

Delårsrapport 1. kvartal 2021.



DELÅRSRAPPORT PR. 31.3.2021.

RESULTAT

Berg Sparebank hadde ved utgangen av 1. kvartal et driftsresultat før skatt på 10,3 mill. kroner (7,8 i 2020). I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjorde resultatet 1,12 % mot 0,86 % i fjor. Etter skatt er resultatet 7,9 mill. kroner (5,3), som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 5,76 % (4,38 %).

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 14,5 mill. kroner (18,3) – en reduksjon på 3,8 mill. kroner fra i fjor. Rentenettoen i prosent av GFVK er 1,57 % mot 2,02 % ved samme tidspunkt i fjor, og fallet skyldes en kombinasjon av reduserte kundemarginer på lån og innskudd, redusert utlånsvolum, økt likviditetsportefølje og redusert avkastning på egenkapitalen. Brutto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjør 7,9 mill. kroner – en reduksjon på 0,4 mill. kroner sammenlignet med samme tidspunkt i fjor.

Finansielle instrumenter er bokført med en gevinst på 2,0 mill. kroner mot et tap på 4,4 mill. kroner samme periode i fjor. Fjoråret var sterkt preget av de negative konsekvensene av Koronaviruset og oljeprisfallet hadde på verdipapirmarkedene.

Driftskostnadene ved utløpet av 1. kvartal var 13,6 mill. kroner (12,7). Dette er en økning på 0,9 mill. kroner og 0,1 mill. kroner under budsjett.

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

Individuelle nedskrivninger og nedskrivninger på grupper av utlån utgjør 12,3 mill. kroner, opp 1,1 mill. kroner fra samme periode i fjor. Banken har ikke tilbakeført tidligere tilleggsavsetninger som følge av Koronakrisen. Disse utgjør totalt 4,0 mill. kroner.

BALANSEN

Verdipapirer

Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater er vurdert til 376,7 mill. kroner. Banken bokfører obligasjoner til virkelig verdi med resultatføring av verdiendring. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre verdipapirer utgjør 344,0 mill. kroner. Av denne beholdningen utgjør anleggsaksjer 201,2 mill. kroner. Av anleggsmidlene utgjør investeringer i Eika Gruppen AS og EBK - totalt 157,1 mill. kroner. Av omløpsporteføljen utgjør pengemarkedsfondene 146,7 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 1.245,4 mill. kroner. Samlet utlån utgjør 4.094,4 mill. kroner mot 4.264,6 mill. kroner på samme tid i fjor. Konkurransen om utlånskundene er svært hard og enkelte med priser som ikke er bærekraftige over tid. Banken har en 12 måneders negativ utlånsvekst på -170,2 mill. kroner – en reduksjon på 3,99 %. Ser man utlånsveksten over en lengre periode har banken en utlånsvekst godt over markedsveksten.

Av brutto utlån i egen balanse utgjør 15,9 % lån til bedriftsmarkedet og 84,1 % lån til personmarkedet. Av bankens totale utlånsportefølje inkl. EBK utgjør lån til personmarkedet 88,9 %. Bankens overføringsgrad til EBK AS er 34,2 % (av bankens utlån til personmarkedet).

Innskudd, likviditet og funding.

Innskudd fra kunder utgjør 2.676,2 mill. kroner, en økning på 73,4 mill. kroner eller 2,8 % i forhold til samme tid i fjor. Banken har ved utgangen av 1. kvartal en innskuddsdekning på 93,9 %.

Samlet ekstern funding utgjør p.t. 430,7 mill. kroner. Banken har en ubenyttet kontokreditt i DNB på 90 mill. kroner, samt likvider i form av kontanter, obligasjoner og andre verdipapirer på 636 mill. kroner pr. 31.3.2021,



totalt 726 mill. kroner. Berg Sparebank funder sin virksomhet primært gjennom innskudd, bruk av Eika Boligkreditt AS, og ved utstedelse av senior bankobligasjoner.

Likviditetssituasjonen pr. 31.3.2021 vurderes som meget tilfredsstillende.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av 1. kvartal 3.732,6 mill. kroner mot 3.668,0 mill. kroner på samme tidspunkt i fjor, en økning på 1,76 %.

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 23,4 % mot 21,73 % på samme tid i fjor. Kapitaldekningen er på 25,65 %. Årets resultat av ordinær drift er som tidligere ikke tatt med i beregningen da dette delårsregnskap ikke er revidert.

Egenkapitalen beløper seg til 558,7 mill. kroner inklusive udisponert overskudd, og egenkapitalandelen er 14,97 % pr. 31.3.2021.

Fremtidsutsikter

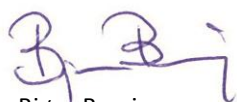
Vi har lagt Koronaåret 2020 bak oss, og skal vi tro økonomene i Norges Bank og Statistisk Sentralbyrå vil 2021 vil bli et langt bedre år for norsk økonomi. Usikkerheten er derimot uvanlig stor og utviklingen framover er og blir styrt av smitteutviklingen, men dersom tilgang og spredning av vaksine er god gir det håp om en normalisering av hverdagen og økonomien. Håpet er at dette skal skje før sommeren, og at man sammen med vaksinasjonsprogrammet gradvis kan avvikle smitteverntiltakene som legger en betydelig demper på økonomisk aktivitet. Det er derimot knyttet stor usikkerhet til når og hva som blir den nye normalen.

Så langt har bankens person og bedriftskunder klart seg bra gjennom krisen, godt hjulpet av avdragsfrihet og andre økonomiske løsninger, i tillegg til regjeringens mange støtteordninger for næringslivet. Utvikling i misligholdte engasjementer gjennom 2020 bekrefter dette, og den positive utviklingen har fortsatt i første kvartal 2021. Det er allikevel knyttet stor usikkerhet til utviklingen fremover da mange nå opplever at de økonomiske reservene er oppbrukt.

I bankens markedsområder er det som i landet ellers høyere arbeidsledighet enn normalt som følge av koronakrisen. Boligprisveksten har vært høy, og man forventer stigende boligpriser også i 2021. Det er hard konkurranse om kundene, men med konkurransedyktige vilkår og ledende kundeopplevelser forventer styret at bankens positive utvikling fortsetter. Bankens soliditet og gode markedsposisjon er et godt utgangspunkt for en videre positiv utvikling og styret anser Berg Sparebank som godt rustet til å møte fremtidens utfordringer. I budsjettet for legger styret til grunn en kredittvekst moderat under den nasjonale kredittveksten til husholdninger, og et tilfredsstillende driftsresultat for 2021.

Halden, 31.mars / 29. april 2021.

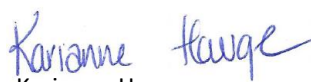
I styret for BERG SPAREBANK



Bjørn Brevig
Styreleder



Terje Kristiansen
Nestleder



Karianne Hauge



Bård Degnes



Malin Hansen



Merete Dammyr



Jørn Berg,
Adm. banksjef



Regnskap

Resultat - Konsern				1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2021	2020	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		18.858	29.641	18.858	29.641	91.755
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		864	1.177	864	1.177	3.675
Rentekostnader og lignende kostnader		5.331	12.688	5.331	12.688	32.991
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		14.391	18.130	14.391	18.130	62.440
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.902	8.304	7.902	8.304	31.454
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		805	1.034	805	1.034	3.665
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		182	0	182	0	12.858
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 5	2.005	-4.385	2.005	-4.385	4.393
Andre driftsinntekter		1.948	2.111	1.948	2.111	13.667
Netto andre driftsinntekter		11.232	4.996	11.232	4.996	58.707
Lønn og andre personalkostnader		6.302	6.907	6.302	6.907	26.625
Andre driftskostnader		8.377	7.614	8.377	7.614	43.208
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.102	422	1.102	422	1.546
Sum driftskostnader		15.781	14.943	15.781	14.943	71.379
Resultat før tap		9.842	8.183	9.842	8.183	49.768
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	-259	541	-259	541	1.347
Resultat før skatt		10.100	7.642	10.100	7.642	48.421
Skattekostnad		2.324	2.444	2.324	2.444	8.864
Resultat av ordinær drift etter skatt		7.776	5.198	7.776	5.198	39.557
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 5	904	1.867	904	1.867	5.623
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		904	1.867	904	1.867	5.623
Totalresultat		8.680	7.065	8.680	7.065	45.180
<i>Resultat etter skatt</i>						
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden		7.875	5.267	7.875	5.267	39.291
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden		-99	-69	-99	-69	266
<i>Totalresultat</i>						
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		8.779	7.134	8.779	7.134	44.914
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		-99	-69	-99	-69	266
Balanse - Eiendeler - Konsern						
<i>Tall i tusen kroner</i>						
	Note	31.3.21	31.3.20	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		4.901	4.418	4.901	4.418	5.054
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		99.714	283.503	99.714	283.503	113.623
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3,4	2.829.033	2.867.897	2.829.033	2.867.897	2.813.215
Rentebærende verdipapirer	Note 5	376.749	210.532	376.749	210.532	379.458
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 5	344.003	249.787	344.003	249.787	346.262
Eierinteresser i konserselskaper		0	0	0	0	-
Varige driftsmidler		61.708	37.556	61.708	37.556	36.479
Andre eiendeler		19.349	18.799	19.349	18.799	20.291
Sum eiendeler		3.735.456	3.672.492	3.735.456	3.672.492	3.714.381
Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern						
<i>Tall i tusen kroner</i>						
		31.3.21	31.3.20	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		150.248	200.574	150.248	200.574	150.262
Innskudd fra kunder		2.671.737	2.600.091	2.671.737	2.600.091	2.643.824
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 6	240.726	275.469	240.726	275.469	275.198
Annen gjeld		31.070	20.908	31.070	20.908	28.603
Andre avsetninger		42.444	20.507	42.444	20.507	25.209
Ansvarlig lånekapital	Note 6	40.026	40.033	40.026	40.033	40.026
Sum gjeld		3.176.250	3.157.582	3.176.250	3.157.582	3.163.122
Opptjent egenkapital		550.525	507.845	550.525	507.845	551.259
Periodens resultat etter skatt		8.680	7.065	8.680	7.065	-
Sum egenkapital		559.205	514.910	559.205	514.910	551.259
Sum gjeld og egenkapital		3.735.456	3.672.492	3.735.456	3.672.492	3.714.381



Resultat		1. kvartal isolert		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2021	2020	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		18.924	29.732	18.924	29.732	92.059
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		864	1.177	864	1.177	3.675
Rentekostnader og lignende kostnader		5.331	12.641	5.331	12.641	33.066
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		14.457	18.269	14.457	18.269	62.668
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.902	8.304	7.902	8.304	31.454
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		805	1.034	805	1.034	3.665
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		10	-133	10	-133	14.191
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 5	2.005	-4.385	2.005	-4.385	4.393
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter		9.112	2.751	9.112	2.751	46.373
Lønn og andre personalkostnader		5.864	5.827	5.864	5.827	21.144
Andre driftskostnader		6.766	6.642	6.766	6.642	37.934
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		923	243	923	243	916
Sum driftskostnader		13.552	12.712	13.552	12.712	59.994
Resultat før tap		10.017	8.307	10.017	8.307	49.048
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	-259	541	-259	541	1.347
Resultat før skatt		10.275	7.767	10.275	7.767	47.701
Skattekostnad		2.400	2.500	2.400	2.500	8.410
Resultat av ordinær drift etter skatt		7.875	5.267	7.875	5.267	39.291
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 5	904	1.867	904	1.867	5.623
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		904	1.867	904	1.867	5.623
Totalresultat		8.779	7.133	8.779	7.133	44.914

Balanse - Eiendeler						
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	2021	2020	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		4.901	4.418	4.901	4.418	5.054
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		99.714	283.503	99.714	283.503	113.623
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3,4	2.836.611	2.875.950	2.836.611	2.875.950	2.820.915
Rentebærende verdipapirer	Note 5	376.749	210.532	376.749	210.532	379.458
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 5	344.003	249.787	344.003	249.787	346.262
Eierinteresser i konsernselskaper		19.921	19.371	19.921	19.371	20.093
Varige driftsmidler		32.808	8.026	32.808	8.026	7.399
Andre eiendeler		17.942	16.461	17.942	16.461	17.905
Sum eiendeler		3.732.648	3.668.049	3.732.648	3.668.049	3.710.709

Balanse - Gjeld og egenkapital						
<i>Tall i tusen kroner</i>		2021	2020	31.3.21	31.3.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		150.248	200.574	150.248	200.574	150.262
Innskudd fra kunder		2.676.240	2.602.849	2.676.240	2.602.849	2.648.710
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 6	240.726	275.469	240.726	275.469	275.198
Annen gjeld		28.702	18.727	28.702	18.727	25.459
Pensjonsforpliktelser		10.504	8.371	10.504	8.371	10.504
Forpliktelser ved skatt		1.708	7.541	1.708	7.541	9.743
Andre avsetninger		25.777	83	25.777	83	138
Ansvarlig lånekapital	Note 6	40.026	40.033	40.026	40.033	40.026
Sum gjeld		3.173.930	3.153.647	3.173.930	3.153.647	3.160.039
Opptjent egenkapital		549.939	507.269	549.939	507.269	550.673
Periodens resultat etter skatt		8.779	7.133	8.779	7.133	0
Sum egenkapital		558.718	514.402	558.718	514.402	550.673
Sum gjeld og egenkapital		3.732.648	3.668.049	3.732.648	3.668.049	3.710.709



NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2021	2020	2020
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	62,88 %	49,78 %	66,32 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	32,93 %	28,46 %	30,72 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,05 %	0,24 %	-0,11 %
Utlånsmargin hittil i år	2,26 %	2,41 %	2,45 %
Netto rentemargin hittil i år	1,57 %	2,02 %	1,70 %
Egenkapitalavkastning ¹	6,42 %	5,93 %	8,94 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	15,90 %	17,07 %	15,20 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	34,20 %	36,52 %	34,76 %
Innskuddsdekning	93,94 %	90,15 %	93,48 %
Innskuddsvekst (12mnd)	2,82 %	12,70 %	5,76 %
Utlånsvekst (12 mnd)	-1,32 %	1,75 %	-3,79 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	-3,99 %	0,53 %	-5,06 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.735.758	3.630.764	3.673.900
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	4.999.487	5.006.865	5.019.511
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,04 %	0,07 %	0,19 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,43 %	0,39 %	0,44 %
Likviditet			
LCR	146	505	136
NSFR	144	145	141
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	23,68 %	23,61 %	23,97 %
Kjernekapitaldekning	21,49 %	21,34 %	21,77 %
Kapitaldekning	21,06 %	20,85 %	21,31 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,30 %	8,72 %	9,40 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			



EGENKAPITALOPPSTILLING KONSERN

Konsern

Opptjent egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte vinstar	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2018	392.569	6.747			7.075	406.392
Resultat etter skatt	43.832	4.000			690	48.522
Totalresultat 31.12.2019	43.832	4.000			690	48.522
Utbetalt gaver i 2019		-2.337				-2.337
Estimatavvik pensjon direkte mot egenkapital	-1.054					-1.054
Kjøpt minoritetsaksjer					-79	-79
Egenkapital 31.12.2019	435.347	8.411			7.687	451.445
Overgang til IFRS	-3.527			60.767		57.240
Egenkapital 01.01.2020	431.820	8.411		60.767	7.687	508.685
Resultat etter skatt	34.702	4.000		8.096	855	47.653
Estimatavvik pensjon	-1.902					-1.902
Endring i utsatt skatt estimatavvik og urealisert aksjegev.	475			-1.047		-572
Totalresultat 31.12.2020	33.275	4.000		7.049	855	45.180
Utbetalt gaver i 2020		-2.350				-2.350
Andre endringer egenkapital	101			-101	-255	-255
Egenkapital 31.12.2020	465.196	10.061		67.715	8.287	551.259
Resultat etter skatt	7.875			904	-99	8.680
Totalresultat 31.03.2021	7.875	0	0	904	-99	8.680
Utbetalt gaver i 2021		-734				-734
Egenkapital 31.03.2021	473.071	9.327	0	68.619	8.188	559.205

EGENKAPITALOPPSTILLING

Morbank

Opptjent egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte vinstar	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2018	392.569	6.747	6.476	-		405.793
Resultat etter skatt	43.832	4.000	634			48.466
Totalresultat 31.12.2019	43.832	4.000	634	-		48.466
Utbetalt gaver i 2019		-2.337				-2.337
Estimatavvik pensjon direkte mot egenkapital	-1.054					-1.054
Egenkapital 31.12.2019	435.347	8.411	7.111	-		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		508.109
Resultat etter skatt	34.702	4.000	589	8.096		47.387
Estimatavvik pensjon	-1.902					-1.902
Endring i utsatt skatt estimatavvik og urealisert aksjegev.	476			-1.047		-571
Totalresultat 31.12.2020	33.275	4.000	590	7.049		44.914
Utbetalt gaver i 2020		-2.350				-2.350
Andre endringer egenkapital	101			-101		-
Egenkapital 31.12.2020	465.196	10.061	17.586	57.830		550.673
Resultat etter skatt	7.875	0		904		8.779
Totalresultat 31.03.2021	7.875	-	-	904		8.779
Utbetalt gaver i 2021		-734				-734
Egenkapital 31.03.2021	473.072	9.327	17.586	58.734		558.718



Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønsmessige vurderinger

Regnskapsprinsipper.

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 31.03.2021. 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 2020.

Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger.

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønsmessige vurderinger. Estimater og skjønsmessige 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 skjønsmessige 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 fortsatt stor usikkerhet om de økonomiske forholdene og utsiktene knyttet til Koronapandemien. Det medfører at bankens tapsnedskrivninger for kunder i både steg 1, 2 og 3 må baseres på nye scenarier 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 kredittrisiko 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 kredittrisiko, 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.

Fra og med 1.1.2021 ble ny definisjon av mislighold innført, det følger av disse reglene at en kunde 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 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- 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 er innarbeidet i regnskapet fra 01.01.2021. For banken er beregnet effekt av IFRS 16 en balanseføring av leierett med 26,3 mill. og en tilsvarende økt balanseført leieforpliktelse på 26,3 mill. IFRS 16 vil ha en uvesentlig påvirkning på bankens egenkapital og soliditet. Banken leier kontorlokaler i Halden og Fredrikstad. Bankens lånerente er beregnet til 1.00% og antatt prisstigning er 2,00% pr. år. Disse leieavtalene har ulike betingelser med mulighet for fornyelse.

Sted/utleier	Avtaleutløp	Husleie pr kv.	Beregnet bruksrett/ leieforpliktelse
			pr.01.01.2021
Leie Storgata 10, Halden av eget datterselskap AS Storgaten 10	31.12.2030	503.532	20.932.189
Leie Nygaardsgate 47-51, Fredrikstad av Ryen Nygaardsgt. 17 og 49/51 AS	01.04.2028	181.704	5.399.301
			26.331.490

Ikke kansellerbare leiekontrakter

Forpliktelse for minimum leiekostnader i forbindelse med ikke kansellerbare leiekontrakter er som følger:

	01.01.2021
I løpet av ett år	2.837.950
Etter ett år men innen fem år	11.351.800
Etter fem år	12.141.740
Ikke kansellerbare leiekontrakter	26.331.490

Andre usikkerhetsfaktorer

Norges Bank reduserte 7. mai 2020 styringsrenten til 0,0 %. Banken har i 2 omganger redusert sine innskudds- og utlånsrenter. Som følge av Koronakrisen er utlånsrenter redusert førtidig. Disse rentekuttene har redusert 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.

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.

Balanseført mellomværende med datterselskaper (TNOK)	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2019
Utlån	7.578	8.054	7.700
Innskudd	4.503	2.758	4.886

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 - KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	2.231	246	3.182
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	2.101	9	1.610
Nedskrivninger i steg 3	-94	-255	-61
Netto misligholdte engasjementer	4.238	0	4.731

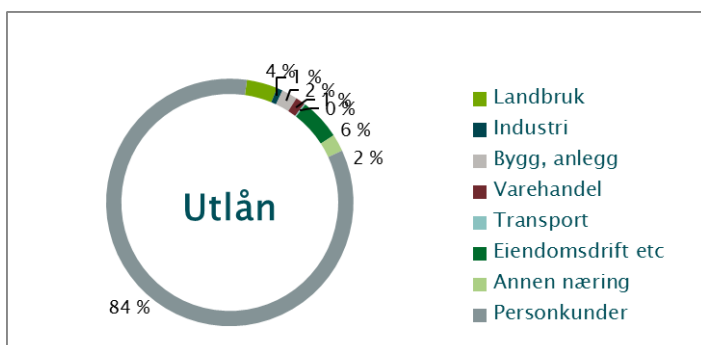
Andre kredittforringede

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	1.497	1.564	1.501
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	1.563	161	123
Nedskrivninger i steg 3	-934	-1.205	-934
Netto andre kredittforringede engasjement	2.126	520	690

NOTE 3 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2021	1. kvartal 2020	Året 2020
Landbruk	114.470	134.404	118.437
Industri	21.754	11.159	10.147
Bygg, anlegg	58.643	78.516	52.571
Varehandel	35.093	37.655	37.613
Transport	4.819	3.063	3.717
Eiendomsdrift etc	153.984	177.740	146.850
Annen næring	64.152	47.754	61.372
Sum næring	452.915	490.291	430.707
Personkunder	2.396.032	2.396.889	2.402.664
Brutto utlån	2.848.947	2.887.179	2.833.371
Steg 1 nedskrivninger	-536	-819	-759
Steg 2 nedskrivninger	-10.772	-8.949	-10.702
Steg 3 nedskrivninger	-1.028	-1.460	-995
Netto utlån til kunder	2.836.611	2.875.950	2.820.915
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.245.432	1.377.435	1.279.922
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.082.043	4.253.385	4.100.837



NOTE 4 - NEDSKRIVINGER 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 kredittap 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.

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	310	4.696	915	5.921
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	7	-299	0	-292
Overføringer til steg 2	-3	97	0	95
Overføringer til steg 3	0	-1	33	33
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	9	0	3	12
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.049	-54	-3	-1.106
Konstaterte tap		0		0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-18	42	0	23
Andre justeringer	1.075	194	0	1.270
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2021	332	4.675	948	5.955

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	2.331.749	65.648	4.682	2.402.079
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	25.814	-25.814	0	0
Overføringer til steg 2	-16.605	16.605	0	0
Overføringer til steg 3	-779	-139	918	0
Nye utlån utbetalt	200.529	3.073	0	203.602
Utlån som er fraregnet i perioden	-201.663	-6.114	-1.872	-209.649
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2021	2.339.045	53.260	3.727	2.396.032

0

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	449	6.006	80	6.535
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	10	-1.196	0	-1.186
Overføringer til steg 2	-2	246	0	244
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	9	9	0	18
Utlån som er fraregnet i perioden	-29	-8	0	-37
Konstaterte tap		0		0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-251	10	0	-241
Andre justeringer	18	1.029	0	1.047
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	203	6.096	80	6.379

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	387.999	40.975	1.733	430.707
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	20.369	-20.369	0	0
Overføringer til steg 2	-9.878	9.878	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	70.655	139	0	70.794
Utlån som er fraregnet i perioden	-47.806	-821	41	-48.586
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2021	421.339	29.801	1.775	452.915



31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	19	113	0	132
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5	-72	0	-67
Overføringer til steg 2	0	16	0	16
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	10	4	0	14
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-3	-22	0	-25
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-6	-2	0	-8
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.03.2021	26	37	0	62

31.03.2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	204.619	17.625	0	222.243
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	100	-100	0	0
Overføringer til steg 2	-328	328	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	16.650	0	0	16.650
Engasjement som er fraregnet i perioden	348	-5.094	0	-4.745
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2021	221.389	12.759	0	234.148

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	31.03.2021	31.03.2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	995	3.170
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	33	1
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	690
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	0	-2.400
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-1
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1.028	1.460

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	33	-1.710	-2.175
Endring i perioden i steg 3 på garantier			
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-224	960	2.702
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3		1.362	1.362
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	1		23
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-62		-500
Periodens renter på nedskrevet del av utlån	-8	-28	-65
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger		-43	
Tapskostnader i perioden	-259	541	1.347

NOTE 5 - VERDIPAPIRER

31.03.2021	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.				Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		376.749		376.749
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			162.740	162.740
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			181.263	181.263
Sum	-	376.749	344.003	720.752

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	180.359	165.903
Realisert gevinst/tap		3.480
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		(1.736)
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	904	
Investering		893
Salg		(5.799)
Utgående balanse	181.263	162.740



NOTE 6 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010811243	24.11.2017	24.11.2021	46.000	46.059	100.000	100.000	3 mnd. NIBOR + 0,85 %
NO0010856834	12.06.2019	15.09.2022	75.000	75.045	75.000	75.000	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0010917941	20.01.2021	20.02.2024	70.000	70.076			3 mnd. NIBOR + 0,58 %
NO0010918006	20.01.2021	20.02.2025	50.000	49.546			3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0010825425	15.06.2018	15.09.2021			100.469	100.198	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				240.726	275.469	275.198	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rente- vilkår
				31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020	
Ansvarlig lånekapital							
NO0010819352	22.03.2018	22.03.2023	40.000	40.026	40.033	40.026	3 mnd. NIBOR + 1,95 %
Sum ansvarlig lånekapital				40.026	40.033	40.026	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2021
	31.12.2020				
Obligasjongjeld	275.198	120.000	-154.000	-472	240.726
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	275.198	120.000	-154.000	-472	240.726
Ansvarlige lån	40.026				40.026
Fondsobligasjoner					0
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	40.026	0	0	0	40.026

NOTE 7 - KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkursfond			
Sparebankens fond	465.197	431.821	465.197
Gavefond	9.327	7.571	10.061
Fond for vurderingsforskjeller	17.585	16.996	17.585
Fond for urealiserte gevinster	57.830	50.882	57.830
Sum egenkapital	549.939	507.270	550.673
Fradrag VIPPS (VBB AS)	-6.511	-5.572	-5.572
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst	-127.944	-129.429	-127.715
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-741	-480	-746
Ren kjernekapital	414.743	371.789	416.639
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	414.743	371.789	416.639
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	454.743	411.789	456.639
	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020



Eksponeringskategori (vektet verdi)

Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	20.658	9.260	20.642
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	37.218	13.681	38.701
Foretak	71.438	80.289	65.689
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.090.770	1.132.918	1.072.627
Forfalte engasjementer	6.036	1.465	4.791
Høyrisiko engasjementer	53.041	1.827	48.613
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.612	12.932	13.597
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	8.967	41.470	11.739
Andeler verdipapirfond	60.490	29.067	66.657
Egenkapitalposisjoner	107.776	98.388	108.159
Øvrige engasjementer	120.771	122.408	116.068
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.590.777	1.543.705	1.567.283
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	181.986	167.000	181.986
Beregningsgrunnlag	1.772.763	1.710.705	1.749.269
Kapitaldekning i %	25,65 %	24,07 %	26,10 %
Kjernekapitaldekning	23,40 %	21,73 %	23,82 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,40 %	21,73 %	23,82 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,18 %	10,25 %	11,32 %

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.

	31.03.2021	31.03.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	520.533	503.521	523.418
Kjernekapital	531.093	515.364	534.577
Ansvarlig kapital	585.180	570.231	588.668
Beregningsgrunnlag	2.471.564	2.415.249	2.456.075
Kapitaldekning i %	23,68 %	23,61 %	23,97 %
Kjernekapitaldekning	21,49 %	21,34 %	21,77 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,06 %	20,85 %	21,31 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,30 %	8,72 %	9,40 %

Kontaktpersoner vedrørende bankens delårsrapport:

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



**BERG
SPAREBANK**
Lokalbanken ved din side