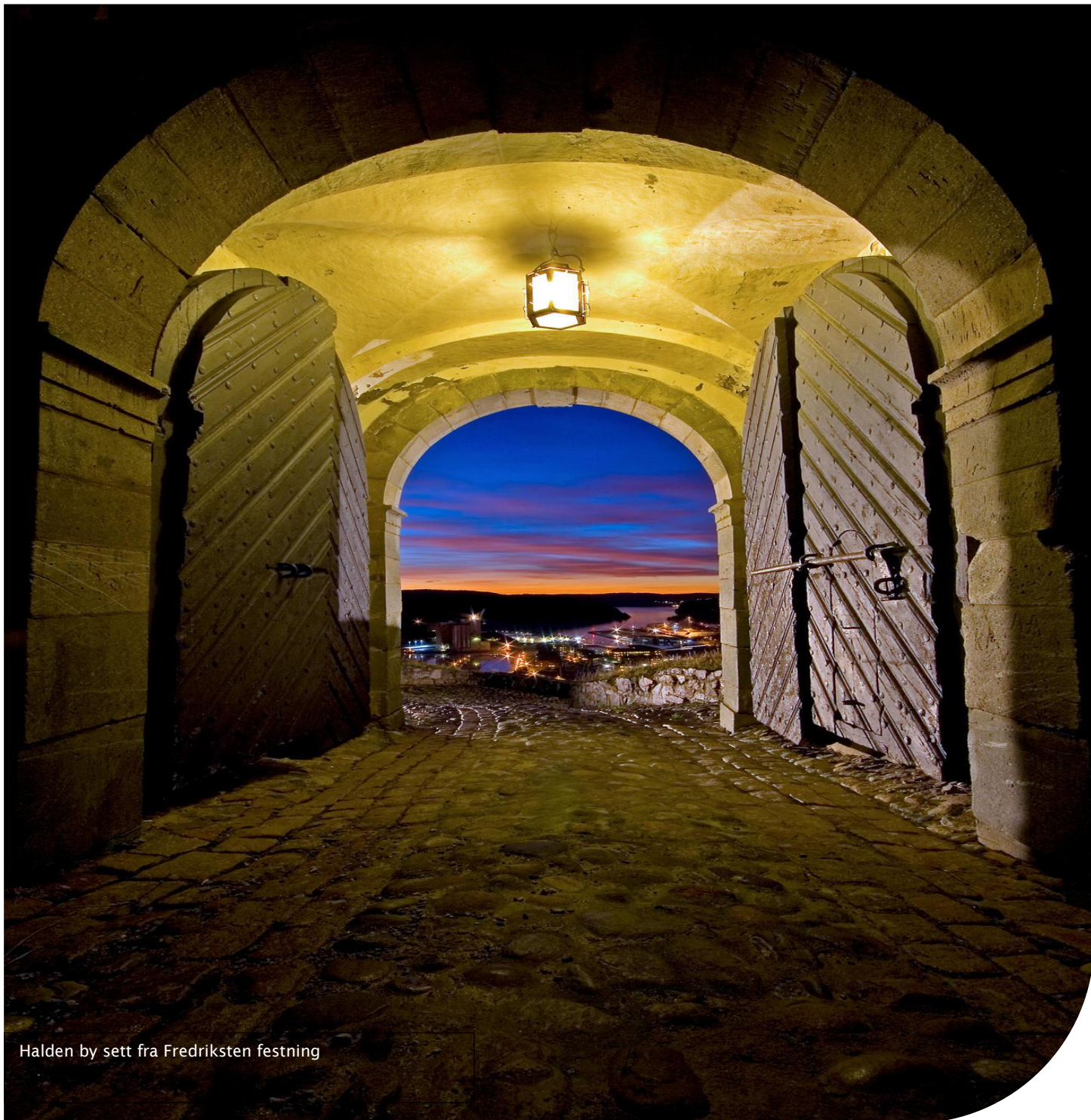


Delårsrapport 3. kvartal 2019



Halden by sett fra Fredriksten festning



**BERG
SPAREBANK**
Lokalbanken ved din side

DELÅRSRAPPORT PR. 30.9.2019.

Regnskapsprinsipper.

Bankens delårsregnskap skjer etter de retningslinjer som er gitt i regelverket for årsoppgjør – og utlånsforskriftene. Det er benyttet samme regnskapsprinsipper som i bankens årsregnskap for år 2018. Regnskapet er ikke revidert av bankens revisor. Det er ingen endring i kredittrisikoprofilen i perioden.

RESULTAT

Berg Sparebank hadde ved utgangen av 3. kvartal et driftsresultat før skatt på 44,9 mill. kroner (32,9). I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjorde resultatet 1,74 % (1,43 %). Etter skatt er resultatet 37,2 mill. kroner (26,1), som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 11,8 %.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 49,5 mill. kroner – en vekst på 5,8 mill. kroner (13,2 %) fra i fjor. Rentenettoen i prosent av GFVK er 1,91 % (1,90 %), og endringen skyldes en kombinasjon av økt likviditetskostnad knyttet til forvaltningsvekst, økt kundemargin samt økte fundingkostnader. Brutto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjør 23,0 mill. kroner – en vekst på 3,1 mill. kroner (15,6 %) sammenlignet med samme tidspunkt i fjor. Det er positiv utvikling på alle produktområder, og den største veksten kommer fra boligkreditt og forsikring.

Det er bokført en gevinst på finansielle instrumenter på 2,7 mill. kroner (2,6).

Kostnadene ved utløpet av 3. kvartal var 37,3 mill. kroner, en økning på 1,0 mill. kroner (2,75 %) i forhold til samme periode i fjor.

Netto tap på utlån er ved utgangen av 3. kvartal inntektsført med 0,5 mill. kroner (-1,8). Individuelle nedskrivninger og nedskrivninger på grupper av utlån er bokført med 12,0 mill. kroner (11,9).

BALANSEN

Verdipapirer

Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater er vurdert til 210,0 mill. kroner. Banken bokfører obligasjoner til virkelig verdi med resultatføring av verdiendring. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer utgjør 275,4 mill. kroner. Av denne beholdningen utgjør anleggsaksjer 119,8 mill. kroner. Av anleggsmidlene utgjør investeringer i Eika Gruppen AS og EBK - totalt 105,0 mill. kroner. Av omløpsporteføljen utgjør pengemarkedsfondene 124,8 mill. kroner.

Bankens likviditetsportefølje forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS.

Utlån

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

Ved utgangen av 3. kvartal er bankens portefølje i Eika Boligkreditt AS på 1.413,0 mill. kroner. Samlet utlån utgjør 4.302,8 mill. kroner (4.081,0). Banken har en 12 måneders utlånsvekst er på 221,8 mill. kroner som utgjør 5,4 %. Av brutto utlån i egen balanse utgjør 17,4 % lån til bedriftsmarkedet og 82,6 % lån til personmarkedet. Av bankens totale utlånsportefølje inkl. EBK AS utgjør lån til personmarkedet 88,3 %. Bankens overføringsgrad til EBK AS utgjør 37,5 % av bankens utlån til personmarkedet.

Innskudd og likviditet

Innskudd fra kunder utgjør 2.496,3 mill. kroner, en vekst på 281,3 mill. kroner som utgjør 12,7 % siste 12 måneder. Banken har ved utgangen av 3. kvartal en innskuddsdekning på 86,4 %.

Neste forfall på ekstern funding er 23. mars 2020 med 105 mill. kroner. Samlet ekstern funding utgjør pt. 695 mill. kroner.



Banken har en ubenyttet kontokreditt i DNB på 90 mill. kroner, samt likvider i form av kontanter, obligasjoner og andre verdipapirer på 581 mill. kroner pr. 30.9.2019 – totalt 671 mill. kroner. Berg Sparebank funder sin virksomhet primært gjennom innskudd fra kunder, bruk av Eika Boligkreditt AS, og ved utstedelse av senior bankobligasjoner.

Likviditetssituasjonen pr. 30.9.2019 betraktes som meget tilfredsstillende.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av 3. kvartal 3.611,0 mill. kroner (3.276,0), en vekst på 10,2 %.

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 18,03 % (17,51 %). Kapitaldekningen er på 20,32 %. Årets resultat av ordinær drift er som tidligere ikke tatt med i beregningen da det foreliggende delårsregnskap ikke er revidert. Konsolidert kapitaldekning omtales i note 5.

Egenkapitalen beløper seg til 440,8 mill. kroner inklusive udisponert overskudd, og egenkapitalandelen er 12,2 % pr. 30.09.2019.

Halden, 30. september / 24. oktober 2019.

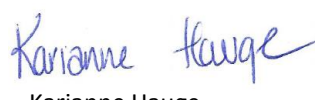
I styret for BERG SPAREBANK



Bjørn Brevig
Styreleder



Terje Kristiansen
Nestleder



Karianne Hauge



Bård Degnes



Malin Hansen



Merete Dammyr



Jørn Berg,
Adm. banksjef



Regnskap

RESULTAT

Tall i tusen kroner	NOTE	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
		2019	2018	2019	2018	2018
Renteinntekter og lignende inntekter		29.193	22.779	81.341	65.787	90.371
Rentekostnader og lignende kostnader		11.856	8.092	31.797	22.010	30.761
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		17.338	14.687	49.544	43.777	59.610
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		4	(0)	10.347	7.386	7.740
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		8.737	5.968	23.027	19.912	26.917
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		1.269	889	3.272	3.179	4.269
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		769	1.415	2.659	2.598	843
Andre driftsinntekter		-	-	-	-	-
Netto andre driftsinntekter		8.241	6.494	32.761	26.717	31.230
Personalkostnader		6.503	6.116	16.682	17.195	23.377
Administrasjonskostnader		5.076	4.196	13.900	12.484	17.613
Avskrivning		263	188	771	513	744
Andre driftskostnader		1.943	2.379	5.923	6.156	8.154
Sum driftskostnader		13.785	12.879	37.275	36.348	49.888
Resultat før tap		11.793	8.301	45.030	34.145	40.953
Tap på utlån, garantier m.v.	1	55	251	(497)	1.843	1.974
Kurstap anleggsaksjer		(28)	(594)	(46)	(627)	(5.822)
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	673	-	-
Resultat av ordinær drift før skatt		11.766	8.644	44.900	32.930	44.801
Skatt		2.800	1.850	7.700	6.850	8.725
Resultat av ordinær drift etter skatt		8.966	6.794	37.200	26.080	36.076



BALANSE – EIENDELER

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Konter og fordringer på sentralbanken		61.806	70.949	67.104
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		153.293	88.630	14.973
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.889.777	2.660.837	2.746.568
Individuelle nedskrivninger	2, 4	(2.540)	(2.560)	(2.860)
Gruppevise nedskrivninger	2	(9.469)	(9.370)	(9.508)
Netto utlån og fordringer på kunder	4	2.877.768	2.648.908	2.734.201
Overtatte eiendeler		-	-	-
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		210.046	214.232	210.900
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond				
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		275.416	223.456	199.086
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-	706
Eierinteresser i konsernselskap		8.905	8.552	8.199
Utsatt skattefordel		2.937	2.813	2.937
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		7.038	7.425	7.559
Andre eiendeler		4.247	4.035	3.468
Forsk. bet. ikke pål. kost. og opptj. ikke mottatte innt.		9.514	6.953	7.604
Sum eiendeler		3.610.974	3.275.954	3.256.736

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	NOTE	2019	2018	2018
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	200.000	200.000	200.000
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.496.270	2.215.023	2.198.073
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	379.963	379.899	379.912
Annen gjeld		16.998	14.656	14.882
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		30.111	23.480	11.279
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		6.797	6.356	6.797
Ansvarlig lånekapital	5, 6	40.000	40.000	40.000
Sum gjeld		3.170.143	2.879.415	2.850.943
Fond for vurderingsforskjeller		6.476	6.123	6.476
Sparebankens fond	5	392.569	360.574	392.569
Gavefond	5	4.587	3.762	6.747
Regnskapsperiodens resultat		37.200	26.080	-
Sum egenkapital		440.831	396.540	405.792
Sum gjeld og egenkapital		3.610.974	3.275.954	3.256.736



NØKKELTALL

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	53,8 %	60,1 %	60,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	2,5 %	8,4 %	9,2 %
Egenkapitalavkastning*	11,7 %	9,1 %	9,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	28,5 %	27,7 %	27,5 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,32 %	0,15 %	0,17 %
Utlånsmargin hittil i år	2,18 %	2,27 %	2,26 %
Netto rentemargin hittil i år	1,91 %	1,90 %	1,91 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	17,4 %	18,6 %	19,0 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	37,2 %	39,6 %	39,1 %
Innskuddsdekning	86,4 %	83,2 %	80,0 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2019	2018	2018
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	18,03 %	17,51 %	19,11 %
Kjernekapitaldekning	18,03 %	17,51 %	19,11 %
Kapitaldekning	20,32 %	19,94 %	21,48 %
Leverage ratio	8,68 %	8,76 %	9,84 %
Likviditet			
LCR	208	193	145
NSFR	133	139	146
Likviditetsindikator 1 bank	-	112,58	-
Likviditetsindikator 2 bank	-	115,27	-



Noter til regnskapet

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	3. Kvartal isolert		3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2019	2018	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-213	-320	1.450	1.750
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-208	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	143	413	-39	413	551
Periodens konstaterte tap som det tidl. er nedskrevet for	-	251	182	251	251
Periodens konstaterte tap som det tidl. ikke er nedskrevet for	-	44	16	74	75
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-39	-	-117	-	-
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-50	-35	-219	-345	-653
Periodens tapskostnad	54	252	-497	1.843	1.974

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	2.540	1.110	1.110
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	1.763	2.063
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-313	-313
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-	-
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	2.540	2.560	2.860

Gruppenedskrivninger på utlån

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.326	9.166	8.957
Periodens endring i gruppenedskrivninger	143	204	551
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	9.469	9.370	9.508

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Brutto misligholdte utlån	7.365	3.752	1.817
Individuelle nedskrivninger	-340	-317	-640
Netto misligholdte utlån	7.025	3.435	1.177

Andre tapsutsatte engasjement

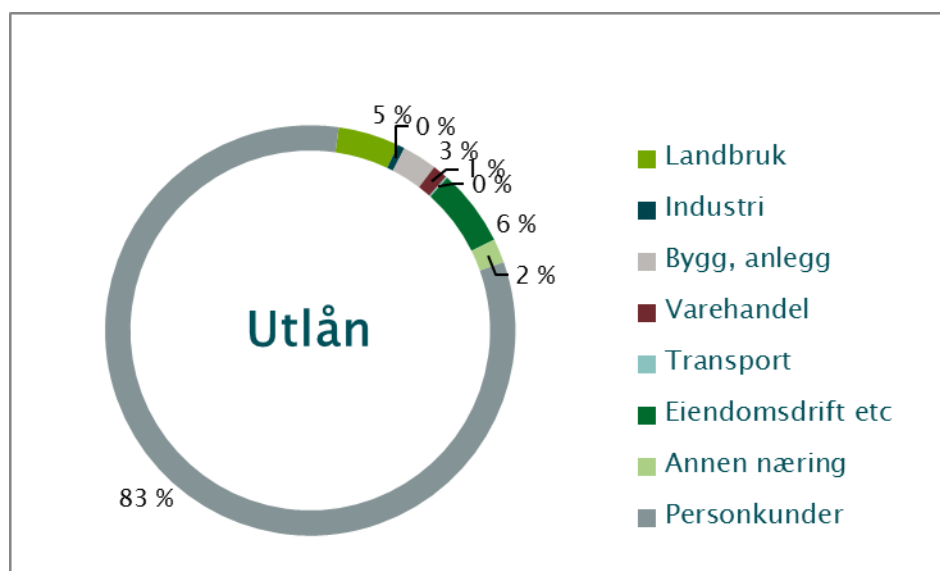
	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	3.295	4.034	3.697
Individuelle nedskrivninger	-2.200	-2.242	-2.220
Netto tapsutsatte engasjement	1.095	1.792	1.477



NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	3. Kvartal 2019	3. Kvartal 2018	Året 2018
Landbruk	139.035	146.256	152.468
Industri	16.102	18.259	18.349
Bygg, anlegg	79.328	97.109	98.522
Varehandel	34.104	29.095	27.887
Transport	3.540	4.349	4.594
Eiendomsdrift etc	175.307	144.478	161.085
Annen næring	54.869	55.942	57.936
Sum næring	502.284	495.489	520.840
Personkunder	2.387.493	2.165.349	2.225.728
Brutto utlån	2.889.777	2.660.838	2.746.568
Individuelle nedskrivninger	-2.540	-2.560	-2.860
Gruppenedskrivninger	-9.469	-9.370	-9.508
Netto utlån til kunder	2.877.768	2.648.908	2.734.201
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.412.993	1.420.178	1.429.945
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.290.761	4.069.086	4.164.146



NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sparebankens fond	392.569	360.574	392.569
Innbetalt egenkapitalbevis	-	-	-
Fond for vurderingsforskjeller	6.476	6.123	6.476
Gavefond	4.587	3.762	6.747
Sum egenkapital	403.632	370.460	405.792
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-	-	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Fradrag VIPPS (VBB AS)	-5.572	-	-4.986
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-83.238	-81.211	-78.736
Ren kjernekapital	314.822	289.249	322.070
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	314.822	289.249	322.070
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	40.000	40.000	40.000
Netto ansvarlig kapital	354.822	329.249	362.069
	2019	2018	2018
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	6.434	6.007	6.004
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	11.250	11.758	9.790
Foretak	104.393	124.813	134.107
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.180.387	1.074.394	1.130.374
Forfalte engasjementer	7.095	3.484	1.173
Høyrisiko engasjementer	1.754	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	14.514	14.514	14.499
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	29.435	16.517	1.728
Andeler verdipapirfond	60.847	60.392	46.198
Egenkapitalposisjoner	62.835	58.739	63.111
Øvrige engasjementer	117.878	135.493	119.068
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.596.823	1.507.865	1.527.806
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	149.477	143.679	157.144
Beregningsgrunnlag	1.746.300	1.651.544	1.684.950
Kapitaldekning i %	20,32 %	19,94 %	21,48 %
Kjernekapitaldekning	18,03 %	17,51 %	19,11 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,03 %	17,51 %	19,11 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,68 %	8,76 %	9,84 %
Bufferkrav			
Bevaringsbuffer (2,50 %)	43.657	41.289	42.124
Motsyklisk buffer (2,00 %)	34.926	33.031	33.699
Systemrisikobuffer (3,00 %)	52.389	49.546	50.549
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	130.972	123.866	126.371
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	78.583	74.319	75.823
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	105.266	91.064	119.876



Konsolidering av samarbeidende grupper

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

	2019	2018	2018
Ren kjernekapital	401.764	373.196	404.521
Kjernekapital	413.591	383.414	418.242
Ansvarlig kapital	471.370	437.043	471.872
Beregningsgrunnlag	2.413.722	2.281.396	2.334.899
Kapitaldekning i %	19,53 %	19,16 %	20,21 %
Kjernekapitaldekning	17,13 %	16,81 %	17,91 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,65 %	16,36 %	17,32 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	7,37 %	7,40 %	7,99 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Sertifikater, nominell verdi	-	-	-
Obligasjoner, nominell verdi	380.000	380.000	379.912
Tilbakekjøpte obligasjoner	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-38	-101	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	379.962	379.899	379.912
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,24 %	1,81 %	1,85 %

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	40.000	40.000	40.000
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	-	-	-
Amortisert over-/underkurs	-	-	-
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	40.000	40.000	40.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,41 %	3,07 %	3,23 %

	3. Kvartal	3. Kvartal	Året
	2019	2018	2018
KFS-lån	200.000	200.000	200.000
Lån fra andre kredittinstitusjoner med binding	-	-	-
Sum lån fra kredittinstitusjoner	200.000	200.000	200.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,14 %	1,80 %	1,84 %



NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	61.806	61.806
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	6.000	-	147.293	153.293
Utlån til kunder	40.741	44.001	100.551	576.352	2.079.745	36.378	2.877.768
Obligasjoner/sertifik.	-	12.002	87.246	110.798	-	-	210.046
Aksjer	-	-	-	-	-	284.321	284.321
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	23.736	23.736
Sum eiendeler	40.741	56.003	187.797	693.150	2.079.745	553.534	3.610.974

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	50.000	150.000	-	-	200.000
Innskudd fra kunder	-	88.615	-	271.773	-	2.135.882	2.496.270
Obligasjonsgjeld	-	-	105.000	274.963	-	-	379.963
Ansvarlig lån	-	-	-	40.000	-	-	40.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	53.905	53.905
Egenkapital	-	-	-	-	-	440.831	440.831
Sum gjeld og egenkapital	-	88.615	155.000	736.736	-	2.630.619	3.610.974

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./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	61.806	61.806
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	153.293	153.293
Utlån til kunder	-	2.877.768	-	-	-	-	2.877.768
Obligasjoner/sertifik.	46.208	163.837	-	-	-	-	210.045
Aksjer	-	-	-	-	-	284.321	284.321
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	23.736	23.736
Sum eiendeler	46.208	3.041.605	-	-	-	523.156	3.610.974

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	-	2.496.270	-	-	-	-	2.496.270
Obligasjonsgjeld	-	379.963	-	-	-	-	379.963
Ansvarlig lån	-	40.000	-	-	-	-	40.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	53.905	53.905
Egenkapital	-	-	-	-	-	440.831	440.831
Sum gjeld og egenkapital	-	3.116.233	-	-	-	494.737	3.610.974

Kontaktpersoner vedrørende bankens delårsrapport:

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



**BERG
SPAREBANK**
Lokalbanken ved din side