

Årsrapport 2016

Innholdsfortegnelse

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

Styrets årsberetning 2016

Eidsberg Sparebank ble kåret til Årets Bank 2016 i Eika-alliansen. Utmerkelsen henger høyt i Eika-alliansen, og vi er utrolig stolt over tildeling av prisen. Eidsberg Sparebank vant prisen med beste poengsum gjennom tidene.

1. INNLEDNING

Eidsberg Sparebank oppnådde i 2016 et resultat etter tap, men før skatt på 59,0 mill. kroner. Dette er 13,0 mill. kroner høyere enn året før. Endringen skyldes i all hovedsak høyere netto renteinntekter, høyere provisjonsinntekter fra bankens strategiske eierskap i Eika Gruppen AS og andel av gevinst ved Visa Norges salg av aksjer i Visa Europa. Rentenettoen i % av forvaltningskapital er uendret fra 2015 til 2016 på 2,02 %. Andre driftsinntekter viser en økning på 9,7 mill. kroner fra året før. Samtidig er sum driftskostnader økt med 4,1 mill. kroner fra 2015 til 2016, kombinert med at tap og mislighold ligger på svært lave nivåer oppnår vi et resultat i 2016 som styret er godt fornøyd med.

Eidsberg Sparebank kunne i 2016 registrere en økning i utlånene i egen balanse på 8,84 % (304,3 mill. kroner). Vi har i tillegg formidlet lån utenfor egen balanse til Eika Boligkreditt. Vår beholdning av formidlede lån til boligkreditselskapet har i løpet av året økt med 228 mill. kroner til 1.217 mill. kroner som tilsvarer en økning på 23,08 %. Samlet utlånsvekst (i og utenfor egen balanse) var i 2016 på 12,02 %. Innskuddene økte i 2016 med 8,01 % (262 mill. kroner). Innskuddsøkningen gjør at Eidsberg Sparebank har en innskuddsdekning på 94,77 % ved utgangen av 2016. Bankens forvaltningskapital økte med 6,74 % (275,7 mill. kroner).

2. SAMFUNNSØKONOMISKE FORHOLD

2.1 Økonomisk utvikling i Norge

Veksten i norsk fastlandsøkonomi endte på 0,7 prosent i 2016, en nedgang fra 1,1 prosent i 2015. Dette var det svakeste året siden finanskrisen og bærer preg av at økonomien befinner seg i en omstillingsprosess. Utsiktene fremover vurderes som positive, men det eksisterer endel usikkerhet om hvor raskt aktiviteten vil ta seg opp.

Oljeprisen bunnet ut i januar 2016, men steg deretter gjennom året. Dette var godt nytt for en petroleumsnæring som fortsatt befinner seg i en krevende situasjon. En høyere oljepris har ført til en sterkere krone, noe som har redusert konkurranseevnen til tradisjonell eksportnæring i senere tid. Kronen er dog svakere enn i perioden før oljeprisen begynte å falle høsten 2014. Oljeinvesteringene ble ytterligere redusert i 2016. Nivået falt, i likhet med det foregående året, med om lag 15 prosent. Ifølge Norges Bank vil investeringsnivået reduseres med i overkant av 11 prosent i 2017, hvilket vil ha en negativ påvirkning på veksten i norsk økonomi.

Kronekursen var i gjennomsnitt i 2016 på et rekordsvakt nivå, om lag 2 prosent svakere enn i 2015. Til tross for at lønnsoppgjøret ble det mest moderate i manns minne med en antatt lønnsvekst i fjor på 2,0-2,5 prosent, ble prisveksten for året som helhet så høy som 3,6 prosent, godt hjulpet av den svake kronekursen. Gjennom fjoråret hentet imidlertid kronekursen seg inn igjen, hvilket bidro til lavere prisvekst mot slutten av året. Fjorårets fall i reallønnen på 1,4 prosent er den sterkeste nedgang vi har sett i moderne tid.

2.2 Privat konsum og husholdningenes sparing i Norge

Privat forbruk utgjør en vesentlig del av BNP, men har gjennom 2016 avtatt noe. Utsikter til svakere lønnsvekst, høyere prisvekst og økt arbeidsledighet bidrar til å legge en demper på utviklingen, mens lave renter bidrar positivt. Husholdningenes sparing utgjorde i store deler av 2016 i snitt rundt 6,6 prosent av disponibel inntekt (SSBs sparerate), mot 8,1 prosent i gjennomsnitt for årene 2011-2015.

2.3 Boligpriser

Med økt arbeidsledighet og lav aktivitet i økonomien generelt var det ventet at veksten i boligprisene skulle avdempes som i 2015. Som følge av blant annet lavere boliglånsrenter snudde prisutviklingen imidlertid oppover, og endte med en vekst på 8,3 prosent for landet som helhet. Utviklingen var preget av regionale forskjeller, med svært kraftig vekst i Oslo og negativ vekst

på Sør-Vestlandet, som er blitt hardest rammet av virkningene av oljeprisfallet. Myndighetene har lenge vært bekymret for utviklingen i boligprisene, særlig ettersom det bidrar til å øke husholdningenes gjeldsvekst. For å begrense veksten besluttet Finansdepartementet å skjerpe kravene i boliglånsforskriften fra og med 1. januar 2017. Endringene inkluderer en maksimalramme på lån tilsvarende fem ganger brutto inntekt og mer restriktive regler for Oslo. Boliglånsforskriften gjelder frem til 30. juni 2018.

2.4 Gjeldsvekst

Kredittveksten til norske långivere var 4,8 prosent de siste 12 måneder til november. De ikke-finansielle foretakene hadde 2,6 prosent vekst i denne perioden, mens husholdningenes gjeld la på seg med 6,1 prosent. Husholdningenes gjeldsgrad er nå rekordhøye.

2.5 Renteutviklingen

Pengepolitikken ble holdt svært ekspansiv gjennom 2016. Hovedstyret i Norges Bank gjennomførte ett rentekutt i mars, fra 0,75 prosent til 0,5 prosent. Sentralbanken har ikke lagt opp til videre reduksjon av styringsrenten i sin prognose, men utelukker heller ikke et negativt rentenivå skulle norsk økonomi treffes av store negative forstyrrelser.

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

2.6 Utviklingen på arbeidsmarkedet

Arbeidsledigheten er fortsatt svært lav sammenlignet med situasjonen i de fleste andre land. I Østfold var 3,0 % av arbeidsstyrken ledige pr. 31.12.2016 (ned fra 3,3 % i fjor). Høyest var ledigheten i Askim med 3,8 %. I Eidsberg kommune var ledigheten pr. 31.12.2016 på 3,5 % (ned fra 4,1 % i fjor), mens Sarpsborg hadde en ledighetsprosent på 3,1 (ned fra 3,2 % i fjor).

3. RISIKOSTYRING OG KONTROLL

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

Bankens ICAAP-rapport som er en del av Basel II regelverket (basert på EU-direktiv), oppdateres også en gang pr. år. Her vurderes sammenheng mellom bankens risikoforhold og nødvendig kapitalbehov. De typer risiko som er mest kritisk er således finansiell risiko, operasjonell risiko, eierrisiko 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 2016 oppdatert informasjon i henhold til krav i Basel II - Pilar 3. Den oppdaterte rapporten ble gjort offentlig i juni 2016 og rapporten er bl.a. lagt ut på bankens hjemmeside www.esbank.no.

3.1 Finansiell risiko

Den finansielle risiko i 2016 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 og fortsatt fallende rentenivå gjennom året. Det har vært et lavt mislighold gjennom hele fjoråret og tapene på utlån har vært lave. Bankens totale gruppenedskrivninger er på noenlunde samme nivå som i 2015, pr. 31.12.2016 var avsetningen 0,43 % av bankens brutto utlån mot 0,46 % 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 8,84 % i 2016.

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 27,98 % av bankens totale utlånsmasse ved utløpet av 2016 mot 29,29 % ved inngangen av året. Resten er utlån til personmarkedet, som således utgjorde 72,02 % av total utlånsmasse, mot 70,71 % året før (alle tall eksklusiv garanti ovenfor Eika Boligkreditt).

I tillegg har banken pr. 31.12.2016 formidlet boliglån til Eika Boligkreditt med 1.217,2 mill. kroner, hvilket er en økning på 228 mill. kroner i løpet av 2016. Hensyntas formidlede boliglån til Eika Boligkreditt har bankens totale låneportefølje økt med 12,02 % i løpet av 2016. Eika Boligkreditt godskriver banken en margin hvert kvartal på formidlet løpende låneportefølje. Kun boliglån innenfor 60 % av boligens verdi kan formidles til Eika Boligkreditt og banken har stilt en garanti for den delen av lånene som overskrider 50 % av boligverdien. Dessuten stiller banken en løpende porteføljegaranti på 1 % samt en behandlingsgaranti. Totalt garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt pr. 31.12.2016 er 18,1 mill. kroner mot 10,3 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 2016 utgjorde kundeinnskudd 94,8 % mot 95,5 % året før. I 2016 er bankens likviditetsreserver litt redusert sammenlignet med i fjor. Likviditetsreservene forvaltes på en slik måte at de på meget kort varsel kan gjøres tilgjengelige. Banken har i løpet av 2016 periodisk trukket minimalt på trekkrammen knyttet til oppgjørskonto i DNB, avtalt trekkramme er pr. 31.12.2016 120 mill. kroner. Det er i 2016 ikke etablert andre kommitterte trekkrettigheter. Lånerettighet på dagslån i Norges Bank utgjør pr. 31.12.2016 365 mill. kroner og har ikke vært benyttet i 2016.

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 2016. Banken har løpende 2 stk. obligasjonslån på til sammen 250 mill. kroner ved utløpet av 2016. Herav skal ett obligasjonslån på 100 mill. kroner innløses i august 2017 og ett på 150 mill. kroner innløses i mai 2019.

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

3.1.3. Markedsrisiko

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

- Renterisiko.

Renterisiko oppstår som en følge av at rentebindingstiden for bankens aktiva og passiva side ikke er sammenfallende. 83 % av bankens totale obligasjonsbeholdning på 394,8 mill. kroner følger imidlertid markedsrenten. I løpet av 2016 justerte Norges Bank ned styringsrenten med 0,25 %-poeng, det var i mars. I løpet av 2016 har differansen mellom pengemarkedsrenten (3 mnd. NIBOR) og foliorenten ligget på 40 – 70 pkt., mot 20 - 40 pkt. i 2015. Rentereguleringer ned har en negativ effekt på avkastningen fra bankens egenkapital som igjen vil virke negativt på bankens rentemargin over tid.

Banken har pr. 31.12.2016 utlån med fast rente tilsvarende 34 mill. kroner fordelt på 15 lån. Banken har pr. 31.12.2016 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. 31.12.2016 videreformidlet valutilån til 1 kunde tilsvarende 1,98 mill. kroner i CHF samt til 1 kunde tilsvarende 1 mill. kroner i JPY. Bankens valutarisiko vurderes som liten.



- Kursrisiko.

Bokført verdi av bankens beholdning av børsnoterte aksjer, grunnfondsbevis, verdipapirfond og langsiktige plasseringer pr. 31.12.2016 er totalt 111,2 mill. kroner hvorav 20,8 mill. kroner er plassert i VP-fond (omløpsmidler) og resten 90,4 mill. kroner er ført som anleggsmidler. Dette utgjør 2,51 % av bankens forvaltningskapital mot et tillatt maksimalnivå på 4%. Sett i forhold til bankens egenkapital vurderes kursrisikoen som liten.

3.2 Operasjonell risiko

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

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

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

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

3.3 Eierrisiko

Eidsberg Sparebank hadde pr. 31.12.2016 eierposter i andre selskaper tilsvarende 90,4 mill. kroner. Største eierposten er knyttet til Eika Boligkreditt AS med bokførte verdier på 59,3 mill. kroner. Dette utgjør en eierandel på 1,53 %. Videre har vi en eierandel i Eika Gruppen med 1,91 % bokført til 18,7 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 2016 mottok Eidsberg Sparebank utbytte fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt med 6,06 mill. kroner. Mottatte provisjonsinntekter fra salg av verdipapirer og forsikring i 2016 beløper seg til 13,08 mill. kroner eller 10,4 % av bankens samlede inntekter i 2016. Et eventuelt bortfall av disse inntektene vil innebære en betydelig utfordring for banken, men ingen stor risiko slik vi vurderer det.

Våren 2006 etablerte Eidsberg Sparebank filial i Sarpsborg. Dette skal være et rent rådgivnings- og salgskontor rettet hovedsakelig mot betjening av personkundemarkedet. Gjennom 2016 har vi økt aktiviteten med å henvende oss noe mot små- og mellomstore bedrifter. Kontoret er bemannet med ansatte som kjenner lokalk markedet godt. Medarbeiderne som er ansatt ved filialen har relevant kompetanse og lang erfaring fra bank- og forsikringsvirksomhet. Forretningsrisikoen knyttet til bankens filialetablering i Sarpsborg vurderes som lav til moderat.

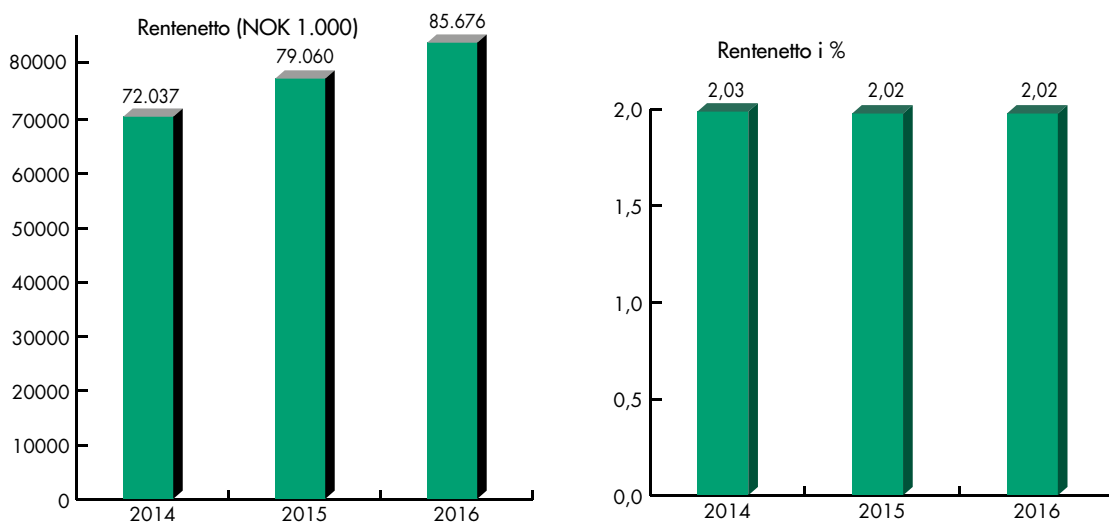


4. RESULTATUTVIKLING

Resultatmessig ble 2016 et veldig godt år, vi opplevde at bankens rentenetto havnet på samme nivå som året før. Resultatet etter skatt ble på 46,179 mill. kroner og tilsvarer 1,09 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tilsvarende tall i fjor var 34,775 mill. kroner og 0,89 %.

4.1. Rentenetto

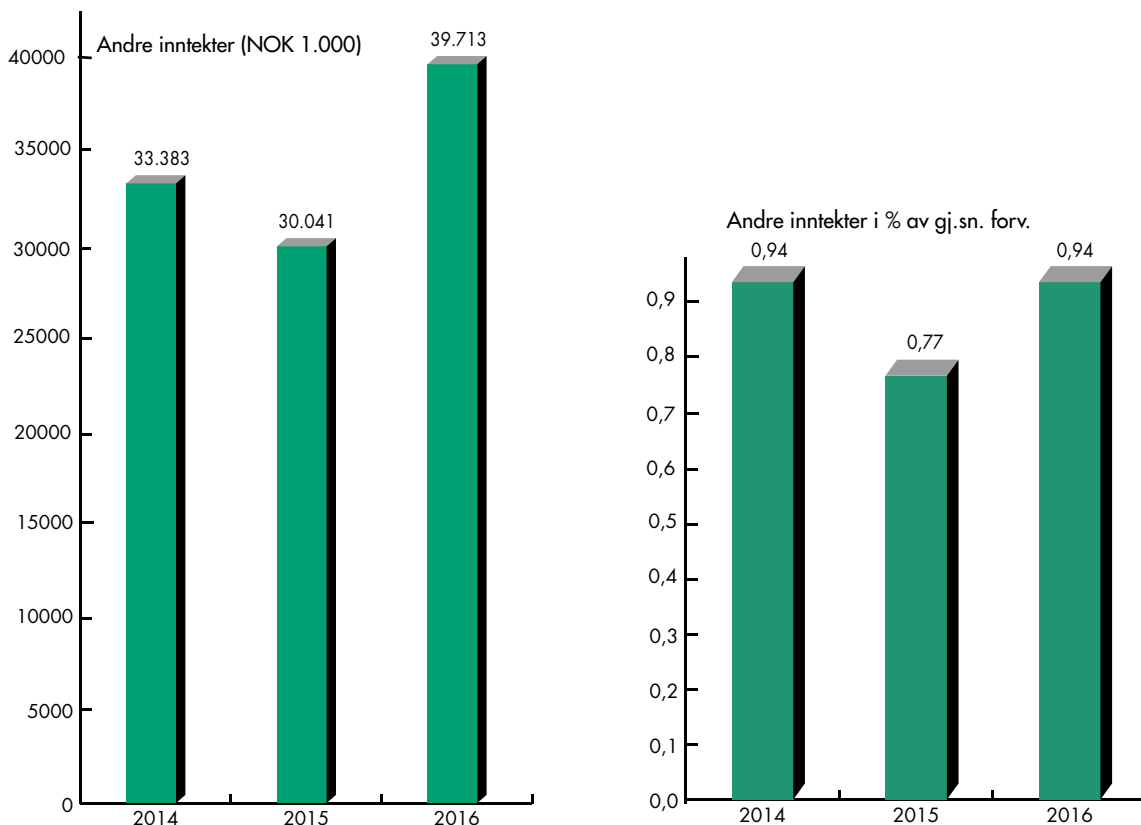
Rentenettoen var på 85,68 mill. kroner. Dette tilsvarer 2,02 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Rentenettoen i % er akkurat på samme nivå som i fjor.



4.2 Andre driftsinntekter

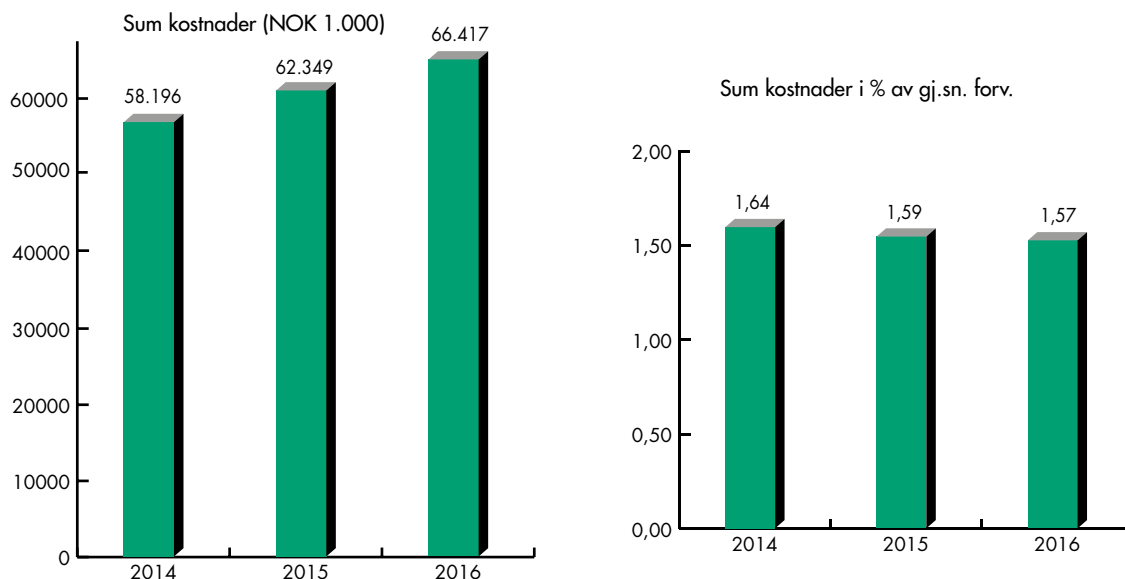
Andre driftsinntekter, netto provisjonsinntekter og netto gevinst (og tap) på valuta og verdipapirer var på 39,713 mill. kroner. Dette tilsvarer 0,94 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Andre driftsinntekter for 2016 er høyere enn i fjor i kroner, dette skyldes i hovedsak økte provisjonsinntekter på forsikring i 2016, samt disagio på valutalån og obligasjoner i 2015. Fond og forsikring har i 2016 bidratt med provisjonsinntekter i størrelsesorden 13,075 mill. kroner. Dette utgjør 40 % av samlede gebyr- og provisjonsinntekter.



4.3 Kostnader

Bankens totale driftskostnader var på 66,417 mill. kroner. Dette utgjør 1,57 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Kostnadene for 2016 er noe høyere i kroner enn 2015, men dog lavere enn fjoråret når en ser på prosent-tallet mot forvaltningskapital.

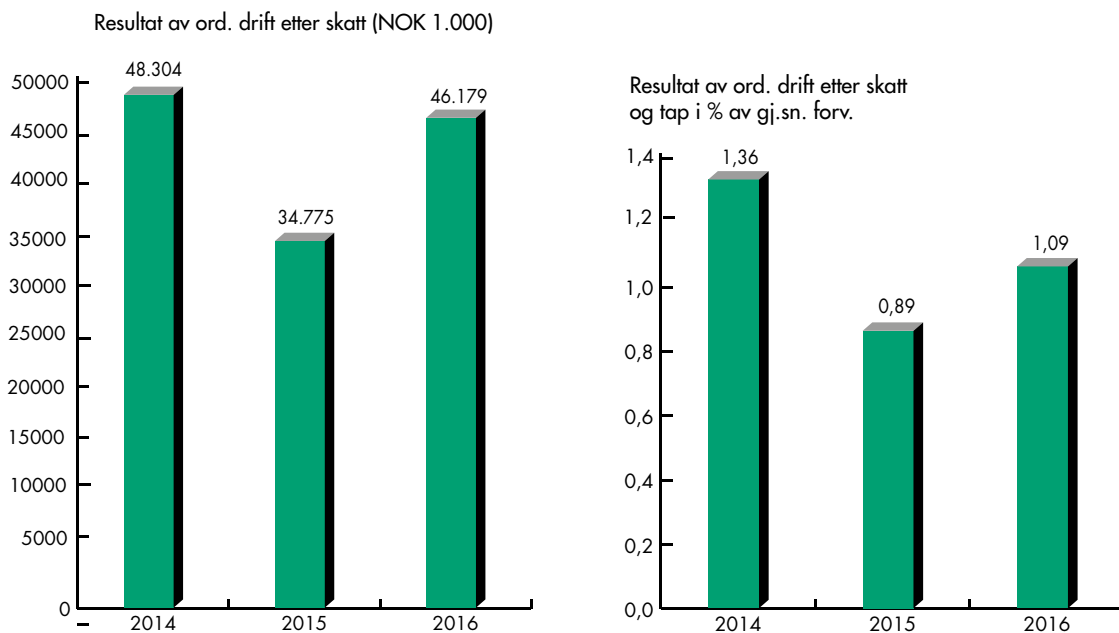


4.4. Tap og nedskrivninger

Årets tapskostnader fordeles slik; inntektsførte tidligere konstaterte tap med 0,355 mill. kroner, konstatert tap med 1,373 mill. kroner og økte nedskrivninger med 0,164 mill. kroner. Samlede tap blir da på 1,182 mill. kroner, hvilket utgjør 0,03 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Tapene i så vel personmarkedet som i næringsmarkedet er lave. Det vises for øvrig til note 2d. Etter gjennomgang av utlånsporteføljen, garantistillelser og andre plasseringer vurderes muligheten for økte tap og mislighold for moderat.

4.5. Resultat av ordinær drift etter skatt

Bankens resultat av ordinær drift etter skatt var på 46,179 mill. kroner. Dette utgjør 1,09 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.



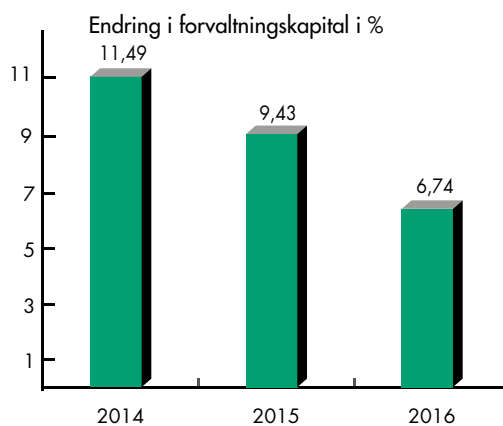
4.6 Disponering av årets resultat:

Resultat av ordinær drift	58,977 mill. kroner
- Skatt på ordinært resultat	12,798 mill. kroner
= Resultat for regnskapsåret	46,179 mill. kroner
- Avsatt til gaver 2016	2,117 mill. kroner
= Overført til bankens fond	44,062 mill. kroner

5. KAPITALUTVIKLING

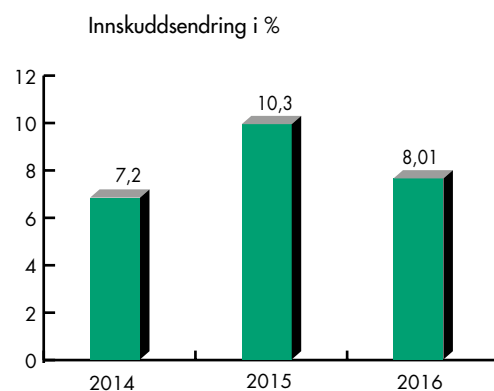
5.1. Bankens forvaltning

Eidsberg Sparebank har en forvaltningskapital på 4.368,420 mill. kroner. I løpet av året økte forvaltningskapitalen med 275,741 mill. kroner, hvilket tilsvarer en økning på 6,74 %.



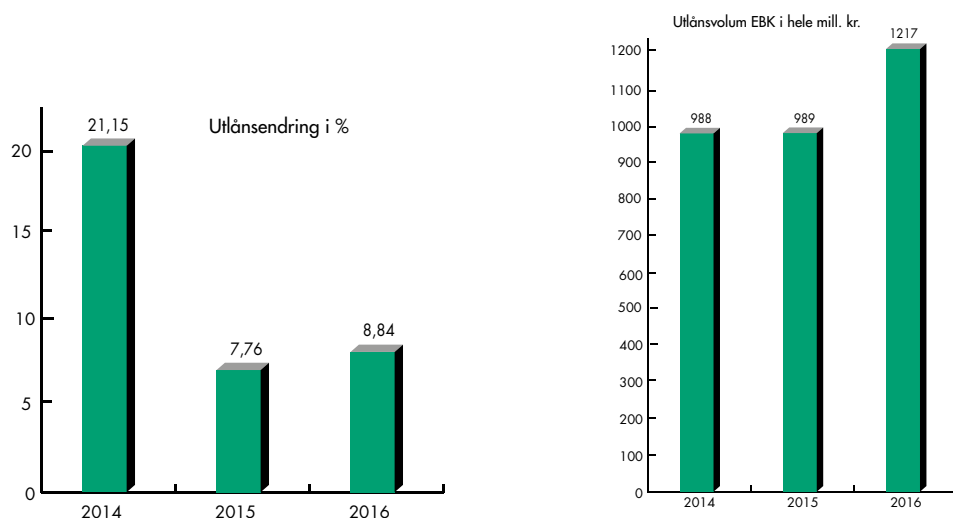
5.2. Bankens innskudd

Eidsberg Sparebank har innskudd fra kunder på 3.534,552 mill. kroner. Dette er en økning på 261,975 mill. kroner, eller 8,01 %, fra foregående år.



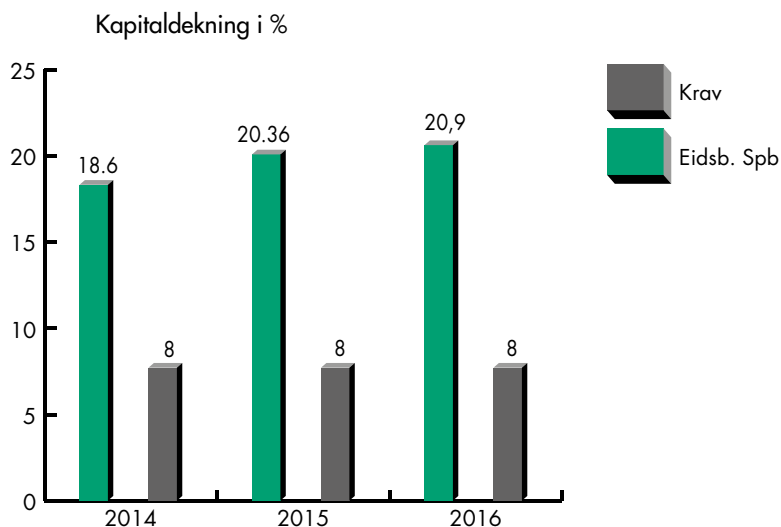
5.3. Bankens utlån

Eidsberg Sparebank har utlån til kunder på 3.746,030 mill. kroner. Dette er en økning på 304,259 mill. kroner, eller 8,84 %, fra foregående år. Eidsberg Sparebank har i tillegg formidlet lån utenfor egen balanse i Eika Boligkreditt, det har vært en økning med 228 mill. kroner i 2016 for disse lånene. Dersom lånene i Eika Boligkreditt var innvilget i egen balanse ville den samlede utlåns-veksten i 2016 vært på 12,02 %.



5.4. Bankens egenkapital

Banken har en bokført egenkapital på 527,206 mill. kroner. Den risikoveide egenkapitalen er på 20,90 % mot 20,36 % året før. Eidsberg Sparebank har fra 1. kvartal 2008 begynt å rapportere kapitaldekning etter 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 14,50 % i forbindelse med ICAAP beregning april 2016.



6. PERSONALSITUASJONEN

Banken hadde ved utgangen av året 40 fast ansatte, hvorav 4 ansatte jobber i redusert stilling. I tillegg er det 1 ferievikar. 11 av de ansatte er knyttet til vår filial i Sarpsborg. Til sammen sysselsatte banken 39 årsverk ved utgangen av året mot 38 ved samme tidspunkt i fjor. 2 ansatte har sluttet, mens det er ansatt 3 nye medarbeidere i 2016. Disse tallene inkluderer skifte av administrerende banksjef som ble gjennomført i mars.

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 2016 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 5,0 % i 2016 mot 3,1 % i 2015. Sykefraværet i 2016 var på et, for Eidsberg Sparebank, høyt nivå. Økningen fra 2015 var i sin helhet på langtidsfraværet. På landsbasis er de siste oppdaterte tallene fra 2. kv. 2016. Da var det totale sykefraværet for finansierings- og forsikringsvirksomhet i Norge på 4,4 %. 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 ansatte er fordelingen 19 kvinner og 22 menn. I bankens ledergruppe er fordelingen 2 kvinner og 3 menn.

Banken har pr 31.12.2016 ingen forsknings- eller utviklingsprosjekter.

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 lokal samfunnet gjennom gaver og annen støtte til idrett, kultur, ideelle organisasjoner og andre samfunnsnyttige formål. I 2016 beløp slik støtte seg til 3,0 mill. kroner.

Arbeidet med samfunnsansvar er forankret i bankens verdier. For å kunne synliggjøre bankens samfunnsansvar, er forutsetningen at banken makter å skape lønnsomhet, og som et minimum, etterlever alle lover og forskrifter. Det er også en forutsetning at banken har et godt forhold til sine medarbeidere og ledere, har et verdigrunnlag som etterleves og betyr noe for de ansatte, samt har de beste relasjoner til sine kunder og samarbeidspartnere. Bankens complianceansvarlig har ikke rapportert avvik i 2016 knyttet til bankens etterlevelse av lover og forskrifter. Måling av kundetilfredshet viser en score på 78, som er marginalt under snittet med øvrige Eika-banker. Samfunnsansvaret innebærer også at banken skal ha et bevisst forhold til sine interessenter og påse at bankens handlinger bidrar til en sosialt ansvarlig forretningsdrift. Hensynet til samfunnsansvar er innarbeidet i overordnede retningslinjer under konkrete emner som eksempel etikk, bekjempelse av hvitvasking, helse, arbeidsmiljø og sikkerhet samt det ytre miljø. I 2016 ble det rapportert saker på mistenkelige transaksjoner knyttet til mulig hvitvasking, mens bankens øvrige hendelsesrapportering ikke har avdekket vesentlige avvik i 2016. 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, forsvarelig utlånspraksis mv. hvor banken har 9 autoriserte finansielle rådgivere ved utgangen av 2016.

Banken sikrer også ansatte innflytelse gjennom godt samarbeid med de tillitsvalgte innenfor de rammer og tradisjoner som gjelder for bransjen. Det legges videre til rette for at rekrutteringer skjer fra et bredt utvalg av samfunnet og eldre arbeidstakere kan få et yrkesaktivt liv frem til alderspensjonering og bidra til å redusere antall tidligpensjoneringer i banken.

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

Utsiktene for 2017 preges av behersket optimisme i de fleste norske prognosemiljøer. Den økonomiske veksten antas å ta seg noe opp til tross for vedvarende svak utvikling i oljenæringene, men arbeidsledigheten vil holde seg om lag på dagens nivåer. Pris- og lønnsvekst antas å bli moderat. Likevel vil kredittveksten trolig fortsette å holde seg høy i husholdningssektoren, takket være fortsatt stigning i boligprisene i de fleste deler av landet.

Norsk økonomi blir imidlertid stadig mer sårbar for et alvorlig tilbakeslag i boligmarkedene.

Finanstilsynet advarer om økt risiko, desto høyere boligprisene og nybyggingsaktiviteten blir. For å dempe boligprisveksten strammet Finanstilsynet inn boliglånsforskriften i fjor høst, blant annet med særskilte krav til egenkapital ved kjøp av sekundær bolig i Oslo.

Utover det rekordlave rentenivået bidrar også finanspolitikken positivt til veksten. Det strukturelle, oljekorrigerende underskuddet, som måler den underliggende pengebruken av oljeinntektene, anslås å ha økt til 206 milliarder kroner i 2016. For 2017 anslås dette underskuddet å øke til 226 milliarder kroner. Målt som andel av trend-BNP for Fastlands-Norge innebærer dette en vekstimpuls på 1 prosent i 2016 og 0,4 prosent i 2017. I forhold til kapitalen i Statens pensjonsfond utland (målt ved inngangen til året) vil underskuddet utgjøre 3 prosent i 2017, noe som er 1 prosentpoeng mindre enn handlingsregelen for bruk av midler fra fondet i statsbudsjettet tillater.

Norsk økonomi har over tid blitt mer og mer oljeavhengig og dermed mer sårbar for et omslag i petroleumssektoren. Eidsberg Sparebank er i liten grad eksponert for risiko innen oljerelatert virksomhet. Myndighetenes gradvise innføring av nye regulatoriske krav vil påvirke bankenes driftssituasjon i mange år fremover. Gjennom vår solide egenkapitalbase og vår gode likviditetssituasjon er Eidsberg Sparebank godt posisjonert til å møte myndighetenes stadig strengere krav til likviditet og soliditet. Vi er godt rustet til fortsatt konkurranse om bankkundene i våre kjerneområder og styret er optimistiske med tanke på bankens videre vekst og utvikling. Lojale, engasjerte og kompetente medarbeidere, tette kunderelasjoner og korte beslutningsveier er klare konkurransefortrinn som er med på å trygge en fortsatt positiv utvikling for Eidsberg Sparebank. Bankens medeierskap i Eika Gruppen AS og i Eika Boligkreditt AS gjør oss i stand til å dra nytte av stordriftsfordelene i alliansen og sikre tilgang til moderne og konkurransedyktige produkter og tjenester. Det strategiske eierskapet i gruppen og samarbeidet i alliansen bidrar utvilsomt til å styrke vår posisjon som selvstendig lokalbank.

Eidsberg Sparebank er 100 % eier av aksjene i eiendomsmeglerselskapet Frode Eriksen AS i Sarpsborg. Selskapet ble kjøpt av banken 1. september 2013 og bankens avdeling i Sarpsborg ble samlokalisert med selskapet fra 1. oktober samme år. Etter en tung start med store oppstartskostnader kan selskapet nå vise til stabil drift preget av omsetningsvekst og et resultat i pluss. Vi har forventninger til at samarbeidet mellom de to selskapene skal gi positive synergieffekter i årene fremover. I 2015 ble eiendommene til Frode Eriksen AS utfisjonert i et nytt selskap St. Marie gt. 107 AS. Bankens nåværende lokaler i Sarpsborg er i 2016 solgt med overtakelse og oppgjør i 2017. Salget medførte en nedskrivning av aksjene i St. Marie gt. 107 AS på 4,1 mill. kroner. I konsernregnskapet er eiendommene nedskrevet med 4,2 mill. kroner. Banken har inngått leieavtale om nye lokaler til bankens virksomhet i Sarpsborg hvor planlagt innflytting er 1. juni 2017. De nye og moderne lokalene vil sikre banken videre ekspansjonsmuligheter i Sarpsborg. Kompetanseutvikling vil være et prioritert område i Eidsberg Sparebank også i 2017. Arbeidet med å tilpasse organisasjonen til morgendagens utfordringer i tråd med de strategiske veivalg som styret har tatt vil fortsette i årene fremover. Eika Skolen utvikler hele tiden tilbud som bidrar til kompetanseutvikling ute i bankene. Internsertifisering av bedriftsrådgivere, forsikringsrådgivere og salgsledere er eksempler på dette. I tillegg har Eidsberg Sparebank nylig tilknyttet seg autorisasjonsordningen i kreditt. Kompetanseutvikling av bankens medarbeidere er en kontinuerlig prosess. Denne prosessen stiller store krav til de ansatte, deres evne til omstilling og vilje til kompetanseutvikling.

10. TAKK TIL KUNDER, ANSATTE OG TILLITSVALGTE

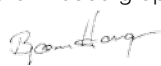
Styret vil rette en takk til bankens kunder og forbindelser for godt samarbeid i 2016.

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

Mysen, den 14. februar 2017

I styret for Eidsberg Sparebank


Sigmund Vister
(styreleder)


Bjørn Horgen
(nestleder)


Maria Mathisen


Harald Østby


Monika Svinndal


Hilde Brandsrud


Ove Gangnes


Morten Christoffersen
(adm. banksjef)





Resultatregnskap 2016

Alle tall i hele 1.000

BANK 2015	KONSERN 2015		Noter	BANK 2016	KONSERN 2016
		1. Renteinntekter og lignende inntekter			
977	977	1.2. Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		591	591
129.089	128.780	1.3. Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		122.051	121.494
9.258	9.258	1.4. Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner		7.995	7.995
-	-	1.5. Renter og lignende inntekter andre		-	-
139.324	139.015	Sum renteinntekter og lignende inntekter		130.637	130.080
		2. Rentekostnader og lignende kostnader			
815	815	2.1. Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		385	385
53.169	53.133	2.2. Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		38.662	38.662
4.297	4.297	2.3. Renter på utstedte verdipapirer		3.747	3.747
1.983	1.983	2.5. Andre rentekostnader og lignende kostnader		2.168	2.168
60.264	60.228	Sum rentekostnader og lignende kostnader		44.962	44.962
79.060	78.787	I. Netto rente og kredittprovisjonsinntekter		85.675	85.118
		3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning			
6.899	6.899	3.1. Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		6.960	6.960
6.899	6.899	Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		6.960	6.960
		4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
649	649	4.1. Garantiprovisjon		764	764
29.217	29.217	4.2. Andre gebyrer og provisjonsinntekter		31.714	31.714
29.866	29.866	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	(9b)	32.478	32.478
		5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
4.064	4.064	5.2. Andre gebyrer og provisjonskostnader		4.030	4.030
4.064	4.064	Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4.030	4.030
		6. Netto verdiendring og gevinst/tap valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
-6.513	-6.513	6.1 Netto verdiendring og gevinst/tap på obligasjoner		916	916
5.206	5.206	6.2 Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer		1.270	1.270
-2.746	-2.746	6.3. Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og derivater		770	770
-4.053	-4.053	Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er oml.midl.		2.956	2.956
		7. Andre driftsinntekter			
1.302	1.302	7.1. Driftsinntekter faste eiendommer		1.348	1.348
91	9.627	7.2. Andre driftsinntekter		-	10.629
1.393	10.929	Sum andre driftsinntekter		1.348	11.977
30.041	39.577	II. Netto andre driftsinntekter		39.712	50.341
109.101	118.364	III. Sum driftsinntekter		125.387	135.459

BANK 2015	KONSERN 2015		Noter	BANK 2016	KONSERN 2016
		8. Lønn og generelle administrasjonskostnader			
30.895	35.238	8.1. Lønn mv		31.371	35.854
23.487	27.094	8.1.1 Lønn		25.387	29.127
2.573	2.716	8.1.2 Pensjoner		557	700
4.834	5.427	8.1.3 Sosiale kostnader		5.427	6.027
17.131	17.131	8.2. Administrasjonskostnader		19.803	19.803
48.026	52.369	Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	(8)	51.174	55.657
		9. Avskrivninger mv av varige driftsmidler og immatrielle eiendeler			
1.861	2.001	9.1. Ordinære avskrivninger	(5b)	2.194	2.424
-	-	9.2. Nedskrivninger		-	4.246
1.861	2.001	Sum avskrivninger mv av varige driftsmidler og immatrielle eiendeler		2.194	6.670
		10. Andre driftskostnader			
2.486	3.128	10.1. Driftskostnader faste eiendommer		4.787	5.326
9.976	14.091	10.2. Andre driftskostnader		8.261	12.106
12.462	17.219	Sum andre driftskostnader		13.048	17.432
62.349	71.589	IV. Sum driftskostnader		66.416	79.759
46.752	46.775	V. Driftsresultat før tap		58.971	55.700
		11. Tap på utlån, garantier mv			
876	876	11.1. Tap på utlån	(2d)	1.182	1.182
876	876	Sum tap på utlån garantier mv		1.182	1.182
		12. Nedskrivning/reversering av nedskrivning og gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
-	-	12.1 Nedskrivning / reversering av nedskrivning	(11)	-4.127	-
93	93	12.2 Gevinst / tap		5.315	5.315
93	93	Sum nedskr./reversering av nedskr. og gev/tap på verdipapir som er anl. mid.		1.188	5.315
11.194	11.197	13. Skatt på ordinært resultat	(9a)	12.798	12.778
34.775	34.795	VI. Resultat av ordinær drift etter skatt (II. Iflg. forskrift)		46.179	47.055
		15. Ekstraordinære kostnader			
34.775	34.795	16. Skatt på ekstraordinært resultat		46.179	47.055
		VII. Resultat for regnskapsåret (III. Iflg. forskrift)			
		17. Overføringer og disponeringer			
-	-	17.1. Overføringer		-	-
		17.1.9. Overført fra Andre Fond			
34.775	34.795	17.2. Disponering av overskudd		46.179	47.055
32.948	32.948	17.2.4. Overført til Sparebankens Fond		44.062	44.062
1.827	1.827	17.2.5. Overført til gaver/gavefond		2.117	2.117
	20	17.2.6. Annen Egenkapital	(11)	-	876

Balanse 2016

Alle tall i hele 1.000

BANK 2015	KONERN 2015		Noter	BANK 2016	KONERN 2016
67.511	67.511	1. Kontanter og fordringer på sentralbanker:		68.819	68.819
		3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
11.323	11.323	3.1. Utl. til og fordr.på kredittinst.u/avtalt løpetid		21.932	21.932
-	-	3.2. Utl. til og fordr.på kredittinst.m/avtalt løpetid		-	-
11.323	11.323	Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		21.932	21.932
		4.Utlån til og fordringer på kunder			
411.385	410.442	4.3. Kasse- / drifts og brukskreditter		477.770	476.235
73.119	73.119	4.4. Byggelån		42.374	42.374
2.957.267	2.947.269	4.5. Nedbetalingslån		3.225.886	3.216.251
3.441.771	3.430.830	Sum utlån før spes.og uspes.tapsavsetninger	(2)	3.746.030	3.734.860
415	415	4.7.-Individuelle nedskrivninger	(2d)	250	250
15.826	15.826	4.8.-Nedskrivninger på grupper av utlån	(2d)	16.155	16.155
3.425.530	3.414.589	Sum netto utlån og fordringer på kunder		3.729.625	3.718.455
		5. Overtatte eiendeler			
-	-	5.1.Andre overtatte eiendeler		-	-
-	-	Sum overtatte eiendeler		-	-
		6.Obligasjoner			
69.764	69.764	6.1. Utstedt av det offentlig		67.406	67.406
69.764	69.764	6.1.1. Obligasjoner		67.406	67.406
367.979	367.979	6.2. Utstedt av andre		327.402	327.402
367.979	367.979	6.2.1. Obligasjoner		327.402	327.402
437.743	437.743	Sum obligasjoner	(3)	394.808	394.808
		7. Aksjer, andeler og andre verdipapir			
102.723	102.723	7.1. Aksjer, andeler, grunnfondsbevis		111.198	111.198
102.723	102.723	Sum aksjer, andeler og andre verdipapir	(4)	111.198	111.198
		8. Eierinteresser i tilknyttede selskaper			
1.000	1.000	8.2. Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		1.000	1.000
1.000	1.000	Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	(12)	1.000	1.000
		9. Eierinteresser i konsernselskaper			
8.253	-	9.2. Eierinteresser i andre konsernselskaper		4.127	-
8.253	-	Sum eierinteresser i konsernselskaper	(11)	4.127	-
		10. Immaterielle eiendeler			
5.305	5.467	10.2 Utsatt skattefordel	(9a)	4.332	4.362
-	-	10.3 Andre immaterielle eiendeler		-	-
5.305	5.467	Sum Immaterielle eiendeler		4.332	4.362
		11.Varige driftsmidler			
5.508	5.508	11.1. Maskiner, inventar, transportmidler		5.761	5.761
19.393	33.484	11.2. Bankbygninger og andre faste eiend.		17.843	27.458
24.901	38.992	Sum varige driftsmidler	(5)	23.604	33.219
		12. Andre eiendeler:			
-	-	12.1 Finansielle derivater		-	-
37	3.761	12.2 Andre eiendeler		45	5.544
37	3.761	Sum andre eiendeler		45	5.544
		13. Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter:			
7.151	7.151	13.1. Opptjente ikke mottatte inntekter		6.918	6.918
1.202	1.202	13.2 Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2.012	2.012
-	-	13.2.1 Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		-	-
1.202	1.202	13.2.2 Andre forskuddsbet. Ikke påløpte kostnader		2.012	2.012
8.353	8.353	Sum forskuddsbet. og opptj.inntekter		8.930	8.930
4.092.679	4.091.462	=SUM EIENDELER		4.368.420	4.368.267

BANK 2015	KONSERN 2015	GJELD	Noter	BANK 2016	KONSERN 2016
92.432	92.432	14. Gjeld til kredittinstitusjoner		8.140	8.140
-	-	14.1 Innskudd A.kredittinst. Uten avtalt løpetid		-	-
92.432	92.432	14.2. Lån og innsk.fra kredittinst.m/avtalt løpetid		8.140	8.140
		Sum gjeld til kredittinstitusjoner			
		15. Innskudd fra og gjeld til kunder			
3.150.905	3.149.955	15.1.Innskudd fra og gjeld til kunder u/avtalt løpetid		3.401.416	3.400.633
121.671	121.671	15.2. Innskudd fra og gjeld til kunder m/avtalt løpetid		133.136	133.136
3.272.576	3.271.626	Sum innskudd fra og gjeld til kunder		3.534.552	3.533.769
		16. Gjeld stiftet ved utstedelse av V.P.			
-	-	16.1. Sertifikatgjeld - -			
199.880	199.880	16.3. Obligasjongjeld	(7d)	249.891	249.891
-	-	16.5. Andre langsiktige låneopptak		-	-
199.880	199.880	Sum gjeld stiftet ved utstedelse av V.P.		249.891	249.891
		17. Annen gjeld			
-	-	17.1.Finansielle derivater		-	-
28.213	28.368	17.3.Annen gjeld	(9c)	32.798	33.252
28.213	28.368	Sum annen gjeld		32.798	33.252
5.845	5.845	18. Påløpte kostn. og mottatt ikke opptj. inntekter		8.016	8.016
		19.Avsetning for påløpte kostn. og forpliktelser			
10.657	10.657	19.1.Pensjonsforpliktelser mv.	(8d)	7.817	7.817
-	279	19.2.Utsatt skatt		-	-
10.657	10.936	Sum avsetn. for påløpte kostn. og forpliktelser		7.817	7.817
3.609.603	3.609.087	Sum Gjeld		3.841.214	3.840.885
		EGENKAPITAL			
		22. Opptjent egenkapital			
482.076	482.076	22.2 Sparebankens fond		526.206	526.206
1.000	1.000	22.3 Gavefond		1.000	1.000
-	- 701	22.5 Annen Egenkapital	(11)	-	176
483.076	482.375	Sum opptjent egenkapital	(6a)	527.206	527.382
483.076	482.375	Sum Egenkapital		527.206	527.382
4.092.679	4.091.462	=SUM GJELD & EGENKAPITAL		4.368.420	4.368.267
		Poster utenom balansen:			
435.746	435.746	23. Betingede forpliktelser:		456.463	456.463
58.572	58.572	23.1 Garantier	(2a)	78.657	78.657
-	-	23.2 Derivater		-	-
377.174	377.174	23.3 Pantstillelser	(10a)	377.806	377.806

Mysen 14.02.2017
I styret for Eidsberg Sparebank


Sigmund Vister
(styreleder)


Bjørn Horgen
(nestleder)


Maria Mathisen


Harald Østby


Monika Svinndal


Hilde Brandsrud


Ove Gangnes


Morten Christoffersen
(adm. banksjef)

Noter til årsregnskapet 2016

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

1. Generelle regnskapsprinsipper.

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

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

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

Finansielle derivater

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

Verdipapirer

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

Obligasjoner og sertifikater

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

Aksjer og egenkapitalbevis

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



Varige driftsmidler

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

Immaterielle eiendeler

Banken har ved årsslutt utsatt skattefordel bokført som immateriell eiendel.

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Banken bruker fra 1/1-2015 IAS 19 for bokføring av pensjonskostnader. Ytelsesordninger er gjenstand for årlig aktuarberegning og kostnadsføres under "lønn og generelle administrasjonskostnader". Innskuddsordninger kostnadsføres med årspremien under samme post. Aktuarberegnet pensjonsforpliktelse, bestående av differanse mellom beregnet påløpt forpliktelse og verdien av pensjonsmidlene, føres i balansen enten som langsiktig gjeld (hvis negativ) eller som anleggsmiddel (hvis positiv). Forutsetningene som blir lagt til grunn for utregning av pensjonsforpliktelser, blir revurdert årlig. Regnskapsmessig behandling av ny AFP-ordning (ytelsesbasert flerforetaksordning) vil, grunnet manglende informasjon og pålitelighet i beregninger, likestilles med innskuddsordning og kostnadsføres med årets premiebetaling inntil avklaring omkring beregningene foreligger.

Skatt

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

Omregningsregler for valuta

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr. 31.12.

Langsiktig gjeld

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

Kontantstrømoppstilling

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

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

1.a Valuta

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

	2016	2015
Eiendeler utenlandsk valuta, kontanter	701	1.118
Gjeld utenlandsk valuta, for kunder	2.980	2.980
Gjeld utenlandsk valuta, til banken	0	0

1.b Periodisering – Inntektsføring/kostnadsføring

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

1.c Balansen

Gjeldspostene i regnskapet er bokført til nominell verdi.

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

2. Utlån og garantier

2.a Garantier fordeler seg som følger :

Betingede forpliktelser

	2016	2015
Garantier		
Lånegarantier	0	0
Betalingsgarantier	8.627	8.994
Kontraktsgarantier	38.419	26.076
Garanti til Eika Boligkreditt	18.044	10.333
Garanti til Bankenes Sikringsfond	0	0
Annet garantiansvar	13.567	13.169
Sum	78.657	58.572

Andre betingede forpliktelser

Eidsberg Sparebank har pantsatt obligasjoner til en bokført verdi på kr 377.806' til fordel for trekkrettigheter i Norges Bank på kr 365.377'

2.b Utlån fordelt etter sektor/næring

	2016	2015
Personmarked	2.697.912	2.490.677
Offentlig forvaltning	0	0
Primærnæring	381.358	345.197
Eiendom	287.113	218.335
Transport og lagring	45.200	44.735
Bygg og anlegg	153.677	166.191
Helsetjenester	11.125	18.035
Handel	49.535	50.147
Industri	52.370	48.092
Næring ellers	67.740	60.362
Sum	3.746.030	3.441.771

Garantier fordelt etter sektor/næring

	2016	2015
Personmarked	1.139	1.497
Primærnæring	1.256	1.071
Næring ellers	76.262	56.004
Sum	78.657	58.572

Utlån og garantier fordelt etter geografi

	2016		2015	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Oslo, Akershus	349.299	22.432	353.426	13.348
Østfold	3.332.784	56.225	3.035.368	45.151
Diverse	63.947	0	52.977	73
Utlandet	0	0	0	0
Sum	3.746.030	78.657	3.441.771	58.572

Utlån overflyttet til Eika Boligkreditt pr 31.12.2015 utgjør kr 988.930' og pr. 31.12.2016 utgjør det kr. 1.217.190'

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

2.c Verdsettelse - beskrivelser – definisjoner

Bankens utlån vurderes etter utlånsforskrift av 21. desember 2004 som sist ble endret 1. januar 2017. Utlån måles ved første gangs balanseføring til virkelig verdi. Ved senere måling vurderes utlån til beregnede fremtidige innbetalinger neddiskontert til nåverdi. Dersom det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall, foretas nedskrivning. Banken klassifiserer, i hovedsak, alle nye engasjementer etter et risikoklassifiseringssystem som beregner kundens sannsynlighet for mislighold (PD) de kommende 12 mnd. Løpende næringsportefølje gjennomgås hvert år etter ulike utplukkskriterier. Kriteriene kan variere fra år til år. I tillegg blir alle driftskreditter gjennomgått og kontrollert mot siste års leveranser. Alle større personengasjementer blir også gjennomgått med hensyn til bankens sikkerhetsmessige dekning. Bokført verdi av utlån er tilnærmet lik markedsverdi.

Engasjement

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

Metode for å fastsette virkelig verdi på utlån

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

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

2.d Tap på utlån

Tapsutsatte lån

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

	2016	2015	2014	2013	2012
Tapsutsatte lån	0	759	1.507	0	0
Individuelle nedskrivninger	0	0	0	0	0
Netto tapsutsatte	0	759	1.507	0	0

Fordeling av tapsutsatte lån etter sektor/næring	2016	2015
Personmarked	0	0
Offentlig forvaltning	0	0
Primærnæring	0	0
Næring ellers	0	759
Sum	0	759

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.

	2016	2015	2014	2013	2012
Misligholdte lån	5.249	2.194	614	165	2.054
Individuelle nedskrivninger	250	415	165	165	870
Netto misligholdte lån	4.999	1.779	449	0	1.184

Fordeling av misligholdte lån etter sektor/næring

	2016	2015
Personmarked	3.996	594
Offentlig forvaltning	0	0
Primærnæring	0	0
Næring ellers	1.253	1.600
Sum	5.249	2.194

Aldersfordeling av mislighold 2016

3 mnd – 1 år	4.652
1 – 5 år	597
Sum	5.249

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.

	2016	2015
Konstatert tap utgjør	1.373	122

Individuelle nedskrivninger på utlån

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

	2016	2015
Individuelle nedskrivninger 1.1	415	165
Tilbakeføring av tidligere avsetning	0	0
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	0	0
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	250
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger	-165	0
Individuelle nedskrivninger 31.12	250	415

Fordeling av individuelle nedskrivninger etter sektor/næring

	2016	2015
Personmarked	250	0
Offentlig forvaltning	0	0
Primærnæring	0	0
Næring ellers	0	415
Sum	250	415

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.

	2016	2015
Nedskrivninger på grupper av utlån 1.1	15.826	14.668
Periodens endringer i nedskrivning på grupper av utlån	329	1.158
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12	16.155	15.826

Tapskostnader

	2016	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-165	250
Periodens endring i gruppenedskrivninger	329	1.158
Periodens konstaterte tap som tidligere år er individuelt nedskrevet	0	0
Periodens konstaterte tap som tidligere år ikke er individuelt nedskrevet	1.373	122
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-355	-654
= Periodens tapskostnader	1.182	876

"Friskmelding"

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

Risikoklassifisering

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

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

Basert på totalengasjement har banken følgende risikosammensetning i sin portefølje:

Risikoklasse	Andel i %	Andel i %
	2016	2015
Lav risiko (1-3)	72,60	71,45
Middels risiko (4-7)	20,68	23,00
Høy risiko (8-10)	6,42	5,24
Uklassifiserte engasjement	0,00	0,14
Misligholdte og nedskrevne	0,30	0,17

Pr. 31.12.2016 Personkunder (i 1000 kroner)

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

Pr. 31.12.2016 Næringskunder (i 1000 kroner)

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

Pr. 31.12.2015 Personkunder (i 1000 kroner)

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Udisponerte kredittrammer	Totalt engasjement	Individuelle tapsavsetninger
Lav risiko (1-3)	2.136.144	648	168.040	2.304.832	
Middels risiko (4-7)	290.332	285	5.693	296.310	
Høy risiko (8-10)	60.427	213	331	60.971	
Misligholdte engasjement	594			594	250
Tapsutsatte engasjement	759			759	165
Uklassifiserte engasjement	2.421			2.421	
Totalt	2.490.677	1.146	174.064	2.665.887	415

Pr. 31.12.2015 Næringskunder (i 1000 kroner)

Risikoklasse	Brutto utlån	Garantier	Udisponerte kredittrammer	Totalt engasjement	Individuelle tapsavsetninger
Lav risiko (1-3)	398.618	29.866	81.080	497.472	
Middels risiko (4-7)	443.272	25.364	113.270	581.906	
Høy risiko (8-10)	104.948	2.196	34.201	141.345	
Misligholdte engasjement	1600			1600	
Tapsutsatte engasjement					
Uklassifiserte engasjement	2656		3	2659	
Totalt	951.094	57.426	228.554	1.224.982	

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

	2016	2015
6.1 Utstedt av det offentlige	67.406	69.764
6.1.1 Obligasjoner	67.406	69.764
6.2 Utstedt av andre	327.402	367.979
6.2.1 Obligasjoner	325.402	365.979
6.2.1 Ansvarlig lån	2.000	2.000
Sum	394.808	437.743

3.b Verdsettelse

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

3.c Ovenstående portefølje fordeler seg som følger

Ordinære omløpsobligasjoner	Risikovekt	Kostpris	Markedsverdi
Boligkreditt selskaper	10%	311.343	310.400
Offentlig sektor og stat	20%	71.479	67.406
Banker	20%	15.063	15.002
Øvrige	100%	2.000	2.000
Sum		399.885	394.808
Sum obligasjoner		399.885	394.808
Kursregulering		-5.077	
Sum bokført		394.808	394.808

3.d Beholdningsendringer og gjennomsnittlig effektiv rente

Inngående balanse	437.743
+tilgang	25.000
-avgang	-68.851
+ reversering av nedskrivning	916
Utgående balanse	394.808

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

Årets gjennomsnittlige effektive rente 1,92 %

3.e Ansvarlig lånekapital i andre selskaper

	2016	2015
Ansvarlig lånekapital bokført under obligasjoner	2.000	2.000

4. Aksjer og eierinteresser

4.a Verdssettelse

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

4.b Fordeling etter aksjer, andeler og grunnfondsbevis

Kortsiktig plassering

Børsnoterte:	Org.nr	Antall	Markedsværdi	Kostpris	LVP
Eika Global	982577462	4.193	6.197	6.000	6.000
Eika Spar	980439291	1.373	7.452	7.000	7.000
Eika EK bevis	983783880	30.912	5.360	5.000	5.000
Eika Norden	980134350	355	1.973	2.000	1.973
North Bridge Property	990029032	17.885	455	455	455
North Bridge Prop. 2	998845467	17.885	393	393	393
Sum kortsiktig			21.830	20.848	20.821
-Kursregulering				-27	
Bokført verdi kortsiktig plasseringer				20.821	

Langsiktige plasseringer

Unoterte aksjer:	Org.nr	Andel %	Antall	Pålydende	Bokført verdi
Spama AS	916148690		200	100	20
Spb. EiendomsMegler AS	932672065	20,83	1.250	100	353
Østfoldbadet	979932790		100	250	25
EiendomsKreditt AS	979391285		7.849	100	800
Eika Gruppen AS	979319568	1,91	463.495	1	18.740
Mysenbyen AS	979907591		7	1.000	7
Høland Setskog Sparebank	937885822		5.700	110	627
Kvinesdal Sparebank	937894805		13.988	100	1.399
Rakkestad Flyplass	977223415		1	10.000	10
Hjelmeland Sparebank	937896581		64.017	110	7.042
Eika Boligkreditt	885621252	1,53	14.249.718	1	59.286
SDC	16988138		4.601	1	2.068
Sum bokført langsiktig					90.377
Sum bokført verdi					111.198

4.c Beholdningsendring anleggsaksjer:

Inngående balanse	87.208
+ tilgang	6.222
- avgang	3.053
- nedskrivning	0
Utgående balanse	90.377

5. Varige driftsmidler

5.a Verdssettelse

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

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

5.b Spesifikasjon av postene

	Maskin/Inventar etc.	Bygninger etc.
Anskaffelseskost	12.957	53.414
Tilgang 2016	1.366	
Avgang 2016	2.383	
Akk. Avskrivninger	6.179	35.571
Bokført verdi	5.761	17.843
Antatt økonomisk levetid	3-10 år	50 år
Årets avskrivninger	644	1.550
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær

5.c Spesifikasjon fast eiendom

Banken eier pr. 31.12.2016 følgende bygninger på selveide tomter:

	Eget areal m2	Utleid areal m2.	Bokført verdi i 1.000 kr
Forretningsseiendommene Storgaten 2-6 og David Blidsgt. 8 i Eidsberg kommune	2.592	1.401	17.843
Bedriftshytte i Nord - Aurdal kommune	71	0	0

Datterselskap eier pr. 31.12.2016 følgende bygninger på selveid tomt:

	Eget areal m²	Utleid areal m².	
Forretningsseiendommen St.Mariegate	107	236	385
Forretningsseiendommen St.Mariegate i Sarpsborg kommune	109	360	

(Anskaffelseskost 1/1 2016: 13.393' – samlet av-og nedskrivning 3.778 = Bokført verdi 9.615'.
Årets avskrivning 230' og årets nedskrivning 1.626')

Utleid areal benyttes av Eidsberg Sparebank avd. Sarpsborg og datterselskap Frode Eriksen AS.

6. Ansvarlig kapital

6.a Egenkapitalendring 2016

	Gavefond	Sparebankens fond (kun ren kjernekapital)
Saldo 1.1	1.000	482.076
+Årets estimatavvik pensjon		68
+Disp av overskudd	0	44.062
Saldo 31.12	1.000	526.206

6.b Kapitaldekning

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

Grunnlag for beregning av kapitaldekning	31.12.2016	31.12.2015
+ Sparebankens Fond / Gavefond (kun ren EK)	527.206	483.076
- Ansvarlig kapital i andre selskaper	40.108	40.504
= Sum netto ansvarlig kapital	487.098	442.572

Kapitalkrav:	31.12.2016	31.12.2015
Standardmetoden:		
Lokale og regionale myndigheter	28	30
Institusjoner	592	1.649
Foretak	31.578	30.169
Engasjement med pant i eiendom	113.023	104.351
Forfalte engasjementer	600	160
Obligasjoner med fortrinnsrett	2.483	2.108
Fordring på foretak med kortsiktig rating	0	181
Andeler i verdipapirfond	1.466	1.061
Egenkapital posisjoner	4.637	5.215
Øvrige engasjementer	16.668	14.606
Operasjonell risiko	15.411	14.356
-Fradrag i kapitalkravet		
Sum	186.486	173.886
Overskudd ansvarlig kapital i kroner	300.612	268.686
Ansvarlig kapital i prosent	20,90%	20,36%

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	68.819						68.819
Fordringer på kredittinstitusjoner	21.932						21.932
Utlån til kunder	3.746.030	533.394	47.876	132.722	658.650	2.373.388	
Nedskrivninger	-16.405						-16.405
Obligasjoner	394.808			66.555	326.253	2.000	
Øvrige eiendelsposter med restløpetid	6.922		46	6.876			
Eiendeler uten restløpetid	146.314						146.314
Sum eiendelsposter herav utenl. valuta	4.368.420 701	533.394	47.922	206.153	984.903	2.375.388	220.660 701

Post i balansen	Sum	innt. 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1år	1-5 år	over 5 år	uten løpetid
Gjeld til kredittinst.	8.140		8.140				
Gjeld stiftet ved uts.	249.891			99.891	150.000		
Innskudd fra kunder	3.534.552	3.534.552					
Øvrig gjeld	48.631		15.701	25.113			7.817
Egenkapital	527.206						527.206
Sum gjeld og EK	4.368.420	3.534.552	23.841	125.004	150.000	0	535.023
Nto.		-3.001.158	24.081	81.149	834.903	2.375.388	-314.363
Likviditetsekspon. på balanseposter							
Nettosum alle poster		-3.001.158	24.081	81.149	834.903	2.375.388	-314.363

Kassekreditt og byggelån er medtatt under intervall inntil 1 mnd.

Avtalt renteendringstidspunkt

Post i balansen	Sum	innt.1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1år	1-5 år	over 5 år	ikke avtalt renteendr.	uten renteeksp.
Kontanter og fordr. på sentralbanker	68.819						59.050	9.769
Fordringer på kreditt- institusjoner	21.932						21.932	
Utlån til kunder	3.746.030				33.748		3.712.282	
Tapsavsetninger	-16.405							-16.405
Obligasjoner	394.808		394.808					
Øvrige eiendelsposter med restløpetid	6.922							6.922
Aksjer, andeler og varige driftsmidler	146.314							146.314
Sum eiendelsposter herav utenl. valuta	4.368.420 701	0	394.808	0	33.748	0	3.793.264	146.600 701
Gjeld til kredittinst.	8.140		8.140					
Gjeld stiftet ved uts.	249.891		249.891					
Innskudd fra kunder	3.534.552						3.534.552	
Øvrig gjeld	48.631							48.631
Egenkapital	527.206							527.206
Sum gjeld og EK	4.368.420	0	258.031	0	0	0	3.534.552	575.837
Nto. Renteeksponering		0	136.777	0	33.748	0	258.712	-429.237
På balanseposter								
Nettosum alle poster		0	136.777	0	33.748	0	258.712	-429.237

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan litt forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp for sine forpliktelser ved forfall. I forhold til dette står de trekkrammer banken har på ialt 485 mill. kroner i Norges Bank og DNB sammen med Norges Banks generelle likviditetspolitikk. Et sentralt mål er utviklingen i bankens netto utlåns-/innskuddssituasjon som forteller noe om bankens grad av avhengighet til pengemarkedet.

Eidsberg Sparebank har i 2016 ikke trukket på sine rammer i Norges Bank, vi har i perioder trukket minimalt på våre rammer i DNB. Innskuddsdekningen ved utgangen av året 2016 utgjorde 94,77 % mot 95,53 % i 2015. Likviditetsplasseringer skal til enhver tid være i overensstemmelse med styrets instruks med hensyn til beløpsbegrensninger, plasseringsalternativer og sikkerhet. Likviditetssituasjonen karakteriseres som tilfredsstillende for banken.

Kreditrisiko

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

Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til aktiviteter i norske og internasjonale penge- og kapitalmarkeder. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og 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 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	2016 Bank	2016 Konsern	2015 Bank	2015 Konsern
Resultat etter skatt	46 179	47 055	34 775	34 795
+ Avskrivninger	2 195	6 671	1 861	2 001
- Gaver	-2 117	-2 117	-1 827	-1 827
=Tilført fra årets virksomhet	46 257	51 609	34 809	34 969
+Økning/-nedgang diverse gjeld	3 985	4 005	-11 467	-11 200
-Økning/+nedgang diverse fordringer	388	-1 255	2 651	2 171
=Sum	50 630	54 359	25 993	25 940
-Økning/+nedgang utlån til kredittinst.	-10 609	-10 609	-371	-371
+ Reduksjon/-Økning netto utlån	-304 095	-303 866	-246 442	-240 983
+Økning innskudd kunder	261 976	262 143	304 447	303 655
-Reduksjon gjeld til kredittinst. / obl.gjeld	-34 281	-34 281	26 850	26 850
=A Nto.likv.endring fra virksomhet	-36 379	-32 254	110 477	115 091
-Investering i varige driftsmidler	-1 366	-1 366	-682	-5 296
+Salg av varige driftsmidler	470	470	-	-
-Økning/+nedgang langs.verdipapirer	38 583	34 458	-115 228	-115 228
=B Likv.endring vedr. investeringer	37 687	33 562	-115 910	-120 524
=A+B Sum endring likvider	1 308	1 308	-5 433	-5 433
Likviditetsbeholdning 1.1	67 511	67 511	72 944	72 944
=Likviditetsbeholdning 31.12	68 819	68 819	67 511	67 511

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. 31.12.2016
Obligasjonslån	10716095	2014	18/8-17	Flytende	1,59 %	100 mill
Obligasjonslån	10711278	2014	15/5-19	Flytende	1,89 %	150 mill

Regnskapsprinsipper utstedte obligasjoner

Utstedte obligasjoner er oppført i balansen til pålydende verdi med fradrag av underkurs.

Underkurs kostnadsføres planmessig som en løpende rentekostnad fram til obligasjonens forfall.

Direkte kostnader i forbindelse med opptak av obligasjonslån kostnadsføres som rentekostnader.

8. Opplysninger vedrørende ansatte og valgte tillitsmenn

8.a Spesifikasjon etter årsregnskapsforskriften

8. Lønn mv.	2016	2015
8.1 Lønn, pensjoner og sosiale kostnader	31.371	30.895
8.2 Administrasjonskostnader	19.803	17.131
Sum	51.174	48.026

8.b Antall fast ansatte pr 31/12

Antall årsverk pr 31/12	39,0 årsverk
Gjennomsnittlig årsverk 2016	38,4 årsverk
Antall fast ansatte pr. 31/12	40 stk

Lønninger etc (hele kroner)

Lønn, pensjonskostnader og annen godtgjørelse til tillits- og tjenestemenn: kr 31.371.162

- herav til nåværende adm. banksjef kr. 1.176.000 og tidligere adm. banksjef kr. 215.400 (i tillegg har adm. banksjef fri bil) Betalt ordinær pensjonspremie kr 66.160 for nåværende adm. banksjef, det er ikke andre pensjonsytelser til adm. banksjef, styreleder har ingen pensjonsytelse.

- til styret kr 484.542 herav til styrets leder kr 92.148

- til generalforsamling kr 90.000 herav til generalforsamlingens leder kr 20.000

- til kontrollkomite kr 40.000 herav til kontrollkomiteens leder kr 8.000

Banken har en bonusordning for alle fast ansatte unntatt adm. banksjef. Samlet bonus for 2016 er kr. 1.613.250,-. Ordningen er innenfor forskrift om godtgjørelse i finansinstitusjoner.

Lån til tillitsvalgte er til ordinære kundevilkår.

Rentesubsidiering til ansatte er beregnet ut fra følgende formel:

Sum lån til funksjonærvilkår (kr. 44.082.000) x (Beste kunderente – Rente funksjonærlån) =

Rentesubsidiering

Vi benytter tall pr. 31.12., det gir følgende rentesubsidiering: kr. 506.943,-

Revisors godtgjørelse for 2016 er kr 423.750,-, hvorav kr. 356.250,- for lovpålagt revisjon og kr. 67.500,- for attestasjonsoppgaver og revisjonsrelatert bistand. Beløp er inkl. MVA

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

	Lån, kreditt og garanti	Rentesats	Løpetid
Forstanderskapets formann	0		
Styrets formann	678		
Adm. banksjef	0		
Styremedlem	0		
Styremedlem	4.935		
Styremedlem	0		
Styremedlem	3.091		
Styremedlem	3.622		
Styremedlem	322		
Øvrige ansatte	52.036		
Øvrige medlem av generalforsamling	6.590		

8.d Pensjonsforpliktelser ovenfor tjenestemenn (hele tusen)

Sikrede pensjonsforpliktelser:

Banken har innskuddsbasert pensjonsordning som dekker alle ansatte. Ved utgangen av 2016 ble de resterende ansatte som hadde ytelsesordning konvertert over til innskuddsbasert. Tidligere avsetninger på ytelsespensjon ble tilbakeført pr 31/12-2016. Tidligere adm. banksjef har en usikret pensjonsordning som begynte å løpe i mars 2016, denne forpliktelsen er beregnet av aktuar i samsvar med IAS 19.

	2016	2015
Diskonteringssats	2,1%	2,5%
Forventet avkastning av midlene	2,1%	3,3%
Lønnsregulering	2,25%	2,5%
G-regulering/inflasjon	2,0%	2,25%
Pensjonsregulering	0%	0%
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	19,1%	14,1%

Årets pensjonskostnad fremkommer slik :

Betalt AFP	431
Betalt OTP	770
Kostnader kollektiv ordning	1.775
Tilbakeført avsetning kollektiv ordning	-2.936
Kostnader usikret ordning	517
Sum pensjonskostnader	557

Pensjonsforpliktelser vedrørende usikret ordning

	2016	2015
Beregnete påløpte pensjonsforpliktelser (kollektiv)	0	-26.760
Beregnet verdi av pensjonsmidlene (kollektiv)	0	24.187
Beregnet arbeidsgiveravgift (kollektiv)	0	-363
Beregnete påløpte pensjonsforpliktelser (usikret)	-6.563	-6.767
Beregnet arbeidsgiveravgift (usikret)	-1.254	-954
Beregnete pensjonsforpliktelser i balansen (linje 19.1)	-7.817	-10.657

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.

	2016	2015
Resultat av ordinær drift før skatt	58.977	45.969
Estimat avvik pensjon ført mot EK	91	-1.638
Netto resultat	59.068	44.331
Permanente forskjeller		
Sum permanente forskjeller	-1.989	-4.944
Aksjeutbytte	-6.961	-6.899
Midlertidig forskjeller		
Endring midlertidig forskjeller	-3.891	7.420
Årets skattegrunnlag	46.227	39.908
Beregning av skatt		
25% skatt av 46.227	11.556	10.775
Formueskatt	1.000	1.600
Betalbar skatt	12.556	12.375
Netto endring utsatt skatt	973	-1.579
Pensjon, årets estimatavvik 25 % mot EK	-23	409
Årets beregnet skatt	13.506	11.205
For mye avsatt skatt tidligere i år	-708	-11
Årets skattekostnad	12.798	11.194

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	31.12.2016	31.12.2015
Omløpsmidler	5.077	6.339
Anleggsmidler	4.435	4.224
Pensjonsforpliktelser	7.817	10.657
=Grunnlag	17.329	21.220
Utsatt skattefordel 25%	4.332	5.305

9.b Spesifikasjon av provisjoner og gebyrer

	2016	2015
Garantiprovisjon	763	650
Verdipapiromsetning og forvaltning	2.783	2.524
Betalingsformidling	9.071	7.763
Forsikringsvirksomhet	10.291	7.429
Provisjon boligkreditt	5.835	7.832
Annen virksomhet	3.735	3.668
Sum andre provisjoner og gebyrer	32.478	29.866

9.c Spesifikasjon av annen gjeld	2016	2015
Betalbar skatt	12.557	12.375
Traseringsgjeld	5.587	5.420
Interimskonti	7.186	3.597
Diverse	7.468	6.821
Sum	32.798	28.213

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

Gjennomsnittlig rente beregnes ut fra (IB 2016 +UB for hver mnd.) /13.

Gjennomsnittlig rente for gjeld til kredittinstitusjoner : 1,92 %

Gjennomsnittlig rente for innskudd fra og gjeld til kunder: 1,12 %

Av innskudd fra kunder pr. 31.12.2016 var 658 mill. kroner til særlige vilkår.

9.e Fordeling av inntekter på geografiske områder

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

9.f Prinsipper for regnskapsmessig behandling av gjeld

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

9.g Nøkkeltall mot forvaltningskapital

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

Resultat 2015 etter skatt utgjorde 0,89 % mot gjennomsnittlig forvaltningskapital.

9.h LCR

Nøkkeltallet LCR var i desember 2016 på 104.

Nøkkeltallet LCR var i desember 2015 på 80.

10. Utenombalanseposter

10.a Pantstillelser pr. 31.12.2016

Norges Bank

Obligasjoner pantsatt i Norges Bank, bokført verdi	377.806
Obligasjoner pantsatt i Norges Bank, låneverdi	365.377
Ledig trekkmulighet i Norges Bank	365.377

11. Konsern

Banken har følgende datterselskap:

Navn	Kommune	Eierandel	Resultat 2016	Egenkapital 2016
Frode Eriksen	AS Sarpsborg	100%	726'	4.028'
St. Marie gt. 107	AS Sarpsborg	100%	-1.357'	275'

Aksjene bokføres etter kostmetoden	Ansk.kost	Nedskrivning 2016	Bokført verdi
Frode Eriksen AS	4.127'	-	4.127'
St. Marie gt 107 AS	4.127'	4.127'	0
	8.253'	4.127'	4.127'

Frode Eriksen AS har 7 ansatte, fordelt på 4 kvinner og 3 menn. St. Marie gt 107 AS har ingen ansatte. Frode Eriksen AS driver eiendomsmeglervirksomhet. St. Marie gt 107 AS eier 2 eiendommer i Sarpsborg. Opprinnelig ønsket banken å bygge om begge eiendommene til nytt kontorlokale, i stedet ble begge bygg solgt på slutten av 2016, med overtagelse 1. juni 2017. Salget medførte at eiendommene ble nedskrevet med kr. 1.626' i datter selskapets regnskap.

Bokført verdi på begge bygg i selskapet pr. 31/12-2016 er på kr. 9.614', egenkapitalen i selskapet er på kr. 275'. Selskapene finansieres av morselskapet, og kontantstrømmen er uvesentlig i forhold til konsernet samlet. Det er ikke utarbeidet særskilte noter for konsernet da morselskapets noter er dekkende for konsernet som helhet.

Konsernregnskapet er utarbeidet som om konsernet var en økonomisk enhet. Transaksjoner og mellomværende mellom selskapene i konsernet er eliminert.

Kjøpt datterselskap regnskapsføres i konsernregnskapet basert på morselskapets anskaffelseskost.

Anskaffelseskost tilordnes identifiserbare eiendeler og gjeld i datterselskapet, som oppføres i konsernregnskapet til virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Eventuell merverdi ut over hva som kan henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld balanseføres som goodwill. Merverdier i konsernregnskapet avskrives lineært over de oppkjøpte eiendelens forventede levetid, tomter avskrives ikke. Eventuell goodwill avskrives over forventet levetid. Eventuell negativ goodwill inntektsføres over forventet reverseringsperiode.

12. Tilknyttet selskap

Banken ble høsten 2015 med i stiftelsen av Sagtomta Utvikling AS, i Eidsberg kommune.

Eierandelen til banken utgjør 33 %. Det er foreløpig ingen virksomhet i selskapet, det er ikke mottatt noe årsoppgjør. Aksjene er bokført til kostpris kr. 1.000'

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. Generalforsamlingen

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

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

3. Styret

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

4. Valgkomité

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

5. Bankens ledelse

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

Adm. banksjef rapporterer til styret. Han ble ansatt i Eidsberg Sparebank fra 1. mars 2016.

Adm. banksjef er utdannet siviløkonom og MBA i strategisk ledelse, og har mer enn 18-års bransjeerfaring fra ulike stillinger i spare- og forretningsbanker.

Leder av Interne tjenester er leder for økonomi/regnskap, kreditt- og depot, marked, personal med mer. Han ivaretar dessuten funksjonen som Risk Manager. Leder av Interne tjenester er adm. banksjefs stedfortreder. Kontorsjef er leder for bankens filial i Sarpsborg (etablert 2. mai 2006). Salgs- og markedssjefen har det overordnede ansvaret for planlegging og gjennomføring av alle salgs- og markedsaktiviteter mot våre kunder og overordnet ledelse av personmarkedet og bedriftsmarkedet i Mysen. Stilling som lederstøtte og prosjekter har ansvaret som mottaksansvarlig fra Eika og koordinator og tilrettelegger for bankens organer. I tillegg prosjektleder for relevante prosjekter i banken. For ytterligere detaljer henvises til bankens organisasjonsplan.

6. Bankens virksomhet

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

form definert et rammeverk for handel med verdipapirer.

7. Selskapskapital

Styret har definert krav til kapitaldekning som ligger godt over lovens krav til kapitaldekning. Styret har definert et krav til kapitaldekning på minimum 18 %. Et fremtidig krav til kapitaldekning vil trolig ligge noe høyere.

8. Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret består av sju medlemmer med tre varamedlemmer valgt av 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 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. 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.

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 14. februar 2017

Uavhengig revisors beretning

Til generalforsamlingen i Eidsberg Sparebank

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Eidsberg Sparebanks årsregnskap som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir selskapsregnskapet et rettsvise bilde av den finansielle stillingen til Eidsberg Sparebank per 31. desember 2016 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapspraksis i Norge,
- gir konsernregnskapet et rettsvise bilde av den finansielle stillingen til konsernet Eidsberg Sparebank per 31. desember 2016 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapspraksis i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonspraksis 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 revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengig 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 innsendt revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Annen informasjon

Ledelsen er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen og nedleggelsen om forretningsstyring, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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

Uavhengig revisors beretning 2016 Eidsberg Sparebank - Side 1 av 4

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

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

Styrets og daglig leder 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 rettsvise bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapspraksis i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets egne til fortsatt drift og 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 avsluttet.

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 øve 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 revisjonspraksis 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 realitet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utfører og gjennomfører revisjonsprosedyrer for å håndtere slike risikoer, og innsender 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, bevisløse uttalelser, særlige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonsprosedyrer som er hensiktsmessige etter

Uavhengig revisors beretning 2016 Eidsberg Sparebank - Side 2 av 4

omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.

- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatsene og tilhørende notepopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved utarbeidelsen 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 egne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen herunder oppnevner oss 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 ikke fortsetter driften.
- inkluderer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettsvise 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 alone er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

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

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsen om forretningsstyring om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overkursen 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 revisjonskontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og

Uavhengig revisors beretning 2016 Eidsberg Sparebank - Side 3 av 4

oversikkelig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringspraksis i Norge.

Oslo, 14. februar 2017
BDO AS

Inge Sævi
Statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning 2016 Eidsberg Sparebank - Side 4 av 4

BDO AS, et norsk selskap, er medlem i BDO International Limited, et selskap med varsel om oppløsning, og er en del av det transnasjonale nettverket BDO, som består av uavhengige medlemmer i 115 land rundt om i verden. BDO er et globalt nettverk.

Mysen

Telefon: 69 89 91 00

Telefax: 69 89 27 70

Sarpsborg

Telefon: 69 13 00 90

Telefax: 69 13 00 99

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

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