

Delårsrapport 2. kvartal 2020.



DELÅRSRAPPORT PR. 30.6.2020.

RESULTAT

Berg Sparebank hadde ved utgangen av 2. kvartal et driftsresultat før skatt på 32,6 mill. kroner (33,1 i 2019). I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjorde resultatet 1,78 % mot 1,97% i fjor. Etter skatt er resultatet 28,4 mill. kroner (28,2), som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 11,66 % (13,59 %).

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 31,7 mill. kroner (32,2) – en reduksjon på 0,5 mill. kroner fra i fjor. Rentenettoen i prosent av GFVK er 1,74 % mot 1,91 % ved samme tidspunkt i fjor, og fallet skyldes en kombinasjon av førtidige rentenedsettelse på lån versus innskudd, reduserte kundemarginer, redusert utlånsvolum, økt likviditetsportefølje og redusert avkastning på egenkapitalen. Brutto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjør 15,0 mill. kroner – en økning på 0,7 mill. kroner sammenlignet med samme tidspunkt i fjor.

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

Driftskostnadene ved utløpet av 2. kvartal var 23,5 mill. kroner (23,5) – likt med fjoråret, og 1,3 mill. kroner under budsjett.

Netto tap på utlån er ved utgangen av 2. kvartal er 0,2 mill. kroner mot inntektsføring av 0,6 mill. kroner i fjor.

Individuelle nedskrivninger og nedskrivninger på grupper av utlån utgjør 11,0 mill. kroner, ned 0,9 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 387 mill. kroner. Bankens bokfører obligasjoner til virkelig verdi med resultatføring av verdiendring. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer utgjør 325,4 mill. kroner. Av denne beholdningen utgjør anleggsaksjer 183,5 mill. kroner. Av anleggsmidlene utgjør investeringer i Eika Gruppen AS og EBK - totalt 138,6 mill. kroner. Av omløpsporteføljen utgjør pengemarkedsfondene 152,5 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 2. kvartal er bankens portefølje i EBK AS på 1.360,4 mill. kroner. Samlet utlån utgjør 4.202,6 mill. kroner mot 4.308,0 mill. kroner på samme tid i fjor. Banken har en 12 måneders utlånsvekst på -105,5 mill. kroner – en reduksjon på 2,45 %. Av brutto utlån i egen balanse utgjør 16,7 % lån til bedriftsmarkedet og 83,3 % lån til personmarkedet. Av bankens totale utlånsportefølje inkl. EBK utgjør lån til personmarkedet 88,7 %. Bankens overføringsgrad til EBK AS er 36,5 % (av bankens utlån til personmarkedet).

Innskudd og likviditet

Innskudd fra kunder utgjør 2.651,5 mill. kroner, en økning på 231,4 mill. kroner eller 9,6 % i forhold til samme tid i fjor. Banken har ved utgangen av 2. kvartal en innskuddsdekning på 93,3 %.

Banken har et forfall på 50 mill. kroner i september, og forfallet blir innløst med midler fra likviditetsporteføljen. Samlet eksternt funding utgjør pt. 515,2 mill. kroner. Banken har en ubenyttet kontokreditt i DNB på 90 mill. kroner, samt likvider i form av kontanter, obligasjoner og andre verdipapirer på 679 mill. kroner pr. 30.6.2020 – totalt 769 mill. kroner. Berg Sparebank funder sin virksomhet primært gjennom innskudd, bruk av Eika Boligkreditt AS, og ved utstedelse av senior bankobligasjoner.

Likviditetssituasjonen pr. 30.06.2020 vurderes som meget tilfredsstillende.



Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av 2. kvartal 3.726,5 mill. kroner mot 3.574,4 mill. kroner på samme tidspunkt i fjor, en økning på 4,25 %.

Kapitaldekning og egenkapital

Berg Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 2. kvartal hadde banken en ren kjerne og kjernekapitaldekning på 22,41 % mot 17,67 % på samme tid i fjor. Kapitaldekningen er på 24,72 %. Årets resultat av ordinær drift er som tidligere ikke tatt med i beregningen da dette delårsregnskap ikke er revidert.

Egenkapitalen beløper seg til 526,5 mill. kroner inklusive udisponert overskudd, og egenkapitalandelen er 14,13 % pr. 30.06.2020.

Fremtidsutsikter

Det er 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.

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. juni / 10. august 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		2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2020	2019	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		22.549	25.844	52.190	50.027	107.710
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		976	965	2.153	1.924	4.164
Rentekostnader og lignende kostnader		10.136	10.373	22.824	19.980	43.781
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		13.388	16.436	31.518	31.971	68.093
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.708	7.303	15.012	14.291	32.883
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		785	1.002	1.819	2.003	4.421
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		10.859	10.168	10.859	10.343	10.347
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	4.409	-61	24	1.235	3.474
						0
Andre driftsinntekter		3.647	3.119	5.758	5.859	11.821
Netto andre driftsinntekter		24.837	19.526	29.833	29.724	54.104
Lønn og andre personalkostnader		4.816	4.890	11.723	12.025	27.525
Andre driftskostnader		8.062	7.763	15.676	15.725	31.252
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		403	419	825	820	1.652
Sum driftskostnader		13.282	13.072	28.225	28.570	60.429
Resultat før tap		24.944	22.890	33.127	33.125	61.768
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	-308	142	233	-552	-292
Resultat før skatt		25.252	22.748	32.894	33.677	62.060
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		1.934	2.544	4.378	5.021	13.537
Resultat av ordinær drift etter skatt		23.318	20.204	28.516	28.656	48.523
<i>Utvidete resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 6	-10.695	0	-8.828	0	0
Sum andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		-10.695	0	-8.828	0	0
Totalresultat		12.623	20.204	19.688	28.656	48.523

Resultat etter skatt

Majoriteten sin andel av resultatet i perioden	23.141	20.154	28.408	28.611	48.467
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden	177	50	108	45	56

Totalresultat

Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden	12.446	20.154	19.580	28.611	48.467
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden	177	50	108	45	56

Balanse - Eiendeler - Konsern

Tall i tusen kroner	Note	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		5.225	5.693	6.756
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		133.029	231.029	115.488
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3,4,5	2.823.268	2.877.151	2.922.345
Rentebærende verdipapirer	Note 6	386.963	212.616	210.306
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	325.387	209.643	253.146
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0	
Varige driftsmidler		37.199	24.544	23.816
Andre eiendeler		20.522	14.413	17.514
Sum eiendeler		3.731.592	3.575.090	3.549.371

Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern

Tall i tusen kroner		30.6.20	30.6.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		200.250	200.500	200.608
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 5	2.648.473	2.415.395	2.499.330
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	275.223	455.529	316.484
Annen gjeld		18.093	17.530	18.180
Avsetninger		22.374	12.748	23.285
Ansvarlig lånekapital	Note 7	40.023	40.038	40.038
Sum gjeld		3.204.437	3.141.739	3.097.926
Opptjent egenkapital		507.467	404.695	451.445
Periodens resultat etter skatt		19.688	28.656	
Sum egenkapital		527.155	433.351	451.445
Sum gjeld og egenkapital		3.731.592	3.575.090	3.549.371



Resultat		2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2020	2019	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Renteinntekter og lignende inntekter beregnet etter effektivrentemetoden		22.624	25.944	52.356	50.224	108.126
Øvrige renteinntekter på eiendeler vurdert til virkelig verdi		975	965	2.153	1.924	4.164
Rentekostnader og lignende kostnader		10.135	10.340	22.776	19.942	43.868
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		13.464	16.570	31.733	32.206	68.421
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		6.708	7.302	15.012	14.291	32.883
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		785	1.003	1.819	2.003	4.421
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		11.512	10.168	11.379	10.343	10.981
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 6	4.409	-60	24	1.235	3.473
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter		21.844	16.407	24.595	23.865	42.916
Lønn og andre personalkostnader		3.937	4.072	9.764	10.178	22.591
Andre driftskostnader		6.614	6.179	13.256	12.804	26.204
Av-/nedskrivninger og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		224	259	467	508	1.028
Sum driftskostnader		10.774	10.510	23.487	23.490	49.823
Resultat før tap		24.534	22.466	32.841	32.582	61.515
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	-308	142	233	-552	-292
Resultat før skatt		24.841	22.324	32.608	33.133	61.807
Skatt på resultat		1.700	2.450	4.200	4.900	13.340
Resultat etter skatt		23.141	19.874	28.408	28.233	48.467
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	Note 6	-10.695	0	-8.828	0	0
Sum utvidet resultat		-10.695	0	-8.828	0	0
Totalresultat		12.447	19.874	19.580	28.233	48.467

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Kontanter og kontantekvivalenter		5.225	5.693	6.756
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken		133.029	231.029	115.488
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3,4,5	2.831.205	2.887.483	2.932.507
Rentebærende verdipapirer	Note 6	386.963	212.616	210.306
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 6	325.387	209.643	253.146
Eierinteresser i konsernselskaper		20.024	8.905	9.619
Varige driftsmidler		7.849	7.246	6.781
Andre eiendeler		16.835	11.841	14.575
Sum eiendeler		3.726.516	3.574.457	3.549.177

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>		30.6.20	30.6.19	31.12.19
Innlån fra kredittinstitusjoner		200.250	200.500	200.608
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 5	2.651.543	2.420.183	2.504.375
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 7	275.223	455.529	316.484
Annen gjeld		15.283	14.937	15.106
Avsetninger		17.722	10.861	21.697
Ansvarlig lånekapital	Note 7	40.023	40.038	40.038
Sum gjeld		3.200.044	3.142.048	3.098.309
Opptjent egenkapital		506.891	404.175	450.869
Periodens resultat etter skatt		19.580	28.233	0
Sum egenkapital		526.471	432.409	450.869
Sum gjeld og egenkapital		3.726.516	3.574.457	3.549.177



Nøkkeltall	2. kvartal	2. kvartal	Regnskap
	30.6.20	30.6.19	31.12.19
Kostnader i % av inntekter	41,7 %	41,9 %	44,7 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	52,3 %	52,8 %	51,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	0,0 %	0,1 %	-0,2 %
Kjernerdrift over risikovkede eiendeler	2,4 %	2,5 %	2,8 %
Utlånsmargin hittil i år	2,51 %	2,18 %	2,17 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,1 %	0,3 %	0,4 %
Total rentemargin hittil i år	1,7 %	2,0 %	2,0 %
Resultatført tap i % av utlån	0,01 %	-0,02 %	-0,01 %
Innskuddsdekning	93,29 %	83,47 %	85,04 %
Innskuddsdekning inkl. EBK	63,09 %	56,18 %	57,80 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eks. VP)	29,36 %	27,62 %	29,39 %
Soliditet inkl. årets overskudd*	14,13 %	12,10 %	12,70 %
Kapitaldekning	24,72 %	19,93 %	23,41 %
Kjernekapitaldekning	22,41 %	17,67 %	21,06 %
Ren kjernekapitaldekning	22,41 %	17,67 %	21,06 %
Egenkapitalavkastning**	11,66 %	13,59 %	11,32 %
Funding forfall < 18 mnd	300.000	230.000	141.000
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	16,73 %	18,94 %	16,85 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	36,50 %	37,48 %	36,17 %
LCR	195	495	171
NSFR	143	145	138
Leverage Ratio	10,43 %	8,74 %	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	-		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	28.408			-8.828	108		19.688
Totalresultat 30.06.2020	28.408	0	0	-8.828	108	0	19.688
Utbetalt gaver i 2020		-1.217					-1.217
Egenkapital 30.06.2020	460.228	7.193	0	51.939	684	7.111	527.155

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				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	28.408			-8.828			19.580
Totalresultat 30.06.2020	28.408	0	0	-8.828	0	0	19.580
Utbetalt gaver i 2020		-1.217					-1.217
Egenkapital 30.06.2020	460.228	7.193	16.996	42.053	0	0	526.471



Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

Regnskapsprinsipper.

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 30.06.2020. 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)	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Utlån	7.937	10.332	10.162
Innskudd	3.070	4.789	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	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	1.961	1.384	273
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	0	1.576
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-225	-340	-260
Netto misligholdte utlån	1.736	1.044	1.589

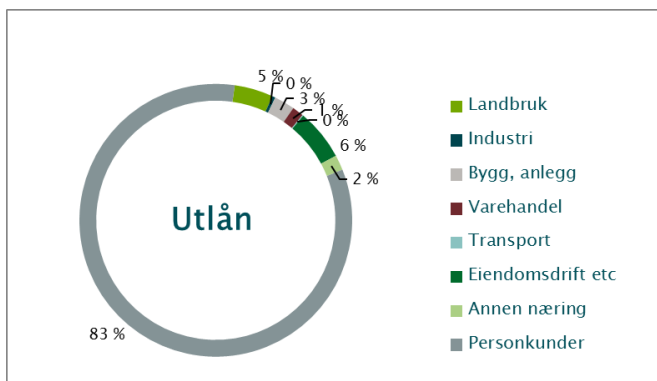
Andre tapsutsatte engasjement	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2020	2019	2019
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - personmarkedet	1.548	585	2.545
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	163	2.842	2.705
Nedskrivninger i steg 3 (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1.201	-2.200	-2.910
Netto tapsutsatte engasjement	510	1.227	2.340



NOTE 3 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer.

	2. kvartal 2020	2. kvartal 2019	Året 2019
Landbruk	130.681	150.539	137.682
Industri	10.589	16.172	14.841
Bygg, anlegg	69.003	96.763	73.122
Varehandel	38.482	30.602	32.248
Transport	3.095	3.716	3.191
Eiendomsdrift etc	172.628	190.544	183.543
Annen næring	51.134	60.811	51.522
Sum næring	475.612	549.146	496.149
Personkunder	2.366.576	2.350.203	2.448.917
Brutto utlån	2.842.188	2.899.349	2.945.066
Steg 1 nedskrivninger	-876	0	0
Steg 2 nedskrivninger	-8.681	0	0
Gruppevise nedskrivninger	0	-9.326	-9.389
Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1.426	-2.540	-3.170
Netto utlån til kunder	2.831.205	2.887.483	2.932.507
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.360.370	1.408.700	1.387.467
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.191.575	4.296.183	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 kreditttap 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.

30.06.2020	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	7	-155	0	-148
Overføringer til steg 2	-10	146	0	136
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	8	14	0	22
Utlån som er fraregnet i perioden	-142	-107	-713	-962
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-1	68	178	245
Andre justeringer	-105	1.333	690	1.919
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2020	570	4.717	1.276	6.562

30.06.2020	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:				0
Overføringer til steg 1	34.858	-34.858	0	0
Overføringer til steg 2	-37.203	37.203	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	380.253	4.476	1.190	385.920
Utlån som er fraregnet i perioden	-447.674	-18.367	-2.220	-468.261
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2020	2.285.152	79.649	1.775	2.366.576

30.06.2020	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	52	-807	0	-755
Overføringer til steg 2	-27	341	0	314
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	14	5	0	19
Utlån som er fraregnet i perioden	-72	-297	-1.900	-2.269
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-102	771	0	669
Andre justeringer	-84		0	-84
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	306	3.964	150	4.420

30.06.2020	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	56.819	2.711	498.909
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	42.871	-42.871	0	0
Overføringer til steg 2	-4.911	4.911	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	56.073	245	0	56.318
Utlån som er fraregnet i perioden	-72.445	-4.622	-2.547	-79.614
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2020	460.966	14.483	163	475.612



30.06.2020	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	-55	0	-53
Overføringer til steg 2	-8	37	0	29
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	8	27	0	36
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-5	-29	0	-34
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-29	-27	0	-55
Andre justeringer	1	0	0	1
Nedskrivninger pr. 30.06.2020	24	83	0	107

30.06.2020	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	215.260
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2.068	-2.068	0	0
Overføringer til steg 2	-4.369	4.369	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	13.763	0	0	13.763
Engasjement som er fraregnet i perioden	-9.472	-5.404	0	-14.876
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2020	198.490	15.657	0	214.147

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2020	30.06.2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	3.170	2.860
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	690	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.434	-320
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1.426	2.540

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Endring i perioden i steg 3 på utlån (individuelle nedskrivninger i 2019)	-1.744	-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)	773	-182	-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)		15	21
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-42	-78	-158
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-116	-169	-529
Tapskostnader i perioden	233	-552	-292



NOTE 5 - SEGMENTINFORMASJON

Resultat (hittil i år)	2. kvartal 2020				2. kvartal 2019			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	24.701	7.031	0	31.732	22.761	9.445	0	32.206
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			11.379	11.379			10.343	10.343
Netto provisjonsinntekter			13.192	13.192			12.287	12.287
Inntekter verdipapirer			24	24			1.235	1.235
Andre inntekter			0	0			0	0
Sum andre driftsinntekter	0	0	24.595	24.595	0	0	23.865	23.865
Lønn og andre personalkostnader			9.764	9.764			10.178	10.178
Avskrivinger på driftsmidler			466	466			508	508
Andre driftskostnader			13.256	13.256			12.804	12.804
Sum driftskostnader	0	0	23.486	23.486	0	0	23.490	23.490
Sum resultat før tap på utlån	24.701	7.031	1.109	32.841	22.761	9.445	375	32.581
Tap på utlån	364	-131	0	233	-145	-407	0	-552
Gevinst aksjer				0				0
Driftsresultat før skatt	24.337	7.162	1.109	32.608	22.906	9.852	375	33.133
Balanse	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Utlån og fordringer på kunder	2.360.118	471.087		2.831.205	2.343.227	544.256		2.887.483
Innskudd fra kunder	2.092.803	558.740		2.651.543	1.930.043	490.139		2.420.182

NOTE 6 - VERDIPAPIRER

30.06.2020	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.				Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		386.963		386.963
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			161.952	161.952
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			163.434	163.434
Sum	-	386.963	325.386	712.349

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	(861)
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		528
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(8.924)	
Investering		93.949
Salg	(5.345)	(56.967)
Utgående balanse	163.434	161.952

NOTE 7 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2020	Bokført verdi 30.06.2019	31.12.2019	Rente-vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010825425	15.06.2018	15.09.2021	100.000	100.018	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	75.090	75.000	75.000	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0010773815	12.09.2016	12.09.2019			75.000		3 mnd. NIBOR + 0,84 %
NO0010789613	23.03.2017	23.03.2020			105.529	41.517	3 mnd. NIBOR + 0,75 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				275.223	455.529	316.484	



Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2020	Bokført verdi 30.06.2019	31.12.2019	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010819352	22.03.2018	22.03.2023	40.000	40.023	40.038	40.038	3 mnd. NIBOR + 1,95 %
Sum ansvarlig lånekapital				40.023	40.038	40.038	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.03.2020	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2020
Obligasjongjeld	275.469			-246	275.223
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	275.469	0	0	-246	275.223
Ansvarlige lån	40.033			-10	40.023
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	40.033	0	0	-10	40.023

NOTE 8 - KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	2. kvartal 30.06.2020	2. kvartal 30.06.2019	Året 31.12.2019
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkursfond			
Sparebankens fond	431.821	392.569	435.347
Gavefond	7.193	5.130	8.411
Fond for vurderingsforskjeller	16.996	6.476	7.111
Fond for urealiserte gevinster	50.882	0	0
Sum egenkapital	506.891	404.175	450.869
Fradrag VIPPS (VBB AS)	-5.572	-5.572	-5.572
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-113.627	-85.442	-85.506
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-732	0	0
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag i ren kjernekapital	0	0	0
Ren kjernekapital	386.960	313.161	359.791
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	386.960	313.161	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	426.960	353.161	399.791



	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	23.326	6.424	9.218
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	47.263	12.988	11.308
Foretak	78.578	122.676	85.054
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.107.721	1.198.743	1.158.261
Forfalte engasjementer	1.725	1.091	1.642
Høyrisiko engasjementer	1.835	1.754	1.210
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.579	14.506	13.098
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	10.970	32.486	9.301
Andeler verdipapirfond	50.649	49.422	56.043
Egenkapitalposisjoner	100.839	62.890	69.342
Øvrige engasjementer	123.520	119.912	126.594
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.560.004	1.622.890	1.541.072
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	167.000	149.477	167.000
Beregningsgrunnlag	1.727.004	1.772.367	1.708.072
Kapitaldekning i %	24,72 %	19,93 %	23,41 %
Kjernekapitaldekning	22,41 %	17,67 %	21,06 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,41 %	17,67 %	21,06 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,43 %	8,74 %	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.

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Ren kjernekapital	507.622	400.884	449.311
Kjernekapital	518.806	412.710	461.110
Ansvarlig kapital	572.894	466.747	515.975
Beregningsgrunnlag	2.401.153	2.439.791	2.375.271
Kapitaldekning i %	23,86 %	19,13 %	21,72 %
Kjernekapitaldekning	21,61 %	16,92 %	19,41 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,14 %	16,43 %	18,92 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,93 %	7,45 %	8,36 %

Kontaktpersoner vedrørende bankens delårsrapport:

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

