

Årsrapport 2017

Innholdsfortegnelse

Årsberetning	side 4
Resultatregnskap	side 16
Balanse	side 18
Noter	side 20
Eierstyring og selskapledelse	side 36

Årsberetning 2017

Eidsberg Sparebank ble kåret til Årets tredje beste Bank 2017 i Eika-alliansen. Utmerkelsen henger høyt i Eika-alliansen, og vi er stolte over tildeling av prisen.

1. INNLEDNING

Eidsberg Sparebank oppnådde i 2017 et resultat etter tap, men før skatt på 77,5 mill. kroner. Dette er 18,5 mill. kroner høyere enn året før. Endringen skyldes i all hovedsak høyere netto renteinntekter og høyere provisjonsinntekter fra bankens strategiske eierskap i Eika Gruppen AS. Rentenettoen i % av forvaltningskapital er økt fra 2,02 % i 2016 til 2,18 % i 2017. Andre driftsinntekter viser en økning på 7,4 mill. kroner fra året før. Samtidig er sum driftskostnader økt med 4,9 mill. kroner fra 2016 til 2017, kombinert med at tap og mislighold ligger på svært lave nivåer oppnår vi et resultat i 2017 som styret er meget fornøyd med.

Eidsberg Sparebank kunne i 2017 registrere en økning i utlån i egen balanse på 12,89 % (483 mill. kroner). Vi har i tillegg formidlet lån utenfor egen balanse til Eika Boligkreditt. Vår beholdning av formidlede lån til boligkreditselskapet har i løpet av året økt med 181 mill. kroner til 1.398 mill. kroner som tilsvarer en økning på 14,84 %. Samlet utlånsvekst (i og utenfor egen balanse) var i 2017 på 13,37 %. Innskuddene økte i 2017 med 6,34 % (224 mill. kroner). Eidsberg Sparebank har en innskuddsdekning på 89,24 % ved utgangen av 2017. Bankens forvaltningskapital økte med 14,65 % (640 mill. kroner).

2. SAMFUNNSØKONOMISKE FORHOLD

Norsk økonomi vendte tilbake til normal vekst igjen i 2017, etter svak utvikling i de foregående to år, drevet av økte boliginvesteringer og god vekst i det private konsum. BNP for Fastlands-Norge økte med om lag 2 % i 2017 skal en tro et gjennomsnitt av prognosegivere, med en vekst i privat konsum på hele 2,5 % fra året før. Boliginvesteringene økte markert, drevet av de senere års sterke prisvekst for brukte boliger.

Arbeidsledigheten målt ved arbeidskontorene falt fra 4,4 % i desember 2016 til om lag 4,0 % ved utgangen av 2017. Et strammere arbeidsmarked som ikke ser ut til å ha gitt økt lønnspress dette år. For 2017 vil lønnsveksten bli om lag 2,5 %. Konsumprisveksten steg med normale 1,8 % fra 2016 til 2017.

2017 var året da prisene i boligmarkedene i Norge fikk et markert omslag, med en nedgang i andre halvår etter flere år med sterk prisvekst. Boligprisveksten i hovedstaden fikk det sterkeste omslag, men omslaget var tydelig også i våre andre storbyer. Statistisk Sentralbyrås bruktboligindeks for Norge i 4. kvartal i 2017 var 4 % lavere enn toppen i 1. kvartal samme år.

Norges Bank holdt rentene uendret gjennom året, med en foliorente på 0,5 %. Eidsberg Sparebank følger markedet nøye og tilpasser hele tiden prisene til konkurransen i bankmarkedet.

Kredittveksten for husholdninger var på 6,4 % fra november 2016 til samme måned i 2017. Husholdningenes gjeld er nå rekordstor, til tross for at boligprisene har falt tilbake. For å bremse låneveksten innførte Finanstilsynet forsommeren 2017 nye og strengere retningslinjer for forbrukslån. Boliglånsforskriften fra desember 2016 ble videreført, og bankene fikk krav om økt motsykklisk kapitalbuffer, opp fra 1,5 til 2,0 %, fra januar 2018.

Hverken boligprisfall, innstramninger i boliglånsforskriften eller nye retningslinjer for forbrukslån har så langt klart å få ned gjeldsveksten merkbart.

Kronekursen svekket seg gjennom 2017 med om lag 3 % målt ved den handelsveide indeks i-44. Dette til tross for at oljeprisen løftet seg fra 59 USD per fat for Brent Blend, til 62 USD i løpet av året. En endring som normalt skulle gi styrket kronekurs. Utenrikshandelen ble hjulpet av økte oljepriser, og Norge endte med et handelsoverskudd på 160 milliarder kroner for 2017, opp 12,7 % fra året før.

I senere år har økt oljepengebruk bidratt til økonomisk vekst. I 2017 økte bruken av oljepenger målt

ved det strukturelle oljekorrigerede budsjettunderskuddet med 12 milliarder kroner, motsvarende 0,4 % av BNP for Fastlands-Norge. Et solid vekstbidrag som både ga rom for skattelette, og for om lag 10 000 flere offentlige ansatte gjennom året.

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. Kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko går under fellesbetegnelsen finansiell risiko.

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

- Policy for virksomhets- og risikostyring
- Sjekkliste for overordnet styring og kontroll.
- Policy for operasjonell risiko
- Kredittpolicy
- Likviditetspolicy
- Markedspolicy

Banken har i 2017 oppdatert informasjon i henhold til krav i Basel II - Pilar 3. Den oppdaterte rapporten ble gjort offentlig i juni 2017 og rapporten er bl.a. lagt ut på bankens hjemmeside **www.esbank.no**

3.1 Finansiell risiko

Den finansielle risiko i 2017 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. Kredittrisiko

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 rentenivå gjennom året. Det har vært et lavt mislighold gjennom hele året og tapene på utlån har vært lave. Bankens totale gruppenedskrivninger er på noenlunde samme nivå som i 2016, pr. 31.12.2017 var avsetningen 0,40% av bankens brutto utlån mot 0,43% ved inngangen av året. Gruppenedskrivningene er bl.a. en funksjon av bankens risikomodell som baserer seg på en teoretisk sannsynlighet for fremtidig mislighold. Denne risikomodellen ivaretar både eksterne og interne data.

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

Styringen av kredittrisikoen skjer med fullmakts systemer, risikoklassifisering og fastsatte retningslinjer som er gitt av styret.

Vi benytter et risikoklassifiseringssystem som inndeles utlånsmassen i risikoklasser og endringer i risiko følges nøye gjennom året. Bankens utlån har økt med 12,89 % i 2017.

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 32,11 % av bankens totale utlånsmasse ved utløpet av 2017 mot 27,98% ved inngangen av året. Resten er utlån til personmarkedet, som således utgjorde 67,89 % av total utlånsmasse, mot 72,02 % året før (alle tall eksklusiv garanti ovenfor Eika Boligkreditt).

I tillegg har banken pr. 31.12.2017 formidlet boliglån til Eika Boligkreditt med 1.397,8 mill.kr. hvilket er en økning på 181 mill.kr. i løpet av 2017. Hensyntas formidlede boliglån til Eika Boligkreditt har bankens totale låneportefølje økt med 13,37 % i løpet av 2017. Eika Boligkreditt godskrives 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 saksgaranti og en tapsgaranti. Totalt garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt pr. 31.12.2017 er 38,1 mill.kr. mot 18,1 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 2017 utgjorde kundeinnskudd 89,2 % mot 94,8 % året før.

I 2017 er bankens likviditetsreserver økt sammenlignet med i fjor. Likviditetsreservene forvaltes på en slik måte at de på meget kort varsel kan gjøres tilgjengelige. Bankens likviditetsindikator har i løpet av 2017 periodisk trukket minimalt på trekkrammen knyttet til oppgjørskonto i DNB, avtalt trekkramme er pr. 31.12.2017 150 mill.kr. Det er i 2017 ikke etablert andre kommitterte trekkrettigheter. Lånerettighet på dagslån i Norges Bank utgjør pr. 31.12.2017 373 mill.kr. og har ikke vært benyttet i 2017.

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 ligget over minimumskravet gjennom hele 2017. Bankens løpende 5 stk. obligasjonslån på til sammen 600 mill.kr. ved utløpet av 2017. Herav skal ett obligasjonslån på 150 mill.kr. innløses i mai 2019, ett på 100 mill.kr. innløses april 2020, ett på 150 mill.kr. innløses oktober 2020, ett på 100 mill.kr. innløses juni 2021 og ett på 100 mill.kr. innløses i august 2022.

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 passiva side ikke er sammenfallende. 95 % av bankens totale obligasjonsbeholdning på 437,5 mill.kr. følger imidlertid markedsrenten. Norges Bank holdt styringsrenten uendret gjennom hele 2017. I løpet av 2017 har differansen mellom pengemarkedsrenten (3 mnd. NIBOR) og foliorenten ligget på 30 - 60 pkt., mot 40 - 70 pkt. i 2016.

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

Banken har pr. 31.12.2017 utlån med fast rente tilsvarende 17 mill.kr. fordelt på 7 lån.

Banken har pr. 31.12.2017 ingen avtalte rente-SWAP'er for å sikre disse lånene.

Sett i relasjon til bankens egenkapital vurderes bankens renterisiko som liten.

- Valutarisiko

Banken har pr. 31.12.2017 videreformidlet valutilån til 1 kunde tilsvarende 1 mill.kr. i CHF samt til 1 kunde tilsvarende 1 mill.kr. i JPY.

Bankens valutarisiko vurderes som liten.



- Kursrisiko

Bokført verdi av bankens beholdning av børnoterte aksjer, grunnfondsbevis, verdipapirfond og langsiktige plasseringer pr. 31.12.2017 er totalt 103 mill.kr. hvorav 0,8 mill.kr. er ført som omløpsmidler og resten 102,2 mill.kr. er ført som anleggsmidler. Dette utgjør 2,06 % 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. Banken 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 Eierisiko

Eidsberg Sparebank hadde pr. 31.12.2017 eierposter i andre selskaper tilsvarende 102,2 mill. kr. Største eierposten er knyttet til Eika Boligkreditt A/S med bokførte verdier på 71,4 mill.kr. Dette utgjør en eierandel på 1,75 %. Videre har vi en eierandel i Eika Gruppen med 1,91 % 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 2017 mottok Eidsberg Sparebank utbytte fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt med 7,4 mill.kr. Mottatte provisjonsinntekter fra salg av verdipapirer og forsikring i 2017 beløper seg til 13 mill.kr. eller 8,7 % av bankens samlede inntekter i 2017. Et eventuelt bortfall av disse inntektene vil innebære en betydelig utfordring for banken, men ingen stor risiko slik vi vurderer det.

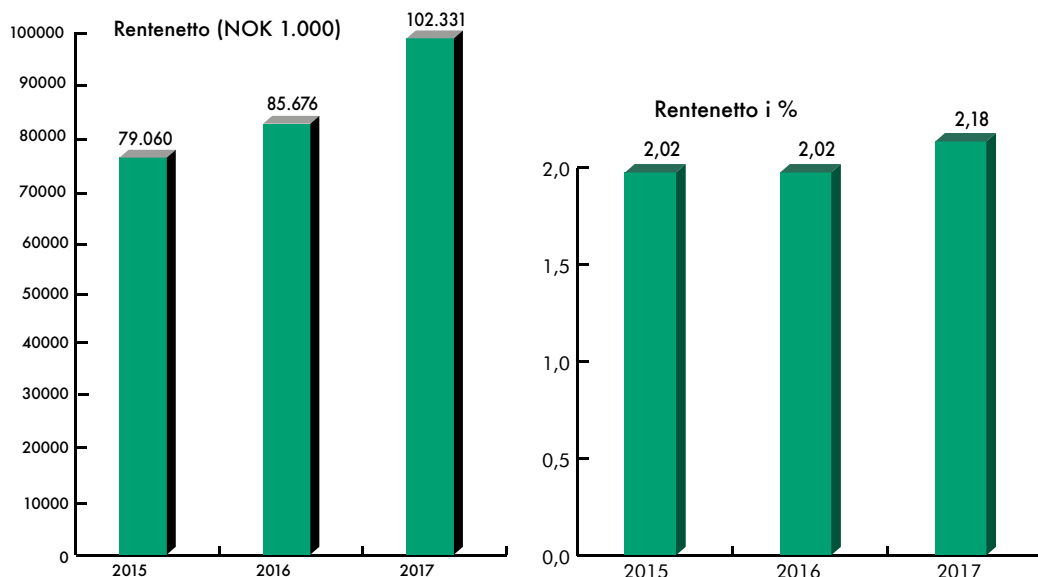
Våren 2006 etablerte Eidsberg Sparebank filial i Sarpsborg. Dette skal være et rent rådgivnings- og salgskontor rettet hovedsakelig mot betjening av personkundemarkedet. I tillegg til å betjene privatmarkedet henvender vi oss også noe mot små og mellomstore bedrifter. Kontoret er bemannet med ansatte som kjenner lokalk markedet 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 2017 et veldig godt år, vi opplevde at bankens rentenetto styrket seg betydelig siden året før. Resultatet etter skatt ble på 60,002 mill.kr. og tilsvarer 1,28 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall i fjor var 46,179 mill.kr. og 1,09 %.

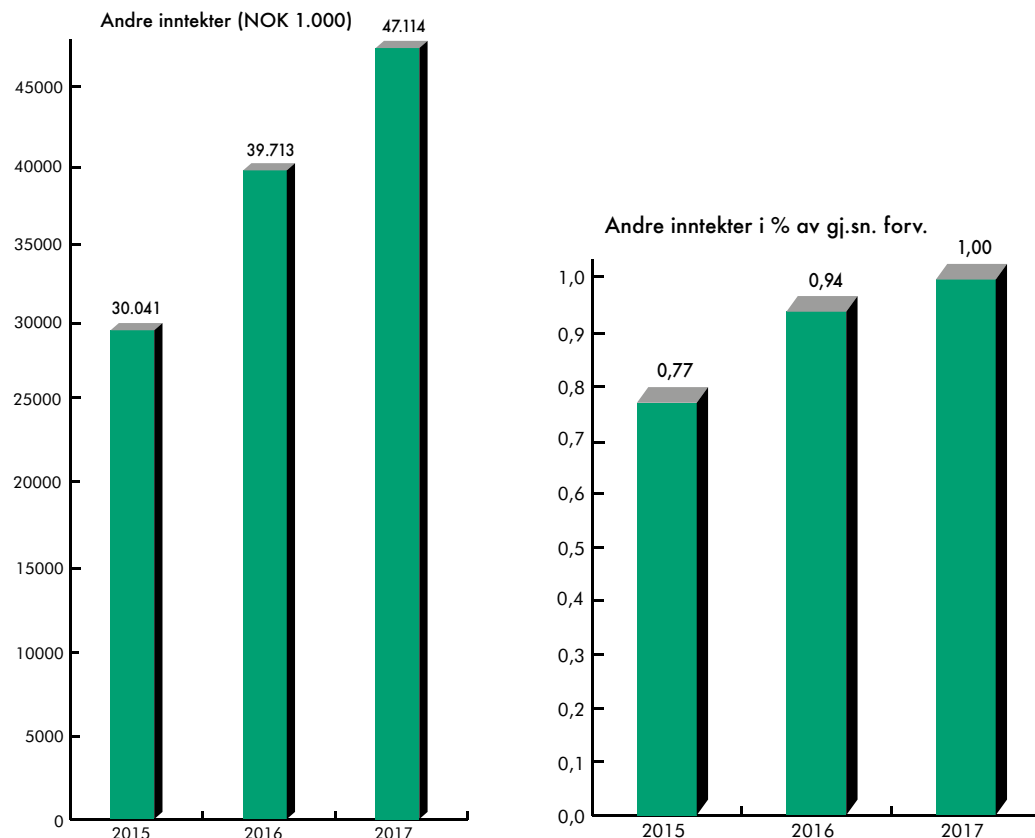
4.1. Rentenetto

Rentenettoen var på 102,33 mill.kr. Dette tilsvarer 2,18 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Rentenettoen i % og kroner har økt siden i fjor.



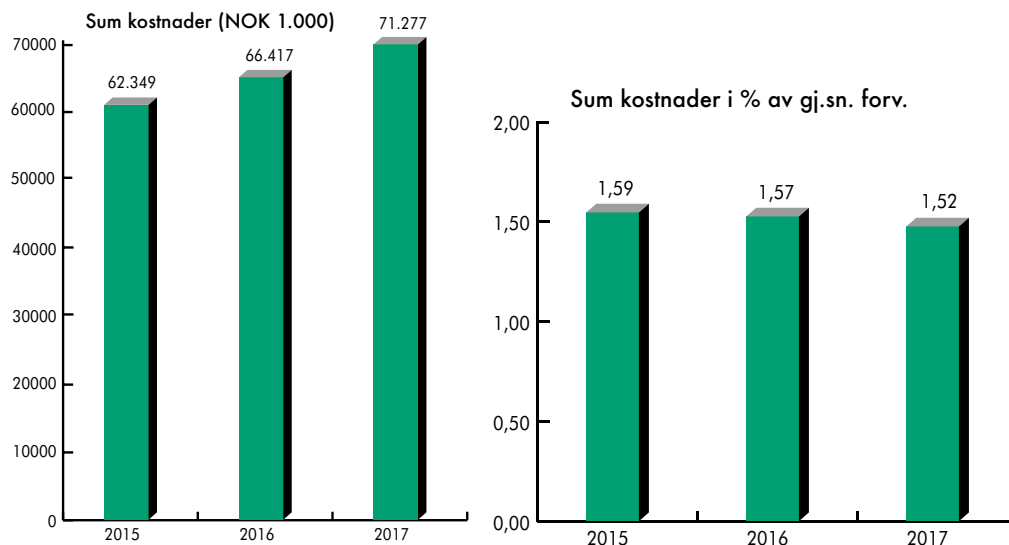
4.2 Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter, netto provisjonsinntekter og netto gevinst (og tap) på valuta og verdipapirer var på 47,114 mill.kr. Dette tilsvarer 1,0 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Andre driftsinntekter for 2017 er noe høyere enn i fjor i kroner, dette skyldes i hovedsak økte provisjonsinntekter på lån formidlet til Eika Boligkreditt i 2017, samt realisert gevinst verdipapirfond. Fond og forsikring har i 2017 bidratt med provisjonsinntekter i størrelsesorden 12,969 mill.kr. Dette utgjør 36 % av samlede gebyr- og provisjonsinntekter.



4.3 Kostnader

Bankens totale driftskostnader var på 71,277 mill.kr. Dette utgjør 1,52 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Kostnadene for 2017 er noe høyere i kroner enn 2016, men dog lavere enn fjoråret når en ser på prosent tallet mot forvaltningskapital.

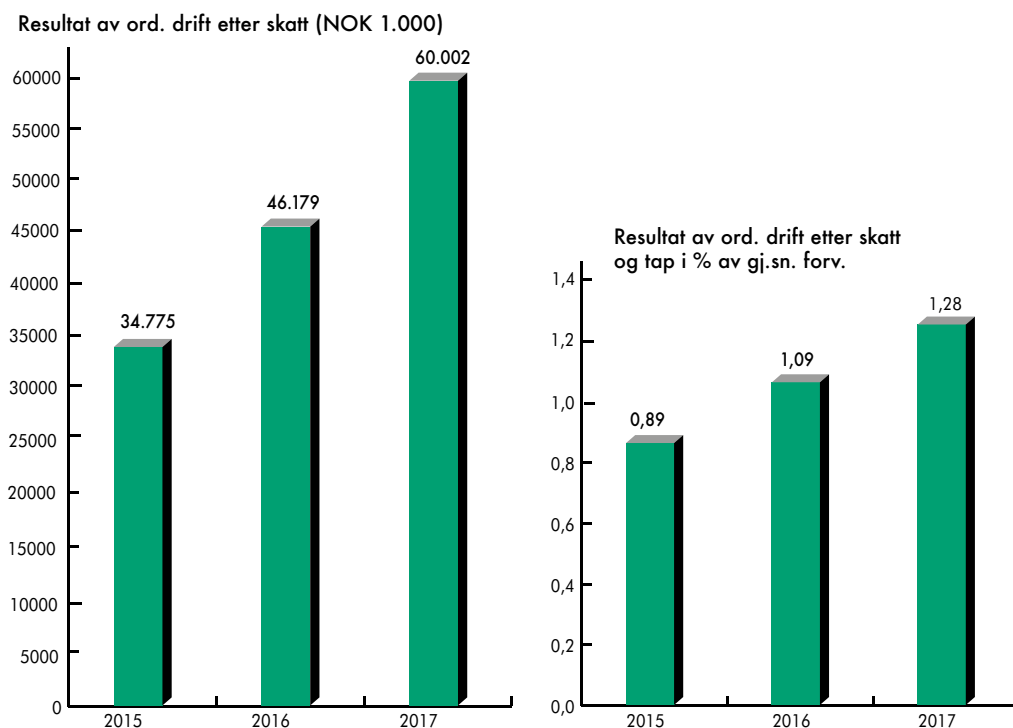


4.4. Tap og nedskrivninger

Årets tapskostnader fordeles slik; inntektsførte tidligere konstaterte tap med 0,409 mill.kr., konstatert tap med 0,297 mill.kr. og økte nedskrivninger med 0,902 mill.kr. Samlede tap blir da 0,790 mill.kr., hvilket utgjør 0,02 % av gjennomsnittlig 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 60,002 mill.kr. Dette utgjør 1,28 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.



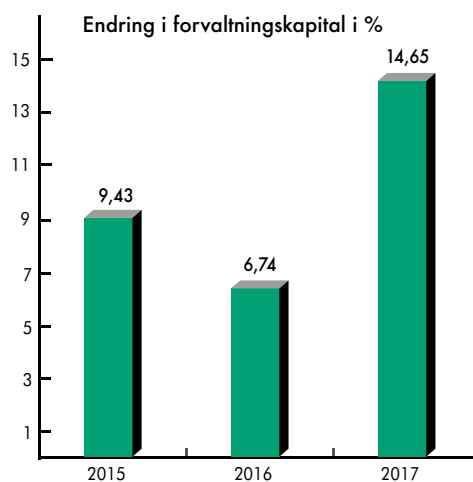
4.6 Disponering av årets resultat:

Resultat av ordinær drift	77,502 mill kr
- Skatt på ordinært resultat	17,500 mill kr
= Resultat for regnskapsåret	60,002 mill kr
- Avsatt til gaver 2017	2,139 mill kr
= Overført til bankens fond	57,863 mill kr

5. KAPITALUTVIKLING

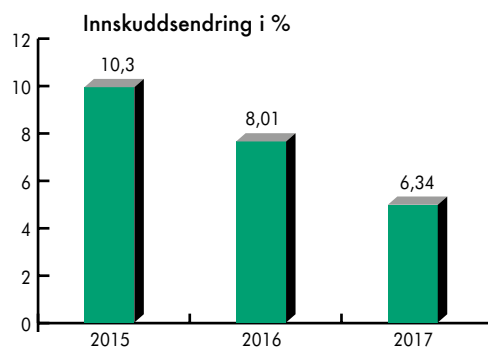
5.1. Bankens forvaltning

Eidsberg Sparebank har en forvaltningskapital på 5.008,436 mill.kr. I løpet av året økte forvaltningskapitalen med 640,016 mill.kr., hvilket tilsvarer en økning på 14,65 %.



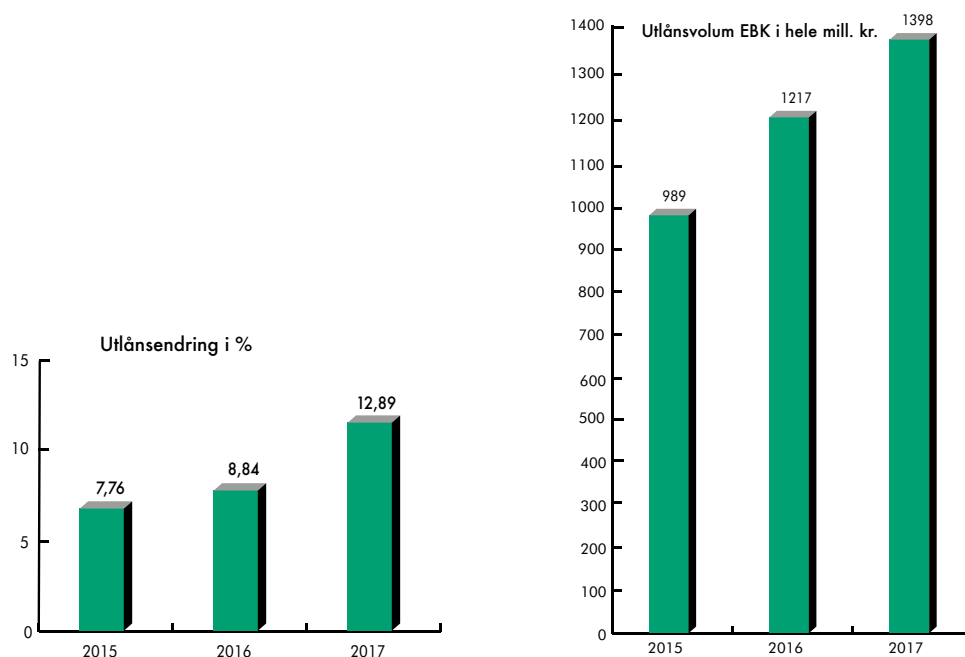
5.2. Bankens innskudd

Eidsberg Sparebank har innskudd fra kunder på 3.758,688 mill.kr. Dette er en økning på 224,136 mill.kr., eller 6,34 %, fra foregående år.



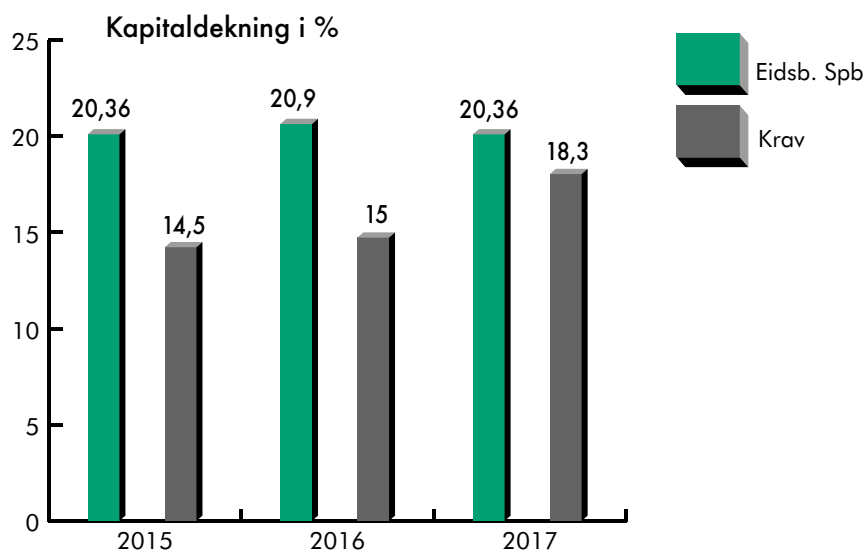
5.3. Bankens utlån

Eidsberg Sparebank har utlån til kunder på 4.229,071 mill.kr. Dette er en økning på 483,041 mill.kr., eller 12,89 %, fra foregående år. Eidsberg Sparebank har i tillegg formidlet lån utenfor egen balanse i Eika Boligkreditt, det har vært en økning med 181 mill.kr. i 2017 for disse lånene. Dersom lånene i Eika Boligkreditt var innvilget i egen balanse ville den samlede utlånsveksten i 2017 vært på 13,37 %.



5.4. Bankens egenkapital

Banken har en bokført egenkapital på 585,068 mill.kr. Den risikoveide egenkapitalen er på 20,36 % mot 20,90 % året før. Det offentlige minimumskravet til kapitaldekning er på 15,50 % for 2017. Banken fikk høsten 2017 et påslag på 2,8 % i form av SREP. Dette gir et minimum myndighetskrav for 2017 på 18,3 %.



6. PERSONALSITUASJONEN

Banken hadde ved utgangen av året 41 fast ansatte, hvorav 3 ansatte jobber i redusert stilling. I tillegg er det 1 ferievikar. 12 av de ansatte er knyttet til vår filial i Sarpsborg. Til sammen sysselsatte banken 40 årsverk ved utgangen av året mot 39 ved samme tidspunkt i fjor. 2 ansatte har sluttet, mens det er ansatt 3 nye medarbeidere i 2017.

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 2017 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 2,5 % i 2017 mot 5,0 % i 2016. Sykefraværet i 2017 var tilbake på et lavt nivå etter et, for Eidsberg Sparebank, uvanlig høyt fravær i 2016. Sykefraværet i 2017 ligger godt under landsgjennomsnittet. 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 3 av 7 styremedlemmer kvinner (42,9 %). Målet for kjønnsfordelingen blant fast ansatte er å opprettholde dagens jevne fordeling. Av 41 fast ansatte er fordelingen 19 kvinner og 22 menn. I bankens ledergruppe er fordelingen 2 kvinner og 3 menn. Banken har pr 31.12.2017 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 lokalsamfunnet gjennom gaver og annen støtte til idrett, kultur, ideelle organisasjoner og andre samfunnsnyttige formål. I 2017 beløp slik støtte seg til omkring 5 millioner 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 2017 knyttet til bankens etterlevelse av lover og forskrifter. Måling av kundetilfredshet viser en score på 86, som er godt over Eika-snittet på 78 poeng.

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 2017 ble det rapportert saker på mistenkelige transaksjoner knyttet til mulig hvitvasking, mens bankens øvrige hendelsesrapportering ikke har avdekket vesentlige avvik i 2017. 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 ved utgangen av 2017 har 12 autoriserte finansielle rådgivere og 9 ansatte med autorisasjon i kreditt. Banken sikrer også ansatte innflytelse gjennom et 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 er opptatt av å legge forholdene til rette for utvikling av Mysen sentrum. I den forbindelse har Eidsberg Sparebank i samarbeid med Bane NOR Eiendom AS og Eidsberg kommune engasjert seg i selskapet Sagtomta Utvikling Mysen AS som har som formål å bygge ut Sagtomta – området som grenser til bankens egen eiendom.

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

Husholdningenes høye gjeldsbyrde var en sårbarhet i økonomien i 2017, en sårbarhet som vedvarer inn i 2018. Norske foretak økte sin gjeld med 4,9 pst i året til november 2017, hjulpet av en bedring i utsiktene for næringslivet.

Ved utgangen av 2017 var utsiktene for 2018 gode for de fleste næringer utenom boligbygging hvor tidene er mere usikre enn de har vært i senere år. Konsensusestimater tilsier at vi får en vekst på om lag 2 pst i Fastlands-Norges BNP.

Boliginvesteringene har vært en av de sentrale bidragsyterne til økt vekst. Som følge av sterk prisutviklingen i boligmarkedet over flere år, og særlig i 2016, ble det igangsatt bygging av et betydelig antall boliger i 2017. I januar 2017 kom det et omslag i boligmarkedet. Prisendringen var særlig markant i Oslo, hvor prisene også hadde steget kraftig mot slutten av 2016. På tross av omslaget endte årsveksten i boligprisene i Norge på 5,7 prosent. Nedgangen fra begynnelsen av årets sammenfalt med myndighetenes beslutning om videreføringen og tilstrømming av boliglånsforskriften. Det er grunn til å anta at omslaget i markedet vil kunne påvirke boligbyggingen i årene fremover.

Finanspolitikken bidro også i ekspansiv retning i 2017. Det strukturelle, oljekorrigerte underskuddet, som måler den underliggende pengebruken av oljeinntektene, økte til 220 milliarder kroner. Målt som andel av trend-BNP for Fastlands-Norge innebar dette en vekstimpuls i økonomien på 0,4 prosent. I forhold til kapitalen i Statens pensjonsfond utland (oljefondet) utgjorde underskuddet 2,9 prosent i 2017, en tidel lavere enn handlingsregelen. Regelen ble i 2017 redusert fra 4 til 3 prosent for å reflektere en lavere forventet realavkastning fra oljefondet (Statens Pensjonsfond Utland), hvilket isolert sett taler for lavere innfasing av midler fra oljefondet inn i norsk økonomi

Norsk økonomi har over tid blitt mer og mer oljeavhengig og dermed mer sårbar for et omslag i petroleumssektoren. Eidsberg Sparebank er i liten grad eksponert for risiko innen oljerelatert virksomhet.

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.

Eika Alliansen

Eidsberg Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av 69 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet - og en av de viktigste aktørene for norske lokalsamfunn. 9. januar 2018 sa 11 banker opp alle avtalene med Eika Gruppen og datterselskapene. Avtalene opphører når de respektive oppsigelsesfrister utløper, de fleste med tre kalenderårs frist. De 11 uttreddende bankene utgjør: Askim og Spydeberg, Aasen, Drangedal, Klæbu, Harstad, Lofoten, Selbu, Sparebanken DIN, Stadsbygd, Tolga-Os og Ørland.

Lokalbankene ved din side

Lokalbanker har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Lokalbankene i Eika Alliansen har full selvstendighet og styring av egen strategi og sin lokale merkevare. Nærhet og personlig engasjement for kundene og

lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Lokalbankene i Eika Alliansen er dermed unike og viktige økonomiske bidragsytere til vekst og utvikling for både privatpersoner og norsk samfunns- og næringsliv. I første rekke gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet og som tilbyder av økonomisk rådgiving, kreditt og finans- produkter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med 69 lokalbanker med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og arbeidsplasser i mange norske lokalsamfunn.

Eika Gruppen styrker lokalbanken **Eika Gruppens visjon er «Vi styrker lokalbanken»**

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder. Eika Gruppen utvikler og leverer tjenester som understøtter stabil og effektiv bankdrift, samt løsninger og kompetanse som skal sikre videre vekst og utvikling i bankene, lokalsamfunnet og ikke minst for kundene. Konkret innebærer det blant annet å levere en komplett plattform for bank- infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressurser i utvikling av nye, digitale løsninger for lokalbankene. Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendoms- megling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes næringspolitiske interesser på disse områdene.

Eika Gruppens samlede leveranser sikrer lokalbankenes konkurransedyktighet slik at de kan bygge videre på sin sterke, lokale markedsposisjon.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er et kredittforetak som er eid av 67 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften i forhold til større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på om lag 100 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Datterselskaper

Eidsberg Sparebank er 100 % eier av aksjene i eiendomsmeglerselskapet Frode Eriksen AS i Sarpsborg. Selskapet ble kjøpt av banken 1. september 2013 og bankens avdeling i Sarpsborg ble samlokalisert med selskapet fra 1. oktober samme år. I 2015 ble eiendommene til Frode Eriksen AS utfisjonert i et nytt selskap St. Marie gt. 107 AS. Eiendommene til bankens tidligere lokaler i Sarpsborg ble solgt i 2016 med overtakelse og oppgjør i 2017. Banken har fra 2017 inngått leieavtale og flyttet i nye lokaler i Karl Johans gate 1 sammen med eiendomsmeglerforetaket Frode Eriksen AS. Vi har forventninger til at samarbeidet mellom de to selskapene skal gi positive synergieffekter i årene fremover. De nye og moderne lokalene vil sikre banken videre ekspansjonsmuligheter i Sarpsborg.

Kompetanse

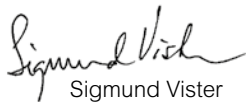
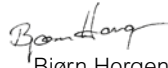
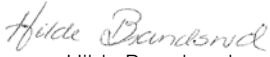
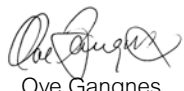
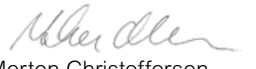
Kompetanseutvikling vil være et prioritert område i Eidsberg Sparebank også i 2018. Arbeidet med å tilpasse organisasjonen til morgendagens utfordringer i tråd med de strategiske veivalg som styret har tatt vil fortsette i årene fremover. Eika Skolen utvikler hele tiden tilbud som bidrar til kompetanseutvikling ute i bankene. Internsertifisering av bedriftsrådgivere, forsikringsrådgivere og salgsledere er eksempler på dette. I tillegg har Eidsberg Sparebank tilknyttet seg autorisasjonsordningen i kreditt. 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 2017. Styret vil også takke de ansatte og tillitsvalgte for meget god innsats og aktiv medvirkning til utvikling av banken.

Mysen, den 13. februar 2018

I styret for Eidsberg Sparebank

 Sigmund Vister (styreleder)	 Bjørn Horgen (nestleder)	 Maria Mathisen	
 Harald Østby	 Monika Svinndal	 Hilde Brandsrud	 Ove Gangnes
 Morten Christoffersen (adm. banksjef)			



Resultatregnskap 2017

Alle tall i hele 1.000

BANK 2016	KONSERN 2016	Tekst:	Noter	BANK 2017	KONSERN 2017
1. Renteinntekter og lignende inntekter					
591	591	1.2.Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		484	484
122.051	121.494	1.3.Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		138.123	137.763
7.995	7.995	1.4.Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner		6.577	6.577
-	-	1.5.Renter og lignende inntekter andre		-	-
130.637	130.080	Sum renteinntekter og lignende inntekter		145.184	144.824
2. Rentekostnader og lignende kostnader					
385	385	2.1. Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		370	370
38.662	38.662	2.2. Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		33.260	33.259
3.747	3.747	2.3. Renter på utstedte verdipapirer		6.931	6.931
2.168	2.168	2.5. Andre rentekostnader og lignende kostnader		2.292	2.292
44.962	44.962	Sum rentekostnader og lignende kostnader		42.853	42.852
85.675	85.118	I. Netto rente og kredittprovisjonsinntekter		102.331	101.972
3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning					
6.960	6.960	3.1. Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		8.183	8.183
6.960	6.960	Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		8.183	8.183
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester					
764	764	4.1. Garantiprovisjon		903	903
31.714	31.714	4.2.Andre gebyrer og provisjonsinntekter		35.140	35.140
32.478	32.478	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	(9b)	36.043	36.043
5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester					
4.030	4.030	5.2. Andre gebyrer og provisjonskostnader		3.711	3.711
4.030	4.030	Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.711	3.711
6. Netto verdiendring og gevinst/tap valuta og verdipapirer som er omløpsmidler					
916	916	6.1. Netto verdiendring og gevinst/tap på obligasjoner		309	309
1.270	1.270	6.2. Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer		3.654	3.654
770	770	6.3. Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og derivater		1.053	1.053
2.956	2.956	Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er oml.midl.		5.016	5.016
7. Andre driftsinntekter					
1.348	1.348	7.1. Driftsinntekter faste eiendommer		1.441	1.441
-	10.629	7.2. Andre driftsinntekter		142	10.387
1.348	11.977	Sum andre driftsinntekter		1.583	11.828
39.712	50.341	II. Netto andre driftsinntekter		47.114	57.359
125.387	135.459	III. Sum driftsinntekter		149.445	159.331

BANK 2016	KONSERN 2016		Noter	BANK 2017	KONSERN 2017
		8. Lønn og generelle administrasjonskostnader			
31.371	35.854	8.1. Lønn mv		34.987	39.455
25.387	29.127	8.1.1 Lønn		25.688	29.433
557	700	8.1.2 Pensjoner		2.170	2.312
5.427	6.027	8.1.3 Sosiale kostnader		7.129	7.710
19.803	19.803	8.2. Administrasjonskostnader		20.953	20.953
51.174	55.657	Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	(8)	55.940	60.408
		9. Avskrivninger mv av varige driftsmidler og immatrielle eiendeler			
2.194	2.424	9.1. Ordinære avskrivninger	(5b)	2.628	2.743
-	4.246	9.2. Nedskrivninger		-	-
2.194	6.670	Sum avskrivninger mv av varige driftsmidler og immatrielle eiendeler		2.628	2.743
		10. Andre driftskostnader			
4.787	5.326	10.1. Driftskostnader faste eiendommer		3.398	3.763
8.261	12.106	10.2. Andre driftskostnader		9.311	14.519
13.048	17.432	Sum andre driftskostnader		12.709	18.282
66.416	79.759	IV. Sum driftskostnader		71.277	81.433
58.971	55.700	V. Driftsresultat før tap		78.168	77.898
		11. Tap på utlån, garantier mv			
1.182	1.182	11.1. Tap på utlån	(2d)	790	790
1.182	1.182	Sum tap på utlån garantier mv		790	790
		12. Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
-4.127	-	12.1 Nedskrivning / reversering av nedskrivning	(11)	-	-
5.315	5.315	12.2 Gevinst / tap		124	124
1.188	5.315	Sum nedskr./reversering av nedskr. og gev/tap på verdipapir som er anl. mid.		124	124
12.798	12.778	13. Skatt på ordinært resultat	(9a)	17.500	17.488
46.179	47.055	VI. Resultat av ordinær drift etter skatt (II. Iflg. forskrift)		60.002	59.744
		15. Ekstraordinære kostnader			
		16. Skatt på ekstraordinært resultat			
46.179	47.055	VII. Resultat for regnskapsåret (III. Iflg. forskrift)		60.002	59.744
		17. Overføringer og disponeringer			
-	-	17.1. Overføringer		-	-
		17.1.9. Overført fra Andre Fond			
46.179	47.055	17.2. Disponering av overskudd		60.002	59.744
44.062	44.062	17.2.4. Overført til Sparebankens Fond		57.863	57.863
2.117	2.117	17.2.5. Overført til gaver/gavefond		2.139	2.139
	876	17.2.6. Annen Egenkapital	(11)		-258

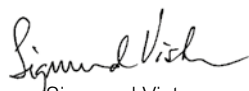
Balanse 2017

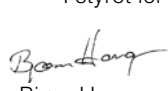
Alle tall i hele 1.000

BANK 2016	KONSERN 2016		Noter	BANK 2017	KONSERN 2017
68.819	68.819	1.Kontanter og fordringer på sentralbanker:		74.098	74.098
		3.Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
21.932	21.932	3.1.Utl. til og fordr.på kredittinst.u/avtalt løpetid		137.923	138.228
-	-	3.2.Utl. til og fordr.på kredittinst.m/avtalt løpetid		-	-
21.932	21.932	Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		137.923	138.228
		4.Utlån til og fordringer på kunder			
477.770	476.235	4.3. Kasse- / drifts og brukskreditter		599.773	597.953
42.374	42.374	4.4. Byggelån		95.910	95.910
3.225.886	3.216.251	4.5. Nedbetalingslån		3.533.388	3.533.388
3.746.030	3.734.860	Sum utlån før spes.og uspes.tapsavsetninger	(2)	4.229.071	4.227.251
250	250	4.7.-Individuelle nedskrivninger	(2d)	-	-
16.155	16.155	4.8.-Nedskrivninger på grupper av utlån	(2d)	17.057	17.057
3.729.625	3.718.455	Sum netto utlån og fordringer på kunder		4.212.014	4.210.194
-	-	5. Overtatte eiendeler		-	-
-	-	5.1.Andre overtatte eiendeler		-	-
		Sum overtatte eiendeler		-	-
		6.Obligasjoner			
67.406	67.406	6.1. Utstedt av det offentlig		71.019	71.019
67.406	67.406	6.1.1. Obligasjoner		71.019	71.019
327.402	327.402	6.2. Utstedt av andre		366.534	366.534
327.402	327.402	6.2.1. Obligasjoner		366.534	366.534
394.808	394.808	Sum obligasjoner	(3)	437.553	437.553
		7. Aksjer, andeler og andre verdipapir			
111.198	111.198	7.1. Aksjer, andeler, grunnfondsbevis		103.030	103.030
111.198	111.198	Sum aksjer, andeler og andre verdipapir	(4)	103.030	103.030
		8. Eierinteresser i tilknyttede selskaper			
1.000	1.000	8.2. Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		1.000	1.000
1.000	1.000	Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	(12)	1.000	1.000
		9. Eierinteresser i konsernselskaper			
4.127	-	9.2. Eierinteresser i andre konsernselskaper		4.127	-
4.127	-	Sum eierinteresser i konsernselskaper	(11)	4.127	-
		10. Immaterielle eiendeler			
4.332	4.362	10.2 Utsatt skattefordel	(9a)	3.596	3.638
-	-	10.3 Andre immaterielle eiendeler		-	-
4.332	4.362	Sum Immaterielle eiendeler		3.596	3.638
		11.Varige driftsmidler			
5.761	5.761	11.1. Maskiner, inventar, transportmidler		8.948	8.948
17.843	27.458	11.2. Bankbygninger og andre faste eiend.		17.146	17.146
23.604	33.219	Sum varige driftsmidler	(5)	26.094	26.094
		12. Andre eiendeler:			
-	-	12.1 Finansielle derivater		-	-
45	5.544	12.2 Andre eiendeler		21	5.457
45	5.544	Sum andre eiendeler		21	5.457
		13. Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter:			
6.918	6.918	13.1. Opptjente ikke mottatte inntekter		7.550	7.550
2.012	2.012	13.2 Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.430	1.430
-	-	13.2.1 Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		-	-
2.012	2.012	13.2.2 Andre forskuddsbet. Ikke påløpte kostnader		1.430	1.430
8.930	8.930	Sum forskuddsbet. og opptj.inntekter		8.980	8.980
4.368.420	4.368.267	=SUM EIENDELER		5.008.436	5.008.272

BANK 2016	KONSERN 2016	GJELD	Noter	BANK 2017	KONSERN 2017
8.140	8.140	14. Gjeld til kredittinstitusjoner		7.130	7.130
-	-	14.1 Innskudd A.kredittinst. Uten avtalt løpetid		-	-
8.140	8.140	14.2. Lån og innsk.fra kredittinst.m/avtalt løpetid		7.130	7.130
		Sum gjeld til kredittinstitusjoner			
3.401.416	3.400.633	15. Innskudd fra og gjeld til kunder		3.540.131	3.539.629
133.136	133.136	15.1.Innskudd fra og gjeld til kunder u/avtalt løpetid		218.557	218.557
3.534.552	3.533.769	15.2. Innskudd fra og gjeld til kunder m/avtalt løpetid		3.758.688	3.758.186
		Sum innskudd fra og gjeld til kunder			
-	-	16. Gjeld stiftet ved utstedelse av V.P.			
249.891	249.891	16.1. Sertifikatgjeld - -		599.704	599.704
-	-	16.3. Obligasjonsgjeld	(7d)	-	-
249.891	249.891	16.5. Andre langsiktige låneopptak		599.704	599.704
		Sum gjeld stiftet ved utstedelse av V.P.			
-	-	17. Annen gjeld			
32.798	33.252	17.1.Finansielle derivater		-	-
		17.3.Annen gjeld	(9c)	42.132	42.552
32.798	33.252	Sum annen gjeld		42.132	42.552
8.016	8.016	18. Påløpte kostn. og mottatt ikke opptj. inntekter		8.178	8.178
7.817	7.817	19.Avsetning for påløpte kostn. og forpliktelser		7.536	7.536
-	-	19.1.Pensjonsforpliktelser mv.	(8d)	-	-
7.817	7.817	19.2.Utsatt skatt		7.536	7.536
3.841.214	3.840.885	Sum avsetn. for påløpte kostn. og forpliktelser		4.423.368	4.423.286
		Sum Gjeld			
526.206	526.206	EGENKAPITAL		584.068	584.068
1.000	1.000	22. Opptjent egenkapital		1.000	1.000
-	176	22.2 Sparebankens fond	(11)	-	-82
527.206	527.382	22.3 Gavefond		585.068	584.986
527.206	527.382	22.5 Annen Egenkapital	(6a)	585.068	584.986
4.368.420	4.368.267	Sum opptjent egenkapital		5.008.436	5.008.272
		Sum Egenkapital			
		=SUM GJELD & EGENKAPITAL			
456.463	456.463	Poster utenom balansen:		490.986	490.986
78.657	78.657	23. Betingede forpliktelser:		103.590	103.590
-	-	23.1 Garantier	(2a)	-	-
377.806	377.806	23.2 Derivater		387.396	387.396
		23.3 Pantstillelser	(10a)		

Mysen 13.02.2018
I styret for Eidsberg Sparebank


Sigmund Vister
(styreleder)


Bjørn Horgen
(nestleder)


Harald Østby


Maria Mathisen


Monika Svinndal


Hilde Brandsrud


Ove Gangnes


Morten Christoffersen
(adm. banksjef)

Noter til årsregnskapet 2017

INNHOLDSFORTEGNELSE	Side		
1. Generelle regnskapsprinsipper	21	7. Likviditetsforhold - finansiering	
1.a Valuta	22	7.a Fordeling etter restløpetid	30
1.b Periodisering	23	7.b Tidspunkt frem til avtalt / sannsynlig endring av rentebetingelser	32
1.c Balansen	23	7.c Kontantstrømoppstilling	32
		7.d Obligasjonsgjeld	32
2. Utlån, garantier og overtatte eiendeler		8. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsmenn	
Tap på utlån og garantier		8.a Spesifikasjon etter årsregnskapsforskriften	33
2.a Garantier	23	8.b Antall ansatte, lønninger etc	33
2.b Fordelt etter sektor, næring og geografi	23	8.c Lån og garantier	33
2.c Verdssettelse - beskrivelse – definisjoner	24	8.d Pensjonsforpliktelser	33
2.d Tap på utlån	24	9. Diverse andre tilleggsopplysninger	
3. Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		9.a Skatter	34
3.a Fordeling	27	9.b Spesifikasjon av provisjoner og gebyrer	34
3.b Verdssettelse	27	9.c Spesifikasjon av annen gjeld	34
3.c Fordelt etter risikovekt, markedsverdi og kostpris	27	9.d Tilleggsopplysninger for gjeld til kredittinst. og innskudd fra kunder	35
3.d Beholdningsendringer og gjennomsnittlig effektiv rente	28	9.e Fordeling av inntekter på geografiske områder	35
3.e Ansvarlig lånekapital i andre selskap	28	9.f Prinsipper for regnskapsmessig behandling av gjeld	35
4. Aksjer og eierinteresser		9.g Nøkkeltall mot forvaltningskapital	35
4.a Verdssettelse	28	9.h LCR	35
4.b Fordeling etter aksjer, andeler og grunnfondsbevis	28	10. Utenombalanseposter	
4.c Beholdningsendringer anleggsaksjer	29	10.a Pantstillelser	35
5. Varige driftsmidler		11. Konsern	35
5.a Verdssettelse	29	12. Tilknyttet selskap	35
5.b Nærmere spesifikasjon	29		
5.c Spesifikasjon av fast eiendom	29		
6. Ansvarlig kapital			
6.a Egenkapital	30		
6.b Kapitaldekning	30		

1. Generelle regnskapsprinsipper.

Regnskapet er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven, forskrift om årsregnskap for banker og god regnskapsskikk.

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 anleggsporteføljens 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 en del 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 fra 1/1-2015 IAS 19 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, 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 flerforetaksordning) 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 25 % 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 formue og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av forskjeller mellom skattemessige og regnskapsmessige resultater og 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 markedslån.

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 middelkurser 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.

	2017	2016
Eiendeler utenlandsk valuta, kontanter	1.051	701
Gjeld utenlandsk valuta, for kunder	2.000	2.980
Gjeld utenlandsk valuta, til banken	0	0

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 egenkapitalbevis 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

	2017	2016
Garantier		
Lånegarantier	0	0
Betalingsgarantier	10.758	8.627
Kontraktsgarantier	41.418	38.419
Garanti til Eika Boligkreditt	38.138	18.044
Garanti til Bankenes Sikringsfond	0	0
Annet garantiansvar	13.276	13.567
Sum	103.590	78.657

Andre betingede forpliktelser

Eidsberg Sparebank har pantsatt obligasjoner til en bokført verdi på kr 387.396' til fordel for trekkrettigheter i Norges Bank på kr 372.877'

2.b Utlån fordelt etter sektor/næring	2017	2016
Personmarked	2.940.092	2.697.912
Offentlig forvaltning	0	0
Primærnæring	439.183	381.358
Eiendom	406.968	287.113
Transport og lagring	46.741	45.200
Bygg og anlegg	182.014	153.677
Helsetjenester	11.045	11.125
Handel	47.150	49.535
Industri	60.422	52.370
Næring ellers	95.456	67.740
Sum	4.229.071	3.746.030

Garantier fordelt etter sektor/næring	2017	2016
Personmarked	1.188	1.139
Primærnæring	1.277	1.256
Bygg og anlegg	40.831	36.899
Næring ellers	60.294	39.363
Sum	103.590	78.657

Utlån og garantier fordelt etter geografi	2017		2016	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Oslo, Akershus	405.334	61.301	349.299	22.432
Østfold	3.775.356	42.265	3.332.784	56.225
Diverse	48.381	24	63.947	0
Utlandet	0	0	0	0
Sum	4.229.071	103.590	3.746.030	78.657

Utlån overflyttet til Eika Boligkreditt pr 31.12.2016 utgjør kr 1.217.190' og pr 31.12.2017 utgjør det 1.397.790'

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 som sist ble endret 1. januar 2017. 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 et risikoklassifiseringssystem som beregner kundens sannsynlighet for mislighold (PD) de kommende 12 mnd. 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.

	2017	2016	2015	2014	2013
Tapsutsatte lån	0	0	759	1.507	0
Individuelle nedskrivninger	0	0	0	0	0
Netto tapsutsatte	0	0	759	1.507	0

Fordeling av tapsutsatte lån etter sektor/næring	2017	2016
Personmarked	0	0
Offentlig forvaltning	0	0
Primærnæring	0	0
Næring ellers	0	0
Sum	0	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 inndekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

	2017	2016	2015	2014	2013
Misligholdte lån	3.476	5.249	2.194	614	165
Individuelle nedskrivninger	0	250	415	165	165
Netto misligholdte lån	3.476	4.999	1.779	449	0

Fordeling av misligholdte lån etter sektor/næring

	2017	2016
Personmarked	2.987	3.996
Offentlig forvaltning	0	0
Primærnæring	0	0
Næring ellers	489	1.253
Sum	3.476	5.249

Aldersfordeling av mislighold 2017

3 mnd – 1 år	1.957
1 – 5 år	1.519
Sum	3.476

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.

	2017	2016
Konstatert tap utgjør	547	1.373

Individuelle nedskrivninger på utlån

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

	2017	2016
Individuelle nedskrivninger 1.1	250	415
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	-250	-165
Individuelle nedskrivninger 31.12	0	250

Fordeling av individuelle nedskrivninger etter sektor/næring

	2017	2016
Personmarked	0	250
Offentlig forvaltning	0	0
Primærnæring	0	0
Næring ellers	0	0
Sum	0	250

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.

	2017	2016
Nedskrivninger på grupper av utlån 1.1	16.155	15.826
Periodens endringer i nedskrivning på grupper av utlån	902	329
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12	17.057	16.155

Tapskostnader

	2017	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-250	-165
Periodens endring i gruppenedskrivninger	902	329
Periodens konstaterte tap som tidligere år er individuelt nedskrevet	516	0
Periodens konstaterte tap som tidligere år ikke er individuelt nedskrevet	31	1.373
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-409	-355
= Periodens tapskostnader	790	1.182

"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

Banken har tatt i bruk interne modeller for risikoklassifisering som beregner kundens sannsynlighet for mislighold (probability of default, PD) de kommende 12 mnd. Alle kunder med kreditteksponering blir risikoklassifisert. Risikoklassen oppdateres månedlig med interne data både for bedriftskunder og privatkunder. For eksterne data oppdateres risikoklassen månedlig for bedriftskunder og manuelt for privatkunder. Risikoklassene benyttes i banken til beslutningsstøtte på enkeltkunder og til overvåkning og rapportering på porteføljenivå. Kundens risikoklassifisering er en integrert del av bankens fullmaktstruktur. Banken deler sin låneportefølje inn i ti risikoklasser med bakgrunn i kundens PD. I tillegg har banken risikoklasser for mislighold og tapsutsatte engasjementer.

Risikoklasse	Misligholds-sannsynlighet i %		
	PD nedre grense	PD øvre grense	
Lav risiko	1	0,00%	0,10%
	2	0,10%	0,25%
	3	0,25%	0,50%
Middels risiko	4	0,50%	0,75%
	5	0,75%	1,25%
	6	1,25%	2,00%
	7	2,00%	3,00%
Høy risiko	8	3,00%	5,00%
	9	5,00%	8,00%
	10	8,00%	100,00%
Misligholdt	11	Kunder i mislighold	
Tapsutsatt	12	Manuelt vurdert som tapsutsatt	

Basert på totalengasjement har banken følgende risikosammensetning i sin portefølje:

Risikoklasse	Andel i %	Andel i %
	2017	2016
Lav risiko (1-3)	71,56	72,60
Middels risiko (4-7)	21,90	20,68
Høy risiko (8-10)	6,47	6,42
Uklassifiserte engasjement	0,00	0,00
Misligholdte og nedskrevne	0,07	0,30

Pr. 31.12.2017 Personkunder (i 1000 kroner)

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Udisponerte kredittrammer	Totalt engasjement	Individuelle tapsavsetninger
Lav risiko (1-3)	2.488.217	624	200.751	2.689.592	0
Middels risiko (4-7)	336.567	74	10.682	347.323	0
Høy risiko (8-10)	112.321	490	1.247	114.058	0
Misligholdte engasjement	2.987	0	0	2.987	0
Tapsutsatte engasjement	0	0	0	0	0
Uklassifiserte engasjement	0	0	0	0	0
Totalt	2.940.092	1.188	212.680	3.153.960	0

Pr. 31.12.2017 Næringskunder (i 1000 kroner)

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Udisponerte kredittrammer	Totalt engasjement	Individuelle tapsavsetninger
Lav risiko (1-3)	563.050	65.492	61.158	689.700	0
Middels risiko (4-7)	547.788	32.230	107.001	687.019	0
Høy risiko (8-10)	177.652	4.680	9.181	191.513	0
Misligholdte engasjement	489	0	0	489	0
Tapsutsatte engasjement	0	0	0	0	0
Uklassifiserte engasjement	0	0	0	0	0
Totalt	1.288.979	102.402	177.340	1.568.721	0

Pr. 31.12.2016 Personkunder (i 1000 kroner)

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Udisponerte kredittrammer	Totalt engasjement	Individuelle tapsavsetninger
Lav risiko (1-3)	2.318.317	858	194.755	2.513.930	0
Middels risiko (4-7)	300.176	281	6.227	306.684	0
Høy risiko (8-10)	75.423	0	1.075	76.498	0
Misligholdte engasjement	3.996	0	0	3.996	250
Tapsutsatte engasjement	0	0	0	0	0
Uklassifiserte engasjement	0	0	0	0	0
Totalt	2.697.912	1.139	202.057	2.901.108	250

Pr. 31.12.2016 Næringskunder (i 1000 kroner)

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Udisponerte kredittrammer	Totalt engasjement	Individuelle tapsavsetninger
Lav risiko (1-3)	464.353	45.013	66.121	575.487	0
Middels risiko (4-7)	437.312	29.057	109.905	576.274	0
Høy risiko (8-10)	145.175	3.448	7.841	156.464	0
Misligholdte engasjement	1.253	0	0	1.253	0
Tapsutsatte engasjement	0	0	0	0	0
Uklassifiserte engasjement	25	0	3	28	0
Totalt	1.048.118	77.518	183.870	1.309.506	0

3.Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer**3.a Fordeling av obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer:**

	2017	2016
6.1 Utstedt av det offentlige	71.018	67.406
6.1.1 Obligasjoner	71.018	67.406
6.2 Utstedt av andre	366.535	327.402
6.2.1 Obligasjoner	366.535	325.402
6.2.1 Ansvarlig lån	0	2.000
Sum	437.553	394.808

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	Markedsværdi	Kostpris	Bokført verdi
Boligkreditt selskaper	10%	317.215	316.742	316.376
Offentlig sektor og stat	0%	71.085	72.840	71.019
Banker	20%	50.177	50.257	50.158
Sum		438.477	439.839	437.553
Sum obligasjoner			439.839	437.553
Kursregulering			-2.286	
Sum bokført			437.553	437.553

3.d Beholdningsendringer og gjennomsnittlig effektiv rente

Inngående balanse	394.808
+tilgang	225.684
-avgang	-183.247
+ reversering av nedskrivning	308
Utgående balanse	437.553

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

Årets gjennomsnittlige effektive rente 1,58 %

3.e Ansvarlig lånekapital i andre selskaper

	2017	2016
Ansvarlig lånekapital bokført under obligasjoner	0	2.000

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

	Org.nr	Antall	Markedsverdi	Kostpris	LVP
North Bridge N. Property	990029032	17.885	455	455	455
NBNP2	998845467	17.885	393	394	393
Sum kortsiktig			848	849	848
- Kursregulering				0	
Bokført verdi kortsiktig plasseringer				849	

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		6.325	100	645
Eika Gruppen AS	979319568	1,91	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	1,75	17.112.157	1	71.393
SDC	16988138		4.273	1	1.920
Sum bokført langsiktig					102.181
Sum bokført verdi					103.030

4.c Beholdningsendring anleggsaksjer:

Inngående balanse	90.377
+ tilgang	12.107
- avgang	303
- nedskrivning	0
Utgående balanse	102.181

5. Varige driftsmidler

5.a Verdssettelse

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrasket 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	11.940	44.486
Tilgang 2017	4.822	855
Avgang 2017	3.664	
Akk. Avskrivninger	4.150	28.195
Bokført verdi	8.948	17.146
Antatt økonomisk levetid	3-10 år	50 år
Årets avskrivninger	1.076	1.552
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær

5.c Spesifikasjon fast eiendom

Banken eier pr. 31.12.2017 følgende bygninger på selveide tomter:

	Eget areal m2	Utleid areal m2.	Bokført verdi i 1.000 kr
Forretningsseiendommene Storgaten 2-6 og David Blidsgt. 8 i Eidsberg kommune	2.592	1.401	17.146
Bedriftshytte i Nord - Aurdal kommune	71	0	0

Datterselskap eier pr. 31.12.2017 ingen bygninger.

6. Ansvarlig kapital

6.a Egenkapitalendring 2017

	Gavefond	Sparebankens fond (kun ren kjernekapital)	Konsern
Saldo 1.1	1.000	526.206	527.382
+Årets estimatavvik pensjon		0	
+Disp av overskudd	0	57.862	57.604
Saldo 31.12	1.000	584.068	584.986

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

	31.12.2017	31.12.2016
+ Sparebankens Fond / Gavefond (kun ren EK)	585.068	527.206
- Ansvarlig kapital i andre selskaper	49.912	40.108
= Sum netto ansvarlig kapital	535.156	487.098

Kapitalkrav:

	31.12.2017	31.12.2016
Standardmetoden:		
Lokale og regionale myndigheter	20	28
Institusjoner	803	592
Foretak	33.422	31.578
Engasjement med pant i eiendom	136.020	113.023
Forfalte engasjementer	417	600
Obligasjoner med fortrinnsrett	2.531	2.483
Fordring på foretak med kortsiktig rating	0	0
Andeler i verdipapirfond	68	1.466
Egenkapital posisjoner	4.797	4.637
Øvrige engasjementer	15.141	16.668
Operasjonell risiko	17.008	15.411
-Fradrag i kapitalkravet		
Sum	210.227	186.486
Overskudd ansvarlig kapital i kroner	324.929	300.612
Ansvarlig kapital i prosent	20,36%	20,90%

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	74.098						74.098
Fordringer på kredittinstitusjoner	137.923						137.923
Utlån til kunder	4.229.071	715.041	35.219	142.230	687.391	2.649.190	
Nedskrivninger	-17.057						-17.057
Obligasjoner	437.553			79.022	333.395	25.136	
Øvrige eiendelsposter med restløpetid	7.571		21	7.550			
Eiendeler uten restløpetid	139.277						139.277
Sum eiendelsposter herav utenl. valuta	5.008.436 1.051	715.041	35.240	228.802	1.020.786	2.674.326	334.241 1.051

Post i balansen	Sum	innt. 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1år	1-5 år	over 5 år	uten løpetid
Gjeld til kredittinst.	7.130		7.130				
Gjeld stiftet ved uts.	599.704				599.704		
Innskudd fra kunder	3.758.688	3.683.325	75.363				
Øvrig gjeld	57.846		30.260	20.050			7.536
Egenkapital	585.068						585.068
Sum gjeld og EK	5.008.436	3.683.325	112.753	20.050	599.704	0	592.604
Nto.	-2.968.284		-77.513	208.752	421.082	2.674.326	-258.363
Likviditetseksp.							
på balanseposter							
Nettosum alle poster	-2.968.284		-77.513	208.752	421.082	2.674.326	-258.363
Kassekreditt og byggelån er medtatt under intervall inntil 1 mnd.							

Avtalt renteendringstidspunkt

Post i balansen	Sum	innt.1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1år	1-5 år	over 5 år	ikke avtalt renteendr.	uten renteeksp.
Kontanter og fordr. på sentralbanker	74.098						61.720	12.378
Fordringer på kreditt- institusjoner	137.923						137.923	
Utlån til kunder	4.229.071				17.141		4.211.930	
Tapsavsetninger	-17.057							-17.057
Obligasjoner	437.553		416.423					21.130
Øvrige eiendelsposter med restløpetid	17.724							17.724
Aksjer, andeler og varige driftsmidler	129.124							129.124
Sum eiendelsposter	5.008.436	0	416.423	0	17.141	0	4.411.573	163.299
herav utenl. valuta	1.051							1.051
Gjeld til kredittinst.	7.130		7.130					
Gjeld stiftet ved uts.	599.704		599.704					
Innskudd fra kunder	3.758.688					3.758.688		
Øvrig gjeld	57.846							57.846
Egenkapital	585.068							585.068
Sum gjeld og EK	5.008.436	0	606.834	0	0	0	3.758.688	642.914
Nto. Renteeksponering	0		-190.411	0	17.141	0	652.885	-479.615
På balanseposter								
Nettosum alle poster	0		-190.411	0	17.141	0	652.885	-479.615

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 485 mill i Norges Bank og DNB sammen med Norges Banks generelle likviditetspolitikk. Et sentralt mål er utviklingen i bankens netto utlåns-/innskuddssituasjon som forteller noe om bankens grad av avhengighet til pengemarkedet.

Eidsberg Sparebank har i 2017 ikke trukket på sine rammer i Norges Bank, vi har i perioder trukket minimalt på våre rammer i DNB. Innskuddsdekningen ved utgangen av året 2017 utgjorde 89,24 % mot 94,77 % i 2016. 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 kredittrisiko 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 passivaside (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 renteendring i markedet vil ikke få utslag på vår obligasjonsbeholdning da 96 % 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 Kontantstrømoppstilling

KONTANTSTRØMANALYSE

	2017 Bank	2017 Konsern	2016 Bank	2016 Konsern
Resultat etter skatt	60.002	59.744	46.179	47.055
+ Avskrivninger	2.628	2.743	2.195	6.671
- Gevinst salg av varige driftsmidler	-142	-142	0	0
- Gaver	-2.139	-2.139	-2.117	-2.117
=Tilført fra årets virksomhet	60.349	60.206	46.257	51.609
+Økning/-nedgang diverse gjeld	9.215	9.181	3.985	4.005
-Økning/+nedgang diverse fordringer	710	761	388	-1.255
=Sum	70.274	70.148	50.630	54.359
Økning/+nedgang utlån til kredittinst.	-115.991	-116.296	-10.609	-10.609
+ Reduksjon/-Økning netto utlån	-482.389	-491.739	-304.095	-303.866
+Økning innskudd kunder	224.136	224.417	261.976	262.143
-Reduksjon gjeld til kredittinst. / obl.gjeld	348.803	348.803	-34.281	-34.281
=A Nto.likv.endring fra virksomhet	44.833	35.333	-36.379	-32.254
-Investering i varige driftsmidler	-5.677	-5.677	-1.366	-1.366
+Salg av varige driftsmidler	700	10.200	470	470
-Økning/+nedgang langs.verdipapirer	-34.577	-34.577	38.583	34.458
=B Likv.endring vedr. investeringer	-39.554	-30.054	37.687	33.562
=A+B Sum endring likvider	5.279	5.279	1.308	1.308
Likviditetsbeholdning 1.1	68.819	68.819	67.511	67.511
=Likviditetsbeholdning 31.12	74.098	74.098	68.819	68.819

7.d Obligasjongjeld / sertifikat gjeld

All obligasjongjeld 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. 31.12.2017
Obligasjonslån	10711278	2014	15/5-19	Flytende	1,76 %	150 mill
Obligasjonslån	10790843	2017	8/4-20	Flytende	1,56 %	100 mill
Obligasjonslån	10801020	2017	10/6-21	Flytende	1,51 %	100 mill
Obligasjonslån	10802192	2017	17/8-22	Flytende	1,57 %	100 mill
Obligasjonslån	10808223	2017	16/10-20	Flytende	1,54 %	150 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 tillitsvalgte

8.a Spesifikasjon etter årsregnskapsforskriften

8. Lønn mv.	2017	2016
8.1 Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	34.987	31.371
8.2 Administrasjonskostnader	20.953	19.803
Sum	55.940	51.174

8.b Antall fast ansatte pr 31/12

Antall årsverk pr 31/12	39,95 årsverk
Gjennomsnittlig årsverk 2017	39 årsverk
Antall fast ansatte pr. 31/12	41 stk

Lønninger etc (hele kroner)

Lønn, pensjonskostnader og annen godtgjørelse til tillits- og tjenestemenn: kr 34.987.150
- herav til adm. banksjef 1.504.000 (i tillegg har adm. banksjef fri bil) Betalt ordinær pensjonspremie kr 130.403 for adm. banksjef, det er ikke andre pensjonsytelser til adm. banksjef, styreleder har ingen pensjonsytelse.
- til styret kr 524.115 herav til styrets leder kr 100.601
- til generalforsamling kr 55.600 herav til generalforsamlingens leder kr 17.100
Banken har en bonusordning for alle fast ansatte unntatt banksjef. Samlet bonus for 2017 er 1.474.692,-. Ordningen er innenfor forskrift om godtgjørelse i finansinstitusjoner.

Lån til tillitsvalgte er til ordinære kundevilkår.

Rentesubsidiering til ansatte er beregnet ut fra følgende formel:

Sum lån til funksjonærvilkår (kr. 52.832.000) x (Beste kunderente – Rente funksjonærlån) = Rentesubsidiering

Vi benytter tall pr. 31.12., det gir følgende rentesubsidiering: 686.816,-

Revisors godtgjørelse for 2017 er kr 349.375,-, hvorav 303.125,- for lovpålagt revisjon og 46.250,- for attestasjonsoppgaver og revisjonsrelatert bistand. Beløp er inkl. MVA

8.c Lån, kreditter og garantier (oppgitt i hele tusen)

	Lån, kreditt og garanti	Rentesats	Løpetid
Generalforsamlingens leder	0		
Styrets leder	785		
Adm. banksjef	0		
Styremedlem	0		
Styremedlem	3.772		
Styremedlem	0		
Styremedlem	2.987		
Styremedlem	4.835		
Styremedlem	293		
Øvrige ansatte	57.769		
Øvrige medlemmer generalforsamling	8.943		

8.d Pensjonsforpliktelser ovenfor tjenestemenn (hele tusen)

Sikrede pensjonsforpliktelser:

Banken har innskuddsbasert pensjonsordning som dekker alle ansatte. Tidligere banksjef har en usikret pensjonsordning som begynte å løpe i mars 2016, denne forpliktelsen er beregnet av aktuar i samsvar med IAS 19.

	2017	2016
Diskonteringssats	2,3%	2,1%
Forventet avkastning av midlene	2,3%	2,1%
Lønnsregulering	2,50%	2,25%
G-regulering/inflasjon	2,25%	2,0%
Pensjonsregulering	0%	0%
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	19,1%	19,1%

Årets pensjonskostnad fremkommer slik :

Betalt AFP	445
Betalt OTP	1.641
Kostnader usikret ordning	84
Sum pensjonskostnader	2.170

Pensjonsforpliktelser vedrørende usikret ordning

	2017	2016
Beregnete påløpte pensjonsforpliktelser (kollektiv)	0	0
Beregnet verdi av pensjonsmidlene (kollektiv)	0	0
Beregnet arbeidsgiveravgift (kollektiv)	0	0
Beregnete påløpte pensjonsforpliktelser (usikret)	-6.327	-6.563
Beregnet arbeidsgiveravgift (usikret)	-1.209	-1.254
Beregnete pensjonsforpliktelser i balansen (linje 19.1)	-7.536	-7.817

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

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

	2017	2016
Resultat av ordinær drift før skatt	77.502	58.977
Estimat avvik pensjon ført mot EK	0	91
Netto resultat	77.502	59.068

Permanente forskjeller

Sum permanente forskjeller	-3.364	-1.989
Aksjeutbytte	-8.183	-6.961

Midlertidig forskjeller

Endring midlertidig forskjeller	-2.944	-3.891
Årets skattegrunnlag	63.011	46.227

Beregning av skatt

25% skatt av 63.011	15.753	11.556
Formueskatt	1.050	1.000
Betalbar skatt	16.803	12.556
Netto endring utsatt skatt	736	973
Pensjon, årets estimatavvik 25 % mot EK	0	-23
Årets beregnet skatt	17.539	13.506
For mye avsatt skatt tidligere i år	-39	-708
Årets skattekostnad	17.500	12.798

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	31.12.2017	31.12.2016
Omløpsmidler	5.077	2.285
Anleggsmidler	4.435	4.565
Pensjonsforpliktelser	7.817	7.536
=Grunnlag	17.329	14.386
Utsatt skattefordel 25%	4.332	3.596

9.b Spesifikasjon av provisjoner og gebyrer

	2017	2016
Garantiprovisjon	903	763
Verdipapiromsetning og forvaltning	4.128	2.783
Betalingsformidling	11.670	9.071
Forsikringsvirksomhet	8.841	10.291
Provisjon boligkreditt	9.101	5.835
Annen virksomhet	1.400	3.735
Sum andre provisjoner og gebyrer	36.043	32.478

9.c Spesifikasjon av annen gjeld

	2017	2016
Betalbar skatt	16.803	12.557
Trasseringsgjeld	5.020	5.587
Interimskonti	12.048	7.186
Diverse	8.261	7.468
Sum	42.132	32.798

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

Gjennomsnittlig rente beregnes ut fra (IB 2017 +UB for hver mnd.) /13.

Gjennomsnittlig rente for gjeld til kredittinstitusjoner : 1,70 %

Gjennomsnittlig rente for innskudd fra og gjeld til kunder: 0,91 %

Av innskudd fra kunder pr. 31.12.2017 var 620 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 2017 etter skatt utgjorde 1,28 % mot gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Resultat 2016 etter skatt utgjorde 1,09 % mot gjennomsnittlig forvaltningskapital.

9.h LCR

Nøkkeltallet LCR var i desember 2017 på 148.

Nøkkeltallet LCR var i desember 2016 på 104.

10. Utenombalanseposter

10.a Pantstillelser pr. 31.12.2017

Norges Bank

Obligasjoner pantsatt i Norges Bank, bokført verdi 387.396

Obligasjoner pantsatt i Norges Bank, låneverdi 372.877

Ledig trekkmulighet i Norges Bank 372.877

11. Konsern

Banken har følgende datterselskap:

Navn	Kommune	Eierandel	Resultat 2017	Egenkapital 2017
Frode Eriksen AS	Sarpsborg	100%	-111'	3.917'
St. Marie gt. 107 AS	Sarpsborg	100%	-147'	128'

Aksjene bokføres etter kostmetoden

	Ansk.kost	Nedskrivning	Bokført verdi
Frode Eriksen AS	4.127'	-	4.127'
St. Marie gt 107 AS	4.127'	4.127'	0
	8.253'	4.127'	4.127'

Frode Eriksen AS har 7 ansatte, fordelt på 4 kvinner og 3 menn. St. Marie gt 107 AS har ingen ansatte. Frode Eriksen AS driver eiendomsmeglervirksomhet. St. Marie gt 107 AS eide tidligere 2 eiendommer i Sarpsborg hvor bank og megler var lokalisert. Etter flytting til nye leide lokaler ble begge bygg solgt og overdratt til ny eier ultimo juni 2017.

Selskapene finansieres av morselskapet, og kontantstrømmen er uvesentlig i forhold til konsernet samlet. Det er ikke utarbeidet særskilte noter for konsernet da morselskapets noter er dekkende for konsernet som helhet.

Mellomværende med datterselskaper pr 31/12-2017:

	Annen gjeld	Innskudd	Utlån	Renter
Frode Eriksen AS	1.000'	374'	1.820'	133'
St. Marie gt 107 AS		128'	-	227'
	1.000'	502'	1.820'	360'

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, tomter avskrives ikke. Eventuell goodwill avskrives over forventet levetid. Eventuell negativ goodwill inntektsføres over forventet reverseringsperiode.

12. Tilknyttet selskap

Banken ble høsten 2015 med i stiftelsen av Sagtomta Utvikling Mysen AS, i Eidsberg Kommune. Eierandelen til banken utgjør 33 %. Det er foreløpig ingen virksomhet i selskapet. Aksjene er bokført til kostpris 1.000'

EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE (CORPORATE GOVERNANCE)

1. Innledning

Corporate Governance (CG) 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. Generalforsamlingen

Bankens øverste organ er generalforsamlingen. Generalforsamlingen er sammensatt av tre grupperinger; kundevalgte, offentlige valgte og ansatte. Sammensetningen er slik; 11 kundevalgte, 5 offentlige valgte og 5 ansattevalgte. Generalforsamlingen velger styre, revisor og valgkomité. Generalforsamlingens kontroll med virksomheten utøves av statsautorisert revisor. Styret er generalforsamlingens organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av banken. Generalforsamlingen godkjenner årsregnskapet og beslutter honorarer til bankens tillitsvalgte. Det avgis egen beretning fra revisor til generalforsamlingen i forbindelse med fremlegging og godkjenning av årsregnskapet.

Det avholdes årlig en ordinær generalforsamling innen utgangen av mars måned med valg, godkjenning av årsregnskap med noter og årsberetning og andre saker som etter lov eller vedtekter hører under generalforsamlingen. I tillegg avholdes et eget høstmøte i generalforsamlingen med informasjon om aktuelle saker i banken. Generalforsamlingen ledes av generalforsamlingens leder eller nestleder. Innkalling med saksliste og saksdokumenter sendes ut minimum to uker 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 instruks for risikoområder, bevilgningsfullmakter, 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

Generalforsamlingen velger en valgkomité med fire medlemmer og fire varamedlemmer. Funksjonstiden for valgkomitéens medlemmer og varamedlemmer er to år. Bankens instruks for valgkomitéen regulerer hvordan valgkomitéarbeidet skal foregå i banken. Valgkomitéen foreslår generalforsamlingens leder og nestleder, medlemmer og varamedlemmer til styret, styrets leder og nestleder og medlemmer og varamedlemmer til valgkomitéen. Valgkomitéen består av to medlemmer og to varamedlemmer fra de kundevalgte, ett medlem og ett varamedlem fra de offentlige valgte og ett medlem og ett varamedlem fra de ansattevalgte.

5. Bankens ledelse

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

Adm. banksjef rapporterer til styret. Han ble ansatt i Eidsberg Sparebank fra 1. mars 2016. Adm. banksjef er utdannet siviløkonom og MBA i strategisk ledelse, og har 20-års bransjeerfaring fra ulike stillinger i spare- og forretningsbank.

Leder av Interne tjenester er leder for økonomi/regnskap, kreditt- og depot, marked, personal med mer. Han ivaretar dessuten funksjonen som Risk Manager. Leder av Interne tjenester er adm. banksjefs stedfortreder. Kontorsjef er leder for bankens filial i Sarpsborg (etablert 2. mai 2006). Salgs- og markedssjefen har det overordnede ansvaret for planlegging og gjennomføring av alle salgs- og markedsaktiviteter mot våre kunder og overordnet ledelse av personmarkedet og bedriftsmarkedet i Mysen. Stilling som lederstøtte og prosjekter har ansvaret som mottaksansvarlig fra Eika og koordinator og tilrettelegger for bankens organer. I tillegg prosjektleder for relevante prosjekter i banken. 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. Banken skal være en total leverandør av gode produkter og tjenester til personkundemarkedet og næringslivsmarkedet innenfor våre markedsområder. Banken har en konservativ og forsiktig kredittpolitikk. Banken har definert krav til innskuddsdekning, kortsiktig vs. langsiktig funding, samt krav til kapitaldekning. Banken 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 ren kjernekapital på minimum 16,30 %.

8. Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret består av sju medlemmer med tre varamedlemmer valgt av generalforsamlingen. Leder og nestleder velges av generalforsamlingen ved særskilte valg. Ett medlem og ett varamedlem velges blant de ansatte. Samtlige valgte medlemmer og varamedlemmer velges for to år. Uttredende medlemmer og varamedlemmer kan gjenvelges. Styrets leder og nestleder velges av generalforsamlingen for to år av gangen.

9. Revisjonsutvalg

Det er etablert eget revisjonsutvalg i tråd med finansforetaksloven § 8-18. 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 adm. banksjef er utarbeidet og vedtatt i styret.

11. Godtgjørelse til styret

Godtgjørelse til styret beslutes av generalforsamlingen etter innstilling fra valgkomitéen. 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. Adm. banksjef har ingen bonusordning. Lønn til adm. banksjef og øvrige godtgjørelse fremgår av note til årsregnskapet. Lønn og godtgjørelse til adm. banksjef beslutes årlig i styremøte. Banken har etablert eget godtgjørelsesutvalg som forbereder styrets arbeid med godtgjørelsesordninger. Hele styret utgjør godtgjørelsesutvalget.

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 generalforsamlingens møte i mars måned hvor årsregnskapet legges frem for endelig godkjenning.

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 godkjennelse i generalforsamlingens møte i mars.

Mysen, den 13. februar 2018

Til generalforsamlingen i Eidsberg Sparebank

RSM Norge AS

Frolandsveien 6
4847 Arendal
NO 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00

F +47 23 1142 01

www.rsmnorge.no

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Eidsberg Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på kr 60 002 000 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 59 744 000. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Eidsberg Sparebank per 31. desember 2017 og av bankens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Eidsberg Sparebank per 31. desember 2017 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av banken og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/ is a member of Den norske Revisorforening.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen og redegjørelsen om foretaksstyring, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og administrerende banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til bankens og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av bankens og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om bankens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom

slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at banken ikke fortsetter driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

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 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 og konsernets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Arendal, 13. februar 2018
RSM Norge AS

A handwritten signature in blue ink, reading 'Johan Thulin Bringsverd'.

Johan Thulin Bringsverd
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 lokalmiljøet. 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.