



Årsberetning for 2013

1. Innledning

Berg Sparebanks regnskap for 2013 viser et resultat før skatt på NOK 33,3 mill. Dette er NOK 10,6 mill. bedre enn i 2012. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) er resultatet økt fra 1,02 % i 2012 til 1,47 % i 2013.

Rentenettoen er økt med NOK 1,8 mill. Økningen i kroner skyldes primært økt forretningsvolum, økt kundemargin og reduserte fundingkostnader. I prosent av GFK øker rentenettoen fra 2,06 % i 2012 til 2,11 % i 2013.

Andre driftsinntekter er økt med NOK 11,2 mill. I prosent av GFK øker andre driftsinntekter fra 0,81 % i 2012 til 1,29 % i 2013. Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester viser en positiv utvikling og har økt med NOK 4,5 mill. ift 2012. Økningen i andre driftsinntekter kommer av økt forretningsvolum, økte marginer og provisjonsinntekter fra boligkreditt, økte verdipapirinntekter og økte provisjoner fra salg av skadeforsikring.

Driftskostnadene for 2013 målt i nominelle kroner er NOK 1,4 mill. høyere enn kostnadene for 2012. Målt mot GFK er kostnadene 1,67 %, opp 0,03 % -poeng fra 2012. Kostnadsveksten skyldes primært kostnader knyttet til sponsorer, prosjekter og økte personalkostnader.

Tap på utlån og garantier utgjør summen av individuelle nedskrivninger, nedskrivninger på grupper av lån, konstaterte tap og inngått på tidligere tap. Ved utgangen av 2013 kostnadsføres netto NOK 5,9 mill i tap på utlån og garantier mot NOK 3,6 mill. i 2012. Banken har i 2013 økt nedskrivninger på grupper av lån ekstraordinært med NOK 1,5 mill. I prosent av GFK utgjør tap på utlån og garantier 0,26 % mot 0,16 % i 2012.

Berg Sparebank har i 2013 en utlånsvekst eksklusiv Eika Boligkreditt på 9,3 %, og en innskuddsvekst på 14,4 %. Bankens forvaltningskapital er økt med 9,2 % til NOK 2.349 mill.

Utlånsvekst inklusive Eika Boligkreditt er på 9,3 % og forvaltningskapital inklusive lån overført Eika Boligkreditt er NOK 3.129 mill.

2. Samfunnsøkonomi og rammevilkår

Verdensøkonomien i 2013 var preget av normal økonomisk vekst med en BNP-vekst på 3,0 prosent. Fortsatt er det de fremvoksende økonomier, med Kina i spissen, som vokser sterkest, mens det ikke var noen vekst i EU. Inflasjonen og renten holdt seg lav gjennom året, og den Europeiske Sentralbanken kuttet sin utlånsrente til 0,25 prosent mot slutten av året.

Euroområdet er fortsatt preget av statsgjeldskrisen, og samlet arbeidsledighet i EU er svært høy. Ca 19,2 millioner europeere er nå uten arbeid, og dette utgjør en ledighet på 12,1 %, en økning fra 11,8 % i 2012. Hellas og Spania er de landene som er hardest rammet – begge med arbeidsledighet på over 25 %.

Norsk økonomi var i 2013 preget av moderat vekst, noe høyere inflasjon enn vi har sett de siste år, sterk kursoppgang på Oslo Børs og et omslag i boligmarkedet.

Sammenlignet med økonomien i Norden og Europa er Norsk økonomi meget solid, og nærmest uberørt av den Europeiske krisen. Høy oljepris, lav arbeidsledighet, lav rente og en svekket kronekurs i 2013 bidrar til å styrke konkurransevnen til eksportrettede næringer.

Selv om norsk økonomi er god, og Norge står bedre rustet enn de fleste andre til å møte en ytterligere forverring i internasjonal økonomi, er vi allikevel sårbare – særlig overfor fall i oljepris. Dette vil påvirke økonomien bl.a. gjennom lavere etterspørsel, økt ledighet og etter hvert fallende boligpriser. Husholdningenes gjeldsbelastning vil ved et tilbakeslag i norsk økonomi kunne føre til økte utlånstap i bankene. Denne risikoen vil fortsette å øke dersom boligpriser og husholdningsgjeld vokser mer enn husholdningenes inntekter.

2.1 Boligpriser

Det norske boligmarkedet har etter mange år med kraftig oppgang tatt «en pust i bakken», og prisene i desember 2013 er 0,6 % lavere enn på samme tidspunkt i 2012. Det er flere faktorer som bidrar til dette, blant annet økt krav til egenkapital som følge av Finanstilsynets retningslinjer for forsvarlig boliglånsfinansiering, og medias ensidig negative vinkling av boligprisutviklingen. Det er derimot viktig å ha med seg at det norske boligmarkedet er mer enn pressområder som Oslo, Bergen, Trondheim, Stavanger osv. Med faktorer som økt befolkningstilvekst, lav arbeidsledighet, og lav rente er det lite som realøkonomisk taler for et krakk eller en korreksjon i boligmarkedet.

2.2 Oljeprisen

Oljeprisen og produksjonen bestemmer i grove trekk hvor mye penger staten har å rutte med, hvor stort overskuddet blir, og hvor mye som kan overføres til oljefondet. Oljeprisen har i 2013 holdt seg stabilt høy, og var notert til 112,39 dollar fatet ved inngangen til året. Etter toppnotering 8. februar på 118,87 dollar falt oljeprisen markant og fikk årets bunnotering 17. april på 97,01 dollar fatet. Oljeprisen korrigerer seg raskt inn og ble notert til 110,59 dollar ved utgangen av 2013. Siden den norske krone har svekket seg mot dollar har oljeprisen omregnet i norske kroner styrket seg gjennom året, og noteringen på årets siste dag gir en oljepris på 672,39 kroner pr fat. I statsbudsjettet for 2014 er anslaget for oljeprisen 600 kroner pr fat.

2.3 Sysselsetting

Sysselsettingen i Norge økte svakt gjennom fjoråret med en arbeidsledighet på ca 3,6 % ved inngangen til året til en arbeidsledighet pr oktober 2013 på 3,3 %. Norge har fortsatt den laveste arbeidsledigheten i Norden og Europa. Høy sysselsetting er meget positivt for norsk økonomi, og bidrar som oljen til økt økonomisk vekst og utvikling av velferdssamfunnet.

2.4 Renteutviklingen

Norges Bank har et mål om en årsvekst i konsumprisene som over tid er nær 2,5 %. Styringsrenten er et av sentralbankens viktigste styringsverktøy for å nå dette målet, og har i forbindelse med finanskrisen og den påfølgende statsgjeldskrisen blitt brukt aktivt for å motvirke de negative virkningene av krisene. Styringsrenten er pt 1,50 %, og har vært uendret siden 14. mars 2012. På årets siste rentemøte besluttet Norges bank å holde styringsrenten uendret, og sentralbanken anslår at første renteøkning kommer i midten av 2015. Dette begrunnes med svakere vekst enn tidligere antatt nasjonalt og internasjonalt. På den andre siden har norsk krone svekket seg mye i 2013, og mer enn tidligere prognostisert. Dette åpner isolert sett for en renteøkning. Bruk av styringsrenten som penge politisk virkemiddel er i stor grad avhengig av rentenivået hos våre handelspartnere. Slik prognosene er for Europa er det ventet at renten holder seg på et lavt nivå ut 2015.

2.5 Kronekursen

Den norske krone er en liten valuta, og i krisetider vil små valutaer ofte svekke seg mot USD og EURO, hvilket også skjedde under finanskrisen. I ettertid har kronen styrket seg, og den har gjennom 2011 og 2012 ligget på et høyt nivå.

I 2013 har derimot kronen svekket seg med om lag 10 %, målt ved den importveide I-44-indeksen, som brukes til å si noe om hvordan valutakursendringer påvirker norske priser. Norsk næringsliv fikk dermed styrket sin kostnadmessige konkurransevne gjennom året. Kronesvekkelsen har vært større enn den historiske sammenhengen med renteforskjellen mot utlandet og oljeprisen skulle tilsi. Norges Bank legger til grunn at kronekursen vil styrke seg noe de kommende kvartalene.

2.6 Børsutviklingen

Børsåret 2013 ble et hyggelig år for sparere og investorer på verdens aksjebørser. I likhet med 2012 har aksjemarkedene internasjonalt utviklet seg relativt sterkt i 2013. I Europa mener analytikerne at bunnet er nådd i kriseland som Spania, Portugal og Irland, mens den greske økonomien fortsetter derimot å falle. I Norge steg Oslo Børs hovedindeks steg med hele 23,6 %, og OBX-indeksen som består av de 25 mest likvide aksjene på Oslo Børs, løftet seg 22,7 %. Siden bunn-noteringen i 2008 har OBX-indeksen steget hele 223,4 %.

3. Lokalmarkedet

Halden er et attraktivt sted å bo med gunstige boligpriser, flott natur og et rikt idretts- og kulturliv. Med firefelts motorvei til Oslo og Gøteborg ligger Halden sentralt plassert for pendlere, og ikke minst for næringsliv med kundegrunnlag utenfor kommunens grenser.

Tilgang på attraktive arbeidsplasser er en viktig driver for å tiltrekke seg nye innbyggere. Etter Halden kommune er det kabelfabrikken Nexans som er byens største arbeidsgiver tett fulgt av Fresenius Kabi og Norske Skog, Saugbrugs. Disse hjørnesteinsbedriftene er viktige for Halden, og gir næringsgrunnlag til et mangfold av forskjellige lokale underleverandører.

Arbeidsledigheten i Halden har økt i 2013, og er på 3,5 % ved utgangen av november. Det er opp fra 2,8 % på samme tid i fjor, og marginalt over gjennomsnittet for Østfold på 3,4 %. Det er særlig ledigheten blant de unge i Halden som har økt i 2013.



Fredriksten festning har betydd mye for Halden siden festningen ble påbegynt i år 1661. Mest kjent er festningen som stedet der den svenske krigerkongen Karl XII falt i år 1718. I nåtid er Fredriksten festnings rolle som forsvarsverk over, men til gjengjeld er festningen nå en betydelig kulturarena med ett uttall arrangementer med stort mangfold. Siden 2005 har Opera Østfold satt opp mange kjente operaer som Aurora, Trubaduren, Turandot, Carmen og Nabucco med stor suksess på Fredriksten festning, og i 2015 spilles Tosca av Puccini.

Festningen er også en populær arena for konserter, og artister som Andrea Bocelli, Leonard Cohen, Roxette, Robert Wells har lagt sine konserter til Fredriksten. TV-produksjonen og arrangementet «Allsang på Grensen» har også sitt tilhold på festningen, og programmets syvende sesong som ble gjennomført i 2013 ble og sendt på norsk, svensk og dansk TV. «Allsang på Grensen» er viktig for markedsføring av Halden, og for verdiskapningen til lokalt næringsliv. Fredriksten Festning er også base og målgang for Norges største sykkelritt – Grenserittet.

De siste årene har det skjedd en revitalisering av byens sydside, og eiendomsutviklere som Ole Kristian Sørli og Kynningsrud Eiendom har mye av æren for denne positive utviklingen.

4. Virksomhetens art, lokalisering og styring.

4.1 Eierstyring og selskapsledelse (Corporate Governance)

4.1.1 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. Følgende redegjørelse bygger i store trekk på Norsk Anbefaling, tilpasset en modell for norske sparebanker som er anbefalt av Sparebankforeningen i Norge.

4.1.2 Forstanderskapet

Bankens øverste organ er forstanderskapet. Dette er sammensatt av 3 grupperinger - kundevalgte, offentlig oppnevnte og ansatte. Forstanderskapets sammensetning er 8 representanter valgt av kundene, 4 kommunevalgte og 4 ansatte. Forstanderskapet velger bankens styre, revisor og kontrollkomité. Forstanderskapets kontroll med virksomheten utøves av statsautorisert revisor, samt kontrollkomitéen hvor minst ett av medlemmene innehar juridisk kompetanse. Styret er forstanderskapets organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av banken. Forstanderskapet godkjenner årsregnskapet og beslutter honorarer til bankens tillitsvalgte. Det avgis egen beretning fra revisor og egen melding fra kontrollkomitéen til forstanderskapet i forbindelse med fremlegging og godkjenning av årsregnskapet. Det avholdes 3 årlige forstanderskapsmøter, hvorav 2 lovpålagte. De lovpålagte er regnskapsmøtet innen utgangen av februar hvor årsregnskap med noter godkjennes, samt valgmetet innen utgangen av april. Alle forstanderskapsmøter ledes av forstanderskapets leder eller nestleder. Innkalling med sakliste og saksdokumenter skal i henhold til vedtektene sendes ut minimum 8 dager før møtet.

4.1.3. 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.

4.1.4 Valgkomité

Sparebankloven regulerer hvordan valgkomitéarbeidet skal foregå i en sparebank. Ansattes representanter og offentlig oppnevnte representanter til forstandskapet velges etter egne prosedyrer. Kundevalgte velges i et eget valg møte, etter innstilling fra valgkomitéen. Komitéen foreslår medlemmer til styret og øvrige komiteer. Valgkomitéen består av 3 representanter hvorav 1 representant er fra de ansatte.

4.1.5 Bankens ledelse

Bankens ledelse består, foruten banksjef, av 4 ledere, hver med ansvar for egen avdeling i organisasjonen. Banksjef rapporterer til styret. Han ble ansatt som banksjef i Berg Sparebank i mars 2007. Banksjef har 29 års bankerfaring fra Berg Sparebank, de siste 15 som leder. Controller er leder av økonomi og intern drift og banksjefens stedfortreder. Salgssjef og avdelingsleder PM og BM er leder for de fleste rådgivende aktivitetene mot både personmarkedet og bedriftsmarkedet. Markedssjef og avdelingsleder KS er leder for bankens kundeserviceavdeling. Avdelingsleder Fredrikstad er leder for bankens avdeling i Fredrikstad. For ytterligere detaljer henvises til bankens organisasjonsplan.

4.1.6 Bankens virksomhet og lokalisering

Berg Sparebank er selvstendig lokalbank med hovedkontor i sentrum av Halden, og avdelingskontor i Storgaten 10 i Fredrikstad. Bankens Visjon, Kjerneverdier og Forretningside er:

Visjon:

Berg Sparebank skal være en drivkraft i lokalsamfunnet, og gjennom våre motiverte, kompetente og serviceinnstilte medarbeidere skal vi ha markedets mest tilfredse kunder.

Kjerneverdier:

Blid, Engasjert, Rask, Grundig

Forretningside:

Berg Sparebank skal være en selvstendig lokalbank med aktiv personlig service for enkeltpersoner, næringsliv og landbruk.

Banken skal dekke kundenes behov for finansielle tjenester, forsikring og økonomisk rådgivning gjennom alle livsfaser. Berg Sparebank er en selveiende institusjon uten eksterne eiere. Bankens styrings- og kontrollorganer har sine respektive oppgaver og formål. De ulike organers roller og ansvar er definert gjennom lovgivning, forskrifter og vedtekter.

4.1.7 Selskapskapital

Styret har definert langsiktig minimumsmål for ren kjernekapitaldekning til 13,5 % og langsiktig minimumsmål for kjernekapitaldekning er vurdert til 14,5 %. Dagens nivå på ca 21 % kjernekapitaldekning skal gradvis styrkes gjennom uendret risikoprofil og vekst tilpasset bankens lønnsomhet. Målet er å klare dette uten refinansiering av eksisterende fondsobligasjon som forfaller i 2014.

4.1.8 Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret består av 6 medlemmer og 4 varamedlemmer valgt av forstandskapet. Kvinneandelen i styret er pt 50 %. Leder og nestleder velges av forstandskapet ved særskilte valg. 1 medlem og 1 varamedlem velges blant de ansatte. Samtlige valgte medlemmer velges for to år og varamedlemmer for ett år. Uttredende medlemmer og varamedlemmer kan

gjenvelges. I henhold til Sparebankloven kan ingen tillitsvalgt inneha samme lederverv i mer enn 12 år sammenhengende, og man kan ikke være tillitsvalgt i mer enn 20 år til sammen.

4.1.9 Revisjonsutvalg

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

4.1.10 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 styret. Instruks for banksjef er utarbeidet og vedtatt i styret.

4.1.11 Godtgjørelse til styret

Godtgjørelse til styret besluttes av forstanderskapet. Godtgjørelsen fremgår av note til årsregnskapet. Berg Sparebank har ikke etablert bonusordninger eller andre former for kompensasjon til styremedlemmer.

4.1.12 Godtgjørelse til ledende ansatte

Godtgjørelse til ledende ansatte er regulert av retningslinjer for godtgjørelse i Berg Sparebank vedtatt av styret. Godtgjørelse består av fast lønn, samt bonus. Bonus kan ikke utgjøre mer enn 1,5 x brutto månedslønn til lavest lønnet ansatt. Bonusordningen gjelder samtlige ansatte. Banksjef har ingen bonusordning. Banksjefens lønn og øvrige godtgjørelse fremgår av note til årsregnskapet. Lønn og godtgjørelse til banksjef besluttes årlig i styremøte.

4.1.13 Informasjon/kommunikasjon

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

4.1.14 Revisor

Revisor deltar i møter med styret og revisjonsutvalget i forbindelse med behandling av internkontroll samt ved styrets godkjenning av bankens årsregnskap. Revisor deltar også i forstanderskapets møte i februar 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 forstanderskapets møte i februar.

4.2 Etikk

Berg Sparebank er forvalter av sine kunders midler, og skal fremstå som en ærlig, solid og troverdig samarbeidspartner overfor kunder og andre forretningsforbindelser. Som bank er vi i særlig grad avhengig av omverdens tillit. Kunder, offentlige myndigheter og andre finansinstitusjoner må til enhver tid ha tillit til bankens profesjonalitet og integritet. Dette innebærer et krav om integritet i den enkeltes handlemåte, samt en forpliktelse til å opptre etisk forsvarlig, og dette er nedfelt i bankens etiske retningslinjer.

4.3 Personale, sykefravær og arbeidsmiljø

Ved årets slutt hadde Berg Sparebank 28 ansatte, hvorav 5 er deltidsansatte. Dette utgjør 26,5 årsverk. I gjennomsnitt har 25,67 årsverk vært ansatt i 2013. 57 % av bankens ansatte er kvinner. Banken arbeider aktivt for at alle ansatte skal være sikret like muligheter til kompetanseutvikling, avansement, meningsfullt arbeid og lik vurdering ved lønnsfastsettelse.

Årets sykefravær var på 286 dagsverk. Dette utgjør 4,4 % av total arbeidstid. Av dette utgjør langtidsfravær 195 dagsverk eller 68 %. Arbeidsmiljøet er godt, og banken har etablert gode HMS-rutiner. I samarbeid med tillitsvalgte, verneombud, og med bistand fra Halden Felles Bedriftshelsetjeneste er arbeidsmiljøet under fortløpende vurdering. Arbeidsulykker er ikke årsak til sykefravær.

4.4 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 samfunnet gjennom gaver og annen støtte til idrett, kultur, ideelle organisasjoner og andre samfunnsnyttige formål.

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 2013 ble det rapportert 3 mistenkelige transaksjoner til Økokrim.

For å sikre etterlevelse av retningslinjer, god rådgivningsskikk og godt omdømme gjennomfører ansatte ulike etterutdanningsprogram, kurs og sertifiseringer (jfr. avsnitt 5.2). Ved utgangen av 2013 har banken 5 Autoriserte Finansielle Rådgivere. Banken sikrer 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.

I 2013 har banken blitt sertifisert som Miljøfyrtårn. Det betyr at banken oppfyller strenge krav til arbeidsmiljø, innkjøp, energi, transport, avfall, utslipp og estetikk. Banken forurenses derfor ikke det ytre miljø mer en det som er normalt for denne type virksomhet. Innen 1. april 2014 skal banken levere den årlige miljørapporten til Miljøfyrtårn stiftelsen. Det skal rapporteres innen alle emnene som det er satt krav til.



5. Virksomheten i 2013.

Selv om Norsk økonomi nærmest er uberørt av krisen i Europa har bankene merket krisen ute gjennom blant annet økte fundingkostnader og økte kapitalkrav. Et vedvarende lavt rentenivå bidrar også til dårligere avkastning på bankens egenkapital. I 2013 har derimot både pengemarkedsrenter og risikopåslag blitt redusert, og dette bidrar til å styrke bankenes inntjening. For mange banker er dette påkrevet da myndighetenes økte krav til kjernekapitaldekning kun kan møtes gjennom en kombinasjon av økt inntjening, reduksjon i kostnader, kontrollert vekst og redusert utbytte.

Banken kan i 2013 vise til sterk vekst på både utlån og innskudd. På nasjonalt nivå er 12 måneders kredittvekst til husholdninger på 7,0 % ved utgangen av november. Til sammenligning er bankens utlånsvekst for 2013 inklusive boligkreditt på 9,3 %. Veksten i kundeinnskudd er i 2013 på hele 14,4 %. Etter finanskrisen i 2008/2009 har konkurransen om innskudd holdt seg sterk, og som følge av dette prises innskudd generelt høyt av bankene i forhold til prisutvikling på alternativ funding.

Norsk Kundebarometer måler kundetilfredshet i en rekke bransjer og Berg Sparebank kommer også i 2013 godt ut med en 10. plass blant landets banker.

5.1 Styrets arbeid i 2013

Styret har i 2013 avholdt 10 ordinære styremøter, 7 revisjonsutvalgsmøter og 1 telefonstyremøte. I tillegg har styret hatt en 2 dagers samling vedrørende policyer og virksomhetsstyring samt en 2 dagers strategisamling. Styremøtene skjer etter fast årsplan. Styret evaluerer årlig sin sammensetning og arbeidsform, og det foretas løpende oppfølging av vedtatte planer og budsjetter. I 2013 har styret særlig vektlagt arbeidet med:

- Revisjonsutvalgsoppgaver
- Virksomhetsstyring og risikorapportering
- Revidering av policyer knyttet til nytt kapitaldekningsregelverk – Basel II og ICAAP
- ICAAP
- Vurdering og fastsettelse av langsiktig minimumsmål for ren kjernekapital og kjernekapitaldekning
- Kredittsaksprosesser
- Oppfølging av vedtak
- Oppfølging av økonomi, likviditet og funding
- Oppfølging av mislighold og utsatte engasjementer
- Oppfølging av store engasjementer
- Strategiarbeid, herunder å styrke bankens posisjon i markedet som Haldens eneste selvstendige lokale sparebank
- Organisering, herunder tiltak for å redusere operasjonell risiko.

5.2 Organisasjonen

Bankens kollektive kompetanse er en av bankens viktigste ressurser, og det er et stort fokus på kompetanseutvikling. I løpet av inneværende år er følgende kompetansetiltak gjennomført:

- 7 medarbeidere har gjennomført «Dagligbanksertifisering»
- 2 medarbeidere har gjennomført «Internsertifisering BM»
- 5 medarbeidere har gjennomført «Kredittkurs BM – 3 dager»
- 2 medarbeidere gjennomfører forsikringssertifisering innen utløp 2013
- 1 medarbeider gjennomført 40 timers verneombudskurs
- 1 medarbeider gjennomført studiekurset «Privatøkonomi med jus» ved BI
- I tillegg diverse dagskurs og samlinger i regi av Eika
- Hele banken Miljøfyrtårnsertifisert

5.3 Eika Gruppen - finanskonsernet som styrker lokalbanken

Berg Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en bank i Eika Alliansen. Sammen med 74 andre lokalbanker bidrar Berg Sparebank til næringsutvikling og økonomisk vekst for enkeltpersoner og næringsliv i sine lokalsamfunn. Eika Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene.

Finanskonsernet Eika Gruppen er eid av 75 selvstendige lokalbanker samt OBOS (Oslo Bolig- og Sparelag). Aksjonærene i Eika Gruppen utgjør til sammen en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på om lag 300 milliarder kroner (inkludert Eika Boligkreditt). Selskapet skiftet navn fra Terra-Gruppen AS til Eika Gruppen AS i mars 2013.

En allianse for lokalbanker

Lokalbankene i Eika har en sterk lokal tilhørighet og nærhet til kundene. Med sin lokale verdiskaping i mange norske kommuner representerer de et stort og viktig mangfold i finansnæringen. Med 190 bankkontorer i ca 120 kommuner har lokalbankene en betydelig distribusjonskraft og lokalbankenes 1 million kunder har blant landets høyeste kundetilfredshet og lojalitet, både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Konkurransedyktige produkter

Lokalbankenes kunder er primært personkunder og det lokale næringslivet. Eika Gruppen styrker lokalbankene ved å levere kostnadseffektive tjenester og konkurransedyktige produkter og tjenester som dekker lokalbankenes og disse kundenes behov. Eika Forsikring er Norges femte største forsikringsselskap og leverer et bredt spekter skade- og personforsikringsprodukter som selges i lokalbanken. Eika Kredittbank leverer komplette debet- og kredittkortprodukter samt leasing og salgspantlån. Eika Kapitalforvaltning leverer fondsprodukter for personkunder og bankene. Aktiv Eiendomsmegling er en landsdekkende eiendomsmeglerskole, der mange kontorer samarbeider med den lokale Alliansenbanken.

Eika Boligkreditt er direkte eid av aksjonærene i Eika Gruppen AS. Selskapet har en forvaltningskapital på omlag 55 milliarder og er med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) en viktig finansieringskilde for lokalbankenes boliglånportefølje.

Stordriftsfordeler for lokalbankene

Utover produktleveransene sørger Eika Gruppen for at lokalbankene får tilgang til effektive og gode fellesskapsløsninger. Det er i første rekke komplette løsninger innen IT, infrastruktur og betalingsformidling, kompetanseutvikling med Eika skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS og økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice. Med et profesjonalt prosjekt- og utviklingsmiljø leverer Eika også en lang rekke digitale løsninger. Det gjelder kundeløsninger på nett og mobil og integrerte løsninger som effektiviserer kunde og saksbehandlersystemene i bankene.

Utover disse fellestjenestene arbeider Eika Gruppen for lokalbankene innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta bankenes næringspolitiske interesser gjennom dialog med relevante myndigheter.

5.4 En viktig medspiller i lokalsamfunnet

Gjennom mange år har Berg Sparebank vært en viktig økonomisk bidragsyter til frivillige aktiviteter av kulturell, idrettslig eller sosial art i Halden.

Bankens Nærmiljøpris på NOK 100.000,- har siden 2007 bidratt til realisering av en rekke aktiviteter og tiltak til glede for haldensernes ulike nærmiljøer. I

2011 opprettet banken også en tilsvarende pris for Fredrikstad. I 2013 ble bankens Nærmiljøpris i Halden tildelt Halden Volleyballklubb for deres planer om etablering av 2 nye sandvolleyballbaner på Remmen.



Prismottakere i Halden

I Fredrikstad gikk Nærmiljøprisen til Torill Stokkan NOK 75.000,- for realisering av bronsestatuen «Munchs mødre», og Fredrikstad IF NOK 25.000,- til anlegget i Bjørndalen.

Samlet utgjør Nærmiljøprisene NOK 200.000,-, og samtlige mottakere fikk prisen for det flotte arbeidet de gjør i sine respektive nærmiljø.



Prismottakere i Fredrikstad

Berg Sparebank har også bidratt med NOK 650.000,- til Berg IL i forbindelse med klubbens investering i kunstgressanlegg med en total investeringsramme på NOK 8.900.000,-. Banken inviterte sammen med Halden Arbeiderblad og

Halden kommune til dugnad for å holde vår vakre by ren for søppel 8 uker sommeren 2013. Tre idrettslag og ett korps stilte opp til dugnad, og for sin flotte innsats fikk disse NOK 25.000,- hver i gave, og turister og haldensere fikk en renere og triveligere by. På tampen av året fikk Handel i Halden og samtlige haldensere nye julegater i gave, og kostnaden på NOK 230.000,- ble dekket av Berg Sparebanks gavefond.



Som lokal og selvstendig sparebank er vi en betydelig sponsor for lokal idrett, og stolt sponsor og samarbeidspartner for "Allsang på Grensen". I tillegg er vi direkte eller indirekte sponsor og bidragsyter til utallige små og store aktiviteter av kulturell, idrettslig eller sosial art. Vi vet at våre bidrag er med på å gjøre Halden til et enda mer attraktivt og trivelig sted å bo.



6. Risikoforhold og intern kontroll

Styret, som har det overordnede ansvaret for bankens risikoprofil, definerer profil og rammer for bankens risikoeksponering. Finansiell risiko er i hovedsak knyttet til kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Styret får kvartalsvise rapporter om bankens risikosituasjon og mener at bankens risiko- og kapitalstyring er tilfredsstillende.

6.1 Internkontroll

Bankens Internkontroll følger Forskrift om risikostyring og Internkontroll, bankens policy for virksomhets- og risikostyring og instruks for internkontroll. Det er etablert tilfredsstillende rutiner og kontrollhandlinger på alle vesentlige virksomhetsområder. Administrasjonen avgir halvårlige rapporter til styret med vurdering av risikoforhold så vel som kvaliteten av den interne kontrollen. Videre foretar ekstern revisor årlig en vurdering av bankens kontrolltiltak med tilhørende rapport til styret. Revisjonen har i sin rapport for 2013 konkludert med at banken har etablert tilfredsstillende internkontroll.

6.2 Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at en kunde ikke kan oppfylle sine forpliktelser på grunn av manglende betalingsevne eller betalingsvilje, og at etablerte sikkerheter ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Risikoen oppstår hovedsakelig gjennom utlån og garantier.

Bankens styring av kredittrisiko skjer gjennom fastlagt kredittpolicy, retningslinjer, risikoklassifisering og fullmakter. Vår kredittpolicy revideres kontinuerlig - sist i juni 2013. Ved årsskiftet er 90,3 % av maksimal eksponering for kredittrisiko risikoklassifisert innenfor gruppene A og B. Dette er grupper som representerer lav risiko. Tilsvarende tall pr 31.12.2012 var 92,1 %.

Gruppevis nedskrivninger er økt med NOK 2,2 mill. – herunder en ekstraordinær nedskrivning på NOK 1,5 mill. - til NOK 9,3 mill. ved utgangen av året. Individuelle nedskrivninger utgjorde NOK 5,1 mill. ved utgangen av året. Året startet med NOK 29,2 mill. i misligholdte engasjementer. Pr 31.12.2013 er misligholdte engasjement redusert til NOK 10,0 mill. kroner. Misligholdte lån utgjør nå 0,37 % av det totale utlån (inkl. EBK) pr. 31.12.2013. Banken har i 2013 bokført tap på utlån og garantier med til sammen NOK 5,9 mill. mot NOK 3,6 mill. i 2012. Tapsutsatte lån er økt med NOK 7,2 mill. til NOK 13,6 mill. Styret forventer tap på utlån (i egen balanse og EBK AS) kommende år på 0,19 % av brutto utlån. Dette er noe lavere enn årets resultat (0,22 %).

Styret vurderer bankens kredittrisiko som lav/moderat.

6.3 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke kan innfri sine forpliktelser ved forfall og refinansiere gjeld til en akseptabel pris. Risikoen omfatter også bankens evne til å finansiere ønsket vekst uten vesentlig økte kostnader. Av bankens likviditetspolicy, som er styrebehandlet, fremgår det at banken skal ha en lav til moderat likviditetsrisiko. Likviditetspolicyen har klare rammer for likviditetsnivået i banken, herunder måltall for bufferlikviditet og likviditetsindikatorer, mål for innskuddsdekning og vedtatte rammer for finansieringsstruktur.

Bankens utlånsportefølje har stort sett lang restløpetid, mens det meste av innskuddene enten ikke har, eller har kort oppsigelsestid. Dette innebærer i seg selv en likviditetsrisiko. Innskuddene er fordelt på mange innskyttere. Berg Sparebank er solid med en egenkapitalandel på 11,5 %, og en kjernekapitaldekning på 21,0 %. Bankdriften er lønnsom og går med betryggende overskudd. Det anses derfor som lite sannsynlig at store mengder kundeinnskudd skal forsvinne raskt ut, og kundeinnskudd betraktes derfor som langsiktig finansiering.

Bankens innskuddsdekning var ved utgangen av 2013 på 98,1 % - en økning på 4,4 % -poeng fra i fjor. Hovedårsaken til bedringen er en vesentlig økning av kundeinnskuddene – hele 14,4 %.

I løpet av 2013 har banken innfridd NOK 169 mill. i ekstern funding. Samtidig har banken utstedt 2 nye obligasjonslån – totalt NOK 100 mill. Løpetiden på lånene er tilpasset bankens forfallsstruktur, og samtlige lån er knyttet opp mot NIBOR.

Bankens bruk av Eika Boligkreditt AS (EBK) for 1. prioritets boliglån er noe redusert i forhold til tidligere. Banken er i ferd med å bygge en portefølje i egen balanse med «EBK-klare lån» som inngår som et element i beredskapsplanen. Banken har innestående på konti i Norges Bank og DNB på

NOK 138,0 mill. I tillegg til dette har vi en likviditetsreserve plassert i ulike obligasjoner, rentefond og bankinnskudd for til sammen ca. NOK 238,0 mill. Banken har også en ubenyttet kontokreditt i DNB på 75 mill. kroner.

Styret vurderer bankens likviditetsrisiko som lav.

6.4 Markedsrisiko

Markedsrisiko kan beskrives som ugunstige endringer relatert til rente, valuta og kursrisiko. Styring av bankens markedsrisiko skjer gjennom definerte rammer for investeringer i aksjer, aksjefond og obligasjoner m.m. Rammene ligger godt innenfor de myndighetsbestemte maksimalgrensene, og vurderes årlig av styret.

Banken har utkontraktet forvaltningen av obligasjonsporteføljen til Eika Kapitalforvaltning AS. Avtalen har et klart mandat for risikoeksponering. Porteføljen består av Obligasjoner med fortrinnsrett, rentefond, senior bankobligasjoner og ansvarlige lån/fondsobligasjoner. Porteføljen har hovedsakelig flytende rente og følger endringer i pengemarkedsrenten. Rapport om utviklingen i porteføljen utarbeides hver måned.

Berg Sparebank har liten eksponering i aksjer og aksjefond. Berg Sparebank har pr 31.12.13 ikke fastrenteinnskudd og fastrentelån på egen balanse.

Bankens markedsrisiko anses som lav.

6.5 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risiko for tap som følge av mangelfulle eller mislykkede interne prosesser, menneskelige feil, systemfeil eller eksterne hendelser.

Denne risikoen reduseres gjennom gode systemer og rutiner for kvalitetssikring, holdninger og kompetanse hos bankens ansatte samt gjennom systematisk opplæring og internkontroll.

Den operasjonelle risikoen ansees totalt sett som lav.

7. Resultatutvikling

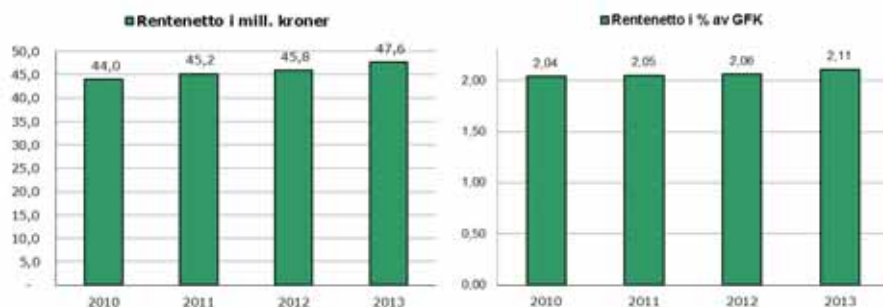
Regnskapet er utarbeidet under forutsetning av fortsatt drift. Til grunn for vurderingen ligger bankens sunne økonomiske drift og finansielle stilling, samt vår vurdering av framtidsutsiktene.

Etter styrets oppfatning gir det fremlagte resultatregnskapet og balansen, med tilhørende noter sammen med opplysningene i årsberetningen, en rettvise oversikt over utviklingen og resultatet av bankens virksomhet og av dens stilling ved årsskiftet.

Resultatet av ordinær drift før skatt ble NOK 33,3 mill. eller 1,47 % av GFK mot NOK 22,7 mill. eller 1,02 % i 2012. Banken har hatt overskudd i alle kvartaler i 2013. Berg Sparebanks resultat for 2013 er preget av økende kundemargin, positive verdipapirinntekter og økende netto provisjonsinntekter. Resultatet etter skatt ble på NOK 24,9 mill. mot NOK 15,8 mill. i 2012.

7.1 Rentenetto

Netto rente- og provisjonsinntekter utgjør pr. 31.12.2013 NOK 47,6 mill. og er dermed NOK 1,8 mill. høyere enn ved utgangen av 2012. Bankens rentenetto målt i nominelle kroner økte med 3,8 %. I % av GFK har rentenetto økt fra 2,06 % til 2,11 %. Økningen i kroner skyldes primært økt kundemargin i 2. halvår og reduserte fundingkostnader.

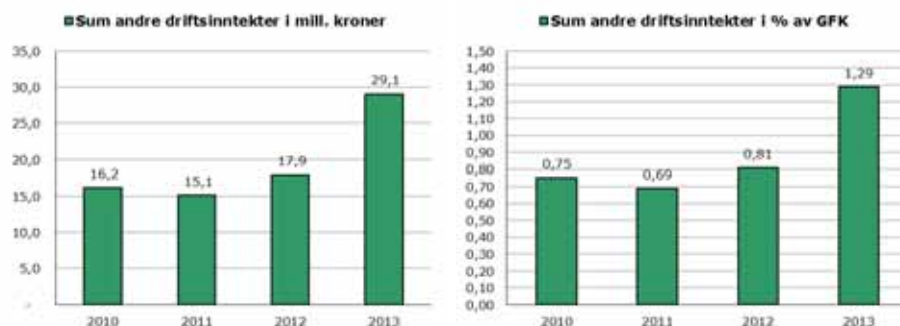


7.2 Netto andre driftsinntekter

Gebyr- og provisjonsinntektene har økt med NOK 5,2 mill. til NOK 22,5 mill., mens provisjonskostnadene har økt med NOK 0,7 mill. det siste året. Netto provisjonsinntekter har således økt med 31,0 % og utgjorde NOK 19,0 mill. i 2013. Veksten i provisjonsinntektene skyldes i hovedsak økt provisjon fra bankens økende portefølje av boliglån i Eika Boligkreditt (77,0 % av økningen). Provisjoner fra økt salg av forsikringsprodukter og provisjoner/gebyrer fra kortbruk står for den resterende økningen.

I 2013 er det utbetalt utbytte av eierinteresser i Eika Gruppen med NOK 3,2 mill. I 2012 mottok vi NOK 0 mill. Samlede inntekter av verdipapir og valuta beløper seg til NOK 4,9 mill. mot NOK 2,5 mill. i 2012. Herav resulterte kursutviklingen på bankens portefølje av aksjer, aksjefond og pengemarkedsfond med en netto bokført kursgevinst på NOK 4,5 mill.

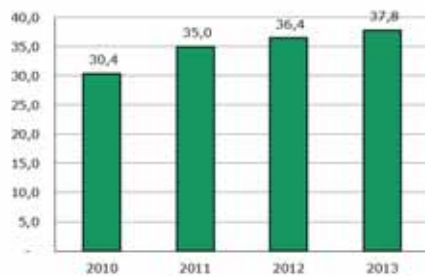
Målt i prosent av GFK utgjør netto andre driftsinntekter 1,29 % mot 0,81 % i 2012.



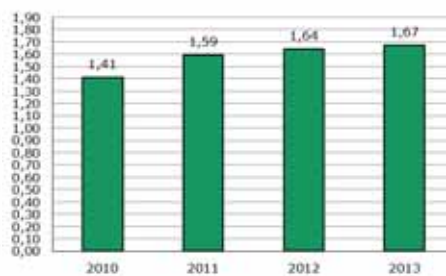
7.3 Kostnader

Driftskostnader utgjør NOK 37,8 mill. og er NOK 1,4 mill. høyere enn 2012. Dette tilsvarer 3,8 % økning.

■ Sum driftskostnader i mill. kroner



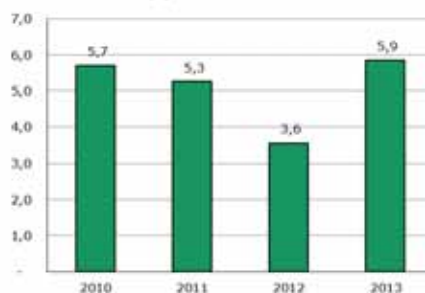
■ Sum driftskostnader i % av GFK



7.4 Tap og nedskrivninger

Netto tap på utlån er bokført med NOK 5,9 mill. mot NOK 3,6 mill. i 2012. Banken har i 2013 økt nedskrivninger på grupper ekstraordinært med NOK 1,5 mill. Tap på utlån er spesifisert i note 3.

■ Tap på utlån i mill. kroner



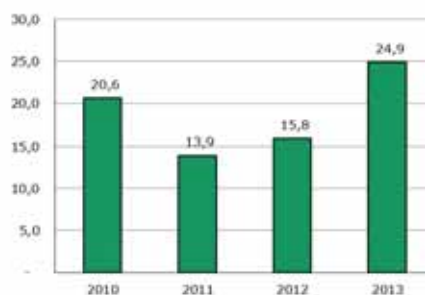
■ Sum nedskrivninger i mill. kroner
— Misligholdte - og taputsatte eng. i mill. kroner



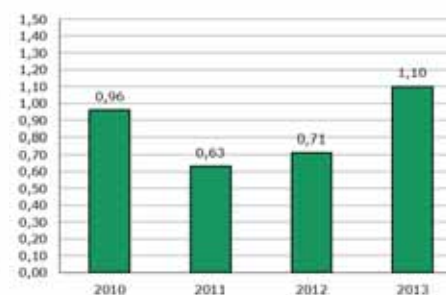
7.5 Resultat

Berg Sparebanks resultat av ordinær drift etter skatt ble på NOK 24,9 mill. I prosent av GFK utgjør dette 1,10 %. Dette tilsvarer en egenkapital avkastning på 9,6 %.

■ Årsresultat etter skatt i mill. kroner



■ Årsresultat etter skatt i % av GFK



7.6 Disponering av årets resultat

Resultat for regnskapsåret
Fond for vurderingsforskjeller
- Overført til gavefond

= Overført til bankens fond

NOK 24.877.706,-
NOK 36.298,-
NOK 2.500.000,-

NOK 22.414.004,-

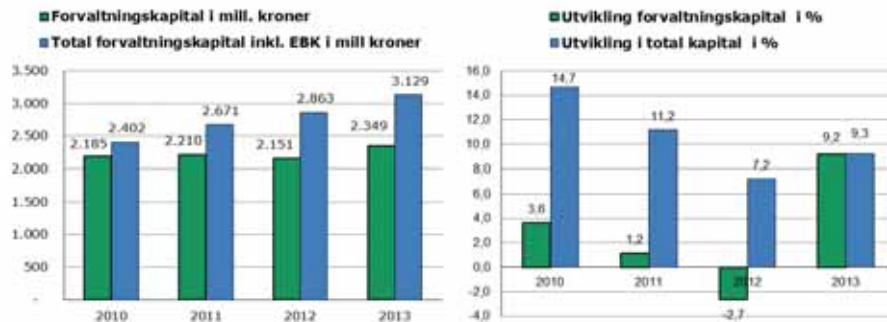
7.7 Konsernregnskap

Konsernregnskapet er en konsolidering av Berg Sparebank som morbank og datterselskapene Berg Sparebank Eiendomsmegling AS og Storgaten 10 AS. Storgaten 10 AS er heleid, mens Berg Sparebank eier 80 % av aksjene i Berg Sparebank Eiendomsmegling AS. Konsernets andel av datterselskapenes overskudd for 2013 utgjorde til sammen NOK 1,5 mill. Kjernekapitaldekningen i konsernet var ved årsskiftet 20,88 %. Datterselskapene har 4 heltids- og 2 deltidsansatte.

8. Kapitalutvikling

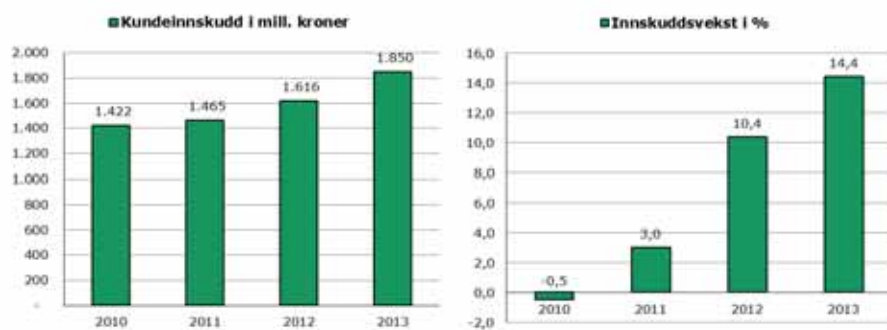
8.1 Forvaltningskapitalen

Bankens forvaltningskapital utgjør ved årsskiftet NOK 2.349 mill. mot NOK 2.151 mill. i 2012. Dette er en økning på 9,2 %. Dersom man tar hensyn til utlånsvolum som er formidlet til Eika Boligkreditt, vil total kapitalen være NOK 3.129 mill. Tilsvarende tall i 2012 var NOK 2.863 mill.



8.2 Innskuddsutvikling

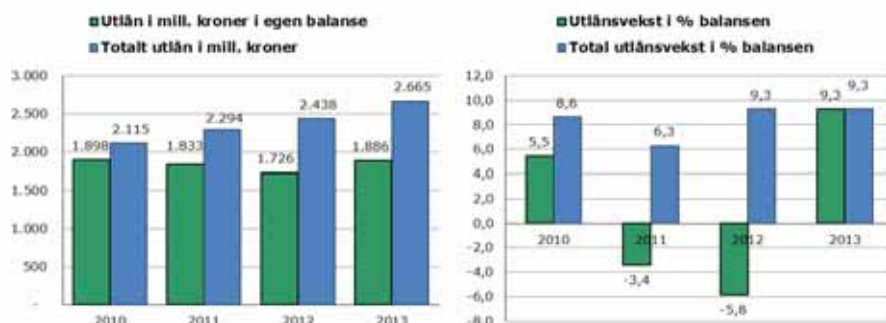
Kundeinnskudd er økt med NOK 233 mill. siste 12 måneder mot NOK 152 mill. i fjor. Samlede innskudd utgjør NOK 1.850 mill. Innskudd i % av utlån utgjorde ved årsskiftet 98,1 % mot 93,6 % i 2012. Gjennomsnittlig rente på kundeinnskuddene var 2,54 % mot 2,66 % i 2012.



8.3 Utlånsutvikling

Utlånet i egen balanse økte med 9,3 % i 2013. Tilsvarende tall i fjor var minus 5,8 %. Brutto utlån ved årsskiftet er NOK 1.886 mill. Banken har ved årsskiftet en portefølje i Eika Boligkreditt på NOK 779 mill., hvorav NOK 68 mill. er formidlet i 2013. Samlet utlånsvekst inkludert EBK utgjør 9,3 % og NOK 227 mill.

Utlån i egen balanse til bedriftsmarkedet utgjør 21,1 % - tilsvarende andel som i fjor. Utlånene til bedriftsmarkedet utgjør NOK 397 mill., en økning på NOK 32 mill. fra i fjor. Av bankens totale utlånsportefølje utgjør lån til personmarkedet 85,2 %.



Gjennomsnittlig utlånsrente i egen balanse var 5,27 % mot 5,21 % i 2012.

8.4 Egenkapital og kjernekapitaldekning

Bankens samlede egenkapital inkludert evigvarende fondsobligasjonslån utgjør NOK 300,6 mill. pr. 31.12.2013. Soliditeten er 11,52 % mot 11,45 % pr. 31.12.2012

Fondsobligasjonen, størrelse NOK 30,0 mill., har calldato 13.10.2014. Det er styrets mål å klare seg uten fondsobligasjon når dagens obligasjon forfaller. Bankens kjernekapitaldekning ved årsskiftet var 21,0 %, opp fra 19,75 % året før. Bankens rene kjernekapital ved årsskiftet var 18,47 %, opp fra 17,14 % 31.12.2012.

Myndighetenes krav til ren kjernekapitaldekning er 9,0 %. Fra 1.7.2014 er kravet til ren kjernekapitaldekning 10,0 % og kravet til kapitaldekning 13,5 %.

9. Utsiktene for kommende år

Den moderate oppgangen i internasjonal økonomi forventes å fortsette. Eikas sjefsøkonom Jan Ludvig Andreassen spår at veksten hos våre handelspartnere bør bli «normal» i 2014. Den gryende økonomiske veksten ute er stimulert av rekordlave sentralbankrenter, og Norges Banks bruk av styringsrenten som penge politisk virkemiddel er i stor grad avhengig av rentenivået hos våre handelspartnere. Slik prognosene er for Europa er det ventet at renten holder seg på et lavt nivå ut 2015.

Etter noen år med god vekst i norsk økonomi, har aktivitetsveksten avtatt i 2013. Lavere vekst vil også påvirke arbeidsmarkedet negativt, selv om ledigheten fortsatt er lav i Norge. Gjennom 2013 har vi sett et klart omslag i boligmarkedet, og det er stor usikkerhet mht boligprisutviklingen fremover. Eksportrettede næringer har fått styrket sin konkurransekraft gjennom kronesvekkelsen i 2013, men det er forventet at kronen vil styrke seg gradvis gjennom 2014.

Med lav rente, svakt økende arbeidsledighet og usikkerhet med hensyn til boligprisutvikling forventes en noe svakere vekst for Berg Sparebank enn i 2013. Det er styrets vurdering at eierskapet og samarbeidet i Eika-Gruppen er strategisk meget viktig for bankens selvstendige utvikling. Alliansen bidrar til å styrke vår posisjon som selvstendig lokalbank.

Berg Sparebank skal også i 2014 framstå som en lønnsom og solid sparebank. Forsvarlig og langsiktig økonomisk drift skal vektlegges på en slik måte at banken også i årene som kommer skal være i stand til å bidra med verdiskapning for kunder og lokalsamfunn. Gjennom bredderådgivning er målsettingen at flest mulig kunder får dekket sine behov for finansielle tjenester gjennom Berg Sparebank.

Styret anser Berg Sparebank som godt rustet til å møte fremtidens utfordringer, og vi har i våre budsjetter lagt til grunn et godt driftsresultat for 2014.

10. Takk

Styret vil takke kunder, forretningsforbindelser, tillitsvalgte og alle ansatte for et godt samarbeid i 2013.

Halden, 6. februar 2014.

I styret for BERG SPAREBANK


Bjørn Brevig, leder


Anne Vik, nestleder


Heidi A. Johansen


Terje Kristiansen


Merete D. Brynildsen


Bård Degnes

Resultatregnskap for 2013 (Beløp i 1.000 kr.)

	Noter	Morbank		Konsern	
		2013	2012	2013	2012
1. Renteinntekter og lignende inntekter					
1.1 Renter og lignende inntekter av gjeldsbev som		0	0	0	0
1.2 Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2.267	3.071	2.267	3.071
1.3 Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		92.841	91.782	92.784	91.733
1.4 Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		4.576	5.689	4.576	5.689
1.5 Andre renteinntekter og lignende inntekter		0	3	3	3
Sum renteinntekter og lignende inntekter		99.684	100.544	99.630	100.495
2. Rentekostnader og lignende kostnader					
2.1 Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		2.225	5.968	2.470	6.230
2.2 Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		43.716	41.187	43.643	41.097
2.3 Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		3.836	6.189	3.836	6.189
2.4 Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		1.153	1.358	1.153	1.358
2.5 Andre rentekostnader og lignende kostnader		1.153	0	1.156	4
Sum rentekostnader og lignende kostnader		52.082	54.702	52.257	54.878
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		47.601	45.842	47.372	45.617
3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning					
3.1 Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer		3.649	275	3.649	275
3.2 Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0	0	0
3.3 Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	12	1.464	682	0	0
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		5.113	958	3.649	276
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester					
4.1 Garantiprovisjon		272	294	272	294
4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter	18	22.190	16.957	22.190	16.957
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		22.462	17.251	22.462	17.251
5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester					
5.1 Garantiprovisjon		0	0	0	0
5.2 Andre gebyrer og provisjonskostnader		3.431	2.767	3.431	2.767
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.431	2.767	3.431	2.767
6. Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler					
6.1 Netto verdiendringer og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-222	623	-222	623
6.2 Netto verdiendringer og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		4.506	1.374	4.506	1.374
6.3 Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta	14	643	469	643	469
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		4.926	2.466	4.926	2.466
7. Andre driftsinntekter					
7.1 Driftsinntekter faste eiendommer		0	0	526	537
7.2 Andre driftsinntekter		0	0	10.223	9.247
Sum andre driftsinntekter		0	0	10.749	9.784
Netto andre driftsinntekter		29.070	17.908	38.355	27.010
Sum driftsinntekter		76.671	63.750	85.727	72.627

Resultatregnskap for 2013 (Beløp i 1.000 kr.)

	Noter	Morbank		Konsern	
		2013	2012	2013	2012
8. Lønn og generelle administrasjonskostnader					
8.1 Lønn m.v.		19.512	19.020	22.945	23.474
8.1.1 Lønn	16	14.568	13.192	17.314	16.788
8.1.2 Pensjoner	16	2.366	2.799	2.564	3.021
8.1.3 Sosiale kostnader		2.578	3.030	3.067	3.666
8.2 Administrasjonskostnader		8.891	8.632	8.891	8.632
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		28.403	27.652	31.836	32.107
9. Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler					
9.1 Ordinære avskrivninger	6	737	649	1.177	1.079
9.2 Nedskrivninger		0	0	0	0
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		737	649	1.177	1.079
10. Andre driftskostnader					
10.1 Driftskostnader faste eiendommer		0	0	1.320	888
10.2 Andre driftskostnader	7	8.678	8.135	11.629	10.850
Sum andre driftskostnader		8.678	8.135	12.949	11.738
Sum kostnader		37.819	36.436	45.962	44.923
Driftsresultat før tap		38.852	27.314	39.765	27.704
11. Tap på utlån, garantier m.v.					
11.1 Tap på utlån	3	5.854	3.565	5.854	3.565
11.2 Tap på garantier m.v.		0	0	0	0
11.3 Kredittap på sertifikater, obligasjoner m.v.		0	0	0	0
Sum tap på utlån, garantier m.v.		5.854	3.565	5.854	3.565
12. Nedskrivning/reversering av nedskrivninger og gevinst/tap på verdip. som er anl.midler					
12.1 Nedskrivning/reversering av nedskrivning	5	76	1.140	76	1.140
12.2 Gevinst/tap		-362	-45	-362	-45
Sum nedsk./reversering av nedskr. og gevinst/tap på verdip. som er anl.midler		-286	1.095	-286	1.095
Resultat av ordinær drift før skatt		33.284	22.654	34.198	23.044
13. Skatt på ordinært resultat	11	8.407	6.848	8.997	7.152
Resultat av ordinær drift etter skatt		24.878	15.807	25.201	15.892
Resultat for regnskapsåret		24.878	15.807	25.201	15.892
17.2 Disponeringer					
17.2.3 Overført fond for vurderingsforskjeller		-36	342	0	0
17.2.4 Overført til sparebankens fond	8	22.414	13.965	22.414	13.965
17.2.5 Overført til gavefond og/eller gaver		2.500	1.500	2.500	1.500
17.2.6 Overført til utjevningfond		0	0	0	0
17.2.7 Overført annen egenkapital		0	0	-36	342
Minoritetseiers andel av avsatt utbytte		0	0	425	0
Minoritetseiers andel av overførsel til egenkapital		0	0	-102	85
Sum disponeringer		24.878	15.807	25.201	15.892

Balanse pr. 31.12.2013 (Beløp i 1.000 kr.)

	Noter	Morbank		Konsern	
		2013	2012	2013	2012
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker		89.374	84.720	89.374	84.720
2. Gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker		0	0	0	0
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					
3.1 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		62.390	35.246	62.390	35.246
3.2 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		1.950	4.350	1.950	4.350
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		64.340	39.596	64.340	39.596
4. Utlån til og fordringer på kunder					
4.3 Kasse-/drifts- og brukskreditter		142.947	126.301	141.329	124.538
4.4 Byggelån		64.017	48.143	64.017	48.143
4.5 Nedbetalingslån		1.679.344	1.551.906	1.679.344	1.551.906
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	3	1.886.308	1.726.350	1.884.690	1.724.587
4.6 Andre utlån					
4.7 Individuelle nedskrivninger på utlån	3	5.050	4.308	5.050	4.308
4.8 Nedskrivninger på grupper av utlån	3	9.258	7.031	9.258	7.031
Sum netto utlån og fordringer på kunder		1.871.999	1.715.012	1.870.382	1.713.249
5. Overtatte eiendeler	17	1.152	1.152	1.152	1.152
6. Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer					
6.1 Utstedt av det offentlige		0	0	0	0
6.1.1 Sertifikater og obligasjoner		0	0	0	0
6.1.2 Andre rentebærende verdipapirer		0	0	0	0
6.2 Utstedt av andre	4	178.976	110.393	178.976	110.393
6.2.1 Sertifikater og obligasjoner		178.976	110.393	178.976	110.393
6.2.2 Andre rentebærende verdipapirer		0	0	0	0
Sum sertifikater, obl. og andre rentebærende verdipapirer		178.976	110.393	178.976	110.393
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning					
7.1 Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	5	123.246	182.909	123.246	182.909
7.2 Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper		0	0	0	0
7.3 Andre verdipapirer		0	0	0	0
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med var. avkastn.		123.246	182.909	123.246	182.909
9. Eierinteresser i konsernselskaper					
9.1 Eierinteresser i kredittinstitusjoner		0	0	0	0
9.2 Eierinteresser i andre konsernselskaper	12	8.255	8.291	0	0
Sum eierinteresser i konsernselskaper		8.255	8.291	0	0
10. Immaterielle eiendeler					
10.1 Goodwill		0	0	0	0
10.2 Utsatt skattefordel		0	0	136	125
10.3 Andre immaterielle eiendeler	6	0	0	0	0
Sum immaterielle eiendeler		0	0	136	125
11. Varige driftsmidler					
11.1 Maskiner, inventar og transportmidler	6	3.748	4.178	3.988	4.407
11.2 Bygninger og andre faste eiendommer	6	0	0	15.489	15.648
11.3 Andre varige driftsmidler		0	0	0	0
Sum varige driftsmidler		3.748	4.178	19.477	20.055
12. Andre eiendeler					
12.1 Finansielle derivater		0	0	0	0
12.2 Andre eiendeler		1.781	230	0	0
12.9 Tegnet, ikke innbetalt kapital		0	0	0	0
Sum andre eiendeler		1.781	230	0	0
13. Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter					
13.1 Opptjente ikke mottatte inntekter		3.459	2.581	3.417	2.580
13.2 Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2.833	1.955	5.573	4.589
13.2.1 Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	16	1.653	1.729	1.653	1.729
13.2.2 Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.180	226	3.920	2.860
Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		6.291	4.536	8.990	7.169
Sum eiendeler		2.349.163	2.151.017	2.356.072	2.159.367

Balanse pr. 31.12.2013 (Beløp i 1.000 kr.)

	Noter	Morbank		Konsern	
		2013	2012	2013	2012
14. Gjeld til kredittinstitusjoner					
14.1 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	9	10.128	0	10.128	0
14.2 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	9	35.000	140.000	38.513	143.761
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		45.128	140.000	48.641	143.761
15. Innskudd fra og gjeld til kunder					
15.1 Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.587.433	1.368.673	1.584.962	1.367.704
15.2 Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		262.089	247.755	262.089	247.755
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	9	1.849.522	1.616.428	1.847.051	1.615.459
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer					
16.1 Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		0	0	0	0
16.2 - Egne ikke-amortiserte sertifikater		0	0	0	0
16.3 Obligasjongjeld	9	135.922	99.908	135.922	99.908
16.4 - Egne ikke-amortiserte obligasjoner		0	0	0	0
16.5 Andre langsiktige låneopptak		0	0	0	0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		135.922	99.908	135.922	99.908
17. Annen gjeld					
17.1 Finansielle derivater		0	0	0	0
17.2 Margintrekk og annen mellomregning med kunder		0	0	0	0
17.3 Annen gjeld	11	13.414	13.645	15.965	15.662
Sum annen gjeld		13.414	13.645	15.965	15.662
18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		3.821	3.492	4.328	4.063
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser					
19.1 Pensjonsforpliktelser	16	690	625	1.039	915
19.2 Utsatt skatt	11	130	673	2.385	3.046
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		820	1.298	3.423	3.961
20. Ansvarlig lånekapital					
20.1 Evigvarende ansvarlig lånekapital		30.000	30.000	30.000	30.000
Sum ansvarlig lånekapital	13	30.000	30.000	30.000	30.000
Sum gjeld		2.078.627	1.904.772	2.085.331	1.912.815
22. Opptjent egenkapital					
22.1 Fond for vurderingsforskjeller		7.549	7.585	0	0
22.2 Sparebankenes fond		257.524	235.110	257.524	235.110
22.3 Gavefond		5.464	3.550	5.464	3550
22.4 Utjevningfond		0	0	0	0
22.5 Annen egenkapital		0	0	7.549	7.585
22.6 Fond for verdiendringer		0	0	0	0
Minoritetseiers andel av egenkapital		0	0	205	307
Sum opptjent egenkapital	8	270.537	246.245	270.742	246.552
Sum egenkapital		270.537	246.245	270.742	246.552
Sum gjeld og egenkapital		2.349.163	2.151.017	2.356.072	2.159.367
Utenom balanseposter					
23. Betingede forpliktelser	10	121.971	150.510	121.971	150.510
Pantstillelser	10	85.508	65.493	99.690	79.834
Portefølje i Eika Boligkreditt		779.345	711.829	779.345	711.829

Halden, 6. februar 2014


Bjørn Brevig, styreleder


Anne Vik, nestleder

 
Bård Degnes Terje Kristiansen


Heidi Askheim Johansen


Merete D. Brynildsen


Jørn Berg, banksjef

NOTER TIL REGNSKAPET 2013

Note 1 - Generell info - rettviseende bilde

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

Det er ikke gjort endringer i regnskapsprinsipper i 2013.

Note 2 - Regnskapsprinsipper

UTARBEIDELSE AV KONSERNREGNSKAP

Konsernregnskapet omfatter morbanken og datterselskapene AS Storgaten 10 (100 % eiet) og Berg Sparebank Eiendomsmegling AS (80 % eiet).

Opplysninger om datterselskapene er gitt i note 12. Andre opplysninger om konsernforhold er gitt i noter der de er vurdert å være vesentlige.

Konsernregnskapet avviker ubetydelig fra morbankens regnskap. Der ikke annet er angitt, er notene felles.

RESULTATPOSTER

Bruk av estimater

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

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Foretatte beregninger viser at etableringsgebyrer ikke overstiger kostnadene som oppstår ved etablering av det enkelte utlån. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid.

Inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFU-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

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

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

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

Banken skal ha en strukturert porteføljeovervåking. Bl.a. skal næringslivskunder med betydelig aktivitet og engasjement over en viss størrelse (50 største) tilstrebes minst årlig oppfølging. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsvne etc. som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Behandling av misligholdte engasjementer

Et lån anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når rammekreditter ikke er innekket innen 90 dager.

Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til antatt laveste realisasjonsverdi på beregningstidspunktet, med fradrag for salgskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall på bankens fordringer, føres dette som individuelle nedskrivninger. Ved mislighold over 90 dager, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuelle nedskrivninger.

Behandling av konstaterte tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretning ikke har ført frem, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller i andre tilfeller der det er overveiende sannsynlig at tapene er endelige.

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens låneportefølje ut fra bankens vurdering av risiko for manglende betalingsevne basert på en analyse av av risiko og historiske tapstall og med grunnlag i bankens risikoklassifiseringssystem. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

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

VERDIPAPIRER

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verddivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig). Omløpsporteføljen og anleggspportefølje verddivurderes etter forskjellige regler og hver for seg (note 4 og 5).

Obligasjoner og sertifikater

Banken har obligasjoner klassifisert som omløpsmidler. Porteføljen er bokført til markedsverdi.

Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Aksjer og andeler som er omløpsmidler anses som portefølje og vurderes til markedsverdi. 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 er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

Aksjer i datterselskaper

Aksjer i datterselskaper er regnskapsført etter egenkapitalmetoden.

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler

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

Immaterielle eiendeler

Inkluderer f.eks. aktiverte, egenutviklede edb-systemer og goodwill.

PENSJONSFORPLIKTELSE OG PENSJONSKOSTNADER

Banken bruker Norsk Regnskapsstandard 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 korrigeret for avvik i estimater og effekt av endrede forutsetninger, 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 skatt er beregnet med 27 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Tidligere år har satsen vært 28 %. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.

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

3a) Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko

Beløpet som best representerer bankens maksimale eksponering for kredittrisiko overfor kunder, uten å ta hensyn til sikkerhetsstillelser eller andre kredittforbedringer, er brutto utlån tillagt garantier og ubenyttede kredittrammer.

Utlån til og fordringer på kunder	31.12.2013	31.12.2012
Kasse-/drifts- og brukskreditter	142.946	126.301
Byggelån	64.017	48.143
Nedbetalingslån	1.679.344	1.551.906
Brutto utlån	1.886.307	1.726.350
Andre garantier	3.581	4.047
Betalingsgarantier	7.879	9.304
Kontraktsgarantier	13.669	8.233
Garanti Eika Boligkreditt	96.842	128.926
Garanti Bankenes Sikringsfond	-	-
Sum garantier	121.971	150.510
Ubenyttede trekkrettigheter	138.109	114.746
Maksimal eksponering for kredittrisiko	2.146.387	1.991.606

3b) Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko fordelt på bransje

Kundegruppe:	2013				Fordeling:
	Utlån	Ubenyttet trekkramme	Garantier	Maksimal eksponering	
Personmarked	1.489.133	50.656	3.381	1.543.170	72 %
Næringskunder	397.174	87.453	118.590	603.217	28 %
Sum utlån og garantier	1.886.307	138.109	121.971	2.146.387	100 %
Offentlig				-	0 %
Primærnæring	126.074	16.430	2.875	145.379	7 %
Transport	3.179	928	1.045	5.152	0 %
Handel	27.838	5.241	5.682	38.761	2 %
Eiendom	79.257	1.032	150	80.439	4 %
Industri	9.490	33.349	1.040	43.879	2 %
Bygg- og anlegg	82.859	15.670	9.055	107.584	5 %
Tjenesteytende næringer	46.504	10.268	300	57.072	3 %
Øvrige næringer	21.973	4.535	98.443	124.951	6 %
Sum næringskunder	397.174	87.453	118.590	603.217	28 %

Kundegruppe:	2012				Fordeling:
	Utlån	Ubenyttet trekkramme	Garantier	Maksimal eksponering	
Personmarked	1.361.332	42.838	3.456	1.407.626	71 %
Næringskunder	365.018	71.908	147.054	583.980	29 %
Sum utlån og garantier	1.726.350	114.746	150.510	1.991.606	100 %
Offentlig				-	0 %
Primærnæring	114.115	15.664	2.152	131.931	7 %
Transport	16.531	767	968	18.266	1 %
Handel	29.752	7.841	6.266	43.859	2 %
Eiendom	65.368	837	232	66.437	3 %
Industri	15.016	31.857	1.103	47.976	2 %
Bygg- og anlegg	81.481	10.152	6.784	98.417	5 %
Tjenesteytende næringer	27.029	4.670	116	31.815	2 %
Øvrige næringer	15.726	120	129.433	145.279	7 %
Sum næringskunder	365.018	71.908	147.054	583.980	29 %

3c) Utlån, ubenyttet kreditt og garantier fordelt etter geografi

Geografiske risikoområder	2013				Fordeling:
	Utlån	Ubenyttet trekkramme	Garanti	Sum eksponering	
Halden	1.396.042	124.488	114.969	1.635.499	76 %
Fredrikstad	240.815	4.376	1.233	246.424	11 %
Øvrige	249.450	9.245	5.769	264.464	12 %
SUM	1.886.307	138.109	121.971	2.146.387	100 %

Geografiske risikoområder	2012				Fordeling:
	Utlån	Ubenyttet trekkramme	Garanti	Sum eksponering	
Halden	1.295.699	102.785	141.927	1.540.411	77 %
Fredrikstad	176.629	4.164	2.607	183.400	9 %
Øvrige	254.022	7.797	5.976	267.795	13 %
SUM	1.726.350	114.746	150.510	1.991.606	100 %

3d) Tapsutsatte og misligholdte utlån

Tapsutsatte engasjementer

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

	2013	2012	2011	2010	2009
Tapsutsatte engasjement	13.593	6.394	9.289	8.499	27.382
Individuelle nedskrivninger på utlån	3.277	2.604	5.590	5.241	3.010
Netto tapsutsatte engasjement	10.316	3.790	3.699	3.258	24.372

Misligholdte engasjementer

Et engasjement ansees som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når rammekreditter ikke er inndekket innen 90 dager.

	2013	2012	2011	2010	2009
Misligholdte engasjement	10.010	29.212	37.010	31.184	32.635
Individuelle nedskrivninger på utlån	1.773	1.704	11.894	9.973	11.164
Netto misligholdte engasjement	8.237	27.508	25.116	21.211	21.471

Fordelt på bransjer:

Næringer	Misligholdte engasjement		Tapsutsatte engasjement		Individuell nedskrivning	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Personkunder	6.745	18.668	5.407	4.766	2.349	2.358
Næringskunder	3.265	10.544	8.186	1.628	2.700	1.950
Sum utlån og garantier	10.010	29.212	13.593	6.394	5.049	4.308
Offentlig sektor	-	-	-	-	-	-
Primærnæring	-	4.784	1.653	1.628	1.300	1.000
Transport/Kommunikasjon	8	460	-	-	-	350
Handel, hotell og restaurant	-	1.909	-	-	-	600
Eiendomsforvaltning/drift	-	-	-	-	-	-
Industri	-	-	-	-	-	-
Bygg- og anlegg	2.278	3.391	6.533	-	1.400	-
Tjenesteytende næringer	309	-	-	-	-	-
Øvrige sektorer	670	-	-	-	-	-
Sum næringskunder	3.265	10.544	8.186	1.628	2.700	1.950

Aldersfordeling av overtrekk og restanser 31.12.2013 på ikke nedskrevne lån

Tabellen viser forfalte beløp på utlån og overtrekk på kreditt/innskudd fordelt på antall dager etter forfall.

	Personmarked		Bedriftsmarked		SUM	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Misligholdte engasjement uten nedskrivning						
Mislighold inntil 30 dager	469	775	1.065	856	1.534	1.631
Mislighold 31 - 90 dager	24	146	3	319	27	465
Mislighold 91 - 180 dager	34	63	161	-	195	63
Mislighold 180 - 360 dager	831	497	1	789	832	1.286
Mislighold over 360 dager	205	1.002	574	1.877	779	2.879
Sum	1.563	2.483	1.804	3.841	3.367	6.324

3e) Tap på utlån og garantier

Konstaterte tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretning ikke har ført frem, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller i andre tilfeller der det er overveiende sannsynlig at tapene er endelige.

	2013	2012
Konstaterte tap i perioden med tidligere avsetning	2.622	14.886
Konstaterte tap i perioden uten tidligere avsetning	1.341	2.045
Konstaterte tap i perioden	3.963	16.931

Individuelle nedskrivninger på utlån

Individuelle nedskrivninger på utlån skal foretas når det foreligger objektive bevis for at et eller flere lån har verdifall. Nedskrivningen skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige.

	2013	2012
Individuelle nedskrivninger 01.01	4.308	17.483
- Konstaterte tap i perioden med tidligere avsetning	-2.622	-14.886
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.627	945
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.008	1.907
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-271	-1.141
Individuelle nedskrivninger pr. 31.12	5.050	4.308

Nedskrivninger på grupper av lån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivning på grupper av utlån er beregnet med utgangspunkt i bankens risikoklassifiseringssystem basert på en analyse av risiko og historiske tapstall.

	2013	2012
Gruppenedskrivninger 01.01	7.031	7.063
+/- Periodens endring av gruppenedskrivninger	2.227	-32
Nedskrivninger på grupper av lån 31.12	9.258	7.031

Resultat av konstaterte tap, endringer i nedskrivninger og inngang på tidligere konstaterte tap

	2013	2012
Årets endring i individuelle nedskrivninger	742	-13.176
+/- Periodens endring i gruppenedskrivninger	2.228	-32
+ Konstatert tap i perioden med tidligere avsatt	2.622	14.886
+ Konstatert tap i perioden uten tidligere avsatt	1.341	2.045
- Inngått på tidligere konstaterte tap	-1.079	-157
Tap i resultatregnskapet	5.854	3.566

Inntektsførte renter på tapsmerkede lån utgjorde NOK 1,296 mill. Tilsvarende beløp i 2012 var NOK 0,832 mill.

3f) Fordeling på risikoklasse

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåking av risikoutviklingen i bankens engasjementsportefølje. Klassifiseringen benyttes også mht prising av risiko. Høyere risiko gir høyere rente.

Klassifiseringen av personkunder skjer ved at faktoren "kundens økonomiske stilling" vektlegges i tillegg til sikkerheten. Det benyttes en standardisert modell som er felles for både personmarkedet og bedriftsmarkedet, men kriteriene som ligger til grunn for klassifiseringen er vektet forskjellig i de to markedene. Bedriftsmarkedet benytter for hvert av kriteriene flere komponenter som grunnlag for klassifiseringen enn personmarkedet.

Klassifiseringen er delt inn i 5 grupper der A representerer minst risiko og E størst risiko. Klassifiseringen synliggjør kundenes risiko- eksponering for hver av faktorene økonomi og sikkerhet. Disse faktorene danner grunnlaget for fastsettelsen av den akkumulerte risikoklasse der økonomi/sikkerhet vektet i forholdet 60/40.

2013	Risiko	Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn
Risikoklasse A og B	lav	1.851.679	90,3 %	1.702.655	16.208	132.816	5.049
Risikoklasse C	middels	157.332	7,7 %	146.980	6.115	4.237	
Risikoklasse D og E	høy	16.411	0,8 %	13.755	1.932	724	
Engasjement m/nedskr.	høy	20.408	1,0 %	19.632	762	14	
Mangelfult klassifisert		3.715	0,2 %	3.285	112	318	
Eika Boligkreditt		96.842		-	96.842	-	
SUM		2.146.387	100,0 %	1.886.307	121.971	138.110	5.049

2012	Risiko	Engasjement	%	Brutto utlån	Garantier	Ubenyttet kreditt	Individuell nedskrivn
Risikoklasse A og B	lav	1.715.529	92,1 %	1.592.083	14.524	108.922	4.308
Risikoklasse C	middels	128.164	6,9 %	116.227	6.682	5.255	
Risikoklasse D og E	høy	5.626	0,3 %	5.100	366	160	
Engasjement m/nedskr.	høy	11.869	0,6 %	11.869	-	-	
Mangelfult klassifisert		1.491	0,1 %	1.071	12	408	
Eika Boligkreditt		128.926		-	128.926	-	
SUM		1.991.606	100,0 %	1.726.350	150.510	114.746	4.308

Note - 4 Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

Obligasjonsbeholdningen er klassifisert som omløpsmidler. Den er bokført til markedsverdi. Gjennomsnittlig vektet eff. rente på obligasjonsbeholdning pr 31-12-2013 utgjør 2,96 % (31-12-2012: 3,16 %).

	Risikovekt	Pålydende verdi	Kostpris	Bokført verdi
Risikovekt 10		88.000	88.234	88.522
Risikovekt 20		82.500	83.307	82.994
Risikovekt 100		7.000	6.945	7.460
Sum		177.500	178.486	178.976
Spesifisert:				
Bankobligasjoner	20 %	82.500	83.307	82.994
Bankobligasjoner - ansvarlig lån	100 %	5.500	5.445	5.947
Kredittforetak - OMF	10 %	88.000	88.234	88.522
Kredittforetak	20 %	-	-	-
Industri	100 %	-	-	-
Annen ansvarlig kapital	100 %	1.500	1.500	1.513
Øvrige sektorer	100 %	-	-	-
Sum		177.500	178.486	178.976

Note 5 - Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning

Verdsettelse

Aksjer og andeler klassifisert som omløpsmidler er vurdert til virkelig verdi på balansedagen. Aksjer klassifisert som anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost, men nedskrives hvis virkelig verdi er vesentlig lavere enn bokført verdi.

Omløpsaksjer:		Antall aksjer	Anskaff.	Bokført verdi	Markedsverdi
Selskapets navn:	Org.nr	(i hele tall)	kost	31.12.2013	31.12.2013
Aksjefond/Andre fond:					
Eika Spar	980.439.291	289	1.000	1.195	1.195
Eika Alpha	986.387.102	420	1.000	1.096	1.096
NEF Nordic Power Index Fund		1.251	1.251	1.128	1.128
NEF Blue Mountain (GMTI) Fund		2.170	2.132	1.678	1.678
Sparebank 1 Nord-Norge	952.706.365	26.433	832	938	938
Sparebank 1 SMN	937.901.003	19.345	974	1.064	1.064
Sparebank 1 SR-bank ASA	937.895.321	17.165	897	1.034	1.034
KLP Aksjeverden Indeks	996.716.716	1.185	1.521	1.865	1.865
KLP AksjeNorge Indeks II	992.966.092	1.206	1.478	1.791	1.791
Sum kortsiktig plassering i aksjefond/andre fond			11.085	11.789	11.789
Pengemarkedsfond:					
Eika Sparebank	983.231.411	42.579	42.914	42.866	42.866
Eika Kreditt	979.561.261	3.018	3.024	3.010	3.010
Sum kortsiktig plassering i pengemarkedsfond			45.938	45.876	45.876
SUM kortsiktig plassering i verdipapirer og aksjer			57.023	57.665	57.665
Sum langsiktige og strategiske plasseringer i aksjer				65.580	
Sum aksjer og verdipapirer (jfr oppst.plan 7.1 i balansen)				123.246	

Anleggsmidler	Eierandel	Antall aksjer	Anskaff.	Bokført verdi	Ned
Spesifikasjon		(i hele tall)	kost	31.12.2013	skrevet
Aksjer:					
Eika Gruppen AS	979.319.568	401.871	16.923	16.923	-
Eiendomskreditt ASA	979.391.285	21.705	2.214	2.214	-
Nets Holding AS	999.076.653	41.713	1.514	1.514	-
RomReal Invest EUR		5.792	2.990	6	2.984
Sparebankmatr Spama AS	916.148.690	92	9	9	-
API Eiendomsfond Norge II AS	988.671.258	237.474	2.627	759	1.868
Aberdeen Eiendom Norden/Baltikum	988.671.258	284.000	2.861	284	2.577
North Bridge Nordic Property AS	990.674.175	31.896	1.525	1.525	-
North Bridge Opportunity AS	991.669.884	7.140	675	675	-
Romania Invest AS	989.434.071	10.000	500	9	491
Hjelmeland Sparebank	937.896.581	8.485	933	840	93
GrenseArena AS	911.627.809	200	200	200	-
Kvinesdal Sparebank	937.894.805	9.851	985	896	89
Inkubator Halden AS	986.258.191	10	100	100	-
NBNP 2 AS	998.845.467	31.896	711	711	-
Nordito Property AS	995.400.073	424	7	7	-
Eika Boligkreditt AS	885.621.252	8.977.985	37.317	37.317	-
Visa-C		417	188	188	-
Visa-A		179	81	81	-
Kredittforeningen for Sparebanker	986.918.930	460	474	474	-
Sparebank 1 Østfold Akershus	837.884.942	9.523	1.002	848	154
Sum anleggsmidler			73.836	65.580	8.256

Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer som er anleggsmidler:

	01.01.2013	Nedskrivn	Reklass.	Tilgang	Avgang	31.12.2013
Anleggsaksjer	62.271	76	-	11.172	7.786	65.581

Note 6 - Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Anskaffelseskost pr. 31.12.13 omfatter samtlige driftsmidler i bruk. Immaterielle eiendeler omfatter datasystemer i forbindelse med overgang til ny datasentral.

	Fast eiendom konsern	Inventar og maskiner konsern	Inventar og maskiner	Immaterielle eiendeler
Anskaffelseskost pr. 01.01.13	12.038	11.690	11.173	4.667
Oppskrivning	9.200	-	-	-
+ tilgang i året	241	359	308	-
- avgang i året	-	-	-	-
Anskaffelseskost pr. 31.12.13	21.479	12.049	11.481	4.667
- samlede avskrivninger	5.990	8.061	7.733	4.667
Bokført verdi pr. 31.12.13	15.489	3.988	3.748	-
Årets ordinære avskrivning	400	777	737	-
Avskrivningssats	1,50 %	20- 33%	20- 33%	20- 33%

Note 7 - Leieavtaler

Bankens hovedkontor holder til i leide lokaler. Utleier er bankens datterselskap A/S Storgaten 10. Vårt avdelingskontor i Fredrikstad leier av Aktiv Eiendomsmegling AS.

	2013	2012
Kommune	Arlig leie	Arlig leie
Halden	1.709	1.656
Fredrikstad	215	225
Sum	1.924	1.881

Note 8 - Endringer i ansvarlig kapital**8a) Egenkapital**

	Morbank:				Konsern:
	Sparebankens fond	Fond for vurd. forskjell	Gavefond	Sum	
Egenkapitalendring:					
Egenkapital 31.12.2012	235.110	7.585	3.550	246.245	246.552
Tilført av årets resultat	22.414	-36	2.500	24.878	24.776
Anvendt av gavefondet			-586	-586	-586
Egenkapital 31.12.2013	257.524	7.549	5.464	270.537	270.742

8b) Kapitaldekning

Ansvarlig og kjernekapital:	2013		2012	
	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern
Sparebankens Fond	257.524	257.524	235.110	235.110
Gavefond	5.464	5.464	3.550	3.550
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	30.000	30.000
- Overfinansiering av pensjonsforpl.	-1.206	-1.206	-1.245	-1.245
- Utsatt skattefordel	-	-136	-	-125
- Immaterielle eiendeler og goodwill	-	-	-	-
Sum kjernekapital før 50/50 fradrag	291.782	291.646	267.415	267.290
Fradrag: Ansvarlig kapital i finansinstitusjoner	-42.781	-42.781	-40.342	-40.342
Tilleggskapital fondsobligasjoner	-	-	-	-
Sum kjerne/ansvarlig kapital	249.001	248.865	227.073	226.948
Kiernekapitaldekning (%)	21,00 %	20,88 %	19,75 %	19,59 %
Ren kjernekapitaldekning (%)	18,47 %	18,36 %	17,14 %	17,00 %

8c) Beregningsgrunnlag fordelt på eksponeringskategorier og vekting

Beregningsgrunnlag blir beregnet på grunnlag av balanseposter (eiendeler) og utenom balanseposter, som består av garantistillelser og ubenyttede trekkrettigheter. Disse postene er tildelt ulik risikovekt utifra den antatte kredittrisiko de representerer.

Kategori:	Vekt	2013		2012	
		Morbank Beregningsgrunnlag	Konsern Beregningsgrunnlag	Morbank Beregningsgrunnlag	Konsern Beregningsgrunnlag
Stater	0 %	-	-	-	-
Institusjoner	100 %	71.959	71.959	67.469	67.469
Institusjoner	20 %	29.077	29.077	12.001	12.001
Foretak	100 %	147.349	138.769	136.761	129.464
Massemarked	75 %	-	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	35 %	547.818	547.818	487.317	487.317
Pantsikkerhet eiendom	100 %	174.292	174.292	177.442	177.442
Forfalte engasjementer	150 %	3.112	3.112	11.236	11.236
Forfalte engasjementer	100 %	6.273	6.273	20.137	20.137
OMF	10 %	8.852	8.852	6.848	6.848
Andeler verdipapirfond	20 %	9.176	9.176	20.660	20.660
Andeler verdipapirfond	100 %	2.291	2.291	15.356	15.356
Øvrige engasjementer	0 %	-	-	-	-
Øvrige engasjementer	100 %	116.642	132.131	130.477	146.125
Sum balanse og utenom balanseposter		1.116.841	1.123.750	1.085.704	1.094.055
Operasjonell risiko		120.888	120.888	111.538	111.538
- Fradrag standardmetoden		-52.038	-52.038	-47.375	-47.375
Sum beregningsgrunnlag		1.185.691	1.192.600	1.149.867	1.158.218
Totalt kapitalkrav 8%		94.855		91.989	
Overskudd av ansvarlig kapital utover 8%		154.146		135.084	

Note 9 - Likviditetsforhold - finansiering

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke skal kunne gjøre opp sine forpliktelser på forfall. Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. På denne måten eksponeres banken for likviditetsrisiko.

Banken har interne måltall for likviditet, herunder likviditetsbuffer, som løpende fremlegges for styret. Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 75 %, og dekningen utgjør ved årets utgang 98,05 % mot 93,63 % året før.

For å fylle dette likviditetsgapet funder banken seg også gjennom langsiktige innlån fra penge- og kapitalmarked. Forfallstrukturen fremgår i denne note. Kommitterte trekkrettigheter i DNB, MNOK 75, er på kort sikt sentral i denne sammenheng, selv om rammene ikke har vært benyttet gjennom 2013.

Likviditetssituasjonen betraktes som meget god.

I tabellen nedenfor er trukkede kasse-/driftskreditter tatt med under kolonne 0-1 mndr. på linjen for utlån til kunder. Innskudd fra kunder er rapportert i kolonnen uten løpetid. Dette er i tråd med Finanstilsynets forskrift for slik rapportering.

9a) Restløpetid på eiendels- og gjeldsposter

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./forodr. NB	89.374	-	-	-	-	-	89.374
Utlån til kredittinst.	62.390	-	900	1.050	-	-	64.340
Utlån til kunder	238.952	26.390	99.049	385.031	1.122.577	-	1.871.999
Obligasjoner	-	-	7.836	163.680	7.460	-	178.976
Aksjer	-	-	-	-	-	131.501	131.501
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	12.973	12.973
Sum eiendeler	390.716	26.390	107.785	549.761	1.130.037	144.474	2.349.163

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	35.000	-	10.127	45.127
Innskudd fra kunder	-	-	-	194.490	-	1.655.031	1.849.521
Obligasjonsgjeld	36.000	-	-	99.923	-	-	135.923
Ansvarlig lån	-	-	-	-	30.000	-	30.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	18.055	18.055
Egenkapital	-	-	-	-	-	270.537	270.537
Sum gjeld og egenkapital	36.000	-	-	329.413	30.000	1.953.750	2.349.163
Netto likv. eksponering	354.716	26.390	107.785	220.348	1.100.037	-1.809.276	0

Kassekreditt er medtatt under restløpetid 0-1 mnd.

Renterisiko

Renterisiko oppstår som en følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendring på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Tid frem til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen nedenfor.

9b) Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordr. NB	89.374	-	-	-	-	-	89.374
Utlån til kredittinst.	-	0	900	1.050	-	62.390	64.340
Utlån til kunder	-	1.871.999	-	-	-	-	1.871.999
Obligasjoner	45.772	130.834	2.370	-	-	-	178.976
Aksjer	-	-	-	-	-	131.501	131.501
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	12.973	12.973
Sum eiendeler	135.146	2.002.833	3.270	1.050	-	206.864	2.349.163
Gjeld til kredittinst.	-	35.000	-	-	-	10.128	45.128
Innskudd fra kunder	-	1.849.521	-	-	-	-	1.849.521
Obligasjonsgjeld	36.000	100.000	-	-	-	-78	135.922
Ansvarlig lån	-	-	30.000	-	-	-	30.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	18.055	18.055
Egenkapital	-	-	-	-	-	270.537	270.537
Sum gjeld og egenkapital	36.000	1.984.521	30.000	-	-	298.642	2.349.163
Netto renteeksponering	99.146	18.312	-26.730	1.050	-	-91.778	-

Obligasjonsbeholdning og -gjeld løper med kvartals renteregulering. Med unntak for gjeld til kredittinstitusjoner skjer forrentning forøvrig etter bankens til enhver tid gjeldende rentevilkår. Gjennomsnittlig eff. rente på gjeld til kredittinstitusjoner 2,64 % (2012: 3,00%) og innskudd fra kunder 2,54 % (2012: 2,60%).

9c) Gjeld til kredittinstitusjoner

	Gj.sn rentesats	Valuta	2013	2012
Lån / innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	2,64 %	NOK	35.000	140.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			35.000	140.000
Herav F-lån Norges Bank		NOK	-	-

Innskudd fra kredittinstitusjoner uten løpetid har renteregulering hver 3. måned, og det er avtalt flytende rente.

Lån med avtalt løpetid består av et innlån fra KFS. Innlånet forfaller i 2015. Det er ikke stillet sikkerhet for denne gjelden.

Berg Sparebank har et innlån uten løpetid fra Bank2 ASA på 10,128 mill. kroner.

Gjennomsnittlig rente er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad gjennom året i prosent av gjennomsnittlig gjeld til kredittinstitusjoner.

9e) Innskudd fra og gjeld til kunder

	Gj.sn rentesats	Valuta	2013	2012
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		NOK	1.587.433	1.368.673
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		NOK	262.088	247.755
Sum	2,54 %		1.849.521	1.616.428

Lov om sikringsordninger for banker pålegger banken å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap som en innskyter måtte få på innskudd i banken med inntil 2 mill. kroner av det samlede innskudd. Årlig innbetales en avgift til Bankenes Sikringsfond etter bestemmelser i Banksikringsloven.

9f) Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Obligasjonslån	Opptatt år	Forfall	Nominell rtr.	Gjeld pr. 31/12
NO0010582455	2010	02.01.2014	Nibor 3mnd + 128 bp	36.000
NO0010673924	2013	21.06.2016	Nibor 3mnd + 93 bp	50.000
NO0010690894	2013	30.09.2016	Nibor 3mnd + 80 bp	50.000
Periodisert underkurs				(78)
Bokført verdi i balansen				135.922

Note 10 - Poster utenom balansen

Betingede forpliktelser - Garantier	2013	2012
Betalingsgarantier	7.879	9.304
Kontraktsgarantier	13.669	8.233
Andre garantier	3.581	4.047
Lånegarantier - Eika BoligKreditt	96.842	128.926
Garanti overfor Bankenes Sikringsfond	-	-
Sum betingede forpliktelser	121.971	150.510

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterie at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet (bolig/hytte). Videre må det være avholdt takst på eiendommen, og taksten må ikke være eldre enn 6 måneder når lånet opptas.

Bankens kunder har pr 31.12.13 lån for 779 mill. kroner hos EBK (31.12.12 712 mill. kroner).

Garantibeløpet overfor EBK er tredelt:

*Tapsgaranti - Den delen av lånet som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen. For lån som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen skal garantien være på minimum kr 25 000 pr lån. Garantien gjelder i 6 år fra dato for rettsvern

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

*Andel av felles garantiramme på 1 % av bankens totale låneportefølje ved utgangen av måneden.

EBK har også rett til å motregne eventuelle tap i bankens provisjon for kundebehandling i en periode på inntil 3 år.

Spesifikasjon av garantier til EBK	2013	2012
Tapsgaranti	76.265	63.320
Saksgaranti	12.771	58.488
Andel av felles garantiramme	7.806	7.118
Sum	96.842	128.926

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har overtatt 4 misligholdt lån fra Eika BoligKreditt i 2013 (frem til avleggelse av årsregnskapet for 2013). Bankens utlån gjennom EBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering.

Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdssannsynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 1 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre 7,8 mill. kroner. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

Forpliktelser	2013	2012
Bevilgede ikke diskonterte lån og ubenyttet rammekreditter	138.109	114.746
Sum forpliktelser utenom balansen	138.109	114.746

Pantstillelser	2013		2012	
	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern
Pantstillelser				
Pantsikret gjeld:				
F-lån	-	-	-	-
Lån fra kredittinstitusjoner		3.513		3.761
Sum	-	3.513	-	3.761
Sikkerhetsstillelser				
Ihendehavendeobligasjoner og andeler i obligasjonsfond	85.508	85.508	65.493	65.493
Fast eiendom		14.182		14.341
SUM	85.508	99.690	65.493	79.834

Note 11 - Opplysninger om skatter

11a) Resultat - skattepliktig inntekt 2013

Nedenfor spesifiseres forskjellen mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag.

	2013	2012
Resultat før skattekostnad	33.284	22.654
Endring midlertidige forskjeller	1.921	-984
Permanente forskjeller	-6.650	-765
Skattepliktig inntekt	28.555	20.905
Betalbar skatt 28%	7.995	5.853
Formuesskatt	905	747
Betalbar skatt i balansen	8.900	6.600
For mye/lite avsatt	49	-28
Endring utsatt skattefordel	-543	276
Årets skattekostnad	8.406	6.848

11b) Spesifikasjon av midlertidige resultatforskjeller

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

	2013	2012	Endring
Driftsmidler	-347	-318	-29
Immaterielle eiendeler	-	-	-
Finansielle derivater	-	-	-
Gevinst og tapskonto	15	19	-4
Netto pensjonsmidler	1.653	1.729	-76
Pensjonsforpliktelse	-690	-625	-65
Verdipapirer	-149	1.598	-1.747
Grunnlag utsatt skatt	482	2.403	-1.921
27 % utsatt skatt (28% utsatt skatt 2012)	130	673	-543

Note 12 - Opplysninger vedrørende datterselskaper

12a) Aksjer i datterselskaper

	A/S Storgaten 10	Berg Sparebank Eiendomsmegling AS	SUM
Inngående balanse 01.01.2013	7.065	1.226	8.291
+ Inntektsført resultat 2013	170	1.294	1.464
- Utbytte	-	1.500	1.500
Balanse 31.12.2013	7.235	1.020	8.255
Anskaffelseskost	100	606	
Andel bokført egenkapital ved anskaffelse	100	600	
Eierandel	100 %	80 %	
Forretningskontorkommune	Halden	Halden	

12b) Generelle opplysninger

	A/S Storgaten 10	Berg Sparebank Eiendomsmegling AS		
	2013	2012	2013	2012
Innskudd fra	16	16	2.455	953
Utlån/garantier til	1.618	1.763	-	-
Fordring	340			
Renter fra	57	49	-	-
Renter til			73	90
Resultat for regnskapsåret	170	340	1.618	427
Egenkapital	7.234	7.065	1.025	1.533

NOTE 13 - Ansvarlig lånekapital

Banken har opptatt fondsobligasjonslån stort 30 mill kr. Fondsobligasjonslånet er evigvarende og forrentes etter 3 mndrs. NIBOR + 1,80%-poeng. Det er en klausul i låneavtalen som sier at lånet kan innløses i 2014. Fondsobligasjonen kan maksimalt utgjøre 15 % av samlet kjernekapital.

NOTE 14 - Valuta

	2013	2012
Eiendeler utenlandsk valuta, kontanter	1.418	1.046

Eiendeler i utenlandsk valuta er omregnet etter middelkurser pr. 31.12.13

Note 15 - Kontantstrømanalyse

	2013	2012
Resultat for regnskapsåret	24.878	15.807
Avskrivninger	737	649
Tap/gevinst ved salg av driftsmidler	-	-
Endring nedskrivning/tap på utlån	2.969	-13.207
Resultat fra datterselskap	-1.464	-682
Utbetaling gaver fra gavefond	-586	-
Tilført fra årets virksomhet (Drift)	26.534	2.567
Reduksjon utlån	-159.958	107.000
Økning/reduksjon utlån til kredittinstitusjoner	-24.744	-18.141
Økning/reduksjon innskudd fra kunder	233.093	151.723
Økning overtatte eiendommer	-	0
Reduksjon/økning innskudd fra kredittinstitusjoner	-94.872	-150.000
Økning/reduksjon sertifikat-/obligasjonsgjeld	36.014	-74.779
Økning/reduksjon obligasjon og aksjer	-8.920	-47.316
Reduksjon/økning øvrige fordringer	-1.803	2.043
Økning/reduksjon øvrig gjeld	-381	-1.795
A. Netto likvidendring virksomhet (Finansiering)	4.963	-28.698
Investering i varige driftsmidler	-308	-1.368
Salg varige driftsmidler	-	-
B. Netto likvidendring investeringer (Investering)	-308	-1.368
A+B Netto endring likvider i året	4.655	-30.066
Likvidbeholdning 01.01	84.720	114.786
Likvidbeholdning 31.12.2013	89.374	84.720

Likviditetsbeholdningen i oppstillingen over består av kontanter og innestående i Norges Bank. Videre har banken en ubenyttet kontokreditt i DNB på 75 MNOK. Kontantstrømanalyse for konsernet er ikke utarbeidet da avvikene på enkeltposter er beskjedne og likvidbeholdningen vil være lik morbanks.

Note 16 - Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsmenn**16a) Antall ansatte pr 31.12.2013**

Berg Sparebank hadde 28 ansatte, herav 5 deltidsansatte, pr. 31.12.2013. Dette utgjør 26,5 årsverk. Gjennomsnittlig antall årsverk utgjorde 25,7.

16b) Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte (lån/kreditter)

	2013	2012
Ansatte	45.219	37.112
Styremedlemmer	17.159	12.315
Forstanderskapsmedlemmer	9.766	15.981

Lån til ansatte, styremedlemmer og kontrollkomiteens-/ forstanderskapets medlemmer er sikret i samsvar med Finansieringsvirksomhetslovens § 2-15. Lån er ytet etter bankens generelle kredittvilkår. Lån til ansatte er gitt til ens rentesats. Rentefordel er innberettet med NOK 10.975,- som det er betalt arbeidsgiveravgift av. Rentefordelen er ikke bokført og påvirker bankens rentenetto.

16c) Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte m.v.

Lønn, pensjonsforpliktelse og annen godtgjørelse	Lønn	Pensjonskostnad	Bilhold	Andre ytelser	Lån/kreditt-ramme	EBK
Ledende ansatte						
Banksjef Jørn Berg	956	400	100	34	1.984	
Styre						
Leder Bjørn Sigurd Brevig	100				4.500	
Anne Vik	52				1.612	-
Merete D. Brynildsen	49				1.910	-
Terje Kristiansen	50				2.280	
Heidi A. Johansen	48				2.484	
Bård Degnes	34				877	1.489
Simen Mo (fratrådt)	17					
Kontrollkomite						
Leder Pål Jensen	14				-	
Jon Bjørgul	6				3.133	
Anne Wahlstrøm	8				-	2.008
Forstanderskap						
Leder Freddy Fagerholt	13				800	
Øvrige medlemmer	-				8.966	2.534

Banksjef har rett til førtidspensjon fra fylte 65 år. Pensjonsytelsen utgjør 70 % av ordinær lønn. Det er ikke andre særskilte ordninger for banksjef eller styrets leder.

Banken benytter ikke aksjeverdibasert godtgjørelse.

Banken har salgs- og resultatbonus som gjelder for alle ansatte med unntak av banksjef.

16d) Honorar til revisor i NOK (inkl. mva)

	2013	2012
Lovpålagt revisjon	330.000	300.000
Teknisk bistand skatt	31.250	25.000
Rådgivning	38.750	87.500
	400.000	412.500

16e) Pensjoner

Berg Sparebank har pensjonsordninger som dekker OTP-kravene. Ansatte før 2008 har ytelsesbasert pensjonsordning fra fylte 67 år. Den ytelsesbaserte pensjonsavtalen finansieres ved fondsopplegg i et forsikringsselskap. I forstanderskapsmøte 22.11.2007 ble den ytelsesbaserte pensjonsordningen vedtatt lukket for fremtidige ansatte. Nye ansatte har innskuddspensjon. I tillegg har banken pensjonsforpliktelser som gjelder førtidspensjoner som finansieres over driften.

AFP-ordningen åpner for at ansatte kan gå av med førtidspensjon fra fylte 62 år. Forpliktelser etter gammel ordning er balanseført. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning. Det er ikke foretatt avsetning for den nye ordningen i regnskapet, fordi det foreløpig ikke foreligger pålitelig måling av pensjonsforpliktelsene.

Følgende forutsetning er lagt til grunn for beregningen:	2013	2012
Avkastning på pensjonsmidler	4,40 %	4,00 %
Diskonteringsrente	4,10 %	4,40 %
Årlig lønnsvekst	3,75 %	3,50 %
Årlig G-regulering	3,50 %	3,25 %
Årlig regulering av pensjoner under betaling	3,50 %	3,25 %
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %

	Sikrede ytelser 2013	Usikrede ytelser 2013	SUM 2013
Pensjonskostnader:			
Årets pensjonsopptjening	840	30	870
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelse	972	22	994
= Pensjonskostnad (brutto)	1.812	52	1.864
- Forventet avkastning på pensjonsmidler	685	-	685
+ Administrasjonskostnader	124	-	124
= Pensjonskostnad (netto)	1.251	52	1.303
+ Resultatført estimatavvik	438	114	552
+ Periodisert arbeidsgiveravgift	177	10	187
= Sum aktuarberegnet pensjonskostnad	1.866	176	2.042
AFP-kostnader			191
Premie innskuddspensjon			179
Andre pensjonskostnader			-46
SUM pensjonskostnad			2.366

Pensjonsforpliktelser:	Overfinansiering av pensjonsforpliktelse		Pensjonsforpliktelse	
	2013 Estimert	2012 Estimert	2013 Estimert	2012 Estimert
Pensjonsforpliktelser (brutto/PBO)	31.349	22.417	605	548
- Pensjonsmidler (markedsverdi)	17.899	16.703	-	-
= Pensjonsforpliktelser (netto)	13.450	5.714	605	548
Periodisert arbeidsgiveravgift	1.896	806	85	77
+ Ikke resultatført estimatavvik	-16.999	-8.249	-	-
= Balanseført pensjonsforpliktelser inkludert avgift	-1.653	-1.729	690	625

Note 17 - Overtatte eiendeler

Type eiendel	2013	2012
Overtatt leilighet for videresalg	924	924
Overtatt grunneiendom	228	228
Sum	1.152	1.152

Note 18 - Spesifikasjon av inntekter fra banktjenester

	2013	2012
Betalingsformidling	2.134	2.195
Provisjoner Eika Boligkreditt	7.390	3.378
Provisjon Skadeforsikring	3.936	3.395
Provisjon Livsforsikring	673	606
Sparing og plassering	671	545
Korttjenester	5.649	5.145
Andre provisjoner og gebyrer	1.737	1.693
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	22.190	16.957

BERETNING FRA KONTROLLKOMITEEN

Kontrollkomiteen har ført tilsyn med at bankens virksomhet i 2013 er drevet i samsvar med Sparebanklovens og Finansieringsvirksomhetslovens bestemmelser, bankens vedtekter, forstanderskapets vedtak, retningslinjer fra Finanstilsynet og andre bestemmelser som banken har plikt til å rette seg etter.

Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets protokoller, og for øvrig foretatt de undersøkelser som Sparebankloven og Finansieringsvirksomhetsloven pålegger, og kontrollkomiteens instruks bestemmer.

Kontrollkomiteen har gjennomgått årsberetningen, resultatregnskapet og balansen med noter og revisors beretning, uten at dette gir foranledning til noen bemerkninger. Kontrollkomiteen vil anbefale at resultatregnskapet og balansen med noter for Berg Sparebank kan fastsettes som bankens regnskap for 2013.

Halden, 7. februar 2014

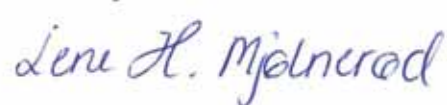
I kontrollkomiteen for BERG SPAREBANK

Pål Jensen

leder



Lene Mjølnerød



En alliansebank i **eika.**

Til forstanderskapet i
Berg Sparebank

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Berg Sparebank som består av selskapsregnskap, som viser et overskudd på kr 24.878.000, og konsernregnskap, som viser et overskudd på kr 25.201.000. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Revisors oppgaver og plikter

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

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

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

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettvise bilde av banken og konsernet Berg Sparebanks finansielle stilling per 31. desember 2013 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen


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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Oslo, den 6. februar 2014

BDO AS



Inge Soteland

Statsautorisert revisor



Hovedkontor:

Storgata 10, Postboks 83, 1751 Halden

Avdelingskontor Fredrikstad:

Storgata 10, Postboks 314, 1601 Fredrikstad

Sentralbord: 69 19 60 00
e-post: firmapost@berg-sparebank.no

Fax: 69 19 60 01
www.berg-sparebank.no