

ÅRSRAPPORT 2018



INNHALDSFORTEGNELSE

Årsberetning	4
Resultatregnskap	16
Balanse	18
Noter	24
Eierstyring og selskapsledelse	43
Revisjonsberetning	45

ÅRSBERETNING 2018

Eidsberg Sparebank ble kåret til Årets tredje beste Bank 2018 i Eika-alliansen. Utmerkelsen henger høyt i Eika-alliansen, og vi er stolt over tildeling av prisen.

1. INNLEDNING

Eidsberg Sparebank oppnådde i 2018 et resultat etter tap, men før skatt på 93,60 mill. kroner. Dette er 16,1 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 redusert fra 2,18 % i 2017 til 2,10 % i 2018. Andre driftsinntekter viser en nedgang på 0,8 mill. kroner fra året før som i all hovedsak skyldes 5,1 mill. kroner i lavere gevinst på bankens verdipapirportefølje. Samtidig er sum driftskostnader redusert med 2,6 mill. kroner fra 2017 til 2018, kombinert med at tap og mislighold ligger på svært lave nivåer oppnår vi et resultat i 2018 som styret er meget godt fornøyd med.

Eidsberg Sparebank kunne i 2018 registrere en økning i utlån i egen balanse på 9,21 % (389 mill. kroner). Vi har i tillegg formidlet lån utenfor egen balanse til Eika Boligkreditt AS. Vår beholdning av formidlede lån til boligkreditselskapet har i løpet av året økt med 185 mill. kroner til 1.583 mill. kroner som tilsvarer en økning på 13,25 %. Samlet utlånsvekst (i og utenfor egen balanse) var i 2018 på 10,21 %. Innskuddene økte i 2018 med 5,67 % (213 mill. kroner). Eidsberg Sparebank har en innskuddsdekning på 86,33 % ved utgangen av 2018. Bankens forvaltningskapital økte med 8,65 % (433 mill. kroner).

2. SAMFUNNSØKONOMISKE FORHOLD

Norsk fastlands-økonomi opplevde videre oppgang i 2018. BNP-veksten for Fastlands Norge endte ifølge Norges Bank trolig på 2,4 prosent, en oppgang på fire tideler fra 2017. Året startet noe bedre enn det sluttet, etter at andre halvår blant annet ble preget av redusert jordbruksproduksjon etter en tørr sommer, lavere oljepris og svakere vekstutsikter.

I arbeidsmarkedet bedret situasjonen seg ytterligere gjennom fjoråret. Sysselsettingen økte og arbeidsledigheten ble ytterligere redusert. Inflasjonen steg betydelig, særlig som følge av økte elektrisitetspriser. Foretaksinvesteringene økte også i fjor, og Norges Banks regionale nettverk ga uttrykk for god vekst i produksjonen og positive vekstutsikter. For første gang siden oljeprisfallet i 2014 bidro investeringer innen petroleum positivt, mens boliginvesteringene ble redusert etter en periode med solid vekst. Veksten i boligpriser har utviklet seg moderat gjennom året. Gjeldsveksten i husholdningene ble redusert, men oversteget samlet sett veksten i inntekt. Dermed steg gjeldsbelastningen i husholdningene videre.

Økt aktivitet i norsk økonomi, kapasitetsutnyttelse nær normalt nivå og inflasjon rundt målet var sentrale årsaker til at hovedstyret i Norges Bank besluttet å heve styringsrenten fra 0,50 prosent til 0,75 prosent i september. Dette var den første rentehevingen siden 2011. Hovedstyret har gitt uttrykk for en gradvis renteoppgang fremover, men at man ønsker å gå varsomt frem i rentesettingen etter en lang periode med lave renter.

På den pengepolitiske siden ble også inflasjonsmålet redusert fra 2,5 prosent til 2 prosent. Endringen ble gjort på bakgrunn av en forventning om redusert innfasing av oljeinntekter i norsk økonomi sammenlignet med foregående år, og innebærer at Norge nå har samme inflasjonsmål som de fleste andre sammenlignbare land.

For første gang på flere år bidro finanspolitikken i en kontraktiv retning i fjor. Det strukturelle, oljekorrigerede underskuddet, som måler den underliggende pengebruken av oljeinntektene, økte til om lag 221 milliarder kroner. Endringen innebar en negativ budsjettimpuls inn i økonomien på 0,1 prosent, målt som andel av trend-BNP for Fastlands-Norge (7,4 prosent samlet sett). I forhold til kapitalen i Statens pensjonsfond utland (oljefondet) utgjorde underskuddet 2,6 prosent i 2018, fire tideler lavere enn handlingsregelen.

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 2018 oppdatert informasjon i henhold til krav i Basel II - Pilar 3. Den oppdaterte rapporten ble gjort offentlig i juni 2018 og rapporten er bl.a. lagt ut på bankens hjemmeside www.esbank.no.

3.1 Finansiell risiko

Den finansielle risiko i 2018 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 2017, pr. 31.12.2018 var avsetningen 0,39 % av bankens brutto utlån mot 0,40 % 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 gjeldsbetjeningssevne 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 inndeler utlånsmassen i risikoklasser og endringer i risiko følges nøye gjennom året. Bankens utlån har økt med 9,21 % i 2018.

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 32,5 % av bankens totale utlånsmasse ved utløpet av 2018 mot 32,1% ved inngangen av året. Resten er utlån til personmarkedet, som således utgjorde 67,5 % av total utlånsmasse, mot 67,9 % året før (alle tall eksklusiv garanti ovenfor Eika Boligkreditt).

I tillegg har banken pr. 31.12.2018 formidlet boliglån til Eika Boligkreditt med 1.583 mill. kroner hvilket er en økning på 185 mill. kroner i løpet av 2018. Hensyntas formidlede boliglån til Eika Boligkreditt har bankens totale låneportefølje økt med 10,21 % i løpet av 2018. Eika Boligkreditt godskriver banken en margin hvert kvartal på formidlet løpende låneportefølje. Kun boliglån innenfor 60% av boligens verdi kan formidles til Eika Boligkreditt og banken har stilt en saksgaranti og en tapsgaranti. Totalt garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt pr. 31.12.2018 er 17,3 mill. kroner mot 38,1 mill. kroner 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 2018 utgjorde kundeinnskudd 86,3 % mot 89,2 % året før.

I 2018 er bankens likviditetsreserver økt sammenlignet med i fjor. Likviditetsreservene forvaltes på en slik måte at de på meget kort varsel kan gjøres tilgjengelige. Banken har i løpet av 2018 periodisk trukket minimalt på trekkrammen knyttet til oppgjørskonto i DNB, avtalt trekkramme er pr. 31.12.2018 150 mill. kroner. Det er i 2018 ikke etablert andre kommiterte trekkrettigheter. Lånerettighet på dagslån i Norges Bank utgjør pr. 31.12.2018 474 mill. kroner og har ikke vært benyttet i 2018.

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 2018. Banken har løpende 6 stk. obligasjonslån på til sammen 700 mill. kroner ved utløpet av 2018. Herav skal ett obligasjonslån på 150 mill. kroner innløses i mai 2019, ett på 100 mill. kroner innløses april 2020, ett på 150 mill. kroner innløses oktober 2020, ett på 100 mill. kroner innløses juni 2021, ett på 100 mill. kroner innløses i august 2022 og ett på 100 mill. kroner innløses i september 2021.

Banken tok opp et ansvarlig lån på 50 mill. kroner i mars 2018, dette løper til mars 2028 og har call i mars 2023.

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. 80 % av bankens totale obligasjonsbeholdning på 542,1 mill. kroner følger imidlertid markedsrenten. Norges Bank økte styringsrenten en gang i 2018, renten økte med 25 pkt. den 20. september. I løpet av 2018 har differansen mellom pengemarkedsrenten (3 mnd. NIBOR) og foliorenten ligget på 30 - 65 pkt., mot 30 - 60 pkt. i 2017.

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

Banken har pr. 31.12.2018 utlån med fast rente tilsvarende 15 mill. kroner fordelt på 6 lån.

Banken har pr. 31.12.2018 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. 31.12.2018 videreformidlet valutalån til 1 kunde tilsvarende 1 mill. kroner i CHF samt til 1 kunde tilsvarende 1 mill. kroner i JPY.

Bankens valutarisiko vurderes som liten.

- Kursrisiko.

Bokført verdi av bankens beholdning av børsnoterte aksjer, grunnfondsbevis, verdipapirfond og langsiktige plasseringer pr. 31.12.2018 er totalt 139,6 mill. kroner hvorav 17,7 mill. kroner er ført som omløpsmidler og resten 121,9 mill. kroner er ført som anleggsmidler.

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 Eierrisiko

Eidsberg Sparebank hadde pr. 31.12.2018 eierposter i andre selskaper tilsvarende 136 mill. kroner. Største eierposten er knyttet til Eika Boligkreditt AS med bokførte verdier på 82,6 mill. kroner. Dette utgjør en eierandel på 1,81 %. Videre har vi en eierandel i Eika Gruppen AS med 1,94 % bokført til 19,6 mill. kroner.

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 2018 mottok Eidsberg Sparebank utbytte fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt med 7,7 mill. kroner. Mottatte provisjonsinntekter fra salg av verdipapirer og forsikring i 2018 beløper seg til 13,9 mill. kroner eller 8,9 % av bankens samlede inntekter i 2018. 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 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.

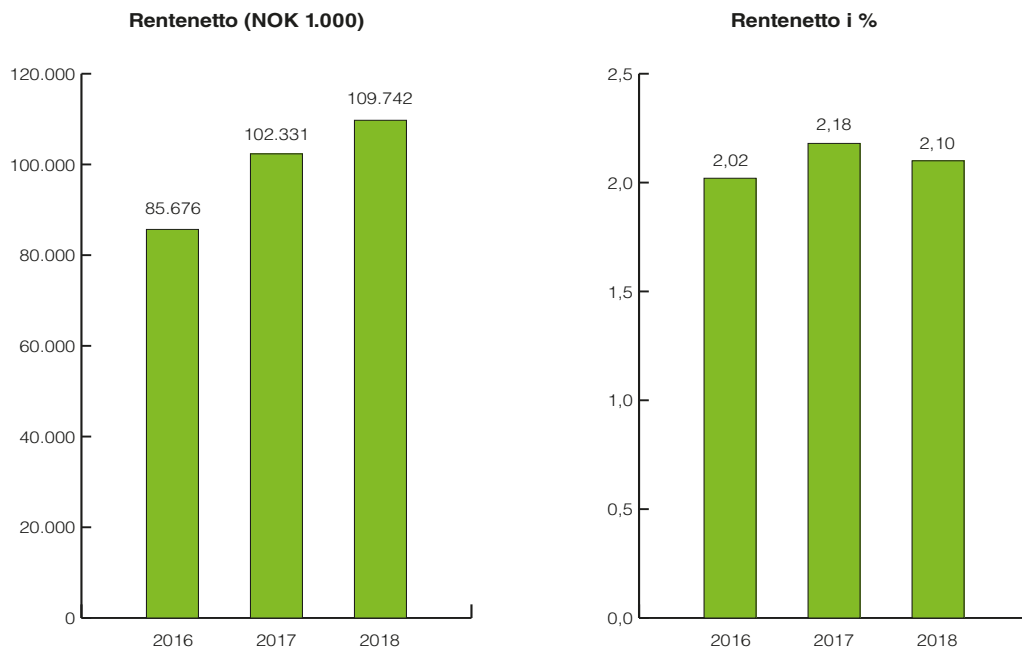


4. RESULTATUTVIKLING

Resultatmessig ble 2018 et veldig godt år, bankens rentenetto svekket seg noe siden året før. Resultatet etter skatt ble på 72,814 mill. kroner og tilsvarer 1,39 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall i fjor var 60,002 mill. kroner og 1,28 %.

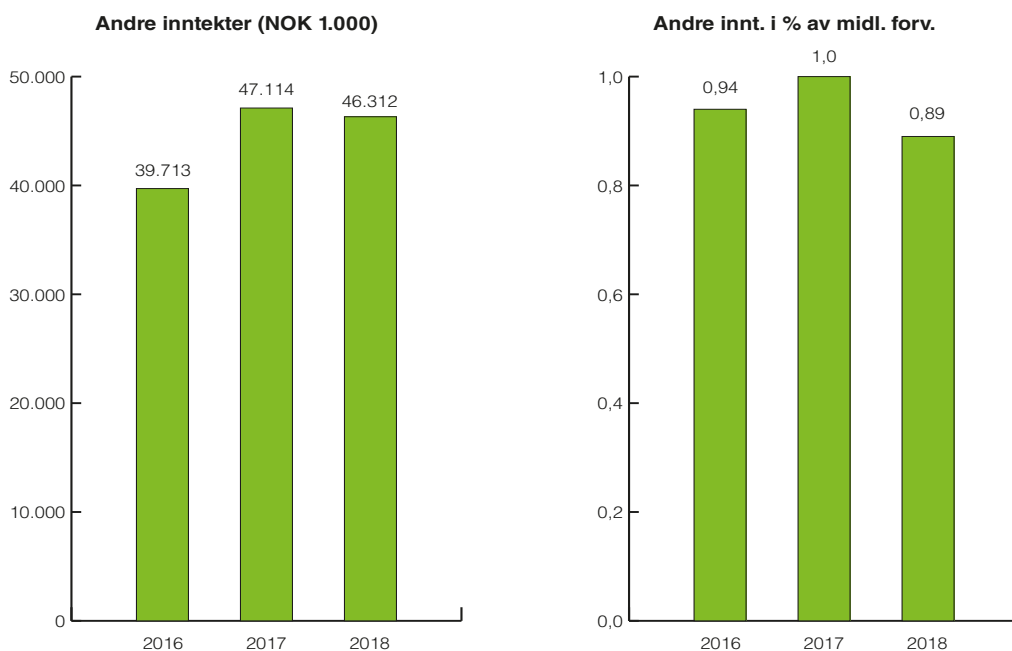
4.1. Rentenetto

Rentenettoen var på 109,74 mill. kroner Dette tilsvarte 2,10 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Rentenettoen i % har svekket seg, mens rentenetto i kr har styrket seg siden året før.



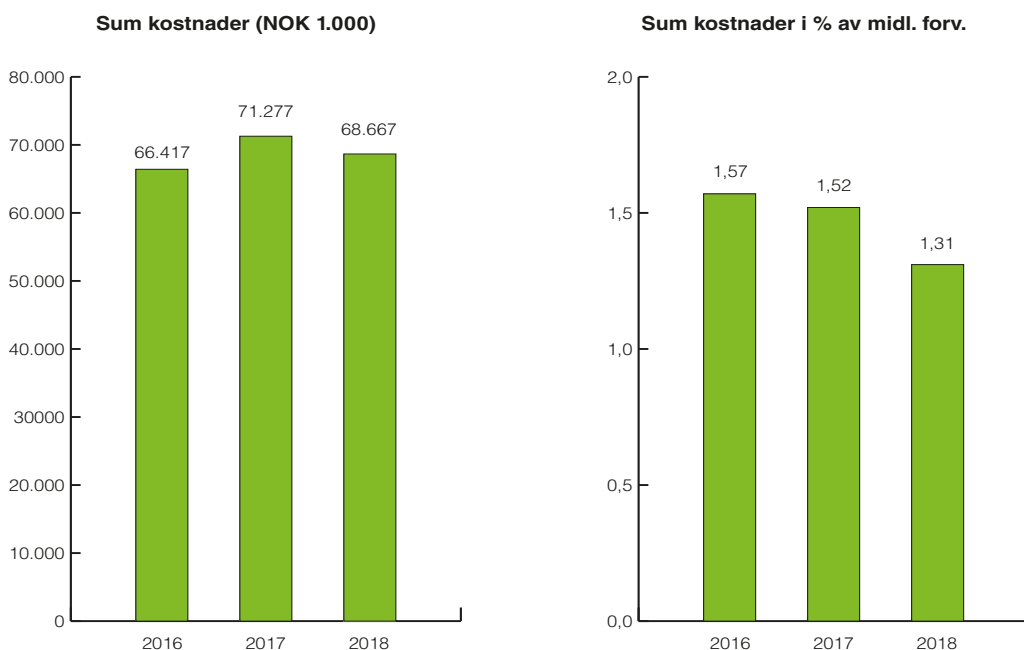
4.2 Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter, netto provisjonsinntekter og netto gevinst (og tap) på valuta og verdipapirer var på 46,312 mill. kroner. Dette tilsvarer 0,89 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Andre driftsinntekter for 2018 er noe lavere enn i fjor i kroner, dette skyldes i hovedsak mindre gevinst på verdipapirfond og nedskrivning på disse. Fond og forsikring har i 2018 bidratt med provisjonsinntekter i størrelsesorden 13,773 mill. kroner. Dette utgjør 35 % av samlede gebyr- og provisjonsinntekter.



4.3 Kostnader

Bankens totale driftskostnader var på 68,667 mill. kroner. Dette utgjør 1,31 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Kostnadene for 2018 er noe lavere i kroner enn 2017, årsaken til det er mindre andre driftskostnader i 2018.

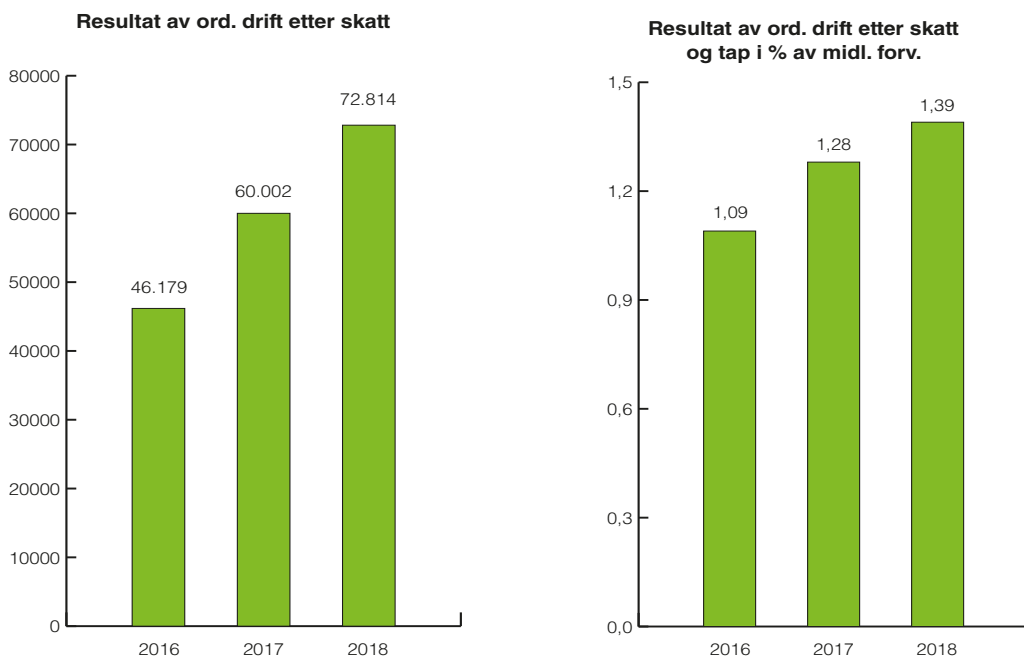


4.4. Tap og nedskrivninger

Årets tapskostnader fordeles slik; inntektsførte tidligere konstaterte tap med 0,359 mill. kroner, konstatert tap med 0,179 mill. kroner og økte nedskrivninger med 0,830 mill. kroner. Samlede tap blir da 0,650 mill. kroner, hvilket utgjør 0,01 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tapene i så vel personmarkedet som i næringsmarkedet er lave. Det vises for øvrig til note 2. 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 72,814 mill. kroner. Dette utgjør 1,39 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.



4.6 Disponering av årets resultat:

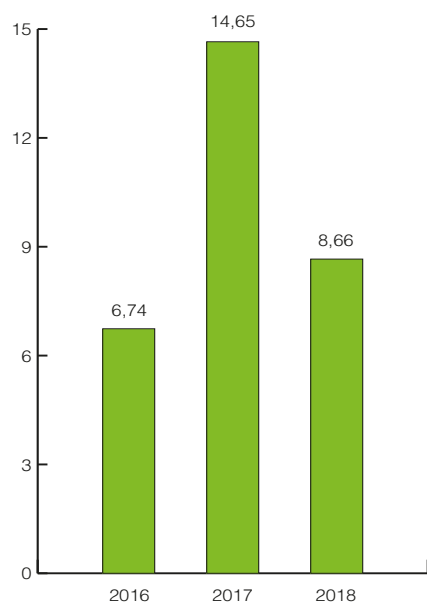
Resultat av ordinær drift	93,609 mill. kroner
- Skatt på ordinært resultat	20,795 mill. kroner
= Resultat for regnskapsåret	72,814 mill. kroner
- Avsatt til gaver 2018	2,154 mill. kroner
= Overført til bankens fond	70,660 mill. kroner

5. KAPITALUTVIKLING

5.1. Bankens forvaltning

Eidsberg Sparebank har en forvaltningskapital på 5.442,092 mill. kroner. I løpet av året økte forvaltningskapitalen med 433,656 mill. kroner, hvilket tilsvarer en økning på 8,66 %.

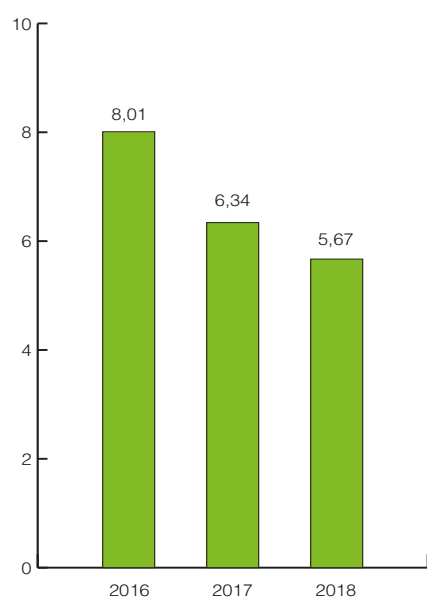
Endring forvaltningskapital i %



5.2. Bankens innskudd

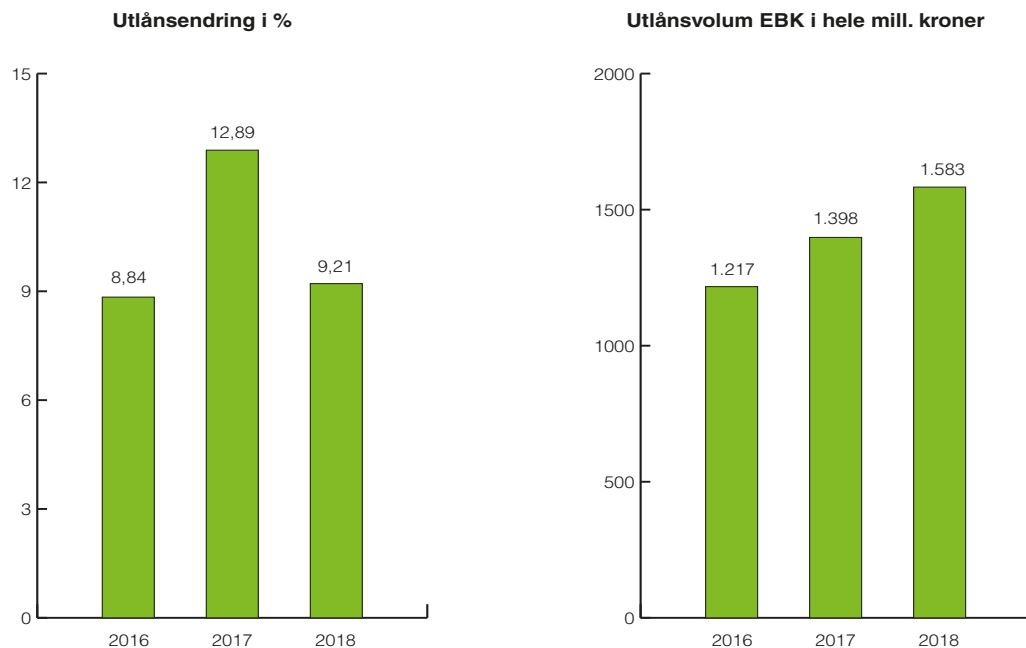
Eidsberg Sparebank har innskudd fra kunder på 3.971,837 mill. kroner. Dette er en økning på 213,149 mill. kroner, eller 5,67 %, fra foregående år.

Innskuddsendring i %



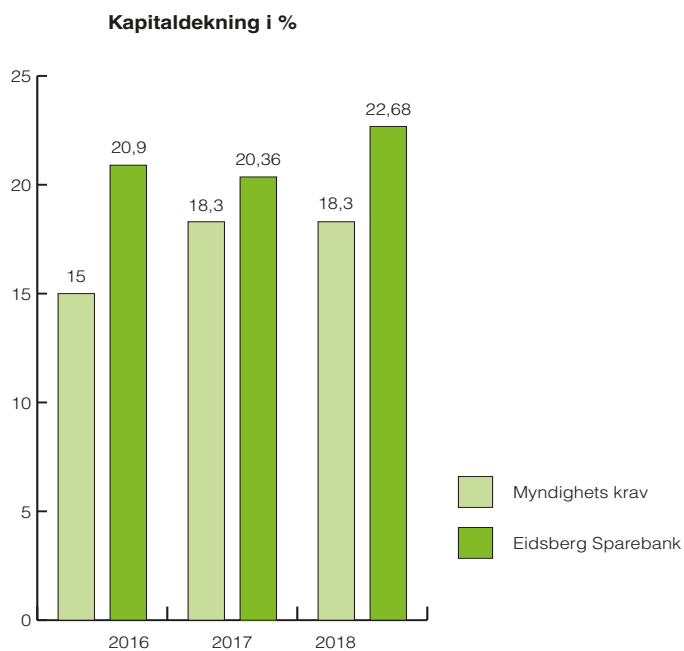
5.3. Bankens utlån

Eidsberg Sparebank har utlån til kunder på 4.618,548 mill. kroner. Dette er en økning på 389,477 mill. kroner, eller 9,21 %, fra foregående år. Eidsberg Sparebank har i tillegg formidlet lån utenfor egen balanse i Eika Boligkreditt, det har vært en økning med 185 mill. kroner i 2018 for disse lånene. Dersom lånene i Eika Boligkreditt var innvilget i egen balanse ville den samlede utlåns-veksten i 2018 vært på 10,21 %.



5.4. Bankens egenkapital

Banken har en bokført egenkapital på 655,729 mill. kroner. Banken tok opp et ansvarlig lån på 50 mill. kroner i mars 2018. Bankens kapitaldekning er på 22,68 % mot 20,36 % året før. Ren kjernekapitaldekning ble for 2018 på 20,93%. Det offentlige minimumskravet til kapitaldekning er på 18,30 % for 2018. Banken fikk høsten 2017 et påslag på 2,8 % i form av SREP som er inkludert i det offentlige minimumskravet.



6. PERSONALSITUASJONEN

Banken hadde ved utgangen av året 39 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 syssel-satte banken 38,4 årsverk ved utgangen av året mot 40 ved samme tidspunkt i fjor.

2 ansatte har sluttet, mens det ikke er ansatt nye medarbeidere i 2018.

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 2018 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 4,5 % i 2018 mot 2,5 % i 2017. Sykefraværet i 2018 var for Eidsberg Sparebank på et høyt nivå målt mot et gjennomsnitt fra siste 10 år. Sykefraværet i 2018 ligger rundt 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 39 fast ansatte er fordelingen 18 kvinner og 21 menn. I bankens ledergruppe er fordelingen 3 kvinner og 3 menn.

Banken har pr 31.12.2018 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 2018 beløp slik støtte seg til omkring 5,5 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 2018 knyttet til bankens etterlevelse av lover og forskrifter. Måling av kundetilfredshet viser en score på 80, som er over Eika-snittet på 77 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 2018 ble det rapportert saker på mistenkelige transaksjoner knyttet til mulig hvitvasking, mens bankens øvrige hendelsesrapportering ikke har avdekket vesentlige avvik i 2018. 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 2018 har 13 autoriserte finansielle rådgivere og 15 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.

2019 ventes å bli et år med fortsatt god vekst i norsk økonomi hjulpet av en vekst på 10-15 prosent i oljeinvesteringene.

Usikkerheten er imidlertid stor, både som følge av at oljeprisen falt tilbake mot slutten av året, og fordi det er mange uromomenter internasjonalt i det nye år. BREXIT og handelskonflikten mellom USA og Kina er kanskje de viktigste risikoene, sammen med en alltid tilstedeværende fare for nye fall i oljeprisen.

Oslo Børs var mot slutten av 2018 preget av den økende usikkerhet knyttet til utsiktene for verdensøkonomien i tiden fremover. Ned bare marginalt for året som helhet, men hele 12,5 prosent lavere enn toppnoteringene i september.

Myndighetenes gradvise innføring av nye regulatoriske krav vil påvirke bankenes driftssituasjon i mange år fremover. Motsykklisk kapitalbuffer øker fra 2,0 % til 2,50 % fra 31.12.2019. 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 68 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 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. Med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene i Eika en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

I januar 2018 sa 11 banker opp sine avtaler med Eika Gruppen og datterselskapene. Avtalene opphører når de respektive oppsigelsesfrister utløper, de fleste med tre kalenderårs frist gjeldende fra 31.12.2018. De i dag 10 uttredende bankene (etter fusjon av Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank) er: Askim og Spydeberg Sparebank, Aasen Sparebank, Drangedal Sparebank, Klæbu Sparebank, Sparebanken 68 grader nord, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Stadsbygd Sparebank, Tolga-Os Sparebank og Ørland Sparebank.

Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i sine lokalsamfunn. Fysisk nærhet og rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet gir unike kundeopplevelser sammen med den digitale hverdagsbanken. Det er kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen. Konsernets kjernevirksomhet er gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser til lokalbankene for moderne og effektiv bankdrift.

Konkret innebærer det leveranse av komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betaling. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som sikrer integrerte, plattformuavhengige, digitale løsninger for lokalbankene og deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansemiljøer som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører der disse velges.

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmedling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene effektiv kommunikasjon og økt tilgjengelighet.

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 interesser på disse områdene.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er lokalbankes kredittforetak som er eid av 66 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurranse-
dyktig 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 drøyt 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 som er tilknyttet Aktiv-kjeden. 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.

I oktober 2018 kjøpte selskapet St. Marie gt. 107 AS en fritidsbolig i Spania som leies ut til banken. Boligen kan benyttes av bankens ansatte som et personalgode.

Kompetanse

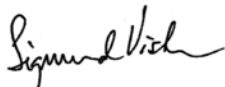
Kompetanseutvikling vil være et prioritert område i Eidsberg Sparebank også i 2019. Arbeidet med å tilpasse organisasjonen til morgendagens utfordringer i tråd med de strategiske veivalg som styret har tatt vil fortsette i årene fremover. Eika Skolen utvikler hele tiden tilbud som bidrar til kompetanseutvikling ute i bankene. Internsertifisering av bedriftsrådgivere, forsikringsrådgivere og salgsledere er eksempler på dette. I tillegg har Eidsberg Sparebank tilknyttet seg autorisasjonsordningen i kreditt og personforsikring. Kompetanseutvikling av bankens medarbeidere er en kontinuerlig prosess. Denne prosessen stiller store krav til de ansatte, deres evne til omstilling og vilje til kompetanseutvikling.

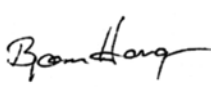
10. TAKK TIL KUNDER, ANSATTE OG TILLITSVALGTE

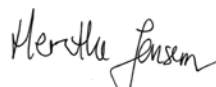
Styret vil rette en takk til bankens kunder og forbindelser for godt samarbeid i 2018. Styret vil også takke de ansatte og tillitsvalgte for meget god innsats og aktiv medvirkning til utvikling av banken.

Mysen, den 12. februar 2019

I styret for Eidsberg Sparebank


Sigmund Vister
(styreleder)

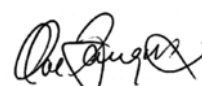

Bjørn Horgen
(nestleder)


Merethe Jensen


Harald Østby


Monika Svinndal


Hilde Brandsrud


Ove Gangnes


Morten Christoffersen
(adm. banksjef)



RESULTATREGNSKAP

Tall i tusen kroner	NOTE	Morbank		Konsern	
		2018	2017	2018	2017
Renter og lignende inntekter av gjeldsbev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-	-	-
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		603	484	602	484
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		152 580	138 123	152 268	137 763
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		7 250	6 577	7 250	6 577
Andre renteinntekter og lignende inntekter		-	-	-	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter		160 432	145 184	160 120	144 824
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		503	370	503	370
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		35 037	33 260	34 966	33 259
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		11 525	6 931	11 525	6 931
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	1 135	-	1 135	-
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	2 490	2 292	2 490	2 292
Sum rentekostnader og lignende kostnader		50 690	42 853	50 619	42 852
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		109 742	102 331	109 501	101 972
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		8 824	8 183	8 824	8 183
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		-	-	-	-
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		8 824	8 183	8 824	8 183
Garantiprovisjoner		936	903	936	903
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		38 784	35 140	38 784	35 140
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	39 720	36 043	39 720	36 043
Garantiprovisjon		-	-	-	-
Andre gebyr og provisjonskostnader		3 747	3 711	3 747	3 711
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	3 747	3 711	3 747	3 711
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(1 071)	309	(1 071)	309
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		(103)	3 654	(103)	3 654
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		1 087	1 053	1 087	1 053
Netto verdiendring og gevinst/tap gevinst tap ellers		-	-	-	-
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	-87	5 016	-87	5 016
Driftsinntekter faste eiendommer		1 602	1 441	1 428	1 441
Andre driftsinntekter		-	142	10 741	10 387
Sum andre driftsinntekter		1 602	1 583	12 169	11 828
Netto andre driftsinntekter		46 313	47 114	56 879	57 359
Sum driftsinntekter		156 055	149 445	166 380	159 331

		Morbank		Konsern	
	NOTE	2018	2017	2018	2017
Lønn		26 149	25 688	29 964	29 433
Pensjoner	10	2 363	2 170	2 506	2 312
Sosiale kostnader		6 715	7 129	7 325	7 710
Administrasjonskostnader		20 828	20 953	20 828	20 953
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	56 054	55 940	60 623	60 408
Ordinære avskrivninger		2 696	2 628	2 696	2 743
Nedskrivninger		-	-	-	-
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	2 696	2 628	2 696	2 743
Driftskostnader faste eiendommer		1 861	3 398	1 946	3 763
Andre driftskostnader		8 056	9 311	13 764	14 519
Sum andre driftskostnader	14	9 917	12 709	15 710	18 282
Sum driftskostnader		68 668	71 277	79 029	81 433
Tap på utlån		650	790	650	790
Tap på garantier m.v.		-	-	-	-
Kredittap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-	-	-	-
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	650	790	650	790
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		-	-	-	-
Gevinst/tap		6 872	124	6 872	124
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.	6	6 872	124	6 872	124
Resultat av ordinær drift før skatt		93 609	77 502	93 573	77 232
Skatt på ordinært resultat	15	20 795	17 500	20 828	17 488
Resultat for regnskapsåret		72 814	60 002	72 745	59 744
Overført fra gavefond		-	-	-	-
Til disposisjon		72 814	60 002	72 745	59 744
Overført til/fra sparebankens fond		70 660	57 863	70 660	57 863
Avsatt til utbytte		-	-	-	-
Overført til/fra gaver/gavefond		2 154	2 139	2 154	2 139
Overført til utjevningsfond		-	-	-	-
Overført til/fra annen egenkapital				(69)	(258)
Sum overføringer og disponeringer	22	72 814	60 002	72 745	59 744

BALANSE eiendeler

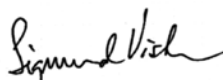
Tall i tusen kroner	NOTE	Morbank		Konsern	
		2018	2017	2018	2017
Konter og fordringer på sentralbanker	16	72 648	74 098	72 648	74 098
Gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-	-	-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		43 603	137 923	43 739	138 228
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		-	-	-	-
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		43 603	137 923	43 739	138 228
Kasse-/drifts- og brukskreditter		671 863	599 773	669 327	597 953
Byggelån		71 560	95 910	71 560	95 910
Nedbetalingslån		3 875 125	3 533 388	3 867 125	3 533 388
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	4 618 548	4 229 071	4 608 012	4 227 251
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	-	-	-	-
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(17 887)	(17 057)	(17 887)	(17 057)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		4 600 661	4 212 014	4 590 125	4 210 194
Overtatte eiendeler		-	-	-	-
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		109 612	71 019	109 612	71 019
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		432 493	366 534	432 493	366 534
Sum sertifikater og obligasjoner	6	542 106	437 553	542 105	437 553
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		139 594	103 030	139 594	103 030
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m v		-	-	-	-
Andre verdipapirer		-	-	-	-
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	139 594	103 030	139 594	103 030
Eierinteresser i kredittinstitusjoner		-	-	-	-
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		1 000	1 000	1 000	1 000
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	17	1 000	1 000	1 000	1 000
Eierinteresser i kredittinstitusjoner		-	-	-	-
Eierinteresser i andre konsernselskaper		4 127	4 127	-	-
Sum eierinteresser i konsernselskaper	18	4 127	4 127	-	-
Goodwill		-	-	-	-
Utsatt skattefordel	15	4 132	3 596	4 142	3 638
Andre immaterielle eiendeler		-	-	-	-
Sum immaterielle eiendeler		4 132	3 596	4 142	3 638
Maskiner, inventar og transportmidler		7 993	8 948	7 993	8 948
Bygninger og andre faste eiendommer		15 582	17 146	23 049	17 146
Andre varige driftsmidler		-	-	-	-
Sum varige driftsmidler	13	23 575	26 094	31 042	26 094
Finansielle eiendeler		-	-	-	-
Andre eiendeler		153	21	6 760	5 457
Sum andre eiendeler		153	21	6 760	5 457
Opptjente ikke mottatte inntekter		9 111	7 550	9 111	7 550
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1 383	1 430	1 383	1 430
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		-	-	-	-
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1 383	1 430	1 383	1 430
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		10 494	8 980	10 494	8 980
SUM EIENDELER		5 442 092	5 008 436	5 441 649	5 008 272

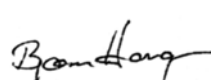
BALANSE gjeld og egenkapital

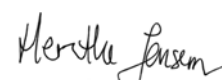
		Morbank		Konsern	
	NOTE	2018	2017	2018	2017
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		7 202	7 130	7 202	7 130
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		-	-	-	-
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	7 202	7 130	7 202	7 130
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		3 739 453	3 540 131	3 738 588	3 539 629
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		232 384	218 557	232 384	218 557
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19	3 971 837	3 758 688	3 970 972	3 758 186
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		-	-	-	-
Egne ikke-amortiserte sertifikater		-	-	-	-
Obligasjonsgjeld		699 733	599 704	699 733	599 704
Egne ikke-amortiserte obligasjoner		-	-	-	-
Andre langsiktige låneopptak		-	-	-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	699 733	599 704	699 733	599 704
Finansielle derivater		-	-	-	-
Margintrekk og annen mellomregning med kunder		-	-	-	-
Annen gjeld		41 516	42 132	42 088	42 552
Sum annen gjeld	21	41 516	42 132	42 088	42 552
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		8 785	8 178	8 785	8 178
Pensjonsforpliktelser	10	7 290	7 536	7 290	7 536
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		7 290	7 536	7 290	7 536
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		-	-	-	-
Ansvarlig lånekapital med tilknyttede konverteringsrettigheter		-	-	-	-
Annen ansvarlig lånekapital		50 000	-	50 000	-
Sum ansvarlig lånekapital	20	50 000	-	50 000	-
SUM GJELD		4 786 363	4 423 368	4 786 070	4 423 286
Sparebankens fond		654 729	584 068	654 729	584 068
Gavefond		1 000	1 000	1 000	1 000
Annen egenkapital		-	-	(150)	(82)
Sum opptjent egenkapital	22	655 729	585 068	655 579	584 986
SUM EGENKAPITAL		655 729	585 068	655 579	584 986
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5 442 092	5 008 436	5 441 649	5 008 272
Poster utenom balansen					
Garantiansvar	23	58 298	65 452	58 298	65 452
Garantier til Eika Boligkreditt	23	17 296	38 138	17 296	38 138

Mysen, den 12. februar 2019

I styret for Eidsberg Sparebank


Sigmund Vister
(styreleder)

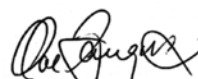

Bjørn Horgen
(nestleder)


Merethe Jensen


Harald Østby


Monika Svinndal


Hilde Brandsrud


Ove Gangnes


Morten Christoffersen
(adm. banksjef)

Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsern	
	2018	2017	2018	2017
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Resultat etter skatt	72 814	60 002	72 745	59 744
+ ordinære avskrivninger	2 696	2 628	2 696	2 743
- salgsgevinst/tap varige driftsmidler	-	(142)	-	(142)
+ endring nedskrivning tap på utlån	830	652	830	652
- gaver	(2 154)	(2 139)	(2 154)	(2 139)
Tilført fra årets drift	74 186	61 001	74 117	60 858
Endring brutto utlån til kunder	(389 476)	(483 041)	(380 760)	(492 391)
Endring innskudd fra kunder	213 149	224 136	212 786	224 417
Endring kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	72	(1 010)	72	(1 010)
Endring pensjonsforpliktelser	(246)	(281)	(246)	(281)
Endring andre fordringer	(2 182)	710	(3 321)	761
Endring annen kortsiktig gjeld	(9)	9 496	143	9 462
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-104 506	-188 989	-97 209	-198 184
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(176)	(5 677)	(7 643)	(5 677)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	700	-	10 200
Endring investering i verdipapirer	(141 117)	(34 577)	(141 116)	(34 577)
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-141 293	-39 554	-148 759	-30 054
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Endring langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	100 029	349 813	100 029	349 813
Endring ansvarlig lånekapital	50 000	-	50 000	-
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	150 029	349 813	150 029	349 813
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-95 770	121 270	-95 939	121 575
Likviditetsbeholdning 1.1	212 021	90 751	212 326	90 751
Likviditetsbeholdning 31.12	116 251	212 021	116 387	212 326
Likvidetsbeholdning spesifisert:				
Kontanter og fordringer på Norges Bank	72 648	74 098	72 648	74 098
Andre bankinnskudd	43 603	137 923	43 739	138 228
Likviditetsbeholdning	116 251	212 021	116 387	212 326

GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Bankens årsregnskap for 2018 er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk, og gir et rettviseende bilde av bankens resultat og stilling. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

BRUK AV ESTIMATER

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelse av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelse av regnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

PERIODISERING AV RENTER, PROVISJONER OG GEBYRER

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Etableringsgebyr som bare dekker bankens direkte kostnader ved etablering av lånet blir inntektsført i sin helhet når lånet utbetales. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid. Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

INNTEKTSFØRING/KOSTNADSFØRING

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opp-tjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge gjennomsnittligkost-prinsippet. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

VURDERING AV UTLÅN

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene.

Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risikoen er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse.

BEHANDLING AV ENGASJEMENTER SOM IKKE ER MISLIGHOLDT

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. Bankens største engasjementer vurderes særskilt hvert kvartal. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

BEHANDLING AV MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER

Et lån anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når rammekreditter ikke er inndekket innen 90 dager / som avtalt. Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til antatt laveste realisasjonsverdi på beregningstidspunktet med fradrag for salgskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall på bankens fordringer, føres dette som individuelle nedskrivninger.

BEHANDLING AV KONSTATERTE TAP

Ved mislighold over 90 dager, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, foretas det vanligvis først individuell nedskrivning. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført

frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

REVERSERING AV TIDLIGERE TAPSAVSATTE ENGASJEMENTER

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer skal skje i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet.

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 skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån.

BEHANDLING AV NEDSKRIVNINGER PÅ GRUPPER AV UTLÅN

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens utlånsportefølje av lån som ikke er individuelt vurdert for nedskrivning. Risikoklassifiseringssystemet er grunnlag for gruppenedskrivninger. Prosentvise tap i den enkelte risikoklasse er basert på historiske tap i Eika-bankene. Nedskrivninger foretas på person- og næringsengasjement som i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter er identifisert som tapsutsatte. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

RAPPORTERING AV MISLIGHOLDTE LÅNEENGASJEMENT

Rapportering av misligholdte lån skal ifølge myndighetenes krav rapporteres slik: Hvis kunden har ett eller flere misligholdte lån eller overtrekk på innskuddskonto, rapporteres kundens totale låneengasjement.

OVERTATTE EIENDELER

Banken har pr. 31.12.2018 ingen overtatte eiendeler.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

FINANSIELLE DERIVATER

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Det er ingen utestående derivatavtaler pr. 31.12.2018.

RENTEINSTRUMENTER UTENFOR BALANSEN

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31.12.2018

VERDIPAPIRER

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig).

Omløpsporteføljen og anleggsportefølje verdivurderes separat etter forskjellige regler. Se note 6.

OBLIGASJONER OG SERTIFIKATER

Banken har obligasjoner definert som andre omløpsmidler. Andre omløpsmidler er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Forvaltningen av deler av obligasjonsporteføljen er satt ut til en profesjonell aktør, og forvalteren står også for fastsettelsen av virkelig verdi for de enkelte obligasjoner og sertifikater. Det benyttes priser notert i markedet. Når noterte priser ikke foreligger, beregnes virkelig verdi i prisingsmodell utarbeidet av Fondsmeglernes forening. Se note 6.

AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS

Aksjer og egenkapitalbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er børskurs på måletidspunktet. På papirer som ikke omsettes på børs eller andre aktive markeder benyttes anskaffelseskost. Eventuelt innhentes uavhengig verdivurdering av enkeltpapirer.

Dersom virkelig verdi av aksjene klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede. Se note 6.

INVESTERINGER I DATTERSELSKAP

Investeringer i datterselskap vurderes etter kostmetoden. Kostmetoden medfører at aksjen balanseføres til kostpris. Utbytte fra datterselskap inntektsføres på det tidspunktet utbyttet er opptjent. Se note 18.

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATRIELLE EIENDELER

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 høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi.

Følgende lineære avskrivningssatser legges til grunn:

Tomter	0 %
Bankbygg/fast eiendom	2 %
Inventar og innredning	10,0% - 20,0%
Kontormaskiner	20,0% - 33,3%
EDB-utstyr	20,0% - 33,3%

IMMATRIELLE EIENDELER

Det er ingen immatrimielle eiendeler pr. 31.12.2018, bortsett fra utsatt skattefordel.

PENSJONSFORPLIKTELSE OG PENSJONSKOSTNADER

Den ytelsesbaserte pensjonsordning ble avvirket pr. 31.12.2016. Alle ansatte har etter dette innskuddsbasert tjenstepensjon som dekker lovpålagt krav. Bankens ansatte inngår i Fellesordningen for AFP. Privat avtalefestet pensjon (AFP) er en tariffbasert pensjonsordning for ansatte i privat sektor. Ytelsen er livsvarig og kan tas ut fra du fyller 62 år, forutsatt at den ansatte oppfyller vilkårene i AFP-vedtektene. AFP-ordningen bygger på et trepartssamarbeid mellom arbeidsgiverorganisasjoner, arbeidstakerorganisasjoner og staten. Staten dekker 1/3 av utgiftene til AFP, mens bedriftene dekker 2/3. Regnskapsmessig behandling av AFP-ordning (ytelsesbasert flerforetaksordning), grunnet manglende informasjon og pålitelighet i beregninger, likestilles med innskuddsordning og kostnadsføres med årets premiebetaling inntil avklaring omkring beregningene foreligger. Se note 10.

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skatt/ skattefordel beregnes med 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt / utsatt skattefordel beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr. 31.12.2018.

LANGSIKTIG GJELD

Obligasjonsgjeld blir oppført til opptakskost. Opptakskost er pålydende med tillegg av overkurs eller fradrag for underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten 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 eiendom. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån.

NOTE 1 - RISIKOSTYRING

Eidsberg Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket (se omtale i note 3). Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

Det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer: kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko (herunder renterisiko) og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko). Risiko vurderes etter en skala med nivåer: lav, middels og høy.

Kredittrisiko er omhandlet i note 2, likviditetsrisiko i note 4, renterisiko i note 5 og annen markedsrisiko i note 6.

Andre risikoområder:

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av banken. Banken har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser og fullmaktstrukturer mv, og dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Strategisk risiko

Risiko for at banken ikke skal «overleve». Den fundamentale risiko for styret og toppledelsen. Risiko for at verdiene av gjeld og eiendeler endres på grunn av faktorer i markedet. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

Omdømmerisiko

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2018 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjoner og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko, som er den risiko banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2018 som ikke er opplyst i regnskapet.

NOTE 2 - KREDITTRISIKO

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetens verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko og består hovedsakelig av utlån.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- pant i fast eiendom
- registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- fordringer og varelager
- pant i bankinnskudd
- finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- kausjonister

Generelt kreves sikkerhet for alle typer lån, med unntak av lønnskotokreditt.

Maksimal kreditteksponering

Maks kreditteksponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. Garantiansvar til Eika Boligkreditt er ikke tatt med i oppstillingen nedenfor, se note 23 for totale garantier. Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjoner. Sikkerheter kan for eksempel være fysiske sikkerheter eller garantier. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, og kan for eksempel være bygniger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift.

Maks kreditteksponering - potensiell eksponering på utlån

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskrivning	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	3 174 367	252 391	2 005		3 428 763
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	463 334	53 472	1 277		518 083
Industriproduksjon	61 157	9 597	1 051		71 805
Bygg og anlegg	212 974	33 798	35 871		282 643
Varehandel, hotell/restaurant	34 443	17 803	8 012		60 258
Transport, lagring	51 956	8 847	6 490		67 293
Finans, eiendom, tjenester	573 872	22 008	2 441		598 321
Sosial og privat tjenesteyting	46 445	5 557	1 151		53 153
Offentlig forvaltning	-	-	-		-
Sum	4 618 548	403 473	58 298	-	5 080 319

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskrivning	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	2 940 092	212 680	1 188		3 153 960
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	449 853	48 363	1 277		499 493
Industriproduksjon	71 906	24 400	310		96 616
Bygg og anlegg	182 014	62 986	40 831		285 831
Varehandel, hotell/restaurant	47 150	11 355	11 607		70 112
Transport, lagring	46 741	8 605	6 797		62 143
Finans, eiendom, tjenester	439 888	16 502	2 451		458 841
Sosial og privat tjenesteyting	51 427	5 129	991		57 547
Offentlig forvaltning	-	-	-		-
Sum	4 229 071	390 020	65 452	-	4 684 543

Risikoklassifisering

Risikoklassifisering er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Bankens risikoklassifiseringssystem muliggjør en god overvåking av risikoutviklingen i bankens engasjementsportefølje. Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer.

Risikoklassifiseringsmodellen som benyttes er en felles utviklet modell for alle Eika banker. Modellen benytter både informasjon om kundenes atferd i banken (overtrekk, purringer, lengde på kundeforhold og lignende), samt offentlig tilgjengelig informasjon (ligningstall, regnskapstall, alder og lignende). Risikoklassifiseringsmodellen er en sannsynlighetsbasert risikoklassifiseringsmodell (PD), og beregner sannsynligheten for at kunden går i mislighold i løpet av de neste 12 månedene. Banken beregner sannsynlighet for mislighold for alle utlånskunder på innvilgelsestidspunkt.

Banken benytter to hovedmodeller for risikoklassifisering, en for personmarkedet og en for næringsliv.

Begge modellene er delt inn i tre delmodeller;

- Intern (adferds) modell
- Ekstern (generisk) modell
- Makromodell

Alle kunder har en månedlig oppdatering av risikoklassen basert på interne data. Dersom eksterne data er tilgjengelige blir også disse hensyntatt i oppdateringen. Eksterne data for personmarkedet blir oppdatert manuelt i forbindelse med kredittforespørsler. Eksterne data for bedriftsmarkedskunder blir oppdatert automatisk kvartalsvis, og går deretter inn i den månedlige oppdateringen. Makromodellen er Bisnode Credits generiske makromodell som er bygget på konkurs- og misligholdsutviklingen i norsk næringsliv ut fra makroøkonomiske svingninger. Klassifiseringen er delt inn i 12 klasser, hvorav klassene 1-3 har lav risiko, 4-7 middels risiko, 8-10 høy risiko, 11 misligholdte engasjement, og 12 tapsutsatte engasjement.

Personmarkedet 2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriving
Lav risiko, klasse 1-3	2 527 359	236 664	1 631	
Middels risiko, klasse 4-7	501 784	14 902	375	
Høy risiko, klasse 8-10	137 679	825		
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	7 488			
Ikke klassifisert	55			
Totalt	3 174 365	252 391	2 006	-

Personmarkedet 2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriving
Lav risiko, klasse 1-3	2 488 217	200 751	624	
Middels risiko, klasse 4-7	336 567	10 682	74	
Høy risiko, klasse 8-10	112 321	1 247	490	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	2 987			
Ikke klassifisert				
Totalt	2 940 092	212 680	1 188	-

Bedriftsmarkedet 2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriving
Lav risiko, klasse 1-3	563 355	64 772	25 387	
Middels risiko, klasse 4-7	687 739	75 728	26 514	
Høy risiko, klasse 8-10	187 209	10 582	4 391	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	5 212			
Ikke klassifisert	668			
Totalt	1 444 183	151 082	56 292	-

Bedriftsmarkedet 2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriving
Lav risiko, klasse 1-3	563 050	61 158	27 354	
Middels risiko, klasse 4-7	547 788	107 001	32 230	
Høy risiko, klasse 8-10	177 652	9 181	4 680	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	489			
Ikke klassifisert				
Totalt	1 288 979	177 340	64 264	-

Utlån

	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	463 334	10,1 %	449 853	10,7 %
Industriproduksjon	61 157	1,3 %	71 906	1,7 %
Bygg og anlegg	212 974	4,6 %	182 014	4,3 %
Varehandel, hotell/restaurant	34 443	0,7 %	47 150	1,1 %
Transport, lagring	51 956	1,1 %	46 741	1,1 %
Finans, eiendom, tjenester	573 872	12,5 %	439 888	10,4 %
Sosial og privat tjenesteyting	46 445	1,0 %	51 427	1,2 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum næring	1 444 181	31,4 %	1 288 979	30,6 %
Personkunder	3 174 367	69,0 %	2 940 092	69,8 %
Brutto utlån	4 618 548		4 229 071	
Individuelle nedskrivninger	-	0,0 %	-	0,0 %
Gruppenedskrivninger	-17 887	-0,4 %	-17 057	-0,4 %
Netto utlån til kunder	4 600 661	100,0 %	4 212 014	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1 582 955		1 397 790	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	6 183 616		5 609 804	

Utlån fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Østfold	4 055 053	87,8 %	3 760 011	88,9 %
Oslo	276 436	6,0 %	195 950	4,6 %
Akershus	199 023	4,3 %	206 795	4,9 %
Diverse	68 342	1,5 %	58 451	1,4 %
Utlandet	19 694	0,4 %	7 864	0,2 %
Brutto utlån	4 618 548	100,0 %	4 229 071	100,0 %

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2018	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum totale utlån
Personmarked	75 639	15 260	8 536	1 984	913	102 332
Bedriftsmarked	22 210	4 145				26 355
Sum	97 849	19 405	8 536	1 984	913	128 687



Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

						Sum totale
2017	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	utlån
Personmarked	71 284	15 934	1 469		1 519	90 206
Bedriftsmarked	17 331	2 951		489		20 771
Sum	88 615	18 885	1 469	489	1 519	110 977

MISLIGHOLD

Misligholdte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Misligholdte lån i alt	11 433	3 476	5 249	2 194	614
Individuelle nedskrivninger			-250	-415	-165
Netto misligholdte lån i alt	11 433	3 476	4 999	1 779	449

Fordeling av misligholdte lån	2018	2017	2016
Personmarked	11 433	2 987	3 996

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske					
Industriproduksjon					
Bygg og anlegg				489	1 253
Varehandel, hotell/restaurant					
Transport, lagring					
Finans, eiendom, tjenester					
Sosial og privat tjenesteyting					
Offentlig forvaltning					
Misligholdte lån i alt	11 433	3 476	5 249		

Tapsutsatte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Øvrige tapsutsatte lån i alt				759	1 507
Individuelle nedskrivninger					
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	-	-	-	759	1 507

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2018	2017	2016
Personmarked			

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske					
Industriproduksjon					
Bygg og anlegg					
Varehandel, hotell/restaurant					
Transport, lagring					
Finans, eiendom, tjenester					
Sosial og privat tjenesteyting					
Offentlig forvaltning					
Tapsutsatte lån i alt	-	-	-		

Individuelle nedskrivninger på utlån	2018	2017
Individuelle nedskrivninger 01.01.		250
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning		
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden		-250
Individuelle nedskrivninger 31.12.	-	-

Individuelle nedskrivninger på utlån - fordelt på person/næring	2018	2017
Personmarked		
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske		
Industriproduksjon		
Bygg og anlegg		
Varehandel, hotell/restaurant		
Transport, lagring		
Finans, eiendom, tjenester		
Sosial og privat tjenesteyting		
Offentlig forvaltning		
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	-	-

Nedskrivninger på grupper av utlån	2018	2017
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	17 057	16 155
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	830	902
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	17 887	17 057

Tapskostnader utlån/garantier	2018	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	-	-250
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-
Periodens endring i gruppeavsetninger	830	902
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	-	516
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	179	31
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-359	-409
Periodens tapskostnader	650	790

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. Banken har ubetydelig utestående utlån med fast rente.



NOTE 3 - KAPITALDEKNING

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital og tilleggskapital (ansvarlig lån). Kravet til ren kjernekapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 12 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag, inklusiv bufferkrav. I tillegg til dette må pilar-2 tillegget dekkes med ren kjernekapital. Tilsvarende er minstekravene til kjernekapitaldekning 13,5 % og kapitaldekning 15,5 %. Da banken har ren kjernekapital og ansvarlig kapital vil det være kravet til ansvarlig kapital på 15,5 % med tillegg av pilar-2 kravet (SREP) som for banken er 2,8 %. Dette gir da et total krav til minimum ansvarlig kapitaldekning på 18,3 %.

Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer.

Kapitaldekningen blir rapportert iht. Basel III/CRD IV.

Kapitaldekning	2018	2017
Sparebankens fond	654 729	584 068
Gavefond	1 000	1 000
Utjevningsfond	-	-
Sum egenkapital	655 729	585 068
Fradrag for immaterielle eiendeler		
Utsatt skatt		
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-56 724	-49 912
Sum ren kjernekapital	599 005	535 156
Sum kjernekapital	599 005	535 156
Ansvarlig lånekapital	50 000	
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-
Sum tilleggskapital	50 000	-
Netto ansvarlig kapital	649 005	535 156

Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)	2018	2017
Stater		
Lokal regional myndighet	184	252
Offentlig eide foretak		
Institusjoner	10 201	10 032
Foretak	372 318	417 775
Massemarked		
Pantsikkerhet eiendom	1 886 993	1 700 250
Forfalte engasjementer	17 150	5 215
Høyrisiko engasjementer		
Obligasjoner med fortrinnsrett	38 237	31 638
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	8 721	
Andeler i verdipapirfond	6 956	850
Egenkapitalposisjoner	81 774	59 958
Øvrige engasjementer	199 498	189 262
CVA-tillegg		
Ansvarlig kapital i andre finansinst.		
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 622 032	2 415 232
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	240 117	212 602
Sum beregningsgrunnlag	2 862 149	2 627 834
Kapitaldekning i %	22,68 %	20,36 %
Kjernekapitaldekning	20,93 %	20,36 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,93 %	20,36 %
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,50 %)	71 554	65 696
Motsyklisk buffer (2,00 %)	57 243	52 557
Systemrisikobuffer (3,00 %)	85 864	78 835
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	214 661	197 088
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	128 797	118 253
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	255 547	219 816

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,94 % i Eika Gruppen AS og på 1,81 % i Eika Boligkreditt AS.

	2018	2017
Ren kjernekapital	656 310	
Kjernekapital	670 987	
Ansvarlig kapital	735 607	
Beregningsgrunnlag	3 527 707	
Kapitaldekning i %	20,85 %	
Kjernekapitaldekning	19,02 %	
Ren kjernekapitaldekning i %	18,60 %	
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,56 %	

NOTE 4 - LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke skal kunne gjøre opp sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. På denne måten eksponeres banken for likviditetsrisiko.

Styring av likviditetsrisiko skjer gjennom fastsettelse av rammer for finansieringsstruktur, krav til spredning på instrumenter, markeder og løpetider samt etablering av beredskapsfasiliteter. Banken har interne måltall for likviditet, herunder Liquidity Coverage Ratio (LCR), som løpende legges fram for styret. Likviditetssituasjonen betraktes som god. Etablerte ordninger med lån i Norges Bank, trekkrettigheter, obligasjons- og sertifikatlån i finansmarkedet er nødvendige kapi- talkilder for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og normale kundeinnskudd. Det er også avtalt lån via store norske kredittinstitusjoner.

LCR var ved utgangen av 2018 på 119 %, mot et krav fra Finanstilsynet på 100 %.

NSFR (Net Stable Funding Ratio) var ved utgangen av 2018 på 133 %.

Bankens innskuddsdekning var ved utgangen av året på 86 % mot et internt krav på 80 %.

Tabellen viser oversikt over forfall på eiendeler og gjeld.

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER							
	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr. sentralbanker	-	-	-	-	-	72 648	72 648
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	43 603	43 603
Utlån til kunder	27 852	30 787	117 832	688 228	3 753 849	-17 887	4 600 661
Obligasjoner/sertifik.		11 064	204 553	326 489		-	542 106
Aksjer	-	-	-	-	-	144 720	144 720
Øvrige eiendeler	-	1 537	8 188	-	-	28 629	38 354
Sum eiendeler	27 852	43 388	330 573	1 014 717	3 753 849	271 713	5 442 092

GJELD OG EGENKAPITAL							
	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.		7 202				-	7 202
Innskudd fra kunder	3 895 232	76 605				-	3 971 837
Obligasjonsgjeld			150 000	549 733			699 733
Fondsobligasjoner							-
Ansvarlig lån				50 000			50 000
Øvrig gjeld	-	25 728	24 573	-	-	7 290	57 591
Egenkapital	-	-	-	-	-	655 729	655 729
Sum gjeld og egenkapital	3 895 232	109 535	174 573	599 733	-	663 019	5 442 092

NOTE 5 - RENTERISIKO

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til aktiviteter i norske og internasjonale penge- og kapitalmarkeder. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivside (i og utenfor balansen) ikke er sammenfallende. Eidsberg Sparebank har lav renterisiko på sine utlån og innskudd.

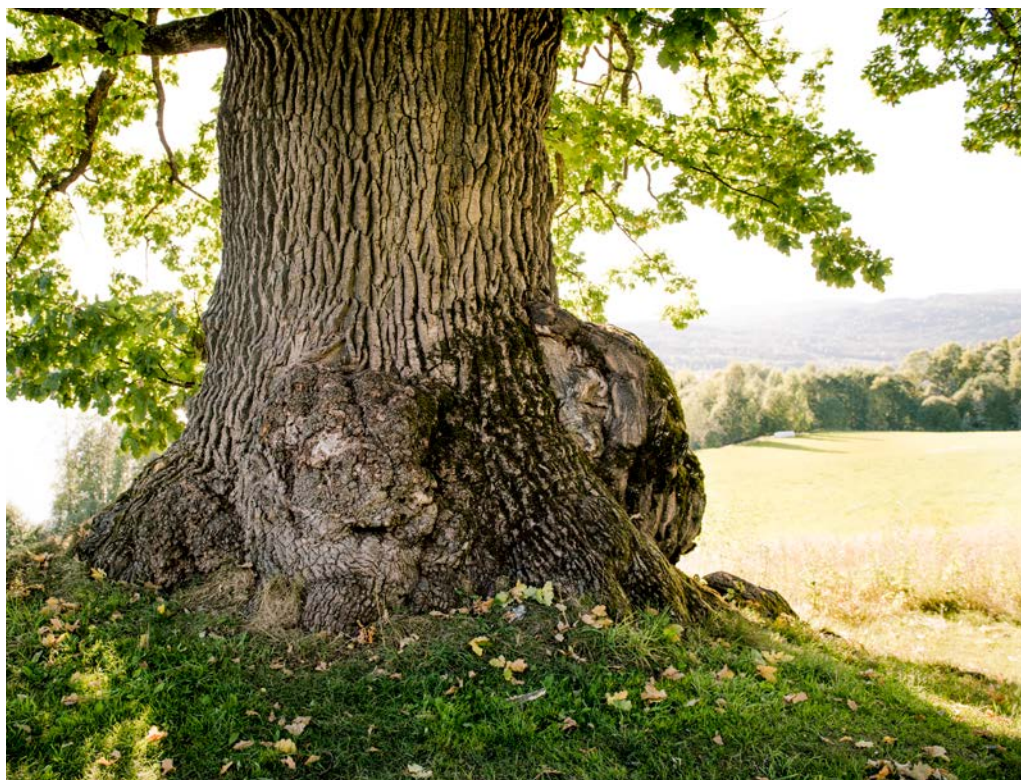
Plasseringer skal søkes gjennomført slik at risikoen for rentetap ved store endringer i markedet holdes så lav som mulig. En renteendring i markedet vil ikke få utslag på vår obligasjonsbeholdning da 80 % av denne reguleres utfra markedsrente.

Det vises forøvrig til årsberetning punkt 4.

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER							
	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	72 648	72 648
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	43 603	43 603
Utlån til kunder		4 582 876	1 948	10 836	5 000	-	4 600 660
Obligasjoner/sertifik.		432 494				109 612	542 106
Aksjer	-	-	-	-	-	144 720	144 720
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	38 354	38 354
Sum eiendeler	-	5 015 370	1 948	10 836	5 000	408 938	5 442 092

GJELD OG EGENKAPITAL							
	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.		7 202				-	7 202
Innskudd fra kunder		3 971 837				-	3 971 837
Obligasjonsgjeld		699 733				-	699 733
Fondsobligasjoner						-	-
Ansvarlig lån		50 000				-	50 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	57 591	57 591
Egenkapital	-	-	-	-	-	655 729	655 729
Sum gjeld og egenkapital	-	4 728 772	-	-	-	713 320	5 442 092



NOTE 6 - MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risikoen for tap og gevinst forårsaket av endringer i markedsparametere som rente, valutakurser, aksje- eller råvarepriser. Markedsrisiko som banken står overfor er hovedsakelig renterisiko og inkluderer potensielle svingninger i verdien av fastrenteinstrumenter eller finansielle instrumenter knyttet til en markedsbenchmark (NIBOR flytende pengemarkedsrente), som følge av endringer i markedsrenter, og i fremtidige kontantstrømmer for finansielle instrumenter til flytende rente. Priserisiko kommer av endringer i markedspriser, enten forårsaket spesifikke faktorer knyttet til et individuelt finansielt instrument eller utsteder, eller faktorer som påvirker alle instrumenter handlet i et marked. Dette kan for eksempel omhandle endringer i priser eller volatilitet på aksjer, aksjeindekser eller råvarer. Rentepapirer, aksjederivater og råvarederivater er eksponert for denne risikoen. Bankens samlede markedsrisiko vurderes basert på stressscenarier utarbeidet i tråd med anbefalinger fra Finanstilsynet og Baselkomiteen.

Det vesentligste av markedsrisiko relaterer seg til verdipapirmarkedet representert ved egne verdipapirbeholdninger. Hovedtyngden av bankens portefølje er plassert i likvide obligasjoner med begrenset risiko for store fall i markedsverdi. En del av obligasjons- og verdipapirporteføljen er forvaltet av Eika Kapitalforvaltning AS som har spesialkompetanse innenfor området. Forvaltningen er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av bankens styre. Rammene skal begrense risikoen. Rammene gjennomgås minst én gang i året.

Aksjer i tilknyttede selskaper, konsernselskaper og strategiske plasseringer er ikke en del av priserisikoen på aksjer, men inngår i strategisk risiko og eierrisiko. Se note 17 og 18 for aksjer i tilknyttet selskap og konsernselskap.

Banken har ingen derivater pr. 31.12.2018.

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

		Nominell verdi	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Utstedt av det offentlige					
Lokale og regionale myndigheter					
	Børsnoterte	110 000	112 284	109 612	109 845
	Ikke børsnoterte	-	-	-	-
Sum utstedt av det offentlige		110 000	112 284	109 612	109 845
Utstedt av andre					
Institusjoner					
	Børsnoterte	51 000	51 097	51 008	51 034
Offentlig eide foretak					
	Børsnoterte	-	-	-	-
	Ikke børsnoterte	-	-	-	-
Foretak					
	Børsnoterte	-	-	-	-
	Ikke børsnoterte	-	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett					
	Børsnoterte	380 000	382 765	381 486	381 883
	Ikke børsnoterte	-	-	-	-
Sum utstedt av andre		431 000	433 862	432 494	432 917
Sum sertifikater og obligasjoner		541 000	546 146	542 106	542 762

Gjennomsnittlig effektiv rente beregnes på følgende måte: Sum beregnet rente i % av (IB+UB)/2. Årets gjennomsnittlige effektive rente blir 1,77 %.

AKSJER, ANDELER OG ANDRE VERDIPAPIRER MED VARIABEL AVKASTNING

Omløp	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Børsnotert						
	995 568 217	Gjensidige Forsikring	23 550	2 989	2 989	3 184
Sum børsnotert				2 989	2 989	3 184
Ikke børsnotert						
	990 029 032	North Bridge Property	17 885	455	455	455
	998 845 467	NBNP2	17 885	393	393	393
Sum ikke børsnotert				848	848	848
Sum omløpsaksjer			-	3 837	3 837	4 032

Anlegg	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskafel-seskost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Børsnotert						
	937 885 822	Høland og Setskog Sparebank	5 700	627	627	627
Sum børsnoterte				627	627	627
Ikke børsnotert						
	979 319 568	Eika Gruppen AS	469 885	19 572	19 572	19 572
	885 621 252	Eika Boligkreditt AS	19 774 933	82 573	82 573	82 573
	916 148 690	Spama AS	200	20	20	20
	932 672 065	Sparebankenes Eiendomsmegler	1 250	353	353	353
	977 223 415	Rakkestad Flyplass AS	1	10	10	10
	979 932 790	Østfoldbadet	100	25	25	25
	979 907 591	Mysenbyen AS	7	7	7	7
	921 859 708	Eika VBB AS	1 520	6 015	6 015	6 015
	16 988 138	SDC	4 079	1 833	1 833	1 833
	821 083 052	VN Norge AS	1 672	2 368	2 367	2 367
	937 896 581	Hjelmeland Sparebank	64 017	7 042	7 042	7 042
	937 894 805	Kvinesdal Sparebank	13 988	1 399	1 399	1 399
Sum ikke børsnoterte				121 217	121 216	121 216
Sum anleggsaksjer				121 844	121 843	121 843

Rente og aksjefond	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Børsnotert						
	985 682 976	Eika Norge	1 855	10 000	8 997	8 997
	983 783 880	Eika EK bevis	23 428	5 000	4 915	4 915
Sum børsnotert				15 000	13 912	13 912
Ikke børsnotert						
Sum rente og aksjefond				15 000	13 912	13 912
Sum verdipapirer med variabel avkastning				140 681	139 592	139 787

Endringer i 2018	Anleggsaksjer
Inngående balanse	102 181
Tilgang 2018	20 394
Avgang 2018	-732
Nedskrivning	-
Utgående balanse	121 843

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2018	2017
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	863	1 082
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-90	-656
Kursregulering obligasjoner	-1 844	-117
Netto gevinst/-tap obligasjoner	-1 071	309
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	1 001	3 654
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler	-16	-
Kursregulering aksjer og andeler	-1 088	-
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	-103	3 654
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	1 087	1 053
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	-87	5 016

Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler	2018	2017
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	-	-
Tap ved omsetning av aksjer	-	-
Gevinst ved tildeling av aksjer - VN Norge AS	2 368	-
Gevinst ved tildeling av aksjer og fusjon - VBB AS	3 337	-
Gevinst ved omsetning av aksjer - andre	1 167	124
Netto gevinst/tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler	6 872	124

NOTE 7 - RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2018	2017
Ansvarlig lånekapital		
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	1 135	-

NOTE 8 - ANDRE RENTEKOSTNADER

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap inntil kr 2 mill. som en innskyter har i en bank som er medlem av Bankenes Sikringsfond. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person. Innbetaling til Bankenes Sikringsfond er beregnet på bakgrunn av et gjennomsnitt av innskudd og beregningsgrunnlaget for kapitaldekning ved utløpet av tredje og fjerde kvartal i kalenderåret før innbetalingsåret samt første og andre kvartal i innbetalingsåret. I tillegg benyttes kjernekapitaldekning ved foregående årsskifte. For 2019 vil det bli endringer i beregningsgrunnlaget.

	2018	2017
Avgift til Sikringsfondet	2 475	2 288
Andre rentekostnader, rente på skatt m.m	17	4
Sum andre rentekostnader	2 492	2 292

NOTE 9 - PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2018	2017
Garantiprovisjon	936	903
Formidlingsprovisjon	-	-
Betalingsformidling	9 786	11 670
Verdipapirforvaltning og -omsetning	3 732	4 128
Provisjon Eika Boligkreditt	11 786	9 101
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	10 209	8 841
Andre provisjons- og gebyrinntekter	3 271	1 400
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	39 720	36 043

Provisjonskostnader	2018	2017
Transaksjonsavgifter og lignende	728	256
Betalingsformidling, interbankgebyrer	2 776	3 193
Andre provisjonskostnader	243	262
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	3 747	3 711

NOTE 10 - PENSJON

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.

	2018	2017
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	2,60 %	2,30 %
Forventet avkastning	2,60 %	2,30 %
Lønnsregulering	2,75 %	2,50 %
G-regulering	2,50 %	2,25 %
Pensjonsregulering	2,50 %	2,25 %
Arbeidsgiveravgift-sats	19,10 %	19,10 %
Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (AGA)	2018	2017
Påløpte pensjonsforpliktelser	6 121	6 327
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	1 169	1 209
SUM pensjonsforpliktelser	7 290	7 536
Spesifikasjon av pensjonskostnad i resultatregnskapet	2018	2017
Kostnadsført innskuddsbasert ordning (OTP)	1 909	1 641
Kostnadsført AFP	325	445
Kostnadsført individuell avtale	129	84
SUM pensjonskostnad	2 363	2 170

NOTE 11 - LØNN- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2018	2017
Lønn til ansatte	25 589	25 108
Honorar til styre og tillitsmenn	560	580
Pensjoner	2 363	2 170
Arbeidsgiveravgift	5 687	5 344
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	1 028	1 785
EDB-kostnader	15 455	14 535
Markedsføring	2 284	3 024
Reiser, opplæring etc	1 013	1 180
Rekvisita	1 079	1 087
Honorarer eksterne tjenester	39	32
Telefon, porto	957	1 095
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	56 054	55 940
Antall ansatte pr. 31.12.	39,0	41,0
Antall årsverk pr. 31.12.	38,4	40,0
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	39,0	39,0



NOTE 12 - LÅN OG YTELSE

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente. Beregnet rentesubsidiering med tall pr. 31.12.18: 342'.

Samlede lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår: 56.945'.

Samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår: 6.558'.

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

Banken har en bonusordning for alle ansatte unntatt banksjef. Samlet bonus for 2018 er 1.331'. Ordningen er innenfor forskrift om godtgjørelse i finansinstitusjoner.

OTP – Obligatorisk tjenestepensjon er pliktig. Banken har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene. Utover dette er det ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende, verken til adm. banksjef eller til styrets leder. Banksjefen inngår ikke i noen bonusordning.

	Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Adm. banksjef	1 570	140	255	1 965	-
Sum ledende ansatte	1 570	140	255	1 965	-
Styre					
Styreleder	100	-		100	739
Nestleder	65			65	4 725
Styremedlem	63			63	-
Styremedlem	49			49	-
Styremedlem	63			63	-
Styremedlem	65			65	3 517
Styremedlem	64			64	264
Samlede ytelser og lån til styret	469	-	-	469	9 245
Generalforsamling					
Generalforsamlingens leder	18			18	-
Øvrige medlemmer	32			32	14 575
Samlede ytelser og lån til generalforsamling	50	-	-	50	14 575

NOTE 13 - VARIGE DRIFTSMIDLER

	Driftsmidler	Bygninger	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2018	13 099	43 035	2 306	58 440
Tilgang	176			176
Avgang				-
Kostpris 31.12.2018	13 275	43 035	2 306	58 616
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2018	4 150	28 195	-	32 345
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler				-
Ordinære avskrivninger	1 132	1 564	-	2 696
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2018	5 282	29 759		35 041
Bokført verdi 31.12.2018	7 993	13 276	2 306	23 575

Herav utleid Balanseført				
Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m²	areale m²	verdi 31.12
	Hytter	71	-	-
	Bankbygg	3 033	733	10 032
	Forretningsbygg	1 110	818	3 244
	Tomt	450	200	2 306
Sum				15 582

Utløp leiekontrakt			Årlig leie
Leie av lokaler til bankdrift i Sarpsborg	Eiendomstype		
	Forretningsbygg	01.06.2027	1 235

NOTE 14 - ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2018	2017
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	1 697	3 224
Honorar ekstern revisor	404	349
Leie av lokaler Sarpsborg	791	759
Andre kostnader leide lokaler Sarpsborg	388	1 064
Maskiner, inventar og transportmidler	205	976
Eksterne tjenester	271	415
Forsikringer	298	163
Kostnader Eika Gruppen AS	3 645	3 779
Ordinære tap	-	-
Andre driftskostnader	2 218	1 980
Sum andre driftskostnader	9 917	12 709
Spesifikasjon av revisjonshonorar:		
Lovpålagt revisjon	354	303
Attestasjon	50	46
Skatterådgivning		-
Andre tjenester utenfor revisjon		-
Sum revisjonshonorar inkl. mva	404	349

NOTE 15 - SKATT

	2018	2017
Beregning av betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	93 609	77 502
Permanente forskjeller	-15 190	-11 547
Endring midlertidige forskjeller	2 140	-2 944
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	80 559	63 011
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	20 140	15 753

	2018	2017
Skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt for året	20 140	15 753
Endring utsatt skatt	-535	736
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	20	-39
Formuesskatt	1 170	1 050
Endring i utsatt skatt ført mot EK		-
Sum skattekostnad	20 795	17 500

Betalbar skatt fremkommer som følger:		
Formuesskatt	1 170	1 050
Inntektsskatt	20 140	15 753
Sum betalbar skatt	21 310	16 803

	Endring	2018	2017
Oversikt over midlertidige forskjeller			
Varige driftsmidler	631	5 195	4 564
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	-246	7 290	7 536
Gevinst og tapskonto	-	-	-
Obligasjoner og andre verdipapirer	1 755	4 040	2 285
Grunnlag utsatt skattefordel	2 140	16 525	14 385
Bokført utsatt skattefordel	535	4 131	3 596
Endring i skattesats			
Sum bokført utsatt skattefordel		4 131	3 596

	2018
Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	
25% skatt av resultat før skatt	23 402
25% skatt av permanente forskjeller	-3 797
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	20
Formuesskatt	1 170
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	20 795

NOTE 16 - KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2018	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	9 643	11 327
Kontanter i utenlandske valutasorter	811	1 051
Innskudd i Norges Bank	62 194	61 720
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	72 648	74 098

NOTE 17 - TILKNYTTET SELSKAP

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

NOTE 18 - KONSERN

Banken har følgende datterselskaper:

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2018	Resultat 2018	Bokført Verdi
Frode Eriksen AS	Sarpsborg	50	50	100 %	3 999	81	4 127
St. Marie gt 107 AS	Sarpsborg	50	50	100 %	-22	-149	-

Aksjene bokføres etter kostmetoden.

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 eiendomsmelgervirksomhet. St. Marie gt 107 AS eier eiendom i utlandet. Selskapene finansieres av morselskapet. Det er ikke utarbeidet noter for konsernet, da morselskapets noter er dekkende for konsernet som helhet.

Mellomværende med datterselskaper pr. 31.12.2018:

Selskapets navn	Annen gjeld		Innskudd		Utlån		Renter
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018
Frode Eriksen AS	1 000	1 000	490	374	4 108	1 820	170
St. Marie gt 107 AS			375	128	8 000	-	71
Sum mellomværende	1 000	1 000	865	502	12 108	1 820	241

Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Kjøpt datterselskap regnskapes i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost. Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuelle 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.

NOTE 19 - GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	7 202		7 130	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	-		-	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	7 202	1,60 %	7 130	1,70 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	3 739 453		3 540 131	
Med avtalt løpetid	232 384		218 557	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	3 971 837	0,88 %	3 758 688	0,91 %

Innskudd fra kunder	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	2 307 934	58,1 %	2 216 757	59,0 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	169 861	4,3 %	165 434	4,4 %
Industriproduksjon	132 263	3,3 %	102 423	2,7 %
Bygg og anlegg	164 779	4,1 %	155 202	4,1 %
Varehandel, hotell/restaurant	149 434	3,8 %	141 172	3,8 %
Transport, lagring	46 654	1,2 %	42 616	1,1 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	527 414	13,3 %	516 184	13,7 %
Sosial og privat tjenesteyting	284 805	7,2 %	276 388	7,4 %
Offentlig forvaltning	188 693	4,8 %	142 512	3,8 %
Sum innskudd	3 971 837	100,00 %	3 758 688	100,00 %

Innskudd	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Østfold	3 537 936	89,1 %	3 330 347	88,6 %
Oslo	227 217	5,7 %	225 918	6,0 %
Akershus	128 313	3,2 %	117 028	3,1 %
Diverse	52 060	1,3 %	60 163	1,6 %
Utlendet	26 311	0,7 %	25 232	0,7 %
Sum innskudd	3 971 837	100,00 %	3 758 688	100,00 %

NOTE 20 - GJELD OPPTATT VED UTSTEDELSE AV OBLIGASJONER INKL. ANS. LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONER

Utestående pr 31.12.2018	Låne. opptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Nominell rente
Lånetype/ISIN					
Obligasjonslån					
NO0010711278	15.05.2014	15.05.2019	150 000	150 000	1,85 %
NO0010790843	11.04.2017	08.04.2020	100 000	100 000	1,70 %
NO0010801020	10.07.2017	10.06.2021	100 000	100 000	1,76 %
NO0010802192	17.08.2017	17.08.2022	100 000	100 000	1,78 %
NO0010808223	16.10.2017	16.10.2020	150 000	150 000	1,72 %
NO0010832041	13.09.2018	13.09.2021	100 000	100 000	1,54 %
Underkurs				-266	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			700 000	699 734	
Ansvarlig lån					
NO0010819279	16.03.2018	16.03.2023	50 000	50 000	3,04 %
Sum ansvarlige lån			50 000	50 000	

NOTE 21 - SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2018	2017
Annen gjeld		
Bankremisser	1 432	1 224
Betalingsformidling	4 982	10 784
Skyldige offentlige avgifter	489	352
Betalbar skatt	21 310	16 803
Skattetrekk	1 753	1 571
Leverandørgjeld	3 178	2 098
Annen gjeld ellers	8 372	9 300
Sum annen gjeld	41 516	42 132

NOTE 22 - EGENKAPITAL

	Spb. fond	Gavefond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2018	584 068	1 000	585 068
Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot egenkapitalen			-
Årsoppgjørdisposisjoner	70 661		70 661
Egenkapital 31.12.2018	654 729	1 000	655 729

Disponering av årets resultat	2018	2017
Overført til Gaver	2 153	2 139
Overført til Sparebankens fond	70 661	57 863
Sum	72 814	60 002

NOTE 23 - GARANTIANSVAR

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterium at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr. 31.12.18 lån for 1.582 mill. kroner hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

Tapsgaranti: Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 mill. kroner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn 5 mill. kroner. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterte tap på lån i portefølje formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.

Saksgaranti: Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBK's overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene.

Pr. 31.12.2018 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

Banken har kjøpt aksjer i EBK for 11,18 mill. kroner i 2018 for at EBK skal nå sitt kapitalmål.

	2018	2017
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	8 592	10 758
Kontraktsgarantier	36 783	41 418
Andre garantier	12 923	13 276
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	58 298	65 452
Garanti stillet til Eika Boligkreditt AS	17 296	38 138
Sum garantiansvar	75 594	103 590
Garanti til Bankenes Sikringsfond	-	-

	2018	2017
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme		
Saksgaranti	1 467	24 160
Tapsgaranti	15 829	13 978
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	17 296	38 138

Garantier fordelt geografisk	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Østfold	56 674	75,0 %	60 736	58,6 %
Oslo	17 931	23,7 %	38 798	37,5 %
Akershus	856	1,1 %	3 467	3,3 %
Diverse	133	0,2 %	589	0,6 %
Utlandet	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum garantier	75 594	100,00 %	103 590	100,00 %

NOTE 24 - NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2018	2017
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for verdipapirer unntatt utbytte	44,0 %	49,4 %
Kostnader i % av inntekter justert for verdipapirer og utbytte	46,6 %	52,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-3,7 %	7,3 %
Egenkapitalavkastning*	15,1 %	13,9 %
Innskuddsmargin i prosent mot gjennomsnittlig forvaltningskapital	0,97 %	0,91 %
Utlånsmargin i prosent mot gjennomsnittlig forvaltningskapital	3,07 %	3,10 %
Netto rentemargin i prosent mot gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,10 %	2,18 %
Resultat etter skatt i % av FVK	1,39 %	1,28 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	31,3 %	30,5 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	33,3 %	32,2 %
Innskuddsdekning	86,3 %	89,2 %
* EK-avkastning før beregnet skatt - Annualisert		

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2018	2017
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	20,93 %	20,36 %
Kjernekapitaldekning	20,93 %	20,36 %
Kapitaldekning	22,68 %	20,36 %
Leverage ratio	10,71 %	10,22 %
Likviditet		
LCR	119	148
NSFR	133	156

NOTE 25 - PANTSTILLELSER

Pantstillelser	2018	2017
Norges Bank		
Obligasjoner pantsatt i Norges Bank, bokført verdi	491 098	387 396
Obligasjoner pantsatt i Norges Bank, låneverdi	474 477	372 877
Ledig trekkmulighet i Norges Bank	474 477	372 877

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 instruksjoner 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. Valgkomiteen skal også overfor bankens kundeutvalgte foreslå kundevalgte medlemmer og varamedlemmer til generalforsamling. 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 fem 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 bransjeeerfaring fra ulike stillinger i spare- og forretningsbank.

Leder av Interne tjenester er leder for økonomi/regnskap, kreditt- og depot, compliance, 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) og leder for bankens bedriftsmarkedsavdelinger. Salgsleder personmarked Mysen er ansvarlig for budsjett, resultat og salg i eget markedsområde. Salgssjef har overordnet ansvar for alle salgsaktiviteter, salgsrapportering og salgstrening i banken. Markedssjefen har det overordnede ansvaret for planlegging og gjennomføring av alle markedsaktiviteter, samt ansvaret som mottaksansvarlig fra Eika og koordinator og tilrettelegger for bankens styrende organer. 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 15,50 %.

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 besluttet 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 besluttet 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 godkjenning i generalforsamlingens møte i mars.

Mysen, den 12. februar 2019

Til generalforsamlingen i Eidsberg Sparebank

Frolandsveien 6, 4847 Arendal
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00

F +47 23 11 42 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 72 814 000 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 72 745 000. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger, 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 2018 og av selskapets 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 2018 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 selskapet 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.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende 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.

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.

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 daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (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 utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets 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 selskapets 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 selskapets og konsernets 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 selskapet og konsernet 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 andre 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 resultatdisponering 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 selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Arendal, 19. februar 2019
RSM Norge AS

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

Johan Thulin Bringsverd
Statsautorisert revisor

