

Delårsrapport 2. kvartal 2021.



**BERG
SPAREBANK**
Lokalbanken ved din side

DELÅRSRAPPORT PR. 30.6.2021.

RESULTAT

Berg Sparebank hadde ved utgangen av 2. kvartal et driftsresultat før skatt på 29,8 mill. kroner (32,6 i 2020). I % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjorde resultatet 1,61 % mot 1,78 % i fjor. Etter skatt er resultatet 25,5 mill. kroner (28,4), som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 9,20 % (11,66 %).

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er 29,3 mill. kroner (31,7) – en reduksjon på 2,4 mill. kroner fra i fjor. Rentenettoen i prosent av GFVK er 1,58 % mot 1,74 % ved samme tidspunkt i fjor, og fallet skyldes en kombinasjon av reduserte kundemarginer på lån og innskudd, redusert utlånsvolum og redusert avkastning på egenkapitalen. Brutto provisjonsinntekter fra banktjenester utgjør 15,6 mill. kroner – en økning på 0,6 mill. kroner sammenlignet med samme tidspunkt i fjor.

Finansielle instrumenter er bokført med en gevinst på 3,2 mill. kroner mot et nullresultat i samme periode i fjor. Fjoråret var sterkt preget av de negative konsekvensene av Koronapandemien og oljeprisfallet hadde på verdipapirmarkedene i første kvartal, men markedene har som kjent hentet seg bemerkelsesverdig raskt inn igjen.

Driftskostnadene ved utløpet av 2. kvartal var 25,0 mill. kroner (23,5). Dette er en økning på 1,5 mill. kroner, men 0,6 mill. kroner under budsjett.

Netto tap på utlån er ved utgangen av 2. kvartal på 1,2 kroner mot 0,3 mill. kroner i fjor.

Individuelle nedskrivninger og nedskrivninger på grupper av utlån utgjør 13,6 mill. kroner, opp 2,6 mill. kroner fra samme periode i fjor. Med stabilt lave misligholds- og tapnivåer gjennom pandemien har banken tilbakeført 2,0 mill. kroner av tidligere tilleggsavsetninger relatert til Koronakrisen. Resterende tilleggsavsetninger utgjør 2,0 mill. kroner.

BALANSEN

Verdipapirer

Bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater er vurdert til 323,5 mill. kroner. På samme tidspunkt i fjor var beholdningen på 387,0 mill. kroner. Beholdningen er bokført til markedsverdi. Bankens bokførte beholdning av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter utgjør 277,5 mill. kroner. På samme tidspunkt i fjor var beholdningen på 325,4 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 1.214,5 mill. kroner. Samlet utlån utgjør 4.154,9 mill. kroner mot 4.202,6 mill. kroner på samme tid i fjor. Det er sterk konkurranse om utlånskundene i bankens markeder. Banken har en 12 måneders negativ utlånsvekst på -47,7 mill. kroner – en reduksjon på 1,1 %. Ser man utlånsveksten over en lengre periode har banken en utlånsvekst godt over markedsveksten.

Av brutto utlån i egen balanse utgjør 16,2 % lån til bedriftsmarkedet og 83,8 % lån til personmarkedet. Av bankens totale utlånsportefølje inkl. EBK utgjør lån til personmarkedet 88,5 %. Bankens overføringsgrad til EBK AS er 33,0 % (av bankens utlån til personmarkedet).

Innskudd, likviditet og funding.

Innskudd fra kunder utgjør 2.763,3 mill. kroner, en økning på 111,7 mill. kroner som utgjør 4,2 % i forhold til samme tid i fjor. Banken har ved utgangen av 2. kvartal en innskuddsdekning på 94,0 %.

Samlet ekstern funding utgjør p.t. 381,1 mill. kroner. Banken har en ubenyttet kontokreditt i DNB på 90 mill. kroner, samt likvider i form av kontanter, obligasjoner og andre verdipapirer på 609 mill. kroner pr. 30.06.2021, totalt 699 mill. kroner. Berg Sparebank funder sin virksomhet primært gjennom innskudd, bruk av Eika Boligkreditt AS, og ved utstedelse av senior bankobligasjoner.



**BERG
SPAREBANK**
Lokalbanken ved din side

Likviditetssituasjonen pr. 30.06.2021 vurderes som meget tilfredsstillende.

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen er ved utgangen av 2. kvartal 3.775,5 mill. kroner mot 3.726,5 mill. kroner på samme tidspunkt i fjor, en økning på 1,32 %.

Kapitaldekning og egenkapital

Berg Sparebank benytter standardmetoden for kreditt risiko og basismetoden for operasjonell risiko. Ved utgangen av 2. kvartal hadde banken en ren kjerne og kjernekapitaldekning på 23,71 % mot 22,41 % på samme tid i fjor. Kapitaldekningen er på 25,90 %. Årets resultat av ordinær drift er som tidligere ikke tatt med i beregningen da dette delårsregnskap ikke er revidert.

Egenkapitalen beløper seg til 565,7 mill. kroner inklusive udisponert overskudd, og egenkapitalandelen er 14,98 % pr. 31.06.2021.

Fremtidsutsikter

Etter snart 15 måneder med Koronapandemi kan vi fastslå at det har gått langt bedre for folk og virksomheter flest enn vi fryktet våren 2020. Banken har svært lavt mislighold og lave tap. Det er allikevel knyttet usikkerhet til utviklingen fremover da mange virksomheter nå opplever at de økonomiske reservene er oppbrukt. Selv om det fortsatt råder usikkerhet med hensyn til smitteutvikling og nye virusmutasjoner gir vaksiner av befolkningen håp om en normalisering av både hverdagen og økonomien.

I bankens markedsområder er det som i landet ellers høyere arbeidsledighet enn normalt som følge av pandemien. Boligprisveksten i vårt markedsområde 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 legger styret til grunn en kredittvekst moderat under den nasjonale kredittveksten til husholdninger, og et tilfredsstillende driftsresultat for 2021.

Halden, 30. juni / 13. august 2021.

I styret for BERG SPAREBANK

Bjørn Brevig
Styreleder

Terje Kristiansen
Nestleder

Karianne Hauge

Bård Degnes

Malin Hansen

Merete Dammyr

Jørn Berg,
Adm. banksjef



**BERG
SPAREBANK**
Lokalbanken ved din side

Regnskap

Resultat - Konsern		2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2021	2020	30.6.21	30.6.20	31.12.20
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		19.318	22.549	38.177	52.190	92.059
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		835	976	1.700	2.153	3.675
Rentekostnader og lignende kostnader		5.374	10.136	10.705	22.824	33.066
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		14.779	13.388	29.171	31.518	62.668
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.693	6.708	15.595	15.012	31.454
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		813	785	1.618	1.819	3.665
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		8.739	10.859	8.921	10.859	14.191
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 5	1.159	4.409	3.165	24	4.393
Andre driftsinntekter		4.187	3.647	6.135	5.758	0
Netto andre driftsinntekter		20.966	24.837	32.197	29.833	46.373
Lønn og andre personalkostnader		4.371	4.816	10.673	11.723	21.144
Andre driftskostnader		8.896	8.062	17.273	15.676	37.934
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		1.050	403	2.152	825	916
Sum driftskostnader		14.316	13.282	30.098	28.225	59.994
Resultat før tap		21.429	24.944	31.271	33.127	49.048
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	1.473	-308	1.214	233	1.347
Resultat før skatt		19.956	25.252	30.056	32.894	47.701
Skattekostnad		2.173	1.934	4.498	4.378	8.410
Resultat av ordinær drift etter skatt		17.782	23.318	25.559	28.516	39.291
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 5	-8.336	-10.695	-7.432	-8.828	5.623
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-8.336	-10.695	-7.432	-8.828	5.623
Totalresultat		9.446	12.623	18.127	19.688	44.914
<i>Resultat etter skatt</i>						
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden		17.580	23.141	25.455	28.408	39.291
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden		203	177	104	108	266
<i>Totalresultat</i>						
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		9.244	12.446	18.023	19.580	44.914
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		203	177	104	108	266
Balanse - Eiendeler - Konsern						
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note			30.6.21	30.6.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter				5.269	5.225	5.054
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker				170.875	133.029	113.623
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3, 4			2.919.134	2.823.268	2.813.215
Rentebærende verdipapirer	Note 5			323.511	386.963	379.458
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 5			277.523	325.387	346.262
Eierinteresser i konsernselskaper				-	-	-
Varige driftsmidler				40.773	37.199	36.479
Andre eiendeler				22.923	20.522	20.291
Sum eiendeler				3.760.006	3.731.592	3.714.381
Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern						
<i>Tall i tusen kroner</i>				30.6.21	30.6.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner				100.140	200.250	150.262
Innskudd og andre innlån fra kunder				2.759.596	2.648.473	2.643.824
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 6			240.919	275.223	275.198
Annen gjeld				28.890	18.093	28.603
Avsetninger				24.078	22.374	25.209
Ansvarlig lånekapital	Note 6			40.022	40.023	40.026
Sum gjeld				3.193.646	3.204.437	3.163.122
Opptjent egenkapital				548.234	507.467	551.258
Periodens resultat etter skatt				18.127	19.688	-
Sum egenkapital				566.361	527.155	551.258
Sum gjeld og egenkapital				3.760.006	3.731.592	3.714.381



Resultat		2. kvartal isolert	2. kvartal	2. kvartal	Året	
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2021	2020	30.6.21	30.6.20	31.12.20
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		19.424	22.624	38.348	52.356	92.059
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		835	975	1.700	2.153	3.675
Rentekostnader og lignende kostnader		5.374	10.135	10.705	22.776	33.066
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		14.885	13.464	29.342	31.733	62.668
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		7.693	6.708	15.595	15.012	31.454
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		813	785	1.618	1.819	3.665
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		9.505	11.512	9.515	11.379	14.191
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 5	1.159	4.409	3.165	24	4.393
Andre driftsinntekter		0	0	0	0	0
Netto andre driftsinntekter		17.544	21.844	26.656	24.595	46.373
Lønn og andre personalkostnader		4.066	3.937	9.930	9.764	21.144
Andre driftskostnader		6.493	6.614	13.259	13.256	37.934
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		918	224	1.840	467	916
Sum driftskostnader		11.477	10.774	25.029	23.487	59.994
Resultat før tap		20.952	24.534	30.969	32.841	49.048
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 4	1.473	-308	1.214	233	1.347
Resultat før skatt		19.479	24.841	29.755	32.608	47.701
Skattekostnad		1.900	1.700	4.300	4.200	8.410
Resultat av ordinær drift etter skatt		17.579	23.141	25.455	28.408	39.291

Utvidet resultat - Tall i tusen kroner

Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger						-1.902
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 5	-8.336	-10.695	-7.432	-8.828	8.096
Skatt						-571
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-8.336	-10.695	-7.432	-8.828	5.623

Totalresultat		9.244	12.447	18.023	19.580	44.914
----------------------	--	--------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.6.21	30.6.20	31.12.20
Kontanter og kontantekvivalenter		5.269	5.225	5.054
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		170.875	133.029	113.623
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 3 og 4	2.926.591	2.831.205	2.820.915
Rentebærende verdipapirer	Note 5	323.511	386.963	379.458
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 5	277.523	325.387	346.262
Eierinteresser i konsernselskaper		20.687	20.024	20.093
Varige driftsmidler		31.891	7.849	7.399
Andre eiendeler		19.184	16.835	17.905
Sum eiendeler		3.775.530	3.726.516	3.710.709

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>		30.6.21	30.6.20	31.12.20
Innlån fra kredittinstitusjoner		100.140	200.250	150.262
Innskudd fra kunder		2.763.259	2.651.543	2.648.710
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 6	240.919	275.223	275.198
Annen gjeld		26.235	15.283	25.459
Pensjonsforpliktelser		10.504	8.371	10.504
Forpliktelser ved skatt		3.608	9.241	9.743
Andre avsetninger		25.173	110	135
Ansvarlig lånekapital	Note 6	40.022	40.023	40.026
Sum gjeld		3.209.860	3.200.044	3.160.036
Opptjent egenkapital		547.648	506.891	550.673
Periodens resultat etter skatt		18.023	19.580	0
Sum egenkapital		565.670	526.471	550.673
Sum gjeld og egenkapital		3.775.530	3.726.516	3.710.709



NØKKELTALL

	2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2021	2020	2020
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	57,78 %	52,28 %	66,32 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	32,27 %	29,36 %	30,72 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,13 %	-0,14 %	-0,11 %
Utlånsmargin hittil i år	2,34 %	2,51 %	2,45 %
Netto rentemargin hittil i år	1,58 %	1,74 %	1,70 %
Egenkapitalavkastning ordinært resultat etter skatt	9,20 %	11,66 %	7,82 %
Egenkapitalavkastning utvidet (total) resultat	6,51 %	8,04 %	8,94 %
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	16,22 %	16,73 %	15,20 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	33,02 %	36,50 %	34,76 %
Innskuddsdekning	93,97 %	93,29 %	93,48 %
Innskuddsvekst (12mnd)	4,21 %	9,56 %	5,76 %
Utlånsvekst (12 mnd)	3,46 %	-1,97 %	-3,79 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	-1,13 %	-2,45 %	-5,06 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.737.103	3.664.534	3.673.900
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	4.985.785	5.039.750	5.019.511
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,09 %	0,02 %	0,10 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,47 %	0,39 %	0,44 %
Likviditet			
LCR	201	195	136
NSFR	147	143	141
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	22,15 %	21,14 %	21,31 %
Kjernekapitaldekning	22,56 %	21,61 %	21,77 %
Kapitaldekning	24,68 %	23,86 %	23,97 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,92 %	8,93 %	9,40 %



EGENKAPITALOPPSTILLING

Konsern

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte vinstar	Annen opptjent 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 aksjegi	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	25.455			-7.432	104	18.127
Totalresultat 30.06.2021	25.455	-	-	-7.432	104	18.127
Utbetalt gaver i 2021		-3.025				-3.025
Egenkapital 30.06.2021	490.651	7.035	-	60.283	8.391	566.361

EGENKAPITALOPPSTILLING

Morbank

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte vinstar	Annen opptjent 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 aksjegi	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	25.455			-7.432		18.023
Totalresultat 30.06.2021	25.455	-	-	-7.432		18.023
Utbetalt gaver i 2021		-3.025				-3.025
Egenkapital 30.06.2021	490.651	7.035	17.586	50.398		565.670



Noter til regnskapet

Note 1 – Regnskapsprinsipper og viktige estimater og skjønnsmessige vurderinger

Regnskapsprinsipper.

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 30.06.2021. 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 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 2020.

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 misligholds sannsynlighet, 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 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 kredittisiko 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. Banken har ved beregningen av forventet kredittap vurdert engasjementer som er mest utsatt for verdifall grunnet blant annet pantobjektets beskaffenhet og beliggenhet. Banken 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 kredittisiko, 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. Bankens 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

Forpliktelser 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)	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Utlån	7.457	7.937	7.700
Innskudd	3.663	3.069	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

	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	Året 2020
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	2.142	1.961	3.182
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	2.209	0	1.610
Nedskrivninger i steg 3	-130	-225	-61
Netto misligholdte engasjementer	4.221	1.736	4.731

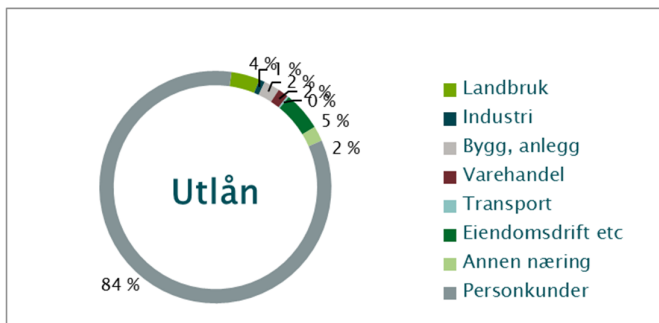
Andre kredittforringede

	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	Året 2020
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	1.729	1.548	1.501
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	10.193	163	123
Nedskrivninger i steg 3	-4.749	-1.201	-934
Netto andre kredittforringede engasjement	7.172	510	690

NOTE 3 - FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal 2021	2. kvartal 2020	Året 2020
Landbruk	117.364	130.681	118.437
Industri	22.774	10.589	10.147
Bygg, anlegg	65.170	69.003	52.571
Varehandel	42.889	38.482	37.613
Transport	6.574	3.095	3.717
Eiendomsdrift etc	160.167	172.628	146.850
Annen næring	61.886	51.134	61.372
Sum næring	476.824	475.612	430.707
Personkunder	2.463.622	2.366.576	2.402.664
Brutto utlån	2.940.446	2.842.188	2.833.371
Steg 1 nedskrivninger	-623	-879	-759
Steg 2 nedskrivninger	-8.362	-8.681	-10.702
Steg 3 nedskrivninger	-4.870	-1.426	-995
Netto utlån til kunder	2.926.591	2.831.205	2.820.915
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.214.453	1.360.370	1.279.922
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.141.044	4.191.575	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 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.

30.06.2021	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	6	-269	0	-264
Overføringer til steg 2	-9	138	0	129
Overføringer til steg 3	0	-17	90	73
Endringer som følge av nye eller økte utlån	8	0	3	11
Utlån som er fraregnet i perioden	-1.056	-69	-3	-1.128
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-62	-49	0	-111
Andre justeringer	1.173	220	0	1.393
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2021	369	4.649	1.005	6.023

30.06.2021	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	20.898	-20.898	0	0
Overføringer til steg 2	-21.588	21.588	0	0
Overføringer til steg 3	-781	-401	1.181	0
Nye utlån utbetalt	415.872	7.518	0	423.390
Utlån som er fraregnet i perioden	-347.536	-12.386	-1.925	-361.847
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2021	2.398.614	61.071	3.938	2.463.622

30.06.2021	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	17	-1.105	0	-1.089
Overføringer til steg 2	0	1	0	1
Overføringer til steg 3	-252	-178	3.785	3.355
Endringer som følge av nye eller økte utlån	6	6	0	12
Utlån som er fraregnet i perioden	-40	-65	0	-105
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-21	16	0	-5
Andre justeringer	96	-969	0	-873
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021	254	3.712	3.865	7.831

30.06.2021	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	27.053	-27.053	0	0
Overføringer til steg 2	-8.413	8.413	0	0
Overføringer til steg 3	-3.005	-6.757	9.762	0
Nye utlån utbetalt	109.501	564	1	110.066
Utlån som er fraregnet i perioden	-62.315	-1.712	78	-63.949
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2021	450.820	14.430	11.573	476.824



30.06.2021	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	1	-26	0	-25
Overføringer til steg 2	0	20	0	20
Overføringer til steg 3	0	-49	8	-41
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	6	4	0	11
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-4	-22	0	-26
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-9	-9	0	-17
Andre justeringer	13	0	0	13
Nedskrivninger pr. 30.06.2021	27	32	8	68

30.06.2021	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	2.590	-2.590	0	0
Overføringer til steg 2	-691	691	-551	-551
Overføringer til steg 3	-211	-551	-140	-902
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	141.248	75	0	141.323
Engasjement som er fraregnet i perioden	-109.362	-2.981	1.452	-110.890
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2021	238.193	12.269	761	251.224

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	30.06.2021	30.06.2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	995	3.170
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	135	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.749	690
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder		-2.434
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	4.879	1.426

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	3.875	-1.744	-2.175
Endring i perioden i steg 3 på garantier	8	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-2.549	773	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	-105	-116	-500
Periodens renter på nedskrevet del av lån	-16	-42	-65
Tapskostnader i perioden	1.214	233	1.347

NOTE 5 - VERDIPAPIRER

30.06.2021				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		323.511		323.511
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			115.210	115.210
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			162.313	162.313
Sum	-	323.511	277.523	601.033

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	374	2.145
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		850
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(7.806)	
Investering		5.520
Salg	(10.614)	(59.208)
Utgående balanse	162.313	115.210



**BERG
SPAREBANK**
Lokalbanken ved din side

NOTE 6 - VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2021	Bokført verdi 30.06.2020	31.12.2020	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010917941	20.01.2021	20.02.2024	70.000	70.068			3 mnd. NIBOR + 0,58%
NO0010918006	20.01.2021	20.02.2025	50.000	50.053			3 mnd. NIBOR + 0,66 %
NO0010811243	24.11.2017	24.11.2021	46.000	46.052	100.115	100.129	3 mnd. NIBOR + 0,85 %
NO0010856834	12.06.2019	15.09.2022	75.000	75.029	75.091	75.036	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
NO0010825425	15.06.2018	15.09.2021			100.041	100.048	
Over/underkurs				-283	-23	-14	
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				240.919	275.224	275.199	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2021	Bokført verdi 30.06.2020	31.12.2020	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0010819352	22.03.2018	22.03.2023	0	40.022	40.023	40.026	3 mnd. NIBOR + 1,95 %
Sum ansvarlig lånekapital				40.022	40.023	40.026	

	Balanse 31.03.2021	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2021
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjonsgjeld	240.726			193	240.919
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	240.726	0	0	193	240.919
Ansvarlige lån	40.026			-3	40.023
Fondsobligasjoner					0
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	40.026	0	0	-3	40.023

NOTE 7 - KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	2. kvartal 30.06.2021	2. kvartal 30.06.2020	Året 31.12.2020
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkursfond			
Sparebankens fond	465.197	431.821	465.197
Gavefond	7.035	7.193	10.061
Fond for vurderingsforskjeller	17.585	16.996	17.585
Fond for urealiserte gevinster	57.830	50.882	57.830
Sum egenkapital	547.648	506.892	550.673
Fradrag VIPPS (VBB AS)	-6.511	-5.572	-5.572
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst	-107.743	-113.627	-127.715
Fradrag for forsvarlig verdsettelse	-622	-732	-746
Ren kjernekapital	432.771	386.961	416.639
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	432.771	386.961	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	472.771	426.961	456.639



	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	18.249	23.326	20.642
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	17.185	47.263	38.701
Foretak	79.240	78.578	65.689
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.123.548	1.107.721	1.072.627
Forfalte engasjementer	9.161	1.725	4.791
Høyrisiko engasjementer	64.466	1.835	48.613
Obligasjoner med fortrinnsrett	15.339	13.579	13.597
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	19.198	10.970	11.739
Andeler verdipapirfond	49.574	50.649	66.657
Egenkapitalposisjoner	109.057	100.839	108.159
Øvrige engasjementer	138.208	123.520	116.068
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.643.224	1.560.005	1.567.283
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	181.986	167.000	181.986
Beregningsgrunnlag	1.825.210	1.727.005	1.749.269
 Kapitaldekning i %	 25,90 %	 24,72 %	 26,10 %
Kjernekapitaldekning	23,71 %	22,41 %	23,82 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,71 %	22,41 %	23,82 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,42 %	10,43 %	11,30 %

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 1,44 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2021	30.06.2020	31.12.2020
Ren kjernekapital	549.820	507.622	523.419
Kjernekapital	559.854	518.806	534.578
Ansvarlig kapital	612.486	572.894	588.668
Beregningsgrunnlag	2.482.106	2.401.153	2.456.075
 Kapitaldekning i %	 24,68 %	 23,86 %	 23,97 %
Kjernekapitaldekning	22,56 %	21,61 %	21,77 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,15 %	21,14 %	21,31 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,92 %	8,93 %	9,40 %

Kontaktpersoner vedrørende bankens delårsrapport:

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



**BERG
SPAREBANK**
 Lokalbanken ved din side