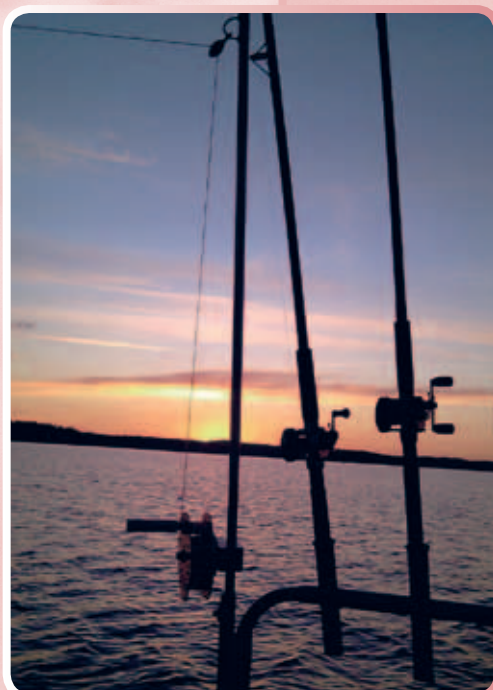


2011

Årsrapport


– *førstevalget*



- Styrets beretning
- Regnskap
- Noter
- Revisors beretning
- Kontrollkomitéens beretning



	Side
Utvikling	3
Styrets årsberetning 2011	5–12
Resultatregnskap	14–15
Balanse	16–17
Kontantstrømanalyse	18
Generelle regnskapsprinsipper	19–21
Noter til regnskapet 2011	22–43
Revisjonsberetning	44
Kontrollkomitéens beretning	45
Bankens tillitsvalgte	46–47
Representantskapet	
Styret	
Kontrollkomitéen	
Bankens kontorer	48



Foto: Tor Fjeld

Statuen "Såmannen" i Rakkestad er realisert bl.a. med betydelig støtte fra Marker Sparebank.

Bankens utvikling 2008–2011

Utvikling resultat

Beløp i NOK 1000

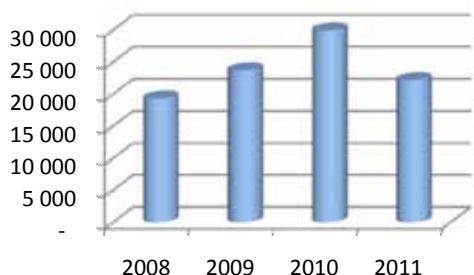
	2011	2010	2009	2008
Rentenetto	63 834	63 217	63 671	61 279
Andre driftsinntekter	16 965	17 337	14 502	12 040
Andre driftskostnader	44 405	37 905	41 577	41 924
Resultat før tap og nedskrivninger	36 394	42 649	36 596	31 395
Tap og nedskrivninger	4 500	1 997	2 551	3 359
Resultat før skatt	31 894	40 652	34 044	28 037
Skatt	9 741	10 755	10 370	8 752
Resultat etter skatt	22 153	29 897	23 674	19 285

Utvikling nøkkeltall

Beløp i NOK 1.000

	2011	2010	2009	2008
Forvaltningskapital	3 249 789	3 001 299	2 949 947	2 765 089
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3 177 989	3 009 766	2 843 334	2 554 052
Utlån til kunder, egen balanse	2 662 245	2 713 633	2 535 621	2 302 147
Utlån til kunder i Terra BoligKreditt	545 744	335 885	212 700	
Innskudd fra kunder	2 249 035	2 115 036	2 026 256	1 974 374
Innlån	439 684	349 533	349 574	289 931
Egenkapital - Sparebankens fond og gavefond	352 886	332 733	305 304	283 163
Innskuddsdekning	84,5 %	77,9 %	79,9 %	85,8 %
Innskuddsvekst	6,3 %	4,4 %	2,6 %	10,9 %
Utlånsvekst egen balanse	-1,9 %	7,0 %	10,1 %	5,4 %
Utlånsvekst inkl. Terra BoligKreditt	5,2 %	11,0 %		
Kapitaldekning	18,2 %	17,3 %	17,3 %	17,7 %
Kostnader i % av inntekter (eks. v.p.)	58,0 %	51,2 %	55,7 %	56,6 %
Rentenetto i % av GFK	2,0 %	2,1 %	2,2 %	2,4 %
Resultat før skatt i % av GFK	1,0 %	1,4 %	1,2 %	1,1 %

Resultat etter skatt (i NOK 1000)



Forvaltningskapital (i NOK 1000)

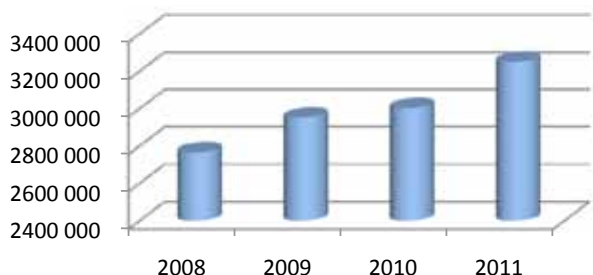




Foto: Tor Fjeld

Banken bidro med en halv million til Marker Brannvesens nye tankbil i 2011.



Foto: Hege Holth

Som medeier i Terra Forsikring bidrar Marker Sparebank med tilskudd til øvelser og forebyggende tiltak. Her fra brann- og førstehjelpskurs for båtentusiaster.

Styrets årsberetning 2011

Marker Sparebank – "Førstevalget"

Forretningssidé

Marker Sparebank skal tilby lønnsomme finansielle produkter og tjenester i bankens markedsområder gjennom å :

- være offensiv, men forutsigbar
- beholde og utvikle de gode kunderelasjonene på en etisk god måte
- være tilgjengelig for kundene fysisk og digitalt
- være en lokal samfunnsaktør til beste for bankens primærområde

Rammevilkår

Det er de usikre og urolige markedsforholdene internasjonalt, og spekulasjoner om hvilke virkninger dette vil ha på norsk økonomi, som har preget det norske finansmarkedet i 2011. Flere land i Europa er i gjeldskrise, og det har ført til at norsk tremåneders pengemarkedsrente har ligget godt over styringsrenta.

Ved inngangen til 2011 var styringsrenta 2 %. I mai ble den hevet til 2,25 %. På bakgrunn av det høye påslaget på pengemarkedsrenta, lav inflasjon, lave internasjonale pengemarkedsrenter og indikatorer på svak økonomisk vekst, ble styringsrenta redusert med 0,50 % poeng til 1,75 % i desember 2011.

Renta ligger nå under det som anses som et langsiktig normalnivå, og det forventes et lavt rentenivå også i 2012.

På bakgrunn av den uløste europeiske gjeldskrisen og sannsynligheten for at et internasjonalt økono-

misk tilbakeslag også kan ramme Norge, falt hovedindeksen på Oslo Børs med 12,5 % og endte på 384,95 poeng ved utgangen av 2011.

Til tross for en betydelig inntektsvekst og lave renter gjennom 2011 har det private konsumet hatt en svak vekst det siste året. Husholdningene ser ut til å ha valgt sparing fremfor økt forbruk.

Gjeldsbelastningen i norske husholdninger har økt ytterligere det siste året fordi gjeldsveksten på 7 % er høyere enn veksten i disponibel inntekt for samme periode.

Boligprisene i Norge steg med 8,5 % fra 2010 til 2011.

I etterkant av finanskrisen kom det myndighetsbestemte krav til styrking av soliditets- og likviditets-situasjonen i finansnæringen. Mange banker har derfor styrket egenkapitalen gjennom emisjoner og tilbakeholdt inntjening.

Nytt regelverk (Basel III) setter krav til økt kjernekapital og oppbygging av en bufferkapital i gode tider. På bakgrunn av nytt regelverk og de urolige markedsforholdene i 2011 har det vært betydelig fokus på å bygge opp likviditetsreserver i bankene, men kravene til mer langsiktig finansiering betyr også økte kostnader for bankene.

Lokale forhold

Aremark, Marker, Moss, Rakkestad og Rømskog kommuner i Østfold er bankens primære markeds- og virksomhetsområde.

Banken er derfor avhengig av den generelle utvik-



Mye regn i 2011, men det kan også bidra til vakre motiver.

lingen i dette området. Viktige indikatorer for banken er lokal verdiskaping i form av opprettholdelse og etablering av nye arbeidsplasser og næringsvirksomhet. Det gjelder også utviklingen i bosettingen og derav økende etterspørsel etter tjenestetilbud. Ønsket om økt tilflytting til distriktet er felles for både de mindre kommunene i vårt område og banken. Det jobbes derfor med ulike prosjekter for å få økt oppmerksomhet rundt distriktet og de mulighetene som her kan tilbys. Banken deltar, sammen med kommuner og annet næringsliv, i selskaper som skal bidra til vekst og lokal næringsutvikling.

I tillegg er det bevilget penger til et treårig Bolyst-prosjekt, et samarbeid mellom banken og kommunene Aremark, Marker og Rømskog. Prosjektet har som mål å øke tilflyttingen til og redusere utflytting fra distriktet. Dette er et prosjekt som også har fått offentlig støtte.

Det er ingen dominerende hjørnesteinsbedrifter i vårt primære markedsområde. I tillegg til offentlig virksomhet er landbruk og mindre bedrifter sterkt representert.

Det har vært en omfattende strukturendring i landbruket de siste årene, og de som velger å være aktive bønder har foretatt betydelige investeringer i egen arbeidsplass.

For næringslivet for øvrig er det mindre bedrifter

som er bankens målgruppe, og banken har klare mål for risiko og størrelse på enkeltengasjementer.

Den samlede etterspørselen etter kreditt i Marker Sparebank har vært noe lavere i 2011 enn i 2010 med en 12 måneders vekst på henholdsvis 5 og 11 %. Veksten har vært størst innenfor personmarked.

Virksomhet, styringsstruktur og samfunnsansvar

Marker Sparebank er en selvstendig lokal sparebank med hovedkontor på Ørje og filialer i Aremark, Rakkestad, Rømskog og Moss.

Banken har en sterk lokal forankring og en solid oppslutning i kontorkommunene Aremark, Marker, Rømskog og Rakkestad. I Moss er vi fortsatt en liten aktør med et betydelig vekstpotensial.

Det er viktig for Marker Sparebank å spille på lag med andre lokale krefter for å videreutvikle regionen til beste for bankens kunder og andre.

Bankens styringsstruktur følger av Sparebanklovens bestemmelser. Den er en selveiende institusjon hvor representantskapet, som er bankens høyeste organ, velger styre og kontrollkomité på fritt grunnlag. Representantskapet består av 15 innskytere, 4 kommunevalgte og 6 ansattmedlemmer.

Kontrollkomiteen består av 3 medlemmer hvorav en jurist.



Foto: Tor Fjeld

Vakker vår ved Jonsvannet i naturområdet "Fjella".

Revisor og kontrollkomité avgir egne beretninger til representantskapet i forbindelse med årsoppgjøret. Honorarene til bankens tillitsvalgte fastsettes av representantskapet.

Styret består av 8 medlemmer, hvorav ett ansatte-medlem. Medlemmene har ulik yrkeserfaring og gjenspeiler på en god måte bankens kundegrunnlag. Styrets leder og nestleder velges for 2 år om gangen av representantskapet ved særskilte valg.

Det er utarbeidet egen instruks for styret, det er fastsatt årsplan og styret evaluerer seg selv årlig. Styret fører løpende kontroll med bankens drift og risikoeksponering gjennom månedlige ledelsesrapporter og kvartalsvise regnskaps- og risikoreporter. Risikokontrollarbeidet i banken overvåkes av ekstern revisor som avgir egne erklæringer både når det gjelder ICAAP-prosessen (intern kapitalvurderingsprosess for å ta stilling til bankens totale kapitalbehov) og internkontrollen.

Et samlet styre er også bankens revisjonsutvalg. Revisjonsutvalget skal bl.a. forberede styrets oppfølging av regnskaps- og rapporteringsprosessen, overvåke systemene for internkontroll og risikostyring samt ha løpende kontakt med ekstern revisor.

I henhold til lov om finansieringsvirksomhet kan deler av bankens overskudd etter skatt deles ut til

allmennyttige formål og/eller plasseres på bankens gavefond.

Basert på regnskapet for 2010, ble det i 2011 avsatt kr. 2 mill. til gaver. Gavebeløpet blir brukt lokalt til å støtte en rekke gode formål. I tillegg har banken gitt sponsorstøtte til ulike aktører med til sammen ca. kr. 1,5 mill.

Alliansen Terra-Gruppen AS

Finanskonsernet Terra-Gruppen er eid av 78 lokale og selvstendige sparebanker i tillegg til OBOS. Marker Sparebank har en eierandel i Terra-Gruppen AS på 1,49 %.

Aksjonærbankene i Terra-Gruppen AS utgjør en av Norges største finansgrupperinger med en samlet forvaltningskapital på ca 280 milliarder kroner. Terrabankene har til sammen 190 kontorer fordelt på 105 kommuner og ca. 750.000 kunder. Terrabankene har landets høyeste kundetilfredshet og lojalitet av alle banker med fysisk kundekontakt i Norge. Dette gjelder både innenfor BM og PM.

Terra-Gruppen AS skal fremforhandle løsninger som gir eierne strategiske og økonomiske gevinster. Alliansen tilbyr eierbankene felles infrastruktur, opplæring og kompetanseutvikling samt tilgang til finansielle produkter og tjenester som bankene ikke selv produserer. De viktigste produktselskapene er

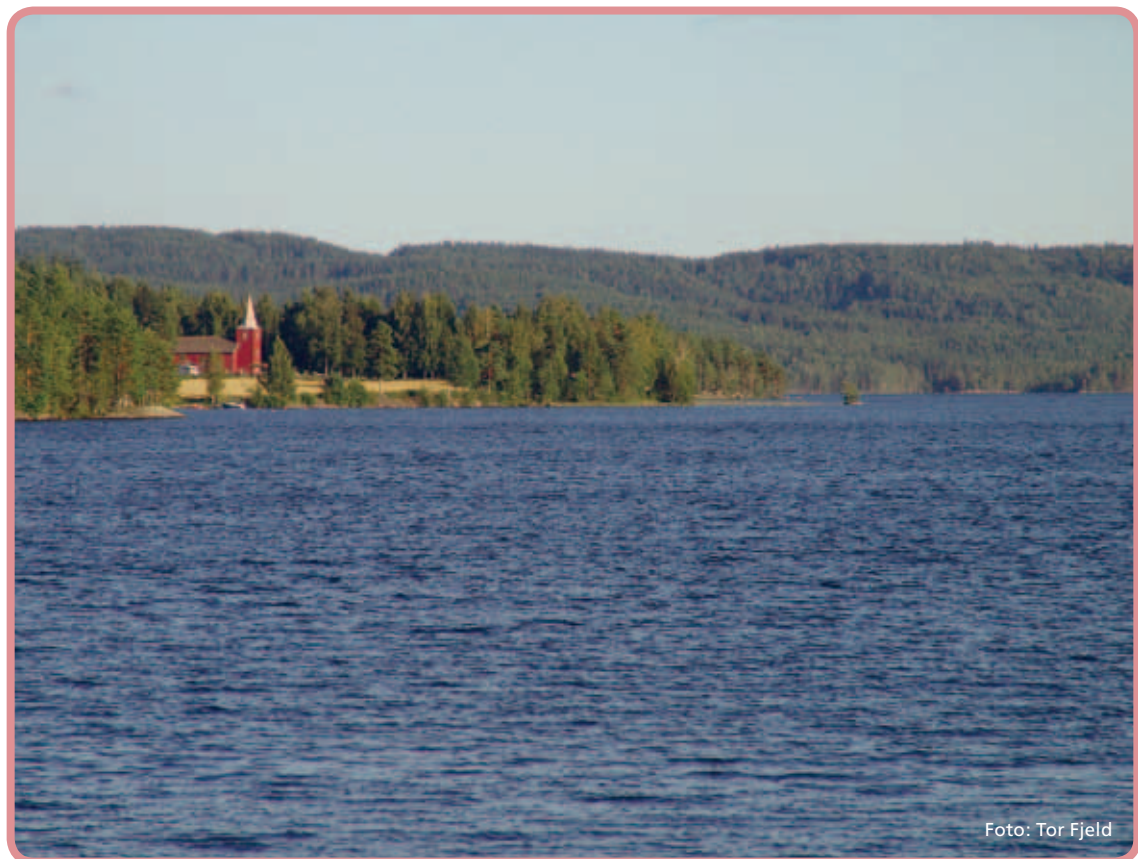


Foto: Tor Fjeld

Storslagne Rømsjøen med Rømskog kirke i bakgrunnen.

Terra BoligKreditt, som avlaster bankene med boligfinansiering for å redusere bankenes avhengighet av ekstern finansiering, og Terra Forsikring som leverer skade- og personforsikring. Viktig er også fellestjenester som merkevarebygging og det å fremme bankenes næringspolitiske interesser.

Gjennom eierskapet i Terra-Gruppen ønsker styret å videreutvikle Marker Sparebank som selvstendig sparebank til beste for kunder og lokalsamfunn.

Resultatregnskap

Etter styrets oppfatning gir årsregnskapet, sammen med opplysningene i årsberetningen, en rettvise oversikt over utviklingen og resultatet av bankens virksomhet og dens stilling.

Årsoppgjøret er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.

Årsoverskuddet etter skatt regnet i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital ble 0,70 % mot 0,99 i 2010.

Resultatet gir en egenkapitalavkastning på 6,5 % beregnet av gjennomsnittlig egenkapital etter skatt.

Resultatet for 2011 består i hovedsak av:

- Tilfredsstillende rentenetto
- Økte provisjonsinntekter
- God kostnadskontroll

Driftsresultat

Resultat av ordinær drift ble kr. 31,9 mill. eller 1 % av gjennomsnittlig forvaltning mot 40,7 mill. eller 1,35 % i 2010.

Resultatet i 2010 var påvirket av ekstraordinære verdipapirinntekter og reduserte kostnader i form av en betydelig tilbakeføring av gammel AFP-forpliktelse.

Resultatet for 2011 inneholder ikke slike engangsposter.

Rentenetto

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør pr. 31.12.11 kr. 63,8 mill. mot kr. 63,2 mill. pr. 31.12.10. I prosent er rentenettoen redusert fra 2,10 % pr. 31.12.10 til 2,01 % pr. 31.12.11.

I tillegg kommer 0,04 % - poeng fra plasseringer av bankens likvider i pengemarkedet. Samlet rentenetto inkl. avkastning fra pengemarkedsfond pr. 31.12.11 utgjør derfor 2,05 %.

Nedgangen fra 2010 skyldes økende rentekostnader på ekstern finansiering og den generelle konkurransesituasjonen.



Høstmarked i Ørje sentrum samlet mye folk til bankens opplegg.

Netto andre driftsinntekter

Årets aksjeutbytte beløper seg til kr. 2,2 mill. mot 2,8 mill. i 2010.

Provisjonsinntektene har økt med kr. 2,8 mill. til 15,4 mill., mens provisjonskostnadene utgjør kr. 3,8 mill. mot kr. 3,7 mill. i 2010.

Den betydelige veksten i provisjonsinntektene skyldes bl. a. provisjonen fra bankens økende portefølje av boliglån i Terra BoligKreditt og provisjonen fra økt salg av forsikringsprodukter.

Til tross for økende provisjonsinntekter, er netto andre driftsinntekter redusert med ca. kr. 0,3 mill. fra utgangen av 2010 til 31.12.11. Dette skyldes en reduksjon i netto kursgevinst finansielle instrumenter på vel kr. 1,5 mill.

Andre driftskostnader

Andre driftskostnader utgjør kr. 44,4 mill. eller 1,40 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot kr. 37,9 mill. eller 1,26 % for 2010. Kostnadene i 2010 var unormalt lave som følge av inntektsføring av gammel AFP-forpliktelse. Lønns- og generelle administrasjonskostnader ble på grunn av dette redusert med kr. 3,2 mill.

Den vesentligste kostnadsøkningen i 2011 skyldes økte kostnader knyttet til lønn, egne bygg og eksterne tjenester.

Avskrivningene er redusert med 0,7 mill.

Kostnader i % av inntekter inkl. verdipapirer utgjør 54,96.

Tap

Netto tap utlån i 2011 ble kr. 3,8 mill. mot kr. 4,6 mill. pr. 31.12.10.

Netto individuelle tapsavsetninger er redusert med kr. 0,9 mill. til kr. 8 mill., mens de gruppevise nedskrivningene har økt med kr. 2,1 mill. til kr. 14,6 mill. Denne økningen skyldes en endring i modellen for nedskrivninger da banken fra og med 2011 også avsetter 0,05 % på lån i risikoklasse A og B.

Det avsatte beløpet vurderes som tilstrekkelig for å dekke eventuelle tap på utlån, kreditter og garantier på en tilfredsstillende måte i forhold til bankens gjennomsnittlige tap de siste fem årene.

Misligholdet er fortsatt på et lavt nivå, og bankens kredittrisikoprofil vurderes som uendret i 2011.

Salg av datterselskaper

Banken hadde i 2010 datterselskapene Moss Eiendomsmegling AS (100 %) eiet og Aremark Næringshage AS (60 %) eiet. Moss Eiendomsmegling AS ble solgt 01.09.2011. Aremark Næringshage AS ble oppløst i desember 2011. Ved årsskiftet har ikke banken datterselskaper. Det er ikke utarbeidet konsernregnskap. Opplysninger om de tidligere datterselskapene er gitt i note 18.

Skatt

Skattekostnadene er beregnet til kr. 9,7 mill. mot kr. 10,7 mill. i 2010.



Foto: Tor Fjeld

2 tonn poteter til gratis henting var et populært tiltak fra bankens side under høstmarked i Ørje – og alt forsvant!

Disponering av årets overskudd

Styret foreslår at årets overskudd disponeres slik:

Gaver	kr. 2.000.000
Sparebankens fond	kr. 20.153.000

Balanse

Forvaltningskapital

Forvaltningskapitalen utgjør pr. 31.12.11 kr. 3.249.789.000 mot kr. 3.001.299.000 pr. 31.12.10. Det gir en 12 måneders vekst på 8,3 % mot 1,7 % i 2010.

I tillegg til innskuddsveksten er den vesentligste årsaken til forvaltningsveksten et obligasjonslån stort kr. 100 mill. som ble lagt ut i 1. kvartal 2011 for å styrke likviditeten.

Gjennomsnittlig forvaltningskapital blir kr. 3.177.984, en vekst på 5,6 % siste 12 måneder.

Innskudd

Innskuddene siste 12 måneder har økt med kr. 134 mill. eller 6,3 % mot 4,4 % i 2010.

Samlede innskudd utgjør kr. 2.249.034.930.

Bankens 10 største innskudd utgjør til sammen kr. 254 mill. eller 11,4 % av bankens samlede innskudd.

Marker Sparebank har en relativt høy innskuddsdekning med 84 % ved utgangen av 2011 mot 78 % pr. 31.12.10.

Utlån

Utlånsveksten på egen balanse ble svakt negativ som følge av en vekst på 62 % i overførte boliglån til Terra BoligKreditt AS.

Utlånsveksten fordeler seg med – 4,7 % på personmarked og 4,2 % på bedriftsmarked.

Totale utlån før nedskrivninger utgjør ved årsskiftet kr. 2.662.245.000 mot kr. 2.713.633.000 pr. 31.12.10. Bankens portefølje i Terra BoligKreditt AS utgjør ved årsskiftet kr. 545.743.000 fordelt på 553 lån mot kr. 335.885.000 og 315 lån pr. 31.12.10.

Lån til næring utgjør nå 34 % av samlet utlån mot 32,10 % pr. 31.12.10.

Samlet utlån til næring inkludert lån formidlet til TerraBoligKreditt AS utgjør 28 % pr. 31.12.11.

Utlånsbildet er stabilt, og banken har fortsatt en tilfredsstillende fordeling på bankens utlån både geografisk, bransjemessig og beløpsmessig.

Egenkapital

Bankens egenkapitalsituasjon er fortsatt god, og soliditeten pr. 31.12.11 er 10,86 % mot 11,09 % pr. 31.12.10.

Kapitaldekningen er beregnet til 18,2 % mot 17,8 % ved utgangen av 2010.

Lovens minstekrav er 8 %.

Risikovurderinger

Styret i Marker Sparebank har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring, og definerer profil og rammer for bankens risikoeksponering.

Følgende områder defineres som spesielt risikoutsett:



Marker Sparebanks stand på Grensemessa 2011 i den nye idrettshallen i Aremark.

- Finansiell risiko, herunder
 - kreditt risiko
 - likviditetsrisiko
 - markedsrisiko

- Operasjonell risiko

Styret får kvartalsvise rapporter om bankens risiko-situasjon, og mener ut fra dette at bankens risiko- og kapitalstyring er tilfredsstillende.

Finansiell risiko

Kreditt risiko

Kreditt risiko er risikoen for å tape penger på kredittgiving fordi kunden ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser. Dette er bankens største og mest utsatte risikoområde.

Bankens kredittstrategi inneholder retningslinjer for risikoprofil på kredittområdet, eksponering innenfor person og bedriftsmarked, bransjefordeling, grense for samlet engasjement til en enkelt kunde m.v.

Kreditt risikoen skal i henhold til styrets kredittpolicy være lav til moderat.

Kreditt risikoen styres gjennom fullmakter og kreditt rutiner. Den overvåkes gjennom kvartalsvis risikorapportering, risikoklassifisering av utlån, misligholdsrapporter og opplegg for oppfølging og tiltak ved mislighold.

Det er nå kun 0,9 % av totale utlån som ikke er risikoklassifisert mot 1,0 % pr. 31.12.10.

85 % av totale utlån er klassifisert som engasjementer med lav risiko pr. 31.12.11 mot 85,3 % pr. 31.12.10. 13 % er klassifisert som engasjementer med normal risiko mot 12,7 % pr. 31.12.10.

1,1 % av engasjementene er klassifisert som engasjementer med høy risiko mot 1 % pr. 31.12.10.

Misligholdte lån ekskl. tapsavsetninger utgjør 0,80 % av totale utlån pr. 31.12.11 mot 0,95 % pr. 31.12.10. Misligholdte og tapsutsatte lån er på et lavt nivå i forhold til utlånsporteføljens størrelse.

Likviditets risiko

Likviditets risiko er risikoen for at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser ved forfall og refinansiere gjeld til en akseptabel pris. Risikoen omfatter også bankens evne til å finansiere ønsket vekst uten vesentlig økte kostnader.

Styret har vedtatt at banken skal ha lav likviditetsrisiko.

Likviditetsrisiko på overordnet nivå styres av likviditetsindikatorer utarbeidet av Finanstilsynet. De viser forholdet mellom stabile finansieringskilder og lite likvide eiendeler. I tillegg styres risikoen av finansieringsgrad som viser bankens innskudd vs utlån og vedtatte rammer for finansieringsstruktur.

På grunn av balansestrukturen er banken noe avhengig av pengemarkedet i forbindelse med innlån. Refinansiering av gjeld i løpet av året har medført økte kostnader for banken da risikopåslaget i 2011

har vært høyere enn det som regnes for normalt på grunn av finanskrisen i Europa.

For å styrke bankens likviditet ble det i første kvartal 2011 tatt opp et lån på kr. 50 mill. med løpetid 5 år i Kredittforeningen for Sparebanker.

Det ble omtrent samtidig lagt ut et obligasjonslån stort kr. 100 mill. med løpetid 3 år.

Løpetiden på bankens obligasjonsgjeld, kr. 440 mill. er tilpasset ønsket forfallsstruktur, og samtlige lån er knyttet opp mot NIBOR.

På bakgrunn av den urolige markedssituasjonen internasjonalt, har banken sørget for å ha god likviditet gjennom hele 2011.

Likviditetsrisikoen anses som liten også fordi innskuddsdekningen, som er bankens viktigste finansieringskilde, utgjør 84 %. Banken har en kreditt på oppgjørskonto i DNB på kr. 150 mill. i tillegg til en betydelig obligasjonsportefølje. Dessuten brukes Terra BoligKreditt AS aktivt som avlastning for 1. prioritets boliglån.

Markedsrisiko

Bankens markedsrisiko defineres som risiko knyttet til ugunstige endringer i rente, verdipapirer og valuta.

Styring av bankens markedsrisiko skjer gjennom definerte rammer for investeringer i aksjer, aksjefond og obligasjoner m.m. Rammene ligger godt innenfor de myndighetsbestemte maksimalgrensene og vurderes årlig av styret.

Marker Sparebank har pr. 31.12.11 ikke fastrenteinnskudd og fastrentelån på egen balanse.

Banken har en avtale med Terra Forvaltning AS om aktiv forvaltningservice av bankens obligasjonsportefølje. Rapport om utviklingen i porteføljen utarbeides hver måned.

Porteføljen inneholder ikke industripapirer, men papirer utstedt av norske banker og boligkredittforetak i tillegg til offentlige utstedere.

Marker Sparebank har liten eksponering i aksjer og aksjefond.

Finansielle instrumenter, som innebærer valutarisiko, benyttes ikke.

Finansiell risiko rapporteres til styret hvert kvartal.

Operasjonell risiko

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

Denne risikoen reduseres gjennom gode systemer og rutiner, holdninger og kompetanse samt gjennom systematisk opplæring og internkontroll.

Det er ikke avdekket operasjonelle avvik i 2011 som har påført banken vesentlige tap eller økt risiko.

Organisasjon

Ved utgangen av 2011 hadde banken 35 ansatte. Det er det samme som ved utgangen av 2010.

Antall årsverk knyttet til bankvirksomheten er 32,1 mot 32,3 pr. 31.12.10.

Totalt sykefravær var 2,2 % mot 1,6 % for 2010.

I banken er det ikke registrert skader eller ulykker som har medført fravær.

Banken har inngått en avtale om bedriftshelsetjeneste.

Det er også i 2011 investert betydelig i kompetanseheving og opplæringstiltak.

Banken har nå 7 autoriserte finansielle rådgivere. 4 av disse ble autorisert i løpet av 2011.

I tillegg er kunderådgiverne som selger forsikringsprodukter autorisert i henhold til godkjenningsordningen for forsikring.

Kompetansen hos kunderådgiverne er ved dette ytterligere forbedret. Det er også et krav om resertifisering hvert andre år så de autoriserte finansielle rådgiverne skal holde seg oppdatert.

Ytre Miljø

Marker Sparebank sitt hovedkontor på Ørje er sertifisert som Miljøfyrtårn.

Det er i den forbindelse lagt opp til ulike interne tiltak som skal redusere bruken av energi og papir og redusere avfallsmengden.

Miljøfyrtårn er et norsk, offentlig sertifikat som støttes og anbefales av Miljøverndepartementet.

Banken forurensar det ytre miljø bare i begrenset grad, og håndterer avfall i samsvar med gjeldende regler.

Likestilling og diskriminering

Marker Sparebank ønsker, gjennom ulike tiltak, å bidra til likestilling og unngå diskriminering av enhver art.

I representantskapet, kontrollkomitéen og bankens valgkomité er det jevn fordeling mellom kvinner og menn.

I styret og bankens ledergruppe er kvinneandelen 50 %.

Framtidsutsikter

På bakgrunn av usikkerheten i verdensøkonomien og en avtagende økonomisk vekst internasjonalt er det grunn til å tro at dette også vil påvirke den økonomiske utviklingen i Norge.

Styret i Marker Sparebank legger derfor til grunn en moderat utlånsvekst også i 2012.

Det forventes et fortsatt lavt rentenivå og lav arbeidsledighet.

Styret er opptatt av at banken skal se nye muligheter og raskt tilpasse seg markedsendringer, herunder økende konkurranse og endringer i kundeatferd. Det samme gjelder endringer i eksisterende og nye rammevilkår.

I tillegg til at banken må være oppdatert og gi kundene tilgang til nye produkter gjennom ny teknologi, kreves det en kontinuerlig kompetanseheving hos bankens ansatte. Kompetanseheving vil derfor være et prioritert område også i 2012.

I tråd med bankens forretningsidé og ut fra en behovs- og lønnsomhetsvurdering, vil det også i 2012 bli lagt betydelig vekt på å videreutvikle kunderelasjonene gjennom personlig kontakt.

Marker Sparebank skal også i 2012, bankens 161. driftsår, framstå som en lønnsom og solid sparebank. Forsvarlig og langsiktig økonomisk drift skal vektlegges på en slik måte at banken også i årene som kommer, skal være i stand til å bidra til verdiskaping for kunder og lokalsamfunn.

1870 Ørje, 15.02.2012

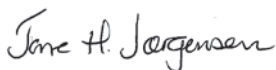
I STYRET FOR MARKER SPAREBANK



Jan Helge Solbrække
Styrets leder



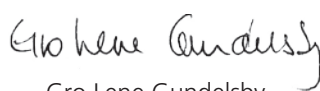
Tove Thomassen Fagerhøi
Styrets nestleder



Tone Haugen Jørgensen



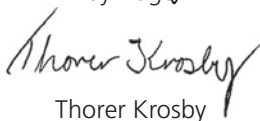
Roy Hagen



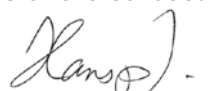
Gro Lene Gundelsby



Bjørge Dalane



Thorer Krosby



Hans Petter Lier



Anlaug Johansen
Adm. banksjef

	Side
Resultatoppstilling.....	14–15
Balanse eiendeler.....	16
Balanse gjeld og egenkapital.....	17
Kontantstrømanalyse.....	18
Generelle regnskapsprinsipper.....	19–21
Note 1 Finansiell risiko.....	22–23
Note 2 Avgift til bankenes sikringsfond.....	24
Note 3 Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester.....	24
Note 4 Spesifikasjon av gebyr- og andre provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester.....	24
Note 5 Spesifikasjon av netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler.....	24
Note 6 Pensjoner.....	25–27
Note 7 Spesifikasjon av lønn og generelle administrasjonskostnader.....	27
Note 8 Ytelser og lån til ledende personer m.v.....	28
Note 9 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler.....	29
Note 10 Spesifikasjon av andre driftskostnader.....	30
Note 11 Skattekostnad.....	31
Note 12 Tap på utlån, garantier m.v.....	32–35
Note 13 Fordeling av utlån og fordringer på kunder på geografiske områder ...	35
Note 14 Garantiansvar.....	36
Note 15 Kontanter og fordringer på sentralbanker.....	37
Note 16 Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer.....	37
Note 17 Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning.....	38–39
Note 18 Eierinteresser i tilknyttede selskaper og konsernselskaper.....	39
Note 19 Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra og gjeld til kunder.....	40
Note 20 Fordeling av innskudd fra kunder på sektorer, næringer og geografiske områder.....	41
Note 21 Sertifikat- og obligasjonslån og ansvarlig lånekapital.....	41
Note 22 Spesifikasjon av annen gjeld.....	42
Note 23 Egenkapital.....	42
Note 24 Ansvarlig kapital og kapitaldekning.....	42
Note 25 Likviditetsrisiko.....	43
Note 26 Renterisiko.....	43



God markedsføring i Rakkestadhallen – bl.a. med det kjente branntårnet på Linnekleppen.

REGNSKAP 160. DRIFTSÅR

RESULTATREGNSKAP (i tusen kroner)	Noter	2011	2010
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		3 113	2 991
Renter og lign. innt.av utlån til og fordr. på kunder		129 846	119 610
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		7 620	5 563
Andre renteinntekter og lignende inntekter		2	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter		140 581	128 164
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinst.		6 103	7 470
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		53 744	44 202
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		16 898	11 739
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2	1	1 536
Sum rentekostnader og lignende kostnader		76 746	64 947
Netto rente og kredittprovisjonsinntekter		63 835	63 217
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		2 205	2 210
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		-	600
Sum utbytte og andre innt. av verdip. med var. avkastning		2 205	2 810
Garantiprovisjoner		344	320
Andre gebyr og provisjonsinntekter		15 060	12 249
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	15 404	12 569
Andre gebyr og provisjonskostnader		3 792	3 682
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4	3 792	3 682
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		-337	406
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		1 235	1 876
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		1 192	1 365
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	5	2 090	3 647
Driftsinntekter faste eiendommer		1 058	906
Andre driftsinntekter		-	1 087
Sum andre driftsinntekter		1 058	1 993
Lønn		15 499	14 360
Pensjoner	6	2 205	-2 554
Sosiale kostnader		3 256	3 324
Administrasjonskostnader		11 528	11 824
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	7, 8	32 488	26 954

REGNSKAP 160. DRIFTSÅR

RESULTATREGNSKAP (i tusen kroner)	Noter	2011	2010
Ordinære avskrivninger		2 194	2 877
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	9	2 194	2 877
Driftskostnader faste eiendommer		2 293	1 605
Andre driftskostnader		7 430	6 469
Sum andre driftskostnader	10	9 723	8 074
Tap på utlån		3 619	4 557
Tap på garantier m.v.		155	-
Sum tap på utlån, garantier m.v.	12	3 774	4 557
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		-527	-500
Gevinst/tap		-200	3 060
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		-727	2 560
Resultat av ordinær drift før skatt		31 894	40 652
Skatt på ordinært resultat	11	9 741	10 755
Resultat for regnskapsåret		22 153	29 897
Overført til/fra sparebankens fond		20 153	27 897
Avsetning til gaver		2 000	2 000
Sum overføringer og disponeringer	23	22 153	29 897



Foto: Tor Fjeld

Den såkalte «Møllebyen» i Moss er et fint, historisk innslag i bybildet.

BALANSE

EIENDELER (i tusen kroner)	Noter	2011	2010
Kontanter og fordringer på sentralbanker	15	84 234	30 802
Utlån til og fordringer på kredittinst. uten avtalt løpetid eller opps.frist		22 308	1 563
Utlån til og fordringer på kredittinst. med avtalt løpetid eller opps.frist		72 897	1 260
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		95 205	2 823
Kasse-/drifts- og brukskreditter		165 972	153 622
Byggelån		43 779	48 632
Nedbetalingslån		2 452 494	2 511 379
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	12, 13	2 662 245	2 713 633
Individuelle nedskrivninger på utlån	12	-8 047	-8 917
Nedskrivninger på grupper av utlån	12	-14 567	-12 428
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2 639 631	2 692 288
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		46 015	13 016
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		230 596	176 676
Sum sertifikater og obligasjoner	16	276 611	189 692
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		105 805	40 480
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m v		600	600
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkast.	17	106 405	41 080
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		150	300
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	18	150	300
Eierinteresser i andre konsernselskaper		-	1 292
Sum eierinteresser i konsernselskaper	18	-	1 292
Utsatt skattefordel	11	200	130
Sum immaterielle eiendeler		200	130
Maskiner, inventar og transportmidler		3 162	3 685
Bygninger og andre faste eiendommer		26 976	24 165
Sum varige driftsmidler	9	30 138	27 850
Andre eiendeler		47	54
Sum andre eiendeler		47	54
Opptjente ikke mottatte inntekter		8 539	6 210
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	6	8 629	8 778
Sum forskuddsbet. ikke påløpte kostn. og opptj. ikke mottatte innt.		17 168	14 988
SUM EIENDELER		3 249 789	3 001 299

BALANSE

GJELD OG EGENKAPITAL (i tusen kroner)	Noter	2011	2010
Lån og innsk. fra kredittinst. uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		176	33 266
Lån og innsk. fra kredittinst. med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		173 000	140 182
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	173 176	173 448
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		2 188 849	2 061 411
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		60 186	53 625
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19, 20	2 249 035	2 115 036
Obligasjonsgjeld		439 684	349 533
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21	439 684	349 533
Annen gjeld		22 075	18 979
Sum annen gjeld	22	22 075	18 979
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		7 826	6 250
Pensjonsforpliktelser	6	5 107	5 320
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		5 107	5 320
SUM GJELD		2 896 903	2 668 566
Sparebankens fond		349 486	329 333
Gavefond		3 400	3 400
Sum opptjent egenkapital	23	352 886	332 733
SUM EGENKAPITAL		352 886	332 733
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3 249 789	3 001 299
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	14	15 548	17 950
Garantiansvar Terra Boligkreditt AS	14	93 131	73 481

1870 Ørje, 31. desember 2011/15. februar 2012

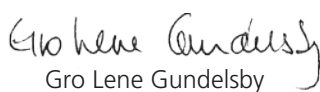
I styret for Marker Sparebank


Jan Helge Solbrække
Styrets leder

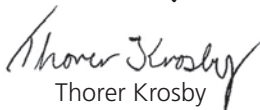

Tove Thomassen Fagerhøi
Styrets nestleder


Tone Haugen Jørgensen

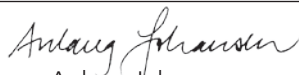

Roy Hagen


Gro Lene Gundelsby


Bjørge Dalane


Thorer Krosby


Hans Petter Lier


Anlaug Johansen
Adm. banksjef

KONTANTSTRØMANALYSE (i tusen kroner)

	2011	2010
Resultat før skattekostnad	31 894	40 652
Periodens betalte skatt	-9 257	-9 486
Ordinære avskrivninger	2 194	2 877
Gevinst/tap ved salg av varige driftsmidler	-67	-93
Nedskrivning/reversering anleggsmidler	527	500
Endring pensjoner	-64	-4 494
Endring utlån finansinstitusjoner (med bindingstid)	-71 637	660
Endring utlån	52 657	-174 205
Endring gjeld til finansinstitusjoner	-272	-56 721
Endring innskudd fra kunder	133 999	88 780
Endring i andre tidsavgrensingsposter og eiendeler	1 656	-474
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	141 630	-112 005
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	-	160
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-4 548	-2 133
Endring verdipapirer	-151 329	-14 255
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-155 877	-16 228
Innbetalinger ved opptak av annen gjeld (korts./langs.)	90 151	-41
Avsatte til gaver	-1 727	-2 000
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	88 424	-2 041
Netto kontantstrøm for perioden	74 177	-130 274
Konter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	32 365	162 639
Konter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	106 542	32 365
Denne består av:		
Konter og innskudd i Norges Bank	84 234	30 802
Innskudd i kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	22 308	1 563



Marker Sparebank fikk skisprinter Ola Vigen Hattestad fra Ørje og Katja Visnar (begge i bakgrunnen her) til en populær avslutning på skisesongen i Rømskog.

GENERELT

Bankens årsregnskap for 2011 er utarbeidet i samsvarende med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Salg og avvikling av datterselskaper

Moss Eiendomsmegling AS (100 % eiet) ble solgt 1.9.2011. Aremark Næringshage AS (60 % eiet) ble avviklet i desember. Etter dette har banken ikke hatt datterselskaper og det er ikke utarbeidet konsernregnskap.

Opplysninger om de tidligere datterselskaperens resultatposter er gitt i note 18. Andre opplysninger om konsernforhold er gitt i note der de er vurdert å være vesentlige.

Bruk av estimater

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

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

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

Inntektsføring/kostnadsføring

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

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved

etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene.

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

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. BM-engasjement over 0,5 mill. kr og PM-engasjement over 0,5 mill. kr vurderes særskilt. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Behandling av misligholdte engasjementer

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

Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til antatt laveste realisasjonsverdi på beregningstidspunktet, med fradrag for salgskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall på bankens fordringer, føres dette som individuelle nedskrivninger.

Behandling av konstaterte tap

Ved mislighold over 90 dager, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, behandles engasjementet normalt først som individuell nedskrivning. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

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

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

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

Rapportering av misligholdte låneengasjement

Rapportering av misligholdte lån skal ifølge myndighetenes krav rapporteres slik: Hvis kunden har ett eller flere misligholdte lån eller overtrekk på innskuddskonto, rapporteres kundens hele låneengasjement.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle derivater

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Det er ingen utestående derivatavtaler pr 31.12.2011.

Verdipapirer

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verddivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig). Omløpsporteføljen (herunder handelsportefølje og ikke handelsportefølje) og anleggsporfølje verddivurderes etter forskjellige regler og hver for seg. Se note 16 og 17.

Obligasjoner og sertifikater

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



Foto: Tor Fjeld

Hagerogn står ikke tilbake for vanlig rogn når blomstene springer ut.

Aksjer og andeler

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

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler

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

Tomter	0 %
Bankbygg/fast eiendom	2 %
Inventar og innredning	10 - 20 %
Personbil	25 %
Kontormaskiner	20 %
EDB-utstyr	30 %

Immaterielle eiendeler

Det er ingen immaterielle eiendeler pr 31.12.2011. Balanseførte immaterielle eiendeler gjelder ellers anskaffelse av spesialtilpassede edb-systemer og løsninger. Immaterielle eiendeler avskrives lineært over 5 år. Eiendelene nedskrives dersom verdien av forventede økonomiske fordeler er lavere enn balanseført verdi. Utgifter til å reetablere eller opprettholde den økonomiske verdien av edb-systemer og løsninger kostnadsføres løpende.

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Marker Sparebank følger Norsk Regnskapsstandard for pensjonskostnader. Pensjonskostnadene er gjenstand for årlig aktuarberegning. Pensjonskostnadene blir bokført under personalkostnader i resultatregnskapet. Differanse mellom beregnet påløpt forpliktelse og verdien av pensjonsmidlene, korrigert for avvik i estimater og effekt av endrede forutsetninger, føres i balansen enten som langsiktig gjeld (hvis negativ) eller som anleggsmiddel (hvis positiv). Forutsetningene som blir lagt til grunn for utregning av pensjonsforpliktelser, blir revurdert årlig i forkant av årlig aktuarberegning. Enkelte parametere er endret fra 2010 til 2011. Differanse mellom forpliktel-

sene ved begynnelse og slutt av et regnskapsår, føres i resultatregnskapet.

Bankens ansatte har tidligere inngått i AFP-ordningen for bank og finansnæringen. I forbindelse med omlegging av AFP-ordningen er bankens ansatte som ikke har anledning til å fortsette i den gamle ordningen, nå overført til ny felles AFP-ordning. Ny AFP-ordning anses som en ytelsesbasert flerforetaksordning. Forpliktelse knyttet til ytelsesbaserte flerforetaksordninger beregnes og avsettes i regnskapet, i den utstrekning administrator av ordningen er i stand til å foreta en beregning av bankens andel av forpliktelsen i ordningen. Dersom administrator ikke er i stand til å foreta beregninger av forholdsmessig andel, behandles flerforetaksordningen som en innskuddsbasert ordning, med løpende kostnadsføring av betalt premie. For nærmere beskrivelse av effekten av endret AFP-ordning, se omtale i note 6.

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 28 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.

LANGSIKTIG GJELD

Obligasjonsgjeld blir oppført til opptakskost. Opptakskost er pålydende med tillegg av overkurs eller fradrag for underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

Note 1 Finansiell risiko

Marker Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel II regelverket. Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurranse-dyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

Det er utviklet rutiner og instruksjer i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko). Risiko vurderes etter en skala med fire nivåer: lav, moderat, høy og ikke klassifisert risiko.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerheters verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko og består hovedsakelig av utlån.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- pant i fast eiendom
- registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- fordringer og varelager
- kausjonister

Generelt kreves sikkerhet for alle typer lån, med unntak av lønnskotokreditter.

Risikovurdering

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken har definert 5 risikoklasser, A-E: A og B - lav risiko, C og D - moderat risiko og klasse E - høy risiko.

Bedriftsmarked

Ved vurdering av risiko innenfor bankens næringsengasjementer vektlegges følgende tre hovedkomponenter: Økonomi (50 %) - Sikkerhet (40 %) - Andre faktorer (10 %).

Komponenten økonomi er sammensatt av følgende nøkkeltall: Rentabilitet - Soliditet - Finansiering.

Andre faktorer er sammensatt av: Interne faktorer (50 %) - Eksterne faktorer (50 %).

Interne faktorer som vurderes skjønnsmessig er: Eier/ledelse/organisasjon - Økonomistyring/planlegging - Anlegg/lokalisering.

Eksterne faktorer som vurderes skjønnsmessig er: Bransje/produkter - Marked/konkurrenter - Kunde/leverandører.

Personmarked

Ved vurdering av risiko innenfor bankens personmarked vektlegges følgende tre hovedkomponenter: Økonomi (50 %) - Sikkerhet (40 %) - Andre faktorer (10%).

Komponenten økonomi er sammensatt av følgende nøkkeltall: Netto likviditet - Netto formue - Gjeldsgrad - Brutto inntekt.

Interne faktorer som vurderes skjønnsmessig er: Betalingsvilje.

Eksterne faktorer som vurderes skjønnsmessig er: Arbeidsgiver - Bosted.

Se note 12 for ytterligere opplysninger om tap på utlån etc.

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kreditthåndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaktsstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Bankens kredittrisiko består hovedsakelige av små enkeltrisikoer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med bankens risikovilje. Modellen for gruppenedskrivning bygger på bransjeinndeling av kundene, offentlige tilgjengelige konkurssannsynligheter og forventet restverdi på objektene.

Konsentrasjonsrisiko

Banken er ikke eksponert mot få, store næringskunder. Eksponeringen er godt spredt geografisk, hensyn tatt til bankens markedsandel. For å sikre diversifisering er det gitt rammer for eksponering i bransjer og per kunde.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap og gevinst forårsaket av endringer i markedsparametre som rente, valutakurser, aksje- eller råvarepriser. Markedsrisiko

som banken står overfor er hovedsakelig renterisiko og inkluderer potensielle svingninger i verdien av fastrenteinstrumenter eller finansielle instrumenter knyttet til en markedsbenchmark (NIBOR flytende pengemarkedsrente) som følge av endringer i markedsrenter, og i fremtidige kontantstrømmer for finansielle instrumenter til flytende rente. Priserisiko kommer av endringer i markedspriser, enten forårsaket av spesifikke faktorer knyttet til et individuelt finansielt instrument eller utsteder, eller faktorer som påvirker alle instrumenter handlet i et marked. Dette kan for eksempel omhandle endringer i priser eller volatilitet på aksjer, aksjeindekser eller råvarer. Rentepapirer, aksjederivater og råvarederivater er eksponert for denne risikoen.

Det vesentligste av markedsrisiko relaterer seg til verdipapirmarkedet representert ved egne verdipapirbeholdninger. Hovedtyngden av bankens portefølje er plassert i likvide obligasjoner med begrenset risiko for store fall i markedsverdi. Obligasjonsporteføljen er forvaltet av Terra Forvaltning AS som har spesialkompetanse innen området. Forvaltningen er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av styrene i selskapene. Rammene skal begrense risikoen, og disse rammene gjennomgås minst én gang i året.

Bankens samlede markedsrisiko vurderes basert på stressscenarier utarbeidet i tråd med anbefalinger fra Finanstilsynet og Baselkomiteen.

Banken har ingen inngåtte derivatavtaler pr 31.12.2011.

Aksjer i tilknyttede selskaper og strategiske plasseringer er ikke en del av priserisikoen på aksjer, men inngår i strategisk risiko og eierrisiko. Banken har ingen vesentlig valutaeksponering pr 31. desember 2011.

Banken er også eksponert for renterisiko knyttet til tap av rentenetto. Ulik rentebinding og referanserenter på utlån og innlån gir utslag på rentenetto i banken. Renterisiko reduseres ved at innlån og utlån i høy grad tilpasses samme rentebetingelser. Bankens styre har fastsatt maksimumsrammer for bankens renterisiko. Ettersom bankens innlån fra kunder og utlån til kunder løper til flytende rente, er det ingen reell risiko på denne aktiviteten. Det er ingen utlån til fast rente pr 31.12.2011. Alle rentepapirer har flytende rente, og bankens renterisiko knyttet til rentepapirer er derfor begrenset. Styret har utarbeidet rammer for renterisiko på rentebærende papirer. Det foretas en løpende kontroll av at virksomheten holdes innenfor disse rammer. Den samlede rammen for renteeksponering gir uttrykk for hva banken maksimalt kan tape ved en generell renteendring på 1 %. Maksimal ramme for renterisiko er fastsatt til 1 million kroner for bankens rentebærende verdipapirer.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Bankens eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til finansiering i kapitalmarkedet og tap av innskudd.

Styring av likviditetsrisiko skjer gjennom fastsettelse av rammer for finansieringsstruktur, krav til spredning på instrumenter, markeder og løpetider, samt etablering av beredskapsfasiliteter.

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av banken. Banken har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer m.v., og dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Strategisk risiko er:

Risiko for at banken ikke skal "overleve". Den fundamentale risiko for styret og toppledelsen. Risiko for at verdiene av gjeld og eiendeler endres på grunn av faktorer i markedet. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2012 som ikke er opplyst i regnskapet.

Omdømmerisiko

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2011 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjoner og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko, som er den risiko banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

Note 2 Avgift til bankenes sikringsfond og andre rentekostnader

Avgift til bankenes sikringsfond og andre rentekostnader	2011	2010
Andre rentekostnader	1	11
Avgift til sikringsfondet	-	1 525
Sum andre rentekostnader og lignende kostnader	1	1 536
Avgitt garanti overfor Bankenes sikringsfond	-	1 052

Sparebankloven pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes sikringsfond. Fondets formål er å sikre at norske banker til enhver tid kan oppfylle sine forpliktelser. Bankenes sikringsfond plikter å dekke tap inntil 2 mill. kr som en innskyter har i en bank som er medlem av Bankenes sikringsfond.

For 2011 har banken ikke utbetalt noen avgift til Sikringsfondet og den har ikke stilt noen garanti.

Note 3 Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2011	2010
Formidlingsprovisjon	350	10
Garantiprovisjon	344	320
Betalingsformidling	8 343	7 540
Verdipapirforvaltning og -omsetning	715	668
Provisjon ved salg av forsikring	2 483	1 783
Andre provisjons- og gebyrinntekter	3 169	2 248
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15 404	12 569

Note 4 Spesifikasjon av gebyr- og andre provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2011	2010
Transaksjonsavgifter og lignende	3 201	3 088
Andre provisjonskostnader	1	33
Betalingsformidling, interbankgebyrer	590	561
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3 792	3 682

Note 5 Spesifikasjon av netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2011	2010
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	111	89
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-43	-6
Kursregulering obligasjoner	-405	323
Netto gevinst/-tap obligasjoner	-337	406
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	226	864
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler	-249	-
Kursregulering aksjer og andeler	1 258	1 012
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	1 235	1 876
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	1 192	1 365
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2 090	3 647

Note 6 Pensjoner

Ifølge Norsk Regnskaps Standard, blir pensjonskostnadene registrert når de påløper og fordelt/periodisert systematisk over opptjeningsperioden. De aktuarmessige beregningene for regnskapsårene 2011 og 2010 (grunnlag for estimerte verdier), i henhold til standarden, er utført på basis av balansesituasjonen 1.1.2011. Rapporteringen omfatter pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser.

For de sikrede ordningene er bankens pensjonsmidler med tillegg av ikke resultatførte estimatavvik, større enn pensjonsforpliktelsene både i 2011 og 2010. Overfinansieringen balanseføres som langsiktig fordring. Pensjonsforpliktelsene knyttet til underfinansierte ordninger er balanseført som langsiktig gjeld.

Pensjonsmidler

Ved verdsettelse av pensjonsmidlene, som inkluderer ordinært pensjonspremiefond, premiereserve, andel av tilleggsavsetninger og kursreserve, benyttes estimert verdi ved regnskapsavslutningen. Denne estimerte verdi korrigeres hvert år i samsvar med oppgave fra livsforsikringsselskapet over pensjonsmidlenes flytteverdi.

Pensjonsforpliktelser

Ved måling av nåverdien av påløpte pensjonsforpliktelser benyttes estimert forpliktelse ved regnskapsavslutningen. Estimert påløpt pensjonsforpliktelse korrigeres hvert år i samsvar med aktuarberegnet oppgave fra livsforsikringsselskapet. Forutsetningene er endret fra foregående år når det gjelder

avkastning, diskonteringsrente, årlig lønnsvekst, regulering av pensjoner under utbetaling og forventet G-regulering. Endringene er i samsvar med anbefalinger fra NRS.

Pensjonsforpliktelser som dekkes over drift (usikrede ytelser)

Gammel AFP-ordning ble i februar 2010 vedtatt avvirket og det var kun mulig å gå av etter den gamle ordningen fram til 31.12.2010. Gevinsten ved avviklingen av ordningen ble inntektsført i 2010, og presentert som en reduksjon av personalkostnader. En gjenværende avsetning gjelder bankens egenandel for personer som er førtidspensjonert i den gamle ordningen. Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende årene. Banken har avtale med adm. banksjef om fratredelse ved fylte 60 år.



Foto: Tor Fjeld

Sommeren viker snart for høst, men fortsatt vakkert i Nesparken i Moss.

Økonomiske forutsetninger	2011	2010
Diskonteringsrente	3,90 %	4,60 %
Forventet avkastning på midlene	4,80 %	5,40 %
Lønnsvekst	4,00 %	4,00 %
Regulering av løpende pensjon	2,25 %	2,25 %
Regulering av oppsatt pensjon	3,75 %	3,75 %
Arbeidsgiveravgift	14,10 %	14,10 %

Pensjonsmidler og pensjonsforpliktelser

Kollektiv pensjonsforsikring:	31-12-11	31-12-10	Endring
Nåverdien av påløpte pensjonsforpliktelser	-26 541	-22 862	-3 679
Virkelig verdi av pensjonsmidler	23 630	21 106	2 524
Netto pensjonsforpliktelse før arb.giveravgift og estimatavvik	-2 911	-1 756	-1 155
Arbeidsgiveravgift	-410	-248	-162
Over-/ (under)finansiering	-3 321	-2 004	-1 317
Planavvik fordelt til senere år	11 950	10 782	1 168
Netto overfinansiert avtale	8 629	8 778	-149

Avtalefestet førtidspensjon:

Nåverdien av påløpte pensjonsforpliktelser	-490	-1 004	514
Arbeidsgiveravgift	-69	-142	73
Planavvik fordelt til senere år	-779	-882	103
Påløpte pensjonsforpliktelser	-1 339	-2 028	689

Pensjonsavtale banksjef:

Nåverdien av påløpte pensjonsforpliktelser	-4 081	-3 619	-462
Arbeidsgiveravgift	-575	-510	-65
Planavvik fordelt til senere år	888	837	51
Påløpte pensjonsforpliktelser	-3 768	-3 292	-476
Netto underfinansierte avtaler	-5 107	-5 320	213

Årets pensjonskostnad:	2011	2010
Kostnadsført til kollektiv pensjonsordning	1 791	84
Kostnadsført innskuddsbasert ordning (OTP)	263	138
Kostnadsført AFP	-326	-3 214
Kostnadsført pensjonsavtale banksjef	477	438
	2 205	- 2 554

Pensjonsforpliktelser som er forsikringsmessig dekket (sikrede ytelser)

Kollektiv tjenestepensjonsordning for ansatte som begynte ansettelsesforhold tidligere enn 1.1.2008, som er sikret gjennom DNB Livsforsikring ASA og som tilfredsstiller kravene til obligatorisk tjenestepensjon. Ordningen omfatter 26 ansatte i banken samt 11 pensjonister. Ordningen gir en dekning på 70 % av sluttlønn ved oppnådd pensjonsalder. Bankens ansatte har også rett til AFP-ordningen (avtalefestet pensjon). Banksjef har en egen usikret pensjonsavtale som gir rett til pensjon fra fylte 60 år.

Pensjonsordningen behandles i henhold til Norsk Regnskaps Standard for pensjonskostnader og er gjenstand for aktuarberegning av pensjonsmidler og nåverdi av pensjonsforpliktelse. I henhold til denne standarden skal pensjonsordningen behandles som en ytelsesplan.

Banken har også en innskuddsbasert pensjonsavtale som dekker kravene til obligatorisk tjenestepensjon (OTP). Ordningen innebærer ingen forpliktelse for banken utover en andel av lønn som hvert år må innbetales. OTP-ordningen dekker alle som ble ansatt etter 1.1.2008, for tiden 10 ansatte.

Note 7 Spesifikasjon av lønn og generelle administrasjonskostnader

Lønn og generelle administrasjonskostnader	2011	2010
Lønn til ansatte	14 827	14 057
Honorar til styre og tillitsmenn	672	303
Pensjoner	2 205	-2 554
Arbeidsgiveravgift	2 299	2 137
Øvrige personalkostnader	957	1 186
Eksterne tjenester	362	142
Kurs, velferd, utdanning	234	346
Kontorrekvisita, blanketter, trykksaker	507	593
Telefon, porto og frakt	1 516	1 562
Reklame, annonser, markesføring	3 205	3 438
Diett, reiseutgifter, godtgjørelser	253	214
EDB-kostnader	5 451	5 530
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	32 488	26 954
Antall årsverk pr. 31.12.	33,4	33,6
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	34,1	33,4



Foto: Tor Fjeld

Vinteren 2011 var rik på snø i bankens distrikt.

Note 8 Ytelser og lån til ledende personer m.v.

	Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Lån	Sikkerhetsstillelse
Ledende ansatte					
Adm.banksjef Anlaug Johansen	930	651	121	0	0
Sum	930	651	121	0	0
Styre					
Jan Helge Solbrække	72		2	1 943	
Tove Thomassen Fagerhøy	40			2 285	
Gro Lene Gundelsby	8			500	
Tone Haugen Jørgensen	44			2 516	
Roy Hagen	44			108	
Björg Dalane	44			2 633	200
Thorer Krosby	38			1 162	
Hans Petter Lier	38			1 412	
Nils-Ole Solberg (fratrådt)	13				
Knut Wangberg (fratrådt)	7				
Else Marit Svendsen (fratrådt)	44				
Mari Berger (fratrådt)	7				
John Thune (vara)	2				
Odd Bjørnar Østensvig (vara)	2				
Randi Karlsen (vara)	2				
John Øyvind Rødseth (vara)	4				
Sum	407		2	12 560	200
Kontrollkomite					
Karen Eg Taraldrud	13			600	
Anne Grete Stabekk	8			215	
Tommy Kirkeng	6			355	
Kjetil Horpestad (fratrådt)	3				
Sum	29			1 170	
Representantskap					
Innskytervalgte					
Kjetil Horpestad	11			1 837	
Øvrige medlemmer	30			10 240	8 874
Kommunevalgte					
Øvrige medlemmer	4			492	
Ansatte					
Øvrige medlemmer	11			2 942	
Sum	56			15 510	8 874

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente. Differansen, kr 43.749 for 2011, er grunnlag for fordelsbeskatning av ansatte. Beløpet er ikke ført som kostnad, men reduserer bankens renteinntekter tilsvarende. Lån til adm. banksjef følger generelle vilkår for øvrige ansatte. Lånene er gitt til en rente som tilsvarer minimum 60 % av bankens laveste ordinære rente til kunder. Lånene er sikret med pant innenfor 80 % av verdi. Gjennomsnittlig løpetid er ca 14 år.

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier. Banken hadde i 2011 ingen transaksjoner med nærstående parter utover overnevnte transaksjoner. Selskapet benytter ikke aksjeverdidbaserte godtgjørelser til ansatte eller tillitsvalgte.

OTP – Obligatorisk tjenestepensjon er pliktig. Banken har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene. Det er gjort avtale med adm. banksjef om gjensidig oppsigelsesfrist på 12 måneder. Utover dette er det ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende, verken til adm. banksjef eller til styrets leder. Adm. banksjef er ikke med i bankens bonusordning.

Adm. banksjef har avtale om fratredelse ved fylte 60 år. Se også note 6.

Note 9 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	Immater. eiendeler	Bygning og andre faste eiend.	Maskiner / Inventar	Sum varige driftsmidler
Kostpris 01.01.2011	6 316	39 891	20 661	60 552
Tilgang	-	3 678	870	4 548
Avgang	-	-	66	66
Kostpris 31.12.2011	6 316	43 569	21 465	65 034
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2011	6 316	15 727	16 976	32 702
Tilbakeførte avskrivninger på solgte driftsmidler	-	-	-	-
Ordinære avskrivninger	-	866	1 328	2 194
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2011	6 316	16 593	18 303	34 896
Bokført verdi 31.12.2011	-	26 976	3 162	30 138

Det ble i 2005 aktivert GAP-kostnader vedrørende konvertering til nytt datasystem. Den immaterielle eiendelen har blitt avskrevet over avtalens løpetid, som var 5 år.

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m ²	Herav utleid areale m ²	Balanseført verdi 31.12
Bankgården, Ørje	Bankbygg	900	-	3 852
Seksjoner i Skaun borettslag, Rakkestad	Kontorseksjoner/boliger	800	357	9 572
Bankgården, Aremark	Kontorbygg	900	443	4 763
Andel Sentrumsgården, Ørje	Kontor/forretning	620	620	3 442
Hus Rømskog	Bolighus			3 470
Hytte	Fritidsbolig			77
Tomter				1 800
Sum				26 976

Samlet utgjorde husleieinntekter for 2011 kr 1 058 245,-

Leieavtaler

Marker Sparebank leier følgende lokaler til sin bankdrift:

Kommune	Leieavtalens utløp	Årlig leie (hele kroner)
Rømskog	01.01.2012 uten oppsigelse	56 595
Moss	31.12.2014 uten oppsigelse	125 292
Sum		181 887

Note 10 Spesifikasjon av andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2011	2010
Driftskostnader faste eiendommer	2 293	1 606
Leie av lokaler	295	434
Maskiner, inventar og transportmidler	350	258
Revisjonshonorar	363	333
Forsikringer	360	277
Eksterne tjenester utenom ordinær forretningsdrift	848	820
Andre ordinære tap	143	63
Andre driftskostnader	5 071	4 283
Sum andre driftskostnader	9 723	8 074

Spesifikasjon av revisjonshonorar:

Lovpålagt revisjon	250	219
Attestasjon	28	15
Skatterådgivning	12	10
Andre tjenester utenfor revisjon	0	22
Sum revisjonshonorar ekskl. mva	290	266



Slusene i Ørje er åsted for en rekke arrangementer.

Note 11 Skattekostnad

Skattekostnaden består av:

Betalbar skatt: 28 % av skattemessig resultat. For mye eller for lite avsatt betalbar skatt ved fjorårets ligning. Utsatt skatt/utsatt skattefordel: Knyttes til periodisering av skatt på inntekts- og kostnadsposter hvor den regnskapsmessige periodiseringen avviker fra den skattemessige. Formuesskatt.

Andre skattebegrep:

Resultatforskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige resultat deles i:
Permanente forskjeller: Ikke fradragsberettigede kostnader, skattefrie inntekter.
Midlertidige forskjeller: Forskjeller mellom regnskap og skattemessige periodiseringer som skal reverseres i senere perioder fordi det er det samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller som skal inntektsføres over tid.

Beregning av skattekostnad		2011
Resultat før skattekostnad		31 894
a. Permanente forskjeller:		-1 076
b. Endring midlertidige forskjeller:		249
Årets skattegrunnlag		31 067
Betalbar inntektskatt (skattesats 28%)		8 699
Betalbar formuesskatt (skattesats 3%)		1 100
Resultatført/avsatt slik:		
Inntektsskatt		8 699
Formuesskatt		1 100
For mye avsatt skatt 2010		-15
Betalt kildeskatt utbytte PBS til Danmark		26
Endring utsatt skatt		-70
Sum kostnadsført skatt i resultatregnskapet		9 741

Oversikt over midlertidige forskjeller	2010	2011	Endring
Midlertidige forskjeller pr 31.12.			
Varige driftsmidler	-3 222	-3 153	-69
Sikret pensjonsordning	8 778	8 629	149
Usikret pensjonsordning	-5 319	-5 107	-212
Gevinst- og tapskonto	66	53	13
Obligasjoner	-769	-1 137	368
Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	-466	-716	200
Bokført utsatt skattefordel	-130	-200	70



Foto: ScandinavianStockPhoto

Det ble langt fra rekordavlinger for jordbruket etter en svært regnfull innhøstningssesong...

Note 12 Tap på utlån, garantier m.v.

KLASSIFISERING

Kredittkvaliteten håndteres ved at banken benytter sine interne retningslinjer for kredittrater. Tabellen nedenfor viser den akkumulerte (økonomi og sikkerhet) kredittkvaliteten for utlånsrelaterte eiendeler.

Personmarkedet			Potensiell eksponering		Garantier		Individuelle nedskrivninger	
Risikoklasser	Brutto utlån		2011	2010	2011	2010	2011	2010
	2011	2010						
A Lav risiko	1 589 811	1 676 454	1 650 725	1 725 609	93 910	76 342	900	1 200
B	-	-	-	-	-	-	-	-
C Normal risiko	144 600	144 600	148 000	146 200	100	-	1 200	1 400
D	5 100	2 800	5 100	2 800	-	-	-	-
E Høy risiko	100	100	100	100	-	-	-	-
Ikke klassifisert	24 700	28 000	27 000	32 700	200	200	-	200
Totalt	1 764 311	1 851 954	1 830 925	1 907 409	94 210	76 542	2 100	2 800

Bedriftsmarkedet			Potensiell eksponering		Garantier		Individuelle nedskrivninger	
Risikoklasser	2011	Brutto utlån 2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
A Lav risiko	677 434	639 279	759 459	734 972	11 169	9 489	100	-
B	-	-	-	-	-	-	-	-
C Normal risiko	198 700	199 100	215 000	215 400	2 700	5 000	3 400	4 400
D	21 700	23 200	24 100	23 300	500	200	2 400	1 700
E Høy risiko	-	-	400	-	-	-	-	-
Ikke klassifisert	100	100	700	700	100	200	-	-
Totalt	897 934	861 679	999 659	974 372	14 469	14 889	5 900	6 100

Risikoklassifisering

Ved utgangen av 2011 er 99,1 % av lån og 99,6 % av garantier risikoklassifisert. Bankens har valgt å vektlegge risiko ved prising av utlånsengasjementer, noe som også fremgår av prislister. Det er derfor en sammenheng mellom risikoklasse og pris på lån: Lån med lav risiko har også tilsvarende lav rente.

Andel av brutto lån med lav risiko utgjør en lavere andel av brutto utlån ved utgangen av 2011 enn ved utgangen av 2010. 85,0 % av lånene er i risikoklasse lav risiko mot 85,3 % forrige år.

95,8 % av avgitte garantier ved årsskiftet er klassifisert med lav risiko og 99,1 % av avgitte garantier er klassifisert med lav eller moderat risiko. Ved forrige årsskifte var tallene henholdsvis 93,9 % og 99,3 %.

Generelle vurderinger

Bankens generelle anslag for forventet tapsnivå er basert på bokført tap de siste årene, låneporteføljens sektorfordeling, forventninger om utviklingen for norsk økonomi, påvirkning fra utlandet samt lokale markedsforhold. I forbindelse med den årlige vurderingen av de gruppevis nedskrivningene har styret valgt å legge inn en mindre avsetning også på engasjementer med lav risiko.

Som en del av bankens oppfølging av kredittrisiko, måles også store engasjement. Bankens hadde ingen store utlånsengasjement ved utgangen av 2011 (større enn 10 % av ansvarlig kapital) Lovmessig grense for store engasjement er 25 % av ansvarlig kapital. Bankens rutiner tilsier at store engasjement skal følges opp månedlig. I følge bankens risikopolitik skal intet engasjement overstige 12 % av ansvarlig kapital.

NOTER TIL REGNSKAPET

Individuelle nedskrivninger på utlån	2011	2010
Individuelle nedskrivninger 01.01.	8 917	5 049
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-1 641	-229
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	200	550
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2 800	4 312
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-2 229	-765
Individuelle nedskrivninger 31.12.	8 047	8 917

Nedskrivning for tap på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner

Banken har ingen nedskrivninger for tap på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner verken i 2011 eller i 2010.

Nedskrivninger på grupper av utlån	2011	2010
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	12 428	12 489
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	2 139	-61
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	14 567	12 428

Tapskostnader utlån/garantier	2011	2010
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	-870	3 868
Periodens endring i gruppeavsetninger	2 139	-61
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	1 641	229
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	1 066	708
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-202	-187
Periodens tapskostnader	3 774	4 557

Misligholdte lån	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Misligholdte lån ialt	21 506	25 584	15 660	18 810	17 113	17 104
Individuelle nedskrivninger	-3 447	-5 217	-2 344	-1 847	-3 050	-2 992
Netto misligholdte lån i alt	18 059	20 367	13 316	16 963	14 063	14 112

Øvrige tapsutsatte lån	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Øvrige tapsutsatte lån i alt	12 566	28 352	22 818	11 978	3 977	8 366
Individuelle nedskrivninger	-4 600	-3 700	-2 705	-3 245	-980	-5 015
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	7 966	24 652	20 113	8 733	2 997	3 351

Misligholdte og tapsutsatte lån er redusert gjennom 2011. Reduksjon i øvrige tapsutsatte lån skyldes ett større engasjement som er innfridd i sin helhet.

Misligholdte lån fordelt på sektorer og næringer	2011	2010
Personmarkedet	13 755	17 563
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske	3 724	-
Bygg og anlegg	325	342
Varehandel, hotell/restaurant	89	911
Transport, lagring	7	3 633
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	3 605	3 135
Misligholdte lån næring ialt	21 506	25 584

Tapsutsatte lån fordelt på sektorer og næringer	2011	2010
Personmarkedet	1 887	1 732
Næringssektor fordelt:		
Industriproduksjon	9 459	9 899
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	1 220	16 722
Øvrige tapsutsatte lån næring i alt	12 566	28 353

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet.

Renter på lån som er nedskrevet er for 2011 resultatført med 0,6 mill. kroner.

Individuelle nedskrivninger på utlån fordelt på person / næring	2011	2010
Personmarkedet	2 070	2760
Næringssektor fordelt:		
Industriproduksjon	1 800	2 250
Bygg og anlegg	325	325
Varehandel, hotell/restaurant	2 000	930
Transport, lagring	1 202	1 202
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	650	1 450
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	8 047	8 917

Maks kreditteksponering	Brutto utlån		Ubenyttede trekkrettigheter		Garantier		Maks kreditt-eksponering	
Potensiell eksponering på utlån	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Offentlig forvaltning	2 179	3 271	-	-	-	-	2 179	3 271
Lønnskakere o.l.	1 764 311	1 851 954	66 614	55 455	94 210	76 542	1 925 135	1 983 951
Næringssektor fordelt:								
Jordbruk, skogbruk, fiske	407 298	357 433	23 826	24 078	1 599	1 101	432 722	382 612
Industriproduksjon	64 689	65 418	33 715	22 628	205	435	98 609	88 481
Bygg og anlegg	74 303	61 168	3 095	8 857	5 738	4 402	83 136	74 427
Varehandel, hotell/restaurant	73 836	74 694	486	7 506	1 719	2 970	76 041	85 170
Transport, lagring	41 780	50 778	205	3 624	4 583	5 010	46 567	59 412
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	178 150	202 770	35 024	41 867	235	365	213 409	245 002
Sosial og privat tjenesteyting	55 699	46 146	5 374	4 133	391	606	61 464	50 885
Sum	2 662 245	2 713 633	168 339	168 148	108 679	91 431	2 939 263	2 973 212

Maks kreditteksponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. For garantier henvises til note 14. Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjoner. Sikkerheter kan for eksempel være fysiske sikkerheter eller garantier. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, og kan for eksempel være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivninger.

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.2011

	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	181 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån
Personmarked	74 785	18 207	3 635	868	5 246	102 741
Bedriftsmarked	37 023	947	-	1 027	2 672	41 669
Sum	111 808	19 154	3 635	1 895	7 918	144 410

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.2010

	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	181 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån
Personmarked	21 470	13 068	1 066	3 305	6 380	45 289
Bedriftsmarked	3 224	-	-	2 128	-	5 352
Sum	24 694	13 068	1 066	5 433	6 380	50 641

Misligholdte men ikke nedskrevne lån, inngår i løpetidsbåndene over 90 dager.

2011		
Utlån virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kunder med flytende rente	2 662 245	2 662 245
Utlån til kunder med fast rente	-	-
Sum	2 662 245	2 662 245

Metoder for å fastsette virkelig verdi på utlån

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

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

Note 13 Fordeling av utlån og fordringer på kunder på geografiske områder

2011			2010	
Utlån	Beløp	%	Beløp	%
Primærdistrikt	1 984 815	74,6	1 990 629	73,4
Sekundærdistrikt	427 782	16,1	227 952	8,4
Tertiærdistrikt	249 648	9,4	495 052	18,2
Brutto utlån	2 662 245	100,0	2 713 633	100,0

Primær = Kommuner hvor banken er etablert med kontorer (Ørje, Aremark, Rakkestad, Rømskog, Moss)
Sekundær = Tilstøtende kommuner til primær (Eidsberg og Halden)
Tertiær = Øvrige kommuner og utlandet

Note 14 Garantiansvar

Garantiansvar	2011	2010
Betalingsgarantier	7 209	8 067
Kontraktsgarantier	4 551	3 833
Andre garantier	3 788	4 998
Samlet garantiansvar overfor kunder	15 548	16 898
Garanti overfor Terra BoligKreditt	93 131	73 481
Garanti til sikringsfondet	-	1 052
Sum garantiansvar	108 679	91 431

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Terra BoligKreditt (TBK). TBK har som kriterium at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.11 lån for 545,7 mill. kroner hos TBK.

Garantibeløpet overfor TBK er tredelt:

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

Saksgaranti: Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern

En samlet garanti på 1 % av pålydende av lån i TBK som er gitt Terrabankenes kunder.

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

Garantier til Terra BoligKreditt AS	2011	2010
Total andel av garantiramme	5 457	3 359
Saksgaranti	39 780	42 583
Tapsgaranti	47 893	27 539
Sum garantiansvar Terra BoligKreditt	93 131	73 481

Alle lån i TBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til TBK er etter bankens vurdering begrenset. Bankens utlån gjennom TBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse.

Siden lån formidlet til TBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdssannsynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse, ikke vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 1 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre 5,5 mill. kroner. Banken har overtatt misligholdte lån for 3,1 mill. kroner fra Terra BoligKreditt i 2011.

Banken har inngått en rammeavtale med TBK, der banken forplikter seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF-er) utstedt av TBK, for 30,3 millioner kroner. Avtalen løper til den blir sagt opp av TBK, og da med ett års oppsigelsesfrist.

Garantier fordelt geografisk	2011		2010	
	Beløp	%	Beløp	%
Primærdistrikt	105 858	97,4	89 753	98,2
Sekundærdistrikt	2 359	2,2	786	0,9
Tertiærdistrikt	462	0,4	892	1,0
Sum garantier	108 679	100,0	91 431	100,0

Note 15 Kontanter og fordringer på sentralbanker

Kontanter og fordringer på sentralbanker	2011	2010
Kontanter i norske kroner	14 845	13 245
Kontanter i utenlandske valutasorter	2 308	2 291
Innskudd i Norges Bank	67 081	15 267
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	84 234	30 802

Kjøp av valuta for videresalg til kunder gjøres via avtaler med andre norske finansinstitusjoner og Norsk Kontanthåndtering.

Note 16 Certifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

Beholdning av obligasjoner 31.12.2011

	Nominell verdi	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Utstedt av det offentlige				
Sertifikater og obligasjoner				
Lokale og regionale myndigheter				
Ikke børsnoterte	46 000	46 043	46 015	46 051
Sum utstedt av det offentlige	46 000	46 043	46 015	46 051
Utstedt av andre				
Sertifikater og obligasjoner				
Institusjoner				
Børsnoterte	15 000	15 088	14 667	14 686
Ikke børsnoterte	53 000	53 474	53 044	53 063
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	35 000	34 996	34 976	35 023
Ikke børsnoterte	128 000	128 148	127 911	128 004
Sum utstedt av andre	231 000	231 706	230 596	230 775
Sum obligasjoner	277 000	277 749	276 611	276 826

Børsnoterte obligasjoner og sertifikater inkluderer ikke verdipapirer notert på ABM.

Ansvarlig lånekapital i innenlandske finansinstitusjoner	2011	2010
Sandnes Sparebank	1 893	1 922
Totens Sparebank	4 614	4 644
Sum	6 507	6 566

Note 17 Aksjer

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis Omløp	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Børsnotert				
Atea ASA	610	479	37	37
Rieber & Sønn ASA	3 937	248	154	154
Høland og Setskog Sparebank	4 600	506	483	483
Visa-A	219	99	99	133
Visa-C	510	230	230	245
Sum børsnotert		1 560	1 001	1 051
Ikke børsnotert				
North Bridge Nordic Property AS	6 787	755	755	755
Sum ikke børsnotert		755	755	755
Sum omløpsaksjer		2 316	1 757	1 806
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis Anlegg				
Ikke børsnotert				
Eiendomskreditt AS	6 264	638	633	633
German Property AS	94 000	931	686	686
Hjelmeland Sparebank	16 800	1 848	1 596	1 596
Nets Holding AS	77 717	2 820	2 820	3 794
Normeka AS	1 200	320	320	320
NorProAS	790	20	20	20
Spama AS	200	20	20	20
Sparebankens Eiendomsmegler AS	600	197	197	197
Terra-Gruppen AS	329 826	28 208	28 208	37 600
Østfoldbadet AS	40	10	1	1
Østfold Bedriftsenter AS	50	50	50	50
Rakkestad Flyplass	10	100	50	50
Navet Næringshage AS	63	63	63	63
Rørskog Utvikling AS	250	550	550	550
Kvinesdal Sparebank	14 973	1 497	1 048	1 048
Sum ikke børsnoterte		37 276	36 266	46 632
Sum anleggsaksjer		37 276	36 266	46 632
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis Rente og aksjefond				
Børsnotert				
Landkreditt Høyrente	196 020	20 000	20 459	20 459
Terra Obligasjon	9 761	10 000	10 385	10 385
Sum børsnotert		30 000	30 844	30 844
Ikke børsnotert				
Terra Likviditet	5 149	5 204	5 299	5 299
Terra Pengemarked	282	283	283	292
Terra Pengemarked II	9 713	10 000	10 184	10 184
Terra Global	195	200	128	128
Terra Utbytte	6 592	995	653	653
Terra Sparebank	19 611	20 000	20 392	20 392
Sum ikke børsnotert		36 682	36 939	36 948
Sum rente og aksjefond		66 682	67 783	67 791

NOTER TIL REGNSKAPET

Aksjer og andeler

KS-andeler

Ikke børsnotert

Nortura Hærland Eiendom KS	8	600	600	600
----------------------------	---	-----	-----	-----

Sum KS-andeler

600	600	600
-----	-----	-----

Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

106 814	106 405	117 531
---------	---------	---------

Endringer i 2011

Datterselskap og tilknyttede selskap

Andre anl.aksjer

Ansv. selskap, komm.selsk. m.v.

Inngående balanse	1 592	32 939	600
Tilgang 2011	-	5 343	-
Avgang 2011	-1 442	-1 484	-
Årets periodiserte over-/underkurs	-	-5	-
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	-	-527	-

Utgående balanse

150	36 266	600
-----	--------	-----

Note 18 Eierinteresser i tilknyttede selskaper og konsernselskaper

Tilknyttede selskaper

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total egenkap.	Resultat 2011	Bokført Verdi
Heiergården AS	Rakkestad	600	150	25	41	-10	150
Sum							150

Eierinteresser i konsernselskaper frem til og med 31.08.2011

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total egenkap.	Resultat 1.1.-31.8.11	Bokført Verdi 31.8.11
Aremark Næringshage AS	Aremark	100	600	60	100	3	66
Moss Eiendomsmegling AS	Moss	151	151 000	100	1 314	920	1 226
Sum morbankes investering i konsernselskap							1 292

Banken solgte Moss Eiendomsmegling AS 01.09.2011, tall i tabellen over viser verdi på daværende tidspunkt. Salg av Moss Eiendomsmegling AS ga et tap på kr.226.000 og Aremark Næringshage AS ga et tap på kr.4.086

Transaksjoner mellom Marker Sparebank, tilknyttede og datterselskaper i 2011 har vært relatert til daglig bankdrift. Det har ikke i 2011 vært gjennomført andre transaksjoner mellom partene.

Mellomværende med tilknyttede selskaper og datterselskaper

	2011	2010
Innskudd fra tilknyttede selskaper	-	1 057
Utlån til tilknyttede selskaper	3 003	3 110
Renter til tilknyttede selskaper	-	2
Renter fra tilknyttede selskaper	167	168
Innskudd fra datterselskaper	-	1 821
Renter til datterselskaper	12	44
Renter fra datterselskaper	-	-

Note 19 Gjeld til kredittinstitusjoner og innskudd fra og gjeld til kunder

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12. Alle poster er i valuta NOK	2011		2010	
	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	176		33 266	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	173 000		140 182	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	173 176	3,43 %	173 448	3,41 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	2 188 849		2 061 411	
Med avtalt løpetid	60 186		53 625	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	2 249 035	2,47 %	2 115 036	2,13 %

Banken hadde pr 31.12.2011 ingen innskudd fra låneformidlere. Rentene er rapportert som gjennomsnittlig rentekostnad for hhv. 2011 og 2010.

Gjeld til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid består pr 31.12.2011 av et F-lån fra Norges Bank på 48 millioner kroner med forfall i februar 2012. Videre har banken 3 lån på til sammen 125 millioner kroner fra to kredittinstitusjoner. Lånene løper med 3 måneders flytende rente.



Foto: Tor Fjeld

Marker Sparebanks Hederspris 2011 gikk til Rakkestad Lokalsamling. Her får daglig leder Eva Bjørnstad hedersdiplom og gavesjekk på 25.000 kroner fra bankens styreleder Jan Helge Solbrække.

Note 20 Fordeling av innskudd fra kunder på sektorer, næringer og geografiske områder

Innskudd	2011 Beløp	%	2010 Beløp	%
Offentlig forvaltning	125 827	5,6	128 192	6,1
Lønnstakere og lignende	1 612 188	71,7	1 477 327	69,8
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	44 650	2,0	60 179	2,8
Industriproduksjon	73 036	3,2	70 998	3,4
Bygg og anlegg	41 608	1,9	31 563	1,5
Varehandel, hotell/restaurant	36 082	1,6	35 754	1,7
Transport, lagring	76 381	3,4	67 208	3,2
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	136 129	6,1	136 203	6,4
Sosial og privat tjenesteyting	103 134	4,6	107 613	5,1
Sum innskudd	2 249 035	22,7	2 115 036	24,1

Innskudd	2011 Beløp	%	2010 Beløp	%
Primærdistrikt	1 875 074	83,4	1 716 278	81,1
Sekundærdistrikt	185 978	8,3	82 468	3,9
Tertiærdistrikt	187 983	8,4	316 290	15,0
Sum innskudd	2 249 035	100,0	2 115 036	100,0

Note 21 Sertifikat- og obligasjonslån og ansvarlig lånekapital

Utestående pr 31.12.2011

Lånetype/ISIN	Låne- opptak	Siste forfall	På- lydende	Bokført verdi	Amorti- sering	Rente- betingelser
Obligasjonslån						
NO0010519143	18-06-2009	18-06-2012	90 000	89 950	Bullet	NIBOR 3 mnd. + 1,35 %
NO0010542251	07-10-2009	07-10-2013	100 000	99 918	Bullet	NIBOR 3 mnd. + 0,75 %
NO0010571755	07-05-2010	07-02-2013	150 000	149 903	Bullet	NIBOR 3 mnd. + 0,70 %
NO0010601461	04-03-2011	04-03-2014	100 000	99 913	Bullet	NIBOR 3 mnd. + 0,95 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			440 000	439 684		

Utestående pr 31.12.2010

Lånetype/ISIN	Låne- opptak	Siste forfall	På- lydende	Bokført verdi	Amorti- sering	Rente- betingelser
Obligasjonslån						
NO0010519143	18-06-2009	18-06-2012	100 000	99 850	Bullet	NIBOR 3 mnd. + 1,35 %
NO0010542251	07-10-2009	07-10-2013	100 000	99 871	Bullet	NIBOR 3 mnd. + 0,75 %
NO0010571755	07-05-2010	07-02-2013	150 000	149 812	Bullet	NIBOR 3 mnd. + 0,70 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			350 000	349 533		

Note 22 Spesifikasjon av annen gjeld

Annen gjeld	2011	2010
Bankremisser	2 200	2 242
Avregning betalingsformidling	2 851	649
Betalbar skatt	9 799	9 271
Skattetrekk-trygder	799	681
Påløpt mva	44	67
Leverandørgjeld	333	284
Avsatt til gaver	5 999	5 726
Diverse gjeldsposter	50	59
Sum annen gjeld	22 075	18 979

Note 23 Egenkapital

	Spare- bankens fond	Gavefond	Sum
Egenkapital 01.01.2011	329 333	3 400	332 733
Årsoppgjørdisposisjoner	20 153		20 153
Egenkapital 31.12.2011	349 486	3 400	352 886

I tillegg er det i forbindelse med disponeringen avsatt kr 2 000 000 til gaver som er bokført som annen gjeld.

Note 24 Ansvarlig kapital og kapitaldekning

	2011	2010
Sparebankens fond	349 486	329 333
Gavefond	3 400	3 400
Fradrag	-13 000	-8 605
Sum kjernekapital	339 886	324 128
Netto ansvarlig kapital	339 886	324 128
	31-12-11	31-12-10
Eksponeringskategori (vektet verdi)		
Stater	-	-
Lokal regional myndighet	9 713	2 654
Institusjoner	73 963	48 566
Foretak	224 275	226 248
Massemarked	1 438	782
Pantsikkerhet eiendom	1 166 238	1 165 219
Forfalte engasjementer	21 438	22 959
Obligasjoner med fortrinnsrett	17 800	13 215
Andeler verdipapirfond	14 413	2 384
Øvrige engasjementer	209 388	205 403
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	149 775	145 101
Fradrag	-20 813	-14 578
Beregningsgrunnlag	1 867 625	1 817 953
Kapitaldekning i %	18,20 %	17,83 %
Kjernekapitaldekning i %	18,20 %	17,83 %

Note 25 Likviditetsrisiko

Restløpetid for hovedpostene i balansen

Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer.

I tabellen nedenfor er trukkede kasse-/driftskreditter tatt med under kolonne 0-1 mnd på linjen for utlån til kunder. Innskudd fra kunder er rapportert i kolonnen uten løpetid. Dette er i tråd med Finanstilsynets forskrift for slik rapportering. Banken har i praksis ansvaret for en betydelig likviditetsrisiko og forsøker bevisst å redusere likviditetsrisikoen på kort og lang sikt. Et sentralt mål er utviklingen i innskuddsdekningen, som forteller noe om bankens grad av avhengighet til pengemarkedet. Innskuddsdekningen pr 31.12.2011 var 84,48 % mot 77,94 % året før.

Det er deponert obligasjoner i Norges Bank, med markedsverdi 181,9 millioner kroner, som sikkerhet for F-lån på 48 millioner kroner. De deponerte obligasjonene kan også benyttes som sikkerhet for andre låneopptak i Norges Bank.

Etablerte ordninger med lån i Norges Bank, trekkrettigheter, obligasjons- og sertifikatlån i finansmarkedet er nødvendige kapitalkilder for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og normale kundeinnskudd. Det er avtalt en trekkmulighet på 150 mill. kroner på bankens oppgjørskonto i DNB.

Likviditetssituasjonen vurderes som tilfredsstillende for banken.

Post i balansen	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	84 234	-	-	-	-	-	84 234
Utl./fordr. til kredittinst.	-	92 955	-	750	1 500	-	95 205
Utlån til kunder	242 850	25 457	117 499	520 666	1 755 773	-22 614	2 639 631
Obligasjoner/sertifik.	23 015	29 022	30 119	158 050	36 405	-	276 611
Aksjer	-	-	-	-	-	106 555	106 555
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	47 553	47 553
Sum eiendeler	350 099	147 434	147 618	679 466	1 793 678	131 494	3 249 789
Gjeld til kredittinst.	-	73 000	-	100 000	-	176	173 176
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2 249 035	2 249 035
Obligasjonsgjeld	-	-	89 950	349 734	-	-	439 684
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	35 008	35 008
Egenkapital	-	-	-	-	-	352 886	352 886
Sum gjeld og egenkap.	-	73 000	89 950	449 734	-	2 637 105	3 249 789

Note 26 Renterisiko

Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,6 millioner kroner.

	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	84 234	84 234
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	750	1 500	92 955	95 205
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2 639 631	2 639 631
Obligasjoner/sertifik.	78 526	198 085	-	-	-	-	276 611
Aksjer	-	-	-	-	-	106 555	106 555
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	47 553	47 553
Sum eiendeler	78 526	198 085	-	750	1 500	2 970 928	3 249 789
Gjeld til kredittinst.	50 000	123 000	-	-	-	176	173 176
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2 249 035	2 249 035
Obligasjonsgjeld	99 918	339 766	-	-	-	-	439 684
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	35 008	35 008
Egenkapital	-	-	-	-	-	352 886	352 886
Sum gjeld og egenkap.	149 918	462 766	-	-	-	2 637 105	3 249 789

Til representantskapet i
Marker Sparebank

as.revision

Statsautoriserte revisorer
Revisjonsnummer 991 096 957 MVA
Medlemmer av Den norske Revisorforening

Postboks 1637 Vik, 0119 Oslo
Nedre Vollgate 3, 0158 Oslo
Tlf: +47 91 800 500 Faks: +47 22 33 27 09

Postboks 1084, 1803 Askim
Vangsveien 10, 1814 Askim
Tlf: +47 91 800 500 Faks: +47 69 88 13 44

post@revision.no
www.revision.no

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Marker Sparebank som viser et overskudd på kr 22.153.000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2011, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling, for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Revisors oppgaver og plikter

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

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

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

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Marker Sparebank per 31. desember 2011 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 bankens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokførings-skikk i Norge.

Oslo, 15. februar 2012
AS Revision

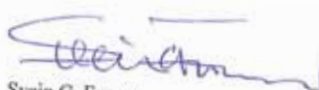

Svein G. Forum
Statsautorisert revisor



Foto: Tor Fjeld

Kontrollkomitéen i Marker Sparebank.
Fra v. Tommy Kirkeng, Karen Eg Taraldrud (leder)
og Anne Grete Stabekk.

MARKER SPAREBANK KONTROLLKOMITÉEN



Ørje, 15. februar 2011

KONTROLLKOMITÉENS BERETNING FOR 2011.

Kontrollkomitéen har ført tilsyn med at bankens virksomhet er drevet i samsvar med Sparebanklovens bestemmelser, bankens vedtekter, representantskapets vedtak og andre bestemmelser som banken har plikt til å rette seg etter.

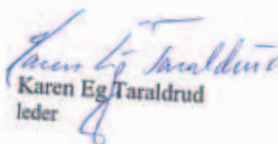
Komitéen har gjennomgått styrets protokoller og for øvrig foretatt de undersøkelser som Sparebankloven og instruks for kontrollkomitéer bestemmer.

Kontrollkomitéen har gjennomgått styrets og revisors beretning, resultatregnskap og balanse uten at dette gir foranledning til noen bemerkninger.

Kontrollkomitéen vil anbefale at resultatregnskapet og balansen fastsettes som bankens regnskap for 2011.

Ørje, 15. februar 2012

Kontrollkomitéen for Marker Sparebank


Karen Eg Taraldrud
leder


Tommy Kirkeng
nestleder


Anne Grete Stabekk
medlem

Pr. 31.12.2011

Representantskapet

VALGT AV INNSKYTERNE:

Medlemmer:

Kjetil Horpestad, Marker (leder)
Ragnar R. Halvorsen, Rakkestad (nestleder)
Halvor Tjernæs, Aremark
Ellen Vestby, Aremark
Jon Mogens Wiig, Aremark
Linus Henning, Oslo/Marker
Marianne Hermanseter, Marker
Tone Berger Krog, Marker
Trine Nilsen, Marker
Jørn-Anders Ødegård, Marker
Kirsti Ulmo Gjulem, Rakkestad
Tommy Kirkeng, Rakkestad
Trond Hartvig Ruud, Rakkestad
Widar Holmedahl, Rømskog
Kari Pettersen, Rømskog

VALGT AV DE ANSATTE:

Medlemmer:

Tor Fjeld
Astrid Helgesen
Inger Westby Knudsen
Steinar Lervik
Inger Marie Ljøner
Leif Bergquist (vara.)

VALGT AV KOMMUNENE:

Medlemmer:

Aremark:
Tore Kristiansen
Marker:
Thor Buer
Rakkestad:
John Thune
Rømskog:
Reidun Høisveen

Styret

Jan Helge Solbrække, Rakkestad (leder)
Tove Thomassen Fagerhøi, Aremark (nestleder)
Gro Lene Gundelsby, Marker
Roy Hagen, Marker
Thorer Krosby, Marker
Bjørge Dalane, Rakkestad
Tone H. Jørgensen, Rømskog
Hans Petter Lier – funksjonærvalgt

Kontrollkomitéen

Karen Eg Taraldrud, Marker (leder)
Tommy Kirkeng, Rakkestad (nestleder)
Anne Grete Stabekk, Aremark



Inngangspartiet Marker Sparebanks hovedkontor på Ørje.

Pr. 31.12.2011



*Jan Helge Solbrække
(leder)*



*Tove Thomassen Fagerhøi
(nestleder)*



Roy Hagen



Thorer Krosby



Gro Lene Gundelsby



Bjørg Dalane



Tove Haugen Jørgensen



Hans Petter Lier



*Adm. banksjef
Anlaug Johansen*



(Fotos: Tor Fjeld)

Marker sparebank

Marker Sparebanks hovedkontor:

1871 **Ørje**

Postboks 144

Storgata 59

Tlf. sentralbord 69 81 04 00

Fax. eksp. 69 81 04 01

Fax adm. 69 81 04 02

Filialer:

1799 **Aremark**

Postboks 57

Tlf. sentralbord 69 81 04 00

Fax. 69 19 82 01

1530 **Moss**

Skoggt. 2

Tlf. sentralbord 69 81 04 00

Fax. 69 20 24 35

1891 **Rakkestad**

Postboks 263

Storgata 19

Tlf. sentralbord 69 81 04 00

Fax. 69 22 73 51

1950 **Rømskog**

Tlf. sentralbord 69 81 04 00

Fax. 69 85 97 01

Internett-adresse:

www.marker-sparebank.no

E-mail adresse:

epost@marker-sparebank.no

Organisasjonsnummer:

NO 937 884 672

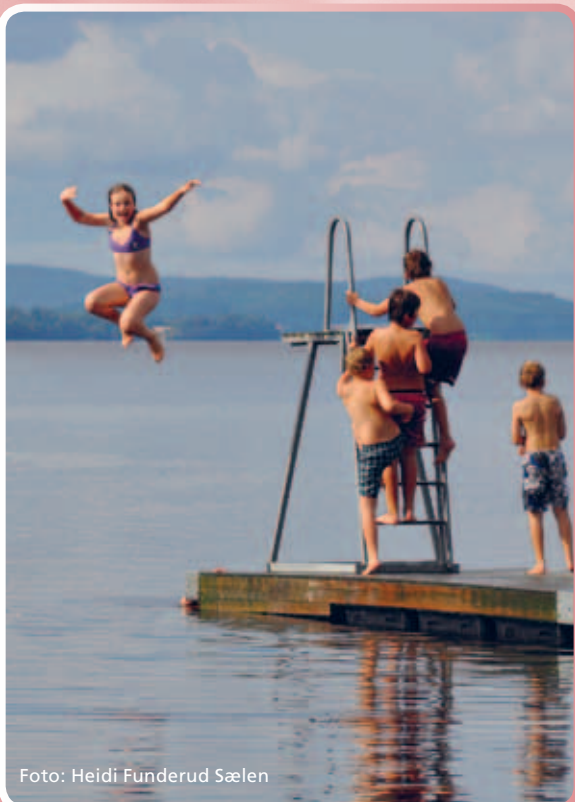


Foto: Heidi Funderud Sælen