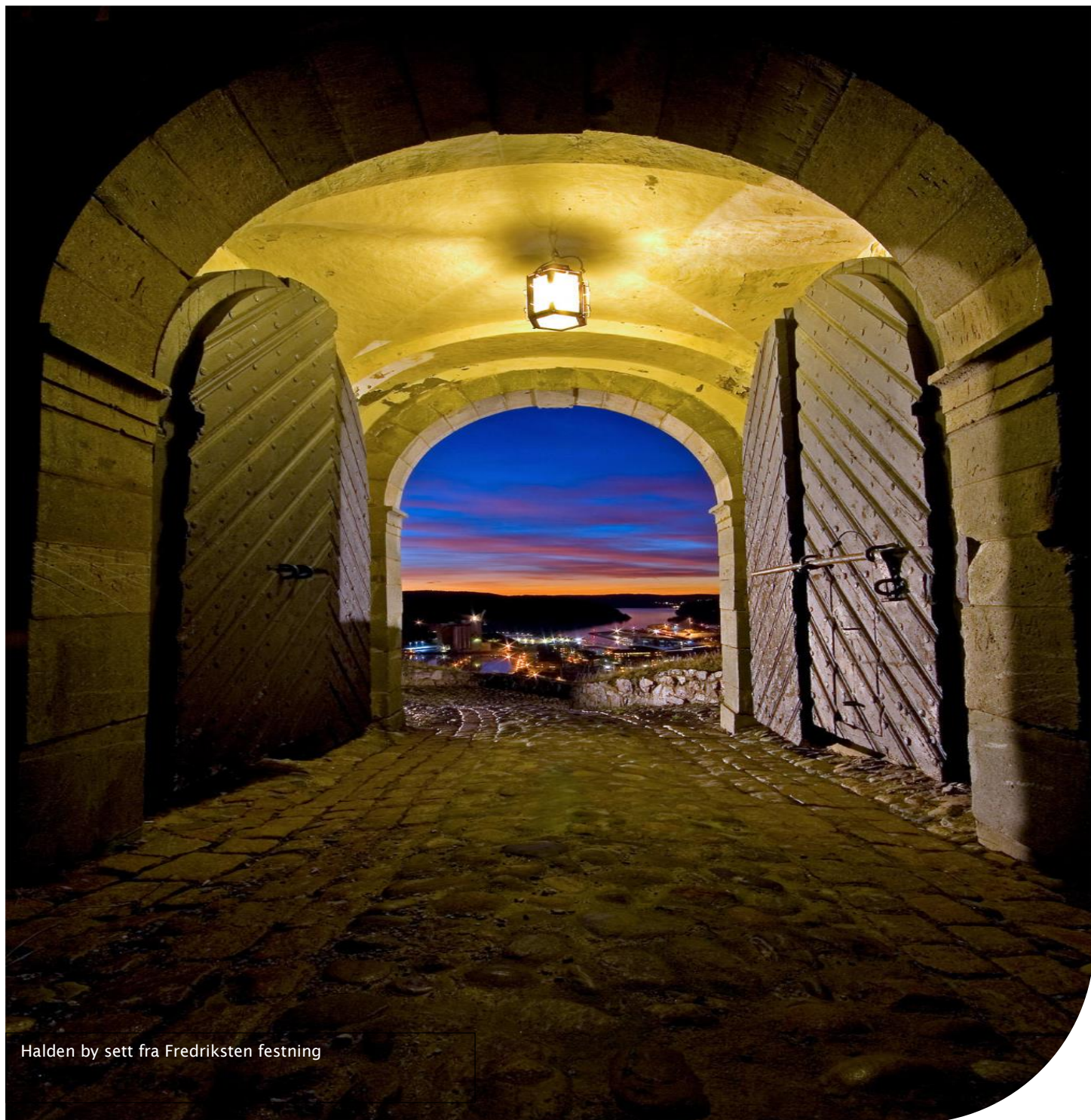


Delårsrapport 3. kvartal 2018



Halden by sett fra Fredriksten festning



**BERG
SPAREBANK**
Lokalbanken ved din side

DELÅRSRAPPORT PR. 30.9.2018.

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 3. kvartal et driftsresultat før skatt på 32,9 mill. kroner mot 35,1 mill. kroner etter samme periode i fjor. I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjorde resultatet 1,43 % mot 1,72 % i fjor. Etter skatt er resultatet 26,1 mill. kroner, mot 28,9 mill. kroner i fjor, som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 9,07 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 43,8 mill. kroner – en økning på 1,0 mill. kroner fra i fjor. Rentenettoen (i forhold til GFVK) er 1,90 % mot 2,10 % ved samme tidspunkt i fjor, og skyldes en kombinasjon av sterk utlånsvekst, reduserte kundemarginer og økte fundingkostnader. Brutto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjør 19,9 mill. kroner – en økning på 2,7 mill. kroner sammenlignet med samme tidspunkt i fjor. Økningen skyldes positiv vekst i bankens porteføljer innen samtlige av Eikas produkter med hovedvekt på Eika Boligkreditt.

Det er bokført en gevinst på verdipapirer/valuta på 2,6 mill. kroner mot 5,3 mill. kroner samme periode i fjor. I tillegg er det bokført gevinst på anleggsaksjer med 0,6 mill. kroner.

Kostnadene ved utløpet av 3. kvartal var 36,3 mill. kroner. Dette er 2,8 mill. kroner høyere enn i fjor, og skyldes i hovedsak økte personalkostnader, økt bruk av fellestjenester og periodiseringseffekter.

Netto tap på utlån er ved utgangen av 3. kvartal 1,8 mill. kroner mot 0,4 mill. kroner i fjor.

Individuelle nedskrivninger og nedskrivninger på grupper av utlån utgjør 11,9 mill. kroner, opp 1,3 mill. kroner fra samme periode i fjor.

BALANSEN

Verdipapirer

Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater er vurdert til 214,2 mill. kroner. Banken bokfører obligasjoner til virkelig verdi med resultatføring av verdiendring. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer utgjør 223,5 mill. kroner. Av denne beholdningen utgjør anleggsaksjer 114,6 mill. kroner. Av anleggsmidlene utgjør investeringer i Eika Gruppen AS og EBK - totalt 95,8 mill. kroner. Av omløpsporteføljen utgjør pengemarkedsfondene 99,9 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 3. kvartal er bankens portefølje i EBK AS på 1.420,2 mill. kroner. Samlet utlån utgjør 4.081,0 mill. kroner mot 3.620,2 mill. kroner på samme tid i fjor. Banken har en 12 måneders utlånsvekst er på 460,8 mill. kroner – en økning på 12,73 %. Av brutto utlån i egen balanse utgjør 18,6 % lån til bedriftsmarkedet og 81,4 % lån til personmarkedet. Av bankens totale utlånsportefølje inkl. EBK utgjør lån til personmarkedet 87,9 %. Bankens overføringsgrad til EBK AS er 39,6 % (av bankens utlån til personmarkedet).

Innskudd og likviditet

Innskudd fra kunder utgjør 2.215 mill. kroner, en økning på 114,1 mill. kroner eller 5,4 % i forhold til samme tid i fjor. Banken har ved utgangen av 3. kvartal en innskuddsdekning på 83,25 %.



I løpet av 2018 har banken nedbetalt rester av et obligasjonslån på 5 mill. kroner (januar), tatt opp et nytt ansvarlig obligasjonslån på 40 mill. kroner med forfall i mars 2028. I tillegg har banken tatt opp lån på 100 mill. kroner i KFS med forfall mai 2022 samt utstedt obligasjonslån på 100 mill. kroner med forfall september 2021. Samlet ekstern funding utgjør 620 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 437,7 mill. kroner pr. 30.9.2018 – totalt 512,7 mill. kroner.

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

Likviditetssituasjonen pr. 30.9.2018 betraktes som meget tilfredsstillende.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av 3. kvartal 3.276 mill. kroner mot 2.837,1 mill. kroner på samme tidspunkt i fjor, en økning på 15,47 %.

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 17,51 % mot 19,11 % på samme tid i fjor. Kapitaldekningen er på 19,94 %. Årets resultat av ordinær drift er som tidligere ikke tatt med i beregningen da det foreliggende delårsregnskap ikke er revidert.

Egenkapitalen beløper seg til 396,5 mill. kroner inklusive udisponert overskudd, og egenkapitalandelen er 12,1 % pr. 30.9.2018.

Halden, 30. september 2018 / 25. oktober 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



Regnskap

RESULTAT

		3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2018	2017	2018	2017	2017
Renteinntekter og lignende inntekter		22.779	20.940	65.787	60.736	81.841
Rentekostnader og lignende kostnader		8.092	6.322	22.010	17.966	24.463
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		14.687	14.618	43.777	42.770	57.378
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		(0)	4	7.386	6.906	8.156
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.968	6.426	19.912	17.207	24.210
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		889	1.093	3.179	3.140	4.209
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		1.415	1.580	2.598	5.253	5.839
Andre driftsinntekter		-	-	-	-	-
Netto andre driftsinntekter		6.494	6.918	26.717	26.227	33.996
Personalkostnader		6.116	5.552	17.195	15.047	21.332
Administrasjonskostnader		4.196	3.949	12.484	11.581	15.527
Avskrivning		188	174	513	540	700
Andre driftskostnader		2.379	2.182	6.156	6.363	8.108
Sum driftskostnader		12.879	11.858	36.348	33.531	45.667
Resultat før tap		8.301	9.677	34.145	35.466	45.708
Tap på utlån, garantier m.v.	1	251	259	1.843	448	(92)
Kurstap anleggsaksjer		(594)	-	(627)	(61)	19
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	-	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		8.644	9.419	32.930	35.079	45.781
Skatt		1.850	1.600	6.850	6.200	9.574
Resultat av ordinær drift etter skatt		6.794	7.819	26.080	28.879	36.207



BALANSE – EIENDELER

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanken		70.949	61.901	102.546
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		88.630	46.923	18.497
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.660.837	2.385.234	2.451.295
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(2.560)	(1.745)	(1.110)
Gruppevise nedskrivninger	2	(9.370)	(8.871)	(8.957)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.648.908	2.374.617	2.441.228
Overtatte eiendeler		-	163	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		214.232	181.115	180.935
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond				
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		223.456	149.413	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		7.425	6.619	6.459
Andre eiendeler		4.035	312	4.646
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		6.953	5.411	5.423
Sum eiendeler		3.275.954	2.837.079	2.920.908

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2018	2017	2017
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	200.000	100.004	100.015
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.215.023	2.100.934	2.131.117
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	379.899	229.887	284.841
Annen gjeld		14.656	10.875	15.280
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		23.480	22.753	10.580
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelses		6.356	5.569	6.356
Ansvarlig lånekapital	5, 6	40.000	-	-
Sum gjeld		2.879.415	2.470.021	2.548.189
Fond for vurderingsforskjeller		6.123	5.575	6.123
Sparebankens fond	5	360.574	329.453	360.574
Gavefond	5	3.762	3.156	6.021
Regnskapsperiodens resultat		26.080	28.873	-
Sum egenkapital		396.540	367.057	372.718
Sum gjeld og egenkapital		3.275.954	2.837.079	2.920.908



NØKKELTALL

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2018	2017	2017
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	60,1 %	59,0 %	59,0 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	8,4 %	5,5 %	6,2 %
Egenkapitalavkastning*	9,1 %	10,9 %	10,1 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	27,7 %	24,8 %	25,8 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,15 %	0,08 %	0,05 %
Utlånsmargin hittil i år	2,27 %	2,47 %	2,48 %
Netto rentemargin hittil i år	1,90 %	2,10 %	2,08 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	18,6 %	18,7 %	18,7 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	39,6 %	38,9 %	39,9 %
Innskuddsdekning	83,2 %	88,1 %	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	17,51 %	19,11 %	20,75 %
Kjernekapitaldekning	17,51 %	19,11 %	20,75 %
Kapitaldekning	19,94 %	19,11 %	20,75 %
Leverage ratio	8,76 %	9,87 %	10,91 %
Likviditet			
LCR	193	141	180
NSFR	139	142	140
Likviditetsindikator 1 bank	112,58	109,64	113,25
Likviditetsindikator 2 bank	115,27	111,65	113,25



Noter til regnskapet

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2018	2017	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-213	-263	1.450	-263	-899
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	205	310	413	665	751
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	251	353	251	353	951
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	44	25	74	25	113
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-35	-166	-345	-332	-1.008
Periodens tapskostnad	252	259	1.843	448	-92

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. Kvartal	3. 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	1.763	90	46
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-313	-	-
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-353	-951
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	2.560	1.745	1.109

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.166	8.206	8.206
Periodens endring i gruppenedskrivninger	204	665	751
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	9.370	8.871	8.957

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Brutto misligholdte utlån	3.752	657	1.291
Individuelle nedskrivninger	-317	-525	-390
Netto misligholdte utlån	3.435	132	901

Andre tapsutsatte engasjement

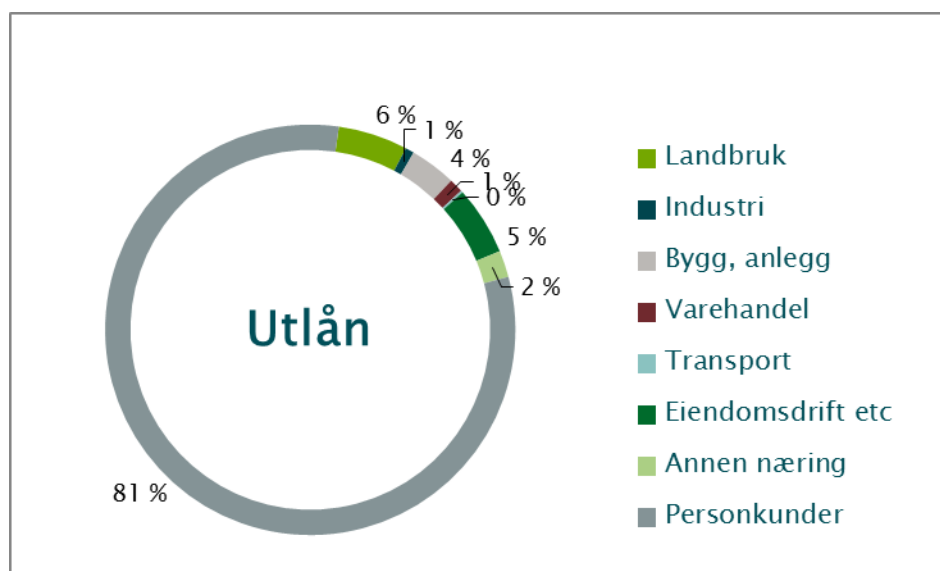
	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	4.034	4.060	1.113
Individuelle nedskrivninger	-2.242	-1.220	-720
Netto tapsutsatte engasjement	1.792	2.840	393



NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Landbruk	146.256	141.641	140.764
Industri	18.259	13.673	12.280
Bygg, anlegg	97.109	90.344	90.432
Varehandel	29.095	20.435	19.573
Transport	4.349	6.072	5.042
Eiendomsdrift etc	144.478	118.227	135.042
Annen næring	55.942	56.345	55.719
Sum næring	495.488	446.737	458.851
Personkunder	2.165.349	1.938.497	1.992.444
Brutto utlån	2.660.837	2.385.234	2.451.295
Individuelle nedskrivninger	-2.560	-1.745	-1.110
Gruppenedskrivninger	-9.370	-8.871	-8.957
Netto utlån til kunder	2.648.908	2.374.618	2.441.229
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.420.178	1.234.979	1.323.860
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.069.086	3.609.597	3.765.088



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2018	2017	2017
Sparebankens fond	360.574	329.453	360.574
Innbetalt egenkapitalbevis	-	-	-
Fond for vurderingsforskjeller	6.123	5.575	6.123
Gavefond	3.762	3.156	6.021
Sum egenkapital	370.460	338.184	372.718
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-81.211	-60.511	-57.034
Ren kjernekapital	289.249	277.673	315.684
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	289.249	277.673	315.684
Ansvarlig lånekapital	40.000	-	-
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	40.000	-	-
Netto ansvarlig kapital	329.249	277.673	315.684
	2018	2017	2017
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	6.007	4.809	6.616
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	11.758	14.491	13.985
Foretak	124.813	127.282	123.325
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.074.394	928.665	1.009.198
Forfalte engasjementer	3.484	170	962
Høyrisiko engasjementer	1.754	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.514	9.380	8.672
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	16.517	8.771	3.099
Andeler verdipapirfond	60.392	43.558	44.122
Egenkapitalposisjoner	58.739	44.690	45.629
Øvrige engasjementer	135.493	135.116	122.202
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.507.866	1.316.932	1.377.810
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	143.679	136.132	143.679
Beregningsgrunnlag	1.651.544	1.453.064	1.521.489
Kapitaldekning i %	19,94 %	19,11 %	20,75 %
Kjernekapitaldekning	17,51 %	19,11 %	20,75 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,51 %	19,11 %	20,75 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,68 % i Eika Gruppen AS og på 1,71 % i Eika Boligkreditt AS.

	2018	2017	2017
Ren kjernekapital	373.196	-	-
Kjernekapital	383.414	-	-
Ansvarlig kapital	437.043	-	-
Beregningsgrunnlag	2.281.396	-	-
Kapitaldekning i %	19,16 %		
Kjernekapitaldekning	16,81 %		
Ren kjernekapitaldekning i %	16,36 %		



NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal 2018	3. Kvartal 2017	Året 2017
Sertifikater, nominell verdi	380.000	229.986	330.000
Obligasjoner, nominell verdi	-	-	-45.000
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-101	-99	-159
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	379.899	229.887	284.841
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,81 %	1,84 %	1,81 %

	3. Kvartal 2018	3. Kvartal 2017	Året 2017
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	40.000	-	-
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	40.000	-	-
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,07 %	%	

	3. Kvartal 2018	3. Kvartal 2017	Året 2017
KFS-lån	200.000	100.000	100.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	200.000	100.000	100.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,80 %	1,77 %	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	-	-	-	-	-	70.949	70.949
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	6.000	-	82.630	88.630
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.648.908	2.648.908
Obligasjoner/sertifik.	-	5.006	48.288	160.938	-	-	214.232
Aksjer	-	-	-	-	-	232.008	232.008
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	21.227	21.227
Sum eiendeler	-	5.006	48.288	166.938	-	3.055.722	3.275.954

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	-	-	200.000
Innskudd fra kunder	-	272.886	-	-	-	1.942.137	2.215.023
Obligasjonsgjeld	-	-	75.000	304.899	-	-	379.899
Ansvarlig lån	-	-	-	40.000	-	-	40.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	44.492	44.492
Egenkapital	-	-	-	-	-	396.541	396.541
Sum gjeld og egenkapital	-	272.886	75.000	544.899	-	2.383.169	3.275.954



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	-	-	-	-	-	70.949	70.949
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	88.630	88.630
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.648.908	2.648.908
Obligasjoner/sertifik.	71.434	140.664	-	2.134	-	-	214.232
Aksjer	-	-	-	-	-	232.008	232.008
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	21.227	21.227
Sum eiendeler	71.434	140.664	-	2.134	-	3.061.722	3.275.954

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	-	-	-	-	200.000
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.215.023	2.215.023
Obligasjonsgjeld	-	379.899	-	-	-	-	379.899
Ansvarlig lån	-	40.000	-	-	-	-	40.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	44.492	44.492
Egenkapital	-	-	-	-	-	396.541	396.541
Sum gjeld og egenkapital	-	619.899	-	-	-	2.656.055	3.275.954

Kontaktpersoner vedrørende bankens delårsrapport:

Adm. banksjef: Jørn Berg 69196010 / 91313343

Controller: Reidun Nygaard 69196026 / 95176060

