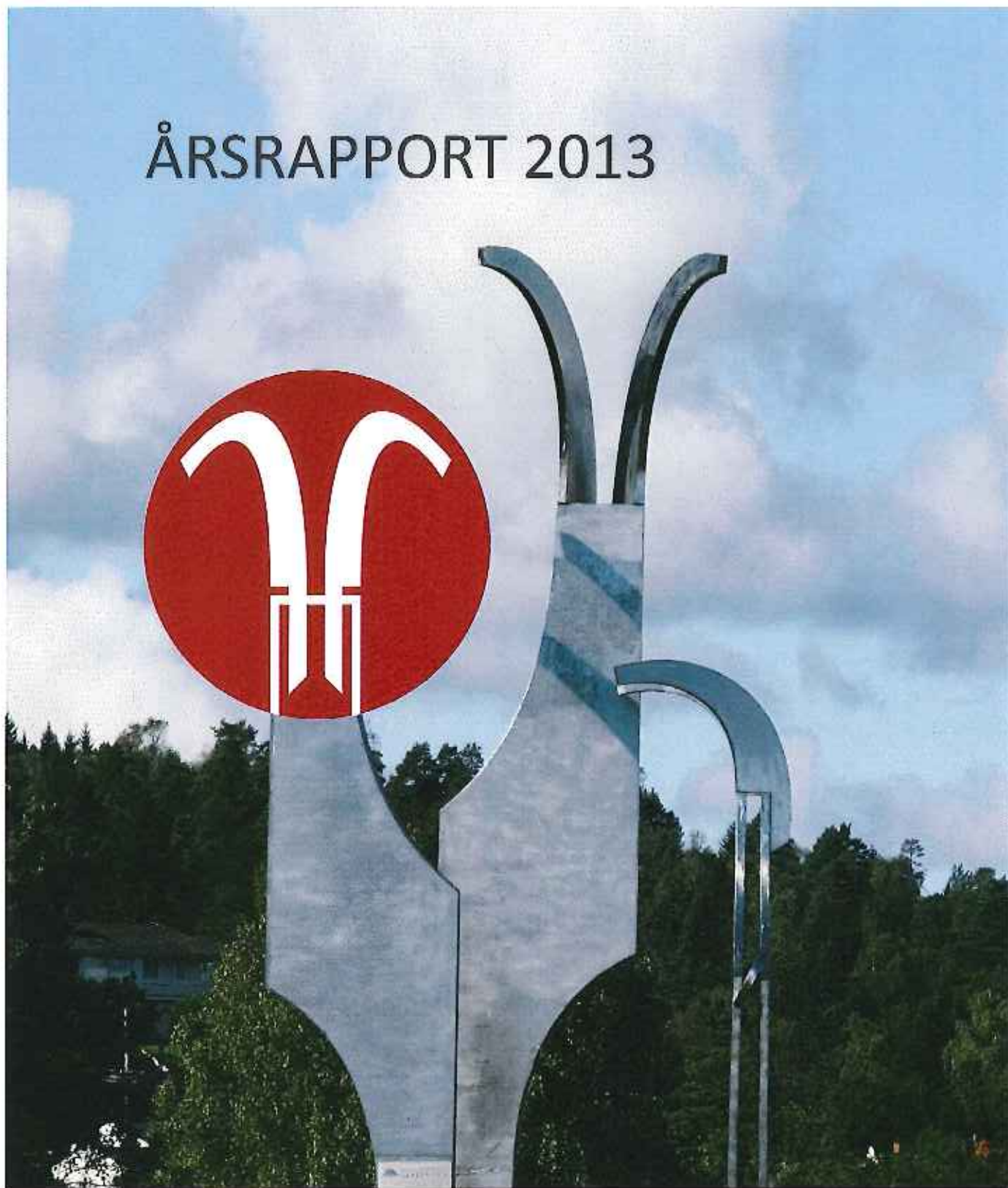


ÅRSRAPPORT 2013



**Bamble
Sparebank**

Nøkkeltall for 2013

Tall i tusen kroner								
	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	
Resultat før tap	49.479	60.481	23.104	34.894	42.971	7.195	14.801	
Resultat etter tap og skatt	31.350	38.396	11.766	22.684	27.329	-1.388	13.934	
Tap på utlån	8.081	6.197	5.860	7.731	7.408	5.224	-4.657	
Rentenetto	1,52 %	1,57 %	1,49 %	1,58 %	1,59 %	1,89 %	2,07 %	
Andre inntekter	1,02 %	0,81 %	0,35 %	0,67 %	1,17 %	-0,19 %	0,42 %	
Driftskostnader	1,27 %	0,71 %	1,18 %	1,19 %	1,36 %	1,44 %	1,82 %	
Driftskostnader i prosent av inntekter	49,94 %	29,90 %	64,11 %	53 %	49,32 %	89,99 %	74,52 %	
Lønn og generelle adm. kostn i prosent	1,07 %	0,48 %	0,97 %	0,93 %	1,08 %	1,18 %	1,36 %	
Andre driftskostnader i prosent	0,19 %	0,23 %	0,21 %	0,19 %	0,28 %	0,27 %	0,46 %	
Tapsprosent utlån	0,21 %	0,17 %	0,17 %	0,23 %	0,24 %	0,19 %	-0,21 %	
Tapsavsetninger i prosent av brutto utlån	1,04 %	0,86 %	0,95 %	1,01 %	0,91 %	0,76 %	0,61 %	
Misligholdsprosent (av brutto utlån)	0,83 %	0,55 %	0,82 %	1,01 %	1,58 %	0,87 %	0,83 %	
Årsoverskudd i prosent	0,81 %	1,06 %	0,36 %	0,69 %	0,89 %	-0,05 %	0,63 %	
Egenkapitalavkastning	12,4 %	17,54 %	5,98 %	12,31 %	16,82 %	-0,92 %	9,57 %	
Utlånsvekst inkl. Terra Boligkreditt	9,18 %	9,98 %	7,15 %	14,59 %	12,86 %	16,84 %	17,45 %	
Innskuddsvekst	8,54 %	20,79 %	0,67 %	5,00 %	7,99 %	11,74 %	8,40 %	
Innskudd i prosent av utlån	75,80 %	72,36 %	63,86 %	64,40 %	65,10 %	64,15 %	66,15 %	
Forvaltningskapital eks. boligkreditt	3.961.474	3.780.944	3.503.615	3.486.040	3.112.770	2.900.574	2.408.676	
Brutto utlån	3.183.363	3.073.952	2.883.261	2.838.926	2.676.238	2.514.427	2.182.547	
Utlån i Eika Boligkreditt	1.073.214	824.782	685.223	475.842	215.930	45.692		
Innskudd fra kunder	2.414.206	2.224.175	1.841.338	1.829.064	1.742.036	1.613.106	1.443.671	
Kapitaldekning konsolidert	16,29 %	14,88 %	13,48 %	13,95 %	14,55 %	13,48 %	14,98 %	
Kjernekapitaldekning	16,29 %	14,48 %	13,00 %	13,28 %	13,55 %	10,67 %	12,20 %	
Ren kjernekapitaldekning	11,62 %	11,08 %	9,48 %					
Antall ansatte	38	36	35	33	32	32	33	
Antall årsverk	34,4	32,9	30,9	29,2	29,4	29,6	30	
Forvaltningskapital pr. årsverk	115.327	114.922	113.386	119.384	105.877	97.992	80.286	
Forretningskapital pr. årsverk	146.570	139.992	134.914	129.550	112.044	99.536		



Innholdsfortegnelse

LOKALT EIERSKAP SKAL SIKRE VIDERE UTVIKLING	3
STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2013	4
<i>DEN ØKONOMISKE UTVIKLINGEN I 2013</i>	<i>4</i>
<i>REGNSKAPET FOR 2013</i>	<i>6</i>
<i>DRIFTSRESULTATET</i>	<i>6</i>
<i>NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER</i>	<i>7</i>
<i>NETTO ANDRE DRIFTSINNEKTER</i>	<i>7</i>
<i>DRIFTSKOSTNADER</i>	<i>7</i>
<i>TAP OG TAPSAVSETNINGER</i>	<i>8</i>
BALANSEN	8
<i>FORVALTNINGSKAPITALEN</i>	<i>8</i>
<i>INNSKUDD</i>	<i>8</i>
<i>UTLAN</i>	<i>9</i>
<i>GARANTIER</i>	<i>10</i>
EGENKAPITAL OG SOLIDITET	10
LIKVIDITET	11
STYRETS VURDERING AV REGNSKAPET	11
<i>DATTERSELSKAPER</i>	<i>11</i>
<i>EIENDOMSMEGLING</i>	<i>11</i>
RISIKOVURDERING	12
<i>LIKVIDITETSRISIKO</i>	<i>12</i>
<i>OPERASJONELL RISIKO</i>	<i>13</i>
<i>RENTERISIKO</i>	<i>14</i>
<i>MARKEDSRISIKO</i>	<i>14</i>
<i>VALUTARISIKO</i>	<i>14</i>
<i>KREDITTRISIKO</i>	<i>14</i>
HMS	16
<i>SYKEFRAVÆR</i>	<i>16</i>
<i>PERSONALET</i>	<i>16</i>
<i>LIKESTILLING</i>	<i>16</i>
UTSIKTENE FOR 2014	17

Lokalt eierskap skal sikre videre utvikling.

I 2014 skal vi for første gang invitere våre kunder, ansatte og andre interesserte til å bli eiere i banken. Gjennom flere år har banken hatt stor suksess og vokst betydelig både på utlåns- og innskuddssiden. Det ønsker vi å fortsette med og vi vil derfor hente inn ny egenkapital fra lokalsamfunnet.

Bamble Sparebank blir med dette den første banken i Telemark hvor alle som ønsker det kan bli eier i banken. Vi tror at lokale eiere vil bidra til å gjøre Bamble Sparebank enda bedre og mer konkurransedyktig fremover.

Eierskapet i banken skal også bli en lønnsom investering for de som kjøper egenkapitalbevis. Over flere år har banken levert egenkapitalavkastning godt over gjennomsnittet blant tilsvarende sparebanker. Dette akter vi å fortsette med slik at egenkapitalbevis fra Bamble Sparebank blir konkurransedyktige på utbytte og avkastning.

2013 vil gå inn i historien som et godt bankår. Etterdønningene i kjølvannet av finanskrisen har ikke lagt seg helt ennå, men fra internasjonale markeder får vi stadig nye signaler om at det verste er over. Den norske økonomien har vært sterk gjennom hele 2013. Gjennom hele finanskrisen har Bamble Sparebank stått fjellstøtt. Våre kunder har hatt stabile leveranser av kreditt og andre tjenester uavhengig av de internasjonale konjunktorene. Dette er vi stolte av og det bekrefter at vår forretningsmodell tåler urolige tider.

Årsberetning for 2013

Den økonomiske utviklingen i 2013.

Norsk økonomi i konsolidering

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

Den gradvise forverringen av økonomisk vekst hindret rentene i å stige med en nedgang i 3 mnd NIBOR til 1,69 prosent ved årsskiftet, fra 1,82 prosent samme tid året før. Bankenes seniorlån ble også gjennomgående billigere. Imidlertid stilles det økte krav til bankens egenkapital og likviditet, noe som gjør at de fleste banker må styrke sin kapitalbase.

Kronekursen fulgte konjunktorene, og falt med omlag 10 prosent gjennom året, målt ved den importveide I-44-indeksen, som brukes til å si noe om hvordan valutakursendringer påvirker norske priser. Norsk næringsliv fikk dermed styrket sin kostnadsmessige konkurranseevne gjennom året.

Arbeidsmarkedene var noenlunde i balanse med en lønnsvekst på om lag 4 prosent for alle arbeidstakere sett under ett. Arbeidsledigheten økte gradvis gjennom året, men er fortsatt på et lavt nivå i europeisk sammenheng.

Prisveksten endte på 2,1 prosent for året, mens boligverdiene steg med 4,7 prosent målt ved eiendomsmeglernes indekser. Boligprisene var sterke i årets første måneder, men slo om til klar nedgang i andre halvår i fjor. Oslo Børs endte opp nesten 24 prosent i fjor. Dette til tross for at antall konkurser i næringslivet steg gjennom fjoråret.

Verdensøkonomien var preget av normal økonomisk vekst i 2013, med en BNP-vekst på 3,0 prosent. Fortsatt er det de fremvoksende økonomier, med Kina i spissen, som vokser sterkest, mens det ikke var noen vekst i EU. Inflasjonen og renten holdt seg lav. Den Europeiske Sentralbanken kuttet sin utlånsrente til 0,25 prosent mot slutten av året. Moderat økonomisk vekst, lav inflasjon og lave renter ventes både ute og hjemme i 2014. Arbeidsledigheten vil holde seg høy i de fleste av våre naboland og stige noe i Norge. Eiendomsmarkedene vil trolig forbli krevende i de fleste deler av landet. Det ventes ingen renteøkninger fra Norges Bank.



Regional utvikling

Makroforholdene i Grenland forholdt seg relativt stabile i 2013. Arbeidsledigheten bedret seg marginalt og boligprisene var uendret året sett under ett.

Etter flere år med industrinedleggelse og store omstillinger var 2013 et mer normalt år uten de store hendelsene av negativ art. Det er positivt for regionen at flere av de store industribedriftene som Yara, Ineos og Norcem investerer i forbedringer, økt kapasitet og CO2 rensing. Ringvirkningene av denne type investeringer er positive både for bedriften selv og ikke minst for den lokale leverandørindustrien.

En annen positiv drivkraft i regionen er ny infrastruktur. Utbyggingen av dobbeltspor til Larvik er i full gang og bypakke Grenland er i ferd med å realiseres. Dette vil være viktige veksttriggere i tiden fremover. Det er også kommet politiske signaler om økt fremdrift på ny firefelts motorvei gjennom regionen.

Bankkonkurransen i Grenland er fortsatt intens, men nye egenkapitalkrav og likviditetskrav har endret konkurransebildet noe. På utlånssiden har marginene bedret seg noe, mens innskuddskundene har profittert på bankenes likviditetsbehov.

Eika Gruppen – styrker lokalbanken!

Bamble Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en bank i Eika Alliansen. Sammen med 74 andre lokalbanker bidrar Bamble Sparebank til velstand og økonomiske trygghet for enkeltmennesker og næringsliv i sine lokalsamfunn. Eika Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene, og er gjennom det en viktig faktor for mange norske lokalsamfunn.

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

En allianse for lokalbanker

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

Konkurransedyktige produkter

Lokalbankenes kunder er primært personkunder og det lokale næringslivet. Eika Gruppen styrker lokalbankene ved å levere kostnadseffektive tjenester og konkurransedyktige produkter og tjenester som dekker lokalbankenes og disse kunders behov.

Stordriftsfordeler for lokalbankene

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

Regnskapet for 2013

Regnskapet for 2013 viser god inntjening på samtlige forretningsområder. Banken har forsterket en allerede sterk markedsposisjon både innenfor bedriftsmarkedet og privatmarkedet. Underliggende bankdrift bidro til brorparten av resultatet og økende rentemarginer på boliglån er den største enkeltkilden til det gode resultatet. I tillegg til mer normale marginer på boliglån har bankens portefølje av bedriftslån gitt god avkastning i 2013. Utover dette har både obligasjonsmarkedet og aksjemarkedet bidratt i positiv retning. Bankens provisjonsinntekter økte som følge av økte porteføljer av kort, fond og forsikringsprodukter. Et stadig større volum av boliglån i Eika Boligkreditt har også bidratt til den sterke økningen i bankens provisjonsinntekter.

Banken er godt fornøyd med at kjernevirksomheten fortsatt utvikler seg positivt. Bankens inntjening har blitt mer robust for svingninger i økonomien og påvirkninger utenfra. Banken har hatt en stabil utlånspraksis og kundene har dermed hatt forutsigbarhet i forhold til finansieringsbehov. Spesielt viktig har dette vært for bankens bedriftskunder, som under og etter finanskrisen har hatt større svingninger i sine markedsforhold enn normalt.

Utlånsveksten ble høyere enn markedsveksten, uten at dette skapte utfordringer av noe slag. Veksten i utlån kom både innenfor privatmarkedet og bedriftsmarkedet. Mye av veksten innenfor privatmarkedet er overført til bankens boligkredittselskap. Innskuddsveksten var god og bidro til at bankens likviditetsrisiko gikk ned i 2013.

SkagerakDirektebank

SkagerakDirektebank hadde moderat vekst og økende inntjening i 2013. Hovedproduktet i konseptet er boliglån og bedre marginer i porteføljen bidro til økt lønnsomhet. Avdelingen er en del av banken og resultatet inngår i bankens samlede resultat.

Driftsresultatet

Bankens resultat før skatt ble 41,4 mill. kroner mot 54,3 mill. kroner i 2012. I resultatet for 2012 inngikk det en engangsgevinst på 19,8 mill. kroner som følge av endret pensjonsordning for bankens ansatte. Driftsresultatet før tap ble 49,5 mill. kroner mot 60,5 mill. kroner i 2012.

Resultat etter skatt ble 31,4. kroner som gav en egenkapitalavkastning på 12,4 %.



Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 59 mill. kroner, som er 2,1 mill kroner høyere enn i 2012. Tar vi med avkastningen på bankens rentefond hadde banken rente- og kredittprovisjonsinntekter på 67,2 mill kroner som er 2,9 mill kroner mer enn i 2012. Rentenettoen falt fra 1,57 % i 2012 til 1,52 % i 2013. Tar vi med avkastningen på bankens pengemarkedsfond falt Rentenettoen fra 1,77 % i 2012 til 1,74 % i 2013. Renteinntektene er styrket som følge av høyere utlånsvolum.

Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter økte fra 29,3 mill. kroner i 2012 til 39,8 mill kroner i 2013. Økningen skyldes økte provisjonsinntekter fra kort, forsikring og boligkredittporteføljer. I tillegg gav verdipapirporteføljene stabil avkastning i 2013. Samlede verdipapirgevinster utenom rentefond var 10,5 mill kroner i 2013.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester økte fra 16 mill kroner i 2012 til 22,1 mill kroner i 2013.

Driftskostnader

Bankens samlede driftskostnader utgjorde 49,4 mill kroner mot 25,8 mill i 2012. Korrigert for pensjonsendringen i 2012 har kostandene økt med 3,8 mill kroner i 2013. Kostnadsøkningen er helt i tråd med budsjett og skyldes økt bemanning og generell prisstigning.

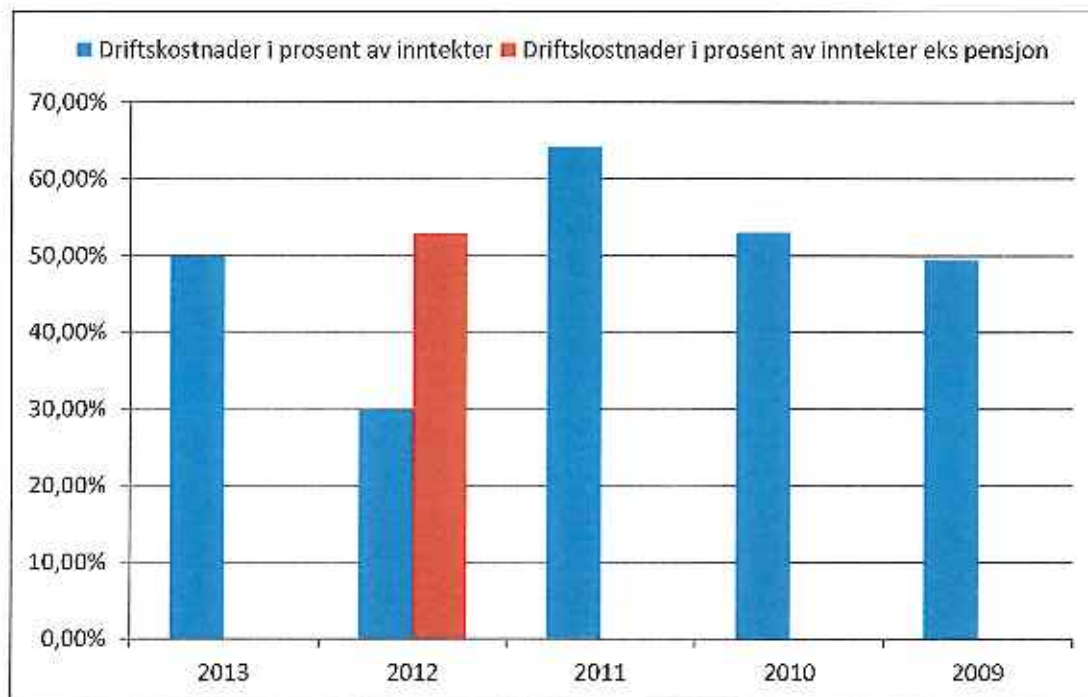
De samlede personalkostnadene i 2013 ble 23,9 mill. Øvrige driftskostnader har økt med 3,2 mill kroner til 24,9 mill kroner. Hovedårsaken til den store kostnadsøkningen var navneendring, logoendring og tilhørende markedsføring. Avskrivningene for året var på 0,5 mill kroner – en reduksjon på 0,2 mill kroner fra 2012.

I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde de samlede driftskostnadene 1,27 % i 2013 mot 0,71 % i 2012. Korrigert for pensjonsendringen i 2012 økte den relative kostnadsprosenten fra 1,26% til 1,27%.

Det er et mål for banken å ha en effektiv drift målt i kostnader over inntekter. I 2013 var dette forholdet 49,94.



Kostnadsutvikling 2009 – 2013



Tap og tapsavsetninger

Banken har i 2013 satt av 8,1 mill kroner til tap. Samlede tapsavsetninger utgjør ved årsskiftet 33 mill. kroner.

Bankens misligholdsandel er moderat og utgjør 0,83 prosent av brutto utlån ved årsslutt. Banken har jobbet kontinuerlig med oppfølging av utsatte engasjementer i 2013.

Banken forventer at tapene i 2014 skal være litt lavere enn tapene i 2013. De økonomiske forholdene lokalt er relativt stabile og vi forventer ingen store endringer det kommende året. Vi må imidlertid ta høyde for at økt utlånsvolum vil kunne gi økte nedskrivninger på litt sikt.

Balansen

Forvaltningskapitalen

Ved utgangen av 2013 var forvaltningskapitalen 3.961 mill. kroner, en økning på 180 mill. kroner fra 2012. I prosent økte forvaltningskapitalen med 4,8 prosent mot 7,9 prosent i 2012. Årsaken til veksten er god jevn kundetilgang og økt likviditet. Banken har lagt opp til en forvaltningsvekst på 6 prosent i 2014.

Innskudd

Innskuddene økte fra 2,224 mill kroner i 2012 til 2.414 mill. kroner i 2013, en økning på 8,5 prosent. Bankens innskuddsbetingelser har vært konkurransedyktige gjennom året

og det har vært et mål å øke innskuddsdekningen i banken. Banken budsjetterte med en innskuddsvekst på 5 prosent i 2013, men økningen ble høyere pga god tilgang på nye innskuddskunder.

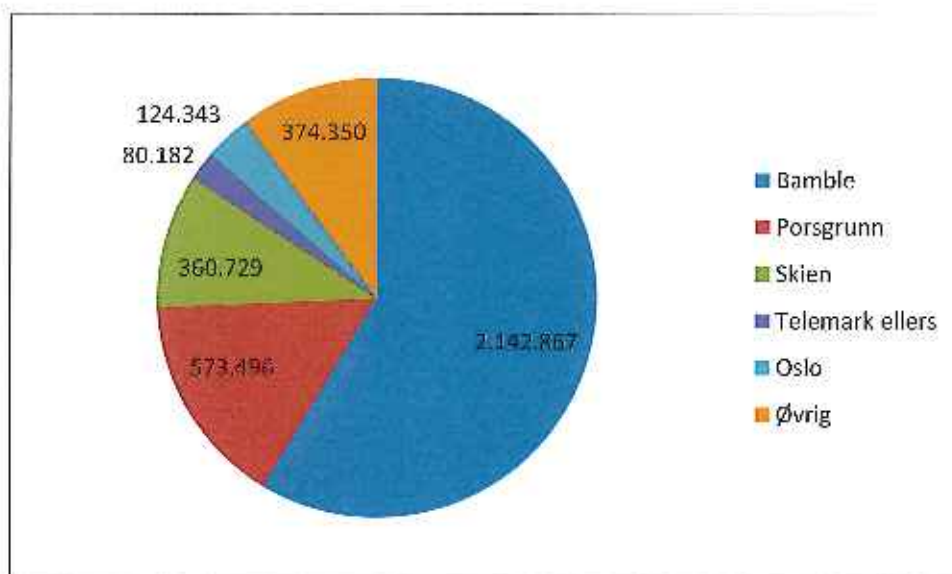
Utlån

Brutto utlån i egne bøker vokste med 109 mill kroner til 3.183 mill kroner eller 3,6 prosent. I tillegg kommer overføring av lån til Eika Boligkreditt. Dette utgjorde ca. 248,4 mill kroner. Samlet utlånsvekst ble 9,2 prosent.

Privatmarkedet økte lånene med 297,8 mill kroner eller ca.10,5 prosent, mens utlån til bedriftsmarkedet økte med 56,5 mill. kroner eller 8,3 %. Utlånsveksten i 2014 er høyere enn den generelle kredittveksten både innenfor bedriftsmarkedet og privatmarkedet. Kredittveksten er en bekreftelse på at banken leverer gode produkter og tjenester til det lokale markedet i Grenland.

Fordelingen av utlån mellom bedriftsmarkedet og privatmarkedet utgjorde ved årsskiftet hhv. 19 % og 81 %. Beregningene inkluderer lånene som er overført til Eika Boligkreditt.

Geografisk fordeling av engasjementsporteføljen.



Låntakerne i Eika Boligkreditt er i stor grad hjemmehørende i Bamble og Porsgrunn kommuner.



Garantier.

Bankens garantivolum var ved årsskiftet 237 mill kroner mot 205 mill kroner i 2012. Det vises for øvrig til note 6.

Kontantstrømsanalyse

Kontantstrømsanalysen viser en netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på 144,0 mill kroner for 2013, mens bankens driftsresultat er på 41,4 mill kroner. Avviket her skyldes at vi tar med netto endring på innskudd og utlån i løpet av året. I 2013 har innskuddsveksten vært større enn utlånsveksten på egen bok og dette er årsaken til avviket.

Egenkapital og soliditet.

Egenkapital

Bankens ansvarlige kapital var på 349 mill kroner ved utgangen av 2013. Netto kjernekapital er økt fra 298 til 349 mill kroner. Kapitaldekningen og kjernekapitaldekningen var ved årsskiftet var 16,29 prosent. Ren kjernekapital har i 2013 økt fra 11,08 prosent til 11,62 prosent.

I bankens ansvarlige kapital inngår det et ansvarlig lån på 15 mill kroner og to fondsobligasjonslån på hhv 40 og 60 mill kroner. Det ansvarlige lånet ble tatt opp i 2009 og løper avdragsfritt frem til 2014. Fondsobligasjonslånene på hhv 40 mill og 60 mill kroner er evigvarende men det er en "step up call" etter hhv 10 år/5 år.

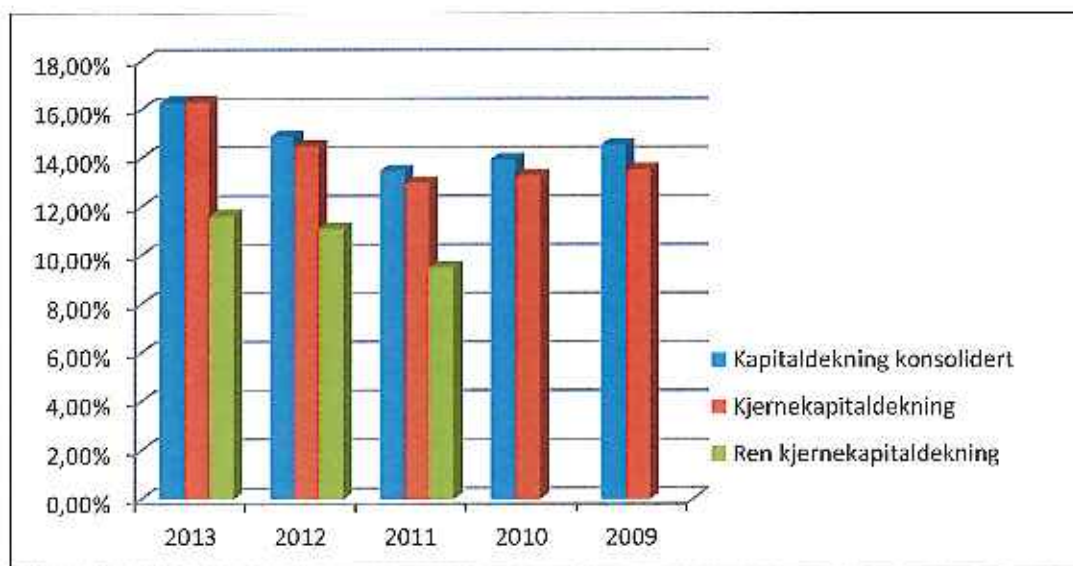
Banken skal i 2014 utstede egenkapitalbevis og dette vil bedre bankens soliditet ytterligere.

Egenkapitalrentabiliteten etter skatt var 12,4 prosent i 2013 mot 17,54 prosent i 2012.

Bankens fond utgjorde ved årsskiftet 268,1 mill. kroner.



Kapitaldekning og kjernekapital.



Likviditet

Bankens likviditet har vært god gjennom hele året. De langsiktige låneopptakene er redusert med 36 mill kroner til 1.257 mill. kroner ved årsskiftet mot 1.293 mill kroner i 2011. Låneopptakene er fordelt på lån med ulik størrelse og forfallstidspunkter. Innskuddsdekningen ved årsskiftet utgjør 75,8 prosent mot 72,4 prosent i 2012. Styret vurderer bankens likviditetssituasjon som god.

Styrets vurdering av regnskapet

Styret mener at resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter gir et tilstrekkelig grunnlag for å bedømme bankens virksomhet og stilling ved årsskiftet. Styret er ikke kjent med at det er oppstått forhold etter årsskiftet som kan påvirke bankens resultat negativt. Regnskapet er avgitt under forutsetning av videre drift. Av årets overskudd på kr. 31,4 mill kroner føres kr. 30,15 mill kroner til sparebankens fond og 1,25 mill kroner settes av til gaver og gavefond.

Styret er tilfreds med at bankens kjernedrift fortsetter å bedre seg og dette gir et godt grunnlag for fortsatt positiv utvikling fremover. Styret forventer at bankens økonomiske stilling skal forsterkes ytterligere i 2014.

Datterselskaper

Eiendomsmegling

Grenland Eiendomsmegling AS leverte positive resultater også i 2013. Selskapet har etablert seg som den ledende eiendomsmegleren i Bamble kommune og de øker sin markedsandel i øvrige Grenland. Selskapet meklet 129 eiendommer i 2013 og leverte et overskudd på 0,3 mill kroner etter skatt. Eiendomsmeglerforetaket er eid av banken



med 51 % og 49 % ved Jørn Amlie. Grenland Eiendomsmegling AS er franchisetager for Terra Aktiv Eiendomsmegling.

Bamble Eiendom AS

Bamble Eiendom AS er 100 % eid av Bamble Sparebank. Selskapets aktivitet i 2013 har vært svært begrenset. Regnskapet for 2013 viser 0,3 mill i underskudd.

Risikovurdering

Bankens internkontrollsystem er basert på rutiner og kontroller som utføres på flere nivå i banken. Alle ledere og nøkkelpersoner gjennomfører hvert år kontroller på vesentlige områder i banken. Kontrollene skal avdekke endringer i bankens risikobilde innenfor hvert kontrollert område. På bakgrunn av alle delrapportene utarbeides det en samlet rapport som legges frem for styret minimum en gang per år. Vesentlige avvik i rapportene rapporteres og tiltak iverksettes.

Etter styrets vurdering er følgende risikoområder viktigst:

- Likviditetsrisiko
- Operasjonell risiko
- Kredittrisiko
- Renterisiko
- Markedsrisiko
- Valutarisiko

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen kan defineres som bankens evne til å gjøre opp sine forpliktelser ved forfall. Bankens hovedfinansieringskilde er fortsatt kundeinnskudd, men fallende innskuddsdekning gjennom flere år har gjort banken avhengig av tilgang til eksterne finansieringskilder. Dette stiller store krav til bankens rutiner for likviditetsstyring og oppfølging.

Banken har i sine interne retningslinjer for likviditetsstyring lagt vekt på å ha et balansert forhold mellom kortsiktige og langsiktige innlån. Dette gir en forfallsstruktur som reduserer refinansieringsrisikoen vesentlig. I en situasjon hvor banken gjør seg mer og mer avhengig av eksterne långivere i pengemarkedet er det derfor svært viktig å ha gode rutiner for likviditetsstyringen slik at banken til enhver tid har nødvendig tillitt hos sine långivere. Banken har hatt stor oppmerksomhet på likviditetsstyringen i 2013 ihht rutine som er nevnt ovenfor. Bankens likviditetssituasjon har vært meget god gjennom hele året og nøkkeltallene viser gode sikkerhetsmarginer på alle tidspunkt gjennom året.



Differansen mellom innskudd og utlån utgjorde ved årsskiftet 769 mill. kroner.
Differansen er dekket opp ved hjelp av

- 55 mill kroner i innlån fra kredittinstitusjoner på tid
- 1.058 mill kroner i sertifikat- og obligasjonslån
- 15 mill kroner i ansvarlig lån
- 100 mill kroner i fondsobligasjonslån

Forfallsstrukturen på bankens eksterne lån ser slik ut:

Lånetype	Beløp	Forfall
Obligasjonslån	75.000.000,-	21.01.2014
Eksportfinans	55.000.000,-	09.03.2014
Obligasjonslån	100.000.000,-	05.05.2014
Ansvarlig lån	15.000.000,-	26.11.2014
Obligasjonslån	175.000.000,-	17.02.2015
Obligasjonslån	150.000.000,-	28.09.2015
Fondsobligasjonslån	40.000.000,-	15.11.2015
Obligasjonslån	200.000.000,-	17.02.2016
Obligasjonslån	190.000.000,-	08.06.2016
Obligasjonslån	120.000.000,-	23.03.2017
Obligasjonslån	75.000.000,-	19.09.2017
Fondsobligasjonslån	60.000.000,-	evigvarende

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risiko for at maskiner, personell, systemer og rutiner ikke fungerer som forutsatt.

Banken har lav operasjonell risiko. IKT-systemene, som er forretningskritisk for banken, har gjennomgått oppdateringer og forbedringer løpende og alle systemene har vært stabile gjennom hele året.

Banken har etablert gode styringsrutiner for alle områder. Alle policydokumenter og rutiner oppdateres minimum en gang per år.

Banken stimulerer de ansatte til videreutdanning i vesentlig grad. Alle ansatte i kundeoposisjon er i gang med trening og kompetansebyggende tiltak og banken har satt seg et høyt mål for samlet kompetanse i organisasjonen. Bankens rådgivere er i god gang med den nye sertifiseringsordningen som bransjen har utarbeidet.

Det er styrets vurdering at bankens metode og kontrollopplegg for risikohåndtering er tilstrekkelig ivaretatt.



Renterisiko

Renterisikoen er i det vesentlige forbundet med beholdningen av rentebærende verdipapirer og fastrentelån og innskudd.

Netto renterisiko i balansen ved en endring på ett prosentpoeng utgjør 1,2 mill kroner.

Markedsrisiko

Markedsrisikoen er først og fremst knyttet til beholdningen av aksjer, grunnfondsbevis og fondsandeler.

Styret har fastsatt rammer for investeringer i de ulike verdipapirene og innført en maksimal grense for investeringer i enkeltpapirer. Ved årsskiftet var beholdningen av verdipapirer 571 mill. kroner hvorav 94,4 mill. kroner var plassert i aksjer og egenkapitalbevis. Handelsporteføljen utgjør 6,9 mill. kroner ved årsskiftet. Bankens beholdning av verdipapirer er lavere enn de maksimale rammene som er satt av styret. Ved inngangen til året vurderte styret risikoen i bankens verdipapirportefølje til å være moderat. Utviklingen i 2013 har vært positiv og bidratt til økt overskudd for banken. Obligasjonsporteføljen består i hovedsak av godt ratede obligasjoner med begrenset kredittrisiko. Bankens anser samlet risiko i obligasjonsporteføljen som lav.

Valutarisiko.

Banken besitter en begrenset kontantbeholdning av valuta for turistformål, og deler av bankens IT kostnader betales i danske kroner. Samlet valutaeksponering er lav og den påvirker ikke bankens resultat i vesentlig grad.

Kredittrisiko

Banken vurderer kredittrisikoen knyttet til utlån og garantier som moderat. Bankens utlånsvekst i 2013 var noe lavere enn det styret hadde lagt opp til og veksten har ikke gått på bekostning av kredittkvaliteten. Misligholdsandelen var 0,83 prosent av brutto utlån ved årsskiftet. Andelen av utlån til privatmarkedet var ved årsskiftet 81 prosent og tradisjonelt er det betydelig lavere risiko i utlån til privatmarkedet enn til bedriftsmarkedet.

Utviklingen i eiendomsprisene er avgjørende for den totale kredittrisikoen i banken. I løpet av året har eiendomsverdiene i bankens markedsområde vært uforandret. Prisen på næringseiendom har også vist samme utvikling. Vi forventer flat eller svakt stigende priser for boligeiendom året under ett, men med et forbigående verdifall før sommeren. Utviklingen i verdiene på næringseiendom er mer usikker, men også her er trenden en flat utvikling. Eiendommene i Grenlandsregionen er lavt priset og generelt mindre følsomme for svingninger i verdi enn i øvrige, store byer i Norge.

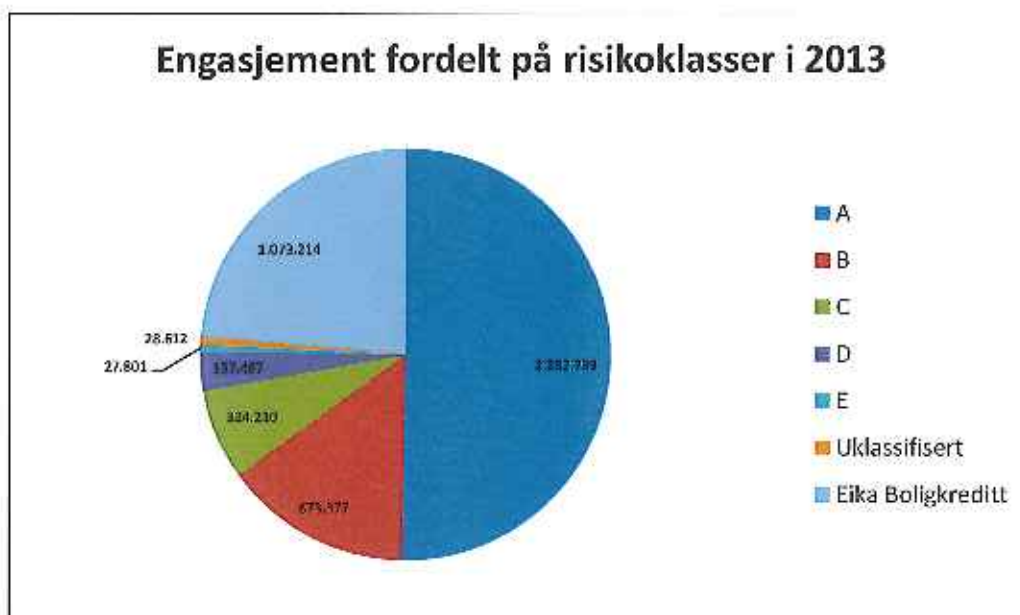
Styret har fastsatt interne begrensninger på størrelsen på enkeltengasjementer. Et engasjement defineres som stort dersom det overstiger 10 prosent av bankens ansvarlige kapital. Ved nyttår hadde banken 4 engasjementer som oversteg 10 prosent av bankens ansvarlige kapital.

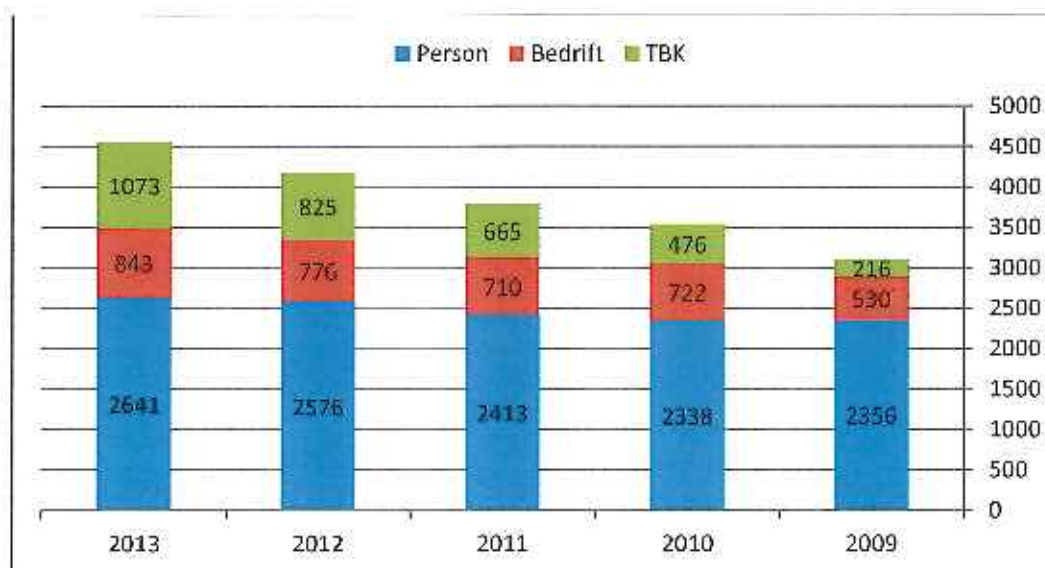


Kredittrisikoen overvåkes gjennom risikoklassifisering og misligholdsrapportering. Alle engasjementer risikoklassifiseres og fordeles som lav, middels eller høy risiko. Risikoklassifiseringen er basert på kundens økonomi, gjeldsgrad og verdien på deponerte sikkerheter.

Ved årsskiftet var 88,7 prosent av totalt engasjement inkl lån til Eika Boligkreditt klassifisert som lav risiko, mens 7,2 % var klassifisert som middels risiko. Lån med høy risiko utgjorde 3,5 prosent. 0,6 prosent av utlånsporteføljen var ikke klassifisert.

Risikoklassifisering.



Engasjement fordelt på sektor.

HMS
Sykefravær

Sykefraværet i banken har gått opp fra 3,3 % i 2012 til 3,8% i 2013. Sykefraværet i 2013 har vært lavere enn bransjegjennomsnittet på ca. 4,4 %. Bankens interne mål er å ha et lavere sykefravær enn bransjen.

Banken har i 2013 hatt avtale med Stamina Hot om levering av bedriftshelsetjenester. Avtalen innebærer hjelp til forebyggende aktiviteter og oppfølging av de ansattes arbeidshelse. Oppfølging av de ansatte vedr fysisk og psykisk helsevern har vært gjennomført ihht bankens HMS policy. Banken har også i 2013 hatt et samarbeid med fysioterapeut og kiropraktor.

Personalet

Ved utgangen av året sysselsatte banken 38 personer fordelt på 35,9 årsverk – en oppgang på 2,4 årsverk fra utgangen av 2012. Banken har hatt 1,25 årsverk utleid til Eika og Finansforbundet i 2013.

Banken legger vekt på videreutvikling av de ansatte slik at både banken og hver enkelt ansatt blir bedre rustet til å møte nye krav og rammebetingelser. Alle bankens rådgivere er AFR-autoriserte.

Likestilling

Ved årsskiftet har banken 53 % kvinner og 47 % menn. Ansatte med redusert arbeidstid er 10 personer hvorav 9 er kvinner. Andelen kvinner med lederfunksjon er 14 %.

Samfunnsansvar

Banken har en viktig rolle i folks liv. Det være seg privatpersoner som får oppfylt drømmen sin om ny bolig eller bedriftskunder som får hjelp til å sette gode ideer ut i livet. Vi avlaster risiko, sikrer likviditet og stimulerer samfunnet. Ikke minst bidrar banken til samfunnet gjennom gaver og annen støtte til idrett, kultur, ideelle organisasjoner og andre samfunnsnyttige formål. I 2013 beløp slik støtte seg til ca. 2 millioner kroner.

Arbeidet med samfunnsansvar er forankret i bankens verdier. For å kunne synliggjøre bankens samfunnsansvar, er forutsetningen at banken makter å skape lønnsomhet, og som et minimum, etterlever alle lover og forskrifter. Det er også en forutsetning at banken har et godt forhold til sine medarbeidere og ledere, har et verdigrunnlag som etterleves og betyr noe for de ansatte, samt har de beste relasjoner til sine kunder og samarbeidspartnere. Bankens complianceansvarlig har ikke rapportert avvik i 2013 knyttet til bankens etterlevelse av lover og forskrifter. Måling av kundetilfredshet bekrefter at banken utøver sin rolle i tråd med kundenes og samfunnets forventninger.

Samfunnsansvaret innebærer også at banken skal ha et bevisst forhold til sine interessenter og påse at bankens handlinger bidrar til en sosialt ansvarlig forretningsdrift. Hensynet til samfunnsansvar er innarbeidet i overordnede retningslinjer under konkrete emner som eksempel etikk, bekjempelse av hvitvasking, helse, arbeidsmiljø og sikkerhet samt det ytre miljø. I 2013 ble det ikke rapportert mistenkelige transaksjoner til økokrim, mens bankens øvrige hendelsesrapportering heller ikke har avdekket vesentlige avvik i 2013. Banken har ikke særskilt klimaregnskap og innehar heller ikke egen miljøsystemsertifisering.

For å sikre etterlevelse og godt omdømme inngår bankens ansatte i et etterutdanningsprogram med ulike kurs, seminarer mv. med fokus på etterlevelse av sentrale lover og forskrifter, forsvarlig utlånspraksis mv. hvor banken har 11 sertifiserte rådgivere ved utgangen av 2013. Banken sikrer også ansatte innflytelse gjennom godt samarbeid med de tillitsvalgte innenfor de rammer og tradisjoner som gjelder for bransjen. Det legges videre til rette for at rekrutteringer skjer fra et bredt utvalg av samfunnet og eldre arbeidstakere kan få et yrkesaktivt liv frem til alderspensjonering og bidra til å redusere antall tidligpensjoneringer i banken.

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

Bankens drift påvirker ikke det ytre miljøet.

Utsiktene for 2014

Ved inngangen til 2014 er det flere positive utviklingstrekk i de internasjonale markedene. Landene i Syd Europa er i ferd med å etablere positiv vekst og gjeninnhentingen i amerikansk økonomi ser ut til å fortsette. Usikkerheten globalt ligger nå i Kina og deres vekstevne fremover.



Norsk økonomi har vært i en særstilling, men oppbremsing i oljeinvesteringer og fallende energipriser kan på kort sikt gi økt ledighet og redusert vekst. Hvor mye dette vil slå ut i boligprisene er usikkert og det vil avhenge av hvor stor arbeidsledigheten blir. På lengre sikt ser prognosene lyse ut hvis partene i arbeidslivet makter å få bukt med de særnorske lønnstilleggene.

Grenlandsregionen står godt rustet til videre vekst. Fallende energipriser gjør industrien i regionen mer lønnsom og dette kan også trigge nye investeringer fremover. Prosessindustrien i regionen har en høy aktivitet og investerer årlig betydelige midler i sine fabrikker. Ytterligere investeringer er planlagt hvis rammevilkårene og markedsforholdene utvikler seg positivt fremover.

Bamble Sparebank er godt rustet for nye utfordringer i 2014. Banken har en god markedsposisjon og ved inngangen til året fremstår banken mer solid og mer lønnsom enn på samme tidspunkt i fjor. Banken vil videreutvikle de ulike kundekonseptene og øke markedsaktivitetene mot lønnsomme kundesegmenter i 2014. Banken vil også utnytte de sterke resultatene til å skape ytterligere vekst og soliditet fremover. Banken vil derfor utstede egenkapitalbevis i første halvår for å stå bedre rustet i kampen om kundene fremover.

TAKK

Styret vil rette en takk til de ansatte for nok et år med betydelig arbeidsinnsats fra hver enkelt. Bankens gode resultater, utvikling og omdømme kommer som følge av solide prestasjoner fra en dyktig stab.

Styret vil også rette en takk til kunder og forretningsforbindelser for samarbeidet i 2013.

Stathelle, 31.12.13/ 11.02.14

Trond Stangeby
Styrets leder

Thor Oscar Bolstad

Jon Pieter Flølo

Tine Rørvik

Vigdis Hågensen
Styrets nestleder

Erik Bie Johansen
Ansattes representant

Jan Kleppe
Adm. banksjef

RESULTATREGNSKAP: (beløp i 1000 kr)	NOTE	2013		2012	
Renteinntekter og lignende inntekter					
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinst.		844		837	
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		149.247		141.435	
Renter og lignende innt. av sertif., oblig. og andre renteb. verdipap.		12.758		15.637	
Andre renteinntekter og lignende inntekter			162.849		157.909
Rentekostnader og lignende kostnader					
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	14	1.440		1.931	
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		58.948		47.972	
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	15	25.450		46.591	
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	16,17	5.881		4.682	
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1	2.124	103.813	10	100.986
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter					
			59.006		56.923
Uthytte og andre innt. av verdipapirer med variabel avkastn.					
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	10	12.500		8.444	
Inntekter av eierlidelisser i konsernselskaper	11	587	13.087	638	9.082
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester					
Garantiprovisjon	2	1.269		980	
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		20.815	22.084	14.992	15.972
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester					
Andre gebyrer og provisjonskostnader		2.634	2.634	2.534	2.534
Netto gevinst/tap av valuta og verdipapirer					
Netto gevinst påertif., oblig. og andre rentebærende verdipapirer	9	2.641		4.632	
Netto gevinst på aksjer og andre verdipap. med variabel avkastn.	10	2.972		1.121	
Netto gevinst på valuta og finansielle derivater		1.032	6.645	571	6.524
Andre driftsinntekter					
Driftsinntekter faste eiendommer		58		57	
Andre driftsinntekter		394	652	446	503
Netto andre driftsinntekter					
			39.834		29.347
Lønn og generelle administrasjonskostnader					
Lønn	3,4	19.410		17.581	
Pensjoner		358		1.275	
Konvertering pensjonsordning				-19.839	
Sosiale kostnader		4.091		4.311	
Administrasjonskostnader		17.827	41.716	13.998	17.326
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler					
Ordinære avskrivninger	5	536		720	
Nedskrivninger			536		720
Andre driftskostnader					
Driftskostnader faste eiendommer		1.355		1.540	
Andre driftskostnader		5.554	7.109	6.263	7.743
Sum driftskostnader					
			49.361		25.789
Driftsresultat før tap					
			49.479		60.481
Tap på utlån, garantier mv.					
Tap på utlån	6	8.081		6.197	
Tap på garantier			8.081		6.197
Skatt på ordinært resultat					
	7	10.048	10.048	15.883	15.883
Resultat av ordinær drift etter skatt					
			31.350		38.396
Resultat før regnskapsåret					
			31.350		38.396
Disponeringer					
Disponeringer			31.350		38.396
Overført til sparebankens fond		30.100		37.396	
Overført til gavefond og gaver		1.250		1.000	

BALANSEREGNSKAP (beløp i 1000 kr)

EBEDELER:	NOTT:	2013:		2012:	
Kontanter og fordringer på sentralbanker		172.510	172.510	247.564	247.564
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner					
Utlån til og fordringer på kredittinst. uten avtalt løpetid		28.901		12.669	
Utlån til og fordringer på kredittinst. med avtalt løpetid	12	1.000	29.901	5.000	13.659
Utlån til og fordringer på kunder	6				
Kasse-/drifts- og brukskreditter		611.992		572.688	
Byggelån		75.315		75.810	
Nedbetalingslån		2.476.056		2.425.454	
Sum utlån før individuelle og gruppevise nedskrivninger		3.183.363		3.073.952	
- Individuelle nedskrivninger		-15.174		-12.443	
- Gruppevise nedskrivninger		-17.825	3.150.364	-13.925	3.047.584
Øvertatte eiendeler					
Øvertatte eiendeler		20.483	20.483	20.483	20.483
Sertifik., obligasj. og andre renteb. verdip. med fast avkastning	9				
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige				4.982	
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		361.557	361.557	356.309	361.291
Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning					
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	10	208.221	208.221	72.375	72.375
Eierinteresser i konsernselskaper					
Eierinteresser i andre konsernselskaper	10,11	1.219	1.219	1.219	1.219
Immaterielle eiendeler					
Utsatt skattefordel	7	1.022		2.621	
Andre immaterielle eiendeler			1.022		2.621
Værdige driftsmidler	5				
Maskiner, inventar og transportmidler		1.387		664	
Bygninger og andre faste eiendommer		3.259	4.646	3.550	4.223
Andre eiendeler					
Andre eiendeler		676	676	2.650	2.660
Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter					
Oppgjente ikke motstrø inntekter		8.784		6.743	
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	4	2.091	10.875	512	7.255
SUM EBEDELER			3.961.474		3.780.944

GJELD	NOTIS	2013		2012	
Gjeld til kredittinstitusjoner					
Lån og innskudd fra kredittinst. uten avtalt løpetid		40		24	
Lån og innskudd fra kredittinst. med avtalt løpetid	14	55.000	55.040	55.000	55.024
Innskudd fra og gjeld til kunder					
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	14	2.345.042		2.166.314	
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		69.164	2.414.206	57.861	2.224.175
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer					
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak					
Obligasjonsgjeld	15	1.086.660	1.086.660	1.152.576	1.152.576
Annen gjeld					
Betalbar skatt	7	9.162		9.457	
Annen gjeld		4.581	13.743	4.990	14.447
Påløpte kostnader og mottatt like opptjente inntekter					
		8.734	8.734	12.313	12.313
Avsetninger til forpliktelser og kostnader					
Pensjonsforpliktelser	4				
Individuelle nedskrivninger på garantiansvar		63	63	63	63
Ansvarlig lånekapital					
Evigvarende ansvarlig lånekapital	16	99.932		69.908	
Annen ansvarlig lånekapital	17	15.000	114.932	15.000	84.908
SUM GJELD			3.693.378		3.543.506
EGENKAPITAL					
Opptjent egenkapital					
Sparebankens fond	18,19	266.326		236.168	
Gavefond		1.770	268.096	1.270	237.438
SUM EGENKAPITAL			268.096		237.438
SUM GJELD OG EGENKAPITAL			3.961.474		3.780.944
POSTER UTENOM BALANSEN					
Andre forpliktelser og betingede forpliktelser. Se note 13,20 og 21					

STATISTIK, 31. DESEMBER 2013
11. FEBRUAR 2014

I styret for BAMBULE SPAREBANK:

 Trond Stangeby
Styrets leder

 Thor Oscar Bolstad

 Tone Rørvik

 Jon Pieter Flo

 Vigdis Hågensten
Styrets nestleder

 Erik Die Johansen
Ansattes rep.

 Jan Kløpper
Adm.hansgjef

Kontanstrømanalyse (i tusen kroner)	2013	2012
Resultat før skattekostnad	41.398	54.284
Periodens betalte skatt	8.801	6.134
Ordinære avskrivninger	536	720
Endring pensjoner	-	-18.834
Endring utlån	-102.780	-191.796
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	16	-50.285
Endring innskudd fra kunder	190.031	382.787
Endringer obligasjoner og sertifikater	-266	22.617
Endring i andre tidsavgrensingsposter	6.299	-16.325
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	144.035	189.302
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	-	-
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-1.095	-226
Endring i aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	-135.846	-14.016
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-136.941	-14.242
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-65.916	-72.592
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-65.916	-72.592
Netto kontantstrøm for perioden	-58.822	102.468
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	261.233	158.765
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	202.411	261.233
Denne består av:		
Kontanter og innskudd i Norges Bank	172.510	247.564
Innskudd i kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	29.901	13.669

Noter til årsregnskapet 2013

GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med gjeldende lover, forskrifter og god regnskapsskikk. Alle beløp er oppgitt i hele 1000 kr.

Renter, provisjoner og gebyrer

Renter og provisjoner tas inn i regnskapet etter hvert som disse opp tjenes som inntekt eller påløper som kostnad. Etableringsgebyr periodiseres i den utstrekning de overstiger kostnadene forbundet med etableringen av de enkelte engasjement.

Inntekter og kostnader

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen. Opp tjente ikke betalte inntekter tas til inntekt og føres som fordring i balansen. Aksjeutbytte inntektsføres i det året de mottas. Ved utregning av gevinst ved salg av finansielle eiendeler benyttes gjennomsnittlig anskaffelseskost.

Pensjonsordning for ansatte

Banken har hatt ytelsespensjonsordning for ansatte som er ansatt før 01.10.2007. De som er ansatt etter denne datoen er meldt inn i bankens innskuddspensjonsordning. Per 01.11.2012 er alle arbeidsdyktige i dagens ytelsespensjonsordning overført til innskuddspensjonsordningen.

AFP-ordning anses som en ytelsesbasert flerforetaksordning. Forpliktelse knyttet til ytelsesbaserte flerforetaksordninger beregnes og avsettes i regnskapet, i den utstrekning administratør av ordningen er i stand til å foreta en beregning av selskapets andel av forpliktelsen i ordningen. AFP gir innledning til at ansatte kan velge å gå av ved fylte 62 år. Det er lagt til grunn en uttakshyppighet på 50 % for denne ordning. Se note 4 for ytterligere informasjon.

NOTE 1

AVGIFT TIL BANKENES SIKRINGSFOND

(beløp i 1000 kr.)

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond.

Sikringsfondet plikter å dekke tap som en innskryter har på innskudd i en sparebank. Med innskudd menes her enhver kredittsaldo på konto som lyder på navn, samt forpliktelser eller innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner. Som innskudd regnes her også tilgodehavende etter oppdrag om betalingsoverføring eller andre vanlige banktjenester, samt ikke forfalte renter. Dersom en innskryter har innskudd som samlet overstiger kr 2 mill., plikter ikke fondet å dekke tap på den del av samlede innskudd som overstiger dette beløp. Samlede innskudd

Virkelig verdi

Når regnskapsposter vurderes til virkelig verdi, i motsetning til anskaffelseskost, benyttes observerte markedsverdier.

Valuta

Utenlandske sedler er stilt i NOK etter midtkurs per 31.12.2013.

Gjeld

Gjeld er bokført til opptakskurs. Renter blir løpende kostnadsført i regnskapet.

Bruk av estimat i utarbeidelsen av årsregnskapet

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket eiendeler, gjeld, inntekter, kostnader og opplysning om potensielle forpliktelser. Dette gjelder særlig nedskrivninger på utlån, og dels verdien på verdipapirer og pensjonsforpliktelser. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Estimatene og de underliggende forutsetningene vurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater regnskapsføres i den perioden endringene oppstår. Hvis endringene også gjelder fremtidige perioder, fordeles effekten over inneværende og fremtidige perioder.

Hendelser etter balansedagen

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

reduseres med den enkelte innskryters forfalte forpliktelser etter andre avtaleforhold dersom sparebanken har adgang til å motregne innskudd og forpliktelser.

Det ble ikke betalt avgift til sikringsfondet 2012 da fondet dette året hadde en egenkapital som oversteg minstekravet. Nye lovregler f.o.m. 2013 har gjort at banken har innbetalt kr 2 124 til sikringsfondet i 2013 selv om fondet i utgangspunktet også dette året hadde en egenkapital over minstekravet.

Garantien overfor Sikringsfondet er kr 0.

	2013	2012
Avgift til Sikringsfondet	2 124	0

Noter til årsregnskapet 2013

NOTE 2

GEBYRER OG PROVISJONER

(beløp i 1000 kr.)

Gebyrer og provisjoner	2013	2012
Garantiprovisjon	1 269	980
Gebyrer/provisjoner ved verdipapiromsættning	1 132	1 090
Gebyrer/provisjoner ved forsikringstjenester	3 778	3 080
Gebyrer ved betalingsformidling	5 962	5 493
Gebyrer ved annen virksomhet	927	771
Gebyrer/provisjoner ved kredittformidling	9 016	4 558
Sum gebyrer og provisjoner	22 084	15 972

NOTE 3

OPPLYSNINGER VEDRØRENDE ANSATTE OG TILLITSVALGTE

(beløp i 1000 kr.)

Lønn, pensjonskostnader, annen godtgjørelse og generelle administrasjonskostnader	2013	2012
Lønn	19 440	17 581
Pensjoner	358	1 275
Konvertering av pensjonsordningen	0	-19 839
Sosiale kostnader	4 091	4 311
Administrasjonskostnader	17 827	13 998
Sum lønn mv	41 716	17 326

Ansatte	2013	2012
Antall ansatte per 31.12:	38	36
Antall årsverk per 31.12:	35,90	33,5
Gjennomsnittlig antall årsverk:	34,35	32,90

Lønn og annen godtgjørelse til adm.banksjef og tillitsvalgte:				
	Adm. Banksjef	Styret	Forstanderskap	Kontrollkomité
Samlet lønn/honorar og annen godtgjørelse	1 490	403	102	115

Nærmere spesifisering:

Lønn og annen godtgjørelse til adm.banksjef og tillitsvalgte	Lønn/honorarer	Pensjonskostnad	Annen godtgjørelse	Sum
Adm. banksjef Jan Kleppe	1 382	76	32	1 490
Forstanderskapets leder Magnar Kleiven	30	-	-	30
Styret:				
Leder Trond Stangeby	70	-	-	70
Medlem Tor Oscar Bolstad	45	-	-	45
Medlem Jon Pictor Flølo	59	-	-	59
Medlem Tine Rørvik	45	-	1	46
Medlem Vigdis Hågenesen	60	-	1	61
Medlem Erik Bie Johansen (ansatt)	748	40	12	800
Medlem Svein Olsen (ansatt) (fra 1/5)	588	25	25	638
Medlem Ann-K. Kjærum (ansatt) (til 30/4)	480	25	12	517

Noter til årsregnskapet 2013

Kontrollkomiteen:				
Leder Heidi Amli Grindem	45	-	1	46
Medlem Morten Torgersen	38	-	-	38
Medlem Halvor Thommesen	35	-	-	35

Det foreligger ingen avtale om bonus eller sluttvederlag for styreleder eller banksjef.

Revisors godtgjørelse fordeler seg slik: Lovpålagt revisjon kr. 175, attestasjonstjenester kr.38 og andre tjenester utenfor revisjon kr. 68 (beløpene eks. mva.).

Samlet lån og garantier til adm.banksjef, ansatte og tillitsvalgte	Lån	Garantier
Adm. Banksjef	3 510	0
Ansatte	50 929	0
Forstanderskapets formann (inkl. hvor personen er ansvarlig medlem eller styremedlem)	4 363	300
Styrets medlemmer, kontrollkomité i selskap hvor ovennevnte er ansvarlig medlem eller styremedlem	5 941	0

Spesifikasjon av lån og garantier til adm.banksjef og tillitsvalgte

	Lån	Rentesatser	Løpetid	Sikkerhet	Garantier
Adm. banksjef Jan Kleppe	3 510	2,93 %	Fornyelse hvert 3. år.	Pant i eiendom	
Forstanderskapets leder Magnar Kleiven	4 363				300
Styret:					
Leder Trond Slangby	5 616				
Medlem Thor Oscar Bolstad	325				
Medlem Jon Pieter Fiolo	-				
Medlem Tine Rørvik	-				
Medlem Vigdis Hågensen	-				
Medlem Erik Bie Johansen (ansatt)	1 811				
Medlem Svein Olsen (ansatt)	1 247				
Kontrollkomiteen:					
Leder Heidi Amli Grindem	-				
Medlem Morten Torgersen	-				
Medlem Halvor Thommesen	-				

Bankens kostnad i forbindelse med ansattes rentefordel er beregnet opp mot lånebetingelser til ordinære kunder og beløper seg til kr. 550.

NOTE 4

PENSJONSKOSTNADER OG PENSJONSFORPLIKTELSER

(beløp i 1000 kr.)

Banken ansatte er tilknyttet innskuddsbasert pensjonsordning. Det er kun de som har tatt ut pensjon/ pensjonister som er igjen i gammel ytelsesordning. Pensjonskostnaden for innskuddsordningen for 2013 er belastet pensjonsfondet som banken har i Storebrand Livsforsikring AS. For ytelsesordningen er kostnadene utgittsført i regnskapet.

Pensjonsordningen behandles regnskapsmessig i henhold til Internasjonal Regnskaps Standard om pensjoner (IAS 19). I henhold til denne regnskapsstandard skal selskapets pensjonsordning behandles som en ytelsesplan.

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader beregnes etter forsikringsmessige prinsipper av uavhengig aktuar. Pensjonskostnaden, som er et netto beløp, består av periodens pensjonsoppbygging for de ansatte, rentekostnad av beregnet forpliktelser, forventet avkastning på pensjonsmidlene med tillegg av arbeidsgiveravgift.

Nåverdien av fremtidige brutto pensjonsforpliktelser sammenholdes med virkelig verdi av innbetalte og oppsparte midler. Hvis brutto pensjonsmidler er høyere enn brutto pensjonsforpliktelser, er netto pensjonsmidler vist i balansen som langsiktig fordring. Hvis de er lavere, er netto pensjonsforpliktelser vist som langsiktig gjeld (avsetninger for forpliktelser). I tråd med IAS19 føres oppståtte estimatavvik løpende mot egenkapitalen, slik at balanseførte pensjonsforpliktelser viser de faktiske beregnede pensjonsforpliktelsene.

AFP-ordningen er ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut AFP-ordningen fra og med 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere oppbygging frem til 67 år. AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn.

Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende. Det er ikke fondsopbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende årene.

Ved beregningene er følgende forutsetninger lagt til grunn:

Forutsetninger ved beregning av pensjonskostnad

	2013	2012
Diskonteringsrente	4,10 %	3,80 %
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	4,10 %	4,50 %
Årlig lønnsregulering	3,75 %	3,50 %
Årlig økning i folketrygdens grunnbeløp (G)	3,50 %	3,25 %
Årlig regulering av pensjoner	1,40 %	1,40 %

Forutsetninger ved beregning av pensjonsforpliktelse 31.12.

	2013	2012
Diskonteringsrente	4,10 %	3,80 %
Årlig lønnsregulering	3,75 %	3,50 %
Årlig økning i folketrygdens grunnbeløp (G)	3,50 %	3,25 %
Årlig regulering av pensjoner	2,50 %	2,50 %
Benyttet tabellverk for levealder	K-2005	K-2005

Det er videre forutsatt en fratredelseshyppighet (turnover) som avtar opp fra 8 % for aldersgruppen 20-24 og ned til 0 % for 51-åringene og eldre.

Det er kr. 81 fratrukket skatt som inngår i årets estimatavvik som er ført direkte mot egenkapitalen.

Ved fastsettelse av estimat på virkelig verdi av pensjonsmidlene per 31.12.13 er det antatt en avkastning for 2013 på 4,10 %.

Faktisk avkastning på pensjonsmidlene var i 2012 på 5,80 %.

Noter til årsregnskapet 2013

De aktuarmessige beregninger utført av Storebrand Pensjonstjenester AS viser følgende:

Spesifikasjon av netto pensjonsforpliktelser	Sikret ordning		Usikret ordning		Totalt	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Beregnet brutto verdi av pensjonsmidler	18 430	17 830	0	0	18 430	17 830
Beregnet brutto pensjonsforpliktelse	-17 844	-17 552	0	-59	-17 844	-17 611
Netto pensjonsmidler	586	278	0	-59	586	219
Arbeidsgiveravgift	83	39	0	0	83	39
Balanserte pensjonsmidler	669	317	0	-59	669	258

Spesifikasjon av årets pensjonskostnad	Sikret ordning		Usikret ordning		Totalt	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Nåverdi av pensjoner opptjent i perioden	60	1 603	0	168	60	1 771
Inntektsføring som følge av endret ordning	0	-20 984	0	1 145	0	-19 839
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	643	1 236	0	37	643	1 273
Brutto pensjonskostnad	704	-18 145	0	1 351	704	-16 795
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-631	-1 105	0	0	-631	-1 105
Netto pensjonskostnad	72	-19 250	0	1 351	72	-17 900
Resultatført arbeidsgiveravgift	-40	226	0	24	-40	250
Pensjonskostnad ytellesbaserte ordninger	32	-19 024	0	1 375	32	-17 650
Kostnad innskuddsordning inkl. arbeidsgiveravgift	326	232	0	0	326	232
Kostnad AFP inkl. arbeidsgiveravgift	0	0	0	0	0	0
Sum pensjonskostnad	358	-18 792	0	1 375	358	-17 418

Spesifikasjon av estimatavvik ført mot egenkapitalen	2013	2012
Estimatavvik oppslutt i året på pensjonsforpliktelser	859	988
Estimatavvik oppslutt i året på pensjonsmidler	-940	-1 736
Sum estimatavvik ført direkte mot egenkapitalen	-81	-748

NOTE 5

VARIGE DRIFTSMIDLER

(beløp i 1000 kr.)

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlenes forventede levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlenes kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmidlet er lavere enn balanseført verdi, foretas nedskrivning til

gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og verdi i bruk. Verdi i bruk er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen vil generere.

Leiekostnader på maskiner som ikke er balanseført utgjør for 2013 kr 189.

Oversikt over driftsmidler og avskrivninger			Maskiner /inventar	Bygninger etc	Sum
Anskaffelseskost per 01.01.2013			1 021	5 841	6 862
Tilgang			1 095	0	1 095
Avgang til anskaffelseskost			226	0	226
Anskaffelseskost per 31.12.2013			1 890	5 841	7 731
Samlede ordinære avskrivninger			503	2 582	3 085
Bokført verdi per 31.12.2013			1 387	3 259	4 646
Ordinære avskrivninger 2013			236	300	536
Avskrivningssatser			8-30%	1-5%	
Fast eiendom	Kommune	Eiendoms- type	Totalt areal m2	Uterav utleid areal m2	Balansert verdi
Torget 8, Langesund	Bamble	Forr.bygg	826	0	3 200
Totalt			826	0	3 200

Noter til årsregnskapet 2013

NOTE 6

UTLÅN OG TAP PÅ UTLÅN

(beløp i 1000 kr.)

Generelle regnskaps- og vurderingsprinsipper og definisjoner

Utlån og garantier er bokført etter gjeldende lover og forskrifter, herunder ny utlånsforskrift fastsatt 21. desember 2004 med ikrafttredelse 1. januar 2006. Utlån til kunder er per 31.12.2013 vurdert til amortisert kost. Med amortisert kost menes historisk kost justert for mottatte avdrag samt nedskrivninger og tap.

Etableringsgebyr som belastes kunden ved lånopptak, inntektsføres direkte.

Alle engasjementer blir fulgt opp ved månedlig gjennomgang av restans- og overtrekkslister og nedenfor nevnte risikoklassifiseringssystem.

Misligholdte og tapsutsatte lån

Ny utlånsforskrift definerer et lån som misligholdt etter 1 dag mot tidligere 90 dager i gammel forskrift, mens begrepet tapsutsatte lån ikke lenger er gjort gjeldende. Imidlertid gjelder den gamle utlånsforskriftens definisjoner av misligholdte og tapsutsatte lån i forhold til årsregnskapsforskriftens krav. Banken har derfor valgt å presentere noter for misligholdte og tapsutsatte lån i henhold til gammel utlånsforskrift.

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalle termider på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt eller innskuddskonti ikke er inndekket innen 90 dager etter at rammekreditten eller kontoen ble overtrukket.

Tapsutsatte lån er lån med avsetning som ikke er misligholdte, men hvor kundenes økonomiske stilling innebærer sannsynlighet for tap på et senere tidspunkt.

Bukføring av renter

På et nedskrevet engasjement skal det vurderes om renter utgjør deler av den forventede kontantstrømmen. I de tilfeller der det ventes at kunden helt eller delvis ikke vil betale renter, vil inntektsføring bli stoppet, og beregnede renter vil bli ført opp som opptjente ikke mottatte inntekter i balansen.

Konstaterte tap på engasjementer er tap som regnes som endelige. Dette omfatter tap hvor banken har mistet sitt krav overfor debitor ved konkurs, stadfestet gjeldsnoed, tvangspant som ikke har ført fram, rettskraftlig dom eller inngått avtale. Der de vurderte sikkerheter åpenbart ikke dekker engasjementet, blir det vurdert nedskrivning ved mislighold. Slike vurderinger blir alltid foretatt når mislighold har lengre varighet enn 90 dager. Når det gjelder vurdering av sikkerheter på pantobjekter ved individuelle nedskrivninger, verdsettes disse til antatt virkelig verdi på tidspunkt for realisasjon eller egen overtagelse av sikkerheter. Nedskrivning på enkeltlån og grupper av lån foretas fra og med 01.01.2006 i de tilfeller det foreligger objektive bevis for verdiløst. Nedskrivningen beregnes som differansen mellom utlånets bokførte verdi og nåverdien av estimerte framtidige kontantstrømmer, neddiskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Dersom banken har bevilget flere lån til en og samme kunde, vil en engasjementsvurdering vere å betrakte som en individuell vurdering.

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdiløst 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.

Gruppevise nedskrivninger foretas på grupper av utlån med tilnærmet like risikoegenskaper. Bankens utlån er inndelt i ulike risikoklasser i samsvar med bankens risikoklassifiseringssystem, som er beskrevet nærmere nedenfor. Med utgangspunkt i risikoklassene innenfor PM og BM samt tilhørende relevant statistisk materiale, blir gruppevise nedskrivninger beregnet i relevante modeller.

Overlatte eiendeler som overtas i forbindelse med innrivelse av engasjementer og som er ment for rask realisasjon, bokføres i balansen som omløpsmidler. Eiendelene vurderes til antatt realisasjonsverdi på overtakelsestidspunktet. Eventuelle tap/gevinster ved avhendelse eller revurdering av verdi på slike eiendeler føres som tap/reduksjon i tap på utlån.

Risikoklassifisering av utlån, kreditter og garantier

Risikofordelt utlånsportefølje per 31.12	Brutto utlån		Garantier		Trekklåsideteter		Individuelle nedskrivninger	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Høy risiko	148 942	161 537	7 988	19 251	47 886	82 078	14 733	11 975
Middels risiko	305 175	272 290	2 534	4 671	64 679	61 924	0	0
Lav risiko	2 703 229	2 610 377	226 353	180 956	824 622	722 156	0	0
Ikke klassifisert	26 017	29 748	20	80	23 664	26 424	441	468
Sum	3 183 363	3 073 952	236 895	204 958	960 851	892 582	15 174	12 443
Lån i BIK, lav risiko	1 073 214	824 782						

Banken bruker et risikoklassifiseringssystem for utlån, kreditter og garantier. Vi har klassifisert alle store næringsengasjement

gjennom flere år ut fra nøkkeltall i regnskaper og vurdert verdi av sikkerheter. Dette prinsippet er også innført for privatkunder

Noter til årsregnskapet 2013

hvor klassifiseringen skjer som en kombinasjon av brutto inntekt, gjeldsgrad og avgitte sikkerheter. Banken har i sin rutine at alle nye privatengasjement over kr 100.000,- skal klassifiseres. Dessuten er alle våre tapsutsatte engasjement vurdert og inngår i de klassifiserte beløpene.

Kriteriene for klassifiseringen for så vel næringskunder og personkunder er avgitte sikkerheter og inntekt/økonomi. Hvert eneste engasjement graderes etter disse to kriteriene med hver sin bokstavkode. Ved totalvurderingen av utlans- og kredittporteføljen trekkes disse bokstavgraderingene opp til en overordnet klassifisering. Den overordnede klassifiseringen består av utlån og kreditter med hhv høy, middels og lav risiko. Når det gjelder engasjementer som kun er risikoklassifisert etter et av kriteriene over, er de summert opp til akkumulert risikoklasse etter følgende prinsipp:

Klasse A + B	Lav risiko
Klasse C	Middels risiko
Klasse D + E	Høy risiko

Tabellen over viser oversikt over risikofordelt utlansportefølge.

De gruppevise nedskrivningene beregnes basert på historisk tapssannsynlighet og risikoholdsfrekvens fordelt på de forskjellige risikoklasser.

Det er bankens inntrykk at utviklingen i 2013 har vært positiv med hensyn til risiko i samlet kredittportefølge. Andelen lån med høy risiko er redusert, og den samlede risiko i disse vurderes ikke som høyere enn i tidligere perioder. Bankens portefølge av lån i Eika Boligkreditt medregnes i beregning av PM/BM lån og risikofordeling.

Engasjementenes rente- og avdragsbetingelser

Bankens rente- og avdragsbetingelser tilstreber å reflektere i store trekk de avgitte sikkerheter og den økonomi som

foreligger på det enkelte engasjement i samsvar med risikofordelt engasjementsportefølge. Banken har standardisert sine betingelser i en prisliste på privatmarkedet som er tilgjengelig for våre kunder. Utgangspunktet er at et lån med en lavere risiko prises lavere enn et lån med en høyere risiko. Derfor vil lån med pant i bolig gjerne innenfor 60% av takst prises lavere enn lån med dårligere sikkerhet. På bedriftsmarkedet har banken innført en prismatrise som skal gi en mer riktig prising i forhold til risiko. Bankens taps situasjon de siste årene har vært på et normalt nivå. Basert på erfaringstall i finansnæringen, med den usikkerhet det først og fremst er ved satsing på næringslivsengasjement og dagens usikre konjunktursituasjon, antas tapene fortsatt være normale de nærmeste årene. Men vi gjør oppmerksom på at det er usikkerhet knyttet til fremtidige prognosetall. Størstedelen av tapene forventes å komme i høy og middels risikoklasse. Forventede tap for privatengasjement forventes å ligge på dagens nivå. Disse anslagene er noe mer sikre enn for næringslivsengasjementene. Vi må imidlertid ta forbehold hvis enkeltstående, til nå uidentifiserte engasjementer, plutselig skulle rammes av spesifikke kunde- eller bransjerelaterte omstendigheter. Slike forhold er i dag ikke identifisert på risikofordelt porteføljeviseoversikt.

Antatte forventede tap i personmarkedet antas å være marginale i forhold til renteinntekter. Dette vil også gjelde for næringslivsengasjementer i gruppen lav og middels risiko, mens tap i risikogruppe høy forventes å være marginalt større enn gruppens renteinntekter.

Geografisk fordeling

Ingen del av bankens utlån eller garantier for 2012 eller 2013 anses ytter til spesielle geografiske risikoutsatte områder. Det vises til bankens oversikt over utlån og garantier fordelt på geografiske områder.

Utlån og garantier fordelt etter sektor	Totalt engasjement		Hverav garantier	
	2013	2012	2013	2012
Sektor				
Personmarkedet, inkl utf statshorgere	2 641 257	2 575 642	7 865	7 311
Næringsmarkedet	843 003	776 334	57 323	46 180
Garanti overfor Eika Boligkreditt	171 707	151 457	171 707	151 457
Sum	3 655 967	3 503 433	236 895	204 948

Utlån og garantier fordelt etter geografisk område	Totalt engasjement		Hverav Garantier	
	2013	2012	2013	2012
Geografisk område				
Bamble	2 142 867	2 031 312	216 409	175 299
Porsgrunn	573 496	536 304	7 322	15 462
Skien	360 729	362 977	11 349	11 475
Telemark ellers	80 182	71 540	0	23
Oslø	124 343	129 760	0	0
Øvrige	374 350	368 540	1 815	2 699
Sum	3 655 967	3 503 433	236 895	204 958

Noter til årsregnskapet 2013

Diverse fordeling på viktige næringer

	Brutto utlån		Garantier		Potensiell eksponering v. f.eks. trekkfasiliteter		Misligholdte engasjement		Tapsutsatte engasjement		Individuelle nedskrivninger utlån	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Personkunder Personkunder inkl utl. Statshøgere	2 446 352	2 392 396	7 865	7 311	187 033	174 828	13 157	12 405	1 498	1 796	1 601	4 286
Viktige næringer												
A Primærnæring	37 135	36 647	75	75	3 708	2 456	0	0	0	0	0	0
C Industri	47 953	57 926	1 110	1 210	7 918	4 568	0	0	0	0	0	0
F Bygge- og anlegg	92 165	64 652	26 731	21 841	16 019	15 166	5 030	732	0	0	63	63
G + J Varehandel, Overnatting, servering	79 930	80 326	9 201	10 129	11 719	12 555	32	0	611	1 730	650	252
H Transport	51 261	53 561	7 152	7 068	1 461	1 990	1 653	553	0	0	524	532
K + M Finansiering, forsikring og Faglig og teknisk tjenestey.	53 322	56 484	6 757	506	1 672	2 068	0	1 302	0	0	0	0
I. Omsetning og drift fast eiendom	301 858	261 836	5 266	4 266	2 742	2 916	10 977	5 081	7 507	7 316	3 776	3 457
Øvrige næringer	73 387	70 124	1 031	1 086	3 429	6 881	254	254	7 616	7 359	5 624	3 853
Garanti THK	0	0	171 707	151 467	0	0	0	0	0	0	0	0
Totalt	3 183 363	3 073 952	236 895	204 959	235 701	223 428	31 103	20 327	17 232	18 201	15 238	12 443

De gruppevise nedskrivningene er avsatt ut i fra en modell for beregning av slike nedskrivninger.

Oversikt over totale misligholdte og øvrige tapsutsatte engasjementer.

<i>Misligholdte engasjement:</i>	2013	2012	2011	2010	2009
Brutto misligholdte engasjement	31 103	20 327	26 496	28 567	42 211
- individuelle nedskrivninger	4 568	3 519	6 959	9 115	9 418
=Netto misligholdte engasjement	26 535	16 808	19 537	19 452	35 793

<i>Øvrige tapsutsatte engasjement</i>	2013	2012	2011	2010	2009
Brutto tapsutsatte engasjement	17 232	18 201	21 617	17 979	33 393
- individuelle nedskrivninger	10 670	8 924	8 151	7 730	4 962
=Netto tapsutsatte engasjement	6 562	9 277	13 466	10 249	28 431
Overført eiendom	20 483	20 483	20 483	20 100	0

Noter til årsregnskapet 2013

Oversikt over individuelle nedskrivninger

	Utlån til og fordring på kreditinstitusjoner	Utlån til og fordringer på kunder	Individuelle nedskrivninger på garantier	Totalt
Individuelle nedskrivninger 01.01.2012	0	15 048	63	15 111
- per. konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt ind. nedskrivninger	0	-3 916	0	-3 916
+ økte individuelle nedskrivninger perioden	0	1 208	0	1 208
+ nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	400	0	400
- tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	0	-297	0	-297
= Individuelle nedskrivninger 31.12.2012	0	12 443	63	12 506
- per. konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt ind. nedskrivninger	0	-327	0	-1 565
+ økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	1 924	0	3 249
+ nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	1 375	0	1 054
- tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	0	-241	0	-6
= Individuelle nedskrivninger 31.12.2013	0	15 174	63	15 238

Oversikt over endring i gruppevise nedskrivninger

	Utlån til og fordring på kreditinstitusjoner	Utlån til og fordringer på kunder	Gruppevise nedskrivninger på garantier	Totalt
Gruppevise nedskrivninger 01.01.2012	0	12 425	0	12 425
± periodens endring i gruppevise nedskrivninger	0	1 500	0	1 500
= Gruppevise nedskrivninger 31.12.2012	0	13 925	0	13 925
± periodens endring i gruppevise nedskrivninger	0	3 900	0	3 900
= Gruppevise nedskrivninger 31.12.2013	0	17 825	0	17 825

Oversikt over kostnadsførte tap på utlån, garantier og kredittap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

	Kostnadsført på utlån	Kostnadsført på garantier	Kostnadsført på andre rentebærende verdipapirer
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	2 731	0	0
+ periodens endring i gruppevise nedskrivninger	3 900	0	0
+ periodens konstaterte tap som tidligere er avsatt som individuelle nedskrivninger	1 473	0	0
+ periodens konstaterte tap som tidligere ikke er avsatt som individuelle nedskrivninger	27	0	0
- periodens inngang på tidligere perioders kostnadsført tap	-50	0	0
Periodens tapskostnad	8 081	0	0

Noter til årsregnskapet 2013

NOTE 7

SKATTER

(beløp i 1000 kr.)

Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skatteminuserende forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Dette innebærer at skatteminuserende midlertidige forskjeller som forventes å reversere langt frem i tid, ikke kan utlignes mot skatteøkende forskjeller som forventes å reversere før. Beregning av utsatt

skatt/utsatt skattefordel er basert på 27 % skatt fra og med 2013.

Banken har med regnskapsmessig virkning fra 01.01.2012 fusjonert med datterselskapet Sparehuset Grenland AS. Skattemessig virkningstidspunkt vil være 01.01.2013. Skatteposisjoner tilknyttet datterselskapet er innarbeidet i spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt nedenfor.

Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt	31.12.2013	31.12.2012	Endring
Obligasjoner og andre verdipapirer	-919	-2 505	1 586
Driftsmidler	-5 282	-5 876	594
Gevinst og tapskonto	1 746	2 183	-437
Skatteposisjoner/løsje	0	-3 420	3 420
Netto overfinansiering/underfinansiering (-) av pensjonsforpliktelser	669	257	412
Sum utlignbare forskjeller	-3 786	-9 360	5 574
Utsatt skatt/skattefordel (-)	-1 022	-2 621	1 561
Bøkført utsatt skatt/skattefordel (-)	-1 022	-2 621	

Årets skattekostnad fremkommer slik:	2013	2012
Ordinært resultat før skatt	41 398	54 284
Permanente forskjeller og egenkapitalposter	-6 238	-457
Endring midlertidige forskjeller knyttet til egenkapitalposter	81	748
Endring i midlertidige forskjeller	-5 477	-22 968
Grunnlag for betalbar inntektsskatt	29 602	31 607
Betalbar skattegjeld inntektsskatt per 31.12.	8 289	8 850
Betalbar skattegjeld formuesskatt per 31.12.	874	660
Sum betalbar skattegjeld per 31.12.	9 162	9 510
Før nye avsatt skatt tidligere år	-676	-52
Endring utsatt skatt/skattefordel	1 561	6 430
Årets skattekostnad på ordinært resultat	10 048	15 888

Forklaring til hvorfor årets skattekostnad ikke utgjør 28 % av resultat før skatt:	2013	2012
28 % skatt av resultat før skatt	11 592	15 199
28 % skatt av permanente forskjeller og avrundning	-1 741	81
Før nye/lite avsatt skatt tidligere år	-676	-52
Formuesskatt	874	660
Beregnet skattekostnad	10 048	15 888
Effektiv skattesats	24,3 %	29,3 %

Noter til årsregnskapet 2013

NOTE 8

LIKVIDITETSRISIKO

(beløp i 1000 kr.)

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke kan innfri sine betalingsforpliktelser ved forfall. Banken styrer sin likviditetsrisiko gjennom måltall for kundeinnskudd i forhold til utlån til kunder, andel langsiktig kapitalmarkedsfinansiering og krav til egenkapital, samt krav til lengden på den tidsperioden hvor banken skal være uavhengig av ny finansiering fra markedet. I praksis skjer likviditetsstyringen gjennom likviditetsprognoser, valg av løpetid på bankens innlån, inngåelse av avtaler om trekkrettigheter og deponering av verdipapirer mot låneadgang i Norges Bank. Tabellen nedenfor viser likviditetsrisikoen målt ved restløpetid til forfall på de ulike balansepostene. Den er satt opp i henhold til årsoppgjørsløpskriftens krav og gir ikke uten videre et

fullstendig bilde av bankens likviditetsrisiko. Bl.a. må det tas hensyn til:

- at hoveddelen av kundeinnskuddene er plassert i det korteste løpetidsintervallet, til tross for at innskuddsmassen samlet sett er en av bankens mest stabile finansieringskilder
- at også hovedtyngden av sertifikater og obligasjoner kan omgjøres til likvider langt raskere enn hva forfallsdødsdatoene på papirene tilster, alternativt belånes i Norges Bank
- at reell gjensvarende løpetid på nedbetalingslån er kortere enn de formelle avdragsplanene p.g.a. ekstraordinære innbetalinger mm
- lønemuligheter i Norges Bank og inngåtte avtaler om trekkrettigheter i andre banker.

Per 31.12.2013 hadde banken følgende lånemuligheter i Norges Bank og avtalte trekkrettigheter: (beløp i 1000 kr.)

Type	Låneadgang / ramme	Herav trukket beløp	Forfall på trekkramme
Låneadgang i Norges Bank	217 350	0	
Trekkrettigheter	155 000	0	04.02.2014

Restløpetid for hovedposter	inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd- 1 år	1 - 5 år	over 5 år	uten løpetid	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	160 305	0	0	0	0	12 115	172 510
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	28 901	0	0	0	1 000	0	29 901
Utlån til og fordringer på kunder	54 148	26 085	330 903	711 843	2 060 384	-32 999	3 150 364
Obligasjoner og sertifikater	5 000	5 500	55 855	227 047	68 155	0	361 557
Øvrige eiendelsposter	11 551	0	0	0	1 022	234 560	247 142
Sum eiendeler	259 995	31 585	386 758	938 890	2 130 561	213 685	3 961 474
Gjeld til kredittinstitusjoner	40	55 000	0	0	0	0	55 040
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 406 384	3 945	0	3 907	0	0	2 414 206
Gjeld ved utstedelse av verdipapir	75 000	0	100 000	910 000	115 000	1 592	1 201 592
Øvrig gjeld	7 094	9 162	6 221	0	0	63	22 540
Egenkapital	0	0	0	0	0	268 096	268 096
Sum gjeld og egenkapital	2 488 518	68 077	106 221	913 907	115 000	269 751	3 961 474
Netto likvideksponering	-2 228 523	-36 492	280 537	24 983	2 015 561	- 56 066	0

Kassekreditt og byggelån er klassifisert i intervallet 3 måneder til 1 år. Flexilån er fordelt over 10 år. Kr 1 619 av beløpet er utenlandsk valuta utregnet til norske kroner. Kundens ubenyttede trekkrettigheter utgjør kr 236 139. Dette er ikke hensyntatt i tabellen.

Noter til årsregnskapet 2013

RENTERISIKO

(beløp i 1000 kr.)

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til aktiviteter i kapitalmarkedet. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivside ikke er sammenfallende. Bankens styre har fastsatt maksimumsrammer for bankens renterisiko. Det foretas

løpende kontroll av at virksomheten holdes innenfor disse rammer. Den samlede rammen for renteeksponering gir uttrykk for hva banken maksimalt kan tape (realisert) ved en ugunstig, generell renteendring på 1 %. Bankens maksimale ramme for renterisiko er fastsatt til 2,5 millioner kroner. Utnyttelse av rammen var ved årsslutt 48 %.

Tidspunkt frem til avtalt/santynlig endring av rentebetingelser	Inntil 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd- 1 år	1 - 5 år	over 5 år	Tien renter	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	160 395	0	0	0	0	12 115	172 510
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	29 901	0	0	0	0	0	29 901
Utlån til og fordringer på kunder	0	3 146 108	2 540	34 715	0	-32 999	3 150 364
Obligasjoner og sertifikater	100 067	248 532	7 158	5 800	0	0	361 557
Øvrige eiendelsposter	0	0	0	0	0	247 142	247 142
Sum eiendelsposter	290 363	3 394 640	9 698	40 515	0	226 258	3 961 474
Gjeld til kredittinstitusjoner	40	55 000	0	0	0	0	55 040
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	2 412 289	0	1 917	0	0	2 414 206
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	135 000	1 065 000	0	0	0	1 592	1 201 592
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	22 540	22 540
Egenkapital	0	0	0	0	0	268 096	268 096
Sum gjeld og egenkapital	135 040	3 532 289	0	1 917	0	292 228	3 961 474
Netto renteeksponering	155 323	-137 649	9 698	38 598	0	-65 970	0

NOTE 9

IBENDEHAVEROBLIGASJONER OG SERTIFIKATER

(beløp i 1000 kr.)

	Pålydende	Anskaffelses- kost	Virkelig verdi	Bokført verdi
Utstedt av eller garantert av stat	21 000	21 034	20 999	20 983
Utstedt av banker og finansforetak	77 500	77 697	77 964	77 440
Utstedt av kreditforetak, obligasjoner med fortrinnsrett	155 000	155 598	156 451	155 598
Utstedt av andre	108 031	108 147	108 811	107 536
Sum obligasjoner/sertifikater	361 531	362 476	364 225	361 557

Bankens beholdning av ibendehaverobligasjoner og sertifikater er klassifisert som andre omlopsmidler og er bokført til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Alle verdipapirene er noterte i NOK. Ved fastsettelsen av virkelig

verdi er ligningskursen per 31.12.2013 lagt til grunn. Gjennomsnittlig effektiv rente på ibendehaverobligasjoner og sertifikater utgjør 3,54 %, og er beregnet ut fra 12 måneders gjennomsnittlig beholdning.

Noter til årsregnskapet 2013

NOTE 10

AKSJER, ANDELER OG EGENKAPITALBEVIS

(beløp i 1000 kr.)

Kortsiktige plasseringer i aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis – børsnoterte	Org.nr.	Anskaffelses- Kost	Bokført verdi
Evry ASA	934 382 404	303	39
Funcom N.V.	200 293 223	392	24
Marine Harvest ASA	964 118 191	200	370
Norsk Hydro ASA	914 778 271	2 598	1 869
Norske Skogindustrier ASA	911 750 961	204	38
REC Silicon ASA	977 258 561	218	11
REC Sofar ASA	912 218 929	2	6
Siem Offshore INC	200 284 801	575	591
Eika Utbytte	983 783 880	1 000	1 097
Warrenwicklund Norden	982 577 446	340	521
Eika Norge	985 682 976	376	477
Warrenwicklund World	982 577 462	340	504
Warrenwicklund Utbytte	985 890 048	1 000	1 336
Sum kortsiktige plasseringer i aksjer og grunnfondsbevis		7 548	6 881

Bankens beholdning av aksjer, andeler og grunnfondsbevis i handelsporteføljen er bokført til virkelig verdi. Ved fastsettelsen av virkelig verdi er børskursen per 31.12.2013 lagt til grunn. Beholdningen inngår i en handelsportefølje med

henblikk på videre salg og omselles på børs og anses ha god eierspredning og likviditet. Handelsporteføljen har i 2013 gitt et resultat på kr 1 456.

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis klassifisert som ordinære omlop	Org.nr.	Virkelig Verdi	Anskaffelses- Kost	Bokført Verdi
Aberdeen Bløndsomfond Norge II ASA	988 671 258	1 497	1 079	1 079
Boligutleie Holding II AS	984 274 823	1 727	1 391	1 391
Etatbygg Holding II AS	984 602 189	2 008	1 616	1 616
Fjellmealand Sparebank	937 896 581	3 283	3 283	3 283
Kirkesundet Kraftinvest AS	993 156 353	1 189	1 040	1 040
Kirkesundet Management AS	993 105 953	999	999	999
Nordic Private Equity AS	996 964 612	5 682	5 096	5 096
Norgesinvester Opportunities II AS	997 384 253	953	1 000	953
Prime Property Croatia I AS	991 478 272	600	600	600
North Bridge Opportunities AS	991 669 884	714	680	680
Romval LTD	200 340 310	1	491	1
Swiss Property AS	890 654 592	1 246	818	818
Visa Inc. LTD USA		982	338	338
Ya Holding ASA	987 778 490	1 073	1 092	1 073
German Property AS	891 052 642	426	500	426
Sveits Bløndsominvest AS	990 585 121	373	300	300
Emerging Europe Land Development AS	992 394 781	191	505	191
DNB Likviditet 20 (V)	982 736 919	20 131	20 000	20 000
DNB Obligasjon 20 (IV)	987 156 163	25 200	25 000	25 000
Plus Obligasjon	988 872 946	50 417	50 000	50 000
Storebrand Norsk Kredit IG 20	997 342 526	20 520	20 000	20 000
Sum		139 230	135 737	134 901

Bankens beholdning av andeler og egenkapitalfondsbevis bokført som ordinære omløpspapirer er bokført til det laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi per post. Inntekter fra rentefond bokføres på samme linje som aksjeutbytte i regnskapet.

Noter til årsregnskapet 2013

Aksjer bokført som anleggsmidler	Org.nr.	Eierandel	Anskaffelses- kost	Bokført Verdi
BTV Fond AS	977 515 157	*	1 450	1 450
Nets Holding AS	999 076 653	*	2 820	2 820
Eika Gruppen AS	979 319 568	1,6 %	16 938	16 938
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	1,8 %	43 721	43 721
Grenland Eiendomsmegling AS **	988 796 638	51,0 %	209	209
Bamble Eiendom AS **	994 448 064	100,0 %	1 010	1 010
Eiendoms-kreditt AS	979 391 285	*	1 470	1 470
AS Sparebankmaterieell	916 148 690	*	18	18
Aksjer ikke spesifisert		*	22	22
Sum			67 658	67 658

* Ubetalte eierandeler ** Datterselskap

Aksjer bokført som anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Aksjene blir likevel nedskrevet dersom markedsverdi er vesentlig lavere enn bokført verdi og

verdinedgangen skyldes forhold som ikke er av forhigående art.

	Anskaffelses- kost	Bokført verdi
Sum kortsiktige plasseringer og aksjer til varig eie	210 943	209 440

Beholdningsendringer aksjer til varig eie	2013
Inngående balanse	44 823
Tilgang og avgang	22 835
Reklassifiseringer	0
Årets periodiserte over-/underkurs	0
Nedskrivning i regnskapsåret/reversering av tidligere års nedskrivning	0
Utgående balanse	67 658

NOTE 11

DATTERSELSKAP

(beløp i 1000 kr.)

Banken etablerte høsten 2005 Grenland Eiendomsmegling AS og har per 31.12.2013 en eierandel på 51 %. Bankens stemmeandel tilsvare eierandelen. Selskapet er samlokalisert med bankens hovedkontor på Stathelle. Bankens aksjebeholdning i selskapet er vurdert til kostpris. Selskapet har per 31.12.2013 innestående i banken kr 15.167. Rentekostnader til datterselskapet beløper seg til kr 395 og renteinntekter til kr 1. Selskapet har et overskudd etter skatt på kr 257 og egenkapitalen er kr 1294. I 2012 var overskuddet kr 1 280 og egenkapitalen kr 1 236.

Banken etablerte høsten 2009 Bamble Eiendom AS. Selskapet er heleid av banken og er samlokalisert med bankens hovedkontor på Stathelle. Aksjekapitalen i selskapet er vurdert til kostpris. Selskapet har per 31.12.2013 innestående i banken kr 2 og kr 3 318 i gjeld. Renteinntekter fra datterselskapet beløper seg til kr 185. Selskapet har et underskudd etter skatt på kr 147 og egenkapitalen er kr 445. I 2012 var underskuddet kr 274 og egenkapitalen kr 591. I h.h.t. regnskapslovens § 3-8 2.ledd er det ikke ført konsernregnskap med datterselskapene.

Noter til årsregnskapet 2013

NOTE 12

ANSVARLIG LÅNEKAPITAL I ANDRE FORETAK

(beløp i 1000 kr.)

	31.12.2013	31.12.2012
Enter Card	1 000	1 000
Sum ansvarlig lånekapital	1 000	1 000
Derav ansvarlig lånekapital i finansinstitusjoner	1 000	1 000

Plasseringen i Enter Card løper som utlån.

NOTE 13

FINANSIELLE DERIVATER

(beløp i 1000 kr.)

	Nominelt beløp*		Virkelig verdi	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Rentesikringsavtaler utenom balansen				
Sikring av ansvarlig lånekapital	15 000	15 000	15 335	15 576
Sum	15 000	15 000	15 335	15 576

* Nominelt beløp tilsvarende det referansebeløp (savnåttel) som er avtalt i bytteavtalene

Fornål og beskrivelse av inngåtte avtaler

Renteswap avtaler

Da det er god sammenheng mellom renterisikoene på aktiva- og passivasiden i balansen har banken ved årsskiftet kun 1 renteswapavtale for å redusere bankens eksponering overfor svingninger i rente/avkastning. Dette gjelder en avtale som gir banken flytende rente på et ansvarlig lån.

Regnskapsmessig behandling – regnskapsprinsipper.

Sikringsforretning.

Avtaler som er inngått for å redusere bankens eksponering overfor svingninger i rente/avkastning av balanseposter, er definert som sikringsforretning. Finansielle derivater som er sikringsforretninger verdsettes etter samme prinsipper som den sikrede post. Det fremkommer således ikke noen isolerte gevinster eller tap på disse. Netto resultat av rentebytteavtalene er ført mot rentekostnader og renteinntekter. Den del av bytteavtalen som er inngått for å sikre utbetaling av aksjeavkastning på inngåtte innskuddsavtaler, er en sikringsforretning, og den verdsettes etter samme prinsipper som den sikrede post. Beregnet merverdi på sikringsforretning har tilsvarende beregnet merverdi på bankinnskuddet. Det fremkommer

således ikke noen isolerte gevinster eller tap på disse. De renter eller opsjønspremie som er betalt på den del av bytteavtalen som refererer til bankinnskudd med aksjeavkastning, er kostnadsført som renter av bankinnskudd, Kundeinnskudd med indekshasert avkastning som ikke er sikret i form av opsjønsavtaler eller opsjønsavtalene av ulike årsaker har blitt terminert, balanseføres til pålydende med tillegg av urealisert avkastning i de tilfellene avkastningen er positiv.

Risikofaktorer

Kursrisikoen er knyttet til verdutviklingen på definerte aksjeindekser på børsen og utviklingen på rentemarkedet i Norge. Bankens kredittrisiko vurderes som ubetydelig.

Virkelig verdi - markedsverdi

Verdievalueringen er basert på indikativ gjennomsnittspris (av kjøp og salg) og forutsetter at bytteavtalen løper fram til forfall. Vurderingen er ment for evalueringsformål for det aktuelle tidspunkt og er ikke nødvendigvis sammenfallende med den verdi kontrakten ville hatt dersom denne hadde blitt omsatt i markedet på dette tidspunkt.

Noter til årsregnskapet 2013

NOTE 14

GJELD

(beløp i 1000 kr.)

Gjeld til kredittinstitusjoner	Særlige vilkår	Gjennomsnitts rente	Valuta
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	55 000	1,87 %	NOK

Det er tatt opp 1 langsiktig lån fra kredittinstitusjoner. Lånet er på kr 55 mill. med rente 3 mndr. NIBOR + 0,20 %. Lånet løper fra 09.03.2007 til 09.03.2014.

Innskudd fra og gjeld til kunder	Særlige vilkår	Gjennomsnitts rente	Valuta
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	627 736	3,17 %	NOK

Gjennomsnittlig rente er beregnet som et gjennomsnitt for de respektive balansepostene gjennom 2013.

NOTE 15

OBLIGASJONSLÅN

(beløp i 1000 kr.)

	Lånebeløp	Årets rentekostnad	Gjennomsnitts rente	Førfall	Valuta
Obligasjonslån utstedt 17.02.2010	175 000	4 806	2,75 %	17.02.2015	NOK
Obligasjonslån utstedt 28.09.2010	150 000	4 613	3,08 %	28.09.2015	NOK
Obligasjonslån utstedt 21.01.2011	75 000	5 027	2,79 %	21.01.2014	NOK
Obligasjonslån utstedt 05.03.2012	100 000	2 945	2,95 %	05.03.2014	NOK
Obligasjonslån utstedt 08.06.2012	190 000	6 326	3,77 %	08.06.2016	NOK
Obligasjonslån utstedt 17.10.2012	200 000	6 403	3,20 %	17.02.2016	NOK
Obligasjonslån utstedt 23.05.2013	120 000	1 819	2,71 %	23.03.2017	NOK
Obligasjonslån utstedt 19.09.2013	75 000	575	2,68 %	19.09.2017	NOK
Sum	1 085 000	32 514			

Rentebetingelsen på obligasjonslån utstedt 17.02.2010 er i dag 3 mnd. NIBOR + 0,90 %. Rentebetingelsen på obligasjonslån utstedt 28.09.2010 er i dag 3 mndr. NIBOR + 1,27 %. Rentebetingelsen på obligasjonslån utstedt 21.01.2011 er 3 mnd. NIBOR + 1,00 %. Rentebetingelsen på obligasjonslån utstedt 05.03.2012 er i dag 3 mndr. NIBOR + 1,12 %. Rentebetingelsen på obligasjonslån utstedt 08.06.2012 er i dag 3 mndr. NIBOR + 2,00 %. Rentebetingelsen på obligasjonslån utstedt 17.10.2012 er i dag 3 mndr. NIBOR + 1,34 %. Rentebetingelsen på obligasjonslån utstedt 23.05.2013 er i dag

3 mndr. + 0,96 %. Rentebetingelsen på obligasjonslån utstedt 19.09.2013 er i dag 3 mndr. NIBOR + 0,95 %. Det er ingen put eller call på noen av lånene. Gjennomsnittlig rente er beregnet som et gjennomsnitt for balansepostene gjennom 2013. Utstedte obligasjoner er oppført i balansen til pålydende verdi justert for underkurs eller overkurs. Underkurs eller overkurs kostnadsføres/inntektsføres plannmessig som en justering av de løpende rentekostnader frem til obligasjonens forfall. Direkte kostnader ved opptak av obligasjonslånet kostnadsføres på opptakstidspunktet.

Noter til årsregnskapet 2013

NOTE 16

FONDSOBLIGASJONSLÅN

(beløp i 1000 kr.)

	Lånebeløp	Årets rentekostnad	Gjennomsnitts rente	Forfall	Valuta
Fondsobligasjonslån utstedt 15.11.2006	40 000	1 470	3,06 %	Evigvarende	NOK
Fondsobligasjonslån utstedt 26.04.2013	60 000	2 668	6,43 %	Evigvarende	NOK
Sum	100 000	3 739			

Rentebetingelser på fondsobligasjonslån utstedt 15.11.2006 er i dag 3 mnd. NIBOR + 120 pkt. Det er en klausul i låneavtalen som tilsier at lånet kan innløses i 2016. Dersom lånet forlenges etter dette, økes rentebetingelsene til 3 mnd. NIBOR + 220 pkt. Rentebetingelsen på fondsobligasjonslån utstedt 26.04.2013 er i dag 3 mnd. NIBOR + 470 pkt. Det er en klausul i avtalen som sier at lånet kan innfris i 2018. Gjennomsnittlig rente er beregnet som et gjennomsnitt for balansepostene gjennom 2013.

Fondsobligasjonslånet utstedt 15.11.2006 er oppført i balansen til pålydende verdi fratrukket gjenværende underkurs på balansetidspunktet. Underkurs kostnadsføres planmessig som en justering av de løpende rentekostnader frem til forfall. Fondsobligasjonslånet utstedt 26.04.2013 er bokført i balansen til pålydende verdi. Direkte kostnader ved opprask kostnadsføres på opptakstidspunktet.

NOTE 17

ANSVARLIG LÅN

(beløp i 1000 kr.)

	Lånebeløp	Årets rentekostnad	Gjennomsnitts rente	Forfall	Valuta
Ansvarlig lån utstedt 26.11.2009	15 000	729	4,86 %	26.11.2019	NOK

Rentebetingelser på det ansvarlige lånet er i dag 7 %. Det er gjort en renteswap på et tilsvarende beløp som gjør at den effektive rentekostnaden blir 3 mnd. NIBOR + 300 pkt. Det er en klausul i låneavtalen som tilsier at banken kan innløse lånet i 2014. Dersom lånet forlenges etter dette, økes rente-

betingelsene til 7,75 %. Gjennomsnittlig rente er beregnet som et gjennomsnitt for balansepostene gjennom 2013. Det ansvarlige lånet er oppført i balansen til pålydende verdi. Det er ingen underkurs på lånet. Direkte kostnader ved opptak kostnadsføres på opptakstidspunktet.

NOTE 18

EGENKAPITAL

(beløp i 1000 kr.)

Spesifikasjon av endring i egenkapitalen:

Sparebankens fond per 01.01.2013	236 168
+ Endring i estimatavvik pensjonsforpliktelser	58
+ Årets overføring til Sparebankens fond	30 100
Sparebankens fond per 31.12.2013	266 326

Noter til årsregnskapet 2013

NOTE 19

KAPITALDEKNING

(beløp i 1000 kr.)

		31.12.2013	31.12.2012
Sparebankens fond		266 326	236 168
+ Gavefond		1 770	1 270
- Immaterielle aktiva		1 691	2 621
+ Fondobligasjonslån innenfor 15 % av kjernekapital		39 932	39 908
+ Fondobligasjonslån innenfor 35 % av kjernekapital		60 000	0
+ Fondobligasjonslån fra Statens Finansfond innenfor 20 % av kjernekapital		0	30 000
- 50 % av ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner utover 10 % av egen ansvarlig kapital		17 611	6 860
- 50 % av ansvarlig kapital i andre finansinst. utover 2 % av mottagende finansinsts. ansvarlig kapital		0	0
Netto kjernekapital		348 726	297 866
+ Fondobligasjonslån utover 15 % av kjernekapital		0	0
+ Ansvarlig lån		15 000	15 000
- 50 % av ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner utover 10 % av egen ansvarlig kapital		15 000	6 860
- 50 % av ansvarlig kapital i andre finansinst. utover 2 % av mottagende finansinsts. ansvarlig kapital		0	0
Total tellende ansvarlig kapital	A	348 726	306 006
Totalt risikovektet volum	B	2 141 219	2 056 974
Kjernekapitaldekning	(A/B)	16,29 %	14,48 %
Ren kjernekapitaldekning		11,62 %	11,08 %
Kapitaldekning		16,29 %	14,88 %

Spesifikasjon av beregningsgrunnlag og kapitaldekning

Utkspøringskategori/ Beregningsgrunnlag risikotype	Beregningsgrunnlag eiendeler		Beregningsgrunnlag utenom balansen		Beregningsgrunnlag Totalt	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Stater og sentralbanker	0	0	0	0	0	0
Lokal regional myndighet	374	399	0	0	374	399
Institusjoner	87 950	66 262	85	131	88 035	66 393
Foretak	260 854	273 871	20 541	18 621	281 395	292 492
Massemarked	0	0	0	0	0	0
Pantstikkerhet eiendom	1 278 138	1 204 702	95 292	74 990	1 373 430	1 279 692
Forfalte engasjementer	35 570	30 689	66	108	35 636	30 797
Obligasjoner fortrinnsrett	15 560	13 011	0	6 228	15 560	19 239
Andeler verdipapirfond	26 935	3 070	0	0	26 935	3 070
Øvrige engasjementer	205 409	221 296	24 318	30 665	229 727	251 961
Kredittisiko	1 910 790	1 813 300	140 320	130 743	2 051 092	1 944 043
Operasjonell risiko					140 563	140 575
Fradrag						
Nedskrivning på grupper av utlån					17 825	13 925
Ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner					32 611	13 719
Sum alle risikoer					2 141 219	2 056 974
Kjernekapitaldekning					16,29 %	14,48 %
Ren kjernekapitaldekning					11,62 %	11,08 %
Kapitaldekning					16,29 %	14,88 %

Noter til årsregnskapet 2013

NOTE 20

GARANTIANSVAR

(beløp i 1000 kr.)

Garantiansvar fordelt på garantiformer	31.12.2013	31.12.2012
Betalingsgarantier	42 670	27 197
Kontraktsgarantier	22 169	25 945
Lånegarantier	171 707	151 467
Skattegarantier	350	350
Sum	236 896	204 959

Ingen del av det totale garantiansvaret er kontragarantert av andre finansinstitusjoner.

NOTE 21

PANTSTILLELSER

(beløp i 1000 kr.)

Sikkerhetsstillelser og pantsettelser	31.12.2013	31.12.2012
Det er deponert obligasjoner som sikkerhet for opptak av lån i Norges Bank.		
Bøkført verdi	231 584	200 866
Trukket beløp	0	0

Til forstanderskapet i

Bamble Sparebank

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Bamble Sparebank, som viser et overskudd på kr 31 349 925. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og administrerende banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og administrerende banksjef 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 administrerende banksjef finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

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

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte 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 den finansielle stillingen til Bamble Sparebank per 31. desember 2013, og av 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 selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Kragerø, den 14. februar 2014

BDO AS



Tore Samuelsen

statsautorisert revisor

KONTROLLKOMITEENS ÅRSBERETNING FOR REGNSKAPET 2013.

Kontrollkomiteen har utført sitt arbeid etter de bestemmelser som er gitt i Lov om sparebanker, Lov om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner, samt komiteens instruks og arbeidsplan. Komiteen har hatt 9 møter i 2013.

Sekretær for komiteen har vært kontorsjef i administrasjonsavdelingen i banken, Roy Aanesen

Styrets protokoller er gjennomgått regelmessig og komiteen har lagt vekt på vurdering av sikkerhet på større tapsutsatte engasjementer. Komiteen har kontrollert lån til ansatte og tillitsvalgte i samsvar med regelverket.

Adm.banksjef har møtt i komiteen og orientert om bankens økonomiske situasjon.

Kontrollkomiteen har i møte den 14. februar 2014 gjennomgått bankens årsregnskap, styrets årsberetning og noter for 2013 og det foreligger en revisjonsberetning uten merknader.

Resultatregnskapet for 2013 og balanse per 31.12.2013, samt styrets forslag til anvendelse av overskuddet er gjennomgått. Man har ved gjennomgåelse av regnskapet vært oppmerksom på om avskrivningene og avsetningene er forsvarlige.

Kontrollkomiteen har ingen merknader og foreslår overfor Forstanderskapet at regnskapet for 2013 med de underliggende noter godkjennes.

Stathelle, 14. februar 2014.

Kontrollkomiteen i BAMBLE SPAREBANK



Leder Heidi Amlic Grindem



Morten Torgersen



Halvor Thommesen