



BERG
SPAREBANK
Lokalbanken ved din side • 1915-2015



Årsberetningen for 2014

1. Innledning

Berg Sparebanks regnskap for 2014 viser et resultat før skatt på NOK 37,6 mill. Dette er NOK 4,4 mill. bedre enn i 2013. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) er resultatet økt fra 1,47 % i 2013 til 1,55 % i 2014.

Rentenettoen er økt med NOK 5,5 mill. Økningen i kroner skyldes primært økt forretningsvolum og reduserte fundingkostnader. I prosent av GFK øker rentenettoen fra 2,11 % i 2013 til 2,19 % i 2014.

Andre driftsinntekter er redusert med NOK 2,2 mill. I prosent av GFK faller andre driftsinntekter fra 1,29 % i 2013 til 1,11 % i 2014. Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester viser en positiv utvikling og har økt med NOK 1,7 mill. ift 2013. Reduksjon i andre driftsinntekter kommer av reduserte verdipapirinntekter som ikke fullt ut kompenseres av økt forretningsvolum, økte marginer og provisjonsinntekter fra boligkreditt og økte provisjoner fra salg av balanseuavhengige produkter.

Driftskostnadene for 2014 er NOK 4,5 mill. høyere enn kostnadene for 2013. Målt mot GFK er kostnadene 1,75 %, opp 0,08 % -poeng fra 2013. Kostnadsveksten skyldes primært kostnader knyttet til sponsorater, IKT 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 2014 kostnadsføres netto NOK 2,7 mill. i tap på utlån og garantier mot NOK 5,9 mill. i 2013. I prosent av GFK utgjør tap på utlån og garantier 0,11 % mot 0,26 % i 2013.

Berg Sparebank har i 2014 en utlånsvekst eksklusive Eika Boligkreditt på 5,76 %, og en innskuddsvekst på 4,24 %. Bankens forvaltningskapital er økt med 3,49 % til NOK 2.431 mill.

Utlånsvekst inklusive Eika Boligkreditt er på 5,26 % og forvaltningskapital inklusive lån overført Eika Boligkreditt er NOK 3.242 mill.

2. Samfunnsøkonomi og rammevilkår

Verdensøkonomien var i 2014 fortsatt preget av moderat vekst og det er knyttet stor usikkerhet rundt den videre utviklingen. Det er imidlertid store variasjoner mellom ulike land og regioner. I USA har en svært ekspansiv pengepolitikk fra den amerikanske sentralbanken gitt positiv effekt på økonomien. Det er god vekst i privat konsum og investeringer, og det er en klar bedring i arbeidsmarkedet. I Storbritannia har utviklingen også vært positiv etter at Bank of England har iverksatt lignende pengepolitiske tiltak.

Utviklingen i euroområdet har imidlertid vært svak det siste året. Samlet sett økte BNP i euroområdet kun med ¾ prosent i 2014. I tillegg til svak vekst og høy arbeidsledighet er det nå økende bekymring knyttet til den lave inflasjonen, og man frykter deflasjon der reell gjeldsbelastning øker mens husholdninger utsetter sitt konsum i påvente av lavere priser. Pengepolitiske tiltak som «pengetrykking» og kjøp av statsobligasjoner varsles iverksatt.

Fremvoksende økonomier med Kina i spissen har vært den mest sentrale bidragsyter til vekst i verdensøkonomien etter finanskrisen. Denne veksten har derimot blitt redusert de siste par årene, og dette gjelder særlig i Kina hvor det nå er stor usikkerhet knyttet til utvikling i landets økonomi.

Norsk økonomi er i 2014 preget av et betydelig fall i oljeprisen. Lavere oljepris bidrar til lavere oljeinvesteringer som igjen svekker veksten i norsk økonomi. Med et fall i oljeprisen har den norske kronen i tillegg svekket seg betydelig mot de store valutaene. En svekket norsk krone gir derimot bedre konkurransevilkår for norsk eksportindustri som ikke er oljerelatert ettersom norske varer blir billigere for utenlandske importører. I tillegg er det meste av statens pensjonsfond investert i utlandet, og en svekkelse av norsk krone har ført til en betydelig økning i fondets verdi.

2.1 Boligprisen

Den relativt svake utviklingen i boligprisene i 2013 med en prisnedgang på 0,6 prosent fra desember 2012 er i 2014 erstattet med boligpriser som har økt med 8,1 prosent fra desember 2013 til desember 2014. Det er mange faktorer som påvirker boligmarkedet som økt befolkningstilvekst, lav arbeidsledighet og ikke minst lav rente. I 2014 har sterk konkurranse i boliglånsmarkedet og fallende boliglånsrenter trolig vært en av de sterkeste driverne til boligprisveksten. Denne konkurransen og utviklingen forventes å fortsette i 2015.

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 Statens pensjonsfond utland (oljefondet). Oljeprisen har fra toppunktet i juni på ca USD 115 per fat falt til under USD 50 per fat. Dette er et betydelig inntektsfall for den norske stat i tillegg til de negative virkninger det har for investeringer og sysselsetting i olje og offshorerelatert sektor.

2.3 Sysselsetting

Sysselsettingen i Norge falt gjennom fjoråret og endte med en arbeidsledighet på 3,8 prosent pr oktober 2014. Det er en økning i arbeidsledigheten på 0,5 prosentpoeng fra 3,3 prosent pr. oktober 2013. Norge har fortsatt den laveste arbeidsledigheten i Norden og Europa. Høy sysselsetting er meget positivt for norsk økonomi, og bidrar til økonomisk stabilitet, 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 ble i desember 2014 kuttet med 0,25 prosentpoeng til 1,25 prosent etter å ha vært uendret siden 14. mars 2012. Mørkere utsikter for norsk økonomi og usikkerhet rundt videre vekst i økonomien er begrunnelsen for rentekuttet. Styringsrenten har aldri vært lavere i moderne tid, men til tross for det har fortsatt Norges Bank et betydelig penge politisk handlingsrom til forskjell fra Sverige og euroområdet for øvrig.

2.5 Kronekursen

Den norske kronens kursutvikling over tid er sterkt knyttet til oljeprisen. Derfor har vi gjennom høsten 2014 sett en betydelig svekkelse av norske kroner mot de store valutaene. Mot USD er svekkelsen i 2014 om lag 22 prosent, og selv mot en eurosone i vedvarende trøbbel er norske kroner ned rundt 8 prosent mot Euro. Dette fører til at de aller fleste importerte varer blir dyrere noe som medfører redusert kjøpekraft for norske husholdninger, men på den positive siden styrker det norsk eksportindustriens konkurransekraft.

2.6 Børsutviklingen

Oslo Børs trosset tidenes oljeprisfall og hovedindeksen steg med 5 prosent i 2014. Dette er beskjedent i forhold til 2013 hvor børsen steg 23,6 prosent,

men med tanke på at Oslo Børs er en veldig oljeavhengig børs er dette allikevel langt bedre enn fryktet. Sterk kursutvikling i fastlandssektorer som sjømat, IT, forbruksvarer og materialer, samt en svakere norsk krone for eksportbedrifter reddet kursoppgangen.

3. Lokalkarkedet

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.

I 2014 har disse virksomhetene varslet oppsigelser, permitteringer og kuttplaner som i det korte bildet betyr utfordringer for mange husholdninger og på sikt lokal sysselsetting og vekst. Den største virkningen av dette vil trolig komme i 2015.

Arbeidsledigheten i Halden har falt i 2014, og er på 3,0 prosent ved utgangen av november. Det er ned fra 3,5 prosent på samme tid i fjor, og marginalt under gjennomsnittet for Østfold på 3,3 prosent.



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 utall 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 åttende sesong som ble gjennomført i 2014 ble også 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. Festivalen Tons of Rock og amcartreffet – Grensetreffet – er andre arrangement som har Fredriksten Festning som arena.

I 2015 feirer Halden 350 års jubileum som by, og dette blir markert gjennom året med en rekke kulturarrangementer.

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 valgmøtet 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 forstanderskapet velges etter egne prosedyrer. Kundevalgte velges i et eget valgmøte, 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 19,82 % ren kjernekapitaldekning gir oss en buffer til minimumsmålet, og den skal gradvis styrkes gjennom uendret risikoprofil og vekst tilpasset bankens lønnsomhet.

4.1.8 Styret, sammensetning og uavhengighet

Styret består av 6 medlemmer og 4 varamedlemmer valgt av forstanderskapet. Kvinneandelen i styret er p.t. 50 %. Leder og nestleder velges av forstanderskapet 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 Risiko- og Revisjonsutvalg

Det er etablert eget Risiko- og Revisjonsutvalg i tråd med Sparebanklovens § 17 og Finansieringsvirksomhetsloven § 2-9 b. Et samlet styre utgjør Risiko- og Revisjonsutvalget i Berg Sparebank. Det er utarbeidet egen instruks for Risiko- og Revisjonsutvalget. Utvalget utarbeider og følger en årsplan for sitt arbeid.

4.1.10 Styrets arbeid

Styret utarbeider og følger en årsplan for sitt arbeid. Årsplanen tidfester 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 innstilles av valgkomite og besluttet 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 besluttet årlig i styremøte.

4.1.13 Informasjon/kommunikasjon

Banken utarbeider kvartals vise 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 Risiko- 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 etterrettelig, solid og troverdig samarbeidspartner overfor kunder og andre forretningsforbindelser. Som bank er vi i særlig grad avhengig av omverdenens 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 25,5 årsverk. 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 237 dagsverk. Dette utgjør 3,9 prosent av total arbeidstid. Av dette utgjør langtidsfravær 156 dagsverk eller 66 prosent. 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 lokalsamfunnet gjennom gaver og sponsorater 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. Banken og våre ansatte skal ikke på noen måte anbefale eller ta initiativ til brudd eller omgåelse av gjeldende lover og forskrifter. Forholdet til kunder og leverandører er også regulert i bankens etiske retningslinjer.

Arbeidsmarkeds kriminalitet, korrupsjonsbekjempelse og ID-tyveri er aktuelle problemstillinger i samfunnet i dag. Myndighetenes fokus på hvitvask og finansnæringens ansvar er stor. Banken har etablert interne kontroll – og kommunikasjonsrutiner for å ivareta pliktene som lovgivning rundt hvitvasking og kontroll av rett identitet krever. Eika bankene har høsten 2014 implementert nye systemer som skal hjelpe bankene til å sikre nulltoleransen når det gjelder hvitvasking. Bankene er lovpålagt å melde inn «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 2014 har banken 6 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.

Banken ønsker å opptre ansvarlig i forhold til miljø og klima. I 2013 ble banken 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.



5. Virksomheten i 2014.

Privat konsum står for om lag halvparten av aktiviteten i norsk fastlandsøkonomi, og i 2014 utviklet veksten seg moderat med i underkant av 2 prosent. Vekst i privat konsum avhenger i stor grad av utvikling i husholdningenes realinntekt, formue og renter. I 2014 har pengemarkedsrenter falt med ca. 0,2 prosentpoeng og boliglånsrentene i bankene er redusert i to omganger med om lag 0,5 prosentpoeng i 2014.

Kampen om kundene har tiltatt ytterligere i 2014, og det er i boliglånsmarkedet som kampen er sterkest. Dette betyr at bankenes marginer presses, noe som vil prege lønnsomheten i 2015.

Berg Sparebank kan i 2014 vise til moderat vekst på både utlån og innskudd. På nasjonalt nivå er 12 måneders kredittvekst til husholdninger på 6,3 prosent ved utgangen av november. Til sammenligning er bankens utlånsvekst for 2014 inklusive Eika Boligkreditt på 5,3 prosent. Veksten i kundeinnskudd er i 2014 på 4,2 prosent.

5.1 Styrets arbeid i 2014

Styret har avholdt 10 ordinære styremøter og 6 revisjonsutvalgsmøter. I tillegg har styret hatt 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 2014 har styret særlig vektlagt arbeidet med:

- Risiko- og 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
- Vurdering av kapitalbehov i forbindelse med innfrielse av fondsobligasjon
- Behandling av søknader om gaver
- Pensjonsforpliktelser
- Etablering av eiendomsmeglervirksomhet i Fredrikstad
- 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 2014 er følgende kompetansetiltak gjennomført:

- 8 rådgivere har trent på helhetlig økonomisk rådgivning basert på bredde mal fra EIKA.
- 2 rådgivere i Kundeservice er forsikringssertifisert
- 4 rådgivere sertifiseres via Godkjenningsordningen for forsikring, tema Tverrgående emner.
- 1 rådgiver sertifiseres via Godkjenningsordningen for forsikring, både fagdel og tverrgående emner.
- 1 rådgiver på BM forsikringskurs – 3 samlinger a 2 dager i regi av Eika Skadeforsikring.
- 6 AFR-rådgivere gjennomfører opplæring i forbindelse med oppdatering av kunnskap AFR.
- 1 rådgiver på Masterstudie ved Handelshøyskolen BI.
- Diverse kurs i regi av Eika Skolen og andre eksterne leverandører.

5.3 Eika Gruppen AS - finanskonsernet som styrker lokalbanken

Berg Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS, og en av 76 banker i Eika Alliansen. Eika Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene.

Bankene i Eika Gruppen utgjør en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på mer enn 300 milliarder kroner (inkludert Eika Boligkreditt) og en million kunder.

Viktige lokalbanker

Lokalbankene, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjør Eika Alliansen. Lokalbankene i Eika alliansen har en sterk, lokal posisjon med sin nærhet til kundene. De har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med 190 bankkontorer i 120 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

Eika styrker lokalbanken

Lokalbankenes viktigste kundegrupper er personkunder og det lokale næringslivet. Eika Gruppen styrker lokalbankene ved å utvikle og levere konkurransedyktige tjenester og produkter som dekker lokalbankene og lokalbank-kundenes behov. I en stadig mer digitalisert virkelighet, ønsker kundene tilgang til stadig flere digitale tjenester. En økende andel tjenester flytter seg derfor fra fysiske lokaler til digitale plattformer. Eika Gruppen har et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressurser i utvikling av nye, digitale løsninger. Løsninger som ivaretar lokalbankens nærhet til, og omsorg for, kunden – der kunden er.

Komplett leverandør til lokalbankene

Eika Gruppen har fire produktselskap som leverer produkter til alliansebankene. Eika Forsikring er blant Norges største forsikringsselskap og leverer de fleste produkter innen skade- og personforsikring. Eika Kredittbank leverer debet- og kredittkortprodukter samt finansieringsløsninger som leasing og salgspantlån. Eika Kapitalforvaltning leverer fondsprodukter for personkunder og bankene. Aktiv Eiendomsmegling er en landsdekkende eiendomsmeglerkjede, der mange kontorer samarbeider med lokalbanken.

Eika Boligkreditt er direkte eid av aksjonærene i Eika Gruppen AS og er en del av Eika Alliansen. Selskapet har en forvaltningskapital på omlag 77 milliarder og er, med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), en viktig finansieringskilde for alliansebankenes boliglånportefølje.

Stordriftsfordeler for lokalbankene

Utover produktleveransene sørger Eika Gruppen for at lokalbankene får tilgang til effektive og gode fellesskapsløsninger, i første rekke innen IT, digitalisering, infrastruktur og betalingsformidling. Utover det gir Eika lokalbanken tilgang til kompetanseutvikling med Eika skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice.

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 2014 ble bankens Nærmiljøpris i Halden tildelt Sørhaldens Venner og Ormtjernhytta med henholdsvis kr. 50.000,- på hver prismottaker.



Prismottakere i Halden

I Fredrikstad gikk Nærmiljøprisen på kr. 100.000,- til Hvaler Kulturvernforening. 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 i 2014 bidratt med kr. 1.300.000,- til utvendig rehabilitering av Fredrikshald Teater. Teateret er Norges eldste og en kulturskatt med et betydelig vedlikeholdsetterslep. I tillegg bevilget banken kr. 500.000,- i gave til TFL for realisering av kunstsnonlegg på Erte.



Banken inviterte sammen med Halden Arbeiderblad og Halden kommune for andre året på rad til dugnad for å holde vår vakre by ren for søppel 8 uker sommeren 2014. 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.

Som lokal og selvstendig sparebank er Berg Sparebank trolig Haldens største 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 i Berg Sparebank har etablert en egen policy for virksomhets- og risikostyring. Dokumentet gir en overordnet beskrivelse av virksomhetsstyringen, herunder risikostyringen, i banken og ses i sammenheng med bankens strategi og vedtekter. Revisjon av dokumentet skjer ved behov og minimum én gang pr. år. Finansiell risiko er i hovedsak knyttet til kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko. Styret får kvartals vise rapporter om bankens risikosituasjon. Styret 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 halvårslige rapporter til styret med vurdering av risikoforhold så vel som kvaliteten av den interne kontrollen. Videre foretar eksterne revisorer årlig en vurdering av bankens kontrolltiltak med tilhørende rapport til styret. Revisjonen har i sin rapport for 2014 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 august 2014. Ved årsskiftet er 92,3 % av maksimal

eksponering for kredittrisiko risikoklassifisert innenfor gruppene A og B. Dette er grupper som representerer lav risiko. Tilsvarende tall pr 31.12.2013 var 90,3 %.

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.

6.4 Markedsrisiko

Markedsrisiko kan beskrives som ugunstige endringer relatert til rente, valuta og kursrisiko. Styret har etablert en egen policy for markedsrisiko. 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.

6.5 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige/sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko ivaretas gjennom bankens policydokument for operasjonell risiko samt gjennom bankens øvrige policyer og retningslinjer. Banken har etablert retningslinjer for rapportering av operasjonelle hendelser som har medført tap eller som kunne gitt tap.

6.6 ICAAP

Berg sparebank er underlagt kapitaldekningsregelverket, og skal derfor i tillegg til å oppfylle minstekrav til ansvarlig kapital, regelmessig gjennomføre en intern kapitalvurderingsprosess (Internal Capital Adequacy Process).

Hensikten med ICAAP – arbeidet er å etablere en prosess for beregning og oppfølging av bankens kapitalbehov i forhold til risikoprofil.

Bankens siste ICAAP-rapport tar utgangspunkt i regnskapstallene pr 31.12.2013. Rapporten viser et behov for kapitaldekning på 13,3 %. Beregnet kapitaldekning ved samme tidspunkt var 18,47 %.

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.

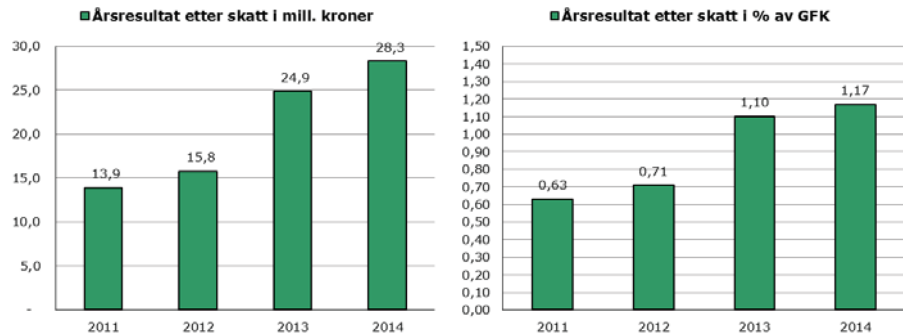
Etter styrets oppfatning gir det fremlagte resultatregnskapet og balansen, med tilhørende noter sammen med opplysningene i årsberetningen, en rettvise oversikt over utviklingen og resultatet av bankens virksomhet og av dens stilling ved årsskiftet. Banken har hatt overskudd i alle kvartaler.

7.1 Årsresultat

Driftsresultat før tap ble NOK 37,6 mill. mot NOK 38,9 mill. i 2013. Resultatet før skatt ble på NOK 37,6 mill. mot NOK 33,3 mill. i 2013.

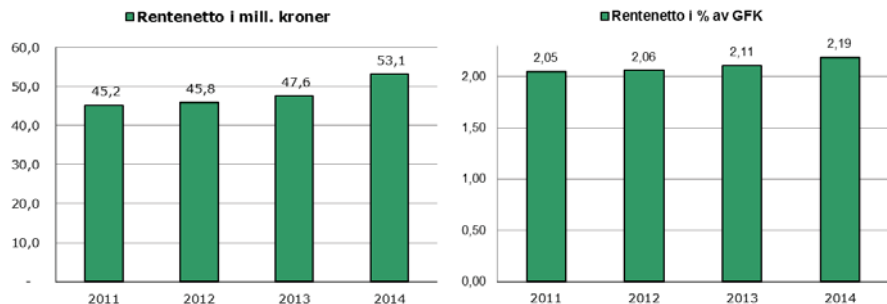
Berg Sparebanks resultat for 2014 er preget av økt rentenetto, lavere tap på utlån og gevinst ved salg av aksjer i Nets AS.

Berg Sparebanks resultat av ordinær drift etter skatt ble på NOK 28,3 mill. I prosent av GFK utgjør dette 1,17 %. Dette tilsvarer en egenkapital avkastning på 10,0 %, som for øvrig er 0,4 % -poeng høyere enn avkastningen i 2013.



7.2 Rentenetto

Bankens netto rente- og provisjonsinntekter utgjør pr. 31.12.2014 NOK 53,1 mill. og er dermed NOK 5,5 mill. høyere enn ved utgangen av 2013. Bankens rentenetto målt i nominelle kroner økte med 11,5 %. I % av GFK har rentenetto økt fra 2,11 % til 2,19 %. Økningen i rentenetto skyldes primært økt forretningsvolum og reduserte fundingskostnader.

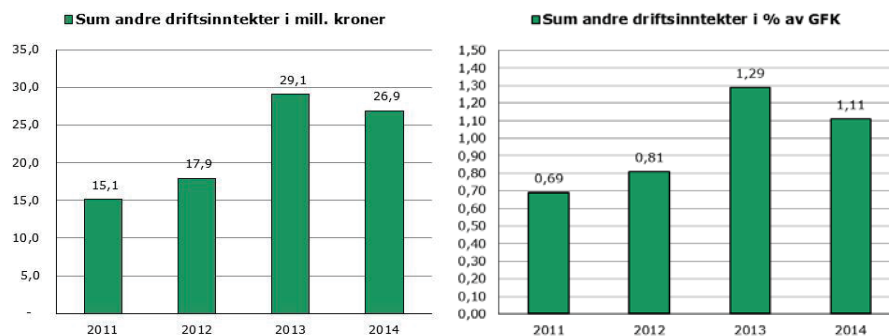


7.3 Netto andre driftsinntekter

Gebyr- og provisjonsinntektene har økt med NOK 1,8 mill. til NOK 24,2 mill. Netto provisjonsinntekter utgjør ved utgangen av året NOK 20,7 mill. Veksten i provisjonsinntektene skyldes i hovedsak økt provisjon fra bankens portefølje av boliglån i Eika Boligkreditt (61,0 % av økningen). Provisjoner fra økt salg av forsikringsprodukter, provisjoner på spareprodukter og provisjoner/gebyrer fra kortbruk står for den resterende økningen.

I 2014 har banken mottatt utbytte av eierinteresser i Eika Gruppen med NOK 3,0 mill. I 2013 mottok vi NOK 3,2 mill. Samlede inntekter av verdipapir og valuta beløper seg til NOK 3,1 mill. mot NOK 4,9 mill. i 2013.

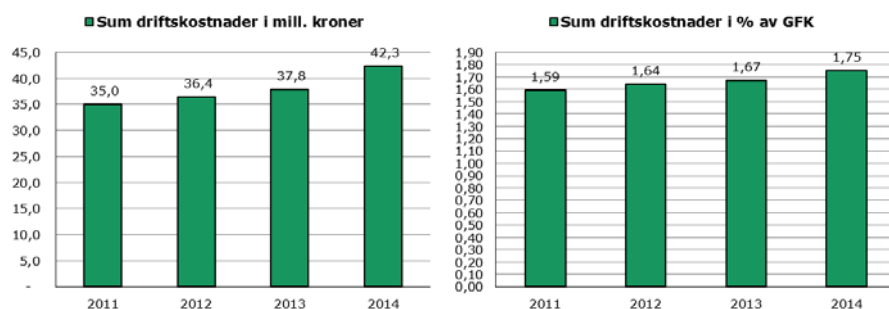
Målt i prosent av GFK utgjør netto andre driftsinntekter 1,11 % mot 1,29 % i 2013.



7.4 Kostnader

De samlede driftskostnadene for banken utgjør NOK 42,3 mill. mot NOK 37,8 mill. i 2013. Lønns- og administrasjonskostnader utgjorde 1,32 % av GFK. Tilsvarende tall i 2013 var 1,26 %.

Totale kostnader i prosent av totale inntekter utgjorde 55,1 % mot 52,7 % i fjor.



7.5 Tap på utlån og garantier

Netto tap på utlån er bokført med NOK 2,7 mill. mot NOK 5,9 mill. i 2013.

Gruppenedskrivningene utgjør totalt NOK 8,5 mill. og utgjør 0,43 % av brutto utlån ved årsskiftet. Tilsvarende tall for individuelle nedskrivninger er NOK 8,3 mill. og 0,42 %.



7.6 Disponering av årsoverskudd

Styret foreslår følgende disponering av bankens overskudd (i tusen NOK):

Resultat for regnskapsåret	NOK	28.324
Fond for vurderingsforskjeller	NOK	1.385
- Overført til gavefond	NOK	3.500
= Overført til bankens fond	NOK	26.210

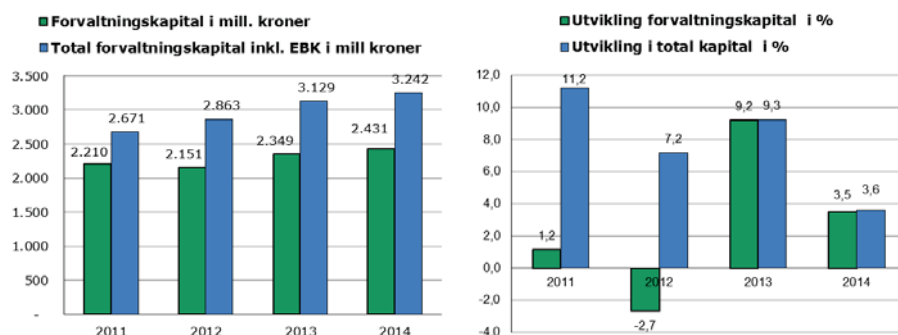
7.7 Konsernregnskap

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 71 % av aksjene i Berg Sparebank Eiendomsmegling AS. Konsernets andel av datterselskapenes resultat for 2014 utgjorde til sammen NOK -0,4 mill. Datterselskapene har 4 heltids- og 2 deltidsansatte.

8. Kapitalutvikling

8.1 Forvaltningskapitalen

Bankens forvaltningskapital endte på NOK 2.431 mill. ved utgangen av 2014. Dette er en økning på 3,5 % siden 2013. Dersom man tar hensyn til utlånsvolum som er formidlet til Eika Boligkreditt, vil totalkapitalen være NOK 3.242 mill. Tilsvarende tall i 2012 var NOK 3.129 mill.

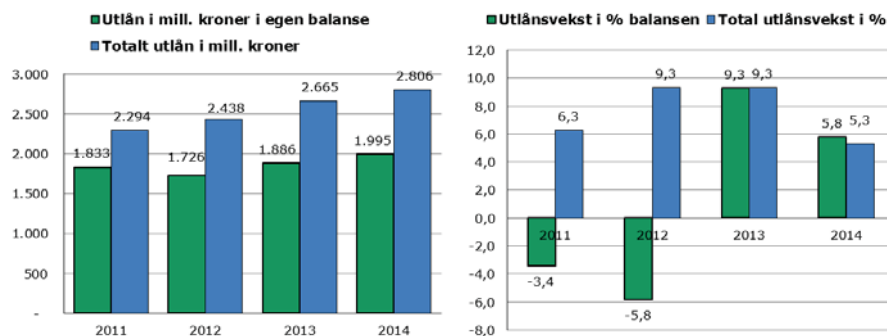


8.2 Utlånsutvikling

Bankens utlån i egen balanse har økt med 5,8 %. Tilsvarende tall i fjor var 9,3 %. Brutto utlån ved årsskiftet var NOK 1.995 mill. Banken har ved årsskiftet en portefølje i Eika Boligkreditt på NOK 811 mill., en økning på NOK 31 mill. fra forrige årsskifte. Samlet utlånsvekst for 2014 har vært 5,3 %.

Bankens overføringsgrad til EBK AS er 33,7 % (av bankens utlån til personmarkedet).

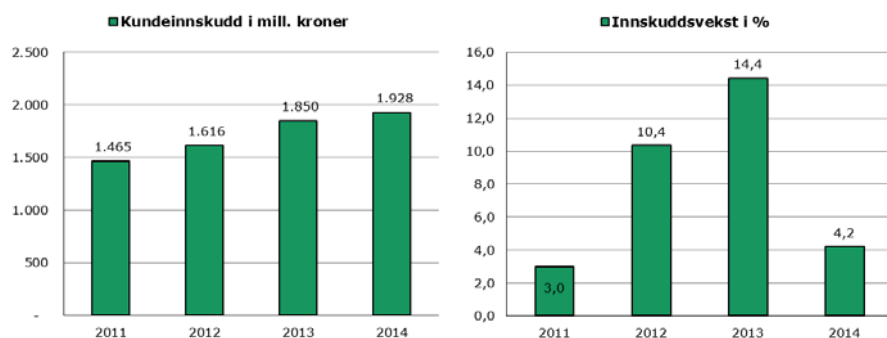
Utlån i egen balanse til bedriftsmarkedet utgjør 19,9 % - en nedgang på 1,2 % fra utgangen av 2013. Utlånene til bedriftsmarkedet utgjør NOK 397 mill.



Gjennomsnittlig utlånsrente i egen balanse var 4,98 % mot 5,27 % i 2013.

8.3 Innskuddsutvikling

Kundeinnskuddene har økt med NOK 78 mill. i 2014 mot NOK 233 mill. i 2013. Samlede innskudd utgjør NOK 1.928 mill. Innskuddsdekningen pr. utgangen av 2014 ble 96,6 % mot 98,1 % i 2013. Gjennomsnittlig rente på kundeinnskuddene ble 2,37 % mot 2,54 % i 2013.



8.4 Egenkapital og kjernekapitaldekning

Bankens egenkapital utgjør NOK 297,6 mill. pr. 31.12.2014. Soliditeten er 12,24 % mot 11,52 % pr. 31.12.2013.

Bankens fondsobligasjon, størrelse NOK 30,0 mill., forfalt og ble innbetalt i november 2014. Således falt bankens kjernekapitaldekning ved årsskiftet fra 2013 nivå 21,0 % til 19,82 % ved utgangen av 2014. Bankens rene kjernekapitaldekning ved årsskiftet var 19,82 %, opp fra 18,47 % 31.12.2013.

9. Utsiktene for kommende år

Ved inngangen til 2015 preges norsk økonomi av et betydelig fall i oljepris med påfølgende svekkelse av den norske kronen. I kjølvannet av lav oljepris følger fall i oljerelaterte investeringer som igjen fører til fallende sysselsetting. Virkningen på norsk økonomi vil være negativ for olje og offshore relaterte næringer, men positiv for øvrig eksportrettet næring som har fått bedre konkurransevilkår. I sum tror vi uansett at virkningene er negative, ikke minst for statens inntekter.

Disse «mørke skyene» for norsk økonomi førte til at Norges Bank i desember valgte å redusere styringsrenten med 0,25 prosent poeng til 1,25 prosent, og det er mye som taler for ytterligere rentekutt fra sentralbanken i 2015 for å stimulere veksten i økonomien.

Lokalt har store arbeidsgivere som Halden Kommune, Nexans og Norske Skog, Saugbrugsforeningen varslet oppsigelser, permitteringer og kuttplaner som i det korte bildet betyr økonomiske utfordringer for mange husholdninger, og på sikt utfordringer for lokal sysselsetting og vekst. Slike endringer i lokale rammebetingelser vil kunne påvirke bankens vekst og inntjening midlertidig. Banken registrerer i tillegg at den rekordlave renten bidrar til ytterligere vekst i boligpriser, og med forventet lav lønnsvekst i 2015 kan dette bidra til å øke gjeldsgraden i husholdningene. Banken forventer basert på ovennevnte rammebetingelser en moderat vekst i 2015.

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 fremstår i jubileumsåret 2015 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 helhetlig økonomisk rådgivning 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 2015.

10. Takk

Styret vil takke kunder, forretningsforbindelser, tillitsvalgte og alle ansatte for et godt samarbeid i 2014.

Halden, 12. februar 2015.
I styret for BERG SPAREBANK


Bjørn Brevig, leder


Terje Kristiansen, nestleder


Heidi A. Johansen


Malin Hansen


Merete Dammyr


Bård Degnes

Resultatregnskap for 2014 (Beløp i 1.000 kr.)

	Noter	Morbank		Konsern	
		2014	2013	2014	2013
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		1.588	2.267	1.588	2.267
1.3 Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		98.030	92.841	97.752	92.784
1.4 Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		5.218	4.576	5.218	4.576
1.5 Andre renteinntekter og lignende inntekter		0	0	0	3
Sum renteinntekter og lignende inntekter		104.836	99.684	104.558	99.630
2. Rentekostnader og lignende kostnader					
2.1 Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		1.120	2.225	1.222	2.470
2.2 Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		44.691	43.716	44.586	43.643
2.3 Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		3.692	3.836	3.692	3.836
2.4 Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		1.017	1.153	1.017	1.153
2.5 Andre rentekostnader og lignende kostnader		1.239	1.153	1.243	1.156
Sum rentekostnader og lignende kostnader		51.760	52.082	51.760	52.257
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		53.077	47.601	52.798	47.372
3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning					
3.1 Inntekter av aksjer, andeler og andre verdipapirer		3.528	3.649	3.938	3.649
3.2 Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		0	0	0	0
3.3 Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	12	-425	1.464	0	0
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		3.102	5.113	3.938	3.649
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester					
4.1 Garantiprovisjon		244	272	244	272
4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter	18	23.998	22.190	23.998	22.190
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		24.242	22.462	24.242	22.462
5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester					
5.1 Garantiprovisjon		0	0	0	0
5.2 Andre gebyrer og provisjonskostnader		3.523	3.431	3.523	3.431
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.523	3.431	3.523	3.431
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		88	-222	88	-222
6.2 Netto verdiendringer og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		2.284	4.506	2.284	4.506
6.3 Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta	14	706	643	706	643
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		3.078	4.926	3.078	4.926
7. Andre driftsinntekter					
7.1 Driftsinntekter faste eiendommer		0	0	531	526
7.2 Andre driftsinntekter		0	0	11.558	10.223
Sum andre driftsinntekter		0	0	12.089	10.749
Netto andre driftsinntekter		26.899	29.070	39.824	38.355
Sum driftsinntekter		79.976	76.671	92.622	85.727

Resultatregnskap for 2014 (Beløp i 1.000 kr.)

	Noter	Morbank		Konsern	
		2014	2013	2014	2013
8. Lønn og generelle administrasjonskostnader					
8.1 Lønn m.v.		21.690	19.512	26.277	22.945
8.1.1 Lønn	16	15.219	14.568	18.911	17.314
8.1.2 Pensjoner	16	3.442	2.366	3.720	2.564
8.1.3 Sosiale kostnader		3.030	2.578	3.646	3.067
8.2 Administrasjonskostnader		10.324	8.891	10.324	8.891
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		32.014	28.403	36.602	31.836
9. Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler					
9.1 Ordinære avskrivninger	6	709	737	1.175	1.177
9.2 Nedskrivninger		0	0	0	0
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		709	737	1.175	1.177
10. Andre driftskostnader					
10.1 Driftskostnader faste eiendommer		0	0	3.920	1.320
10.2 Andre driftskostnader	7,19	9.608	8.678	13.022	11.629
Sum andre driftskostnader		9.608	8.678	16.942	12.949
Sum kostnader		42.331	37.819	54.719	45.962
Driftsresultat før tap		37.645	38.852	37.903	39.765
11. Tap på utlån, garantier m.v.					
11.1 Tap på utlån	3	2.741	5.854	2.741	5.854
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.		2.741	5.854	2.741	5.854
12. Nedskrivning/reversering av nedskrivninger og gevinst/tap på verdip. som er anl.midler					
12.1 Nedskrivning/reversering av nedskrivning	5	105	76	105	76
12.2 Gevinst/tap		-2.831	-362	-2.831	-362
Sum nedsk./reversering av nedskr. og gevinst/tap på verdip. som er anl.midler		-2.726	-286	-2.726	-286
Resultat av ordinær drift før skatt		37.629	33.284	37.887	34.198
13. Skatt på ordinært resultat	11	9.305	8.407	9.154	8.997
Resultat av ordinær drift etter skatt		28.324	24.878	28.733	25.201
Resultat for regnskapsåret		28.324	24.878	28.733	25.201
17.2 Disponeringer					
17.2.3 Overført fond for vurderingsforskjeller		-1.385	-36	0	0
17.2.4 Overført til sparebankens fond	8	26.210	22.414	26.210	22.414
17.2.5 Overført til gavefond og/eller gaver		3.500	2.500	3.500	2.500
17.2.6 Overført til utjevningsfond		0	0	0	0
17.2.7 Overført annen egenkapital		0	0	-1.385	-36
Minoritetseiers andel av avsatt utbytte		0	0	400	425
Minoritetseiers andel av overførsel til egenkapital		0	0	9	-102
Sum disponeringer		28.324	24.878	28.733	25.201

Balanse pr. 31.12.2014 (Beløp i 1.000 kr.)

	Noter	Morbank		Konsern	
		2014	2013	2014	2013
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker		42.353	89.374	42.353	89.374
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		14.221	62.390	14.221	62.390
3.2 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		1.050	1.950	1.050	1.950
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		15.271	64.340	15.271	64.340
4. Utlån til og fordringer på kunder					
4.3 Kasse-/drifts- og brukskreditter		142.626	142.947	142.626	141.329
4.4 Byggelån		45.668	64.017	45.668	64.017
4.5 Nedbetalingslån		1.806.574	1.679.344	1.795.703	1.679.344
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	3	1.994.868	1.886.308	1.983.997	1.884.690
4.6 Andre utlån					
4.7 Individuelle nedskrivninger på utlån	3	8.306	5.050	8.306	5.050
4.8 Nedskrivninger på grupper av utlån	3	8.547	9.258	8.547	9.258
Sum netto utlån og fordringer på kunder		1.978.015	1.871.999	1.967.144	1.870.382
5. Overtatte eiendeler	17	228	1.152	228	1.152
6. Certifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer					
6.1 Utstedt av det offentlige		3.003	0	3.003	0
6.1.1 Certifikater og obligasjoner		3.003	0	3.003	0
6.1.2 Andre rentebærende verdipapirer		0	0	0	0
6.2 Utstedt av andre	4	243.092	178.976	243.092	178.976
6.2.1 Certifikater og obligasjoner		243.092	178.976	243.092	178.976
6.2.2 Andre rentebærende verdipapirer		0	0		
Sum sertifikater, obl. og andre rentebærende verdipapirer		246.096	178.976	246.096	178.976
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning					
7.1 Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	5	126.020	123.246	126.020	123.246
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.		126.020	123.246	126.020	123.246
9. Eierinteresser i konsernselskaper					
9.1 Eierinteresser i kredittinstitusjoner		0	0	0	0
9.2 Eierinteresser i andre konsernselskaper	12	8.592	8.255	0	0
Sum eierinteresser i konsernselskaper		8.592	8.255	0	0
10. Immaterielle eiendeler					
10.1 Goodwill		0	0	0	0
10.2 Utsatt skattefordel		0	0	174	136
10.3 Andre immaterielle eiendeler		0	0	0	0
Sum immaterielle eiendeler		0	0	174	136
11. Varige driftsmidler					
11.1 Maskiner, inventar og transportmidler	6	3.572	3.748	3.778	3.988
11.2 Bygninger og andre faste eiendommer	6	4.488	0	21.911	15.489
11.3 Andre varige driftsmidler		0	0	0	0
Sum varige driftsmidler		8.060	3.748	25.689	19.477
12. Andre eiendeler					
12.1 Finansielle derivater		0	0	0	0
12.2 Andre eiendeler		828	1.781	0	0
12.9 Tegnet, ikke innbetalt kapital		0	0	0	0
Sum andre eiendeler		828	1.781	0	0
13. Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter					
13.1 Opptjente ikke mottatte inntekter		3.452	3.459	3.835	3.417
13.2 Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2.141	2.833	4.902	5.573
13.2.1 Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	16	799	1.653	799	1.653
13.2.2 Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.342	1.180	4.103	3.920
Sum forskuddsbetalinger og opptjente inntekter		5.594	6.291	8.738	8.990
Sum eiendeler		2.431.057	2.349.163	2.431.713	2.356.072

Balanse pr. 31.12.2014 (Beløp i 1.000 kr.)

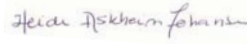
	Noter	Morbank		Konsern	
		2014	2013	2014	2013
14. Gjeld til kredittinstitusjoner					
14.1 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	9	0	10.128	0	10.128
14.2 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	9	35.000	35.000	35.000	38.513
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		35.000	45.128	35.000	48.641
15. Innskudd fra og gjeld til kunder					
15.1 Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.612.108	1.587.433	1.608.795	1.584.962
15.2 Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		315.875	262.089	315.875	262.089
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	9	1.927.983	1.849.522	1.924.669	1.847.051
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 Obligasjonsgjeld	9	149.922	135.922	149.922	135.922
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		149.922	135.922	149.922	135.922
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	15.727	13.414	15.786	15.965
Sum annen gjeld		15.727	13.414	15.786	15.965
18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		3.988	3.821	4.605	4.328
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser					
19.1 Pensjonsforpliktelser	16	755	690	1.223	1.039
19.2 Utsatt skatt	11	56	130	2.276	2.385
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		811	820	3.499	3.423
20. Ansvarlig lånekapital					
20.1 Evigvarende ansvarlig lånekapital		0	30.000	0	30.000
Sum ansvarlig lånekapital	13	0	30.000	0	30.000
Sum gjeld		2.133.430	2.078.627	2.133.481	2.085.331
22. Opptjent egenkapital					
22.1 Fond for vurderingsforskjeller		6.164	7.549	0	0
22.2 Sparebankenes fond		283.733	257.524	283.733	257.524
22.3 Gavefond		7.729	5.464	7.729	5.464
22.4 Utjevningsfond		0	0	0	0
22.5 Annen egenkapital		0	0	6.164	7.549
22.6 Fond for verdiendringer		0	0	0	0
Minoritetsseiers andel av egenkapital		0	0	605	205
Sum opptjent egenkapital	8	297.626	270.537	298.231	270.742
Sum egenkapital		297.626	270.537	298.231	270.742
Sum gjeld og egenkapital		2.431.057	2.349.163	2.431.713	2.356.072
Utenom balanseposter					
23. Betingede forpliktelser	10	123.710	121.971	123.710	121.971
Pantstillelser	10	78.735	85.508	78.735	99.690
Portefølje i Eika Boligkreditt		810.879	779.345	810.879	779.345

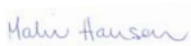
Halden, 12. februar 2015


Bjørn Brevig, styreleder


Terje Kristiansen, nestleder


Bård Degnes


Heidi A. Johansen

  
Malin Hansen Merete Dammyr Jørn Berg, banksjef

NOTER TIL REGNSKAPET 2014

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 2014.

Note 2 - Regnskapsprinsipper

UTARBEIDELSE AV KONSERNREGNSKAP

Konsernregnskapet omfatter morbanken og datterselskapene AS Storgaten 10 (100 % eiet) og Berg Sparebank Eiendomsmegling AS (70,6 % 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 FIFO-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 porteføljeovervåkning. 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 betalingsevne etc. som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Behandling av misligholdte engasjementer

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

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 verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig). Omløpsporteføljen og anleggsportefølje verdivurderes 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 korrigert for avvik i estimer 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. 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	31.12.2014	31.12.2013
Kasse-/drifts- og brukskreditter	142.626	142.946
Byggelån	45.668	64.017
Nedbetalingslån	1.806.574	1.679.344
Brutto utlån	1.994.868	1.886.307
Ubenyttede trekkrettigheter	130.348	138.109
Sum utlån	2.125.216	2.024.416
Andre garantier	2.920	3.581
Betalingsgarantier	6.805	7.879
Kontraktsgarantier	9.732	13.669
Garanti Eika Boligkreditt	104.252	96.842
Sum garantier	123.709	121.971
Maksimal eksponering for kredittrisiko	2.248.925	2.146.387

3b) Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko fordelt på bransje

Kundegruppe:	2014				Fordeling:
	Utlån	Ubenyttet trekkramme	Garantier	Maksimal eksponering	
Personmarked	1.598.048	55.952	3.353	1.657.353	74 %
Næringskunder	396.820	74.396	120.357	591.572	26 %
Sum utlån og garantier	1.994.868	130.348	123.710	2.248.925	100 %
Offentlig				-	0 %
Primærnæring	119.392	19.291	805	139.488	6 %
Transport	2.749	703	1.167	4.620	0 %
Handel	25.829	4.541	5.236	35.606	2 %
Eiendom	105.286	1.034	260	106.579	5 %
Industri	8.934	33.357	179	42.471	2 %
Bygg- og anlegg	80.628	8.838	7.651	97.118	4 %
Tjenesteytende næringer	29.516	4.599	300	34.415	2 %
Øvrige næringer	24.486	2.032	104.759	131.276	6 %
Sum næringskunder	396.820	74.396	120.357	591.572	26 %

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 %

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

Geografiske risikoområder	2014				Fordeling:
	Utlån	Ubenyttet trekkramme	Garanti	Sum eksponering	
Halden	1.444.553	110.551	118.475	1.673.579	74 %
Fredrikstad	273.211	6.515	784	280.510	12 %
Øvrige	277.104	13.282	4.451	294.837	13 %
SUM	1.994.868	130.348	123.710	2.248.925	100 %

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 %

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.

	2014	2013	2012	2011	2010
Tapsutsatte engasjement	12.881	13.593	6.394	9.289	8.499
Individuelle nedskrivninger på utlån	4.753	3.277	2.604	5.590	5.241
Netto tapsutsatte engasjement	8.128	10.316	3.790	3.699	3.258

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.

	2014	2013	2012	2011	2010
Misligholdte engasjement	13.740	10.010	29.212	37.010	31.184
Individuelle nedskrivninger på utlån	3.553	1.773	1.704	11.894	9.973
Netto misligholdte engasjement	10.187	8.237	27.508	25.116	21.211

Fordelt på bransjer:

Næringer	Misligholdte engasjement		Tapsutsatte engasjement		Individuell nedskrivning	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Personkunder	5.174	6.745	2.137	5.407	2.752	2.349
Næringskunder	8.566	3.265	10.744	8.186	5.554	2.700
Sum utlån og garantier	13.740	10.010	12.881	13.593	8.306	5.049
Offentlig sektor	-	-	-	-	-	-
Primærnæring	-	-	1.567	1.653	1.300	1.300
Transport/Kommunikasjon	-	8	-	-	-	-
Handel, hotell og restaurant	-	-	5.643	-	700	-
Eiendomsforvaltning/drift	-	-	-	-	-	-
Industri	1.617	-	-	-	-	-
Bygg- og anlegg	6.949	2.278	-	6.533	1.904	1.400
Tjenesteytende næringer	-	309	679	-	150	-
Øvrige sektorer	-	670	2.855	-	1.500	-
Sum næringskunder	8.566	3.265	10.744	8.186	5.554	2.700

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne lån 31.12

	Personmarked		Bedriftsmarked		SUM	
Misligholdte engasjement uten nedskrivning	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Mislighold 31 - 90 dager	-	306	4.573	82	4.573	388
Mislighold 91 - 180 dager	87	1.688	1.617	987	1.704	2.675
Mislighold 180 - 360 dager	-	-	-	-	-	-
Mislighold over 360 dager	48	519	-	-	48	519
Sum	135	2.513	6.190	1.069	6.325	3.582

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.

	2014	2013
Konstaterte tap i perioden med tidligere avsetning	837	2.622
Konstaterte tap i perioden uten tidligere avsetning	40	1.341
Konstaterte tap i perioden	877	3.963

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.

	2014	2013
Individuelle nedskrivninger 01.01	5.050	4.308
- Konstaterte tap i perioden med tidligere avsetning	-837	-2.622
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	850	1.627
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.642	2.008
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-399	-271
Individuelle nedskrivninger pr. 31.12	8.306	5.050

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.

	2014	2013
Gruppenedskrivninger 01.01	9.258	7.031
+/- Periodens endring av gruppenedskrivninger	-711	2.227
Nedskrivninger på grupper av lån 31.12	8.547	9.258

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

	2014	2013
Årets endring i individuelle nedskrivninger	3.256	742
+/- Periodens endring i gruppenedskrivninger	-711	2.228
+ Konstatert tap i perioden med tidligere avsatt	837	2.622
+ Konstatert tap i perioden uten tidligere avsatt	40	1.341
- Inngått på tidligere konstaterte tap	-681	-1.079
Tap i resultatregnskapet	2.741	5.854

Inntektsførte renter på tapsmerkede lån utgjorde NOK 1,509 mill. Tilsvarende beløp i 2013 var NOK 1,296 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.

PM	Brutto utlån		Ubenyttede trekkrettigheter		Garantier		Individuelle nedskr.	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
A, B ; Lav	1.498.734	1.369.005	55.537	50.277	3.341	3.368		
C ; Middels	87.932	101.530	177	179	-	-		
D ; E Høy	3.349	5.552	-	-	-	-		
E ; Eng m/neds	7.175	9.944	-	-	-	-	2.752	2.349
Mangelfult klassifisert	858	3.102	238	200	12	12		
	-	-	-	-	-	-		
SUM	1.598.048	1.489.133	55.952	50.656	3.353	3.381	2.137	2.349

BM	Brutto utlån		Ubenyttede trekkrettigheter		Garantier		Individuelle nedskr.	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
A, B ; Lav	346.601	333.651	68.175	82.539	8.147	12.839		
C ; Middels	30.339	45.451	4.982	4.058	5.959	6.116		
D ; E Høy	3.979	8.204	499	724	1.237	1.931		
E ; Eng m/neds	15.716	9.687	109	14	762	762	5.554	2.700
Mangelfult klassifisert	184	182	630	118	0	100		
Eika Boligkreditt	-	-	-	-	104.252	96.842		
SUM	396.819	397.174	74.395	87.453	120.357	118.590	5.524	2.700

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 31-12-2014 utgjør 2,67 % (31-12-2013: 2,96 %) og fremkommer som avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

Sertifikater og obligasjoner	Nomiell verdi	Anskaffelses kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Låneverdi pantsatt	Låneverdi pantsattbar
Stat/Statsgarantert	-	-	-	-	-	-
Offentlig eide foretak	-	-	-	-	-	-
Kommune/fylke	3.000	3.002	3.003	3.003	-	2.883
Banker/finansinstitusjoner	162.500	163.928	164.358	164.358	-	-
Foretak	-	-	-	-	-	-
OMF	78.000	78.592	78.735	78.735	75.140	75.140
Utstedt av andre	-	-	-	-	-	-
Sum	243.500	245.522	246.096	246.096	75.140	78.023

Sertifikater og obligasjoner	Nomiell verdi	Anskaffelses kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi
<u>Kommune/fylke</u>				
Børsnotert				
Ikke børsnotert	3.000	3.002	3.003	3.003
<u>Banker/finansinstitusjoner</u>				
Børsnotert	141.000	142.433	142.140	142.140
Ikke børsnotert	21.500	21.495	22.218	22.218
<u>Obligasjoner med fortrinnsrett</u>				
Børsnotert	78.000	78.592	78.735	78.735
Ikke børsnotert				
<u>Sum sertifikater og obligasjoner</u>				
Børsnotert	219.000	221.025	220.875	220.875
Ikke børsnotert	24.500	24.497	25.221	25.221
Sum totalt	243.500	245.522	246.096	246.096

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	31.12.2014	31.12.2014
Aksjefond/Andre fond:					
Eika Spar	980.439.291	289	1.000	1.358	1.358
Eika Alpha	986.387.102	420	1.000	1.146	1.146
Sparebanken Vest	832.554.332	20.000	996	1.010	1.010
Sparebanken Møre	989.632.434	4.743	996	1.024	1.024
Sparebank 1 Nord-Norge	952.706.365	26.433	832	1.055	1.055
Sparebank 1 SMN	937.901.003	19.345	975	1.132	1.132
Sparebank 1 SR-bank ASA	937.895.321	17.165	897	901	901
KLP Aksjeverden Indeks	996.716.716	1.412	1.878	2.848	2.848
JPMorgan US		7.147	1.134	1.276	1.276
Alfred Berg Gambak	953.110.474	63	1.134	1.162	1.162
Sum kortsiktig plassering i aksjefond/andre fond			10.842	12.912	12.912
Pengemarkedsfond:					
Eika Sparebank	983.231.411	43.731	44.072	43.950	43.950
Eika Kreditt	979.561.261	3.159	3.164	3.139	3.139
Sum kortsiktig plassering i pengemarkedsfond			47.236	47.089	47.089
SUM kortsiktig plassering i verdipapirer og aksjer			58.078	60.001	60.001
Sum langsiktige og strategiske plasseringer i aksjer				66.020	
Sum aksjer og verdipapirer (jfr oppst.plan 7.1 i balansen)				126.020	

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	-
Eiendoms kreditt ASA	979.391.285	21.705	2.215	2.215	-
BankId Norge AS	913.851.080	80	127	127	-
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	2.484	617	1.867
Aberdeen Eiendom Norden/Baltikum	988.671.258	284.000	2.861	284	2.577
North Bridge Nordic Property AS	990.674.175	31.896	696	696	-
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	780	153
GrenseArena AS	911.627.809	200	200	0	200
Ladies Tours of Norway	913.718.933	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	9.642.882	40.020	40.020	-
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	1.002	-
Sum anleggsmidler			74.381	66.020	8.361

Beholdningsendring gjennom året av verdipapirer som er anleggsmiddel:

	01.01.2014	Nedskrivn	Reklass.	Tilgang	Avgang	31.12.2013
Anleggsaksjer	65.581	105	-	7.081	6.537	66.020

Note 6 - Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Anskaffelseskost pr. 31.12.14 omfatter samtlige driftsmidler i bruk. Immaterielle eiendeler omfatter datasystemer i forbindelse med overgang til ny datasentral.

	Fast eiendom konsern	Inventar og maskiner konsern	Fast eiendom	Inventar og maskiner
Anskaffelseskost pr. 01.01.14	12.279	12.049	-	11.481
Oppskrivning	9.200	-	-	-
+tilgang i året	6.855	532	4.488	532
-avgang i året	-	-	-	-
Anskaffelseskost pr. 31.12.14	28.334	12.581	4.488	12.013
-samlede avskrivninger	6.423	8.803	-	8.441
Bokført verdi pr. 31.12.14	21.911	3.778	4.488	3.572
Årets ordinære avskrivning	433	742	-	709
Avskrivningssats	0% -1,5%	20- 33%	0 %	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 Ryen Storgt. 10 AS.

	2014	2013
Kommune	Arlig leie	Arlig leie
Halden	1.762	1.709
Fredrikstad	350	215
Sum	2.112	1.924

Note 8 - Endringer i ansvarlig kapital**8a) Resultat etter skatt**

	2014	2013
Resultat etter skatt	28.324	24.878
Resultat etter skatt i % av GFVK	1,17	1,10

8b) Egenkapital

	Sparebankens fond	Morbank: Fond for vurd. forskjell	Gavefond	Sum	Konsern:
Egenkapitalendring:					
Egenkapital 31.12.2013	257.524	7.549	5.464	270.537	270.742
Økt minoritetsinteresser ved kapitalforhøyelse					391
Tilført av årets resultat	26.210	-1.385	3.500	28.324	28.333
Anvendt av gavefondet			-1.235	-1.235	-1.235
Egenkapital 31.12.2014	283.733	6.164	7.729	297.626	298.231

8c) Kapitaldekning

Ansvarlig og kjernekapital:	2014	2013
Sparebankens Fond	283.733	257.524
Gavefond	7.729	5.464
Fondsobligasjoner	-	30.000
- Overfinansiering av pensjonsforpl.	-799	-1.206
- Utsatt skattefordel	216	-
- Immaterielle eiendeler og goodwill	-	-
Sum kjernekapital før 50/50 fradrag	290.879	291.782
Fradrag: Ansvarlig kapital i finansinstitusjoner	-45.554	-42.781
Tilleggskapital fondsobligasjoner	-	-
Sum kjernekapital /ansvarlig kapital	245.325	249.001
Kjernekapitaldekning (%)	19,82 %	21,00 %
Ren kjernekapitaldekning (%)	19,82 %	18,47 %

8d) 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.

Eksponeringskategori:	2014	2013
Stater	-	-
Lokale og regionale myndigheter	601	-
Institusjoner	42.377	101.036
Foretak	117.746	147.350
Massemarked	-	-
Pantsikkerhet eiendom	738.955	722.110
Forfalte engasjementer	11.889	9.385
Høyrisiko engasjement	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF)	7.886	8.852
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	2.836	-
Andeler verdipapirfond	20.027	11.467
Egenkapitalposisjoner	40.173	-
Øvrige engasjementer	127.224	116.642
Sum balanse og utenom balanseposter	1.109.714	1.116.841
Operasjonell risiko	128.240	120.888
- Fradrag standardmetoden	-	-52.038
Sum beregningsgrunnlag	1.237.954	1.185.691
Totalt kapitalkrav 8%	99.036	94.855
Overskudd av ansvarlig kapital utover 8%	146.289	154.146

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 diponere 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 96,7 % mot 96,2 % året før.

For å fylle dette likviditetsgapet funder banken seg også gjennom langsiktige innlån fra penge- og kapitalmarked. Forfallstrukturen fremgår i denne note. Kommiterte trekkrettigheter i DNB, MNOK 75, er på kort sikt sentral i denne sammenheng, selv om rammene ikke har vært benyttet gjennom 2014.

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./fordr. NB	42.353	-	-	-	-	-	42.353
Utlån til kredittinst.	14.221	-	1.050	-	-	-	15.271
Utlån til kunder	205.426	23.437	103.286	403.693	1.242.173	-	1.978.015
Obligasjoner	5.003	12.016	17.103	208.356	3.618	-	246.096
Aksjer	-	-	-	-	-	134.612	134.612
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	14.710	14.710
Sum eiendeler	267.003	35.453	121.439	612.049	1.245.791	149.322	2.431.057

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	35.000	-	-	-	35.000
Innskudd fra kunder	-	40.139	-	200.945	-	1.686.899	1.927.983
Obligasjonsgjeld	-	-	-	149.922	-	-	149.922
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	20.526	20.526
Egenkapital	-	-	-	-	-	297.626	297.626
Sum gjeld og egenkapital	-	40.139	35.000	350.867	-	2.005.051	2.431.057
Netto likv. eksponering	267.003	-4.686	86.439	261.182	1.245.791	-1.855.729	-

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	42.353	-	-	-	-	-	42.353
Utlån til kredittinst.	-	-	1.050	-	-	14.221	15.271
Utlån til kunder	-	1.978.015	-	-	-	-	1.978.015
Obligasjoner	45.327	198.223	-	-	2.546	-	246.096
Aksjer	-	-	-	-	-	134.612	134.612
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	14.710	14.710
Sum eiendeler	87.680	2.176.238	1.050	0	2.546	163.543	2.431.057
Gjeld til kredittinst.	-	35.000	-	-	-	-	35.000
Innskudd fra kunder	-	1.927.983	-	-	-	-	1.927.983
Obligasjonsgjeld	-	150.000	-	-	-	-78	149.922
Ansvarlig lån	-	-	-	-	-	-	-
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	20.526	20.526
Egenkapital	-	-	-	-	-	297.626	297.626
Sum gjeld og egenkapital	0	2.112.983	0	-	-	318.074	2.431.057
Netto renteeksponering	87.680	63.255	1.050	-	2.546	-154.531	-

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 3,03 % (2013: 2,64 %) og innskudd fra kunder 2,37 % (2013: 2,54 %).

9c) Gjeld til kredittinstitusjoner

	Gj.sn rentesats	Valuta	2014	2013
Lån / innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	3,03 %	NOK	35.000	35.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner			35.000	35.000
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.

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

9d) Innskudd fra og gjeld til kunder

	Gj.sn rentesats	Valuta	2014	2013
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		NOK	1.612.108	1.587.433
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		NOK	315.875	262.088
Sum	2,37 %		1.927.983	1.849.521

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.

9e) Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Obligasjonslån	Opptatt år	Forfall	Nominell rtr.	Gjeld pr. 31/12
NO0010673924	2013	21.06.2016	Nibor 3mnd + 93 bp	50.000
NO0010690894	2013	30.09.2016	Nibor 3mnd + 80 bp	50.000
NO0010708043	2014	27.03.2017	Nibor 3mnd + 62 bp	50.000
Periodisert underkurs				(78)
Bokført verdi i balansen				149.922

Note 10 - Poster utenom balansen

Betingede forpliktelser - Garantier	2014	2013
Betalingsgarantier	6.805	7.879
Kontraktsgarantier	9.733	13.669
Andre garantier	2.920	3.581
Lånegarantier - Eika BoligKreditt	104.252	96.842
Sum betingede forpliktelser	123.710	121.971

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 31.12.14 lån for 811 mill. kroner hos EBK (31.12.13 779 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	2014	2013
Tapsgaranti	76.176	76.265
Saksgaranti	19.967	12.771
Andel av felles garantiramme	8.109	7.806
Sum	104.252	96.842

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 ikke overtatt noen misligholdte lån fra Eika BoligKreditt i 2014 (frem til avleggelse av årsregnskapet for 2014). 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 8,1 mill. kroner. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

Forpliktelser	2014	2013
Bevilgede ikke diskonterte lån og ubenyttet rammekreditter	130.348	138.109
Sum forpliktelser utenom balansen	130.348	138.109

Pantstillelser	2014		2013	
	Morbank	Konsern	Morbank	Konsern
Pantstillelser				
Pantsikret gjeld:				
F-lån	-	-	-	-
Lån fra kredittinstitusjoner		-		3.513
Sum	-	-	-	3.513
Sikkerhetsstillelser				
Ihendehavendeobligasjoner og andeler i obligasjonsfond	78.735	78.735	85.508	85.508
Fast eiendom		-		14.182
SUM	78.735	78.735	85.508	99.690

Note 11 - Opplysninger om skatter

11a) Resultat - skattepliktig inntekt 2014

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

	2014	2013
Resultat før skattekostnad	37.629	33.284
Endring midlertidige forskjeller	274	1.921
Permanente forskjeller	-6.697	-6.650
Skattepliktig inntekt	31.206	28.555
Betalbar skatt 27%	8.426	7.995
Formuesskatt	974	905
Skatteeffekt av avgitt konsernbidrag	-637	-
Betalbar skatt i balansen	8.763	8.900
Betalbar inntektsskatt	8.426	7.995
Betalbar formuesskatt	974	905
For mye/lite avsatt	-21	49
Endring/utsatt skatt	-74	-543
Årets skattekostnad	9.305	8.406

11b) Spesifikasjon av midlertidige resultatforskjeller

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

	2014	2013	Endring
Driftsmidler	-275	-347	72
Gevinst og tapskonto	12	15	-3
Netto pensjonsmidler	799	1.653	-854
Pensjonsforpliktelse	-754	-690	-64
Verdipapirer	426	-149	575
Grunnlag utsatt skatt	208	482	-274
27 % utsatt skatt	56	130	-74

Note 12 - Opplysninger vedrørende datterselskaper

12a) Aksjer i datterselskaper

	A/S Storgaten 10	Berg Sparebank Eiendomsmegling AS	SUM
Inngående balanse 01.01.2014	7.235	1.020	8.255
+ Resultat 2014	-1.816	1.391	-425
+ Utbytte	-	-960	-960
Netto konsernbidrag	1.723	-	1.723
Balanse 31.12.2014	7.142	1.451	8.593
Anskaffelseskost	100	606	
Andel bokført egenkapital ved anskaffelse	100	600	
Eierandel	100 %	70,6 %	
Forretningskontorkommune	Halden	Halden	

12b) Generelle opplysninger

	A/S Storgaten 10	Berg Sparebank Eiendomsmegling AS		
	2014	2013	2014	2013
Innskudd fra	315	16	2.999	2.455
Utlån/garantier til	10.871	1.618	-	-
Skyldig konsernbidrag	2.360	-	-	-
Fordring	-	340	960	-
Renter fra	278	57	-	-
Renter til	5	-	105	73
Resultat for regnskapsåret	-1.816	170	1.390	1.618
Egenkapital	7.142	7.234	2.055	1.025

NOTE 13 - Ansvarlig lånekapital

Berg Sparebank innløste fondsobligasjonslånet størrelse 30 mill. kroner ved forfall i november 2014.

NOTE 14 - Valuta

	2014	2013
Eiendeler utenlandsk valuta, kontanter	1.029	1.418

Eiendeler i utenlandsk valuta er omregnet etter middelkurser pr. 31.12.14

Note 15 - Kontantstrømanalyse

	2014	2013
Resultat for regnskapsåret	28.324	24.878
Avskrivninger	709	737
Tap/gevinst ved salg av driftsmidler	-	-
Endring nedskrivning/tap på utlån	2.545	2.969
Netto konsernbidrag	-1.723	-
Resultat fra datterselskap	425	-1.464
Utbetaling gaver fra gavefond	-1.235	-586
Tilført fra årets virksomhet (Drift)	29.045	26.534
Reduksjon utlån	-108.560	-159.958
Økning/reduksjon utlån til kredittinstitusjoner	49.069	-24.744
Økning/reduksjon innskudd fra kunder	78.462	233.093
Økning overtatte eiendommer	924	-
Reduksjon/økning innskudd fra kredittinstitusjoner	-10.128	-94.872
Økning/reduksjon sertifikat-/obligasjonsgjeld	14.000	36.014
Økning/reduksjon obligasjon og aksjer	-69.894	-8.920
Reduksjon/økning øvrige fordringer	2.610	-1.803
Økning/reduksjon øvrig gjeld	2.471	-381
Økning/reduksjon i ansvarlig lånekapital	-30.000	-
A. Netto likvidendring virksomhet (Finansiering)	-42.002	4.963
Investering i varige driftsmidler	-5.020	-308
Salg varige driftsmidler	-	-
B. Netto likvidendring investeringer (Investering)	-5.020	-308
A+B Netto endring likvider i året	-47.022	4.655
Likvidbeholdning 01.01	89.374	84.720
Likvidbeholdning 31.12.2014	42.353	89.374

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 31.12.2014**

Berg Sparebank hadde 28 ansatte, herav 5 deltidsansatte, pr. 31.12.2014. Dette utgjør 25,5 årsverk.

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

	2014	2013
Ansatte	49.786	45.219
Styremedlemmer	14.041	17.159
Forstanderskapsmedlemmer	14.166	9.766

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 160.884,- som det er betalt arbeidsgiveravgift av. Rentefordelen er ikke bokført, og den påvirker bankens rentenetto.

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

Lønn, pensjonsforpliktelse og annen godtgjørelse	Lønn	Pensjons-kostnad	Bilhold	Andre ytelser	Lan/kreditt-ramme	EBK
Ledende ansatte						
Banksjef Jørn Berg	1.011	389	100	41	2.751	
Styre						
Leder Bjørn Sigurd Brevig	97				4.483	
Terje Kristiansen	56				2.280	
Bård Degnes	51				1.343	1.600
Heidi A. Johansen	52				2.326	
Malin Hansen	35				-	
Merete D. Brynildsen	53				2.009	
Anne Vik (fratrådt)	19					
Kontrollkomite						
Leder Pål Jensen	13				-	
Lene Harboe Mjølnerød	6				3.910	
Anne Wahlstrøm	2				1.878	
Forstanderskap						
Leder Freddy Fagerholt	11				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 aksjeverdivasert godtgjørelse.

16d) 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. 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:	2014	2013
Avkastning på pensjonsmidler	3,80 %	4,40 %
Diskonteringsrente	3,00 %	4,10 %
Årlig lønnsvekst	3,25 %	3,75 %
Årlig G-regulering	3,00 %	3,50 %
Årlig regulering av pensjoner under betaling	0,10 %	3,50 %
Gjennomsnittlig arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %

Pensjonskostnader:	Sikrede ytelser 2014	Usikrede ytelser 2014	SUM 2013
Årets pensjonsopptjening	1.201	31	1.232
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelse	1.369	26	1.395
= Pensjonskostnad (brutto)	2.570	57	2.627
- Forventet avkastning på pensjonsmidler	591	-	591
+ Administrasjonskostnader	219	-	219
= Pensjonskostnad (netto)	2.198	57	2.255
+ Resultatført estimatavvik	514	-	514
+ Periodisert arbeidsgiveravgift	244	8	252
= Sum aktuarberegnet pensjonskostnad	2.956	65	3.021
AFP-kostnader			218
Premie innskuddspensjon			238
Andre pensjonskostnader			-35
SUM pensjonskostnad			3.442

Pensjonsforpliktelser:	Overfinansiering av pensjonsforpliktelse		Usikret pensjonsforpliktelse	
	2014 Estimert	2013 Estimert	2014 Estimert	2013 Estimert
Pensjonsforpliktelser (brutto/PBO)	21.570	31.349	662	605
- Pensjonsmidler (markedsverdi)	16.156	17.899	-	-
= Pensjonsforpliktelser (netto)	5.414	13.450	662	605
Periodisert arbeidsgiveravgift	763	1.896	93	85
+ Ikke resultatført estimatavvik	-6.976	-16.999	-	-
= Balanseført pensjonsforpliktelser inkludert avgift	-799	-1.653	755	690

16e) Effekt på balansen ved overgang til IAS19 pr 1.1.2015

Ved endring til IAS19 vil egenkapitalen bli redusert med ca 8,7 mill. kroner.

Note 17 - Overtatte eiendeler

Type eiendel	2014	2013
Overtatt leilighet for videresalg	0	924
Overtatt grunneiendom	228	228
Sum	228	1.152

Note 18 - Spesifikasjon av inntekter fra banktjenester

	2014	2013
Betalingsformidling	2.140	2.134
Provisjoner Eika Boligkreditt	8.487	7.390
Provisjon Skadeforsikring	3.915	3.936
Provisjon Livsforsikring	772	673
Sparing og plassering	712	671
Korttjenester	6.022	5.649
Andre provisjoner og gebyrer	1.950	1.737
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	23.998	22.190

Note 19 - Spesifikasjon av andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2014	2013
Leie av lokaler	2.112	1.924
Lys, varme, renhold, vedlikehold leide lokaler	805	560
Maskiner og inventar	254	306
Kostnader Eika-Gruppen AS	3.789	3.318
Alarm og verditransport	307	290
Reparasjon, vedlikehold, serviceavtaler	202	213
Fremmede tjenester	949	868
Øvrige kostnader	1.190	1.200
Sum øvrige driftskostnader	9.608	8.679

Spesifikasjon av revisjonshonorar

	2014	2013
Lovpålagt revisjon	330	330
Teknisk bistand skatt	31	31
Rådgivning	39	39
Sum revisjonshonorar inkl. mva	400	400



BERETNING FRA KONTROLLKOMITEEN

Kontrollkomiteen har ført tilsyn med at bankens virksomhet i 2014 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 2014.

Halden, 13. februar 2015

I kontrollkomiteen for BERG SPAREBANK

Pål Jensen

leder

Lene Mjølnerød

Anne Wahlstrøm

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 28.324.000, og konsernregnskap, som viser et overskudd på kr 28.733.000. Selskapsregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2014, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Revisors oppgaver og plikter

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

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for bankens utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av 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 rettviseende bilde av banken og konsernet Berg Sparebanks finansielle stilling per 31. desember 2014 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

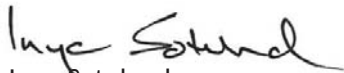
Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

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 bokføringsskikk i Norge.

Oslo, den 12. februar 2015

BDO AS



Inge Soteland

Statsautorisert revisor



Hovedkontor:
Postboks 83
Storgata 10
1751 Halden

Avdelingskontor Fredrikstad:
Postboks 198
Storgata 10
1601 Fredrikstad

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