1.054						-1.054
Resultat 2019	43.832	4.000	634	0	0	0	48.466
Egenkapital 31.12.2019	435.347	8.411	7.111	0	0	0	450.869
Overgang til IFRS	-3.527		9.885	50.882			57.240
Egenkapital 01.01.2020	431.820	8.411	16.996	50.882	0	0	508.108
Resultat etter skatt	37.308			-8.461			28.847
Totalresultat 30.09.2020	37.308	0	0	-8.461	0	0	28.847
Utbetalt gaver i 2020		-1.544					-1.544
Egenkapital 30.09.2020	469.128	6.866	16.996	42.421	0	0	535.412



Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

Regnskapsprinsipper.

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 30.09.2020. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 Delårsrapportering. Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømoppstilling, og banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsregnskapet er forøvrig utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019. For overgang til IFRS henvises til årsregnskapet 2019 notene 25.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger.

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er NOK.

Bankens regnskapsføring av forventet kredittap.

Ved vurdering av forventet kredittap skal bankene ta høyde for de aktuelle forholdene på rapporteringstidspunktet og forventningene til den økonomiske utviklingen. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD). Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som enda ikke har fått effekt på den nevnte risikoklassifisering vekt ved vurdering av nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

Det er for tiden stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene. Det medfører at bankens tapsnedskrivninger for kunder i både steg 1, 2 og 3 må baseres på nye scenarioer og forutsetninger. Det er tatt hensyn til om kundene også etter en normalisering, og på lengre sikt, vil være negativt påvirket. Bankene har konkret vurdert om utlånene til kundene har indikasjon på økt kreditt risiko eller om utlånene er blitt kredittforringet med utgangspunkt i at det vil være bransjer og kundesegmenter som må forventes å rammes ekstra hardt. Vurderingene er gjennomført på både individuelt nivå (større engasjementer og utsatte engasjementer) og gruppenivå og ved bruk av skjønn.

Banken yter pantelån hvor verdien av sikkerhetsobjektene i form av fast eiendom er et vesentlig kritisk estimat ved beregning av forventede kredittap. Utviklingen i verdien på pantobjektene på kort og lang sikt er forbundet med stor usikkerhet. Bankene har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Bankene har hatt særlig fokus på vurdering av engasjementer i den del av utlånsmassen som har høyeste gjeldsgrad og/eller er mest utsatt for bortfall av betjeningsevne.

I de tilfeller engasjementet er vurdert for å ha forhøyet kreditt risiko, eller er merket «forberance», er engasjementet migrert til steg 2. I tilfeller hvor det er de er avdekket objektive tegn på verdifall er engasjementet migrert til steg 3. Det er et fåtall av bankens bedriftskunder som har mottatt vesentlige midler fra støtteordninger, og tapsberegningen er med dette i begrenset grad påvirket av slike støtteordninger.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker bankene i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kreditt risiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3.



Andre usikkerhetsfaktorer

Norges Bank reduserte 7. mai styringsrenten til 0,0 %. Banken har i 2 omganger redusert sine innskudds- og utlånsrenter. Som følge av Koronakrisen er utlånsrenter redusert førtidig. Disse rentekuttene vil redusere bankens netto rentemargin.

Det er fortsatt knyttet betydelig usikkerhet til makroøkonomisk utvikling i og etter Koronakrisen, og dette vil påvirke bankens økonomiske resultater i form av lavere marginer, lavere vekst, og økt tap på verdipapirer og utlån. Jokeren i norsk økonomi er nivået på arbeidsledigheten som igjen vil påvirke boligprisene. Arbeidsledigheten er redusert i takt med at samfunnet gradvis er åpnet opp, men en ny smittebølge kan igjen føre til nedstengning og økt arbeidsledighet med de negative ringvirkningene det får for økonomien.

Konsernselskaper og tilknyttede selskaper.

Konsernet består av morbanken Berg Sparebank og datterselskapene AS Storgaten 10 (100% eiet) og Berg Sparebank Eiendomsmegling AS (74,5% eiet), alle med kontoradresse i Halden. I morbankens regnskap er aksjene bokført etter egenkapitalmetoden.

AS Storgaten 10 er et eiendomsselskap som leier ut lokaler til blant annet Berg Sparebank og Berg Sparebank Eiendomsmegling AS til markedsmessige betingelser.

Berg Sparebank Eiendomsmegling AS driver eiendomsmeglingsvirksomhet. Renter og mellomværende med datterselskapene er på markedsmessige betingelser.

I konsernregnskapet er transaksjoner og mellomværende med datterselskapene eliminert.

Balansført mellomværende med datterselskaper(TNOK)	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Utlån	7819	10.246	10.162
Innskudd	4222	4.863	5.045

Datterselskapene er relativt små, og det er ikke plikt til å beregne kapitaldekning for konsernet. Der ikke annet er angitt, er notene felles.

NOTE 2 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	3.800	7.365	273
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	1.577	0	1.576
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-215	-340	-260
Netto misligholdte utlån	5.162	7.025	1.589

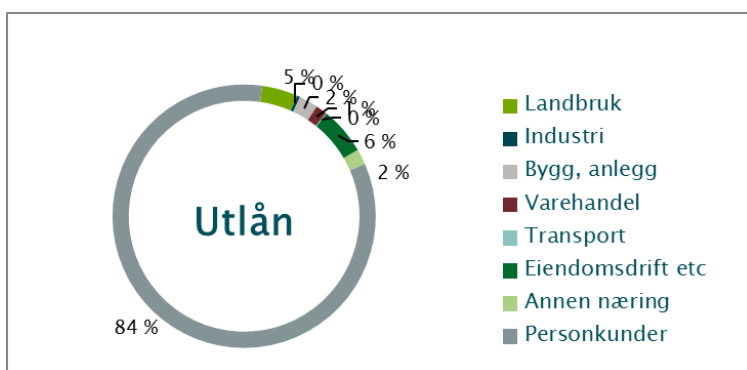
Andre tapsutsatte engasjement	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	1.523	568	2.545
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	160	2.727	2.705
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1.184	-2.200	-2.910
Netto tapsutsatte engasjement	499	1.095	2.340



NOTE 3 - FORDELING AV KUNDER UTLÅN

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. kvartal 2020	3. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	123.163	139.147	137.682
Industri	10.226	16.123	14.841
Bygg, anlegg	65.305	79.596	73.122
Varehandel	38.066	34.118	32.248
Transport	2.940	3.541	3.191
Eiendomsdrift etc	162.894	170.650	183.543
Annen næring	53.542	59.682	51.522
Sum næring	456.136	502.857	496.149
Personkunder	2.343.066	2.389.851	2.448.917
Brutto utlån	2.799.202	2.892.708	2.945.066
Steg 1 nedskrivninger	-743	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-8.721	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-9.469	-9.389
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1.399	-2.540	-3.170
Netto utlån til kunder	2.788.338	2.880.699	2.932.507
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.320.056	1.412.993	1.387.467
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.108.394	4.293.692	4.319.974



NOTE 4 - Nedskrivninger og tap

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement. Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	813	3.418	1.120	5.351
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	6	-160	0	-154
Overføringer til steg 2	-7	75	0	68
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	7	0	0	7
Utlån som er fraregnet i perioden	-165	-147	-743	-1.055
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-140	40	182	82
Andre justeringer	17	1.388	690	2.095
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2020	531	4.615	1.249	6.395

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	2.354.918	91.195	2.804	2.448.917
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	37.289	-37.289	0	0
Overføringer til steg 2	-25.295	25.295	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	549.317	9.550	1.182	560.049
Utlån som er fraregnet i perioden	-635.602	-28.045	-2.252	-665.899
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2020	2.280.627	60.706	1.734	2.343.066

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	525	3.951	2.050	6.526
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	15	-235	0	-220
Overføringer til steg 2	-12	60	0	48
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	15	32	0	48
Utlån som er fraregnet i perioden	-113	-319	-1.983	-2.415
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-117	-130	82	-164
Andre justeringer	-101	746	0	645
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	212	4.106	150	4.468

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	439.379	56.743	2.711	498.833
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	19.974	-19.974	0	0
Overføringer til steg 2	-6.997	6.997	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	58.355	5.560	0	63.916
Utlån som er fraregnet i perioden	-92.055	-12.011	-2.547	-106.612
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2020	418.656	37.317	164	456.136



30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	54	130	0	184
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-16	0	-14
Overføringer til steg 2	-8	59	0	52
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	7	13	0	20
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-5	-67	0	-72
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-30	-38	0	-68
Andre justeringer	1	0	0	1
Nedskrivninger pr. 30.09.2020	21	82	0	103

30.09.2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	196.500	18.760	0	215.261
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2.044	-2.044	0	0
Overføringer til steg 2	-1.149	1.149	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	26.607	63	0	26.669
Engasjement som er fraregnet i perioden	-17.153	-2.638	0	-19.791
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.09.2020	206.848	15.290	0	222.138

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.09.2020	30.09.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.170	2.840
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	690	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.461	-300
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1.399	2.540

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1.771	-320	311
Endring i perioden i steg 3 på garantier (individuelle nedskrivninger i 2019)			
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2 (gruppevisse nedskrivninger i 2019)	676	-39	-119
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)	1.362	182	182
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3 (individuelle i 2019)		16	21
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-54	-117	-158
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-423	-219	-529
Tapskostnader i perioden	-210	-497	-292

NOTE 5 - SEGMENTINFORMASJON

Resultat	3. kvartal 2020				3. kvartal 2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	34.787	12.332	0	47.119	35.729	13.815	0	49.544
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			12.136	12.136			10.347	10.347
Netto provisjonsinntekter			20.571	20.571			19.755	19.755
Inntekter verdipapirer			1.726	1.726			2.032	2.032
Andre inntekter			0	0			0	0
Sum andre driftsinntekter	0	0	34.433	34.433	0	0	32.134	32.134
Lønn og andre personalkostnader			15.401	15.401			16.682	16.682
Avskrivninger på driftsmidler			691	691			771	771
Andre driftskostnader			19.861	19.861			19.823	19.823
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	35.953	35.953	0	0	37.275	37.275
Tap på utlån	94	-304	0	-210	-122	-375	0	-497
Gevinst aksjer				0				0
Driftsresultat før skatt	34.693	12.635	-1.521	45.807	35.850	14.191	-5.141	44.900
Balanse								
Utlån og fordringer på kunder (netto)	2.337.369	450.969		2.788.338	2.384.283	496.415		2.880.698
Innskudd fra kunder	2.070.089	538.782		2.608.870	1.931.767	583.715		2.515.483



NOTE 6 - VERDIPAPIRER

30.09.2020				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		321.859		321.859
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			161.842	161.842
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			163.801	163.801
Sum	-	321.859	325.643	647.501

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	177.608	125.303
Realisert gevinst/tap	96	(848)
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		1.880
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(8.556)	
Investering		94.725
Salg	(5.346)	(59.218)
Utgående balanse	163.801	161.842

NOTE 7 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2020	Bokført verdi 30.09.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010825425	15.06.2018	15.09.2021	100.000	100.022	100.000	99.967	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
NO0010811243	24.11.2017	24.11.2021	100.000	100.115	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,85 %
NO0010856834	12.06.2019	15.09.2022	75.000	75.031	75.000	75.000	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0010789613	23.03.2017	23.03.2020			105.454	41.517	3 mnd. NIBOR + 0,75 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				275.169	380.454	316.484	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.09.2020	Bokført verdi 30.09.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010819352	22.03.2018	22.03.2023	40.000	40.022	40.033	40.038	3 mnd. NIBOR + 1,95 %
Sum ansvarlig lånekapital				40.022	40.033	40.038	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 01.07.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.09.2020
Obligasjonsgjeld	275.223			-54	275.169
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	275.223	0	0	-54	275.169
Ansvarlige lån	40.023			-1	40.022
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	40.023	0	0	-1	40.022



NOTE 8 - KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. kvartal	3. kvartal	Året
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Sparebankens fond	431.821	392.569	435.347
Gavefond	6.866	6.476	8.411
Fond for vurderingsforskjeller	16.996	4.587	7.111
Fond for urealiserte gevinster	50.882	0	0
Sum egenkapital	506.565	403.632	450.869
Fradrag VIPPS (VBB AS)	-5.572	-5.572	-5.572
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-114.600	-83.238	-85.506
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-668	0	0
Ren kjernekapital	385.725	314.822	359.791
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	385.725	314.822	359.791
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	40.000	40.000	40.000
	0	0	
Netto ansvarlig kapital	425.725	354.822	399.791
	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	15.087	6.434	9.218
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	37.573	11.250	11.308
Foretak	77.829	104.393	85.054
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.081.380	1.180.387	1.158.261
Forfalte engasjementer	5.098	7.095	1.642
Høyrisiko engasjementer	1.827	1.754	1.210
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.584	14.514	13.098
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	18.856	29.435	9.301
Andeler verdipapirfond	64.352	60.847	56.043
Egenkapitalposisjoner	102.617	62.835	69.342
Øvrige engasjementer	123.116	117.878	126.594
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.541.317	1.596.823	1.541.072
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	167.000	149.477	167.000
Beregningsgrunnlag	1.708.318	1.746.300	1.708.072
Kapitaldekning i %	24,92 %	20,32 %	23,41 %
Kjernekapitaldekning	22,58 %	18,03 %	21,06 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,58 %	18,03 %	21,06 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,58 %	8,68 %	10,11 %



Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,78 % i Eika Gruppen AS og på 1,64 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2020	30.09.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	507.160	401.764	449.311
Kjernekapital	518.345	413.591	461.110
Ansvarlig kapital	572.435	471.370	515.975
Beregningsgrunnlag	2.394.737	2.413.722	2.375.271
Kapitaldekning i %	23,90 %	19,53 %	21,72 %
Kjernekapitaldekning	21,65 %	17,13 %	19,41 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,18 %	16,65 %	18,92 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,87 %	7,37 %	8,36 %

Kontaktpersoner vedrørende bankens delårsrapport:

Adm. banksjef: Jørn Berg - 69196010 / 91313343
Controller: Reidun Nygaard - 69196026 / 95176060

