



Årsrapport 2019





Innholdsfortegnelse

Årsberetning	s 4
Resultatregnskap	s 16
Balanse	s 18
Noter	s 25
Eierstyring og selskapsledelse	s 54
Revisjonsberetning	s 56

Årsberetning 2019

1. INNLEDNING

Eidsberg Sparebank oppnådde i 2019 et resultat etter tap, men før skatt på 109,4 mill. kroner. Dette er 15,8 mill. kroner høyere enn året før. Endringen skyldes i all hovedsak høyere netto renteinntekter og høyere provisjonsinntekter fra bankens strategiske eierskap i Eika Gruppen AS. Rentenettoen i % av forvaltningskapital er økt fra 2,10 % i 2018 til 2,18 % i 2019. Andre driftsinntekter viser en økning på 14 mill. kroner fra året før som i all hovedsak skyldes høyere utbytte og provisjonsinntekter. Samtidig er sum driftskostnader økt med 5,8 mill. kroner fra 2018 til 2019, kombinert med at tap og mislighold ligger på svært lave nivåer oppnår vi et resultat i 2019 som styret er meget godt fornøyd med.

Eidsberg Sparebank kunne i 2019 registrere en økning i utlån i egen balanse på 8,86 % (409 mill. kroner). Vi har i tillegg formidlet lån utenfor egen balanse til Eika Boligkreditt AS. Vår beholdning av formidlede lån til boligkredittelementet har i løpet av året økt med 178 mill. kroner til 1.761 mill. kroner som tilsvarer en økning på 11,23 %. Samlet utlånsvekst (i og utenfor egen balanse) var i 2019 på 9,46 %. Innskuddene økte i 2019 med 8,82 % (350 mill. kroner). Eidsberg Sparebank har en innskuddsdekning på 86,29 % ved utgangen av 2019. Bankens forvaltningskapital økte med 9,61 % (523 mill. kroner). Forvaltningskapital på egen balanse utgjør således pr 31.12.19 på 5.965,2 mill. kroner og inkludert Eika Boligkreditt er samlet forvaltningskapital 7.726,2 mill.

2. SAMFUNNSØKONOMISKE FORHOLD

Norsk økonomi hadde god vekst i 2019, med fortsatt fallende arbeidsledighet som resultat, men veksten ser ut til å avta inn i 2020.

BNP-veksten for fastlands-økonomien er antatt å ha steget med om lag 2,5 % i fjor. En unik sterk vekst i oljeinvesteringene, opp hele 15 %, hadde betydelig ringvirkninger for norsk økonomi. BNP-veksten var noe sterkere enn økonomiens trendvekst; den vekst hvor arbeidsledigheten holder seg konstant. Derfor gikk da også ledigheten ned fra 4,0 % til 3,8 % etter en unormal sterk vekst i antall sysselsatte personer, 40-50 000 fra 2018 til 2019, ifølge Nasjonalregnskapet.

Lønnsveksten ser ut til å havne på 3,2 % for 2019, mens prisveksten ble 2,2 %. Husholdningene fikk således en moderat bedring i sin kjøpekraft.

Norges Bank satte opp sin styringsrente, foliorenten, i alt tre ganger i 2019 til 1,5 % 3-mnd NIBOR økte ikke like mye, bare 0,6 prosentpoeng opp – fra om lag 1,26 % i desember 2018 til 1,86 % i desember 2019.

Kredittveksten til husholdningene modererte seg gjennom året, fra en 12- måneders vekst på 5,8 % i januar, til 5,2 % i november. Trolig var tilgangen på nye lån negativt påvirket av innføringen av Gjeldsregisteret, og strammere utlånspraksis for forbrukslån i bankene. Bedriftenes lånevilje var derimot robust (uendret vekstrate på 5,8 % gjennom året) med sterk utlånsvekst til byggelån og eiendomsinvesteringer.

Til tross for at Norge skilte seg ut i Europa i fjor, med stigende sentralbankrenter, var kronekursen uventet svak, ned 3,7 % i løpet av året, målt mot i-44 indeksen. Oslo Børs steg med hele 16,5 % (målt ved indeksen OSEBX, eksklusive utbytte).

Boligprisene fortsatte å utvikle seg moderat, med en gjennomsnittlig prisvekst på 2,5 % i 2019 fra året før, noe lavere enn lønnsveksten. Veksten i boligprisene var robust i Oslo (inklusive Bærum) med 3,4 %, men er mer blandet i resten av landet. Stavanger m/omegn var svakeste region med null vekst, skal en tro statistikken fra Statistisk Sentralbyrå.

Fra januar til september ble det åpnet 3743 konkurser, om lag det samme antall som i samme periode i 2018.

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 2019 oppdatert informasjon i henhold til krav i Basel II - Pilar 3. Den oppdaterte rapporten ble gjort offentlig i juni 2019 og rapporten er bl.a. lagt ut på bankens hjemmeside www.esbank.no.

3.1 Finansiell risiko

Den finansielle risiko i 2019 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 2018, pr. 31.12.2019 var avsetningen 0,37 % av bankens brutto utlån mot 0,39 % ved inngangen av året. Gruppenedskrivningene er bl.a. en funksjon av bankens risikomodell som baserer seg på en teoretisk sannsynlighet for fremtidig mislighold. Denne risikomodellen ivaretar både eksterne og interne data.

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

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

Vi benytter et risikoklassifiseringssystem som inndeler utlånsmassen i risikoklasser og endringer i risiko følges nøye gjennom året. Bankens utlån har økt med 8,86 % i 2019.

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 % av bankens totale utlånsmasse ved utløpet av 2019 mot 32,5% ved inngangen av året. Resten er utlån til personmarkedet, som således utgjorde 68 % av total utlånsmasse, mot 67,5 % året før (alle tall eksklusiv garanti ovenfor Eika Boligkreditt).

I tillegg har banken pr. 31.12.2019 formidlet boliglån til Eika Boligkreditt med 1.761 mill. kroner hvilket er en økning på 178 mill. kroner i løpet av 2019. Hensyntas formidlede boliglån til Eika Boligkreditt har bankens totale låneportefølje økt med 9,46 % i løpet av 2019. 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. 31.12.2019 er 22,6 mill. kroner mot 17,3 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 2019 utgjorde kundeinnskudd 86,29 % mot 86,33 % året før.

I 2019 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 2019 periodisk trukket minimalt på trekkrammen knyttet til oppgjørskonto i DNB, avtalt trekkramme er pr. 31.12.2019 150 mill. kroner. Det er i 2019 ikke etablert andre kommitterte trekkrettigheter.

Lånerettighet på dagslån i Norges Bank utgjør pr. 31.12.2019 561 mill. kroner og har ikke vært benyttet i 2019.

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 2019. Banken har løpende 7 stk. obligasjonslån på til sammen 750 mill. kroner ved utløpet av 2019. Herav skal ett obligasjonslån 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 september 2021, ett på 100 mill. kroner innløses april 2022, ett på 100 mill. kroner innløses i august 2022, og ett på 100 mill. kroner innløses i april 2023.

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. 80,4 % av bankens totale obligasjonsbeholdning på 635 mill. kroner følger imidlertid markedsrenten. Norges Bank økte styringsrenten tre ganger i 2019, renten økte med 25 pkt. den 22. mars, 21. juni og 20. september. I løpet av 2019 har differansen mellom pengemarkedsrenten (3 mnd. NIBOR) og foliorenten ligget på 25 - 60 pkt., mot 30 - 65 pkt. i 2018.

Rentereguleringer opp har en positiv effekt på avkastningen fra bankens egenkapital som igjen vil virke positivt på bankens rentemargin over tid.

Banken har pr. 31.12.2019 utlån med fast rente tilsvarende 13,4 mill.kroner fordelt på 5 lån.

Banken har pr. 31.12.2019 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.31.12.2019 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 børnoterte aksjer, grunnfondsbevis, verdipapirfond og langsiktige plasseringer pr. 31.12.2019 er totalt 144,9 mill. kroner hvorav 0,4 mill. kroner er ført som omløpsmidler og resten 144,5 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 iht. forskrift etablert rutiner for antihvitvasking. Dessuten benyttes systemer for avdekking og rapportering av mistenkelige transaksjoner. Det er utpekt og opplært egen anti-hvitvasking ansvarlig i banken.

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

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

3.3 Eierisiko

Eidsberg Sparebank hadde pr. 31.12.2019 eierposter i andre selskaper tilsvarende 145 mill. kroner Største eierposten er knyttet til Eika Boligkreditt AS med bokførte verdier på 99,1 mill. kroner. Dette utgjør en eierandel på 1,94 %. Videre har vi en eierandel i Eika Gruppen med 2,12 % bokført til 26 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 2019 mottok Eidsberg Sparebank utbytte fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt med 10,9 mill.kroner. Mottatte provisjonsinntekter fra salg av verdipapirer og forsikring i 2019 beløper seg til 17,9 mill.kroner, eller 9,7 % av bankens samlede inntekter i 2019. Et eventuelt bortfall av disse inntektene vil innebære en betydelig utfordring for banken, men ingen stor risiko slik vi vurderer det.

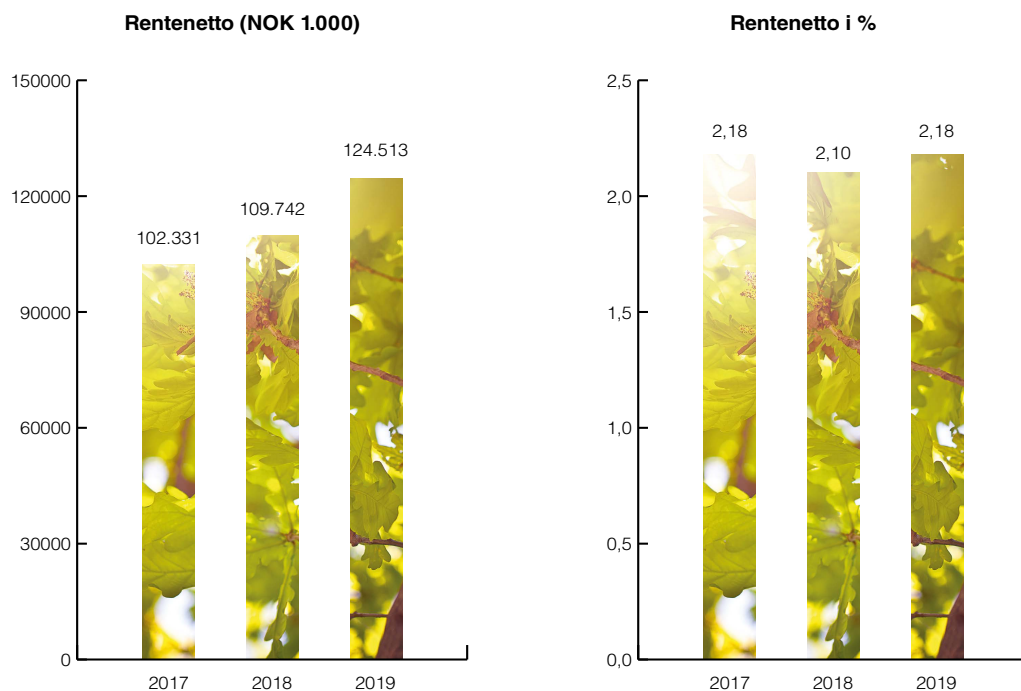
Våren 2006 etablerte Eidsberg Sparebank filial i Sarpsborg. Dette skal være et rent rådgivnings- og salgskontor rettet hovedsakelig mot betjening av personkundemarkedet. I tillegg til å betjene privatmarkedet henvender vi oss også mot små- og mellomstore bedrifter. Kontoret er bemannet med ansatte som 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 2019 et veldig godt år, bankens rentenetto styrket seg siden året før. Resultatet etter skatt ble på 84,062 mill.kroner og tilsvarer 1,47 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall i fjor var 72,814 mill.kroner og 1,39 %.

4.1. Rentenetto

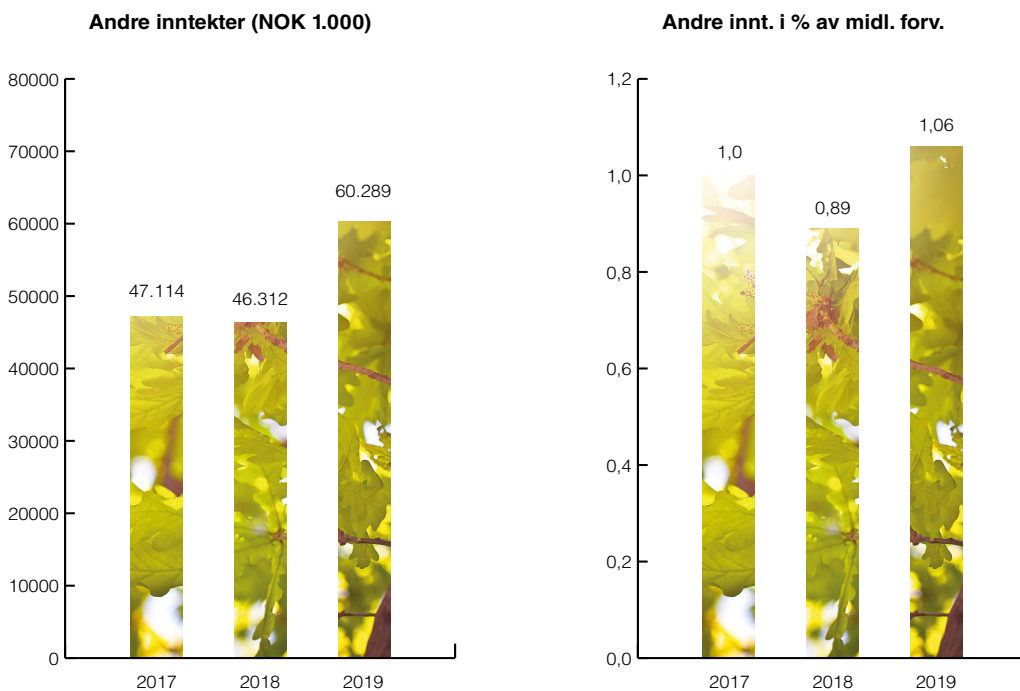
Rentenettoen var på 124,513 mill.kroner. Dette tilsvarte 2,18 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Rentenettoen i både % og kr har styrket seg siden året før.



4.2 Andre driftsinntekter

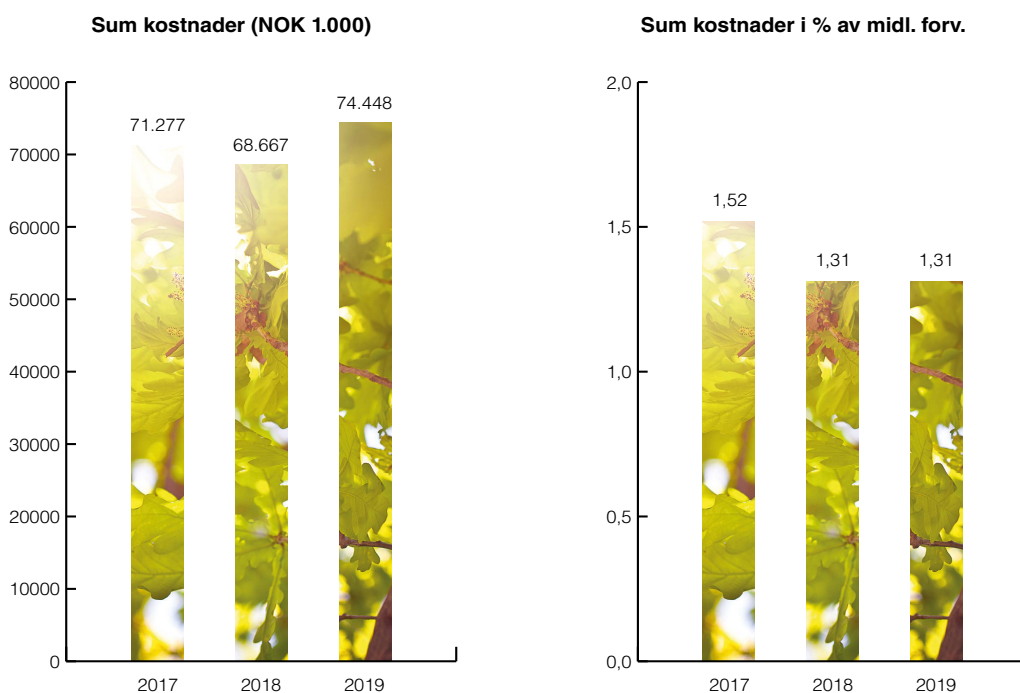
Andre driftsinntekter, netto provisjonsinntekter og netto gevinst (og tap) på valuta og verdipapirer var på 60,289 mill.kroner. Dette tilsvarer 1,06 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Andre driftsinntekter for 2019 er noe høyere enn i fjor i kroner, dette skyldes i hovedsak økt utbytte og provisjonsinntekter. Fond og forsikring har i 2019 bidratt med provisjonsinntekter i størrelsesorden 17,880 mill.kroner. Dette utgjør 37 % av samlede gebyr- og provisjonsinntekter.



4.3 Kostnader

Bankens totale driftskostnader var på 74,448 mill.kroner. Dette utgjør 1,31 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Kostnadene for 2019 er noe høyere i kroner enn 2018, årsaken til det er høyere lønns- og IT kostnader i 2019.



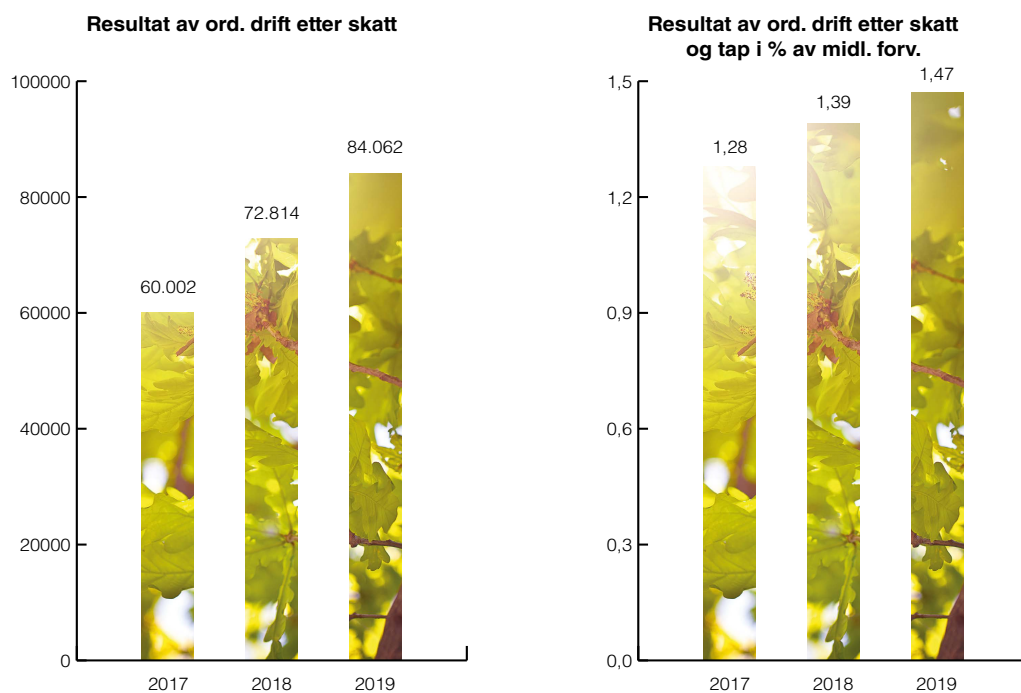
4.4. Tap og nedskrivninger

Årets tapskostnader fordeles slik; inntektsførte tidligere konstaterte tap med 0,402 mill.kroner, konstatert tap med 0,020 mill.kroner og økte nedskrivninger med 0,877 mill.kroner. Samlede tap blir da 0,495 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 84,062 mill.kroner. Dette utgjør 1,47 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.



4.6 Disponering av årets resultat:

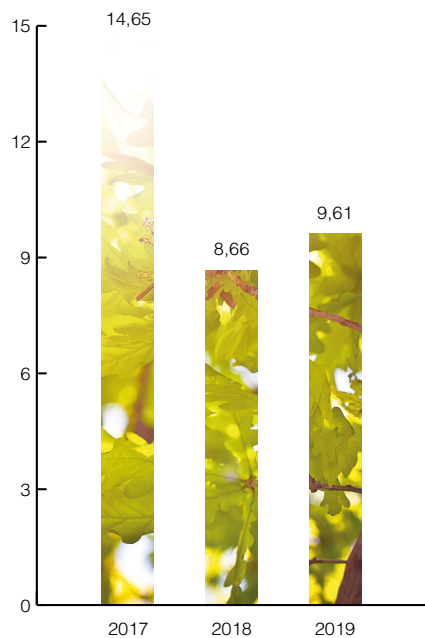
Resultat av ordinær drift	109,420 mill. kroner
- Skatt på ordinært resultat	25,358 mill. kroner
= Resultat for regnskapsåret	84,062 mill. kroner
- Avsatt til gaver 2019	4,159 mill. kroner
= Overført til bankens fond	79,903 mill. kroner

5. KAPITALUTVIKLING

5.1. Bankens forvaltning

Eidsberg Sparebank har en forvaltningskapital på 5.965,188 mill.kroner. I løpet av året økte forvaltningskapitalen med 523,096 mill.kroner, hvilket tilsvarer en økning på 9,61 %.

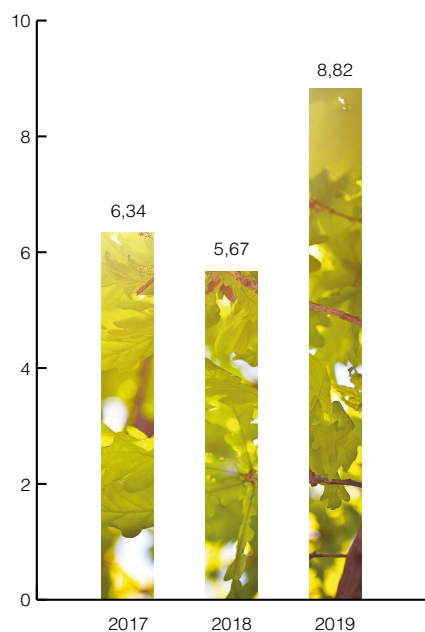
Endring forvaltningskapital i %



5.2. Bankens innskudd

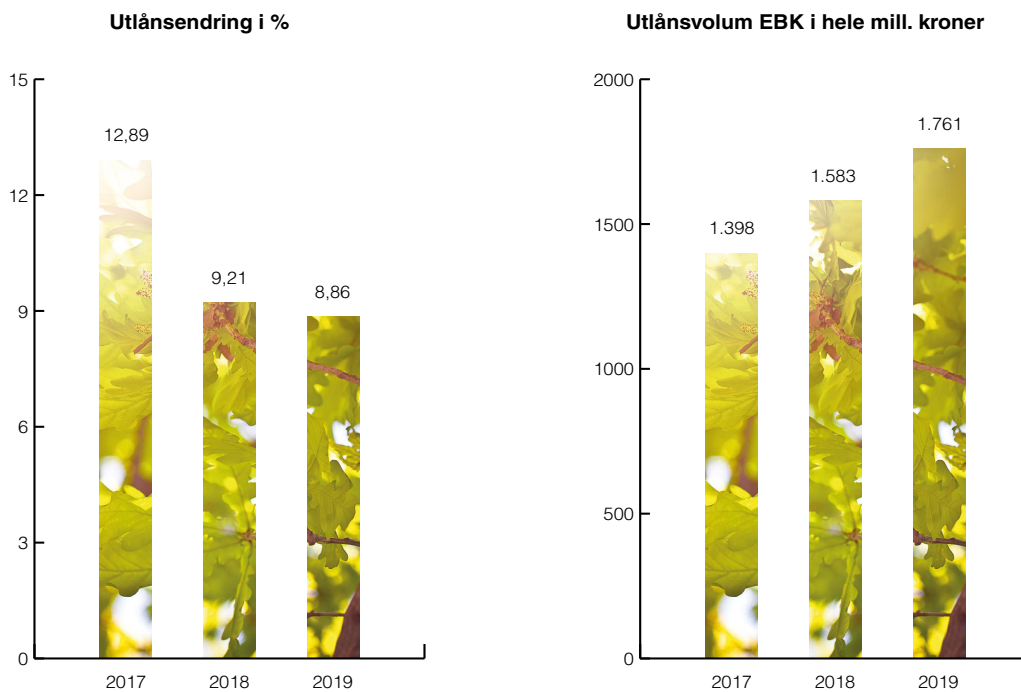
Eidsberg Sparebank har innskudd fra kunder på 4.322,199 mill.kroner. Dette er en økning på 350,362 mill.kroner, eller 8,82 %, fra foregående år.

Innskuddsendring i %



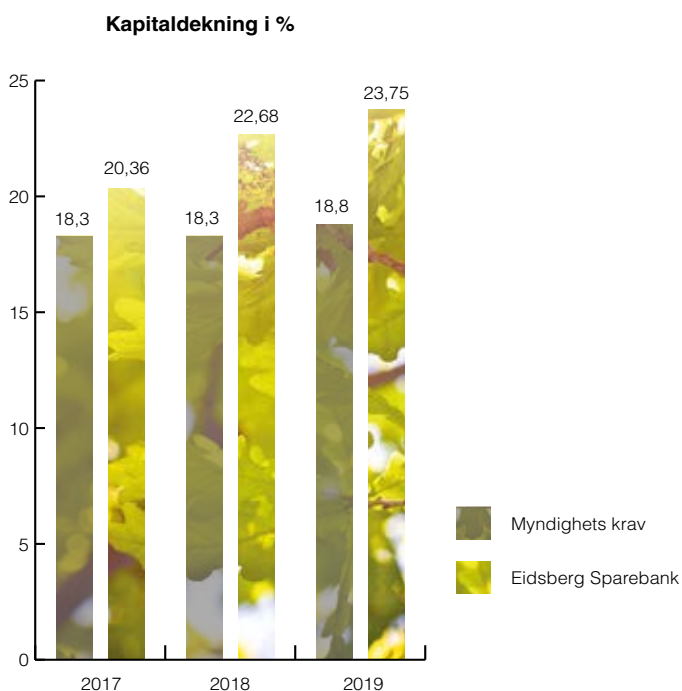
5.3. Bankens utlån

Eidsberg Sparebank har utlån til kunder på 5.027,562 mill.kroner. Dette er en økning på 409,014 mill.kroner, eller 8,86 %, fra foregående år. Eidsberg Sparebank har i tillegg formidlet lån utenfor egen balanse i Eika Boligkreditt, det har vært en økning med 178 mill.kroner i 2019 for disse lånene. Dersom lånene i Eika Boligkreditt var innvilget i egen balanse ville den samlede utlåns-veksten i 2019 vært på 9,46 %.



5.4. Bankens egenkapital

Banken har en bokført egenkapital på 735,529 mill.kroner. Banken tok opp et ansvarlig lån på 50 mill.kroner i mars 2018. Bankens kapitaldekning er på 23,75 % mot 22,68 % året før. Ren kjernekapitaldekning ble for 2019 på 22,09%. Det offentlige minimumskravet til kapitaldekning er på 18,80 % for 2019. 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 41 fast ansatte, hvorav 3 ansatte jobber i redusert stilling. I tillegg er det 1 ferievikar. 12 av de ansatte er knyttet til vår filial i Sarpsborg. Til sammen sysselsatte banken 40,4 årsverk ved utgangen av året mot 38,4 ved samme tidspunkt i fjor. Tidligere adm. banksjef sluttet i april. Ny adm. banksjef startet 2. desember, etter en periode på 8 måneder med konstituert banksjef.

2 ansatte har sluttet, mens det er ansatt 4 nye medarbeidere i 2019.

7. VIRKSOMHETENS STED, ARBEIDSMILJØ, SIKKERHET OG LIKESTILLING

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

Styret anser bankens arbeidsmiljø som godt. Banken har i løpet av 2019 gjennomført en årlig medarbeidersamtale med hver ansatt. I tillegg gjennomføres jevnlig utviklings-/oppfølgingssamtaler. Det benyttes dessuten betydelige midler hvert år på tiltak av helsefremmende og sosial karakter for å styrke samholdet og arbeidsmiljøet i banken. Bedriftslegeordningen med årlig kontroll fungerer godt, og tilbakemeldingene fra lege bekrefter et godt arbeidsmiljø.

Sykefraværet utgjorde 3,4 % i 2019 mot 4,5 % i 2018. Sykefraværet i 2019 var for Eidsberg Sparebank på gjennomsnittet målt mot et gjennomsnitt fra siste 10 år. Sykefraværet i 2019 ligger litt under landsgjennomsnittet. Det har ikke vært ulykker eller skader i løpet av regnskapsåret.

Rutiner for sikkerhet følges kontinuerlig opp og fyller de krav og pålegg som er gitt. Styret anser bankens sikkerhetsnivå- og rutiner som tilfredsstillende.

Etter styrets oppfatning forurenses ikke banken det ytre miljø, og det er derfor ikke iverksatt tiltak for å motvirke slik forurensning. Banken er sertifisert som Miljøfyrtårn bedrift.

Eidsberg Sparebank har et mål om å opprettholde en kvinneandel i bankens styre på min. 40 %. Ved utløpet av året var 3 av 7 styremedlemmer kvinner (42,9 %). Målet for kjønnsfordelingen blant fast ansatte er å opprettholde dagens jevne fordeling. Av 41 fast ansatte er fordelingen 20 kvinner og 21 menn. I bankens ledergruppe er fordelingen 3 kvinner og 3 menn.

Banken har pr 31.12.2019 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 2019 beløp slik støtte seg til omkring 5,4 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 complianceansvar har ikke rapportert avvik i 2019 knyttet til bankens etterlevelse av lover og forskrifter.

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 2019 ble det rapportert saker på mistenkelige transaksjoner knyttet til mulig hvitvasking, mens bankens øvrige hendelsesrapportering ikke har avdekket vesentlige avvik i 2019. 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. 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 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.

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

I samarbeid med Eika-Gruppen og SDC har banken forberedt de endringer som følger av innføring av IFRS fra 2020.

Utsikter for 2020

Norsk økonomi viser tegn til utfaling mot slutten av fjoråret, med svakere tall for igangsetting av boliger og detaljhandel enn på samme tid i fjor. Stor usikkerhet knytter det seg til internasjonal økonomi blant annet på grunn av handelskonflikten mellom USA og Kina. Oljeinvesteringene antas å nå en konjunkturtopp i løpet av 2020, med fall mot slutten av året, noe som kan prege næringslivet og boligmarkedene i de regioner hvor nedturen vil merkes mest.

Arbeidsledigheten ventes av de fleste makroøkonomer å holde seg relativt konstant - på et lavt nivå.

Lønns- og prisveksten ventes å bli om lag som i fjor, men kan bli lavere hvis nedturen i industrien skulle bli sterkere enn ventet, all den tid det ser ut til at lønnsveksten i industrien vil fortsette å sette rammen også for andre fagområder.

Prisveksten antas å bli om lag som i fjor, nær inflasjonsmålet på 2 %.

I pengemarkedet er det ikke ventet at Norges Bank gjør endringer i sin foliorente i år.

Boligprisene antas av de fleste makroøkonomer å stige om lag som pris- og lønnsveksten. Noe sterkere i Oslo, enn i resten av landet. Kredittveksten til husholdningene vil i så fall trolig fortsette å vokse i et moderat tempo.

Eika Alliansen.

Eidsberg Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, 850 tusen 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 Alliansen en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

I 2019 etablerte alliansen Eika Banksamarbeid (EBS). EBS er under etablering og i oppstartsfasen, og skal ta ansvar for blant annet prosessen knyttet til alliansestrategi og kostnadsfordeling.

Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i sine lokalsamfunn. De er fysisk tilstede i lokalsamfunnet der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede 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 Gruppens visjon er å styrke lokalbankene. Konsernets kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser.

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, både for lokalbankene og for 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 Eien-domsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

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 også på disse områdene.

I 2019 har Eika tatt et særlig og viktig ansvar for å ivareta standardmetodebankenes interesser etter at Finansdepartementet foreslo nye kapitalkrav som var distriktsfiendtlige og som ville forringe lokalbankenes konkurransekraft. Vårt syn ble lyttet til, men ble ikke i tilstrekkelig grad hensyntatt. Eikas arbeid for å ivareta lokalbankenes konkurransekraft vil vedvare, i første rekke frem mot stortingsvalget i 2021.

Fra 2018 til 2019 er Eika Gruppens kostnader til bankene redusert med 14 prosent gjennom omstilling og andre kostnadsbesparende tiltak i et stadig nærmere samarbeid med bankene. I tillegg er det inngått nye avtaler med leverandører som også har redusert bankenes kostnader betydelig gjennom året.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak som er eid av 64 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på 110 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. I tillegg eier banken 100 % av aksjene i St. Marie gt. 107 AS. St. Marie gt. 107 AS eier fritidsbolig i Spania som leies ut til banken og kan benyttes av bankens ansatte.

Kompetanse

Kompetanseutvikling vil være et prioritert område i Eidsberg Sparebank også i 2020. 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 og salgsledere er eksempler på dette. I tillegg er Eidsberg Sparebank tilknyttet autorisasjonsordningen i kreditt, skadeforsikring, personforsikring, sparing og plassering. Kompetanseutvikling av bankens medarbeidere er en kontinuerlig prosess. Denne prosessen stiller store krav til de ansatte, deres evne til omstilling og vilje til kompetanseutvikling.

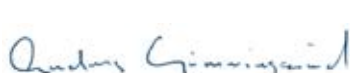
10. TAKK TIL KUNDER, ANSATTE OG TILLITSVALGTE

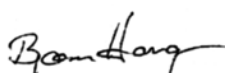
Styret vil rette en takk til bankens kunder og forbindelser for godt samarbeid i 2019.

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

Mysen, den 25. februar 2020

I styret for Eidsberg Sparebank


Anders Gimmingsrud
(styreleder)

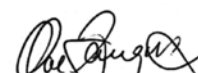

Bjørn Horgen
(nestleder)


Merethe Jensen

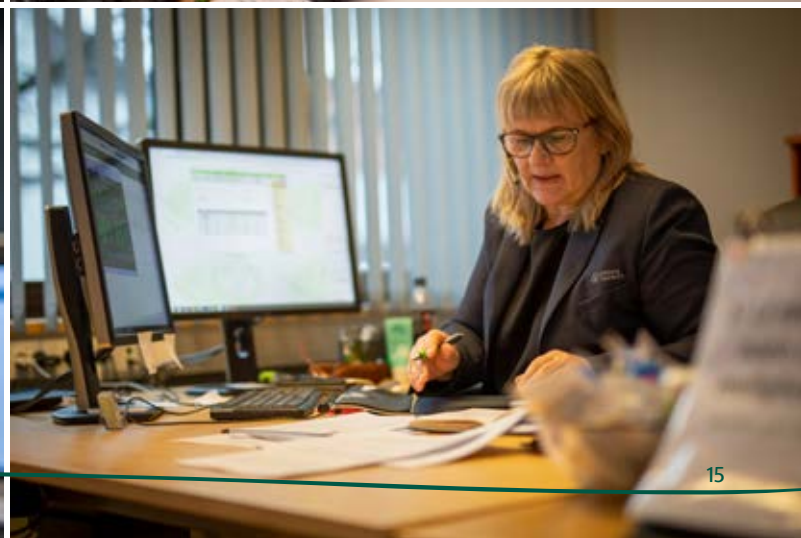

Harald Østby


Monika Svinndal


Hilde Brandsrud


Ove Gangnes


Glenn Haglund
(adm. banksjef)



Resultatregnskap

		Morbank		Konsern	
Tall i tusen kroner	NOTE	2019	2018	2019	2018
Renter og lignende inntekter av gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-	-	-
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 293	603	2 293	602
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		185 614	152 580	185 471	152 268
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		9 699	7 249	9 699	7 250
Andre renteinntekter og lignende inntekter		1	-	1	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter		197 607	160 432	197 464	160 120
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		822	503	822	503
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		51 919	35 037	51 819	34 966
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		16 593	11 525	16 593	11 525
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	1 639	1 135	1 639	1 135
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	2 121	2 490	2 131	2 490
Sum rentekostnader og lignende kostnader		73 095	50 690	73 004	50 619
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		124 513	109 742	124 460	109 501
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		12 439	8 824	12 439	8 824
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		-	-	-	-
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		12 439	8 824	12 439	8 824
Garantiprovisjoner		870	936	870	936
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		47 802	38 784	47 802	38 784
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	48 672	39 720	48 672	39 720
Garantiprovisjon		-	-	-	-
Andre gebyr og provisjonskostnader		5 248	3 747	5 248	3 747
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	5 248	3 747	5 248	3 747
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(157)	(1 071)	(157)	(1 071)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		1 717	(103)	1 716	(103)
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		1 228	1 087	1 228	1 087
Netto verdiendring og gevinst/tap gevinst tap ellers		-	-	-	-
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	2 787	-87	2 787	-87
Driftsinntekter faste eiendommer		1 592	1 602	1 436	1 428
Andre driftsinntekter		47	-	11 316	10 741
Sum andre driftsinntekter		1 639	1 602	12 752	12 169
Netto andre driftsinntekter		60 289	46 312	71 402	56 879
Sum driftsinntekter		184 802	156 054	195 862	166 380

		Morbank		Konsern	
	NOTE	2019	2018	2019	2018
Lønn		28 654	26 149	32 738	29 964
Pensjoner	10	2 517	2 363	2 619	2 506
Sosiale kostnader		7 626	6 715	8 248	7 325
Administrasjonskostnader		22 626	20 828	22 627	20 828
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	61 424	56 055	66 232	60 623
Ordinære avskrivninger		2 190	2 696	2 190	2 696
Nedskrivninger		-	-	-	-
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	2 190	2 696	2 190	2 696
Driftskostnader faste eiendommer		2 153	1 861	2 396	1 946
Andre driftskostnader		8 681	8 056	14 124	13 764
Sum andre driftskostnader	14	10 834	9 917	16 520	15 710
Sum driftskostnader		74 448	68 668	84 942	79 029
Tap på utlån		495	650	495	650
Tap på garantier m.v.		-	-	-	-
Kreditttap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-	-	-	-
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	495	650	495	650
Nedskriving/reversering av nedskrivning		(776)	-	(776)	-
Gevinst/tap		337	6 872	337	6 872
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.	6	-439	6 872	-439	6 872
Resultat av ordinær drift før skatt		109 420	93 608	109 986	93 573
Skatt på ordinært resultat	15	25 358	20 794	25 494	20 828
Resultat for regnskapsåret		84 062	72 814	84 492	72 745
Overført fra gavefond		-	-	-	-
Til disposisjon		84 062	72 814	84 492	72 745
Overført til/fra sparebankens fond		79 903	70 660	79 903	70 660
Overført til/fra gaver/gavefond		4 159	2 154	4 159	2 154
Overført til/fra annen egenkapital				430	(69)
Sum overføringer og disponeringer	22	84 062	72 814	84 492	72 745

Balanse eiendeler

Tall i tusen kroner	NOTE	Morbank		Konsern	
		2019	2018	2019	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	72 966	72 648	72 966	72 648
Gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-	-	-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		55 564	43 603	55 654	43 739
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		-	-	-	-
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		55 564	43 603	55 654	43 739
Kasse-/drifts- og brukskreditter		745 093	671 863	745 093	669 327
Byggelån		74 992	71 560	74 992	71 560
Nedbetalingslån		4 207 477	3 875 125	4 202 477	3 867 125
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	5 027 562	4 618 548	5 022 562	4 608 012
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	-	-	-	-
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(18 764)	(17 887)	(18 764)	(17 887)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		5 008 798	4 600 661	5 003 798	4 590 125
Overtatte eiendeler		-	-	-	-
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		124 272	109 612	124 272	109 612
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		510 728	432 493	510 728	432 493
Sum sertifikater og obligasjoner	6	635 000	542 105	635 000	542 105
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		144 940	139 594	144 940	139 594
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m v		-	-	-	-
Andre verdipapirer		-	-	-	-
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	144 940	139 594	144 940	139 594
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		7 127	4 127	-	-
Sum eierinteresser i konsernselskaper	18	7 127	4 127	-	-
Goodwill		-	-	-	-
Utsatt skattefordel	15	3 422	4 132	3 431	4 142
Andre immaterielle eiendeler		-	-	-	-
Sum immaterielle eiendeler		3 422	4 132	3 431	4 142
Maskiner, inventar og transportmidler		7 174	7 993	7 174	7 993
Bygninger og andre faste eiendommer		14 129	15 582	21 596	23 049
Andre varige driftsmidler		-	-	-	-
Sum varige driftsmidler	13	21 303	23 575	28 770	31 042
Finansielle eiendeler		-	-	-	-
Andre eiendeler		9	153	5 442	6 760
Sum andre eiendeler		9	153	5 442	6 760
Opptjente ikke mottatte inntekter		13 562	9 111	13 562	9 111
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1 497	1 383	1 497	1 383
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		-	-	-	-
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1 497	1 383	1 497	1 383
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		15 059	10 494	15 059	10 494
SUM EIENDELER		5 965 188	5 442 092	5 966 060	5 441 649

Balanse gjeld og egenkapital

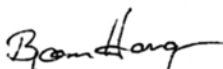
		Morbank		Konsern	
	NOTE	2019	2018	2019	2018
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		23 081	7 202	23 081	7 202
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		23 339	-	23 339	-
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	46 420	7 202	46 420	7 202
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		3 939 984	3 739 453	3 938 770	3 738 588
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		382 215	232 384	382 215	232 384
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19	4 322 199	3 971 837	4 320 985	3 970 972
Obligasjonsgjeld		749 789	699 733	749 789	699 733
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	749 789	699 733	749 789	699 733
Finansielle derivater		-	-	-	-
Annen gjeld		44 055	41 516	45 859	42 088
Sum annen gjeld	21	44 055	41 516	45 859	42 088
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		10 055	8 785	10 055	8 785
Pensjonsforpliktelser	10	7 142	7 290	7 142	7 290
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		7 142	7 290	7 142	7 290
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		-	-	-	-
Ansvarlig lånekapital med tilknyttede konverteringsrettigheter		-	-	-	-
Annen ansvarlig lånekapital		50 000	50 000	50 000	50 000
Sum ansvarlig lånekapital	20	50 000	50 000	50 000	50 000
SUM GJELD		5 229 659	4 786 363	5 230 250	4 786 070
Sparebankens fond		734 529	654 729	734 529	654 729
Gavefond		1 000	1 000	1 000	1 000
Annen egenkapital		-	-	281	(150)
Sum opptjent egenkapital	22	735 529	655 729	735 810	655 579
SUM EGENKAPITAL		735 529	655 729	735 810	655 579
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5 965 188	5 442 092	5 966 060	5 441 649
Poster utenom balansen					
Garantiansvar	23	62 602	58 298	62 602	58 298
Garantier til Eika Boligkreditt	23	22 586	17 296	22 586	17 296

Mysen, den 25. februar 2020

I styret for Eidsberg Sparebank



Anders Gimmingsrud
(styreleder)



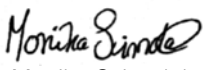
Bjørn Horgen
(nestleder)



Merethe Jensen



Harald Østby



Monika Svinndal



Hilde Brandsrud



Ove Gangnes



Glenn Haglund
(adm. banksjef)

Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsern	
	2019	2018	2019	2018
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Resultat etter skatt	84 062	72 814	84 492	72 745
+ ordinære avskrivninger	2 190	2 696	2 190	2 696
- endring pensjonsforpliktelse fort mot egenkapital	(102)	-	(102)	-
- salgsgjevinst/tap varige driftsmidler	(47)	-	(47)	-
+ endring nedskrivning tap på utlån	877	830	877	830
- gaver	(4 159)	(2 154)	(4 159)	(2 154)
Tilført fra årets drift	82 821	74 186	83 251	74 117
Endring brutto utlån til kunder	(409 014)	(389 476)	(411 550)	(380 760)
Endring innskudd fra kunder	350 362	213 149	350 013	212 786
Endring kortsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	39 218	72	39 218	72
Endring pensjonsforpliktelser	(148)	(246)	(148)	(246)
Endring andre fordringer	(3 712)	(2 182)	(2 536)	(3 321)
Endring annen kortsiktig gjeld	3 808	(9)	5 041	143
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	63 335	-104 506	63 289	-97 209
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(552)	(176)	(552)	(7 643)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	680	-	680	-
Endring investering i verdipapirer	(101 240)	(141 117)	(101 240)	(141 116)
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-101 112	-141 293	-101 112	-148 759
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Endring langsiktig gjeld til kredittinstitusjoner	-	-	-	-
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	50 056	100 029	50 056	100 029
Endring ansvarlig lånekapital	-	50 000	-	50 000
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	50 056	150 029	50 056	150 029
A + B + C Netto endring likvider i perioden	12 279	-95 770	12 233	-95 939
Likviditetsbeholdning 1.1	116 251	212 021	116 387	212 326
Likviditetsbeholdning 31.12	128 530	116 251	128 620	116 387
Likviditetsbeholdning spesifisert:				
Kontanter og fordringer på Norges Bank	72 966	72 648	72 966	72 648
Andre bankinnskudd	55 564	43 603	55 654	43 739
Likviditetsbeholdning	128 530	116 251	128 620	116 387

Generelle regnskapsprinsipper

Bankens årsregnskap for 2019 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. Fra 2020 vil regnskapet bli utarbeidet etter IFRS se note 26.

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. Opptjente, 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 betalingssevne 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 betalingssevne 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. 31.12.2019 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. 31.12.2019.

Renteinstrumenter utenfor balansen

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31.12.2019

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 Fondsmeglerenes 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, fratrasket 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 immatrielle eiendeler pr. 31.12.2019, bortsett fra utsatt skattefordel.

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Den ytelsesbaserte pensjonsordning ble avviklet 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), grunnnet 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. 31.12.2019.

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 marked-sinnlån.



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 CRR/CRD IV - forskriften. 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 tapsskilder 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 konkurranse situasjonen, 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. 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 2019 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 sikkerheters 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
- kautioner

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

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 bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift.

Maks kreditteksponering - potensiell eksponering på utlån

		Ubenyttede		Ind.	Maks
2019	Brutto utlån	kreditter	Garantier	nedskrivning	kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	3 482 023	271 978	1 174		3 755 175
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	469 049	48 559	1 277		518 885
Industriproduksjon	60 480	6 716	1 001		68 197
Bygg og anlegg	322 454	52 711	33 664		408 829
Varehandel, hotell/restaurant	39 374	12 643	14 532		66 549
Transport, lagring	55 127	8 600	7 060		70 787
Finans, eiendom, tjenester	539 617	20 962	2 820		563 399
Sosial og privat tjenesteyting	59 438	10 235	1 074		70 747
Offentlig forvaltning	-	-	-		-
Sum	5 027 562	432 404	62 602	-	5 522 568

		Ubenyttede		Ind.	Maks
2018	Brutto utlån	kreditter	Garantier	nedskrivning	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

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 2019	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskrivning
Lav risiko, klasse 1-3	2 807 578	251 975	693	
Middels risiko, klasse 4-7	476 357	16 978	111	
Høy risiko, klasse 8-10	175 082	3 025	370	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	22 947			
Ikke klassifisert	59			
Totalt	3 482 023	271 978	1 174	-

Personmarkedet 2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskrivning
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	-

Bedriftsmarkedet 2019	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskrivning
Lav risiko, klasse 1-3	573 710	61 460	24 039	
Middels risiko, klasse 4-7	745 052	85 001	32 475	
Høy risiko, klasse 8-10	194 161	11 965	3 770	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	32 598	2 000	1 144	
Ikke klassifisert	18			
Totalt	1 545 539	160 426	61 428	-

Bedriftsmarkedet 2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskrivning
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	-

Utlån

	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	469 049	9,4 %	463 334	10,1 %
Industriproduksjon	60 480	1,2 %	61 157	1,3 %
Bygg og anlegg	322 454	6,4 %	212 974	4,6 %
Varehandel, hotell/restaurant	39 374	0,8 %	34 443	0,7 %
Transport, lagring	55 127	1,1 %	51 956	1,1 %
Finans, eiendom, tjenester	539 617	10,8 %	573 872	12,5 %
Sosial og privat tjenesteyting	59 438	1,2 %	46 445	1,0 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum næring	1 545 539	30,9 %	1 444 181	31,4 %
Personkunder	3 482 023	69,5 %	3 174 367	69,0 %
Brutto utlån	5 027 562		4 618 548	
Individuelle nedskrivninger	-	0,0 %	-	0,0 %
Gruppenedskrivninger	-18 764	-0,4 %	-17 887	-0,4 %
Netto utlån til kunder	5 008 798	100,0 %	4 600 661	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1 760 653		1 582 955	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	6 769 451		6 183 616	

Utlån fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Østfold	4 474 989	89,0 %	4 055 053	87,8 %
Oslo	284 566	5,7 %	276 436	6,0 %
Akershus	211 347	4,2 %	199 023	4,3 %
Diverse	51 354	1,0 %	68 342	1,5 %
Utlandet	5 306	0,1 %	19 694	0,4 %
Brutto utlån	5 027 562	100,0 %	4 618 548	100,0 %

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2019	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum totale utlån
Personmarked	135 767	33 536	15 201	1 879	5 456	191 839
Bedriftsmarked	62 849	1 671	7 494	902	3 482	76 398
Sum	198 616	35 207	22 695	2 781	8 938	268 237

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

Mislighold

Misligholdte lån	2019	2018	2017	2016	2015
Misligholdte lån i alt	34 470	11 433	3 476	5 249	2 194
Individuelle nedskrivninger				-250	-415
Netto misligholdte lån i alt	34 470	11 433	3 476	4 999	1 779

Fordeling av misligholdte lån	2019	2018	2017
Personmarked	22 592	11 433	2 987

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske			
Industriproduksjon			
Bygg og anlegg			489
Varehandel, hotell/restaurant			
Transport, lagring			
Finans, eiendom, tjenester	11 878		
Sosial og privat tjenesteyting			
Offentlig forvaltning			

Misligholdte lån i alt	34 470	11 433	3 476
-------------------------------	---------------	---------------	--------------

Tapsutsatte lån	2019	2018	2017	2016	2015
Øvrige tapsutsatte lån i alt	2 460			759	1 507
Individuelle nedskrivninger					
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	2 460	-	-	759	1 507

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2019	2018	2017
Personmarked	1 830		

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske			
Industriproduksjon			
Bygg og anlegg			
Varehandel, hotell/restaurant			
Transport, lagring	630		
Finans, eiendom, tjenester			
Sosial og privat tjenesteyting			
Offentlig forvaltning			

Tapsutsatte lån i alt	2 460	-	-
------------------------------	--------------	----------	----------

Individuelle nedskrivninger på utlån	2019	2018
Individuelle nedskrivninger 01.01.		
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		
Individuelle nedskrivninger 31.12.	-	-

Individuelle nedskrivninger på utlån - fordelt på person/næring	2019	2018
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	2019	2018
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	17 887	17 057
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	877	830
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	18 764	17 887

Tapskostnader utlån/garantier	2019	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	-	-
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-
Periodens endring i gruppeavsetninger	877	830
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	-	-
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	20	179
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-402	-359
Periodens tapskostnader	495	650

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	2019
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	

Bokført verdi av lån med betalingslettelser	2019
Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser	48 820

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 12,5 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag, inklusiv bufferkrav. I tillegg til dette må pilar-2 tillegget dekkes med ren kjernekapital. Tilsvarende er minstekravene til kjernekapitaldekning 14 % og kapitaldekning 16 %. Da banken har ren kjernekapital og ansvarlig kapital vil det være kravet til ansvarlig kapital på 16 % med tillegg av pilar-2 kravet (SREP) som for banken er 2,8 %. Dette gir da et total krav til minimum ansvarlig kapitaldekning på 18,8 %.

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	2019	2018
Sparebankens fond	734 529	654 729
Gavefond	1 000	1 000
Utjevningsfond	-	-
Sum egenkapital	735 529	655 729
Fradrag for immaterielle eiendeler		
Utsatt skatt		
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-71 768	-56 724
Sum ren kjernekapital	663 761	599 005
Sum kjernekapital	663 761	599 005
Ansvarlig lånekapital	50 000	50 000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-	-
Sum tilleggskapital	50 000	50 000
Netto ansvarlig kapital	713 761	649 005

Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)	2019	2018
Stater		
Lokal regional myndighet	149	184
Offentlig eide foretak		
Institusjoner	13 436	10 201
Foretak	309 906	372 318
Massemarked		
Pantsikkerhet eiendom	2 011 831	1 886 993
Forfalte engasjementer	46 999	17 150
Høyrisiko engasjementer		
Obligasjoner med fortrinnsrett	45 852	38 237
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	11 128	8 721
Andeler i verdipapirfond	-	6 956
Egenkapitalposisjoner	84 703	81 774
Øvrige engasjementer	174 641	199 498
CVA-tillegg		
Ansvarlig kapital i andre finansinst.		
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 698 645	2 622 032
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	306 439	240 117
Sum beregningsgrunnlag	3 005 084	2 862 149

Kapitaldekning i %	23,75 %	22,68 %
Kjernekapitaldekning	22,09 %	20,93 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,09 %	20,93 %

Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,50 %)	75 127	71 554
Motsyklisk buffer (2,50 %)	75 127	57 243
Systemrisikobuffer (3,00 %)	90 153	85 864
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	240 407	214 661
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	135 229	128 797
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	288 126	255 547

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.

	2019	2018
Ren kjernekapital	733 363	656 310
Kjernekapital	746 595	670 987
Ansvarlig kapital	813 265	735 607
Beregningsgrunnlag	3 721 454	3 527 707
Kapitaldekning i %	21,85 %	20,85 %
Kjernekapitaldekning	20,06 %	19,02 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,71 %	18,60 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,83 %	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 kapitalkilder for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og normale kundeinnskudd. Det er også avtalt lån via store norske kredittinstitusjoner.

LCR var ved utgangen av 2019 på 122 %, mot et krav fra Finanstilsynet på 100 %.

NSFR (Net Stable Funding Ratio) var ved utgangen av 2019 på 148 %.

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./forordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	72 966	72 966
Utl./forordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	55 564	55 564
Utlån til kunder	12 760	49 311	146 967	741 901	4 076 623	-18 764	5 008 798
Obligasjoner/sertifik.	-	25 823	102 021	507 156	-	-	635 000
Aksjer	-	-	-	-	-	153 066	153 066
Øvrige eiendeler	-	1 507	13 562	-	-	24 725	39 794
Sum eiendeler	12 760	76 641	262 550	1 249 057	4 076 623	287 557	5 965 188

GJELD OG EGENKAPITAL							
	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	23 339	-	-	-	23 081	46 420
Innskudd fra kunder	4 090 079	232 120	-	-	-	-	4 322 199
Obligasjongjeld	-	-	250 000	499 789	-	-	749 789
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Ansvarlig lån	-	-	-	50 000	-	-	50 000
Øvrig gjeld	-	26 127	27 982	-	-	7 142	61 251
Egenkapital	-	-	-	-	-	735 529	735 529
Sum gjeld og egenkapital	4 090 079	281 586	277 982	549 789	-	765 752	5 965 188

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 passivaside (i og utenfor balansen) ikke er sammenfallende. Eidsberg Sparebank har lav renterisiko på sine utlån og innskudd.

Plasseringer skal søkes gjennomført slik at risikoen for rentetap ved store endringer i markedet holdes så lav som mulig. En renteendring i markedet vil ikke få utslag på vår obligasjonsbeholdning da 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	-	-	-	-	-	72 966	72 966
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	55 564	55 564
Utlån til kunder		4 995 455	3 305	5 221	4 817	-	5 008 798
Obligasjoner/sertifik.		510 728				124 272	635 000
Aksjer	-	-	-	-	-	153 066	153 066
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	39 794	39 794
Sum eiendeler	-	5 506 183	3 305	5 221	4 817	445 662	5 965 188

GJELD OG EGENKAPITAL							
	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.		23 339				23 081	46 420
Innskudd fra kunder		4 322 199				-	4 322 199
Obligasjonsgjeld		749 789				-	749 789
Fondsobligasjoner						-	-
Ansvarlig lån		50 000				-	50 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	61 251	61 251
Egenkapital	-	-	-	-	-	735 529	735 529
Sum gjeld og egenkapital	-	5 145 327	-	-	-	819 861	5 965 188



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 råvaderivater 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. 31.12.2019.

Sertifikater og obligasjoner

		Nominell verdi	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Utstedt av det offentlige					
Lokale og regionale myndigheter					
	Børsnoterte	125 000	124 503	124 272	124 964
	Ikke børsnoterte	-	-	-	-
Sum utstedt av det offentlige		125 000	124 503	124 272	124 964
Utstedt av andre					
Institusjoner					
	Børsnoterte	52 000	52 308	52 208	52 250
Offentlig eide foretak					
	Børsnoterte	-	-	-	-
	Ikke børsnoterte	-	-	-	-
Foretak					
	Børsnoterte	-	-	-	-
	Ikke børsnoterte	-	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett					
	Børsnoterte	456 000	459 143	458 520	459 112
	Ikke børsnoterte	-	-	-	-
Sum utstedt av andre		508 000	511 451	510 728	511 362
Sum sertifikater og obligasjoner		633 000	635 954	635 000	636 326

Gjennomsnittlig effektiv rente beregnes på følgende måte: Sum beregnet rente i % av (IB+UB)/2.
Årets gjennomsnittlige effektive rente blir 1,65 %.

Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Omløp	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Børsnotert						
Sum børsnotert				-	-	-
Ikke børsnotert						
	998 845 467	NBNP2	17 885	393	393	393
Sum ikke børsnotert				393	393	393
Sum omløpsaksjer				-	393	393

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	512 983	25 970	25 194	75 665
	885 621 252	Eika Bolig Kreditt AS	23 734 751	99 094	99 094	99 094
	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	1 698	6 720	6 720	6 720
	16 988 138	SDC	3 758	1 688	1 688	1 688
	821 083 052	VN Norge AS	1 672	2 368	2 368	2 368
	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				144 696	143 920	194 391
Sum anleggsaksjer				145 323	144 547	195 018

	Antall aksjer	Anskafel-seskost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Rente og aksjefond				
Børsnotert				
Sum børsnotert		-	-	-
Ikke børsnotert				
Sum rente og aksjefond		-	-	-
Sum verdipapirer med variabel avkastning		145 716	144 940	195 411

Endringer i 2019	Anleggsaksjer
Inngående balanse	121 843
Tilgang 2019	33 097
Avgang 2019	-9 617
Nedskrivning	-776
Utgående balanse	144 547

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2019	2018
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	686	863
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-584	-90
Kursregulering obligasjoner	-259	-1 844
Netto gevinst/-tap obligasjoner	-157	-1 071
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	1 923	1 001
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler	-207	-16
Kursregulering aksjer og andeler	-	-1 088
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	1 716	-103
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	1 228	1 087
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2 787	-87

Gevinst/tap og nedskrivning på verdipapirer klassifisert som anleggsmidler	2019	2018
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	-776	-
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	337	1 167
Netto gevinst/tap på aksjer klassifisert som anleggsmidler	-439	6 872

NOTE 7 - RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2019	2018
Ansvarlig lånekapital		
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	1 639	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.

Banken betaler en årlig avgift til innskuddsgarantifondet og krisetiltaksfondet som administreres av Bankenes Sikringsfond.

	2019	2018
Avgift til Sikringsfondet	2 103	2 475
Andre rentekostnader, rente på skatt m.m	18	17
Sum andre rentekostnader	2 121	2 492

NOTE 9 - PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2019	2018
Garantiprovisjon	870	936
Formidlingsprovisjon	-	-
Betalingsformidling	9 667	9 786
Verdipapirforvaltning og -omsetning	4 109	3 732
Provisjon Eika Boligkreditt	13 830	11 786
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	13 771	10 209
Andre provisjons- og gebyrinntekter	6 425	3 271
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	48 672	39 720

Provisjonskostnader	2019	2018
Transaksjonsavgifter og lignende	2 731	728
Betalingsformidling, interbankgebyrer	2 296	2 776
Andre provisjonskostnader	221	243
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	5 248	3 747

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.

	2019	2018
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	2,30 %	2,60 %
Forventet avkastning	2,30 %	2,60 %
Lønnsregulering	2,25 %	2,75 %
G-regulering	2,00 %	2,50 %
Pensjonsregulering	2,00 %	2,50 %
Arbeidsgiveravgift-sats	19,10 %	19,10 %
Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (AGA)	2019	2018
Påløpte pensjonsforpliktelser	5 997	6 121
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	1 145	1 169
SUM pensjonsforpliktelser	7 142	7 290
Spesifikasjon av pensjonskostnad i resultatregnskapet	2019	2018
Kostnadsført innskuddsbasert ordning (OTP)	1 937	1 909
Kostnadsført AFP	467	325
Kostnadsført individuell avtale	113	129
SUM pensjonskostnad	2 517	2 363

NOTE 11 - LØNN- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2019	2018
Lønn til ansatte	27 897	25 589
Honorar til styre og tillitsmenn	654	560
Pensjoner	2 517	2 363
Arbeidsgiveravgift	6 140	5 687
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	1 589	1 028
EDB-kostnader	16 426	15 455
Markedsføring	3 377	2 284
Reiser, opplæring etc	587	1 013
Rekvisita	564	1 079
Honorarer eksterne tjenester	184	39
Telefon, porto	1 489	957
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	61 424	56 054
Antall ansatte pr. 31.12.	41,0	39,0
Antall årsverk pr. 31.12.	40,4	38,4
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	39,2	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. 31.12.19: 585'

Samlede lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår: 73.146'

Samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår: 12.930'

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 2019 er 1.601'. 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	Pensjons-ordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Adm. banksjef	125	11	15	151	-
Tidligere banksjef	2 308	65	143	2 516	
Konstituert banksjef	790	101	21	912	2 579
Sum ledende ansatte	3 223	177	179	3 579	2 579
Styre					
Styreleder	83	-		83	198
Tidligere styreleder	26			26	-
Nestleder	76			76	4 265
Styremedlem	73			73	3 829
Styremedlem	72			72	-
Styremedlem	70			70	-
Styremedlem	67			67	234
Styremedlem	68			68	1 317
Samlede ytelser og lån til styret	535	-	-	535	9 843
Generalforsamling					
Generalforsamlingens leder	21			21	-
Øvrige medlemmer	55			55	11 647
Samlede ytelser og lån til generalforsamling	76	-	-	76	11 647

NOTE 13 - VARIGE DRIFTSMIDLER

	Driftsmidler	Bygninger	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2019	13 275	43 035	2 306	58 616
Tilgang	552			552
Avgang	-1 000			-1 000
Kostpris 31.12.2019	12 827	43 035	2 306	58 168
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2019	5 282	29 759	-	35 041
Tilbakeførte avskrivninger på				-
Solgte driftsmidler	-366			-366
Ordinære avskrivninger	738	1 452	-	2 190
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2019	5 652	31 213		36 865
Bokført verdi 31.12.2019	7 175	11 822	2 306	21 303

		Herav utleid		Balanseført
Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m²	areale m²	verdi 31.12
	Hytter	71	-	-
	Bankbygg	3 033	733	9 404
	Forretningsbygg	1 110	718	2 419
	Tomt	450	200	2 306
Sum				14 129

		Utløp leiekontrakt	Årlig leie
Leie av lokaler til bankdrift i Sarpsborg	Eiendomstype		
	Forretningsbygg	01.06.2027	1 286

NOTE 14 - ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2019	2018
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	1 980	1 697
Honorar ekstern revisor	486	404
Leie av lokaler Sarpsborg	824	791
Andre kostnader leide lokaler Sarpsborg	450	388
Maskiner, inventar og transportmidler	523	205
Eksterne tjenester	1 240	271
Forsikringer	287	298
Kostnader Eika Gruppen AS	3 280	3 645
Ordinære tap	-	-
Andre driftskostnader	1 764	2 218
Sum andre driftskostnader	10 834	9 917
Spesifikasjon av revisjonshonorar:		
Lovpålagt revisjon	324	318
Attestasjon	53	48
Skatterådgivning	109	38
Andre tjenester utenfor revisjon	-	-
Sum revisjonshonorar inkl. mva	486	404

NOTE 15 - SKATT

	2019	2018
Beregning av betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	109 420	93 609
Estimat avvik ført mot egenkapital	-137	-
Permanente forskjeller	-13 252	-15 190
Endring midlertidige forskjeller	-2 837	2 140
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	93 194	80 559
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	23 299	20 140

	2019	2018
Skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt for året	23 299	20 140
Endring utsatt skatt	709	-535
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	16	20
Formuesskatt	1 300	1 170
Endring i utsatt skatt ført mot EK	34	-
Sum skattekostnad	25 358	20 795

Betalbar skatt fremkommer som følger:		
Formuesskatt	1 300	1 170
Inntektsskatt	23 299	20 140
Sum betalbar skatt	24 599	21 310

	Endring	2019	2018
Oversikt over midlertidige forskjeller			
Varige driftsmidler	397	5 593	5 196
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	-148	7 142	7 290
Gevinst og tapskonto	-	-	-
Obligasjoner og andre verdipapirer	-3 086	954	4 040
Grunnlag utsatt skattefordel	-2 837	13 689	16 526
Bokført utsatt skattefordel	-709	3 422	4 132
Endring i skattesats			
Sum bokført utsatt skattefordel		3 422	4 132

	2019
Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	
25% skatt av resultat før skatt	27 355
25% skatt av permanente forskjeller	-3 313
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	16
Formuesskatt	1 300
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	25 358

NOTE 16 - KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2019	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	9 404	9 643
Kontanter i utenlandske valutasorter	787	811
Innskudd i Norges Bank	62 775	62 194
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	72 966	72 648

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 2019	Resultat 2019	Bokført Verdi
Frode Eriksen AS	Sarpsborg	50	50	100 %	4 466	467	4 127
St. Marie gt 107 AS	Sarpsborg	3.050	50	100 %	2 941	-37	3 000

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. 31.12.2019:

Selskapets navn	Annen gjeld		Innskudd		Utlån		Renter
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019
Frode Eriksen AS	0	1 000	829	490	-	4 108	59
St. Marie gt 107 AS			385	375	5 000	8 000	84
Sum mellomværende	-	1 000	1 214	865	5 000	12 108	143

Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert. Kjøpt datterselskap regnskapføres 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.	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	23 081		7 202	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	23 339		-	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	46 420	1,53 %	7 202	1,60 %

Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	3 939 984		3 739 453	
Med avtalt løpetid	382 215		232 384	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	4 322 199	1,25 %	3 971 837	0,88 %

Innskudd fra kunder	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	2 548 240	59,0 %	2 307 934	58,1 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	184 561	4,3 %	169 861	4,3 %
Industriproduksjon	108 948	2,5 %	132 263	3,3 %
Bygg og anlegg	189 461	4,4 %	164 779	4,1 %
Varehandel, hotell/restaurant	180 192	4,2 %	149 434	3,8 %
Transport, lagring	55 910	1,3 %	46 654	1,2 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	546 616	12,6 %	527 414	13,3 %
Sosial og privat tjenesteyting	330 300	7,6 %	284 805	7,2 %
Offentlig forvaltning	177 971	4,1 %	188 693	4,8 %
Sum innskudd	4 322 199	100,00 %	3 971 837	100,00 %

Innskudd	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Østfold	3 744 316	86,6 %	3 537 936	89,1 %
Oslo	353 551	8,2 %	227 217	5,7 %
Akershus	137 889	3,2 %	128 313	3,2 %
Diverse	56 435	1,3 %	52 060	1,3 %
Utlandet	30 008	0,7 %	26 311	0,7 %
Sum innskudd	4 322 199	100,00 %	3 971 837	100,00 %

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

Utestående pr 31.12.2019	Låne. opptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Nominell rente
Lånetype/ISIN					
Obligasjonslån					
NO0010850811	26.04.2019	26.04.2022	100 000	100 000	2,30 %
NO0010850894	26.04.2019	26.04.2023	100 000	100 000	2,43 %
NO0010790843	11.04.2017	08.04.2020	100 000	100 000	2,49 %
NO0010801020	10.07.2017	10.06.2021	100 000	100 000	2,55 %
NO0010802192	17.08.2017	17.08.2022	100 000	100 000	2,61 %
NO0010808223	16.10.2017	16.10.2020	150 000	150 000	2,51 %
NO0010832041	13.09.2018	13.09.2021	100 000	100 000	2,30 %
Underkurs				-211	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			750 000	749 789	
Ansvarlig lån					
NO0010819279	16.03.2018	16.03.2023	50 000	50 000	3,57 %
Sum ansvarlige lån			50 000	50 000	

NOTE 21 - SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2019	2018
Annen gjeld		
Bankremitter	826	1 432
Betalingsformidling	3 782	4 982
Skyldige offentlige avgifter	427	489
Betalbar skatt	24 599	21 310
Skattetrekk	1 235	1 753
Leverandørgjeld	2 612	3 178
Annen gjeld ellers	10 574	8 372
Sum annen gjeld	44 055	41 516

NOTE 22 - EGENKAPITAL

	Spb. fond	Gavefond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	654 729	1 000	655 729
Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot egenkapitalen	-103		-103
Årsoppgjørdisposisjoner	79 903		79 903
Egenkapital 31.12.2019	734 529	1 000	735 529

	2019	2018
Disponering av årets resultat		
Overført til Gaver	4 159	2 153
Overført til Sparebankens fond	79 903	70 661
Sum	84 062	72 814

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. 31.12.19 lån for 1.761 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. 31.12.2019 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

Banken har kjøpt aksjer i EBK for 16,52 mill. kroner i 2019 for at EBK skal nå sitt kapitalmål.

	2019	2018
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	17 103	8 592
Kontraktsgarantier	32 148	36 783
Andre garantier	13 351	12 923
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	62 602	58 298
Garanti stillet til Eika Boligkreditt AS	22 586	17 296
Sum garantiansvar	85 188	75 594
Garanti til Bankenes Sikringsfond	-	-

	2019	2018
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme		
Saksgaranti	4 979	1 467
Tapsgaranti	17 607	15 829
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	22 586	17 296

	2019		2018	
Garantier fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Østfold	61 351	72,0 %	56 674	75,0 %
Oslo	23 221	27,3 %	17 931	23,7 %
Akershus	397	0,5 %	856	1,1 %
Diverse	219	0,3 %	133	0,2 %
Utlendet	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum garantier	85 188	100,00 %	75 594	100,00 %

NOTE 24 - NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2019	2018
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for verdipapirer unntatt utbytte	40,9 %	44,0 %
Kostnader i % av inntekter justert for verdipapirer og utbytte	43,9 %	46,6 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	8,4 %	-3,7 %
Egenkapitalavkastning*	15,7 %	15,1 %
Rentekostnader i prosent mot gjennomsnittlig forvaltningskapital	1,28 %	0,97 %
Renteinntekter i prosent mot gjennomsnittlig forvaltningskapital	3,46 %	3,07 %
Netto rentemargin i prosent mot gjennomsnittlig forvaltningskapital	2,18 %	2,10 %
Resultat etter skatt i % av FVK	1,47 %	1,39 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	30,7 %	31,3 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	33,6 %	33,3 %
Innskuddsdekning	86,3 %	86,3 %
* EK-avkastning før beregnet skatt - Annualisert		

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2019	2018
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	22,09 %	20,93 %
Kjernekapitaldekning	22,09 %	20,93 %
Kapitaldekning	23,75 %	22,68 %
Leverage ratio	10,82 %	10,71 %
Likviditet		
LCR	122	119
NSFR	148	133

NOTE 25 - PANTSTILLELSER

Pantstillelser	2019	2018
Norges Bank		
Obligasjoner pantsatt i Norges Bank, bokført verdi	582 792	491 098
Obligasjoner pantsatt i Norges Bank, låneverdi	560 694	474 477
Ledig trekkmulighet i Norges Bank	560 694	474 477

NOTE 26 - REGNSKAPSPRINSIPPER - OVERGANG TIL IFRS FRA 2020

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Fra 2020 vil banken utarbeide første årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Banken har valgt ikke å omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2, og sammenligningstall er dermed i samsvar med NGAAP.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr. 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS. Effekter av overgang til IFRS fremkommer i avslutningen av denne noten.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper iht. prinsipper som vil gjelde fra 2020

Prinsipper for konsolidering og regnskapsmessig behandling av tilknyttede selskap

Banken eier to datterselskap, Frode Eriksen AS (eiendomsmegler) og St. Marie gt 107 AS (eiendomsselskap). Selskapene vil bli regnskapsført iht. kostmetoden i morselskapet og konsolidert i konsernregnskapet. Banken eier videre et tilknyttet selskap, Sagtomta Utvikling Mysen AS (eiendomsselskap), hvor det er begrenset aktivitet. Selskapet vil bli regnskapsført iht. kostmetoden i morselskapet og egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. Det forventes uvesentlige avvik mellom NGAAP og IFRS etter overgangen i 2020.

Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Eidsberg Sparebank.

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktstestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamling.

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes.

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Finansielle instrumenter – klassifisering

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Bankene benytter derfor fair value option for å unngå accounting mismatch på disse utlånene og er derfor klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Bankene har anledning til å overføre utlån med pant i boligelendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 60 %. Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Bankene har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun unntaksvis og med uvesentlige volum. Bankene har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. Der hvor tidshorisonten for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling

Måling til virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i egen note i forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2020.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

Måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler, omfattet.

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

Beskrivelse av PD-modellen

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet er misligholdt, jf. kapitalkravsforskriften § 10-1.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholdssannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

Vesentlig økning i kredittrisiko

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$

og

$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$

eller

$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$

Beregning av LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjonsverdi.

EAD

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, boligpriser, husholdningers gjeld, bankenes utlånsrente og kronekurs inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en ekspertvurdering.

Følgende makrovariabler er benyttet i de ulike scenarioene for åpningsbalansen pr. 01.01.2020:

	2020	2021	2022	2023
Base case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,8 %	3,9 %	3,9 %
Gjeld husholdning (endring)	5,0 %	5,0 %	5,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,1 %	4,0 %	4,2 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	65	63	62	61

	2020	2021	2022	2023
Worst case				
Arbeidsledighet (nivå)	5,1 %	6,2 %	6,3 %	6,0 %
Gjeld husholdning (endring)	0,0 %	0,0 %	0,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	7,2 %	5,5 %	4,7 %	4,1 %
Oljepris (USD pr. fat)	30	30	30	30

	2020	2021	2022	2023
Best case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,3 %	3,1 %	2,9 %	2,7 %
Gjeld husholdning (endring)	7,0 %	7,0 %	7,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,3 %	4,2 %	4,4 %	4,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	80	80	80	80

Overtagelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster og tap, samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat. Utbytte på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått.

Sikringsbokføring

Eidsberg Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler i form av driftsløsøre, inventar mv. er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

Bygninger og tomter er vurdert iht. verdireguleringsmetoden som medfører oppregulering av verdi til virkelig verdi ved overgang til IFRS i 2020. Bygningene avskrives på samme måte som tidligere, mens verdiregulering vil bli regnskapsført over utvidet resultat.

Immaterielle eiendeler

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen, vil tilflyte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Investerings eiendom

Investerings eiendommer er eiendommer i bankens eie som ikke er anskaffet for eget bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leieinntekter og å oppnå verdistigning.

Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansielle leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil bankens redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken har omdannet den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

Kapitaldekning

Bankens kapitaldekning på solonivå er estimert til å øke med omkring 1 % ved overgangen til IFRS 01.01.2020. Konsolidert kapitaldekning er estimert til å øke med omkring 1,7 %-poeng ved overgangen til IFRS pr 01.01.2020.



OVERGANGSEFFEKTER

Overgangseffekter på Finansielle eiendeler

	31.12.2019		01.01.2020	
	Etter årsregnskapsforskriften		Etter IFRS 9	
Finansielle eiendeler				
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	72 966 361	Amortisert kost	72 966 361
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	55 563 798	Amortisert kost	55 563 798
Utlån til kunder	Amortisert kost	5 008 797 513	Amortisert kost	5 002 660 382
	Virkelig verdi over resultatet	-	Virkelig verdi over resultatet	-
Gebyr vedrørende utlån	Amortisert kost	-	Virkelig verdi over resultatet	-
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	635 000 195	Virkelig verdi over resultatet	636 325 280
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	-	Virkelig verdi over resultatet	-
	Kostpris	153 066 066	Virkelig verdi over utvidet resultat	203 574 751
Anleggsmidler, bygninger	Kostpris	11 823 049	Verdireguleringsmodell	47 202 310
Totalt		5 937 216 982		6 018 292 882

Reklassifisering og verdijusteringer

	31.12.2019	Reklassifi-	Verdi-	01.01.2020
	Etter årsregn-	sering	justeringer	Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	72 966 361	-	-	72 966 361
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	55 563 798			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				55 563 798
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	5 008 797 513			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet				
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			662 869	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			-6 800 000	
Sluttbalanse IFRS 9				5 002 660 382
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	635 000 195			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		-635 000 195		
Sluttbalanse IFRS 9				
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	153 066 066			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-153 066 066		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Anleggsmidler				
Åpningsbalanse forskrift	11 823 049			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-11 823 049		
Sluttbalanse IFRS 9				
Finansielle eiendeler til amortisert kost	5 937 216 982	-799 889 310	-6 137 131	5 131 190 541

	31.12.2019 Etter årsregn- skapsforskr.	Reklassifi- sering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	432 404 517			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-832 782	
Sluttbalanse IFRS 9				431 571 735
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	62 601 768			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-120 058	
Sluttbalanse IFRS 9				62 481 710
Finansielle forpliktelser til amortisert kost	495 006 285	-	-952 840	494 053 445

	31.12.2019 Etter årsregn- skapsforskr.	Reklassifi- sering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Virkelig verdi over resultatet				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdijustering til virkelig verdi			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		-		
Verdijustering til virkelig verdi			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra amortisert kost		635 000 195		
Verdijustering til virkelig verdi			1 325 085	
Sluttbalanse IFRS 9				636 325 280
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	-	635 000 195	1 325 085	636 325 280

	31.12.2019 Etter årsregn- skapsforskr.	Reklassifi- sering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Virkelig verdi over utvidet resultat				
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert fra kostpris		153 066 066		
Verdijustering til virkelig verdi			50 508 685	
Sluttbalanse IFRS 9				203 574 751
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	-	153 066 066	50 508 685	203 574 751

	31.12.2019 Etter årsregn- skapsforskr.	Reklassifi- sering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Virkelig verdi over utvidet resultat, verdireguleringsmodell				
Anleggsmidler				
Åpningsbalanse forskrift				
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat, verdireguleringsmodell		11 823 049		
Verdijustering til virkelig verdi			35 379 261	
Sluttbalanse IFRS 9				47 202 310
Anleggsmidler virkelig verdi over utvidet resultat, verdireguleringsmodell	-	11 823 049	35 379 261	47 202 310
Sum finansielle eiendeler	5 937 216 982	0	81 075 900	6 018 292 882
Sum finansielle forpliktelser	495 006 285	-	-952 840	494 053 445

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

	31.12.2019 Utlåns- forskriften	Steg 1 12 mnd. tap	01.01.2020 IFRS 9 Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskrivninger
Utlån til og fordringer på kunder	18 764 252	3 213 178	13 288 205	1 600 000	18 101 383
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	374 752	458 030		832 782
Garantier til kunder	-	54 026	66 032	-	120 058
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-	-	-	-
Verdipapirer	-	-	-	-	-
Sum nedskrivninger	18 764 252	3 641 956	13 812 267	1 600 000	19 054 223
Bokført som reduksjon av balanseposter	18 764 252	3 213 178	13 288 205	1 600 000	18 101 383
Bokført som avsetning på gjeldspost xxx	-	428 778	524 062	-	952 840

Overgangseffekter på Egenkapitalen

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen 1.1.2020:

Avstemming av overgangseffekter

	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	735 529 023
Verdiendring på innskudd i banker	-
Verdiendringer på utlån	-4 602 848
Verdiendringer på garantier og ubenyttet kreditt	-714 630
Verdiendring på obligasjoner	993 814
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	50 508 685
Verdiendring på eiendom Driftsbygning	26 534 446
..	-
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	808 248 490



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.

Ved ekstraordinær generalforsamling 20.11.19 ble det besluttet vedtektsendringer som sier at det ikke lenger skal være offentlig valgte medlemmer i generalforsamlingen. Dette vil gjelde fra valgmøtet i mars 2020.

3. Styret

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

4. Valgkomité

Generalforsamlingen velger en valgkomite med fire medlemmer og fire varamedlemmer. Funksjonstiden for valgkomitéens medlemmer og varamedlemmer er to år. Bankens instruks for valgkomiteen regulerer hvordan valgkomitéarbeidet skal foregå i banken. Valgkomiteen foreslår generalforsamlingens leder og nestleder, medlemmer og varamedlemmer til styret, styrets leder og nestleder og medlemmer og varamedlemmer til valgkomiteen. Valgkomiteen 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 seks ledere, hvorav fire med ansvar for egen avdeling i organisasjonen.

Adm. banksjef rapporterer til styret. Han ble ansatt i Eidsberg Sparebank fra 2. desember 2019. Adm. banksjef er utdannet Diplomøkonom med masterprogram i finans og har 20-års bransjeerfaring fra ulike stillinger innenfor bank og finans.

Leder av Interne tjenester er leder for økonomi/regnskap, kreditt- og depot, marked, personal med mer. Han ivaretar dessuten funksjonen som Risk Manager. Leder av Interne tjenester er adm. banksjefs stedfortreder. Kontorsjef er leder for bankens filial i Sarpsborg (etablert 2. mai 2006) samt bankens betjening av bedriftsmarkedet. Leder PM er ansvarlig for bankens betjening av privatmarkedet. Kredittsjefen er ansvarlig for håndtering av bankens kredittpolicy, kredittstrategi og kredittåndbok.

Salgssjef og markedsjefen har det overordnede ansvaret for planlegging og gjennomføring av alle salgs- og markedsaktiviteter mot våre kunder og overordnet ledelse av personmarkedet og bedriftsmarkedet i Mysen.

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 15,90 %.

8. Styret, sammensetning og uavhengighet

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

Samtlige valgte medlemmer og varamedlemmer velges for to år. Uttredende medlemmer og varamedlemmer kan gjenvelges. Styrets leder og nestleder velges av generalforsamlingen for to år av gangen.

9. Revisjonsutvalg

Det er etablert eget revisjonsutvalg i tråd med finansforetaksloven § 8-18. Et samlet styre utgjør revisjonsutvalget i Eidsberg Sparebank. Det er utarbeidet egen instruks for revisjonsutvalget. Revisjonsutvalget utarbeider og følger en årsplan for sitt arbeid.

10. Styrets arbeid

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

11. Godtgjørelse til styret

Godtgjørelse til styret beslutes av generalforsamlingen etter innstilling fra valgkomitéen. Godtgjørelsen fremgår av note til årsregnskapet. Eidsberg Sparebank har ikke etablert bonusordninger eller andre former for kompensasjon til styremedlemmer.

12. Godtgjørelse til ledende ansatte

Godtgjørelse til ledende ansatte består av fast lønn, samt bonus etter definerte retningslinjer vedtatt av styret. Bonusordningen gjelder samtlige ansatte. Adm. banksjef har ingen bonusordning. Lønn til adm. banksjef og øvrige godtgjørelse fremgår av note til årsregnskapet. Lønn og godtgjørelse til adm. banksjef beslutes årlig i styremøte. Banken har etablert eget godtgjørelsesutvalg som forbereder styrets arbeid med godtgjørelsesordninger. Hele styret utgjør godtgjørelsesutvalget.

13. Informasjon/kommunikasjon

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

14. Revisor

Revisor deltar i møter i revisjonsutvalget, i kvartalsstyremøtene og i det styremøtet hvor styret behandler årsregnskapet. Revisor deltar også i generalforsamlingens møte i mars måned hvor årsregnskapet legges frem for endelig godkjenning.

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

Mysen, den 25. februar 2020

Til generalforsamlingen i Eidsberg Sparebank

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo
Pb 1312 Vikå, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00

F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Eidsberg Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på kr 84 062 000 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 84 492 000. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, 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 2019 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 2019 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.

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.

Revisors beretning 2019 for Eidsberg Sparebank

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

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

Styrets og 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 avviklet.

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 modifiserer 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.

Revisors beretning 2019 for Eidsberg Sparebank

- 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.

Oslo, 25. februar 2020
RSM Norge AS


Inge Soteland
Statsautorisert revisor



