

Delårsrapport 1. kvartal 2024



DELÅRSRAPPORT PR. 31.03.2024

RESULTAT

Berg Sparebank hadde ved utgangen av 1. kvartal et driftsresultat før skatt på 19,5 MNOK (16,7 pr. Q1-2023). 1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjorde resultatet 1,87% mot 1,69% i fjor. Bankens resultat av ordinær drift etter skatt er 14,9 MNOK (12,9 MNOK) som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 7,93% (7,65%). Egenkapitalavkastning basert på totalresultatet er 7,70% (6,33%).

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 26,3 MNOK, (25,6 MNOK) – en økning på 0,7 MNOK fra i fjor. Rentenettoen i prosent av GFVK er 2,52% mot 2,59 % ved samme tidspunkt i fjor. Fallet skyldes primært en reduksjon i kundemarginer på lån og økte fundingkostnader. Brutto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjør 7,9 MNOK (7,5 MNOK.)

Finansielle instrumenter er bokført med en gevinst på 2,0 MNOK mot 0,9 MNOK i samme periode i fjor.

Driftskostnadene ved utløpet av 1. kvartal var 15,5 MNOK (16,9 MNOK). Reduksjonen på 1,4 MNOK er under budsjett.

Netto tap på utlån er ved utgangen av 1. kvartal på 0,5 MNOK mot inntektsføring på 0,3 MNOK i fjor. Individuelle nedskrivninger og nedskrivninger på grupper av utlån utgjør 14,0 MNOK, opp 0,4 MNOK fra samme periode i fjor.

BALANSEN

Verdipapirer

Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater, (rentebærende papirer), er vurdert til 326,9 MNOK. På samme tidspunkt i fjor var beholdningen på 335,3 MNOK. Beholdningen er bokført til markedsverdi. Banken har i perioden benyttet overskuddslikviditet til å finansiere vekst og balansere behovet for ny funding. Bankens likviditetsportefølje forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS.

Utlån

Ved utgangen av 1. kvartal er bankens portefølje i EBK AS på 1.473,5 MNOK. Samlet utlån utgjør 4.766,6 MNOK mot 4.656,8 MNOK på samme tid i fjor. Det er sterk konkurranse om utlånskundene i bankens markeder. Banken har en samlet 12 måneders utlånsvekst på 109,8 MNOK – en økning på 2,4 %. Ser man utlånsveksten over en lengre periode, har banken en utlånsvekst godt over markedsveksten. 3 måneders utlånsvekst er dog avtagende.

Av brutto utlån i egen balanse utgjør 17,3 % lån til bedriftsmarkedet og 82,7 % lån til personmarkedet. Av bankens totale utlånsportefølje inkludert EBK AS utgjør lån til personmarkedet 88,0 %. Det er en svak reduksjon i BM-andel i 12 måneders perioden. Overføringsgrad til EBK AS er 35,11 %, (av bankens utlån til personmarkedet).

Innskudd, likviditet og funding.

Innskudd fra kunder utgjør 3.075,1 MNOK, en økning på 35,4 MNOK som utgjør 1,2 % i forhold til samme tid i fjor. Banken har ved utgangen av 1. kvartal en innskuddsdekning på 93,4 %.

Samlet ekstern funding utgjør p.t. 276,9 MNOK. Tilsvarende for fjoråret utgjorde 195,9 MNOK.

Banken har pr. 31.03.2024 en ubenyttet kontokreditt i DNB på 90 MNOK samt likvider i form av kontanter, obligasjoner og andre verdipapirer på 512,1 MNOK, totalt 602,2 MNOK. Berg Sparebank funder sin virksomhet primært gjennom innskudd, bruk av EBK AS og ved utstedelse av senior bankobligasjoner.

Bankens pr. 31.03.2024 LCR er 244. Indikatoren har vært over rammen igjennom hele 12 måneders perioden.

Likviditetssituasjonen vurderes som tilfredsstillende.



Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av 1. kvartal 4.186,8 MNOK mot 3.987,3 MNOK på samme tidspunkt i fjor, en økning på 5,0%.

Kapitaldekning og egenkapital

Berg Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 1. kvartal var bankens kapitaldekning / ren kjerne- og kjernekapitaldekning på 27,09% mot 25,99% på samme tid i fjor. Årets resultat av ordinær drift er som tidligere ikke tatt med i beregningen da dette delårsregnskap ikke er revidert.

Egenkapitalen pr. 31.03.2024 inklusive udisponert overskudd beløper seg til 769,9 MNOK. Egenkapitalandelen er 18,4%.

Aksjer i Eika Gruppen AS

Bankens eierandel i Eika Gruppen AS er på 1,91 %.

Fremtidsutsikter

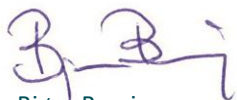
Norges Bank forventer lav økonomisk vekst i 2024, og det er fortsatt forhøyet risiko for at negative hendelser kan inntreffe og svekke finansiell stabilitet. De politiske spenningene internasjonalt er høyere enn på lang tid. Mange husholdninger har mye gjeld, og boligprisene har økt mye over mange år. Slike sårbarheter vil kunne forsterke et tilbakeslag i norsk økonomi. Høy gjeld gjør at husholdningene må bruke mer av inntektene på renteutgifter når rentene øker. Husholdningene kan fortsatt i stor grad betjene gjelden sin tross økte rentekostnader, men en del PM-kunder må trolig redusere forbruket. Dette kan medføre at foretakenes inntjening og gjeldsbetjeningsevne faller, noe som igjen kan medføre tap på lån til bedrifter og forsterke et økonomisk tilbakeslag gjennom strammere utlånspraksis i bankene.

Bankens person- og bedriftskunder har klart seg overraskende godt gjennom fjoråret til tross for økte renter, sterk prisvekst og svært høye energikostnader. Banken har fortsatt et svært lavt misligholdsnivå, men det tas høyde for en moderat økning i misligholdsvolum og tap i 2024. Dette som en konsekvens av at buffere er brukt opp, og at økte renter og vedvarende prisvekst skaper utfordringer for flere enn tidligere. Det er styrets vurdering at eierskapet og samarbeidet i Eika-Gruppen AS er strategisk meget viktig for bankens selvstendige utvikling. Alliansen bidrar til å styrke vår posisjon som selvstendig lokalbank.

Berg Sparebank er svært solid, og banken har med sin gode markedsposisjon et godt utgangspunkt for en videre positiv utvikling. Forsvarlig og langsiktig økonomisk drift skal vektlegges på en slik måte at banken også i årene som kommer skal bidra til bærekraftig verdiskaping for kunder og lokalsamfunn. Styret anser Berg Sparebank som godt rustet til å møte fremtidens utfordringer. Vi har i våre budsjetter lagt til grunn et solid driftsresultat for 2024.

Halden, 25. april 2024

I styret for BERG SPAREBANK



Bjørn Brevig
Styreleder



Terje Kristiansen
Nestleder



Karianne Hauge Bjugan



Henrik Bjørneby



Malin Hansen



Andreas T. Magnor



Jørn Berg,
Adm. banksjef



Regnskap

KONSERN - RESULTAT OG BALANSEOPPSTILLING

Resultat - Konsern		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.03.2024	31.03.2023	31.12.23
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		51.915	39.658	178.491
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		3.854	2.809	13.315
Rentekostnader og lignende kostnader		29.571	16.967	84.538
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		26.198	25.501	107.267
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.948	7.477	32.160
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		755	970	3.378
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		9	8	12.614
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 5	1.951	922	4.973
Andre driftsinntekter		141	2.161	10.131
Netto andre driftsinntekter		9.293	9.599	56.500
Lønn og andre personalkostnader		7.000	8.498	33.136
Andre driftskostnader		8.058	9.724	42.957
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		357	392	1.500
Sum driftskostnader		15.414	18.614	77.593
Resultat før tap		20.076	16.485	86.174
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	516	-309	-440
Resultat før skatt		19.560	16.794	86.614
Skattekostnad		4.639	3.886	18.742
Resultat av ordinær drift etter skatt		14.922	12.908	67.871
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	0	112
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 5	-431	-2.232	17.081
Skatt		0	0	386
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-431	-2.232	16.807
Totalresultat		14.491	10.675	84.678
<i>Resultat etter skatt</i>				
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden		14.922	12.866	67.871
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden		0	41	0
<i>Totalresultat</i>				
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		14.491	10.634	84.678
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		0	41	0
Balanse - Eiendeler Konsern				
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.03.2024	31.03.2023	31.12.23
Kontanter og kontantekvivalenter		72.920	71.438	73.676
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		112.381	50.562	134.401
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3,4	3.272.593	3.169.763	3.248.874
Rentebærende verdipapirer	Note 5	326.882	335.344	271.196
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 5	324.857	286.083	325.122
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 1	8.100	0	8.100
Varige driftsmidler		44.028	40.914	41.249
Andre eiendeler		13.799	20.381	15.273
Sum eiendeler		4.175.561	3.974.484	4.117.890
Balanse - Gjeld og egenkapital Konsern				
<i>Tall i tusen kroner</i>		31.03.2024	31.03.2023	31.12.23
Innlån fra kredittinstitusjoner		0	3	0
Innskudd fra kunder		3.075.104	3.034.492	3.007.394
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 6	276.875	195.936	296.927
Annen gjeld		22.878	32.655	18.757
Pensjonsforpliktelse		11.225	11.011	11.225
Forpliktelse ved skatt		10.757	3.758	18.917
Utsatt skatt		4.743	4.811	4.744
Andre avsetninger		4.123	4.480	3.920
Sum gjeld		3.405.703	3.287.147	3.361.882
Opptjent egenkapital		755.367	676.662	756.008
Periodens resultat etter skatt		14.491	10.675	0
Sum egenkapital		769.857	687.337	756.008
Sum gjeld og egenkapital		4.175.561	3.974.484	4.117.890



MORBANK - RESULTAT OG BALANSEOPPSTILLING

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.03.2024	31.03.2023	31.12.23
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		52.035	39.758	178.922
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		3.854	2.809	13.315
Rentekostnader og lignende kostnader		29.614	17.007	84.725
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		26.274	25.560	107.513
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.948	7.477	32.160
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		755	970	3.378
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		146	270	13.642
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 5	1.951	922	4.973
Andre driftsinntekter		0	0	0
Netto andre driftsinntekter		9.289	7.700	47.398
Lønn og andre personalkostnader		7.000	7.740	29.415
Andre driftskostnader		7.713	8.412	36.684
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		813	751	2.937
Sum driftskostnader		15.526	16.902	69.036
Resultat før tap		20.038	16.358	85.874
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	516	-309	-440
Resultat før skatt		19.522	16.666	86.314
Skattekostnad		4.600	3.800	18.442
Resultat av ordinær drift etter skatt		14.922	12.866	67.871

Utvidet resultat - Tall i tusen kroner

Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		0	0	112
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 5	-431	-2.232	17.081
Skatt		0	0	386
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-431	-2.232	16.807
Verdiendring utlån til virkelig verdi				
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi				
Verdiendring rentebærende verdipapirer over utvidet resultat		0	0	0
Skatt		0	0	0
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0	0

Totalresultat		14.491	10.634	84.678
----------------------	--	---------------	---------------	---------------

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	31.03.2024	31.03.2023	31.12.23
Kontanter og kontantekvivalenter		72.920	71.438	73.676
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		112.381	50.562	134.401
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3, 4	3.279.114	3.176.389	3.255.134
Rentebærende verdipapirer	Note 5	326.882	335.344	271.196
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 5	324.857	286.082	325.122
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 1	8.100	0	8.100
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 1	22.185	23.446	22.048
Varige driftsmidler		26.734	26.095	23.910
Andre eiendeler		13.593	17.966	14.976
Sum eiendeler		4.186.767	3.987.324	4.128.562

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner		31.03.2024	31.03.2023	31.12.23
Innlån fra kredittinstitusjoner		0	3	0
Innskudd fra kunder		3.075.104	3.039.704	3.010.300
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 6	276.875	195.936	296.927
Annen gjeld		22.715	30.332	17.309
Pensjonsforpliktelse		11.225	11.011	11.225
Forpliktelse ved skatt		10.602	3.439	18.716
Andre avsetninger		20.390	20.155	18.077
Sum gjeld		3.416.909	3.300.580	3.372.555
Opptjent egenkapital		755.367	676.110	756.008
Periodens resultat etter skatt		14.491	10.634	0
Sum egenkapital		769.857	686.744	756.008
Sum gjeld og egenkapital		4.186.767	3.987.324	4.128.562

Halden, 25. april 2024

I styret for BERG SPAREBANK



Bjørn Brevig
Styreleder



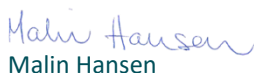
Terje Kristiansen
Nestleder



Karianne Hauge Bjugan



Henrik Bjørneby



Malin Hansen



Andreas T. Magnor

Jørn Berg,
Adm. banksjef



NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2024	2023	2023
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	46,39 %	52,71 %	50,65 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,49 %	20,29 %	21,12 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,42 %	1,44 %	1,76 %
Utlånsmargin hittil i år	1,36 %	1,52 %	1,22 %
Netto rentemargin hittil i år	2,52 %	2,59 %	2,66 %
Egenkapitalavkastning ¹	7,62 %	6,33 %	11,82 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	17,30 %	17,76 %	17,83 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	35,11 %	35,86 %	35,80 %
Innskuddsdekning	93,38 %	95,29 %	92,10 %
Innskuddsvekst (12mnd)	1,16 %	7,03 %	2,00 %
Utlånsvekst (12 mnd)	3,23 %	3,79 %	2,50 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	2,36 %	8,79 %	3,09 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	4.180.011	4.005.116	4.040.675
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	5.668.247	5.458.152	5.514.054
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,06 %	-0,04 %	-0,01 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,42 %	0,42 %	0,41 %

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2024	2023	2023
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	25,81 %	25,14 %	26,45 %
Kjernekapitaldekning	26,19 %	25,50 %	26,84 %
Kapitaldekning	26,69 %	25,97 %	27,35 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,88 %	11,63 %	12,24 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	244	243	360
NSFR	134	133	140



EGENKAPITALOPPSTILLING Morbank

Tall i tusen kroner	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte vinstar	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
EK utvikling 01.01 - 31.03.2023						
Egenkapital 31.12.2022	541.053	11.252	20.676	103.624	-	676.605
Resultat etter skatt	12.866	-	-	-2.232	-	10.634
Totalresultat 31.03.2023	12.866	-	-	-2.232	-	10.634
Utbetalt gaver i 2023		-495				-495
Andre endringer egenkapital	-3.899			3.899		0
Egenkapital 31.03.2023	550.020	10.757	20.676	105.291		686.744
EK utvikling 01.01 - 31.12.2023						
Egenkapital 31.12.2022	541.053	11.252	20.676	103.625	-	676.605
Resultat etter skatt	52.396	15.000	476			67.871
Verdiendring				17.081		17.081
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader						
Estimatavvik pensjon	112					112
Endring i utsatt skatt estimatavvik og urealisert aksjegev.	-28			-358		-386
Totalresultat 31.12.2023	52.479	15.000	476	16.723	-	84.678
Utbetalt gaver i 2023		-5.275				-5.275
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster	411			-411		0
Andre endringer egenkapital	-3.285		-927	4.211		0
Egenkapital 31.12.2023	586.760	20.977	20.225	128.046	-	756.008
EK utvikling 01.01 - 31.03.2024						
Egenkapital 31.12.2023	586.760	20.977	20.225	128.046	-	756.008
Resultat etter skatt	14.921	-	-	-431		14.490
Totalresultat 31.03.2024	14.921	-	-	-431	-	14.490
Utbetalt gaver i 2024		-641				-641
Andre endringer egenkapital	-			-		0
Egenkapital 31.03.2024	601.682	20.336	20.225	127.615		769.857

EGENKAPITALOPPSTILLING Konsern

Tall i tusen kroner	Sparebankens fond	Gavefond	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
			Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte vinstar	Annen opptjent egenkapital	
EK utvikling 01.01 - 31.03.2023						
Egenkapital 31.12.2022	541.053	11.252		115.692	9.160	677.157
Resultat etter skatt	12.866	-		-2.232	41	10.675
Totalresultat 31.03.2023	12.866	-	-	-2.232	41	10.675
Utbetalt gaver i 2023		-495				-495
Andre endringer egenkapital	-3.899			3.899		-0
Egenkapital 31.03.2023	550.020	10.757	-	117.358	9.202	687.337
EK utvikling 01.01 - 31.12.2023						
Egenkapital 31.12.2022	541.053	11.252		115.692	9.160	677.157
Resultat etter skatt	52.396	15.000			476	67.871
Verdiendring				17.081		17.081
Estimatavvik pensjon	112					112
Endring i utsatt skatt estimatavvik og urealisert aksjegev.	-28			-358		-386
Totalresultat 31.12.2023	52.479	15.000	16.723	476	84.678	
Utbetalt gaver i 2023		-5.275				-5.275
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster	411			-411		0
Andre endringer egenkapital	-7.183			8.110	-1.479	-552
Egenkapital 31.12.2023	586.760	20.977	140.113	8.157	756.008	
EK utvikling 01.01 - 31.03.2024						
Egenkapital 31.12.2023	586.760	20.977	140.113	8.157	756.008	
Resultat etter skatt	14.921	-	-	-431		14.490
Totalresultat 31.03.2024	601.681	-	-	-431	-	601.250
Utbetalt gaver i 2024		-641				-641
Andre endringer egenkapital	-			-		-
Egenkapital 31.03.2024	601.682	20.336	-	139.682	8.157	769.857



Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

Regnskapsprinsipper.

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 31.03.2024. 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 for øvrig 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 2023.

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 misligholds sannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

I forbindelse med overgangen fra NGAAP til IFRS 9 pr. 01.01.2020 valgte banken å beholde det samlede nivå på individuelle-/gruppenedskrivninger. Bufferen var på 5,850 MNOK. Rest nedskrivninger fra pandemien er pr. Q1-2023 2,0 MNOK. Samlet buffer er på 7,850 MNOK utover modellberegnete nedskrivninger i steg 1 og 2 samt individuelle nedskrivninger i steg 3. Banken ønsker ut ifra en konservativ tankegang å opprettholde samlet buffer. Ekstra nedskrivninger vil kunne demme opp for potensielle tap knyttet til «dyrtid» og overgangsrisiko innenfor ESG.

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. Banken har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Banken 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 kredittisiko, eller er merket «forbearance», 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.

Ny definisjon av mislighold ble innført 01.01.2021. Kunder vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kr
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kr
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken, (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.



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 banken 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 kredittrisiko, 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.

IFRS 16 - Leieavtaler

Effekten av ikke kansellerbare leieavtaler ble innarbeidet i regnskapet fra 01.01.2021. Banken leier kontorlokaler i Halden og Fredrikstad. Bankens lånerente er beregnet til 1% i perioden. Økning i leien er ikke estimert. Leiekontraktene har ulike betingelser med mulighet for fornyelse.

Sted/utleier	Avtaleutløp	Husleie pr kv.	Beregnet bruksrett/ leieforpliktelse pr.01.01.2024
Leie Storgata 10, Halden av eget datterselskap AS Storgaten 10	31.12.2030	640.665	16.870
Leie Nygaardsgate 47-51, Fredrikstad av Ryen Nygaardsgt. 17 og 49/51 AS	01.04.2028	215.498	3.515
			20.385

Konsernselskaper og tilknyttede selskaper.

Frem til fjerde kvartal i 2023 eide banken 74,5% i Berg Sparebank Eiendomsmegling AS. Aksjeposten samt et kontantinnskudd er investert i det nystiftede selskapet Aktiv Østfold Eiendomsmegling AS. Det nye selskapet er et samarbeid mellom fire Eika-banker i Østfold, hver bank har 25% eierandel.

AS Storgaten 10 er 100% eid datterselskap og er et rent eiendomsforetak. Selskapet har leiekontrakter med Berg Sparebank og Aktiv Østfold Eiendomsmegling AS sin (avdeling Halden) til markedsmessige betingelser.

Aktiv Østfold Eiendomsmegling AS driver eiendomsmeglingsvirksomhet. Renter og mellomværende med datter- og tilknyttet selskap er på markedsmessige betingelser.

I konsernregnskapet er transaksjoner og mellomværende mellom selskapene og banken eliminert. Selskapene er relativt små, og det er ikke plikt til å beregne kapitaldekning for konsernet. Der ikke annet er angitt, er notene felles.

Balansført mellomværende med datterselskap (TNOK)	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Innskudd fra	-	2.652	2.907
Utlån/garantier til	6.521	6.626	6.260



NOTE 2 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2024	2023	2023
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	8.899	4.552	1.367
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	6.871	0	6.984
Nedskrivninger i steg 3	-829	-194	-644
Netto misligholdte engasjementer	14.941	4.358	7.707

Andre kredittforringede

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2024	2023	2023
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	6.702	2.309	7.151
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	207	134	86
Nedskrivninger i steg 3	-488	-732	-401
Netto andre kredittforringede engasjement	6.421	1.711	6.836

NOTE 3 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2024	2023	2023
Primærnæringer	109.977	112.124	115.518
Industri og bergverk	18.358	20.112	18.387
Kraftforsyning	3.006	3.029	3.018
Bygg og anleggsvirksomhet	92.258	93.041	98.626
Varehandel	24.468	19.107	23.455
Transport	8.961	8.714	8.258
Overnattings- og serveringsvirksomhet	2.784	2.954	2.500
Informasjon og kommunikasjon	928	942	970
Omsetning og drift av fast eiendom	239.714	201.260	228.627
Tjenesteytende virksomhet	66.182	105.274	83.968
Sum næring	566.636	566.555	583.327
Personkunder	2.726.431	2.623.386	2.685.321
Brutto utlån	3.293.067	3.189.941	3.268.649
Steg 1 nedskrivninger	-1.485	-1.848	-1.932
Steg 2 nedskrivninger	-11.200	-10.779	-10.588
Steg 3 nedskrivninger	-1.268	-926	-996
Netto utlån til kunder	3.279.115	3.176.388	3.255.133
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.473.489	1.466.844	1.497.788
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.752.604	4.643.232	4.752.921



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 kreditttap 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.

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	676	5.691	430	6.797
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	152	-152	0	0
Overføringer til steg 2	-82	82	0	0
Overføringer til steg 3	0	-74	74	0
Netto endring *)	-215	420	93	298
Endringer som følge av nye eller økte utlån	93	95	0	187
Utlån som er fraregnet i perioden	-22	-66	0	-88
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2024	601	5.996	597	7.194

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	2.418.091	258.711	8.519	2.685.321
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	78.651	-78.651	0	0
Overføringer til steg 2	-87.760	87.760	0	0
Overføringer til steg 3	0	-6.999	6.999	0
Netto endring *)	-15.053	-1.971	91	-16.933
Nye utlån utbetalt	242.060	8.124	0	250.185
Utlån som er fraregnet i perioden	-174.441	-17.699	-2	-192.142
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2024	2.461.549	249.275	15.607	2.726.431

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1.256	4.896	565	6.717
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	210	-210	0	0
Overføringer til steg 2	-38	38	0	0
Overføringer til steg 3	-1	0	1	0
Netto endring *)	-556	524	121	89
Endringer som følge av nye eller økte utlån	48	0	0	48
Utlån som er fraregnet i perioden	-36	-45	-16	-97
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2024	883	5.203	671	6.757

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	507.813	69.186	6.329	583.328
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	8.711	-8.711	0	0
Overføringer til steg 2	-49.345	49.345	0	0
Overføringer til steg 3	-148	0	148	0
Netto endring *)	-18.421	-931	125	-19.227
Nye utlån utbetalt	39.048	0	0	39.048
Utlån som er fraregnet i perioden	-31.538	-4.737	-239	-36.514
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2024	456.120	104.153	6.363	566.636



31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	53	36	50	139
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2	-2	0	0
Overføringer til steg 2	-2	2	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring *)	-13	183	0	171
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	2	0	0	3
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-6	-2	0	-7
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.03.2024	37	218	50	305

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	250.500	6.065	741	257.306
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	403	-403	0	0
Overføringer til steg 2	-6.939	6.939	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring *)	7.729	-775	0	6.955
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	19.677	53	0	19.730
Engasjement som er fraregnet i perioden	-13.086	-223	0	-13.309
Brutto engasjement pr. 31.03.2024	258.285	11.656	741	270.682

*) Netto endring viser endring i tap som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.03.2024	31.03.2023
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.045	1.855
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	164	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	121	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-13	-929
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	1.317	926

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	273	-906	-928
Endring i perioden i steg 3 på garantier		-23	50
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	328	-99	-214
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	2	855	835
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3		29	29
Periodens renter på nedskrevet del av utlån foretatt nedskrivninger i steg 3		-36	34
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-88	-128	-246
Tapskostnader i perioden	516	-308	-440

NOTE 5 – VERDIPAPIRINVESTERINGER

31.03.2024				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		326.882		326.882
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet		53.551		53.551
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			271.306	271.306
Sum	-	380.433	271.306	651.739

NOTE 6 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2024	31.03.2023	Bokført verdi 31.12.2023	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010917941	20.01.2021	20.02.2024	70.000		70.000	70.000	3m Nibor+58 bp
NO0010918006	20.01.2021	20.02.2025	50.000	50.000	50.000	50.000	3m Nibor+66 bp
NO0011142523	01.11.2021	01.11.2024	75.000	75.000	75.000	75.000	3m Nibor+40 bp
NO0012909292	12.05.2023	12.05.2026	50.000	50.000		50.000	3m Nibor + 96 bp
NO0013094979	07.12.2023	07.12.2026	50.000	50.000		50.000	3m Nibor +102 bp
NO0013143362	05.02.2024	05.02.2027	50.000	50.000			3m Nibor + 90 bp
				1.875	936	1.927	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				276.875	195.936	296.927	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2024	Bokført verdi 31.03.2023	31.12.2023	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
Sum ansvarlig lånekapital				0	0	0	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2023	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2024
Obligasjonsgjeld	296.927	50.000	-70.000	-52	276.875
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	296.927	50.000	-70.000	-52	276.875
Ansvarlige lån	0				0
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	0	0	0	0	0

NOTE 7 – KAPITALDEKING

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Morbank			
Opptjent egenkapital	586.760	537.154	586.760
Fond for vurderingsforskjeller	20.225		
Fond for urealiserte gevinster	128.046	107.523	128.046
Gavefond	20.336	10.757	20.977
Sum ren kjernekapital før fradrag	755.367	676.110	756.008
Fradrag Vipps	-10.819	-9.698	-10.819
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-682	-645	-596
Fradrag for ikke vesentlige investeringer	-184.735	-158.087	-184.590
Ren kjernekapital	559.131	507.681	560.003
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	559.131	507.681	560.003
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	559.131	507.681	560.003
	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	17.697	17.435	17.679
Offentlig eide foretak	0	0	4.446
Institusjoner	20.334	17.267	462
Foretak	48.418	91.241	46.599
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.406.146	1.221.729	1.363.593
Forfalte engasjementer	23.949	8.309	17.156
Høyrisiko engasjementer	26.792	93.756	33.135
Obligasjoner med fortrinnsrett	16.061	14.790	16.057
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	21.851	9.191	26.214
Andeler verdipapirfond	26.105	24.519	27.187
Egenkapitalposisjoner	159.183	134.972	156.717
Øvrige engasjementer	57.404	109.260	52.974
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.823.940	1.742.467	1.762.219
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	239.812	211.144	239.812
Beregningsgrunnlag	2.063.752	1.953.611	2.002.031
Kapitaldekning i %	27,09 %	25,99 %	27,97 %
Kjernekapitaldekning	27,09 %	25,99 %	27,97 %
Ren kjernekapitaldekning i %	27,09 %	25,99 %	27,97 %



Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.
Banken har en eierandel på 1,91% i Eika Gruppen AS og på 1,49% i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Ren kjernekapital	723.070	649.919	722.301
Kjernekapital	733.548	659.211	732.778
Ansvarlig kapital	747.664	671.537	746.893
Beregningsgrunnlag	2.801.289	2.585.381	2.730.434
Kapitaldekning i %	26,69 %	25,97 %	27,35 %
Kjernekapitaldekning	26,19 %	25,50 %	26,84 %
Ren kjernekapitaldekning i %	25,81 %	25,14 %	26,45 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,88 %	11,63 %	12,24 %

Kontaktpersoner vedrørende bankens delårsrapport:

Adm. banksjef: Jørn Berg 69 19 60 10 / 913 13 343
Controller: Reidun Nygaard 69 19 60 26 / 951 76 060

