

Årsrapport 2012

Innholdsfortegnelse

Styrets beretning	side 4
Resultatregnskap	side 14
Balanse	side 16
Noter	side 18
Eierstyring og selskapledelse	side 32

Styrets årsberetning 2012

1. INNLEDNING

Eidsberg Sparebank oppnådde i 2012 et resultat etter tap, men før skatt på 34,1 mill.kr. Dette er 3,8 mill.kr. høyere enn året før. Endringen skyldes i all hovedsak bedre kurser på verdipapirer og valutalån, samt også økte provisjonsinntekter. Bankens rentenetto i kr. er for 2012 på samme nivå som den var i 2011. Rentenettoen i % av midlere forvaltningskapital viser en nedgang fra 1,98 % i 2011 til 1,90 % i 2012. Andre driftsinntekter viser en økning på 5,4 mill.kr. fra året før. Samtidig er sum driftskostnader økt med 1,4 mill.kr. fra 2011 til 2012. Kombinert med at tap og mislighold ligger på svært lave nivåer oppnår vi et resultat i 2012 som styret er meget godt fornøyd med.

Eidsberg Sparebank kunne i 2012 registrere en økning i utlånene i egen balanse på 6,4 % (156,5 mill.kr.). Vi har i tillegg formidlet lån utenfor egen balanse til Terra Boligkreditt. Vår beholdning av formidlede lån til boligkreditselskapet har i løpet av året økt med 183,1 mill.kr til 787,3 mill.kr., en økning på 30,3 %. Dersom disse lånene var innvilget i egen balanse ville den samlede utlansveksten i 2012 vært på 11,1 %. Innskuddene økte i 2012 med 9,2 % (215,5 mill. kr.). Innskuddsøkningen gjør at Eidsberg Sparebank har en innskuddsdekning på 98,7 % ved utgangen av 2012. Bankens forvaltningskapital økte med 1,3 % (43 mill.kr.).

2. SAMFUNNSØKONOMISKE FORHOLD

2.1 Økonomisk utvikling i Norge

Veksten i norsk økonomi har vært god gjennom 2012, men gjeldssituasjonen og svake realøkonomiske utsikter i Europa bidrar til usikkerhet om vekstutsiktene også her hjemme. En høy oljepris holder aktiviteten oppe på norsk sokkel. Investeringsveksten i petroleumsnæringen anslås av SSB til noe under 12 prosent ved utgangen av 2012, som følge av vedvarende høy oljepris.

Petroleumsaktiviteten gir også store ringvirkninger i fastlandsøkonomien. For hele 2012 anslås Fastlands-BNP å vokse med årlig rundt 3,3 prosent i følge Statistisk sentralbyrå (SSB). Presset i arbeidsmarkedet bidrar til god lønnsvekst, og både SSB og Norges Bank venter at lønnsveksten vil ligge nær eller noe over 4 prosent i årene som kommer. Forbruksveksten har vært moderat gjennom 2012, og husholdningenes sparing har økt. Boligprisene fortsetter å vokse med mellom 7 og 8 prosent på årlig basis.

2.2 Privat konsum og husholdningenes sparing

Som følge av god vekst i nominelle lønninger og vedvarende lav inflasjon, har reallønnsveksten vært sterk gjennom 2012. Sammen med betydelig boligprisvekst tilsier dette at husholdningene har mulighet til å øke sitt forbruk. Likevel har konsumveksten i husholdningene vært nokså moderat gjennom året, med en årlig veksttakt på rundt 3 prosent gjennom 1-3.kvartal. For hele 2012 forventer SSB en vekst på 3,3 prosent, noe mer enn i 2011. Husholdningenes sparerate, sparing som andel av disponibel inntekt, har økt de senere årene. Spareraten har gjennom 2012 ligget mellom 8 og 9 prosent. SSB anslår at spareraten vil ligge i dette intervallet frem til 2015.

2.3 Boligpriser

Den sterke prisoppgangen i boligmarkedet i 2011 har fortsatt gjennom 2012. Ved siste måling i desember i år økte boligprisene med om lag 8,3 prosent fra samme periode året før. Utviklingen drives av et lavt rentenivå, sterk reallønnsvekst og høy befolkningsvekst. Det er utsikter til videre prisoppgang, men trolig i et noe lavere tempo i årene som kommer. Byggeaktiviteten tok seg kraftig opp i 2011 og denne trenden har fortsatt gjennom 2012. Fra januar til november i fjor ble det igangsatt 28 000 nye boliger, om lag på nivå med hele 2011. Dersom denne utviklingen fortsetter, vil det bli igangsatt 2 000 flere boliger i 2012 enn i 2011.

2.4 Gjeldsvekst

Kredittveksten samlet sett har vært nokså stabil i 2012, med en årlig veksttakt på rundt 7 prosent hver måned frem til november. Husholdningenes gjeldsvekst har også vist en stabil utvikling, med årlig vekst på om lag samme nivå. Gjeldsveksten i de ikke-finansielle foretakene stabiliserte seg noe i starten av året etter å ha økt gjennom store deler av 2011. Selv om årlig

vekst har avtatt noe siden juni, er den fremdeles høyere enn ved inngangen av året, og var 6,4 prosent i november mot 6,1 prosent i januar. Kredittveksten i husholdningene er fremdeles høyere enn inntektsveksten, og dermed øker fremdeles husholdningenes gjeldsbelastning. Samlet er husholdningenes bruttogjeld nær dobbelt så stor som deres disponible inntekt.

2.5 Renteutviklingen

Etter å ha kuttet styringsrenten med 50 basispunkter i slutten av 2011, reduserte Norges Bank styringsrenten med ytterligere 25 basispunkter i mars 2012, og styringsrenten har siden ligget uendret på 1,5 prosent.

Eidsberg Sparebank følger markedet nøye og tilpasser hele tiden prisene til konkurransen mellom bankene.

2.6 Utviklingen på arbeidsmarkedet

Arbidsmarkedet er fremdeles stramt selv om det er tegn til at sysselsettingsveksten er i ferd med å avta noe. Arbeidsledigheten har falt gjennom året fra 3,3 prosent i januar 2012 til 3,2 prosent i oktober.

I Østfold var 3,2 % av arbeidsstyrken ledige pr. 31.12.2012 (uendret fra i fjor). I Eidsberg kommune var ledigheten pr. 31.12.2012 på 3,0 % (opp fra 2,6 % i fjor), mens Sarpsborg hadde en ledighetsprosent på 3,1 mot 3,7 året før.

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:

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

Banken har i 2012 oppdatert informasjon i henhold til krav i Basel II - Pilar 3. Den oppdaterte rapporten ble gjort offentlig i juni 2012 og rapporten er bl.a. lagt ut på bankens hjemmeside **www.esbank.no**.

3.1 Finansiell risiko

Den finansielle risiko i 2012 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 er fortsatt et lavt rentenivå, selv om rentene har steget litt gjennom året. Det har vært et lavt mislighold gjennom hele fjoråret og tapene på utlån har vært lave. Bankens totale gruppenedskrivninger er på samme nivå som i 2011, pr. 31.12.2012 var avsetningen 0,49% av bankens brutto utlån mot 0,52% ved inngangen av året. Gruppenedskrivningen er en funksjon av kundens økonomiske situasjon og den etablerte sikkerhet.

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 fullmaktssystemer, risikoklassifisering og fastsatte retningslinjer som er gitt av styret.

Vi benytter et risikoklassifiseringssystem som inndeler utlånsmassen i risikoklasser og endringer i risiko følges nøye gjennom året. Bankens utlån har økt med 6,39 % i 2012.

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 31,84% av bankens totale utlånsmasse ved utløpet av 2012 mot 30,84% ved inngangen av året. Resten er utlån til personmarkedet, som således utgjorde 68,16 % av total utlånsmasse, mot 69,16% året før (alle tall eksklusiv garanti ovenfor Terra Boligkreditt).

I tillegg har banken pr. 31.12.2012 formidlet boliglån til Terra Boligkreditt med 787,3 mill.kr. hvilket er en økning på ca. 183,1 mill.kr. i løpet av 2012. Hensyntas formidlede boliglån til Terra Boligkreditt har bankens totale låneportefølje økt med 11,1% i løpet av 2012. Terra Boligkreditt godskriver banken en margin hvert kvartal på formidlet løpende låneportefølje. Kun boliglån innenfor 60% av boligens verdi kan formidles til Terra Boligkreditt og banken har stilt en garanti for den delen av lånene som overskrider 50% av boligverdien. Dessuten stiller banken en løpende porteføljegaranti på 1% samt en behandlingssgaranti. Totalt garantiansvar ovenfor Terra Boligkreditt pr. 31.12.2012 er 89,9 mill.kr. mot 68,3 mill.kr. året før.

3.1.2 Likviditetsrisiko

Bankens strategiske ramme for likviditeten er at summen av kundeinnskudd skal utgjøre minimum 80 % av netto utlån. Ved utløpet av 2012 utgjorde kundeinnskudd ca 99 % mot 96 % året før.

I 2012 er bankens likviditetsreserver redusert noe, samtidig er også ekstern funding redusert. Likviditetsreservene forvaltes på en slik måte at de på meget kort varsel kan gjøres tilgjengelige. Banken har i løpet av 2012 periodisk trukket på trekkrammen knyttet til oppgjørskonto i DNB og avtalt trekkramme er pr. 31.12.2012 120 mill.kr. Det er i 2012 ikke etablert andre kommiterte trekkrettigheter.

Lånerettighet på dagslån i Norges Bank utgjør pr. 31.12.2012 136 mill.kr. og har ikke vært benyttet i 2012.

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

Likviditetsrisiko er i hovedsak forholdet mellom langsiktige utlån og kortsiktige innlån. For å redusere bankenes likviditetsrisiko, har myndighetene definert likviditetsindikatorer som rapporteres kvartalsvis gjennom året. Bankens likviditetsindikator har vært over minimumskravet gjennom hele 2012. Banken har løpende 4 stk. obligasjonslån på til sammen 200 mill.kr. ved utløpet av 2012. Herav skal et obligasjonslån på 50 mill.kr. innløses primo mars 2013. De øvrige 3 obligasjonslånene forfaller henholdsvis med 50 mill.kr. i oktober 2013, 50 mill.kr. i februar 2014 samt 50 mill.kr. i oktober 2014.

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 passivside ikke er sammenfallende. 100 % av bankens totale obligasjonsbeholdning på 376,6 mill.kr. følger imidlertid markedsrenten. I løpet av 2012 justerte Norges Bank signalrenten (foliorenten) ned i mars med 0,25%-poeng, slik at den ved utgangen av året lå på 1,50%. I løpet av 2012 har differansen mellom pengemarkedsrenten (3 mnd. NIBOR) og foliorenten falt fra 110 - 120 punkter på starten av året og ned til 30 - 40 rentepunkter på slutten av året. Rentereguleringer ned har en negativ effekt på avkastningen fra bankens egenkapital som igjen vil virke negativt på bankens rentemargin over tid.

Banken har pr. 31.12.2012 utlån med fast rente tilsvarende 58 mill.kr. fordelt på 30 lån. For å rentesikre utlånene med bundet rente, har banken tatt i bruk rentesikrings-instrumenter. Banken har pr. 31.12.2012 totalt 5 avtaler med rente-SWAP på til sammen 27,8 mill.kr. Sett i relasjon til bankens egenkapital vurderes bankens renterisiko som liten.

- Valutarisiko

Banken har pr.31.12.2012 videreformidlet valutalån til 2 kunder tilsvarende 2,54 mill.kr. i CHF samt til 2 kunder tilsvarende 2,63 mill.kr. i JPY.



I tillegg har banken selv et lån tilsvarende 20,0 mill.kr. i CHF. Banken har bokført en disagio stor 4,4 mill.kr. pr. 31.12.2012 på hele valutalånporteføljen mot 5,4 mill. året før. Dette skyldes at kronen har styrket seg i løpet av 2012. Bankens valutarisiko vurderes som liten.

- Kursrisiko

Bokført verdi av bankens beholdning av børnoterte aksjer, egenkapitalbevis, verdipapirfond og langsiktige plasseringer pr. 31.12.2012 er totalt 116,9 mill.kr. hvorav 42,2 mill.kr. er plassert i VP-fond (omløpsmidler) og resten 74,7 mill.kr. er ført som anleggsmidler. Dette utgjør 3,64 % av bankens forvaltningskapital mot et tillatt maksimalnivå på 4%.

Sett i forhold til bankens egenkapital vurderes kursrisikoen som liten.

3.2 Operasjonell risiko

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

Banken har ihht forskrift etablert rutiner for antihvitvasking. Dessuten benyttes systemer for avdekking og rapportering av mistenkelige transaksjoner. Det er utpekt og opplært egen antihvitvasking 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 Eier risiko

Eidsberg Sparebank hadde pr. 31.12.2012 eierposter i andre selskaper tilsvarende 74,7 mill.kr. Største eierposten er knyttet til Terra Boligkreditt A/S med bokførte verdier på 34,2 mill.kr. Dette utgjør en eierandel på 1,69 %. Videre har vi en eierandel i Terra Gruppen med 2,15 % bokført til 18,7 mill.kr.

De umiddelbare og direkte økonomiske virkningene av en potensiell konkurs i ett eller flere av Terra Gruppens datterselskaper vurderer vi til å være moderate for bankens del.

Gjennom Terra 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 Terra Gruppen AS vil kunne ha en viss negativ effekt på bankens fremtidige inntjening. I 2012 mottok Eidsberg Sparebank ikke utbytte fra Terra Gruppen AS. Mottatte provisjonsinntekter fra salg av verdipapirer og forsikring i 2012 beløper seg til 6,62 mill.kr. eller 7,85 % av bankens samlede inntekter i 2012. Et eventuelt bortfall av disse inntektene vil innebære en betydelig utfordring for banken, men ingen stor risiko slik vi vurderer det.

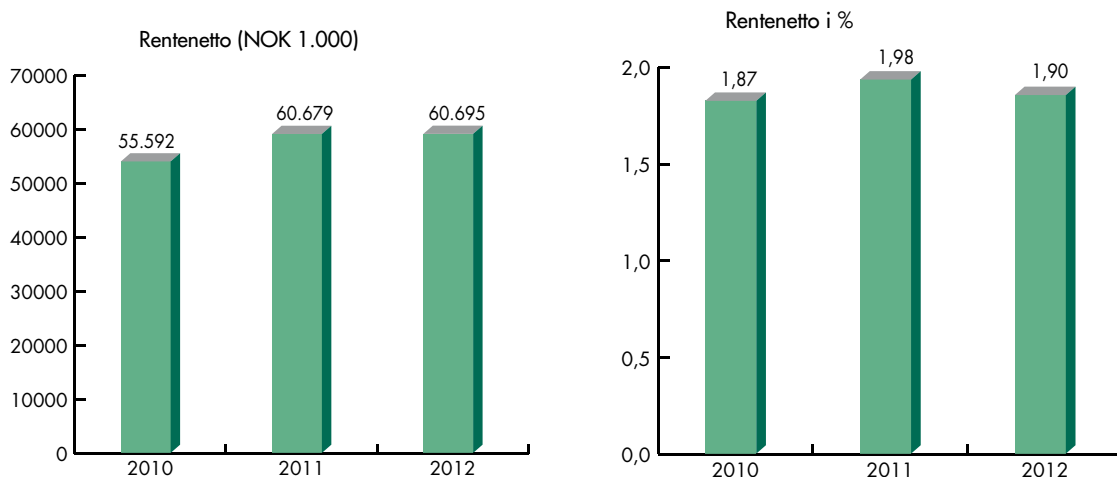
Våren 2006 etablerte Eidsberg Sparebank filial i Sarpsborg. Dette skal være et rent rådgivnings- og salgskontor rettet hovedsakelig mot betjening av personkundemarkedet. Kontoret er bemannet med ansatte som kjenner lokalk markedet godt. Medarbeiderne som er ansatt ved filialen har relevant kompetanse og lang erfaring fra bank- og forsikringsvirksomhet. Forretningsrisikoen knyttet til bankens filialetablering i Sarpsborg vurderes som lav til moderat.

4. RESULTATUTVIKLING

Resultatmessig ble 2012 et meget godt år, dog opplevde vi at bankens rentenetto svekket seg noe. Resultatet etter skatt ble på 24,010 mill.kr. og tilsvarer 0,75 % av midlere forvaltningskapital. Tilsvarende tall i fjor var 21,653 mill.kr. og 0,71 %.

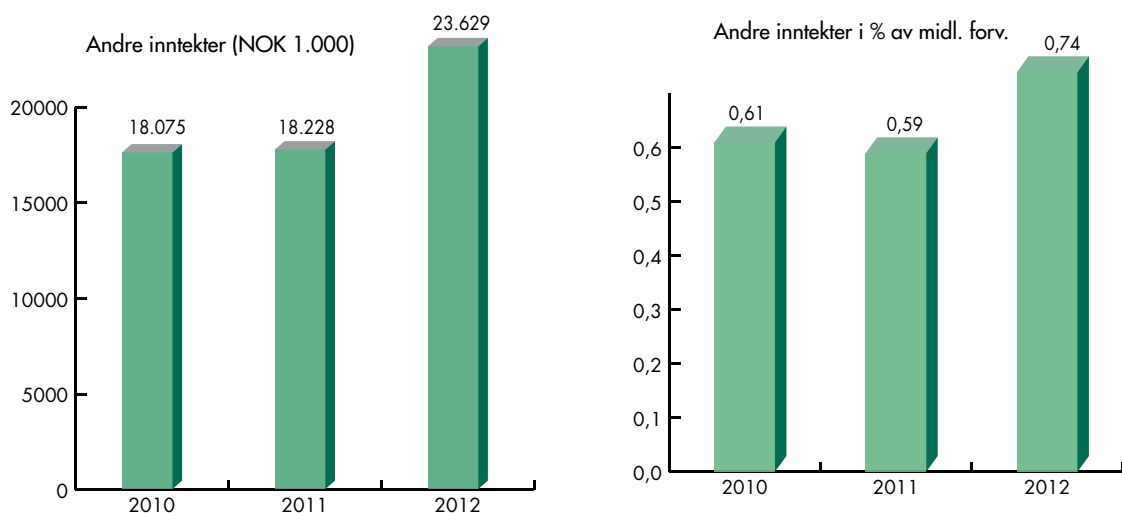
4.1 Rentenetto

Rentenettoen var på 60,695 mill.kr. Dette tilsvarte 1,90 % av midlere forvaltningskapital. Rentenettoen i % har svekket seg noe mot i fjor pga redusert kundemargin.



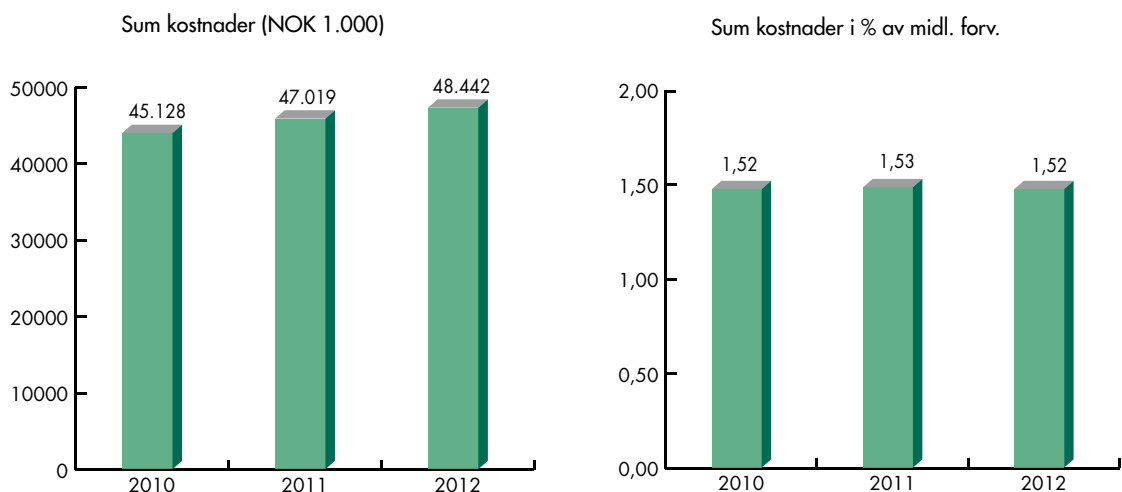
4.2 Andre driftsinntekter

Andre driftsinntekter, netto provisjonsinntekter og netto gevinst (og tap) på valuta og verdipapirer var på 23,629 mill.kr. Dette tilsvarer 0,74 % av midlere forvaltningskapital. Andre driftsinntekter for 2012 er marginalt høyere enn i fjor i kroner. Fond og forsikring har i 2012 bidratt med provisjonsinntekter i størrelsesorden 6,62 mill.kr. Dette utgjør 28 % av samlede gebyr- og provisjonsinntekter.



4.3 Kostnader

Bankens totale driftskostnader var på 48,442 mill.kr. Dette utgjør 1,52 % av midlere forvaltningskapital. Kostnadene for 2012 er noe høyere i kroner enn 2011.



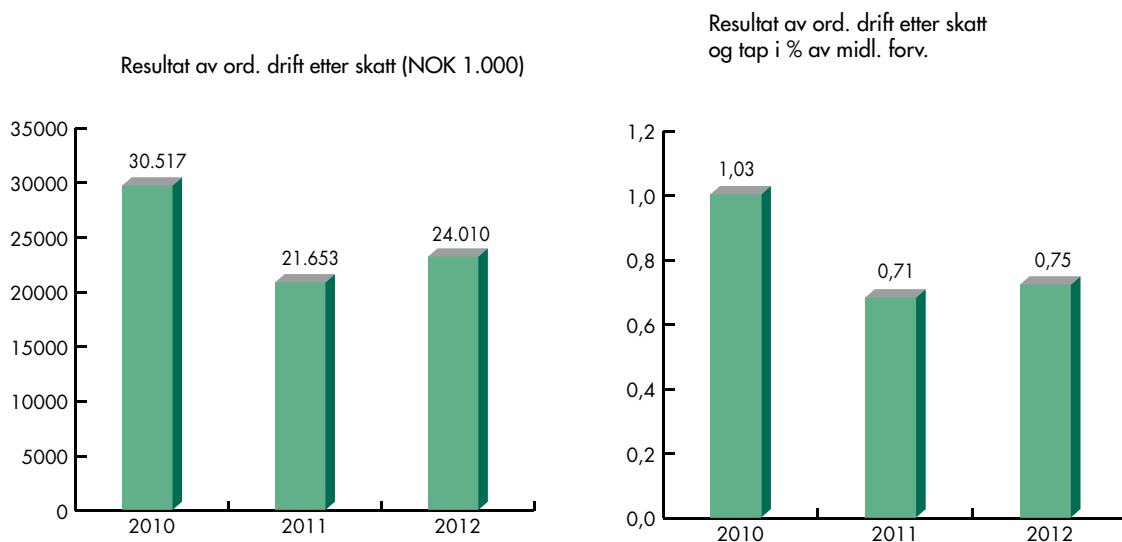
4.4 Tap og nedskrivninger

Årets tapskostnader fordeles slik; inntektsførte tidligere konstaterte tap med 0,218 mill.kr., konstatert tap med 1,091 mill.kr. og økte nedskrivninger med 0,896 mill.kr. Samlede tap blir da på 1,769 mill.kr., hvilket utgjør 0,06 % av midlere forvaltningskapital. Tapene i så vel personmarkedet som i næringsmarkedet er lave. Det vises for øvrig til note 2d.

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

4.5 Resultat av ordinær drift etter skatt

Bankens resultat av ordinær drift etter skatt var på 24,010 mill.kr. Dette utgjør 0,75 % av midlere forvaltningskapital.



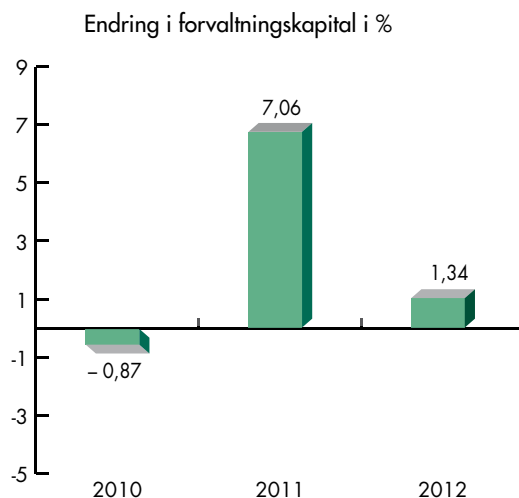
4.6 Disponering av årets resultat:

Resultat av ordinær drift	34,113 mill kr
- Skatt på ordinært resultat	<u>10,103 mill kr</u>
= Resultat for regnskapsåret	24,010 mill kr
- Avsatt til gaver 2012	<u>1,733 mill kr</u>
= Overført til bankens fond	<u>22,277 mill kr</u>

5. KAPITALUTVIKLING

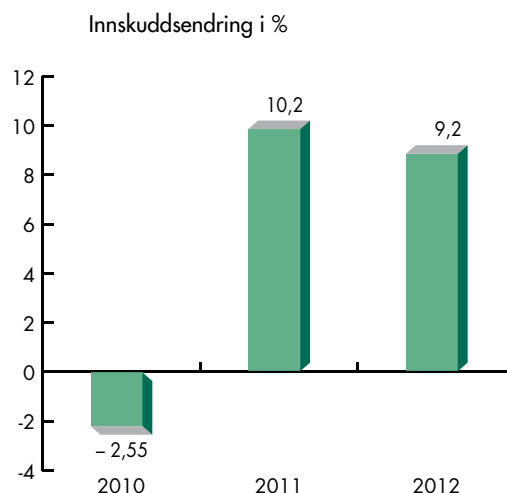
5.1 Bankens forvaltning

Eidsberg Sparebank har en forvaltningskapital på 3.214,718 mill.kr. I løpet av året økte forvaltningskapitalen med 42,564 mill.kr., hvilket tilsvarer en økning på 1,34 %.



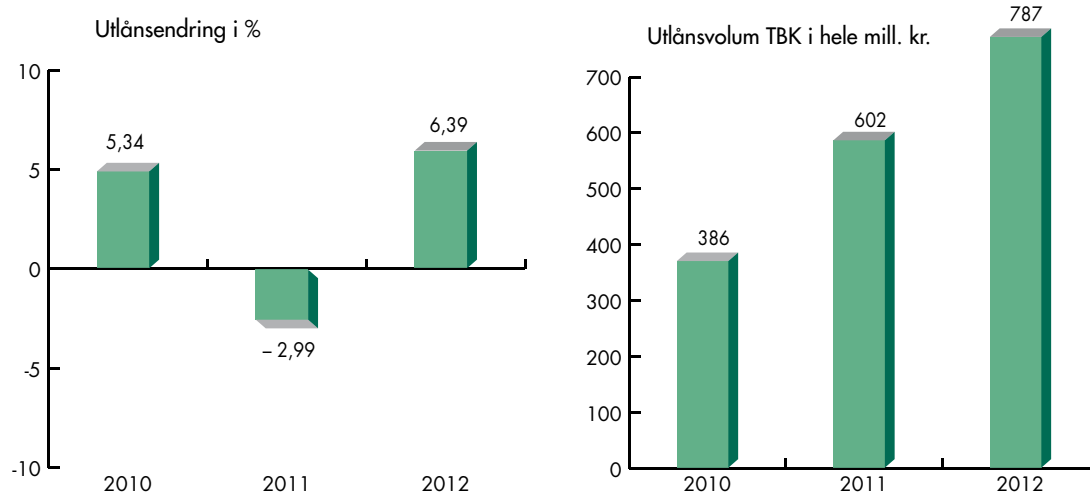
5.2 Bankens innskudd

Eidsberg Sparebank har innskudd fra kunder på 2.559,751 mill.kr. Dette er en økning på 215,539 mill.kr., eller 9,2 %, fra foregående år.



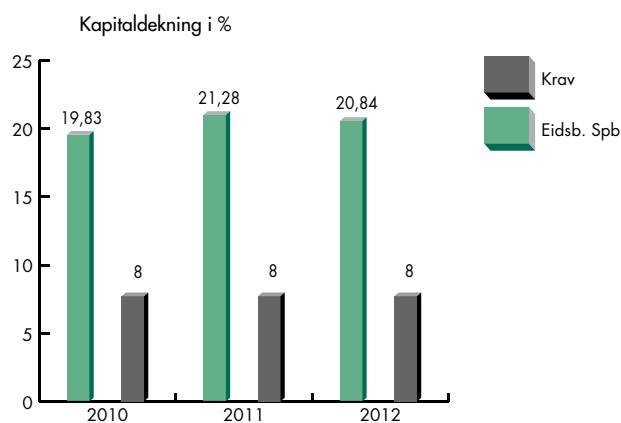
5.3 Bankens utlån

Eidsberg Sparebank har utlån til kunder på 2.607,881 mill.kr. Dette er en økning på 156,732 mill.kr., eller 6,39 %, fra foregående år. Eidsberg Sparebank har i tillegg formidlet lån utenfor egen balanse i Terra Boligkreditt med i alt 183 mill.kr. i 2012. Dersom disse lånene var innvilget i egen balanse ville den samlede utlånsveksten i 2012 vært på 11,1 %.



5.4 Bankens egenkapital

Banken har en bokført egenkapital på 383,318 mill.kr. Den risikoveide egenkapitalen er på 20,84 % mot 21,28 % året før. Eidsberg Sparebank har fra 1. kvartal 2008 begynt å rapportere kapitaldekning etter ny forskrift som krever at banken tar med operasjonell risiko i beregningsgrunnlaget. Videre skal banken selv beregne et selvpålagt minimumskrav til egenkapital. Dette ble beregnet til 11,48 % i forbindelse med ICAAP beregning mai 2012.



6. PERSONALSITUASJONEN

Banken hadde ved utgangen av året 35 fast ansatte, hvorav 8 ansatte jobber i redusert stilling. Det er for tiden ingen ansatt som er langtidssykemeldt, og det er 2 faste ferievikarer. 6 av de ansatte er knyttet til vår filial i Sarpsborg. Til sammen sysselsatte banken 32,4 årsverk ved utgangen av året mot 34,3 ved samme tidspunkt i fjor.

Det er ikke ansatt noen nye medarbeidere i 2012. Året startet med at vi mistet en av våre medarbeidere i et tragisk dødsfall, i tillegg har 1 ansatt gått av med pensjon.

7. VIRKSOMHETENS STED, ARBEIDSMILJØ, SIKKERHET OG LIKESTILLING

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

Styret anser bankens arbeidsmiljø som godt. Banken har i løpet av 2012 gjennomført en årlig medarbeidersamtale med hver ansatt. I tillegg gjennomføres jevnlige utviklings-/oppfølgingssamtaler. Det benyttes dessuten betydelige midler hvert år på tiltak av helsefremmende og sosial karakter for å styrke samholdet og arbeidsmiljøet i banken. Bedriftslegeordningen med årlig kontroll fungerer godt, og tilbakemeldingene fra lege bekrefter et godt arbeidsmiljø.

Sykefraværet utgjorde 2,56 % i 2012 mot 2,14 % i 2011. Sykefraværet i 2012 er på et meget lavt nivå, og det har vært små endringer fra 2011. På landsbasis er de siste oppdaterte tallene fra 2. kv. 2012. Da var det totale sykefraværet for finansierings- og forsikringsvirksomhet i Norge på 3,7 %. 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 ble tidlig i 2012 sertifisert som Miljøfyrtårn bedrift.

Eidsberg Sparebank har et mål om å opprettholde en kvinneandel i bankens styre på min. 40 %. Ved utløpet av året var 2 av 7 styremedlemmer kvinner (28,6 %). Målet for kjønnsfordelingen blant fast ansatte er å opprettholde dagens jevne fordeling. Av 35 fast ansatte er fordelingen 18 kvinner og 17 menn. I bankens ledergruppe er fordelingen 2 kvinner og 3 menn.

8. 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.

Utsiktene til vekst, særlig i europeisk økonomi, har svekket seg noe gjennom 2012. Det er fortsatt ventet et svært lavt rentenivå ute i lang tid fremover, noe som legger bånd på Norges Banks rentesetting. Siden sommeren 2012 har det blitt utvist økt politisk handlekraft i Europa gjennom enighet om etablering av felles banktilsyn. I tillegg annonserte ECB i sommer planer om kjøp av statspapiere i gjeldstyngede land. Slike tiltak har bidratt til å redusere påslagene i penge- og kapitalmarkedene, og her hjemme har både banker og andre foretak opplevd økt tilgang på langsiktig markedsfinansiering gjennom 2012.

Som en følge av finanskrisen bebuder myndighetene at bankene vil bli pålagt nye og strengere krav til likviditet og soliditet. Dette vil kunne påvirke lønnsomheten i banksektoren i negativ retning, noe som trolig vil måtte kompenseres gjennom økte priser ut til kundene. Eidsberg Sparebank har over lang tid hatt fokus på god og lønnsom bankdrift. Banken er godt kapitalisert og fremstår i dag som en av landets mest solide sparebanker. 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 og kompetente medarbeidere, tette kunderelasjoner og korte beslutningsveier er klare konkurransefortrinn som er med på å trygge en fortsatt positiv utvikling for Eidsberg Sparebank.

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

Kompetanseutvikling vil være et prioritert område i Eidsberg Sparebank også i 2013. Arbeidet med å tilpasse organisasjonen til morgendagens utfordringer i tråd med de strategiske veivalg som styret har tatt for inneværende planperiode (2011 – 2013) vil fortsette også i 2013. Det vil være en prioritert oppgave å følge opp kravene som er knyttet opp til autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere. I tillegg utvikler Terra Skolen hele tiden tilbud som bidrar til kompetanseutvikling ute i bankene. Internsertifisering av bedriftsrådgivere, forsikringsrådgivere og salgsledere er eksempler på dette. Kompetanseutvikling av bankens medarbeidere er en kontinuerlig prosess. Denne prosessen stiller store krav til de ansatte, deres evne til omstilling og vilje til kompetanseutvikling.

9. TAKK TIL KUNDER, ANSATTE OG TILLITSVALGTE

Styret vil rette en takk til bankens kunder og forbindelser for godt samarbeid i 2012. Styret vil også takke de ansatte og tillitsvalgte for meget god innsats og aktiv medvirkning til utvikling av banken.

Mysen 12. februar 2013

I styret for Eidsberg Sparebank


Knut Krugerud
(leder)


Erik Bratli
(nestleder)

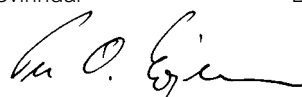

Torhild Filtvedt


Sigmund Vister


Monika Svinndal


Bjørn Horgen


Ove Gangnes


Per O. Evjen
(banksjef)

Resultatregnskap 2012



Resultatregnskap 2012

Alle tall i hele 1.000

	Noter	2012	2011
1. Renteinntekter og lignende inntekter			
1.2. Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 390	1 464
1.3. Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		120 327	116 440
1.4. Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner		13 401	12 171
1.5. Renter og lignende inntekter andre		-	4
Sum renteinntekter og lignende inntekter		135 118	130 079
2. Rentekostnader og lignende kostnader			
2.1. Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		1 533	4 363
2.2. Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		62 279	52 312
2.3. Renter på utstedte verdipapirer		10 596	12 725
2.5. Andre rentekostnader og lignende kostnader		15	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader		74 423	69 400
I. Netto rente og kredittprovisjonsinntekter		60 695	60 679
3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
3.1. Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		2 677	3 783
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		2 677	3 783
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
4.1. Garantiprovisjon		504	493
4.2. Andre gebyrer og provisjonsinntekter		19 531	16 611
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	(9b)	20 035	17 104
5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
5.2. Andre gebyrer og provisjonskostnader		3 726	3 828
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3 726	3 828
6. Netto verdiendring og gevinst/tap valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
6.1. Netto verdiendring og gevinst/tap på obligasjoner		1 068	129
6.2. Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer		1 053	-453
6.3. Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og derivater		1 632	-193
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er oml.midl.		3 753	-517
7. Andre driftsinntekter			
7.1. Driftsinntekter faste eiendommer		858	1 686
7.2. Andre driftsinntekter		32	-
Sum andre driftsinntekter		890	1 686
II. Netto andre driftsinntekter		23 629	18 228
III. Sum driftsinntekter		84 324	78 907

8. Lønn og generelle administrasjonskostnader

8.1. Lønn mv

8.1.1 Lønn

8.1.2 Pensjoner

8.1.3 Sosiale kostnader

8.2. Administrasjonskostnader

Sum lønn og generelle administrasjonskostnader

Noter

2012**2011**

25 706

25 245

18 699

18 060

3 060

3 371

3 947

3 814

13 571

12 567

(8)

39 277

37 812

9. Avskrivninger mv av varige driftsmidler og immatrielle eiendeler

9.1. Ordinære avskrivninger

(5b)

2 212

2 160

Sum avskrivninger mv av varige driftsmidler og immatrielle eiendeler

2 212

2 160

10. Andre driftskostnader

10.1. Driftskostnader faste eiendommer

10.2. Andre driftskostnader

Sum andre driftskostnader

IV. Sum driftskostnader

V. Driftsresultat før tap

11. Tap på utlån, garantier mv

11.1. Tap på utlån

(2d)

1 769

1 503

Sum tap på utlån garantier mv

1 769

1 503

12. Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler

12.1 Nedskrivning / reversering av nedskrivning

12.2 Gevinst / tap

Sum nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på verdipapir som er anl. mid.

-

-

-

-

-

-

13. Skatt på ordinært resultat

(9a)

10 103

8 732

VI. Resultat av ordinær drift etter skatt

(II. Iflg. forskrift)

24 010

21 653

15. Ekstraordinære kostnader**16. Skatt på ekstraordinært resultat**

VII. Resultat for regnskapsåret

(III. Iflg. forskrift)

24 010

21 653

17. Overføringer og disponeringer

17.1. Overføringer

17.1.9. Overført fra Andre Fond

17.2. Disponering av overskudd

17.2.4. Overført til Sparebankens Fond

17.2.5. Overført til gaver/gavefond

-

-

24 010

21 653

22 277

19 948

1 733

1 705

Balanse 2012

Alle tall i hele 1.000

EIENDELER

1. Kontanter og fordringer på sentralbanker:

3.Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

3.1.Utl. til og fordr.på kredittinst.u/avtalt løpetid

3.2.Utl. til og fordr.på kredittinst.m/avtalt løpetid

Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

4.Utlån til og fordringer på kunder

4.3.Kasse- / drifts og brukskreditter

4.4.Byggelån

4.5.Nedbetalingslån

Sum utlån før spes.og uspes.tapsavsetninger

4.7.-Individuelle nedskrivninger

4.8.-Nedskrivninger på grupper av utlån

Sum netto utlån og fordringer på kunder

5.Overtatte eiendeler

5.1.Andre overtatte eiendeler

Sum overtatte eiendeler

6.Obligasjoner

6.1.Utstedt av det offentlig

6.1.1.Obligasjoner

6.2.Utstedt av andre

6.2.1.Obligasjoner

Sum obligasjoner

7.Aksjer, andeler og andre verdipapir

7.1.Aksjer, andeler, grunnfondsbevis

Sum aksjer, andeler og andre verdipapir

10. Immaterielle eiendeler

10.2 Utsatt skattefordel

10.3 Andre immaterielle eiendeler

Sum Immaterielle eiendeler

11.Varige driftsmidler

11.1.Maskiner, inventar, transportmidler

11.2.Bankbygninger og andre faste eiend.

Sum varige driftsmidler

12.Andre eiendeler:

12.1 Finansielle derivater

12.2 Andre eiendeler

Sum andre eiendeler

13.Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter:

13.1.Opptjente ikke mottatte inntekter

13.2 Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader

13.2.1 Overfinansiering av pensjonsforpliktelser

13.2.2 Andre forskuddsbet. Ikke påløpte kostnader

Sum forskuddsbet. og opptj.inntekter

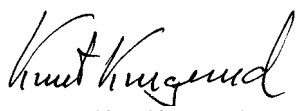
=SUM EIENDELER

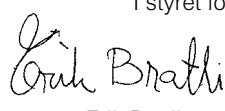
Noter

	2012	2011
	64 412	68 086
	25 413	101 042
	-	-
	25 413	101 042
	224 954	221 824
	38 320	21 295
	2 344 607	2 208 030
(2)	2 607 881	2 451 149
(2d)	870	500
(2d)	12 767	12 741
	2 594 244	2 437 90
(2d)	514	-
	514	-
	-	45 017
	-	45 017
	376 641	378 487
	376 641	378 487
(3)	376 641	423 504
	116 993	104 214
(4)	116 993	104 214
(9a)	2 053	2 212
	-	-
	2 053	2 212
	5 150	5 654
	18 578	18 908
(5)	23 728	24 562
	-	-
	72	35
	72	35
	7 230	7 383
	3 418	3 208
(8d)	3 403	3 208
	15	-
	10 648	10 591
	3 214 718	3 172 154

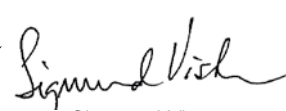
GJELD OG EGENKAPITAL	Noter	2012	2011
14. Gjeld til kredittinstitusjoner			
14.1. Innskudd A.kredittinst. Uten avtalt løpetid		31 199	26 887
14.2. Lån og innsk.fra kredittinst.m/avtalt løpetid	(7e)	-	100 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		31 199	126 887
15. Innskudd fra og gjeld til kunder			
15.1. Innskudd fra og gjeld til kunder u/avtalt løpetid		2 489 825	2 282 231
15.2. Innskudd fra og gjeld til kunder m/avtalt løpetid		69 927	61 981
Sum innskudd fra og gjeld til kunder		2 559 752	2 344 212
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av V.P.			
16.1. Sertifikatgjeld		-	50 000
16.3. Obligasjongjeld	(7d)	200 000	249 951
16.5. Andre langsiktige låneopptak		-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av V.P.		200 000	299 951
17. Annen gjeld			
17.1. Finansielle derivater		-	-
17.3. Annen gjeld	(9c)	27 648	27 016
Sum annen gjeld		27 648	27 016
18. Påløpte kostn. og mottatt ikke opptj. inntekter		7 873	8 753
19. Avsetning for påløpte kostn. og forpliktelser			
19.1. Pensjonsforpliktelser mv.	(8d)	4 928	4 295
19.2. Utsatt skatt		-	-
Sum avsetn. for påløpte kostn. og forpliktelser		4 928	4 295
Sum Gjeld		2 831 400	2 811 114
EGENKAPITAL			
22. Opptjent egenkapital			
22.2. Sparebankens fond		382 318	360 040
22.3. Gavefond		1 000	1 000
Sum opptjent egenkapital	(6a)	383 318	361 040
Sum Egenkapital		383 318	361 040
=SUM GJELD & EGENKAPITAL		3 214 718	3 172 154
Poster utenom balansen:			
23. Betingede forpliktelser:		310 885	220 198
23.1. Garantier	(2a)	137 173	99 489
23.2. Derivater	(10a)	27 800	20 800
23.3. Pantstillelser	(10b)	145 912	99 909

Mysen 12.02.2013
I styret for Eidsberg Sparebank


Knut Krugerud
(leder)


Erik Bratli
(nestleder)


Torhild Filtvedt


Sigmund Vister


Monika Svinndal
(Banksjef)


Bjørn Horgen


Ove Gangnes


Per O. Evjen

Noter til årsregnskapet 2012

INNHALDSFORTEGNELSE	Side		Side
1. Generelle regnskapsprinsipper		6. Ansvarlig kapital	
1.a Valuta	19	6.a Egenkapital	26
1.b Periodisering	19	6.b Kapitaldekning	26
1.c Balansen	19		
2. Utlån, garantier og overtatte eiendeler		7. Likviditetsforhold - finansiering	
Tap på utlån og garantier		7.a Fordeling etter restløpetid	26
2.a Garantier	20	7.b Tidspunkt frem til avtalt / sannsynlig endring av rentebetingelser	27
2.b Fordelt etter sektor, næring og geografi	20	7.c Kontantstrømanalyse	28
2.c Verdssettelse - beskrivelse – definisjoner	20	7.d Obligasjonsgjeld	28
2.d Tap på utlån	21		
3. Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		8. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsmenn	
3.a Fordeling	23	8.a Spesifikasjon etter årsregnskapsforskriften	28
3.b Verdssettelse	23	8.b Antall ansatte, lønninger etc	28
3.c Fordelt etter risikovekt, markedsverdi og kostpris	24	8.c Lån og garantier	29
3.d Beholdningsendringer og gjennomsnittlig effektiv rente	24	8.d Pensjonsforpliktelser	29
3.e Ansvarlig lånekapital i andre selskap	24		
4. Aksjer og eierinteresser		9. Diverse andre tilleggsopplysninger	
4.a Verdssettelse	24	9.a Skatter	30
4.b Fordeling etter aksjer, andeler og grunnfondsbevis	24	9.b Spesifikasjon av provisjoner og gebyrer	30
4.c Beholdningsendringer anleggsaksjer	25	9.c Spesifikasjon av annen gjeld	31
		9.d Tilleggsopplysninger for gjeld til kredittinst. og innskudd fra kunder	31
5. Varige driftsmidler		9.e Fordeling av inntekter på geografiske områder	31
5.a Verdssettelse	25	9.f Prinsipper for regnskapsmessig behandling av gjeld	31
5.b Nærmere spesifikasjon	25		
5.c Spesifikasjon av fast eiendom	26	10. Utenombalanseposter	
		10.a Finansielle derivater	31
		10.b Pantstillelser	31

1. Generelle regnskapsprinsipper

Bankens årsregnskap er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk i Norge. Det er under den enkelte note til regnskapet redegjort nærmere for de benyttede prinsipper for de forskjellige regnskapspostene. Prinsipper for beregning av virkelig verdi: Eiendeler er balanseført til laveste av kostpris og virkelig verdi.

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

1.a Valuta

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

	2012	2011
Eiendeler utenlandsk valuta, kontanter	1.531	1.406
Gjeld utenlandsk valuta, for kunder	5.138	6.888
Gjeld utenlandsk valuta, til banken	20.000	20.000

1.b Periodisering - Inntektsføring/kostnadsføring

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

1.c Balansen

Gjeldspostene i regnskapet er bokført til nominell verdi.

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



2. Utlån og garantier

2.a Garantier fordeler seg som følger :

Betingede forpliktelser

Garantier	2012	2011
Lånegarantier	0	0
Betalingsgarantier	8.223	8.348
Kontraktsgarantier	27.917	16.221
Garanti til Terra Boligkreditt	89.868	68.295
Garanti til Bankenes Sikringsfond	0	0
Annet garantiansvar	11.165	6.625
Sum	137.173	99.489

Andre betingede forpliktelser

Eidsberg Sparebank har pantsatt obligasjoner til en bokført verdi på kr 145.912' til fordel for trekkrettigheter i Norges Bank på kr 135.901'

2.b Utlån fordelt etter sektor/næring	2012	2011
Personmarked	1.808.410	1.715.368
Offentlig forvaltning	0	0
Primærnæring	269.323	266.385
Eiendom	213.278	217.239
Transport og lagring	33.690	34.737
Bygg og anlegg	99.742	75.903
Helsetjenester	22.057	22.037
Handel	73.116	62.043
Industri	12.162	13.062
Næring ellers	76.103	44.375
Sum	2.607.881	2.451.149

Garantier fordelt etter sektor/næring	2012	2011
Personmarked	1.457	1.351
Primærnæring	1.305	1.056
Næring ellers	134.411	97.082
Sum	137.173	99.489

Utlån og garantier fordelt etter geografi	2012		2011	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Oslo, Akershus	300.004	91.421	278.686	70.611
Østfold	2.230.618	45.677	2.075.014	28.803
Diverse	77.259	75	97.449	75
Utlandet	0	0	0	0
Sum	2.607.881	137.173	2.451.149	99.489

Utlån overflyttet til Terra Boligkreditt pr 31.12.2012 utgjør kr 787.332'

2.c Verdssettelse - beskrivelser – definisjoner

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

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

Engasjement

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

Metode for å fastsette virkelig verdi på utlån

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

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

2.d Tap på utlån

Tapsutsatte lån

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

	2012	2011	2010	2009	2008
Tapsutsatte lån	0	1.203	0	3.079	5.441
Individuelle nedskrivninger	0	500	0	2.700	2.000
Netto tapsutsatte	0	703	0	379	3.441

Fordeling av tapsutsatte lån etter sektor/næring	2012	2011
Personmarked	0	0
Offentlig forvaltning	0	0
Primærnæring	0	0
Næring ellers	0	1.203
Sum	0	1.203

Misligholdte engasjementer

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

	2012	2011	2010	2009	2008
Misligholdte lån	2.054	4.667	11.533	732	2.645
Individuelle nedskrivninger	870	0	0	0	0
Netto misligholdte lån	1.184	4.667	11.533	732	2.645

Fordeling av misligholdte lån etter sektor/næring

	2012	2011
Personmarked	0	2.907
Offentlig forvaltning	0	0
Primærnæring	0	0
Næring ellers	2.054	1.760
Sum	2.054	4.667

Aldersfordeling av mislighold 2012

3 mnd – 1 år	0
1 – 5 år	2.054
Sum	2.054

Konstaterte tap

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

	2012	2011
Konstatert tap utgjør	1.091	101

Individuelle nedskrivninger på utlån

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

	2012	2011
Individuelle nedskrivninger 1.1	500	0
Tilbakeføring av tidligere avsetning		0
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	0	0
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	500
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	870	0
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger	-500	0
Individuelle nedskrivninger 31.12	870	500

Fordeling av individuelle nedskrivninger

etter sektor/næring	2012	2011
Personmarked	0	500
Offentlig forvaltning	0	0
Primærnæring	0	0
Næring ellers	870	0
Sum	870	500

Nedskrivning på grupper av utlån

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

	2012	2011
Nedskrivninger på grupper av utlån 1.1	12.741	11.618
Periodens endringer i nedskrivning på grupper av utlån	26	1.123
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12	12.767	12.741

Tapskostnader

	2012	2011
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	370	500
Periodens endring i gruppenedskrivninger	26	1.123
Periodens konstaterte tap som tidligere år er individuelt nedskrevet	1.368	0
Periodens konstaterte tap som tidligere år ikke er individuelt nedskrevet	223	101
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-218	-221
= Periodens tapskostnader	1.769	1.503

«Friskmelding»

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

Risikoklassifisering

Risikoklassifisering er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåking av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje. Utlånsvolumet er delt i 5 risikogrupper, hvor gruppe A representerer liten risiko og hvor D og E er lån med høy risiko. Risikoklassifiseringen bygger på en vurdering av lånetakers økonomi, sikkerhet og bankens kjennskap til kunde.

Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer, og fastsetter renten etter den sikkerhetsmessige dekning.

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

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

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

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

Maks kreditteksponering fordelt på risikoklasser:

Risikoklasser	Brutto utlån		Garantier	Ubenyttede trekkrammer	Individuelle nedskrivninger
	2012	2011			
Lav (A + B)	1.430.097	1.420.011	30.110	32.683	0
Normal (C)	1.112.271	970.737	6.586	25.209	0
Høy (D + E)	65.513	60.402	285	1.494	870
Ikke klassifisert	0	0	192	0	0
Total	2.607.881	2.451.149	137.173	59.386	870

Overtagne eiendeler

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

3.Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

3.a Fordeling av obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer:

	2012	2011
6.1 Utstedt av det offentlige	0	45.017
6.1.1 Obligasjoner	0	45.017
6.2 Utstedt av andre	365.270	365.156
6.2.1 Obligasjoner	365.270	365.156
6.2.1 Ansvarlig lån	11.371	13.331
Sum	376.641	423.504

3.b Verdssettelse

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

3.c Ovenstående portefølje fordeler seg som følger

Ordinære omløpsobligasjoner	Risikovekt	Kostpris	Markedsverdi
Boligkreditt selskaper	10%	146.002	146.002
Offentlig sektor utenom stat	20%	0	0
Banker	20%	169.540	168.959
Øvrige	100%	62.223	61.680
Sum		377.765	376.641
Sum obligasjoner		377.765	376.641
Kursregulering		-1.124	
Sum bokført		376.641	376.641

3.d Beholdningsendringer og gjennomsnittlig effektiv rente

Inngående balanse	423.504
+tilgang	262.967
-avgang	-308.706
-nedskrivning	-1.124
Utgående balanse	376.641

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

Årets gjennomsnittlige effektive rente 3,45 %

3.e Ansvarlig lånekapital i andre selskaper

	2012	2011
Ansvarlig lånekapital bokført under obligasjoner	11.371	13.331

4. Aksjer og eierinteresser

4.a Verdssettelse

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

4.b Fordeling etter aksjer, andeler og grunnfondsbevis

Selskapets navn	Antall aksjer/ grunnfondsbevis i kr.	Pålydende pr.aksje	Kostpris/ bokført verdi i 1.000 kr	Markeds- verdi
Kortsiktig plassering				
Børsnoterte:				
Terra Europa	980801349	1.445	2.000	1.721
Terra Global	980801322	751	706	706
Terra Spar	980439291	863	2.584	2.584
Terra Utbytte	983783880	16.225	2.214	1.988
Terra Alpha	986387102	956	2.000	2.000
Terra Total	984891776	1.370	2.566	2.566
North Bridge Property	998845467	17.885	1.890	1.890
Terra Kombinsjon	983231543	2.427	3.000	3.000
Terra Sparebank *	983231411	18.322	18.613	18.613
Terra Likviditet *	893253432	6.992	7.181	7.183
Sum kortsiktig			42.754	42.251
- Kursregulering			-503	
Bokført verdi kortsiktig plasseringer			42.251	

- Avkastning Terra Sparebank 2012 er 695, er bokført som utbytte, andelene oppjusteres i 2013
- Avkastning Terra Likviditet 2012 er 169, er bokført som utbytte, andelene oppjusteres i 2013

Langsiktige plasseringer**Unoterte aksjer:**

		Andel i %			
PBS Holding AS	DK1070769483		244.993	1	10.338
Spama AS	916148690		200	100	20
Spb. Eiendomsmegler AS	932672065	20,83	1.250	100	353
I.Ø. Bedriftssenter AS	840119572		50	1.000	50
Østfoldbadet	979932790		100	250	25
Eiendomskreditt AS	979391285		6.949	100	705
Terra Gruppen AS	979319568	2,15	463.495	1	18.740
Kompetanseforum AS	981933443		10	5.000	50
Nortura Hærland Eiendom	985513570		8	75.000	600
Mysenbyen AS	979907591		7	1.000	7
Høland Setskog Sparebank	937885822		5.700	110	627
Kvinesdal Sparebank	937894805		13.988	100	1.399
Rakkestad Flyplass	977223415		1	10.000	10
Hjelmeland Sparebank	937896581		64.017	110	7.042
Terra Boligkreditt	885621252	1,69	8.242.320	1	34.170
Visa Inc. C	US4002585188		505	450	326
Nordito Property	995400073		29.661	1	280
Sum bokført langsiktig					74.742
Sum bokført verdi					116.993

4.c Beholdningsendring anleggsaksjer:

Inngående balanse	61.315
+ tilgang	13.427
- avgang	0
- nedskrivning	0
Utgående balanse	74.742

5. Varige driftsmidler**5.a Verdsettelse**

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

Banken benytter følgende avskrivningssatser :

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

5.b Spesifikasjon av postene

	Maskin/Inventar etc.	Bygninger etc.
Anskaffelseskost	11.180	47.101
Tilgang 2012	834	735
Avgang 2012	190	
Akk. Avskrivninger	6.674	29.258
Bokført verdi	5.150	18.578
Antatt økonomisk levetid	3-10 år	50 år
Årets avskrivninger	1.148	1.064
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær

5.c Spesifikasjon fast eiendom

Banken eier pr. 31.12.2012 følgende bygninger på selveide tomter:

	Eget areal	Utleid areal m ²	Bokført verdi m ² i 1.000 kr
Forretningseiendommene Storgaten 2-6 og David Blidsgt. 8 i Eidsberg kommune	3.014	979	18.431
Bedriftshytte i Nord Aurdal kommune	71	0	147

6. Ansvarlig kapital

6.a Egenkapitalendring 2012

	Gavefond	Sparebankens fond
Saldo 1.1	1.000	360.040
+ Disp av overskudd	0	22.278
Saldo 31.12	1.000	382.318

6.b Kapitaldekning

Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. Eidsberg Sparebank sin ansvarlige kapital består kun av kjernekapital.

Grunnlag for beregning av kapitaldekning	31.12.2012	31.12.2011
+ Sparebankens Fond / Gavefond (kun ren EK)	383.318	361.040
- Overfinansiering pensjonsforpliktelser	2.450	2.309
- Ansvarlig kapital og utsatt skatt	2.053	2.212
- Øvrig fradrag i ansvarlig kapital	1.497	1.033
= Sum netto ansvarlig kapital	377.318	355.486
Kapitalkrav:	31.12.2012	31.12.2011
Standardmetoden	135.453	124.282
Operasjonell risiko	10.565	10.468
-Fradrag i kapitalkravet	-1.141	-1.102
Sum	144.877	133.648
Overskudd ansvarlig kapital i kroner	232.441	221.838
Ansvarlig kapital i prosent	20,84%	21,28%

7. Likviditetsforhold - finansiering

7.a Restløpetid for hovedposter

Post i balansen	Sum	innt. 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1år	1-5 år	over 5 år	uten løpetid
Kontanter og fordr. på sentralbanker	64.412						64.412
Fordringer på kreditt-institusjoner	25.413						25.413
Utlån til kunder	2.607.881	261.433	22.789	105.263	534.869	1.683.527	
Nedskrivninger	-13.637						-13.637
Obligasjoner	376.641			19.416	320.646	30.039	6.540
Øvrige eiendelsposter med restløpetid	7.302		72	7.230			
Eiendeler uten restløpetid	146.706						146.706
Sum eiendelsposter herav utenl. valuta	3.214.718 1.531	261.433	22.861	131.909	855.515	1.713.566	229.434 1.531
Gjeld til kredittinst.	31.199		31.199				
Gjeld stiftet ved uts.	200.000		50.000	50.000	100.000		
Innskudd fra kunder	2.559.752	2.559.752					
Øvrig gjeld med restløpetid	40.449		23.945	11.576			4.928
Egenkapital	383.318						383.318
Sum gjeld og egenkapital	3.214.718	2.559.752	105.144	61.576	100.000	0	388.246
Nto.		-2.298.319	-82.283	70.333	755.515	1.713.566	-158.812
Likviditetsekspon. på balanseposter							
Nettosum alle poster		-2.298.319	-82.283	70.333	755.515	1.713.566	-158.812
Kassekreditt og byggelån er medtatt under intervall 3 mnd til 1 år.							

Avtalt renteendringstidspunkt								
Post i balansen	Sum	innt. 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	over 5 år	ikke avtalt renteendr.	uten renteeksp.
Kontanter og fordr. på sentralbanker	64.412						52.084	12.328
Fordringer på kreditt- institusjoner	25.413						25.398	15
Utlån til kunder	2.607.881				58.681		2.549.200	
Tapsavsetninger	-13.637							-13.637
Obligasjoner	376.641		376.641					
Øvrige eiendelsposter med restløpetid	13.287							13.287
Aksjer, andeler og varige driftsmidler	140.721							140.721
Sum eiendelsposter herav utenl. valuta	3.214.718 1.531	0	376.641	0	58.681	0	2.626.682	152.714 1.531
Gjeld til kredittinst.	31.199		31.199					
Gjeld stiftet ved uts.	200.000	100.000	100.000					
Innskudd fra kunder	2.559.752						2.559.752	
Øvrig gjeld	40.449							40.449
Egenkapital	383.318							383.318
Sum gjeld og Egenkapital	3.214.718	100.000	131.199	0	0	0	2.559.752	423.767
Nto. Renteesponering	-100.000	245.442	0	58.681	0	66.930	-271.053	
På balanseposter								
Nettosum alle poster	-100.000	245.442	0	58.681	0	66.930	-271.053	

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan litt forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp for sine forpliktelser ved forfall. I forhold til dette står de trekkrammer banken har på ialt 256 mill i Norges Bank og DNB sammen med Norges Banks generelle likviditetspolitikk. Banken har også 20 mill i obligasjoner som kan pantsettes og benyttes i Norges Bank. Et sentralt mål er utviklingen i bankens netto utlåns-/innskuddssituasjon som forteller noe om bankens grad av avhengighet til pengemarkedet.

Eidsberg Sparebank har i 2012 ikke trukket på sine rammer i Norges Bank, vi har i perioder trukket noe på våre rammer i DNB. Innskuddsdekningen ved utgangen av året 2012 utgjorde 98,67 % mot 95,64% i 2011. Likviditetsplasseringer skal til enhver tid være i overensstemmelse med styrets instruks med hensyn til beløpsbegrensninger, plasseringsalternativer og sikkerhet. Likviditetssituasjonen karakteriseres som tilfredsstillende for banken.

Kredittrisiko

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

Renterisiko

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

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

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

7.c Kontantstrømanalyse i samsvar med god regnskapsskikk.

KONTANTSTRØMANALYSE	2012	2011
Resultat etter skatt	24 010	21 653
+ Avskrivninger	2 212	2 160
- Gaver	-1 733	-1 705
=Tilført fra årets virksomhet	24 489	22 108
+Økning/-nedgang diverse gjeld	386	8 629
-Økning/+nedgang diverse fordringer	66	-1 513
=Sum	24 941	29 224
- Økning/+nedgang utlån til kredittinst.	75 115	-95 188
+ Reduksjon/-Økning netto utlån	-156 336	77 083
+Økning innskudd kunder	215 540	216 911
- Reduksjon gjeld til kredittinst. / obl.gjeld	-195 639	-36 349
=A Nto.likv.endring fra virksomhet	-36 379	191 681
- Investering i varige driftsmidler	-1 379	-4 150
- Økning/+nedgang langs.verdipapirer	34 084	-132 901
=B Likv.endring vedr. investeringer	32 705	-137 051
=A+B Sum endring likvider	-3 674	54 630
Likviditetsbeholdning 1.1	68 086	13 456
=Likviditetsbeholdning 31.12	64 412	68 086

7.d Obligasjongjeld / sertifikat gjeld

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

	Isin No	Opptatt år	Forfall	Nominell rente	Gj.snittlig rente	Gjeld pr. 31.12.2012
Obligasjonslån	10463987	2008	7/10-13	Flytende	5,11 %	50 mill
Obligasjonslån	10590268	2010	27/10-14	Flytende	3,77 %	50 mill
Obligasjonslån	10592843	2010	7/3-13	Flytende	3,21 %	50 mill
Obligasjonslån	10599459	2011	7/2-14	Flytende	3,41 %	50 mill

Regnskapsprinsipper utstedte obligasjoner

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

Regnskapsprinsipper annen langsiktig gjeld

Annen langsiktig gjeld er oppført i balansen til pålydende verdi med fradrag av underkurs. Underkurs kostnadsføres planmessig som en løpende rentekostnad fram til gjeldens forfall. Direkte kostnader i forbindelse med opptak av gjelden kostnadsføres som rentekostnader.

8. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsmenn

8.a Spesifikasjon etter årsregnskapsforskriften

	2012	2011
8. Lønn mv.		
8.1 Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	25.706	25.245
8.2 Administrasjonskostnader	13.571	12.567
Sum	39.277	37.812

8.b Antall fast ansatte pr 31/12

Antall årsverk pr 31/12	32,4 årsverk
Gjennomsnittlig årsverk 2012	33,1 årsverk
Antall fast ansatte pr. 31/12	35 stk

Lønninger etc (hele kroner)

Lønn, pensjonskostnader og annen godtgjørelse til tillits- og tjenestemenn: kr 21.759.000
– herav til banksjef 1.031.501 (i tillegg har banksjef fri bil) Betalt ordinær pensjonspremie kr 135.796 samt banksjef har egen ordning som er kostnadsført med 771.775
– til styret kr 387.158 herav til styrets leder kr 90.444
– til forstanderskap kr 59.800 herav til forstanderskapets leder kr 13.400
– til kontrollkomite kr 29.300 herav til kontrollkomiten's leder kr 13.100

Rentesubsidiering til ansatte er beregnet ut fra følgende formel:

Sum lån til funksjonærvilkår (kr. 39.370.962) x (Beste kunderente – Rente funksjonærlån) =

Rentesubsidiering

Vi benytter tall pr. 31.12., det gir følgende rentesubsidiering: 511.822,-

Revisors godtgjørelse for 2012 er kr 400.000,-, hvorav 358.000,- for lovpålagt revisjon og 42.000,- for attestasjonsoppgaver og revisjonsrelatert bistand. Beløp er inkl. MVA

8.c Lån, kreditter og garantier

	Lån, kreditt og garanti	Rentesats	Løpetid
Forstanderskapets formann	0		
Styrets formann	0		
Banksjef	1.433	2,35	
Styremedlem	0		
Styremedlem	1.823		
Styremedlem	0		
Styremedlem	305		
Styremedlem	548		
Styremedlem	430		
Øvrige ansatte	49.071		
Øvrige forstandersskapsmedlemmer	10.195		
Kontrollkomitens formann	0		
Øvrige kontrollkomite medlemmer	0		

8.d Pensjonsforpliktelser ovenfor tjenestemenn (hele tusen)

Sikrede pensjonsforpliktelser:

Sparebanken har en kollektiv pensjonsordning for alle ansatte som er dekket gjennom Vital Forsikring. Forpliktelser gjennom denne ordning dekker 17 ansatte og 14 pensjonister. Banken har i tillegg en innskuddsbasert pensjonsordning som dekker 18 ansatte. Forpliktelsene er beregnet av aktuar i samsvar med Norsk regnskapsstandard for pensjonskostnader.

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

Diskonteringssats	4,2 %
Forventet avkastning av midlene	3,6 %
Lønnsregulering	3,25 %
G-regulering/inflasjon	3,0 %
Pensjonsregulering	0,0 %
Forventet frivillig avgang AFP	30 %

Årets pensjonskostnad fremkommer slik :

Nåverdi av årets pensjonsopptjening	1.199
Rentekostnad av påløpt pensjonsforpliktelser	1.051
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-903
Resultatførte estimatendringer mv	1.492
Kostnadsført arbeidsgiveravgift	221

Sum pensjonskostnader	3.060
-----------------------	-------

Pensjonsmidler og pensjonsforpliktelser vedrørende kollektive ordninger.

Beregnete påløpte pensjonsforpliktelser	19.058
Beregnet verdi av pensjonsmidlene	-19.254
Estimatendringer	-3.207
Beregnet arbeidsgiveravgift forskuddsbetalt	0
Beregnete pensjonsmidler i balansen	-3.403

Usikrede pensjonsforpliktelser:

De usikrede pensjonsforpliktelser (AFP) gjelder 3 ansatte / pensjonister.

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

AFP inkl arbeidsgiveravgift	638
Usikret ordning banksjef	4.290
SUM post 19.1	4.928

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

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

Resultat av ordinær drift	34.113
Permanente forskjeller	
Sum permanente forskjeller	-2.017
Aksjeutbytte	-1.813
Midlertidig forskjeller	
Endring midlertidig forskjeller	713
Årets skattegrunnlag	30.996
Beregning av skatt	
28% skatt av 30.996	8.678
Formueskatt	1.300
Betalbar skatt	9.978
Netto endring utsatt	160
Årets beregnet skatt	10.138
For mye avsatt skatt tidligere i år	-35
Årets skattekostnad	10.103

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

Det er beregnet utsatt skatt vedrørende midlertidige forskjeller knyttet til:

Negative midlertidige forskjeller	31.12.2012
Omløpsmidler	1.125
Anleggsmidler	4.681
Pensjonsforpliktelser	1.525
= Grunnlag	7.331
Utsatt skattefordel 28%	2.053

9.b Spesifikasjon av provisjoner og gebyrer

	2012	2011
Garantiprovisjon	504	492
Verdipapiromsetning og forvaltning	1.298	1.408
Betalingsformidling	8.480	7.039
Forsikringsvirksomhet	5.323	4.062
Provisjon boligkreditt	3.968	1.819
Annen virksomhet	462	2.284
Sum andre provisjoner og gebyrer	20.035	17.104

9.c Spesifikasjon av annen gjeld

	2012	2011
Betalbar skatt	9.979	9.418
Trasseringsskjeld	2.578	2.496
Interimsskonti	10.860	10.989
Diverse	4.231	4.113
Sum	27.648	27.016

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

Gjennomsnittlig rente beregnes ut fra (IB 2012 +UB for hver mnd.) /13.

Gjennomsnittlig rente for gjeld til kredittinstitusjoner : 3,38 %

Gjennomsnittlig rente for innskudd fra og gjeld til kunder: 2,57 %

Av innskudd fra kunder pr. 31.12.2012 var 659 mill. til særlige vilkår.

9.e Fordeling av inntekter på geografiske områder

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

9.f Prinsipper for regnskapsmessig behandling av gjeld

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

10. Utenombalanseposter**10.a Finansielle derivater pr. 31.12.2012**

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

Utløpsdato Swapper :

Swedbank	5,8 mill.	17. mars 2014
Swedbank	4 mill.	16. mars 2014
Nordea	5 mill.	20. oktober 2014
Swedbank	6 mill.	26. oktober 2015
Nordea	7 mill.	7. april 2015

10.b Pantstillelser pr. 31.12.2012

Norges Bank

Obligasjoner pantsatt i Norges Bank, bokført verdi 145.912

Obligasjoner pantsatt i Norges Bank, låneverdi 135.901

Ledig trekkmulighet i Norges Bank 135.901

EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE (CORPORATE GOVERNANCE)

1. Innledning

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

2. Forstanderskapet

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

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

3. Styret

Styret fører løpende kontroll med bankens drift og risikoposisjonering gjennom kvartalsvise rapporteringer av finansielle nøkkeltall og strategiske måltall. Gjennom utarbeidelse av policydokumenter og instruksjoner for risikoområder, 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

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

5. Bankens ledelse

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

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

Soussjef Interne tjenester er leder for økonomi/regnskap, kreditt- og depot, marked, personal med mer. Soussjef Interne tjenester er banksjefens stedfortreder. Soussjef og leder av Salg/Rådgivning er leder for de fleste rådgivende aktivitetene mot både personmarkedet og næringslivsmarkedet ved hovedkontoret. Soussjef og leder av Salg/Dagligbank er leder for kasse- og dagligbankfunksjoner samt kundeservice og sentralbord. Kontorsjef er leder for bankens filial i Sarpsborg (etablert 2. mai 2006). 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 kapitaldekning på mellom 14 % og 20 %.

8. Styret, sammensetning og uavhengighet

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

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

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

9. Revisjonsutvalg

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

10. Styrets arbeid

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

11. Godtgjørelse til styret

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

12. Godtgjørelse til ledende ansatte

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

13. Informasjon/kommunikasjon

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

14. Revisor

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

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

BERETNING FRA KONTROLLKOMITEEN FOR 2012

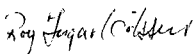
Kontrollkomiteen har utført tilsyn med at bankens virksomhet er drevet i samsvar med sparebanklovens bestemmelser, bankens vedtekter, forstanderskapets vedtak og andre bestemmelser som banken har plikt til å rette seg etter.

Komiteen har gjennomgått styrets protokoll og forøvrig foretatt undersøkelser som sparebankloven og kontrollkomiteens instruks bestemmer.

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

Kontrollkomiteen vil anbefale at resultatregnskapet og balansen fastsettes som bankens regnskap for 2012.

Mysen, 15.02.2013


Roy Ingar Nilssen


Arild Svendsen


Geir Haugen

BDO

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

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

Til forstanderskapet i
Eidsberg Sparebank

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Eidsberg Sparebank som viser et overskudd på kr 24 010 344. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2012, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

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

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

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

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

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Eidsberg Sparebank per 31. desember 2012 og av bankens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

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

BDO

Uttalelse om øvrige forhold

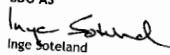
Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, den 12. februar 2013
BDO AS


Inge Boteland
Statsautorisert revisor

Mysen

Telefon: 69 89 91 00

Telefax: 69 89 27 70

Sarpsborg

Telefon: 69 13 00 90

Telefax: 69 13 00 99

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