

Årsrapport 2014

Innholdsfortegnelse

Styrets beretning	side 4
Resultatregnskap	side 16
Balanse	side 18
Noter	side 20
Eierstyring og selskapedelse	side 36

Styrets årsberetning 2014

1. INNLEDNING

Eidsberg Sparebank oppnådde i 2014 et resultat etter tap, men før skatt på 60,7 mill.kr. Dette er 21,3 mill.kr. høyere enn året før. Endringen skyldes i all hovedsak økte provisjonsinntekter fra vårt strategiske eierskap i Eika Gruppen AS og en større gevinst ved realisasjon av aksjer i Nets. Rentenettoen i % av midlere forvaltningskapital viser en økning fra 1,94 % i 2013 til 2,03 % i 2014. Andre driftsinntekter viser en økning på 3,6 mill.kr. fra året før. Samtidig er sum driftskostnader økt med 4,5 mill.kr. fra 2013 til 2014. Kombinert med at tap og mislighold ligger på svært lave nivåer oppnår vi et resultat i 2014 som styret er meget godt fornøyd med.

Eidsberg Sparebank kunne i 2014 registrere en økning i utlånene i egen balanse på 21,1 % (557,7 mill.kr.). Vi har i tillegg formidlet lån utenfor egen balanse til Eika Boligkreditt. Vår beholdning av formidlete lån til boligkreditselskapet har i løpet av året blitt redusert med 120 mill.kr til 988 mill. kr., en reduksjon på 10,9 %. Samlet utlånsvekst (i og utenfor egen balanse) var i 2014 på 11,7 %. Innskuddene økte i 2014 med 7,2 % (199,9 mill.kr.). Innskuddsøkningen gjør at Eidsberg Sparebank har en innskuddsdekning på 93,4 % ved utgangen av 2014. Bankens forvaltningskapital økte med 11,5 % (385,5 mill.kr.).

2. SAMFUNNSØKONOMISKE FORHOLD

2.1 Økonomisk utvikling i Norge

Veksten i norsk fastlandsøkonomi anslås å ha økt med 2,25 prosent i 2014, ifølge Norges Bank, noe som er lavere enn trendveksten på om lag 2,5 prosent. Oljeprisfallet har bidratt til kronesvekkelse og dermed bedret konkurransevilkårene for tradisjonell eksportindustri. Denne effekten ble forsterket ytterligere av kuttet i styringsrenten mot slutten av året. Den underliggende inflasjonen har ligget rundt inflasjonsmålet og kan øke videre ettersom en svakere krone vil øke prisen på importerte varer. Husholdningenes forbruk holder seg på et moderat nivå, mens spareraten forblir høy. Boligprisene har tatt seg opp etter et svakt 2013, uten at dette har bidratt til å bryte opp den svakt nedadgående trenden i husholdningenes gjeldsvekst.

2.2 Privat konsum og husholdningenes sparing

Privat konsum står for om lag halvparten av aktiviteten i norsk fastlandsøkonomi. Som i 2013 utviklet forbruket seg moderat i 2014, med en vekst i underkant av 2 prosent. Vekst i husholdningenes konsum vil i stor grad avhenge av utviklingen i husholdningenes inntekt, formue og renter. Finans Norges Forventningsbarometer viste en sterk tro på både landets og egen økonomi i husholdningene de tre første kvartalene i fjor, før indikatoren falt markert i 4 kvartal. Oljeprisfallet og meldinger om bemanningsreduksjoner særlig i olje- og gassindustrien gjør mange usikre på utviklingen fremover. Til tross for det svært pessimistiske synet på utviklingen i Norge samlet sett, holder forventningene til egen økonomi seg godt oppe. Dette skyldes nok en kombinasjon av at folk flest føler at de har sikre jobber, at lånerentene er svært lave og at mange har bygget opp solide buffere for å kunne stå i mot dårligere tider. Likevel vil nok mer usikre tider føre til videre vekst i sparingen som bare for bankinnskudd har passert 1000 milliarder kroner, tilsvarende om lag 440 000 kroner per husholdning.

2.3 Boligpriser

Den svake utviklingen i boligprisene i 2013 ble reversert fullt ut i fjor med positiv månedsvekst (sesongjustert) gjennom hele året. I desember var boligprisene 8,1 prosent høyere enn i samme måned året før. Markedet for boliglån til husholdninger har vært (og er) preget av sterk konkurranse og utlånsrentene har blitt nedjustert en rekke ganger.

2.4 Gjeldsvekst

Kredittveksten har samlet sett fortsatt den svakt nedadgående tendensen fra 2013 også gjennom 2014. Både husholdningene og ikke-finansielle foretak har redusert sin vekst i gjeldsoptak i denne perioden. For førstnevnte har veksten gått fra å ligge i overkant av 7 prosent på årsbasis til å ligge mellom 6 og 7 prosent. Sistnevnte har redusert kredittveksten fra om lag 4 prosent til i underkant av 3 prosent.

Konkurransen om boligkunder har vært sterk gjennom året, og alle banker har sett det nødvendig å kutte utlånsrentene for å opprettholde sin markedsandel. Dette har trolig bidratt til økte boligpriser, men

ser ikke ut til å ha hatt nevneverdig effekt på gjeldsveksten hos husholdningene. Ifølge Norges Banks utlånsundersøkelse er det ventet at utlånsmarginene på utlån til husholdningene skal videre ned og at etterspørselen etter lån vil stige i første kvartal.

Gjeldsbelastningen i husholdningene fortsatte å øke noe i 2014, som følge av at kredittveksten holdt seg på et høyere nivå enn inntektsveksten. Samlet sett er husholdningenes bruttogjeld nå over dobbelt så stor som deres disponible inntekt, en utvikling som myndighetene ser på med bekymring.

2.5 Renteutviklingen

Med svak vekst og lave renter hos våre viktigste handelspartnere, samt et stort fall i oljeprisen og en forventet nedgang i oljeinvesteringer, valgte Norges Banks hovedstyre å kutte styringsrenten med 0,25 prosentpoeng til 1,25 prosent på årets siste rentemøte i 2014. Dette var den første endringen i renten siden mars 2012. Rentekuttet ble av flere tolket som et «føre var»-tiltak fra hovedstyrets side gitt de noe mørkere fremtidsutsiktene for norsk økonomi. Den svake kronen og hensynet til finansiell stabilitet trakk motsatt vei.

Eidsberg Sparebank følger markedet nøye og tilpasser hele tiden prisene til konkurransen i bankmarkedet.

2.6 Utviklingen på arbeidsmarkedet

Arbeidsmarkedet utviklet seg i en noe svakere retning i 2014, men arbeidsledigheten er fortsatt svært lav sammenlignet med situasjonen i de fleste andre land. Ledigheten kan imidlertid øke noe fremover. I Østfold var 3,3 % av arbeidsstyrken ledige pr. 31.12.2014 (ned fra 4,6 % i fjor). Høyest var ledigheten i Fredrikstad med 3,9 %. I Eidsberg kommune var ledigheten pr. 31.12.2014 på 3,4 % (uendret fra i fjor), mens Sarpsborg hadde en ledighetsprosent på 3,5 (ned fra 3,7 % i fjor).

3. RISIKOSTYRING OG KONTROLL

Eidsberg Sparebank skal ha en lav risikoprofil. Risikoforholdene overvåkes gjennom kontinuerlige analyser av aktuelle risikoer. Risikoanalysene oppdateres minst en gang pr. år og dekker alle vesentlige virksomhetsområder og risikoforhold. Risikoanalysene inngår som en integrert del av bankens internkontroll og kvalitetssikringssystem.

Bankens ICAAP-rapport som er en del av Basel II regelverket (basert på EU-direktiv), oppdateres også en gang pr. år. Her vurderes sammenheng mellom bankens risikoforhold og nødvendig kapitalbehov. De typer risiko som er mest kritisk er således finansiell risiko, operasjonell risiko, eier risiko og forretningsrisiko. Kredittisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko går under fellesbetegnelsen finansiell risiko.

Styret har i denne forbindelse vedtatt en rekke policydokumenter som omhandler følgende:

- Egenevaluering overordnet styring og kontroll.
- Policy for styring og kontroll.
- Risikopolicy
- Kredittpolicy
- Likviditetspolicy
- Markedspolicy

Banken har i 2014 oppdatert informasjon i henhold til krav i Basel II – Pilar 3. Den oppdaterte rapporten ble gjort offentlig i juni 2014 og rapporten er bl.a. lagt ut på bankens hjemmeside www.esbank.no.

3.1 Finansiell risiko

Den finansielle risiko i 2014 har vært knyttet til utlånsvirksomheten og finansplasseringer. Verdier endrer seg løpende som følge av endringer i renten, aksjekurser og valutakurser. Risiko knyttet til slike bevegelser er i stor grad tatt hensyn til ved fullmakter og rammer fastsatt av styret.

3.1.1. Kredittisiko

Kredittrisikoen oppstår ved utlån, kreditter og garantier, og vurderes å være den mest kritiske risikoen ved bankens virksomhet. Det er på utlån og kreditter til næringslivet at banken har hatt tap av betydning tidligere år. Risiko knyttet til bankens kredittgiving overvåkes gjennom bankens risikoklassifisering av utlånsmassen.

Det har vært et lavt og fortsatt fallende rentenivå gjennom året. Det har vært et lavt mislighold gjennom hele fjoråret og tapene på utlån har vært lave. Bankens totale gruppenedskrivninger er på samme nivå som i 2013, pr. 31.12.2014 var avsetningen 0,46% av bankens brutto utlån mot 0,49% ved inngangen av året. Gruppenedskrivningen er en funksjon av kundenes økonomiske situasjon og den etablerte sikkerhet.

Tap på utlån knytter seg til kundenes gjeldsbetjeningsevne og endringer i panteverdier vil særlig være påvirket av rentenivået, eiendomspriser og sysselsetting. Disse forhold hensyntas i kredittbehandlingen.

Styringen av kredittisikoen skjer med fullmaktssystemer, risikoklassifisering og fastsatte retningslinjer som er gitt av styret.

Vi benytter et risikoklassifiseringssystem som inndeler utlånsmassen i risikoklasser og endringer i risiko følges nøye gjennom året. Bankens utlån har økt med 21,15 % i 2014.

Utlån, kreditter og garantier til næringslivskunder (herunder landbrukskunder og offentlig sektor) skal begrenses til å ligge innenfor 40% av samlede utlån. Bankens samlede utlån, kreditter og garantier til næringslivskunder, utgjorde 28,53% av bankens totale utlånsmasse ved utløpet av 2014 mot 30,42% ved inngangen av året. Resten er utlån til personmarkedet, som således utgjorde 71,47 % av total utlånsmasse, mot 69,58 % året før (alle tall eksklusiv garanti ovenfor Eika Boligkreditt).

I tillegg har banken pr. 31.12.2014 formidlet boliglån til Eika Boligkreditt med 987,9 mill.kr. hvilket er en reduksjon på ca. 120,3 mill.kr. i løpet av 2014. Hensyntas formidlede boliglån til Eika Boligkreditt har bankens totale låneportefølje økt med 11,7 % i løpet av 2014. Eika Boligkreditt godskriver banken en margin hvert kvartal på formidlet løpende låneportefølje.

Kun boliglån innenfor 60% av boligens verdi kan formidles til Eika Boligkreditt og banken har stilt en garanti for den delen av lånene som overskrider 50% av boligverdien. Dessuten stiller banken en løpende porteføljegaranti på 1% samt en behandlingsgaranti. Totalt garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt pr. 31.12.2014 er 100,8 mill.kr. mot 118,7 mill.kr. året før.

3.1.2. Likviditetsrisiko

Bankens strategiske ramme for likviditeten er at summen av kundeinnskudd skal utgjøre minimum 80 % av netto utlån. Ved utløpet av 2014 utgjorde kundeinnskudd ca 93 % mot 106 % året før.

I 2014 er bankens likviditetsreserver redusert noe, samtidig er ekstern funding økt. Likviditetsreservene forvaltes på en slik måte at de på meget kort varsel kan gjøres tilgjengelige. Bankens likviditetsreserver har i løpet av 2014 periodisk trukket minimalt på trekkrammen knyttet til oppgjørskonto i DNB, avtalt trekkramme er pr. 31.12.2014 120 mill.kr. Det er i 2014 ikke etablert andre kommitterte trekkrettigheter.

Lånerettighet på dagslån i Norges Bank utgjør pr. 31.12.2014 192 mill.kr. og har ikke vært benyttet i 2014.

Styret har fastsatt retningslinjer for løpetid på funding i vedtatt likviditetspolicy.

Likviditetsrisiko er i hovedsak forholdet mellom langsiktige utlån og kortsiktige innlån. For å redusere bankenes likviditetsrisiko, har myndighetene definert likviditetsindikatorer som rapporteres kvartalsvis gjennom året. Bankens likviditetsindikator har vært over minimumskravet gjennom hele 2014. Bankens løpende 2 stk. obligasjonslån på til sammen 200 mill.kr. ved utløpet av 2014. Herav skal ett obligasjonslån på 100 mill.kr. innløses i august 2017 og ett på 100 mill.kr. innløses i mai 2019.

Ovennevnte trekkrammer, kombinert med de lånemuligheter som er i pengemarkedet for øvrig, vurderes som risikomessig tilfredsstillende i forhold til de behov banken har.

3.1.3. Markedsrisiko

Bankens markedsrisiko kan beskrives som risiko relatert til rente-, valuta- og kursrisiko.

– Renterisiko

Renterisiko oppstår som en følge av at rentebindingstiden for bankens aktiva og passivaside ikke er sammenfallende. 78 % av bankens totale obligasjonsbeholdning på 319,4 mill.kr. følger imidlertid markedsrenten. I løpet av 2014 justerte Norges Bank ned styringsrenten med 0,25 % poeng, det var i desember. I løpet av 2014 har differansen mellom pengemarkedsrenten (3 mnd. NIBOR) og foliorenten ligget på ca 20 pkt.

Rentereguleringer ned har en negativ effekt på avkastningen fra bankens egenkapital som igjen vil virke negativt på bankens rentemargin over tid.

Banken har pr. 31.12.2014 utlån med fast rente tilsvarende 44 mill.kr. fordelt på 19 lån. For å rentesikre utlånene med bundet rente, har banken tatt i bruk rentesikrings-instrumenter. Banken har pr. 31.12.2014 totalt 2 avtaler med rente-SWAP på til sammen 13 mill.kr. Sett i relasjon til bankens egenkapital vurderes bankens renterisiko som liten.

– Valutarisiko.

Banken har pr.31.12.2014 videreformidlet valutalån til 1 kunde tilsvarende 1,98 mill.kr. i CHF samt til 1 kunde tilsvarende 1 mill.kr. i JPY.

I tillegg har banken selv et lån tilsvarende 20,0 mill.kr. i CHF. Banken har bokført en disagio stor 10,5 mill.kr. pr. 31.12.2014 på hele valutalånporteføljen mot 7,6 mill. året før. Dette skyldes at kronen har svekket seg i løpet av 2014. Bankens valutarisiko vurderes som liten.



– Kursrisiko.

Bokført verdi av bankens beholdning av børsnoterte aksjer, grunnfondsbevis, verdipapirfond og langsiktige plasseringer pr. 31.12.2014 er totalt 115,1 mill.kr. hvorav 20,8 mill.kr. er plassert i VP-fond (omløpsmidler) og resten 94,3 mill.kr. er ført som anleggsmidler. Dette utgjør 3,08 % av bankens forvaltningskapital mot et tillatt maksimalnivå på 4%.

Sett i forhold til bankens egenkapital vurderes kursrisikoen som liten.

3.2 Operasjonell risiko

Med operasjonell risiko forstår vi risiko for at mennesker, rutiner, systemer og dataløsninger ikke oppfører seg etter hensikten, noe som medfører risiko for tap. Årsaken til at slike forhold inntreffer kan være alt fra svikt i teknisk infrastruktur via hendelige uhell til svikaktig eller kriminell adferd.

Banken har ihht forskrift etablert rutiner for antihvitvasking. Dessuten benyttes systemer for avdekking og rapportering av mistenkelige transaksjoner. Det er utpekt og opplært egen anti-hvitvasking ansvarlig i banken.

Kombinasjonen av egne erfaringer og data fra erfaringsdatabaser tilsier at eventuell svikt i IT-løsninger sannsynligvis er den største operasjonelle risiko for en bank av vår type. Med nødvendige tilpasninger til IKT forskriften samt vedtatte katastrofeplaner, vil området være under kontinuerlig oppfølging og overvåkning.

Banken har gjennomført internkontroll i henhold til Finanstilsynets forskrift om internkontroll. Bankens har etter styrets vurdering innarbeidet tilfredsstillende rutiner for internkontroll. Etter styrets vurdering er det etablert tilfredsstillende rutiner innenfor alle kritiske virksomhetsområder i banken. Bankens operasjonelle risiko vurderes samlet sett som lav.

3.3 Eier risiko

Eidsberg Sparebank hadde pr. 31.12.2014 eierposter i andre selskaper tilsvarende 94,3 mill.kr. Største eierposten er knyttet til Eika Boligkreditt A/S med bokførte verdier på 56,7 mill.kr. Dette utgjør en eierandel på 1,92 %. Videre har vi en eierandel i Eika Gruppen med 2,15 % bokført til 18,7 mill.kr. De umiddelbare og direkte økonomiske virkningene av en potensiell konkurs i ett eller flere av Eika Gruppens datterselskaper vurderer vi til å være moderate for bankens del.

Gjennom Eika Gruppens over 10 årige virke har verdiskapningen i flere av selskapene vært store og vi legger til grunn at markedsverdien på våre aksjer fortsatt er høyere enn bokført verdi.

3.4 Forretningsrisiko

Et eventuelt bortfall av ett eller flere av produktselskapene i Eika Gruppen AS vil kunne ha en viss negativ effekt på bankens fremtidige inntjening. I 2014 mottok Eidsberg Sparebank utbytte fra Eika Gruppen AS med 3,13 mill.kr. Mottatte provisjonsinntekter fra salg av verdipapirer og forsikring i 2014 beløper seg til 9,72 mill.kr. eller 9,2 % av bankens samlede inntekter i 2014. Et eventuelt bortfall av disse inntektene vil innebære en betydelig utfordring for banken, men ingen stor risiko slik vi vurderer det.

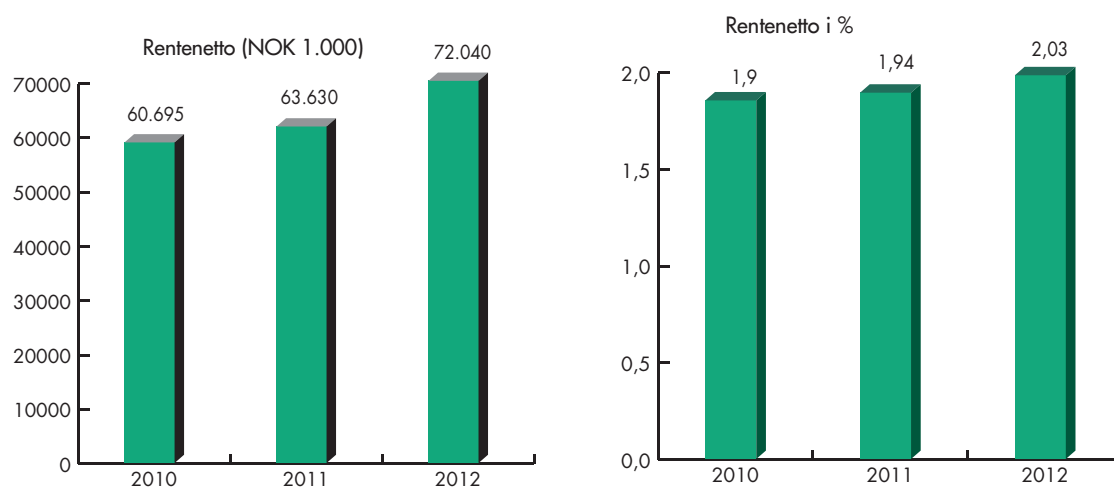
Våren 2006 etablerte Eidsberg Sparebank filial i Sarpsborg. Dette skal være et rent rådgivnings- og salgskontor rettet hovedsakelig mot betjening av personkundemarkedet. Gjennom 2014 har vi økt aktiviteten med å henvende oss noe mot små og mellomstore bedrifter. Kontoret er bemannet med ansatte som kjenner lokalkundet godt. Medarbeiderne som er ansatt ved filialen har relevant kompetanse og lang erfaring fra bank- og forsikringsvirksomhet. Forretningsrisikoen knyttet til bankens filialetablering i Sarpsborg vurderes som lav til moderat.

4. RESULTATUTVIKLING

Resultatmessig ble 2014 et veldig godt år, vi opplevde også at bankens rentenetto styrket seg. Resultatet etter skatt ble på 48,304 mill.kr. og tilsvarer 1,36 % av midlere forvaltningskapital. Tilsvarende tall i fjor var 28,569 mill.kr. og 0,87 %.

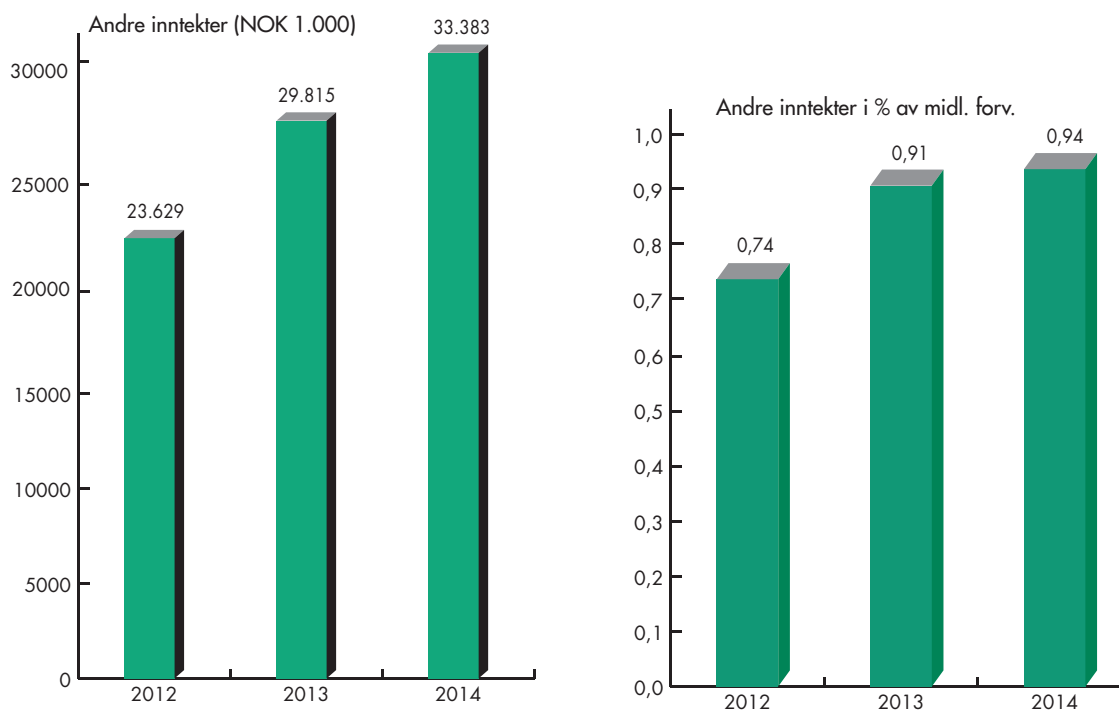
4.1. Rentenetto

Rentenettoen var på 72,04 mill.kr. Dette tilsvarer 2,03 % av midlere forvaltningskapital. Rentenettoen i % har styrket seg mot i fjor pga økt kundemargin og reduserte fundingskostnader.



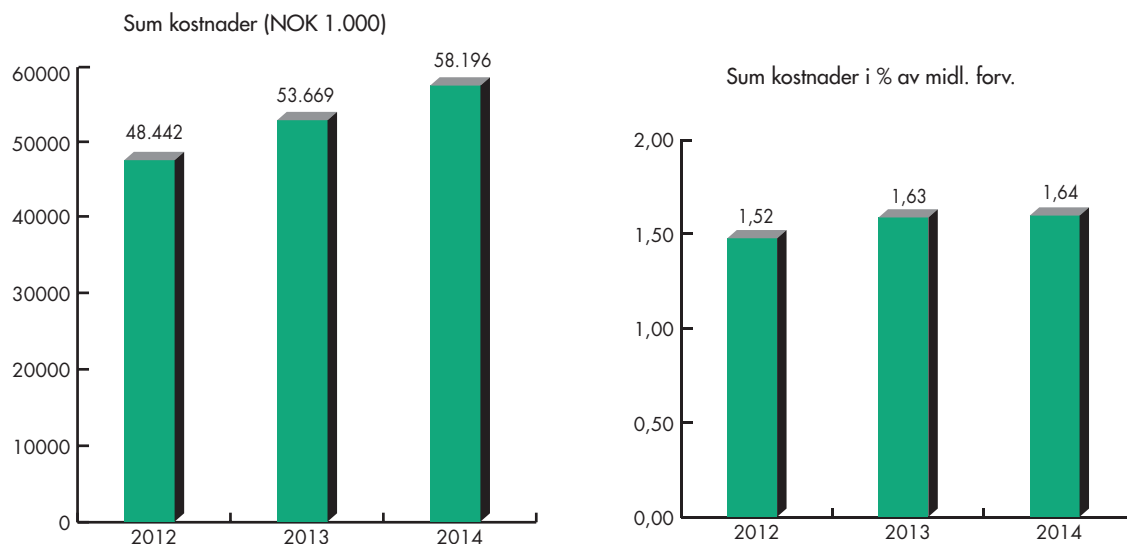
4.2 Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter, netto provisjonsinntekter og netto gevinst (og tap) på valuta og verdipapirer var på 33,383 mill.kr. Dette tilsvarer 0,94 % av midlere forvaltningskapital. Andre driftsinntekter for 2014 er høyere enn i fjor i kroner, dette skyldes i hovedsak økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt. Fond og forsikring har i 2014 bidratt med provisjonsinntekter i størrelsesorden 9,72 mill.kr. Dette utgjør 30 % av samlede gebyr- og provisjonsinntekter.



4.3 Kostnader

Bankens totale driftskostnader var på 58,196 mill.kr. Dette utgjør 1,64 % av midlere forvaltningskapital. Kostnadene for 2014 er noe høyere i kroner enn 2013.



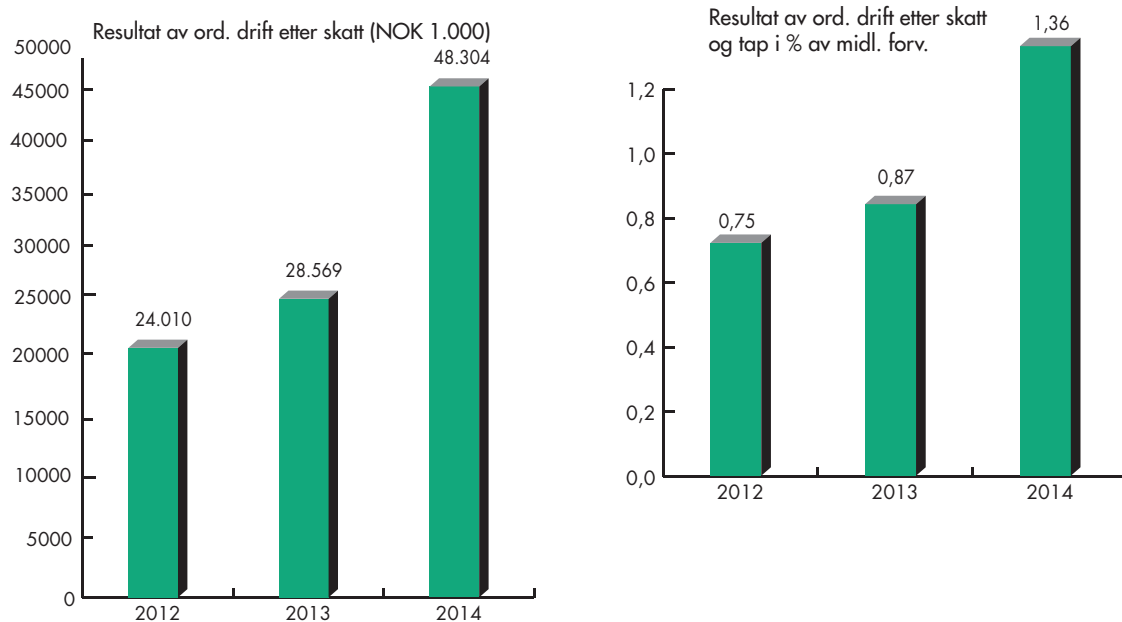
4.4. Tap og nedskrivninger

Årets tapskostnader fordeles slik; inntektsførte tidligere konstaterte tap med 0,413 mill.kr., konstatert tap med 0,326 mill.kr. og økte nedskrivninger med 1,753 mill.kr. Samlede tap blir da på 1,666 mill. kr., hvilket utgjør 0,05 % av midlere forvaltningskapital. Tapene i så vel personmarkedet som i næringsmarkedet er lave. Det vises for øvrig til note 2d.

Etter gjennomgang av utlånsporteføljen, garantistillelser og andre plasseringer vurderes muligheten for økte tap og mislighold for moderat.

4.5. Resultat av ordinær drift etter skatt

Bankens resultat av ordinær drift etter skatt var på 48,304 mill.kr. Dette utgjør 1,36 % av midlere forvaltningskapital.



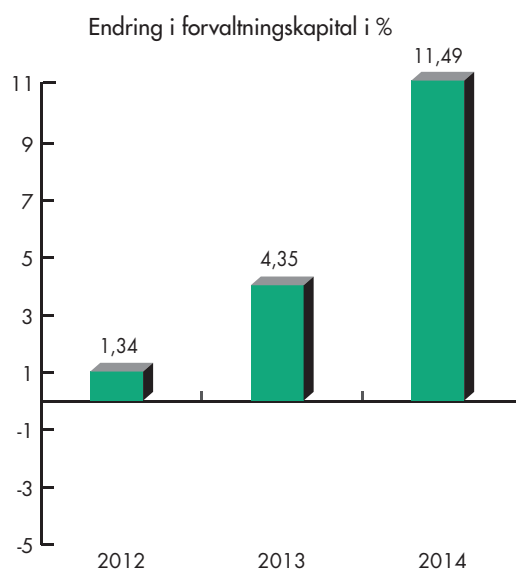
4.6 Disponering av årets resultat:

Resultat av ordinær drift	60,745 mill kr
÷ Skatt på ordinært resultat	<u>12,441 mill kr</u>
= Resultat for regnskapsåret	48,304 mill kr
÷ Avsatt til gaver 2014	<u>1,909 mill kr</u>
= Overført til bankens fond	<u>46,395 mill kr</u>

5. KAPITALUTVIKLING

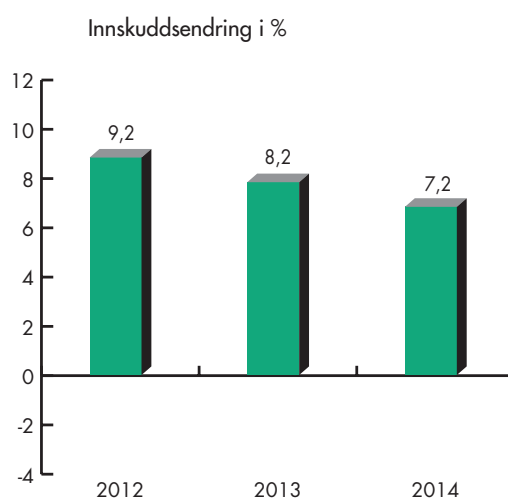
5.1. Bankens forvaltning

Eidsberg Sparebank har en forvaltningskapital på 3.739,901 mill.kr. I løpet av året økte forvaltningskapitalen med 385,459 mill.kr., hvilket tilsvarer en økning på 11,49 %.



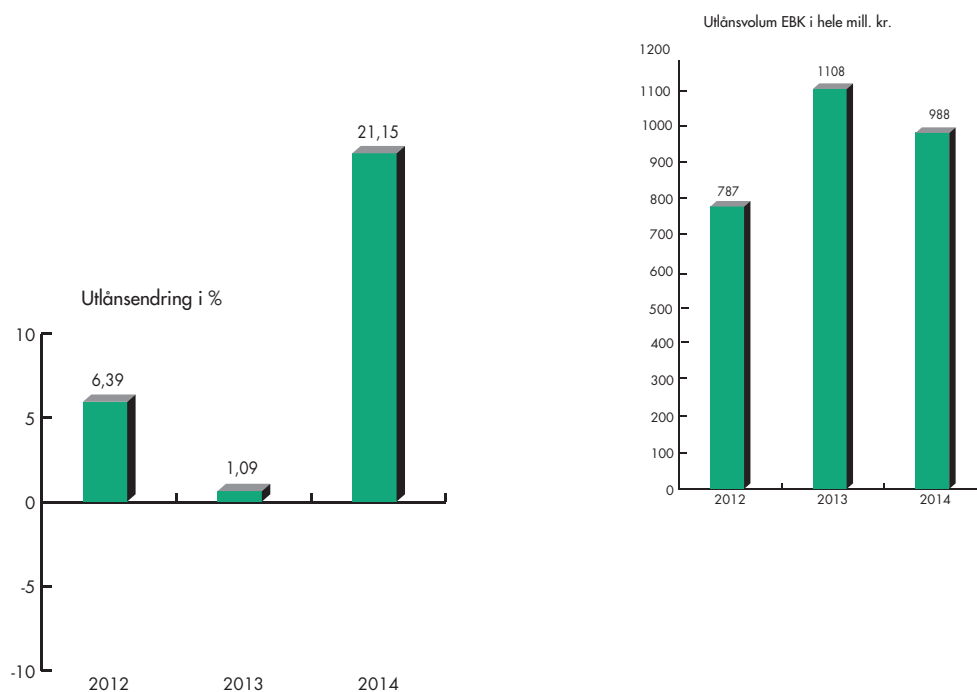
5.2. Bankens innskudd

Eidsberg Sparebank har innskudd fra kunder på 2.968,129 mill.kr. Dette er en økning på 199,871 mill.kr., eller 7,2 %, fra foregående år.



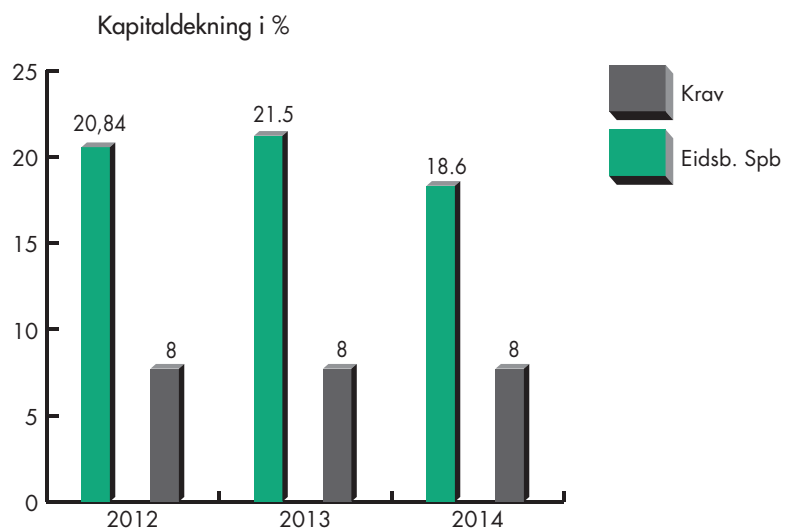
5.3. Bankens utlån

Eidsberg Sparebank har utlån til kunder på 3.193,921 mill.kr. Dette er en økning på 557,674 mill.kr., eller 21,15 %, fra foregående år. Eidsberg Sparebank har i tillegg formidlet lån utenfor egen balanse i Eika Boligkreditt, det har vært en nedgang med i alt 120 mill.kr. i 2014 for disse lånene. Dersom lånene i Eika Boligkreditt var innvilget i egen balanse ville den samlede utlåns-veksten i 2014 vært på 11,7 %.



5.4. Bankens egenkapital

Banken har en bokført egenkapital på 456,514 mill.kr. Den risikoveide egenkapitalen er på 18,60 % mot 21,50 % året før. Eidsberg Sparebank har fra 1. kvartal 2008 begynt å rapportere kapitaldekning etter ny forskrift som krever at banken tar med operasjonell risiko i beregningsgrunnlaget. Videre skal banken selv beregne et selvpålagt minimumskrav til egenkapital. Dette ble beregnet til 10,81 % i forbindelse med ICAAP beregning april 2014.



6. PERSONALSITUASJONEN

Banken hadde ved utgangen av året 39 fast ansatte, hvorav 7 ansatte jobber i redusert stilling. I tillegg er det 2 faste ferievikarer. 9 av de ansatte er knyttet til vår filial i Sarpsborg. Til sammen sysselsatte banken 37 årsverk ved utgangen av året mot 35,9 ved samme tidspunkt i fjor. 2 ansatte har sluttet, mens det er ansatt 2 nye medarbeidere i 2014.

7. VIRKSOMHETENS STED, ARBEIDSMILJØ, SIKKERHET OG LIKESTILLING

Eidsberg Sparebank har sitt hovedkontor i Mysen i Eidsberg kommune og en filial i Sarpsborg sentrum i Sarpsborg kommune, samt en ubemannet filial (automatbank) på Morenen Kjøpesenter som ligger i Eidsberg kommune.

Styret anser bankens arbeidsmiljø som godt. Banken har i løpet av 2014 gjennomført en årlig medarbeidersamtale med hver ansatt. I tillegg gjennomføres jevnlig utviklings-/oppfølgingssamtaler. Det benyttes dessuten betydelige midler hvert år på tiltak av helsefremmende og sosial karakter for å styrke samholdet og arbeidsmiljøet i banken. Bedriftslegeordningen med årlig kontroll fungerer godt, og tilbakemeldingene fra lege bekrefter et godt arbeidsmiljø.

Sykefraværet utgjorde 3,34 % i 2014 mot 3,33 % i 2013. Sykefraværet i 2014 er på et lavt nivå, og det har vært små endringer fra de siste årene. På landsbasis er de siste oppdaterte tallene fra 3. kv. 2014. Da var det totale sykefraværet for finansierings- og forsikringsvirksomhet i Norge på 4,0 %. Det har ikke vært ulykker eller skader i løpet av regnskapsåret.

Rutiner for sikkerhet følges kontinuerlig opp og fyller de krav og pålegg som er gitt. Styret anser bankens sikkerhetsnivå- og rutiner som tilfredsstillende. Etter styrets oppfatning forurenses ikke banken det ytre miljø, og det er derfor ikke iverksatt tiltak for å motvirke slik forurensning. Banken er sertifisert som Miljøfyrtårn bedrift.

Eidsberg Sparebank har et mål om å opprettholde en kvinneandel i bankens styre på min. 40 %. Ved utløpet av året var 2 av 7 styremedlemmer kvinner (28,6 %). Målet for kjønnsfordelingen blant fast ansatte er å opprettholde dagens jevne fordeling. Av 39 fast ansatte er fordelingen 20 kvinner og 19 menn. I bankens ledergruppe er fordelingen 2 kvinner og 4 menn. Banken har pr 31.12.2014 ingen forsknings- eller utviklings prosjekter.

8. SAMFUNNSANSVAR

Banken har en viktig rolle i folks liv. Det være seg privatpersoner som får oppfylt drømmen sin om ny bolig eller bedriftskunder som får hjelp til å sette gode ideer ut i livet. Vi avlaster risiko, sikrer likviditet og stimulerer samfunnet. Ikke minst bidrar banken til samfunnet gjennom gaver og annen støtte til idrett, kultur, ideelle organisasjoner og andre samfunnsnyttige formål. I 2014 beløp slik støtte seg til 2,6 mill. kroner.

Arbeidet med samfunnsansvar er forankret i bankens verdier. For å kunne synliggjøre bankens samfunnsansvar, er forutsetningen at banken makter å skape lønnsomhet, og som et minimum, etterlever alle lover og forskrifter. Det er også en forutsetning at banken har et godt forhold til sine medarbeidere og ledere, har et verdigrunnlag som etterleves og betyr noe for de ansatte, samt har de beste relasjoner til sine kunder og samarbeidspartnere. Bankens complianceansvarlig har ikke rapportert avvik i 2014 knyttet til bankens etterlevelse av lover og forskrifter. Måling av kundetilfredshet viser en score på 78, som er på snittet med øvrige Eika banker.

Samfunnsansvaret innebærer også at banken skal ha et bevisst forhold til sine interessenter og påse at bankens handlinger bidrar til en sosialt ansvarlig forretningsdrift. Hensynet til samfunnsansvar er innarbeidet i overordnede retningslinjer under konkrete emner som eksempel etikk, bekjempelse av hvitvasking, helse, arbeidsmiljø og sikkerhet samt det ytre miljø. I 2014 ble det rapportert saker på mistenkelige transaksjoner knyttet til mulig hvitvasking, mens bankens øvrige hendelsesrapportering ikke har avdekket vesentlige avvik i 2014. Banken har ikke særskilt klimaregnskap og innehar egen miljøsystemsertifisering i form av miljøfyrtårn.

For å sikre etterlevelse og godt omdømme inngår bankens ansatte i et etterutdanningsprogram med ulike kurs, seminarer mv. med fokus på etterlevelse av sentrale lover og forskrifter, forsvarlig utlånspraksis mv. hvor banken har 8 autoriserte finansielle rådgivere ved utgangen av 2014. Banken sikrer også ansatte innflytelse gjennom godt samarbeid med de tillitsvalgte innenfor de rammer og tradisjoner som gjelder for bransjen. Det legges videre til rette for at rekrutteringer skjer fra et bredt utvalg av samfunnet og eldre arbeidstakere kan få et yrkesaktivt liv frem til alderspensjonering og bidra til å redusere antall tidligpensjoneringer i banken.

Banken har utover årsrapporten og ovennevnte forhold ingen særskilt rapportering på samfunnmessige resultater.

9. FREMTIDSUTSIKTER

Etter styrets oppfatning er forutsetningen om fortsatt drift til stede. Til grunn for denne vurdering ligger bankens sunne økonomiske drift og finansielle stilling samt vår vurdering av fremtidsutsiktene. Etter styrets mening gir årsregnskapet og beretningen en rettvise oversikt av bankens eiendeler og gjeld, finansielle stilling og resultat.

Norsk økonomi har over tid blitt mer og mer oljeavhengig og dermed mer sårbar for et omslag i petroleumssektoren. Selv om det har vært ventet at vi ville se et skift i denne sektoren, har den dramatiske nedgangen i oljeprisen kommet som et sjokk for mange. Fra et toppunkt i juni på rundt USD 115 per fat har oljeprisen falt ned til under USD 50 per fat. I tillegg til en lav oljepris indikerer anslag fra de sentrale prognosemiljøene at oljeinvesteringene vil falle så mye som 15 prosent i 2015. Selv om nivået fortsatt er veldig høyt (prognose for 2015 indikerer et investeringsnivå på 189 milliarder kroner i 2015, over ti ganger så mye som i industrien), vil oljeinvesteringer bidra negativt til veksten i norsk økonomi i motsetning til tidligere.

Oljeprisen korrelerer i stor grad med den norske kronen og gjennom høsten har vi derfor sett en betydelig svekkelse mot de store valutaene. Eksempelvis så vi en kronesvekkelse gjennom fjoråret på i overkant av 22 prosent mot amerikanske dollar og rundt 8 prosent mot euro, til tross for vedvarende trøbbel i eurosone. Svekkelsen av kronen medfører redusert kjøpekraft for norske husholdninger gjennom økte priser på importerte varer, men gir også bedre konkurransevilkår for tradisjonell eksportindustri ettersom norske varer blir billigere for utenlandske importører. Dette bidrar til å lette omstillingen til en mindre oljeavhengig økonomi.

Myndighetenes gradvise innføring av nye regulatoriske krav vil påvirke bankenes driftssituasjon i mange år fremover. Gjennom vår solide egenkapitalbase og vår gode likviditetssituasjon er Eidsberg Sparebank godt posisjonert til å møte myndighetenes stadig strengere krav til likviditet og soliditet. Vi er godt rustet til fortsatt konkurranse om bankkundene i våre kjerneområder og styret er optimistiske med tanke på bankens videre vekst og utvikling. Lojale, engasjerte og kompetente medarbeidere, tette kunderelasjoner og korte beslutningsveier er klare konkurransefortrinn som er med på å trygge en fortsatt positiv utvikling for Eidsberg Sparebank.

Bankens medeierskap i Eika Gruppen AS og i Eika Boligkreditt AS gjør oss i stand til å dra nytte av stordriftsfordelene og sikre tilgang til moderne og konkurransedyktige produkter og tjenester. Eierskapet i gruppen og samarbeidet i alliansen bidrar utvilsomt til å styrke vår posisjon som selvstendig lokalbank.

I 2013 kjøpte banken 100 % av aksjene i eiendomsmeglerselskapet Frode Eriksen AS i Sarpsborg. Selskapet startet sin virksomhet 1. september 2013 og bankens avdeling i Sarpsborg ble samlokalisert med selskapet fra 1. oktober samme år. Etter en tung start med store oppstartkostnader ble 2014 et år preget av omsetningsvekst og et resultat i pluss. Vi har forventninger til at samarbeidet mellom de to selskapene skal gi positive synergieffekter i årene fremover.

Kompetanseutvikling vil være et prioritert område i Eidsberg Sparebank også i 2015. Arbeidet med å tilpasse organisasjonen til morgendagens utfordringer i tråd med de strategiske veivalg som styret har tatt for inneværende planperiode (2014 – 2016) vil fortsette også i 2015. Eika Skolen utvikler hele tiden tilbud som bidrar til kompetanseutvikling ute i bankene. Internsertifisering av bedriftsrådgivere, forsikringsrådgivere og salgsledere er eksempler på dette. Kompetanseutvikling av bankens medarbeidere er en kontinuerlig prosess. Denne prosessen stiller store krav til de ansatte, deres evne til omstilling og vilje til kompetanseutvikling.


10. TAKK TIL KUNDER, ANSATTE OG TILLITSVALGTE

Styret vil rette en takk til bankens kunder og forbindelser for godt samarbeid i 2014.

Styret vil også takke de ansatte og tillitsvalgte for meget god innsats og aktiv medvirkning til utvikling av banken.

Mysen 10. februar 2015

I styret for Eidsberg Sparebank


Sigmund Vister
(leder)


Erik Bratli
(nestleder)

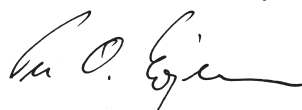

Maria Mathisen


Harald Østby


Monika Svinndal


Bjørn Horgen


Ove Gangnes


Per Ø. Evjen
(banksjef)



Resultatregnskap 2014



Resultatregnskap 2014

Alle tall i hele 1.000

BANK 2013	KONSERN 2013		Noter	BANK 2014	KONSERN 2014
		1. Renteinntekter og lignende inntekter			
1 742	1 742	1.2.Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		912	912
122 462	122 451	1.3.Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		132 072	131 796
10 345	10 345	1.4.Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner		10 700	10 700
-	93	1.5.Renter og lignende inntekter andre		-	÷272
134 549	134 631	Sum renteinntekter og lignende inntekter		143 684	143 136
		2. Rentekostnader og lignende kostnader			
1 437	1 437	2.1.Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		1 272	1 272
62 705	62 670	2.2.Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		64 471	64 194
5 034	5 034	2.3.Renter på utstedte verdipapirer		4 034	4 034
1 743	2 380	2.5.Andre rentekostnader og lignende kostnader		1 870	1 880
70 919	71 521	Sum rentekostnader og lignende kostnader		71 647	71 380
63 630	63 110	I.Netto rente og kredittprovisjonsinntekter		72 037	71 756
		3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
6 334	6 334	3.1.Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		4 905	4 905
6 334	6 334	Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		4 905	4 905
		4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
646	646	4.1.Garantiprovisjon		759	759
26 285	26 285	4.2.Andre gebyrer og provisjonsinntekter		32 026	32 026
26 931	26 931	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	(9b)	32 785	32 785
		5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
3 828	3 828	5.2.Andre gebyrer og provisjonskostnader		4 120	4 120
3 828	3 828	Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4 120	4 120
		6. Netto verdiendring og gevinst/tap valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
1 285	1 285	6.1 Netto verdiendring og gevinst/tap på obligasjoner		190	190
615	615	6.2 Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer		597	597
÷2 520	÷2 520	6.3.Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og derivater		÷2 193	÷2 193
÷620	÷620	Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er oml.midl.		÷1 406	÷1 406
		7.Andre driftsinntekter			
998	998	7.1.Driftsinntekter faste eiendommer		1 219	1 219
-	2 070	7.2.Andre driftsinntekter		-	8 583
998	3 068	Sum andre driftsinntekter		1 219	9 802
29 815	31 885	II.Netto andre driftsinntekter		33 383	41 966
93 445	94 995	III. Sum driftsinntekter		105 420	113 722

BANK 2013	KONSERN 2013		Noter	BANK 2014	KONSERN 2014
		8. Lønn og generelle administrasjonskostnader			
26 582	27 656	8.1.Lønn mv		30 506	34 556
20 349	21 423	8.1.1 Lønn		22 413	26 462
2 070	2 070	8.1.2 Pensjoner		3 398	3 398
4 163	4 163	8.1.3 Sosiale kostnader		4 695	4 695
15 006	14 652	8.2.Administrasjonskostnader		15 468	14 804
41 588	42 308	Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	(8)	45 974	49 360
		9. Avskrivninger mv av varige driftsmidler og immatrielle eiendeler			
2 197	2 352	9.1.Ordinære avskrivninger	(5b)	2 041	2 196
2 197	2 352	Sum avskrivninger mv av varige driftsmidler og immatrielle eiendeler		2 041	2 196
		10. Andre driftskostnader			
2 217	2 217	10.1.Driftskostnader faste eiendommer		2 684	2 684
7 667	9 207	10.2.Andre driftskostnader		7 497	12 108
9 884	11 424	Sum andre driftskostnader		10 181	14 792
53 669	56 084	IV. Sum driftskostnader		58 196	66 348
39 776	38 911	V. Driftsresultat før tap		47 224	47 374
		11. Tap på utlån, garantier mv			
871	871	11.1.Tap på utlån	(2d)	1 666	1 666
871	871	Sum tap på utlån garantier mv		1 666	1 666
		12. Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
-	-	12.1 Nedskrivning / reversering av nedskrivning		-	-
466	466	12.2 Gevinst / tap		15 187	15 187
466	466	Sum nedskr./reversering av nedskr. og gev/tap på verdipapir som er anl. mid.		15 187	15 187
10 802	10 763	13. Skatt på ordinært resultat	(9a)	12 441	12 485
28 569	27 743	VI. Resultat av ordinær drift etter skatt	(II. Iflg. forskrift)	48 304	48 410
		15. Ekstraordinære kostnader			
		16. Skatt på ekstraordinært resultat			
28 569	27 743	VII. Resultat for regnskapsåret	(III. Iflg. forskrift)	48 304	48 410
		17. Overføringer og disponeringer			
-	-	17.1. Overføringer		-	-
		17.1.9. Overført fra Andre Fond			
28 569	27 743	17.2. Disponering av overskudd		48 304	48 410
26 801	26 801	17.2.4. Overført til Sparebankens Fond		46 395	46 395
1 768	1 768	17.2.5. Overført til gaver/gavefond		1 909	1 909
	+826	17.2.6. Annen Egenkapital	(11)		106

Balanse 2014

Alle tall i hele 1.000

BANK 2013	KONSERN 2013		Noter	BANK 2014	KONSERN 2014
66 747	66 747	1. Kontanter og fordringer på sentralbanker:		72 944	72 944
		3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
93 237	93 237	3.1.Utl. til og fordr.på kredittinst.u/avtalt løpetid		10 952	10 952
-	388	3.2.Utl. til og fordr.på kredittinst.m/avtalt løpetid		-	-
93 237	93 625	Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		10 952	10 952
		4. Utlån til og fordringer på kunder			
280 721	280 721	4.3.Kasse- / drifts og brukskreditter		372 426	372 426
29 855	29 855	4.4.Byggelån		43 479	43 479
2 325 671	2 320 298	4.5.Nedbetalingslån		2 778 016	2 772 534
2 636 247	2 630 874	Sum utlån før spes.og uspes.tapsavsetninger	(2)	3 193 921	3 188 439
165	165	4.7.-Individuelle nedskrivninger	(2d)	165	165
12 915	12 915	4.8.-Nedskrivninger på grupper av utlån	(2d)	14 668	14 668
2 623 167	2 617 794	Sum netto utlån og fordringer på kunder		3 179 088	3 173 606
		5. Overtatte eiendeler			
514	514	5.1.Andre overtatte eiendeler	(2d)	514	514
514	514	Sum overtatte eiendeler		514	514
		6. Obligasjoner			
31 567	31 567	6.1.Utstedt av det offentlig		71 479	71 479
31 567	31 567	6.1.1.Obligasjoner		71 479	71 479
367 735	367 735	6.2.Utstedt av andre		247 951	247 951
367 735	367 735	6.2.1.Obligasjoner		247 951	247 951
399 302	399 302	Sum obligasjoner	(3)	319 430	319 430
		7. Aksjer, andeler og andre verdipapir			
120 893	120 893	7.1.Aksjer, andeler, grunnfondsbevis		106 808	106 808
120 893	120 893	Sum aksjer, andeler og andre verdipapir	(4)	106 808	106 808
		9. Eierinteresser i konsernselskaper			
8 253	-	9.2.Eierinteresser i andre konsernselskaper		8 253	-
8 253	-	Sum eierinteresser i konsernselskaper	(11)	8 253	-
		10. Immaterielle eiendeler			
1 821	1 821	10.2 Utsatt skattefordel	(9a)	1 819	1 819
-	-	10.3 Andre immaterielle eiendeler		-	-
1 821	1 821	Sum Immaterielle eiendeler		1 819	1 819
		11. Varige driftsmidler			
4 570	4 570	11.1.Maskiner, inventar, transportmidler		5 157	5 157
22 540	32 594	11.2.Bankbygninger og andre faste eiend.		20 923	30 540
27 110	37 164	Sum varige driftsmidler	(5)	26 080	35 697
		12. Andre eiendeler:			
-	-	12.1 Finansielle derivater		-	-
67	1 713	12.2 Andre eiendeler		147	3 553
67	1 713	Sum andre eiendeler		147	3 553
		13. Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter:			
8 419	8 419	13.1.Opptjente ikke mottatte inntekter		8 801	8 801
4 912	4 912	13.2 Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		5 065	5 065
3 864	3 864	13.2.1 Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	(8d)	3 714	3 714
1 048	1 048	13.2.2 Andre forskuddsbet. Ikke påløpte kostnader		1 351	1 351
13 331	13 331	Sum forskuddsbet. og opptj.inntekter		13 866	13 866
3 354 442	3 352 904	=SUM EIENDELER		3 739 901	3 739 189

BANK 2013	KONSERN 2013	GJELD OG EGENKAPITAL		Noter	BANK 2014	KONSERN 2014
		14. Gjeld til kredittinstitusjoner				
33 694	33 694	14.1 Innskudd A.kredittinst. Uten avtalt løpetid			65 633	65 633
-	-	14.2.Lån og innsk.fra kredittinst.m/avtalt løpetid		(7e)	-	-
33 694	33 694	Sum gjeld til kredittinstitusjoner			65 633	65 633
		15. Innskudd fra og gjeld til kunder				
2 690 183	2 689 551	15.1.Innskudd fra og gjeld til kunder u/avtalt løpetid			2 859 772	2 859 614
78 075	78 075	15.2.Innskudd fra og gjeld til kunder m/avtalt løpetid			108 357	108 357
2 768 258	2 767 626	Sum innskudd fra og gjeld til kunder			2 968 129	2 967 971
		16. Gjeld stiftet ved utstedelse av V.P.				
-	-	16.1.Sertifikatgjeld			-	-
100 000	100 000	16.3.Obligasjonsgjeld		(7d)	199 829	199 829
-	-	16.5.Andre langsiktige låneopptak			-	-
100 000	100 000	Sum gjeld stiftet ved utstedelse av V.P.			199 829	199 829
		17. Annen gjeld				
-	-	17.1.Finansielle derivater			-	-
31 017	30 867	17.3.Annen gjeld		(9c)	37 377	37 430
31 017	30 867	Sum annen gjeld			37 377	37 430
6 016	6 016	18. Påløpte kostn. og mottatt ikke opptj. inntekter			6 555	6 555
		19. Avsetning for påløpte kostn. og forpliktelser				
5 338	5 338	19.1.Pensjonsforpliktelser mv.		(8d)	5 864	5 864
-	70	19.2.Utsatt skatt			-	114
5 338	5 408	Sum avsetn. for påløpte kostn. og forpliktelser			5 864	5 978
2 944 323	2 943 611	Sum Gjeld			3 283 387	3 283 396
		EGENKAPITAL				
409 119	409 119	22. Opptjent egenkapital			455 514	455 514
1 000	1 000	22.2 Sparebankens fond			1 000	1 000
-	-826	22.3 Gavefond		(11)	-	-721
410 119	409 293	22.5 Annen Egenkapital				
		Sum opptjent egenkapital		(6a)	456 514	455 793
410 119	409 293	Sum Egenkapital			456 514	455 793
3 354 442	3 352 904	=SUM GJELD & EGENKAPITAL			3 739 901	3 739 189
		Poster utenom balansen:				
353 982	353 982	23. Betingede forpliktelser:			353 105	353 105
166 246	166 246	23.1 Garantier		(2a)	148 364	148 364
27 800	27 800	23.2 Derivater		(10a)	13 000	13 000
159 936	159 936	23.3 Pantstillelser		(10b)	191 741	191 741

Mysen 10.02.2015
I styret for Eidsberg Sparebank



Sigmund Vister



Erik Bratli
(leder)



Harald Østby
(nestleder)



Maria Mathisen



Monika Svinndal



Bjørn Horgen



Ove Gangnes



Per O. Evjen
(Banksjef)

Noter til årsregnskapet 2014

INNHOLDSFORTEGNELSE	Side		
1. Generelle regnskapsprinsipper	22	6. Ansvarlig kapital	
1.a Valuta	23	6.a Egenkapital	30
1.b Periodisering	23	6.b Kapitaldekning	30
1.c Balansen	23	7. Likviditetsforhold - finansiering	
2. Utlån, garantier og overtatte eiendeler		7.a Fordeling etter restløpetid	31
Tap på utlån og garantier		7.b Tidspunkt frem til avtalt / sannsynlig endring av rentebetingelser	32
2.a Garantier	23	7.c Kontantstrømanalyse	32
2.b Fordelt etter sektor, næring og geografi	23	7.d Obligasjongjeld	33
2.c Verdssettelse - beskrivelse – definisjoner	24	8. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsmenn	
2.d Tap på utlån	24	8.a Spesifikasjon etter årsregnskapsforskriften	33
3. Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		8.b Antall ansatte, lønninger etc	33
3.a Fordeling	27	8.c Lån og garantier	33
3.b Verdssettelse	27	8.d Pensjonsforpliktelser	33
3.c Fordelt etter risikovekt, markedsverdi og kostpris	27	9. Diverse andre tilleggsopplysninger	
3.d Beholdningsendringer og gjennomsnittlig effektiv rente	27	9.a Skatter	34
3.e Ansvarlig lånekapital i andre selskap	27	9.b Spesifikasjon av provisjoner og gebyrer	35
4. Aksjer og eierinteresser		9.c Spesifikasjon av annen gjeld	35
4.a Verdssettelse	28	9.d Tilleggsopplysninger for gjeld til kredittinst. og innskudd fra kunder	35
4.b Fordeling etter aksjer, andeler og grunnfondsbevis	28	9.e Fordeling av inntekter på geografiske områder	35
4.c Beholdningsendringer anleggsaksjer	28	9.f Prinsipper for regnskapsmessig behandling av gjeld	35
5. Varige driftsmidler		9.g Nøkketall mot forvaltningskapital	35
5.a Verdssettelse	29	10. Utenombalanseposter	
5.b Nærmere spesifikasjon	29	10. a Finansielle derivater	35
5.c Spesifikasjon av fast eiendom	29	10. b Pantstillelser	35
		11. Konsern	35

1. Generelle regnskapsprinsipper.

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført medtas ikke i gruppevurdering av utlån. Banken fordeler sine utlån på PM – lån til personmarkedet og BM – lån til bedriftsmarkedet.

Finansielle derivater

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponering mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet.

Verdipapirer

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdi vurderes ved utløpet av hvert kvartal. Omløpsporteføljen og anleggsporføljes verdi vurderes etter forskjellige regler og hver for seg. Se note 4.

Obligasjoner og sertifikater

Banken har obligasjoner definert som omløpsmidler. Andre omløpsmidler er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi pr. papir. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Forvaltningen av mesteparten av obligasjonsporteføljen er satt ut til en profesjonell aktør, og forvalteren står også for verdifastsettelsen av virkelig verdi for alle obligasjoner. Det benyttes priser notert i markedet. Når noterte priser ikke foreligger, beregnes virkelig verdi i spread-matrise utarbeidet av Verdipapirfondenes forening.

Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer og egenkapitalbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi pr. papir. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er børskurs på måletidspunktet. Grunnlag for virkelig verdi for ikke børsnoterte aksjer som er omløpsmidler eller anleggsmidler, er anskaffelseskost. Dersom virkelig verdi av aksjene klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet ikke er vurdert til å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.



Varige driftsmidler

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad, fratrukket ordinære bedriftsøkonomiske avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives til gjenvinnbart beløp. Sistnevnte er høyest av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi.

Immaterielle eiendeler

Banken har ved årsslutt utsatt skattefordel bokført som immateriell eiendel.

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Banken bruker Norsk Regnskapsstandard for bokføring av pensjonskostnader. Ytelsesordninger er gjenstand for årlig aktuarberegning og kostnadsføres under "lønn og generelle administrasjonskostnader". Innskuddsordninger kostnadsføres med årspremien under samme post. Aktuarberegnet pensjonsforpliktelse, bestående av differanse mellom beregnet påløpt forpliktelse og verdien av pensjonsmidlene korrigeret for avvik i estimater og effekt av endrede forutsetninger, føres i balansen enten som langsiktig gjeld (hvis negativ) eller som anleggsmiddel (hvis positiv). Forutsetningene som blir lagt til grunn for utregning av pensjonsforpliktelser, blir revurdert årlig. Regnskapsmessig behandling av ny AFP-ordning (ytelsesbasert fler foretaksordning) vil , grunnet manglende informasjon og pålitelighet i beregninger, likestilles med innskuddsordning og kostnadsføres med årets premiebetaling inntil avklaring omkring beregningene foreligger.

Skatt

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 27 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverseres eller kan reverseres i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntekter og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt beregnet på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte og skattemessige og regnskapsmessige resultater vil utlignes i fremtiden.

Omregningsregler for valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12

Langsiktig gjeld

Obligasjonsgjeld blir oppført til nominelt beløp med justering av over- eller underkurs. Over-/ underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid. Eventuell beholdning av egne obligasjoner kommer til fradrag på obligasjonsgjelden og presenteres på egen linje.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomhet mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markeds lån.

Alle tall er oppgitt i 1.000 kr. så sant det spesifikt ikke er angitt noe annet.

1. a Valuta

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta er ved årsskiftet omregnet til norske kroner etter middelkursen mellom kjøps- og salgsnotering pr. 31. desember i regnskapsåret. Inntekter og kostnader er omregnet til norske kroner etter kursene på transaksjonstidspunktet. Eidsberg Sparebank er også valutakommisjonær for DNB. Avtalen omfatter formidling av utenlandske betalingsmidler og utenlandske betalinger. Som valutabank er DNB ansvarlig ovenfor Norges Bank for at ovennevnte tjenester utføres og rapporteres i samsvar med reglene om dette.

	2014	2013
Eiendeler utenlandsk valuta, kontanter	1.160	1.594
Gjeld utenlandsk valuta, for kunder	2.980	3.538
Gjeld utenlandsk valuta, til banken	20.000	20.000

1.b Periodisering – Inntektsføring/kostnadsføring

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen. Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og føres opp som et tilgodehavende i balansen. Utbytte av aksjer og grunnfondsbevis inntektsføres det år det mottas. Gebyr som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

1.c Balansen

Gjeldspostene i regnskapet er bokført til nominell verdi.

Når det gjelder prinsippene for virkelig verdi viser vi til verdsettelsesprinsipper for de enkelte eiendeler.

2. Utlån og garantier

2.a Garantier fordeler seg som følger:

Betingede forpliktelser

Garantier	2014	2013
Lånegarantier	0	0
Betalingsgarantier	10.991	8.724
Kontraktsgarantier	24.454	27.035
Garanti til Eika Boligkreditt	100.773	118.698
Garanti til Bankenes Sikringsfond	0	0
Annet garantiansvar	12.146	11.789
Sum	148.364	166.246

Andre betingede forpliktelser

Eidsberg Sparebank har pantsatt obligasjoner til en bokført verdi på kr 191.000' til fordel for trekkrettigheter i Norges Bank på kr 191.741'

2.b Utlån fordelt etter sektor/næring	2014	2013
Personmarked	2.282.769	1.834.300
Offentlig forvaltning	0	0
Primærnæring	345.869	310.307
Eiendom	229.025	212.561
Transport og lagring	38.056	31.659
Bygg og anlegg	117.258	87.671
Helsetjenester	25.968	23.015
Handel	62.012	60.476
Industri	42.429	28.326
Næring ellers	50.535	47.932
Sum	3.193.921	2.636.247

Garantier fordelt etter sektor/næring	2014	2013
Personmarked	1.419	1.405
Primærnæring	1.171	1.156
Næring ellers	145.774	163.685
Sum	148.364	166.246

Utlån og garantier fordelt etter geografi	2014		2013	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Oslo, Akershus	352.993	101.864	296.604	120.035
Østfold	2.776.214	46.260	2.275.256	46.136
Diverse	64.714	240	64.387	75
Utlandet	0	0	0	0
Sum	3.193.921	148.364	2.636.247	166.246

Utlån overflyttet til Eika Boligkreditt pr 31.12.2013 utgjør kr 1.108.362' og pr 31.12.2014 utgjør det 987.992'

Banken må løpende bidra med ansvarlig kapital i EBK i forhold til sin portefølje av lån i EBK.

2.c Verdsettelse – beskrivelser – definisjoner

Bankens utlån vurderes etter utlånsforskrift av 21. desember 2004. Utlån måles ved første gangs balanseføring til virkelig verdi. Ved senere måling vurderes utlån til beregnede fremtidige innbetalinger neddiskontert til nåverdi. Dersom det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall, foretas nedskrivning.

Banken klassifiserer, i hovedsak, alle nye engasjementer etter kundens økonomi og bankens sikkerhetsmessige dekning. Løpende næringsportefølje gjennomgås hvert år etter ulike utplukkskriterier. Kriteriene kan variere fra år til år. I tillegg blir alle driftskreditter gjennomgått og kontrollert mot siste års leveranser. Alle større personengasjementer blir også gjennomgått med hensyn til bankens sikkerhetsmessige dekning. Bokført verdi av utlån er tilnærmet lik markedsverdi.

Engasjement

Engasjement defineres som garantier og utlån innbefattet opptjente, men ikke betalte renter, gebyrer og provisjoner.

Metode for å fastsette virkelig verdi på utlån

Utlån er vurdert til amortisert kost. Bankens utlån kan hovedsakelig ikke omsettes i et aktivt marked. Bankens risikopåslag på utlånene endres kun ved større endringer i markedsforholdene. Slike utlån anses i hovedsak å ha flytende rentebetingelser. Bankens kredittpåslag for disse utlån er ikke endret ved årets slutt. Samme margin ville bli lagt til grunn for nye utlån på balansedagen. Balanseført verdi av lån med flytende rentebetingelser ansees derfor som beste estimat på virkelig verdi.

Beregning av virkelig verdi for utlån med fast rente, kan foretas for sammenligningsformål gjennom bruk av verdsettelsesteknikker der forventede fremtidige kontantstrømmer neddiskonteres til nåverdier. Forskjellen mellom bokført verdi og beregnet virkelig verdi er vurdert som uvesentlig, og utlån med fast rente er derfor balanseført til amortisert kost.

2.d Tap på utlån

Tapsutsatte lån

Tapsutsatte lån er lån som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en overveiende sannsynlighet for at et allerede oppstått tap vil realisere seg på et senere tidspunkt.

	2014	2013	2012	2011	2010
Tapsutsatte lån	1.507	0	0	1.203	0
Individuelle nedskrivninger	0	0	0	500	0
Netto tapsutsatte	1.507	0	0	703	0

Fordeling av tapsutsatte lån etter sektor/næring	2014	2013
Personmarked	0	0
Offentlig forvaltning	0	0
Primærnæring	0	0
Næring ellers	1.507	0
Sum	1.507	0

Misligholdte engasjementer

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er innekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

	2014	2013	2012	2011	2010
Misligholdte lån	614	165	2.054	4.667	11.533
Individuelle nedskrivninger	165	165	870	0	0
Netto misligholdte lån	449	0	1.184	4.667	11.533

Fordeling av misligholdte lån etter sektor/næring

	2014	2013
Personmarked	0	165
Offentlig forvaltning	0	0
Primærnæring	0	0
Næring ellers	614	0
Sum	614	165

Aldersfordeling av mislighold 2014

3 mnd – 1 år	614
1 – 5 år	0
Sum	614

Konstaterte tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller forøvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken.

	2014	2013
Konstatert tap utgjør	326	1.978

Individuelle nedskrivninger på utlån

Individuelle nedskrivninger på utlån er avsetning til dekning av påregnelige tap på engasjement som er identifisert balansedagen.

	2014	2013
Individuelle nedskrivninger 1.1	165	870
Tilbakeføring av tidligere avsetning	0	0
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	0	0
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger	0	-705
Individuelle nedskrivninger 31.12	165	165

Fordeling av individuelle nedskrivninger etter sektor/næring

	2014	2013
Personmarked	0	0
Offentlig forvaltning	0	0
Primærnæring	0	0
Næring ellers	165	165
Sum	165	165

Nedskrivning på grupper av utlån

Nedskrivninger på grupper av utlån er avsetning til dekning av tap som må påregnes å inntreffe på engasjementer som ikke er identifisert og ikke vurdert etter reglene om individuelle nedskrivninger.

	2014	2013
Nedskrivninger på grupper av utlån 1.1	12.915	12.767
Periodens endringer i nedskrivning på grupper av utlån	1.753	148
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12	14.668	12.915
Tapskostnader	2014	2013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	+705
Periodens endring i gruppenedskrivninger	1.753	148
Periodens konstaterte tap som tidligere år er individuelt nedskrevet	0	705
Periodens konstaterte tap som tidligere år ikke er individuelt nedskrevet	326	1.272
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	+413	+549
= Periodens tapskostnader	1.666	871

«Friskmelding»

«Friskmelding» av tidligere tapsavsatte lån skjer når dette er brakt i orden ved at gjeldende betalingsplan er fulgt, og engasjementet ikke lenger er tapsutsatt. For å sikre at friskmeldingen er reell, skal det normalt gå 6 mnd fra engasjementet er ordnet til friskmelding skjer, samtidig som man har forventninger om at kunden også fremover vil følge den avtalte betalingsplanen. Tidligere nedskrivninger oppløses først når engasjementet minst dekkes av sikkerhetenes depotverdier. For næringsengasjementer skal dessuten kunden kunne fremlegge minst ett årsregnskap med positiv egenkapital.

Risikoklassifisering

Risikoklassifisering er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåking av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje. Utlånsvolumet er delt i 5 risikogrupper, hvor gruppe A representerer liten risiko og hvor D og E er lån med høy risiko. Risikoklassifiseringen bygger på en vurdering av lånetakers økonomi, sikkerhet og bankens kjennskap til kunde. Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer, og fastsetter renten etter den sikkerhetsmessige dekning.

Nedskrivning på grupper av utlån er vurdert etter bankens risikoklasser, historiske tap og analyser av risiko. Banken har fastsatt gitte satser som benyttes for nedskrivning innen de respektive grupper.

Det siste året har det vært en prosentvis økning av C-kunder primært fra B-klassen. D-klassen har avtatt noe og er på et meget lavt nivå. Selv om den totale utlånsporteføljen har forverret seg noe det siste året er den gjennomgående kvaliteten allikevel meget god.

Fremtidig tapsrisiko ligger først og fremst i utsatte deler av næringssegmentet. I personmarkedet forventer vi imidlertid fortsatt moderate tap.

For risikoklasse A,B og C vil fremtidige tap være marginale i forhold til renteinntektene. Tap i risikoklasse D og E forventes å være noe mindre enn renteinntektene.

Maks kreditteksponering fordelt på risikoklasser:

Risikoklasser	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttede Trekkammer	Individuelle nedskrivninger	
	2014	2013			
Lav (A + B)	1.541.350	1.358.234	135.085	116.401	0
Normal (C)	1.600.038	1.218.761	13.196	120.842	0
Høy (D + E)	52.533	59.252	83	3.715	165
Ikke klassifisert	0	0	0	142	0
Total	3.193.921	2.636.247	148.364	241.100	165

Overtatte eiendeler

Banken kjøpte etter tvangssalg Torggaten 20 , Gnr 230 Bnr 71 i Mysen. Dette er et butikklokale på 121 kvm. som pr i dag leies ut.

3.Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

3.a Fordeling av obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer:

	2014	2013
6.1 Utstedt av det offentlige	71.479	31.567
6.1.1 Obligasjoner	71.479	31.567
6.2 Utstedt av andre	247.951	367.735
6.2.1 Obligasjoner	245.951	355.894
6.2.1 Ansvarlig lån	2.000	11.841
Sum	319.430	399.302

3.b Verdssettelse

Obligasjoner er vurdert til laveste verdi av obligasjonens kostpris og markedsverdi pr papir. Beholdningen er i sin helhet klassifisert som omløpsmidler. Kurser på obligasjonsbeholdning er fastsatt av Eika Forvaltning.

3.c Ovenstående portefølje fordeler seg som følger

Ordinære omløpsobligasjoner	Risikovekt	Kostpris	Markedsverdi
Boligkreditt selskaper	10%	151.200	151.200
Offentlig sektor og stat	20%	71.479	71.479
Banker	20%	89.866	89.752
Øvrige	100%	6.999	6.999
Sum		319.544	319.430
Sum obligasjoner		319.544	319.430
Kursregulering		÷ 114	
Sum bokført		319.430	319.430

3.d Beholdningsendringer og gjennomsnittlig effektiv rente

Inngående balanse	399.302
+tilgang	145.344
-avgang	-225.102
-nedskrivning	-114
Utgående balanse	319.430

Gjennomsnittlig effektiv rente beregnes på følgende måte: Sum beregnet rente i % av (IB+UB)/2

Årets gjennomsnittlige effektive rente 2,67 %

3.e Ansvarlig lånekapital i andre selskaper

	2014	2013
Ansvarlig lånekapital bokført under obligasjoner	2.000	11.841

4. Aksjer og eierinteresser

4.a Verdssettelse

Kortsiktige plasseringer i aksjer er i bankens regnskap vurdert til laveste verdi av aksjens anskaffelseskost og markedsverdi pr papir. Aksjer som er klassifisert som langsiktig plassering og som ikke er børsnotert er balanseført til anskaffelseskost. Plasseringene blir vurdert i samsvar med NRS for anleggsmidler.

4.b Fordeling etter aksjer, andeler og grunnfondsbevis

Kortsiktig plassering

Børsnoterte:	Org.nr	Antall	Markedsverdi	Kostpris	LVP
Eika Global	982577462	2.950	3.771	2.707	2.707
Eika Spar	980439291	866	4.065	2.584	2.584
Eika Utbytte	983783880	17.840	2.647	2.413	2.413
Eika Alpha	986387102	956	2.608	2.000	2.000
Eika Balansert	984891776	1.371	4.273	2.566	2.566
North Bridge Property	998845467	17.885	643	643	643
North Bridge Prop. 2	998845467	17.885	393	393	393
Eika Likviditet *	893253432	7.435	7.454	7.454	7.454
Sum kortsiktig			25.854	20.760	20.760
- Kursregulering				- 0	
Bokført verdi kortsiktig plasseringer					20.760

- Avkastning Eika Likviditet 2014 er 135, er bokført som utbytte, andelene oppjusteres i 2015

Langsiktige plasseringer

Unoterte aksjer:	Org.nr	Andel %	Antall	Pålydende	Bokført verdi
Spama AS	916148690		200	100	20
Spb. Eiendomsmegler AS	932672065	20,83	1.250	100	353
Østfoldbadet	979932790		100	250	25
Eiendomskreditt AS	979391285		6.949	100	800
Eika Gruppen AS	979319568	2,15	463.495	1	18.740
Mysenbyen AS	979907591		7	1.000	7
Høland Setskog Sparebank	937885822		5.700	110	627
Kvinesdal Sparebank	937894805		13.988	100	1.399
Rakkestad Flyplass	977223415		1	10.000	10
Hjelmeland Sparebank	937896581		64.017	110	7.042
Eika Boligkreditt	885621252	1,69	9.993.001	1	56.745
Nordito Property	995400073		29.661	1	280
Sum bokført langsiktig					86.048
Sum bokført verdi					106.808

4.c Beholdningsendring anleggsaksjer:

Inngående balanse	81.062
+ tilgang	15.608
- avgang	10.622
- nedskrivning	0
Utgående balanse	86.048

5. Varige driftsmidler

5.a Verdsettelse

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid. Balanseverdien blir vurdert i samsvar med NRS for anleggsmidler. Bankbygninger blir behandlet som en portefølje, mens øvrige eiendommer og andre varige driftsmidler blir verdsatt hver for seg.

Banken benytter følgende avskrivningssatser :

EDB utstyr	33,333%
Maskiner	20%
Inventar/innredninger/ombygging	10%
Transportmidler	20%
Bankbygg	2%
Annen fast eiendom	0-10%

5.b Spesifikasjon av postene

	Maskin/Inventar etc.	Bygninger etc.
Anskaffelseskost	11.824	53.414
Tilgang 2014	1.011	
Avgang 2014		
Akk. Avskrivninger	7.677	32.492
Bokført verdi	5.158	20.922
Antatt økonomisk levetid	3-10 år	50 år
Årets avskrivninger	424	1.617
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær

5.c Spesifikasjon fast eiendom

Banken eier pr. 31.12.2014 følgende bygninger på selveide tomter:

	Eget areal m2	Utleid areal m2.	Bokført verdi i 1.000 kr
Forretningseiendommene Storgaten 2-6 og David Blidsgt. 8 i Eidsberg kommune	2.592	1.401	20.843
Bedriftshytte i Nord - Aurdal kommune	71	0	79

Datterselskap eier pr. 31.12.2014 følgende bygninger på selveid tomt:

	Eget areal m2	Utleid areal m2.	Bokført verdi i 1.000 kr
Forretningseiendommen St. Mariagate 107 i Sarpsborg kommune	236	385	6.998

(Anskaffelseskost 1/1 2013: 8.781'
÷ akk.avskrivning 1.783
= Bokført verdi 6.998')

Utleid areal benyttes av Eidsberg Sparebank avd. Sarpsborg

6. Ansvarlig kapital

6.a Egenkapitalendring 2014

	Gavefond	Sparebankens fond (kun ren kjernekapital)
Saldo 1.1	1.000	409.119
+Disp av overskudd	0	46.395
Saldo 31.12	1.000	455.514

6.b Kapitaldekning

Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag med tillegg av særlig bufferkrav gjennom implementering av CRD IV. Eidsberg Sparebank sin ansvarlige kapital består kun av kjernekapital.

Grunnlag for beregning av kapitaldekning	31.12.2014	31.12.2013
+ Sparebankens Fond / Gavefond (kun ren EK)	456.514	410.119
- Overfinansiering pensjonsforpliktelser	2.711	2.782
- Ansvarlig kapital i andre selskaper	42.073	2.561
= Sum netto ansvarlig kapital	411.730	404.776
Kapitalkrav:	31.12.2014	31.12.2013
Standardmetoden:		
Lokale og regionale myndigheter	31	42
Institusjoner	1.547	4.718
Foretak	25.689	15.600
Engasjement med pant i eiendom	96.018	93.325
Forfalte engasjementer	75	88
Obligasjoner med fortrinnsrett	1.221	1.168
Fordring på foretak med kortsiktig rating	156	
Andeler i verdipapirfond	902	2.003
Egenkapital posisjoner	4.269	
Øvrige engasjementer	34.449	23.376
Operasjonell risiko	12.775	11.419
-Fradrag i kapitalkravet		÷1.092
Sum	177.132	150.647
Overskudd ansvarlig kapital i kroner	234.598	254.129
Ansvarlig kapital i prosent	18,60%	21,50%

7. Likviditetsforhold – finansiering

7.a Restløpetid for hovedposter

Post i balansen	Sum	innt. 1 mnd	1–3 mnd	3 mnd–1år	1–5 år	over 5 år	uten løpetid
Kontanter og fordr. på sentralbanker	72.944						72.944
Fordringer på kreditt-institusjoner	10.952						10.952
Utlån til kunder	3.193.921	410.801	26.646	118.035	582.577	2.055.862	
Nedskrivninger	÷14.833						÷14.833
Obligasjoner	319.430		19.805	60.163	237.462	2.000	
Øvrige eiendelsposter med restløpetid	12.662		147	12.515			
Eiendeler uten restløpetid	144.825						144.825
Sum eiendelsposter herav utenl. valuta	3.739.901 1.160	410.801	46.598	190.713	820.039	2.057.862	213.888 1.160
Gjeld til kredittinst.	65.633		65.633				
Gjeld stiftet ved uts.	199.829				199.829		
Innskudd fra kunder	2.968.129	2.968.129					
Øvrig gjeld med restløpetid	49.796		17.909	26.023			5.864
Egenkapital	456.514						456.514
Sum gjeld og egenkapital	3.739.901	2.968.129	83.542	26.023	199.829	0	462.378
Nto. Likviditetseksp. på balanseposter		÷2.557.328	÷36.944	164.690	620.210	2.057.862	÷248.490
Nettosum alle poster		÷2.557.328	÷36.944	164.690	620.210	2.057.862	÷248.490

Kassekreditt og byggelån er medtatt under intervall 3 mnd til 1 år.

Avtalt renteendringstidspunkt

Post i balansen	Sum	innt.1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1år	1-5 år	over 5 år	ikke avtalt renteendr.renteeksp.	uten
Kontanter og fordr. på sentralbanker	72.944						58.925	14.019
Fordringer på kreditt- institusjoner	10.952						10.945	7
Utlån til kunder	3.193.921				45.550		3.148.371	
Tapsavsetninger	÷14.833							÷14.833
Obligasjoner	319.430		319.430					
Øvrige eiendelsposter med restløpetid	12.662							12.662
Aksjer, andeler og varige driftsmidler	144.825							144.825
Sum eiendelsposter herav utenl. valuta	3.739.901 1.160	0	319.430	0	45.550	0	3.218.241	156.680 1.160
Gjeld til kredittinst.	65.633		65.633					
Gjeld stiftet ved uts.	199.829		199.829					
Innskudd fra kunder	2.968.129						2.968.129	
Øvrig gjeld	49.796							49.796
Egenkapital	456.514							456.514
Sum gjeld og Egenkapital	3.739.901	0	265.462	0	0	0	2.968.129	506.310
Nto. Renteeksp. på balanseposter		0	53.968	0	45.550	0	250.112	÷349.630
Nettosum alle poster		0	53.968	0	45.550	0	250.112	÷349.630

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan litt forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp for sine forpliktelser ved forfall. I forhold til dette står de trekkrammer banken har på ialt 310 mill i Norges Bank og DNB sammen med Norges Banks generelle likviditetspolitikk. Banken har også 25 mill i obligasjoner som kan pantsettes og benyttes i Norges Bank. Et sentralt mål er utviklingen i bankens netto utlåns-/innskuddssituasjon som forteller noe om bankens grad av avhengighet til pengemarkedet.

Eidsberg Sparebank har i 2014 ikke trukket på sine rammer i Norges Bank, vi har i perioder trukket minimalt på våre rammer i DNB. Innskuddsdekningen ved utgangen av året 2014 utgjorde 93,36 % mot 105,53 % i 2013. Likviditetsplasseringer skal til enhver tid være i overensstemmelse med styrets instruks med hensyn til beløpsbegrensninger, plasseringsalternativer og sikkerhet. Likviditetssituasjonen karakteriseres som tilfredsstillende for banken.

Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår ved utlån, kreditter og garantier, og vurderes å være den mest kritiske risikoen ved bankens virksomhet. Styringen av kredittrisikoen skjer med fullmaktsystemer, risikoklassifisering og fastsatte retningslinjer som er gitt av styret. Vi benytter et risikoklassifiseringssystem som inndeler utlånsmassen i risikoklasser og endringer i risiko følges nøye gjennom året. Det er ingen indikasjoner som tilsier at tap på utlån og garantier vil endre seg vesentlig i forhold til tidligere år.

Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til aktiviteter i norske og internasjonale penge- og kapitalmarkeder. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivside (i og utenfor balansen) ikke er sammenfallende. Eidsberg Sparebank har lav renterisiko på sine utlån og innskudd. Plasseringer skal søkes gjennomført slik at risikoen for rentetap ved store endringer i markedet holdes så lav som mulig. En rente endring i markedet vil ikke få utslag på vår obligasjonsbeholdning da 100 % av denne reguleres utfra markedsrente. Det vises forøvrig til styrets beretning punkt 4.

7.b Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

Eidsberg Sparebank vil så langt det er mulig tilpasse renter etter markedet. Ved en rentejustering vil både innskudds- og utlånsrenter vurderes.

7.c Kontantstrømanalyse i samsvar med god regnskapsskikk.

	2014	2013
Resultat etter skatt	48.304	28.569
+ Avskrivninger	2.041	2.197
÷ Gaver	÷1.909	÷1.768
= Tilført fra årets virksomhet	48.436	28.998
+ Økning/÷nedgang diverse gjeld	7.425	1.922
÷ Økning/+nedgang diverse fordringer	÷613	÷2.446
=Sum	55.248	28.474
÷Økning/+nedgang utlån til kredittinst.	82.285	÷67.824
+Reduksjon/÷økning netto utlån	÷555.921	÷28.923
+Økning innskudd kunder	199.871	208.506
÷Reduksjon gjeld til kredittinst. / obl.gjeld	131.768	÷97.505
=A Nto.likv.endring fra virksomhet	÷86.749	42.728
Investering i varige driftsmidler	÷1.011	÷5.579
÷Økning/+nedgang langs.verdipapirer	93.957	÷34.814
=B Likv.endring vedr. investeringer	92.946	÷40.393
=A+B Sum endring likvider	6.197	2.335
Likviditetsbeholdning 1.1	66.747	64.412
=Likviditetsbeholdning 31.12	72.944	66.747

7.d Obligasjonsgjeld / sertifikat gjeld

All obligasjonsgjeld er i norske kroner. Det er ikke stilt sikkerhet for gjelden. Banken har ingen beholdning av egne obligasjoner. Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i året i prosent av gjennomsnittlig obligasjonslån.

	Isin No	Opptatt år	Forfall	Nominell rente	Gj.snittlig rente	Gjeld pr. 31.12.2014
Obligasjonslån	10716095	2014	18/8-17	Flytende	2,26 %	100 mill
Obligasjonslån	10711278	2014	15/5-19	Flytende	2,60 %	100 mill

Regnskapsprinsipper utstedte obligasjoner

Utstedte obligasjoner er oppført i balansen til pålydende verdi med fradrag av underkurs. Underkurs kostnadsføres planmessig som en løpende rentekostnad fram til obligasjonens forfall. Direkte kostnader i forbindelse med opptak av obligasjonslån kostnadsføres som rentekostnader.

8. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsmenn

8.a Spesifikasjon etter årsregnskapsforskriften

8. Lønn mv.

	2014	2013
8.1 Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	30.506	26.582
8.2 Administrasjonskostnader	15.468	15.006
Sum	45.974	41.588

8.b Antall fast ansatte pr 31/12

Antall årsverk pr 31/12	37,0 årsverk
Gjennomsnittlig årsverk 2014	36,8 årsverk
Antall fast ansatte pr. 31/12	39 stk

Lønninger etc (hele kroner)

Lønn, pensjonskostnader og annen godtgjørelse til tillits- og tjenestemenn: kr 30.505.412 – herav til banksjef 1.105.485 (i tillegg har banksjef fri bil) Betalt ordinær pensjonspremie kr 212.086 samt banksjef har egen ordning som er kostnadsført med 953.095 –til styret kr 418.435 herav til styrets leder kr 85.006

–til forstanderskap kr 47.800 herav til forstanderskapets leder kr 14.800

–til kontrollkomite kr 30.200 herav til kontrollkomiteens leder kr 10.700

Rentesubsidiering til ansatte er beregnet ut fra følgende formel:

Sum lån til funksjonærvilkår (kr. 34.157.2276) x (Beste kunderente – Rente funksjonærlån) = Rentesubsidiering

Vi benytter tall pr. 31.12., det gir følgende rentesubsidiering: 409.886,-

Revisors godtgjørelse for 2014 er kr 440.375,-, hvorav 352.300,- for lovpålagt revisjon og 88.075,- for attestasjonsoppgaver og revisjonsrelatert bistand. Beløp er inkl. MVA

8.c Lån, kreditter og garantier

	Lån, kreditt og garanti	Rentesats	Løpetid
Forstanderskapets formann	0		
Styrets formann	774		
Banksjef	1.265	2,25	
Styremedlem	0		
Styremedlem	2.300		
Styremedlem	3.286		
Styremedlem	0		
Styremedlem	1.857		
Styremedlem	378		
Øvrige ansatte	55.220		
Øvrige forstanderskapsmedlemmer	6.897		
Kontrollkomiteens formann	0		
Øvrige kontrollkomite medlemmer	0		

8.d Pensjonsforpliktelser ovenfor tjenestemenn (hele tusen)

Sikrede pensjonsforpliktelser:

Sparebanken har en kollektiv pensjonsordning for alle ansatte som er dekket gjennom DNB Livsforsikring. Forpliktelser gjennom denne ordning dekker 17 ansatte og 12 pensjonister. Banken har i tillegg en innskuddsbasert pensjonsordning som dekker 22 ansatte. Forpliktelsene er beregnet av aktuar i samsvar med Norsk regnskapsstandard for pensjonskostnader.

Ved beregning av de framtidige pensjoner er følgende forutsetninger lagt til grunn :

Diskonteringsrate	3,0 %
Forventet avkastning av midlene	3,8 %
Lønnsregulering	3,25 %
G-regulering/inflasjon	3,0 %
Pensjonsregulering	0,1 %

Årets pensjonskostnad fremkommer slik :

Betalt AFP	297
Betalt OTP	596
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	1.047
Rentekostnad av påløpt pensjonsforpliktelser	1.159
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	+924
Resultatførte estimatendringer mv	70
Kostnadsført arbeidsgiveravgift	1.153
Sum pensjonskostnader	<u>3.398</u>

Pensjonsmidler og pensjonsforpliktelser vedrørende kollektive ordninger.

Beregnete påløpte pensjonsforpliktelser	23.849
Beregnet verdi av pensjonsmidlene	+21.405
Estimatendringer	+6.502
Beregnet arbeidsgiveravgift forskuddsbetalt	<u>344</u>
Beregnete pensjonsmidler i balansen	<u>+3.714</u>

Usikrede pensjonsforpliktelser:

De usikrede pensjonsforpliktelser (AFP) gjelder 1 ansatt / pensjonist.

I tillegg er det inngått avtale med banksjef om rett til forskuddspensjon fra 62 år med 70 % av lønn.

AFP inkl arbeidsgiveravgift	+80
Usikret ordning banksjef	<u>5.944</u>
SUM post 19.1	<u>5.864</u>

9. Diverse andre tilleggsopplysninger**9.a Skatt****Skatter**

Nedenfor er det gitt en spesifisering over forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag.

Resultat av ordinær drift	60.745
Permanente forskjeller	
Sum permanente forskjeller	+15.797
Aksjeutbytte	+4.770
Midlertidig forskjeller	
Endring midlertidig forskjeller	<u>604</u>
Årets skattegrunnlag	<u>40.782</u>

Beregning av skatt

27% skatt av 40.782	11.011
Formueskatt	<u>1.500</u>
Betalbar skatt	12.511
Netto endring utsatt	<u>3</u>
Årets beregnet skatt	12.514
For mye avsatt skatt tidligere i år	<u>+73</u>

Årets skattekostnad	12.441
---------------------	--------

Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret.

Det er beregnet utsatt skatt vedrørende midlertidige forskjeller knyttet til:

Negative midlertidige forskjeller	31.12.2014
Omløpsmidler	114
Anleggsmidler	4.471
Pensjonsforpliktelser	<u>2.151</u>
=Grunnlag	6.736
Utsatt skattefordel 27%	1.819

9.b Spesifikasjon av provisjoner og gebyrer 2014		2013
Garantiprovisjon	759	645
Verdipapiriromsetning og forvaltning	2.044	1.543
Betalingsformidling	8.054	9.153
Forsikringsvirksomhet	7.674	5.856
Provisjon boligkreditt	11.065	8.433
Annen virksomhet	3.189	1.301
Sum andre provisjoner og gebyrer	32.785	26.931

9.c Spesifikasjon av annen gjeld	2014	2013
Betalbar skatt	12.509	10.329
Trasseringsgjeld	4.746	4.430
Interimskonti	14.073	12.572
Diverse	6.049	3.686
Sum	37.377	31.017

9.d Tilleggsopplysninger for gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra og gjeld til kunder.

Gjennomsnittlig rente beregnes ut fra (IB 2014 +UB for hver mnd.) /13.
 Gjennomsnittlig rente for gjeld til kredittinstitusjoner : 3,15 %
 Gjennomsnittlig rente for innskudd fra og gjeld til kunder: 2,27 %
 Av innskudd fra kunder pr. 31.12.2014 var 777 mill. til særlige vilkår.

9.e Fordeling av inntekter på geografiske områder

Fordelingen av bankens inntekter på forskjellige geografiske områder, skiller seg ikke fra hverandre i karakter.

9.f Prinsipper for regnskapsmessig behandling av gjeld

Gjeld er med unntak av obligasjonsgjeld, balanseført til pålydende og reguleres ikke ved endringer i rentenivået.

9.g Nøkkeltall mot forvaltningskapital

Resultat 2014 etter skatt utgjorde 1,36 % mot gjennomsnittlig forvaltningskapital.
 Resultat 2013 etter skatt utgjorde 0,87 % mot gjennomsnittlig forvaltningskapital.

10.Utenombalanseposter

10.a Finansielle derivater pr. 31.12.2014

Swapavtaler opptatt med tanke på å sikre utlånsgasjement med fast rente:

Utløpsdato Swapper :

Swedbank	6 mill	26. oktober 2015
Nordea	7 mill	7. april 2015

10.b Pantstillelser pr. 31.12.2014

Norges Bank	
Obligasjoner pantsatt i Norges Bank, bokført verdi	197.459
Obligasjoner pantsatt i Norges Bank, låneverdi	191.741
Ledig trekkmulighet i Norges Bank	191.741

11. Konsern

Banken kjøpte pr september 2013 opp 100 % av aksjene i eiendomsmeglerforetaket Frode Eriksen AS. Foretaket er lokalisert i Sarpsborg. Kostpris på aksjene var 7.533'. Det bokføres i regnskapet etter kostmetoden. Vår stemmeandel i datterselskapet er 100 %.

I 2014 hadde Frode Eriksen AS et positivt resultat på 106', egenkapitalen i selskapet pr 31/12-2014 er på 4.084'.

Datterselskapet har 7 ansatte, fordelt på 4 kvinner og 3 menn. Selskapet eier egne lokaler, hvor også banken har sine kontorer, med avskrivningstid over 50 år og gjenværende bokført verdi på 6.998. Datterselskapet har en positiv kontantstrøm fra virksomheten på 260, og har en netto likviditetsendring på -860. Selskapet finansieres av morselskapet, og kontantstrømmen er uvesentlig i forhold til konsernet samlet. Det er ikke utarbeidet særskilt kontantstrømanalyse for konsernet da morselskapets kontantstrømsoppstilling er dekkende for konsernet som helhet. Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert.

Kjøpt datterselskap regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill. Merverdier i konsernregnskapet avskrives lineært over de oppkjøpte eiendelenes forventede levetid. Eventuell goodwill avskrives over forventet levetid. Eventuell negativ goodwill inntektsføres over forventet reverseringsperiode.

EIERSTYRING OG SELSKAPSLLEDELSE (CORPORATE GOVERNANCE)

1. Innledning

Corporate Governance dreier seg i korte trekk om prinsipper for god eierstyring og selskapsledelse. Prinsippene regulerer forholdet mellom eierne, styret og ledelsen. I en litt videre forstand omfatter CG også forholdet til andre som for eksempel ansatte, kreditorer, myndigheter, lokalsamfunn og forretningsforbindelser. Nedennevnte redegjørelse bygger i store trekk på Norsk anbefaling, tilpasset en modell for norske sparebanker som er anbefalt av Sparebankforeningen i Norge.

2. Forstanderskapet

Bankens øverste organ er forstanderskapet. Dette er sammensatt av tre grupperinger; innskytervalgte, offentlig oppnevnte og ansatte. Sammensetningen er slik; 11 innskytere, 5 kommunevalgte og 5 ansatte. Forstanderskapet velger styre, revisor og kontrollkomité. Forstanderskapets kontroll med virksomheten utøves av statsautorisert revisor, samt kontrollkomitéen hvor minst ett av medlemmene innehar juridisk kompetanse. Styret er forstanderskapets organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av banken. Forstanderskapet godkjenner årsregnskapet og beslutter honorarer til bankens tillitsvalgte. Det avgis egen beretning fra revisor og egen melding fra kontrollkomitéen til forstanderskapet i forbindelse med fremlegging og godkjenning av årsregnskapet.

Det avholdes tre årlige forstanderskapsmøter, hvorav to lovpålagte. Disse to er regnskapsmøte, hvor årsregnskap med noter godkjennes, og valg møte innen utgangen av april, hvor valg til styre og komiteer foretas. Alle forstanderskapsmøter ledes av forstanderskapets leder eller nestleder. Innkalling med sakliste og saksdokumenter skal i henhold til vedtektene sendes ut minimum 8 dager før møtet.

3. Styret

Styret fører løpende kontroll med bankens drift og risikoposisjonering gjennom kvartalsvise rapporteringer av finansielle nøkkeltall og strategiske måltall. Gjennom utarbeidelse av policydokumenter og instruksjoner for risikoområder, bevilningsfullmakter, årlig ICAAP og intern kontrollrapportering i henhold til egen forskrift for bankene, følger styret med på bankens strategiske og operasjonelle risiko. Dette arbeidet overvåkes av revisor, som avgir en årlig erklæring vedrørende arbeidet med intern kontroll og ICAAP.

4. Valgkomité

Sparebankloven regulerer hvordan valgkomitéarbeidet skal foregå i en sparebank. Ansattes representanter og offentlig oppnevnte representanter til forstanderskapet velges etter egne prosedyrer. Innskytervalgte velges i et eget valg møte, etter innstilling fra valgkomitéen. Valgkomitéen foreslår medlemmer til styret og øvrige komiteer. Valgkomitéen består av to representanter fra de innskytervalgte, en representant fra de kommunevalgte og en representant fra de ansatte.

5. Bankens ledelse

Bankens ledelse består, foruten banksjef, av fem ledere, hvorav fire med ansvar for egen avdeling i organisasjonen.

Banksjef rapporterer til styret. Han ble ansatt Eidsberg Sparebank i februar 2000. Banksjef har mer enn 25 års bransjeerfaring, de fleste av disse fra ulike lederstillinger i spare- og forretningsbank.

Leder av Interne tjenester er leder for økonomi/regnskap, kreditt- og depot, marked, personal med mer. Leder av Interne tjenester er banksjefens stedfortreder. Leder av PM er leder for alle salgs-, rådgivnings- og servicetjenester mot personmarkedet og leder av BM har på tilsvarende måte ansvaret for alle aktiviteter mot næringslivsmarkedet. Kontorsjef er leder for bankens filial i Sarpsborg (etablert 2. mai 2006). Salgs- og markeds sjefen har det overordnede ansvaret for planlegging og gjennomføring av alle salgs- og markedsaktiviteter mot våre kunder. For ytterligere detaljer henvises til bankens organisasjonsplan.

6. Bankens virksomhet

Banken skal tilby et høykvalitets fullservice bankkonsept innenfor de kundesegmenter og det geografiske område som er beskrevet i strategisk plan for virksomheten. Bankens skal være en total leverandør av gode produkter og tjenester til personkundemarkedet og næringslivsmarkedet innenfor våre markedsområder. Bankens har en konservativ og forsiktig kredittpolitikk. Bankens har definert krav til innskuddsdekning, kortsiktig vs. langsiktig funding, samt krav til kapitaldekning. Bankens søker å avdekke renterisiko i balansen ved bruk av sikringsforretninger, og har i instruks form definert et rammeverk for handel med verdipapirer.

7. Selskapskapital

Styret har definert krav til kapitaldekning som ligger godt over lovens krav til kapitaldekning. Styret har definert et krav til kapitaldekning på minimum 16 %. Et fremtidig krav til kapitaldekning vil trolig ligge noe høyere.

8. Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret består av sju medlemmer med tre varamedlemmer valgt av forstanderskapet. Leder og nestleder velges av forstanderskapet ved særskilte valg. Ett medlem og ett varamedlem velges blant de ansatte.

Bare medlemmer av forstanderskapet som er valgt av de ansatte, har forslagsrett ved valg av de ansattes styremedlem og varamedlem.

Samtlige valgte medlemmer velges for to år og varamedlemmer for ett år. Uttredende medlemmer og varamedlemmer kan gjenvelges. I henhold til Sparebankloven kan ingen tillitsvalgt inneha samme lederverv i mer enn 12 sammenhengende år, og ikke være tillitsvalgt i mer enn 20 år til sammen. Styrets leder velges av forstanderskapet for to år av gangen.

9. Revisjonsutvalg

Det er etablert eget Revisjonsutvalg i tråd med Sparebanklovens § 17. Et samlet styre utgjør Revisjonsutvalget i Eidsberg Sparebank. Det er utarbeidet egen instruks for Revisjonsutvalget. Revisjonsutvalget utarbeider og følger en årsplan for sitt arbeid.

10. Styrets arbeid

Styret utarbeider og følger en årsplan for sitt arbeid. Årsplanen tidsfester sentrale områder som oppdatering av strategisk plan, nøkkeltallsrapporteringer, ICAAP, internkontroll med mer. Det utarbeides månedlige regnskaper og kvartalsvise delårsregnskaper. Styret har i sitt arbeid fokus på at banken organiseres på en forsvarlig måte samt på bankens økonomiske stilling og formuesforvaltning. Det er utarbeidet egen instruks for styrearbeid. Instruks for banksjef er utarbeidet og vedtatt i styret.

11. Godtgjørelse til styret

Godtgjørelse til styret besluttes av forstanderskapet etter innstilling fra valgkomiteén i valgmøtet i mars måned. Godtgjørelsen fremgår av note til årsregnskapet. Eidsberg Sparebank har ikke etablert bonusordninger eller andre former for kompensasjon til styremedlemmer.

12. Godtgjørelse til ledende ansatte

Godtgjørelse til ledende ansatte består av fast lønn, samt bonus etter definerte retningslinjer vedtatt av styret. Bonusordningen gjelder samtlige ansatte. Banksjef har ingen bonusordning. Banksjefens lønn og øvrige godtgjørelse fremgår av note til årsregnskapet. Lønn og godtgjørelse til banksjef besluttes årlig i styremøte.

13. Informasjon/kommunikasjon

Banken utarbeider kvartalsvise delårsregnskaper samt årsregnskap. Denne informasjonen blir tilgjengeliggjort for offentligheten gjennom trykte rapporter og på bankens hjemmeside.

14. Revisor

Revisor deltar i møter i Revisjonsutvalget, i kvartalsstyremøtene og i det styremøtet hvor styret behandler årsregnskapet. Revisor deltar også i forstanderskapets møte i februar hvor årsregnskapet legges frem for endelig godkjenning. Revisor blir dessuten invitert til alle øvrige møter i forstanderskapet.

Revisor gjennomgår den interne kontrollen og avlegger en årlig beretning om denne samt bankens ICAAP prosess. Revisor fremlegger dokumentasjon på arbeid som er utført ut over ordinær revisjon. Revisors godtgjørelse fremlegges til godkjenning i forstanderskapets møte i februar.

BERETNING FRA KONTROLLKOMITEEN FOR 2014

Kontrollkomiteen har utført tilsyn med at bankens virksomhet er drevet i samsvar med sparebanklovens bestemmelser, bankens vedtekter, forstanderskapets vedtak og andre bestemmelser som banken har plikt til å rette seg etter.

Komiteen har gjennomgått styrets protokoll og for øvrig foretatt undersøkelser som sparebankloven og kontrollkomiteens instruksjoner bestemmer.

Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets årsberetning, resultatregnskap og balansen, uten at dette gir foranledning til noen merknader.

Kontrollkomiteen vil anbefale at resultatregnskapet og balansen fastsettes som bankens regnskap for 2014.

Mysen, den 13.02.2015


Roy Ingar Nilsen


Arild Svendsen


Geir Haugen

BDO

Tlf: +47 23 11 91 00
Fax: +47 23 11 91 01
www.bdo.no
Org. nr. 993 606 650 MVA

BDO AS
Vika Atrium,
Munkegamsveien 45
Postboks 1704 Vika
N-0121 Oslo

Til forstanderskapet i
Eidsberg Sparebank

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Eidsberg Sparebank som består av selskapsregnskap, som viser et overskudd på kr 48 304 484, og konsernregnskap som viser et overskudd på kr 48 410 339. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2014, resultatregnskap og kontantstrømpstilling, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsmessig utarbeidelse slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsmessig praksis i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for bankens utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonsbevis som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av bankens interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av banken og konsernet Eidsberg Sparebanks finansielle stilling per 31. desember 2014 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsmessig praksis i Norge.

BDO AS, et norsk aksjeselskap, er deltaker i BDO International Limited, et engelsk selskap med begrenset ansvar, og er en del av det internasjonale nettverket BDO, som består av uavhengige selskaper i de enkelte land.

BDO

Uttalelse om øvrige forhold


Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsmessig praksis i Norge.

Oslo, den 10. februar 2015
BDO AS


Inge Soteland
Statsautorisert revisor

Mysen

Telefon: 69 89 91 00

Telefax: 69 89 27 70

Sarpsborg

Telefon: 69 13 00 90

Telefax: 69 13 00 99

E-post: post@esbank.nowww.esbank.no

Eidsberg Sparebank er en moderne, attraktiv og konkurransedyktig bank. Vi er en lokal og selvstendig bank som forsøker å tilpasse seg lokale forhold, og yte god og personlig service. Bankens verdiskapning forblir i lokal-miljøet. Vi bidrar årlig med betydelige beløp til kultur, lag og foreninger. Hos oss møter du kunderådgivere innen banktjenester, aksjer/fond, liv- og skadeforsikring samt eiendomsformidling.