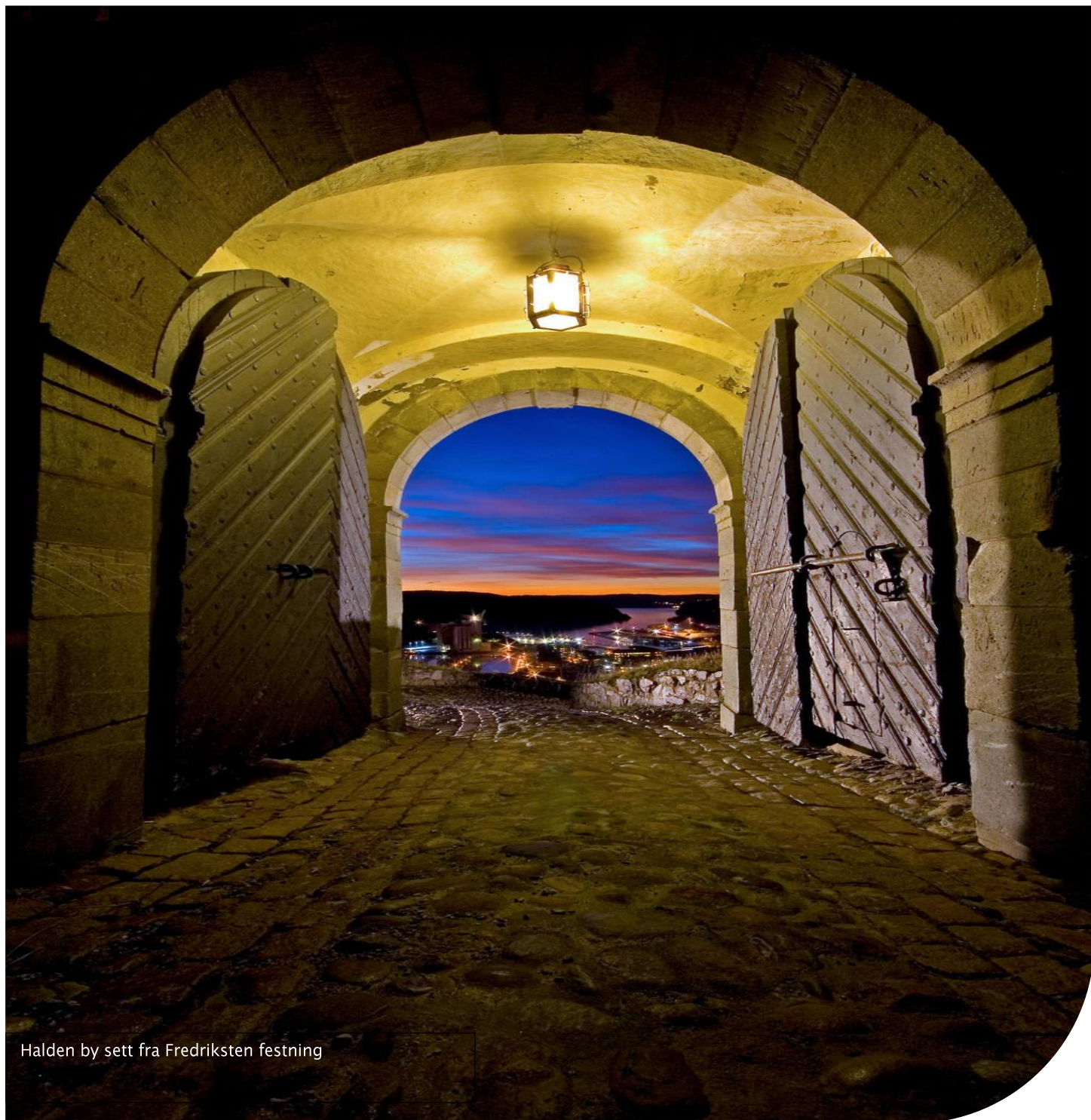


Delårsrapport 1. kvartal 2018



Halden by sett fra Fredriksten festning



**BERG
SPAREBANK**
Lokalbanken ved din side

DELÅRSRAPPORT PR. 31.3.2018.

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 2017. 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 6,0 mill. kroner mot 8,4 mill. kroner etter samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjorde resultatet 0,83 % mot 1,32 % i fjor. Etter skatt er resultatet 3,5 mill. kroner, mot 5,7 mill. kroner i fjor, som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 3,82 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 14,2 mill. kroner – en økning på 0,5 mill. kroner fra i fjor. Rentenettoen (i forhold til GFVK) er 1,97 % mot 2,14 % ved samme tidspunkt i fjor. Brutto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjør 6,9 mill. kroner – en økning på 1,7 mill. kroner sammenlignet med samme tidspunkt i fjor. Økningen skyldes positiv vekst i bankens porteføljer innen samtlige av Eikas produkter.

Det er bokført en gevinst på verdipapirer/valuta på 0,2 mill. kroner mot 2,5 mill. kroner samme periode i fjor.

Kostnadene ved utløpet av 1. kvartal var 13 mill. kroner. Dette er 1,2 mill. kroner høyere enn i fjor, og skyldes i hovedsak økte personalkostnader og periodiseringseffekter.

Netto tap på utlån er ved utgangen av 1. kvartal er 1,5 mill. kroner mot 0,3 mill. kroner i fjor.

Individuelle nedskrivninger og nedskrivninger på grupper av utlån utgjør 9,0 mill. kroner, opp 0,4 mill. kroner fra samme periode i fjor.

BALANSEN

Verdipapirer

Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater er vurdert til 172,1 mill. kroner. Banken bokfører obligasjoner til virkelig verdi med resultatføring av verdiendring. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer utgjør 132,5 mill. kroner. Av denne beholdningen utgjør anleggsaksjer 88 mill. kroner. Av anleggsmidlene utgjør investeringer i Eika Gruppen AS og EBK - totalt 77 mill. kroner. Av omløpsporteføljen utgjør pengemarkedsfondene 28 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 1.344 mill. kroner. Samlet utlån utgjør 3.983 mill. kroner mot 3.213 mill. kroner på samme tid i fjor. Banken har en 12 måneders utlånsvekst er på 580 mill. kroner – en økning på 17,5 %. Av brutto utlån i egen balanse utgjør 17,7 % lån til bedriftsmarkedet og 82,3 % lån til personmarkedet. Av bankens totale utlånsportefølje inkl. EBK utgjør lån til personmarkedet 88,4 %. Bankens overføringsgrad til EBK AS er 39,1 % (av bankens utlån til personmarkedet).

Innskudd og likviditet

Innskudd fra kunder utgjør 2,133 mill. kroner, en økning på 79 mill. kroner eller 3,9 % i forhold til samme tid i fjor. Banken har ved utgangen av 1. kvartal en innskuddsdekning på 83,7 %.



I løpet av 1. kvartal har banken nedbetalt rester av et obligasjonslån på 5 mill. kroner og tatt opp et nytt ansvarlig obligasjonslån på 40 mill. kroner med forfall i mars 2028. Samlet ekstern funding utgjør 420 mill. kroner.

Banken har en ubenyttet kontokreditt i DNB på 75,0 mill. kroner, samt likvider i form av kontanter, obligasjoner og andre verdipapirer på 263,1 mill. kroner pr. 31.3.2018 – totalt 338,0 mill. kroner.

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

Likviditetssituasjonen pr. 31.3.2018 betraktes som tilfredsstillende.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av 1. kvartal 2.932 mill. kroner mot 2.637 mill. kroner på samme tidspunkt i fjor, en økning på 12,4 %.

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 19,82 % mot 22,22 % på samme tid i fjor. Kapitaldekningen er på 22,36 %. Årets resultat av ordinær drift er som tidligere ikke tatt med i beregningen da det foreliggende delårsregnskap ikke er revidert.

Egenkapitalen beløper seg til 375,4 mill. kroner inklusive udisponert overskudd, og egenkapitalandelen er 12,7 % pr. 31.3.2018.

Halden, 31. mars 2018 / 26. april 2018.

I styret for BERG SPAREBANK

Bjørn Brevig
Styreleder

Terje Kristiansen
Nestleder

Heidi A. Johansen

Bård Degnes

Malin Hansen

Merete Dammyr

Jørn Berg,
Adm. banksjef



**BERG
SPAREBANK**
Lokalbanken ved din side

Regnskap

RESULTAT

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Renteinntekter og lignende inntekter		20.889	19.253	81.841
Rentekostnader og lignende kostnader		6.654	5.577	24.463
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		14.235	13.676	57.378
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		50	73	8.156
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.916	5.172	24.210
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1.019	942	4.209
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		241	2.478	5.839
Andre driftsinntekter		-	-	-
Netto andre driftsinntekter		6.188	6.780	33.996
Personalkostnader		6.536	5.294	21.332
Administrasjonskostnader		4.565	3.892	15.527
Avskrivning		162	184	700
Andre driftskostnader		1.708	2.388	8.108
Sum driftskostnader		12.970	11.758	45.667
Resultat før tap		7.453	8.698	45.708
Tap på utlån, garantier m.v.	1	1.456	299	(92)
Kurstap anleggsaksjer		(23)	(15)	19
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		6.021	8.414	45.781
Skatt		2.500	2.700	9.574
Resultat av ordinær drift etter skatt		3.521	5.714	36.207



BALANSE – EIENDELER

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanken		57.416	63.033	102.546
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		33.535	36.443	18.497
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.548.598	2.257.388	2.451.295
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(2.620)	(2.008)	(1.110)
Gruppevise nedskrivninger	2	(9.047)	(8.587)	(8.957)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.536.931	2.246.793	2.441.228
Overtatte eiendeler		-	163	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		172.138	148.068	180.935
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond				
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		132.524	118.391	149.808
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-	-
Eierinteresser i konsernselskap		8.552	8.003	8.552
Utsatt skattefordel		2.813	2.601	2.813
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		6.494	7.093	6.459
Andre eiendeler		3.930	520	4.646
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		7.783	5.424	5.423
Sum eiendeler		2.962.116	2.636.533	2.920.908

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	100.001	-	100.000
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.132.866	2.053.436	2.131.117
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	279.874	204.869	284.841
Annen gjeld		13.263	13.178	15.295
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		14.321	14.161	10.580
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelses		6.356	5.569	6.356
Ansvarlig lånekapital	5, 6	40.000	-	-
Sum gjeld		2.586.681	2.291.213	2.548.189
Fond for vurderingsforskjeller		6.123	5.575	6.123
Sparebankens fond	5	360.574	329.453	360.574
Gavefond	5	5.217	4.551	6.021
Udisponert resultat		3.521	5.741	-
Sum egenkapital		375.435	345.320	372.718
Sum gjeld og egenkapital		2.962.116	2.636.533	2.920.908



NØKKELTALL

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	64,4 %	65,7 %	59,0 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	10,3 %	5,2 %	6,2 %
Egenkapitalavkastning*	3,8 %	6,7 %	10,1 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	29,3 %	23,6 %	25,8 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,05 %	0,19 %	0,05 %
Utlånsmargin hittil i år	2,35 %	2,34 %	2,48 %
Netto rentemargin hittil i år	1,97 %	2,14 %	2,08 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	17,7 %	18,2 %	18,7 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	39,1 %	36,4 %	39,9 %
Innskuddsdekning	83,7 %	91,0 %	86,9 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	19,82 %	22,22 %	20,75 %
Kjernekapitaldekning	19,82 %	22,22 %	20,75 %
Kapitaldekning	22,36 %	22,22 %	20,75 %
Leverage ratio	10,40 %	11,10 %	10,91 %
Likviditet			
LCR	117	104	180
NSFR	-	-	140
Likviditetsindikator 1 bank	110,51	108,79	113,25
Likviditetsindikator 2 bank	110,51	110,93	113,25



Noter til regnskapet

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.510	-	-899
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	90	381	751
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	-	951
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	1	-	113
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-146	-82	-1.008
Periodens tapskostnad	1.455	299	-92

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.110	2.008	2.008
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	6
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.510	-	46
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-951
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	2.620	2.008	1.109

Gruppenedskrivninger på utlån

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.957	8.206	8.206
Periodens endring i gruppenedskrivninger	90	381	751
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	9.047	8.587	8.957

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån	1.252	1.329	1.291
Individuelle nedskrivninger	-377	-455	-390
Netto misligholdte utlån	875	874	901

Andre tapsutsatte engasjement

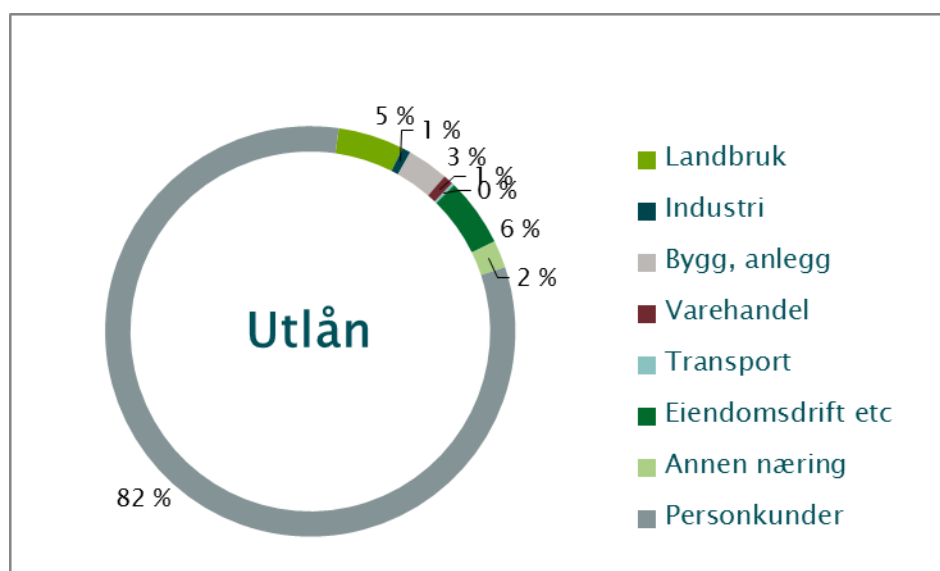
	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	4.207	4.326	1.113
Individuelle nedskrivninger	-2.243	-1.553	-720
Netto tapsutsatte engasjement	1.964	2.773	393



NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Landbruk	133.131	134.252	140.764
Industri	16.778	10.098	12.280
Bygg, anlegg	83.175	53.853	90.432
Varehandel	20.253	18.721	19.573
Transport	4.992	2.780	5.042
Eiendomsdrift etc	137.931	140.656	135.042
Annen næring	54.990	51.429	55.719
Sum næring	451.249	411.790	458.851
Personkunder	2.097.349	1.845.598	1.992.444
Brutto utlån	2.548.598	2.257.388	2.451.295
Individuelle nedskrivninger	-2.620	-2.008	-1.110
Gruppenedskrivninger	-9.047	-8.587	-8.957
Netto utlån til kunder	2.536.931	2.246.793	2.441.229
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.344.045	1.055.213	1.323.860
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.880.976	3.302.006	3.765.088



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. Kvartal	1. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sparebankens fond	360.574	329.453	360.574
Gavefond	5.217	4.551	6.021
Fond for vurderingsforskjeller	6.123	5.575	6.123
Sum egenkapital	371.914	339.579	372.718
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-59.861	-46.218	-57.034
Ren kjernekapital	312.053	293.361	315.684
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	312.053	293.361	315.684
Ansvarlig lånekapital	40.000	-	-
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	40.000	-	-
Netto ansvarlig kapital	352.053	293.361	315.684
	2018	2017	2017
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	2.008	3.998	6.616
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	12.272	11.159	13.985
Foretak	139.876	102.447	123.325
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.025.560	854.197	1.009.198
Forfalte engasjementer	880	2.424	962
Høyrisiko engasjementer	1.754	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.996	8.268	8.672
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	6.091	7.289	3.099
Andeler verdipapirfond	38.927	36.785	44.122
Egenkapitalposisjoner	59.263	45.699	45.629
Øvrige engasjementer	133.158	112.122	122.202
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.430.785	1.184.388	1.377.810
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	143.679	136.132	143.679
Beregningsgrunnlag	1.574.464	1.320.520	1.521.489
Kapitaldekning i %	22,36 %	22,22 %	20,75 %
Kjernekapitaldekning	19,82 %	22,22 %	20,75 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,82 %	22,22 %	20,75 %

Bankens kapitaldekning, etter forholdsmessig konsolidering av eierandeler i samarbeidende grupper, er:

Kapitaldekning i %	20,97 %
Kjernekapitaldekning	18,50 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,01 %



NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Obligasjoner, nominell verdi	280.000	205.000	330.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-45.000
Amortisert over-/underkurs	-127	-131	-159
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	279.874	204.869	284.841
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,82 %	2,03 %	1,81 %

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	40.000	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	40.000	-	-
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,37 %	0,00 %	0,00 %

	1. Kvartal 2018	1. Kvartal 2017	Året 2017
KFS-lån	100.000	-	100.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	100.000	-	100.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,68 %	0,00 %	1,74 %

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./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	57.416	57.416
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	33.535	33.535
Utlån til kunder	16.994	14.618	39.351	295.140	2.172.224	-1.396	2.536.931
Obligasjoner/sertifik.	-	15.018	26.080	131.040	-	-	172.138
Aksjer	-	-	-	-	-	141.076	141.076
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	21.021	21.021
Sum eiendeler	16.994	29.636	65.431	426.180	2.172.224	251.652	2.962.116

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	100.000	-	1	100.001
Innskudd fra kunder	-	274.392	-	-	-	1.858.474	2.132.866
Obligasjonsgjeld	-	-	-	279.874	-	-	279.874
Ansvarlig lån	-	-	-	40.000	-	-	40.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	33.940	33.940
Egenkapital	-	-	-	-	-	375.435	375.435
Sum gjeld og egenkapital	-	274.392	-	419.874	-	2.267.850	2.962.116



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	-	-	-	-	-	57.416	57.416
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	33.535	33.535
Utlån til kunder	-	2.536.931	-	-	-	-	2.536.931
Obligasjoner/sertifik.	43.346	117.545	9.045	2.203	-	-	172.138
Aksjer	-	-	-	-	-	141.076	141.076
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	21.021	21.021
Sum eiendeler	43.346	2.654.476	9.045	2.203	-	253.048	2.962.116

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	100.000	-	-	-	1	100.001
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.132.866	2.132.866
Obligasjonsgjeld	-	279.874	-	-	-	-	279.874
Ansvarlig lån	-	40.000	-	-	-	-	40.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	33.940	33.940
Egenkapital	-	-	-	-	-	375.435	375.435
Sum gjeld og egenkapital	-	419.874	-	-	-	2.542.243	2.962.116

Kontaktpersoner ift bankens delårsrapport:

Adm. banksjef Jørn Berg 69196010 / 9131 3343
Controller Reidun Nygaard 69196026 / 9517 6060

e-post: firmapost@berg-sparebank.no
Web: www.berg-sparebank.no



**BERG
SPAREBANK**
Lokalbanken ved din side