

Årsrapport

2012



velg riktig bank

Meldal Sparebank



Meldal Sparebank

Forretningside

Januar 2013

En bank med selvstendighet og uavhengighet.

En bank med lokal forankring og samfunnsansvar.

*En fullservicebank for personmarkedet,
små - og mellomstore bedrifter.*

*En bank som satser på gode relasjoner,
service og nærhet til sine kunder*



Meldal Sparebank



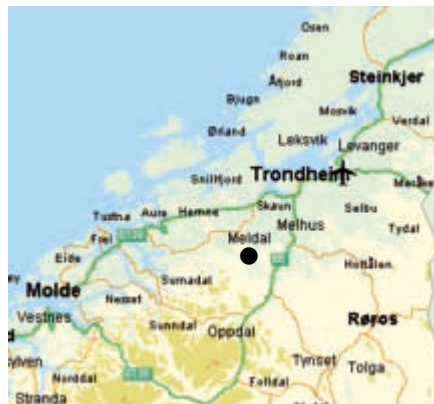
Meldal Sparebank

Siden starten 1894 har Meldal Sparebank vært en selvstendig bank, som i løpet av sin funksjonstid har opparbeidet en kundekrets som går utover Meldal kommunes grenser. Det er ingen andre banker som har kontor i kommunen. Kommunen har ca. 3900 innbyggere.

Bankens hovedkontor ligger i Meldal med filialer på Løkken Verk og Berkåk. I et trivelig arbeidsmiljø i tidsmessige lokaler og med moderne hjelpemidler er vi til sammen 27 ansatte som deler på arbeidsoppgavene, og som ønsker å gi kundene den service de har krav på.

Meldal Sparebank har alltid vært en veldreven og solid bank, med høy egenkapitaldekning.

Vi ønsker også i fremtiden å være en lokal sparebank med ansvar for og sterk forankring i lokalsamfunnet.



Meldal Sparebank har valgt et samarbeid med Terra-Gruppen AS som vi eier sammen med 77 andre norske sparebanker og OBOS (Oslo Bolig- og Sparelag). Gjennom samarbeid med Terra-Gruppen AS er vi sikret kontinuerlig videreutvikling av både produktspekter, systemer og kompetanse.

Styret

Torleif Hove

Født: 1954
Yrke: Bonde,
Aut. Regnskapsfører/takstmann
Medlem av styret fra 1995
Formann fra 2001

Anita Storm

Født: 1959
Yrke: Rektor
Medlem av styret fra 2008

Laila Fagerhaug Grut

Født: 1947
Yrke: Pensjonist
Medlem av styret fra 2001

Jørn Arild Drugli

Født: 1961
Yrke: Bedriftsleder
Medlem av styret fra 2008

Morten Ljøkjel

Født: 1961
Yrke: Soussjef i bank
Medlem av styret fra 2011,
Valgt av de ansatte

Ledelse

Odd Ivar Bjørnli, Adm. Banksjef

Arnt Ree, Ass. Banksjef

Tove Reklev Stene, Leder Intern drift

Ellen Storås, Leder Regnskap, risikokontroll

Maja Kjerstad Bjørnaas, Leder Personmarked

Randi Syrstad Kvam, Leder Dagligbank Meldal

Berit Ree, Leder avdeling Løkken



Hovedtall fra regnskapet siste 5 år

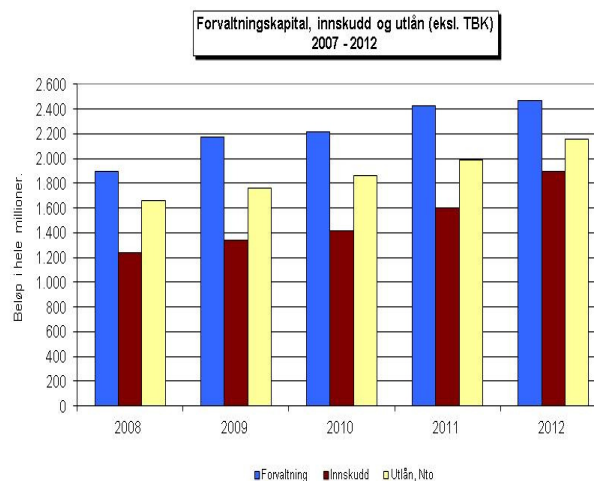
RESULTATTALL	2008	2009	2010	2011	2012
Nto. rente- og provisjonsinntekter	46 037	43 342	47 004	50 388	50 501
Netto andre driftsinntekter	2 179	13 826	10 669	7 018	10 749
Sum driftskostnader	29 351	32 983	30 759	34 750	35 416
Tap på utlån og garantier	5 939	4 140	2 407	5 778	2 427
Nedskr./ gev. vedr. verdipapir som er anleggsmidler		-38	1 216	-322	133
Resultat av ordinær drift før skatt	12 926	20 006	25 723	16 556	23 540
BALANSETALL					
Utlån til kunder, brutto	1 671 820	1 776 157	1 883 124	2 010 685	2 174 004
Innskudd fra kunder	1 237 333	1 338 156	1 418 409	1 602 429	1 893 914
Egenkapital	214 397	227 871	245 445	255 943	271 669
Forvaltningskapital	1 899 399	2 172 695	2 217 003	2 423 918	2 472 399
ANDRE NØKKELTALL					
Kapitaldekning	20,03 %	18,6 %	18,6 %	17,2 %	16,5 %
Egenkap.rentabilitet av årsoversk.	3,6 %	6,3 %	7,7 %	4,3 %	6,1 %
*Kostnader i forhold til inntekter	54,9 %	61,5 %	54,1 %	58,6 %	58,8 %
Antall ansatte (årsverk)	24,5	25,5	25,5	25,9	25,4
*eks. verdiendring verdipapir.					



Styrets årsberetning for 2012

Meldal Sparebank har lagt det 119. driftsåret bak seg, og styret konstaterer at året 2012 føyer seg inn i rekken av år med god oppslutning om banken. Årets resultat etter skatt ble på 16,1 mill. kroner. Resultatet tilsvarer en egenkapitalavkastning på 6,1 %. Forvaltningskapitalen utgjør 2,472 milliarder kroner ved årets slutt noe, som er en økning på 48,5 mill. kroner. Ut over dette var det ved årsskiftet plassert lån på til sammen 349 mill. kroner i Terra Boligkreditt. Med de gode økonomiske resultatene som banken har hatt i flere år, er det bygd opp en betydelig reserve og bankens egenkapital utgjør 271,7 mill. kroner ved årets utgang.

Det fremlagte årsregnskap gir et rettviseende bilde av selskapets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat



REGNSKAPSOPPLYSNINGER

Innskuddsutviklingen

Innskuddene fra kunder viser en økning på 291,5 mill. kroner (18,2 %). Vi har som vanlig lagt vekt på å ha konkurransedyktige rentevilkår på innskudd, og innskuddsutviklingen er godt over budsjett. Innskuddskapitalen fra kunder utgjør 87,1 % av netto utlån, noe som må betraktes som høyt.

Fokuseringen på alternative spareformer fra innskytternes side er nå lavere og vi har i løpet av 2012 kun solgt aksjefond (i tillegg til ordinære innskudd) til våre kunder. Aksjefond er et produkt med oversiktlig kostnadsstruktur som vi mener vil gi bra avkastning over tid.

Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner er på 176,3 mill. kroner. Tilsvarende tall i fjor var på 286,7 mill. kroner. Gjeld stiftet ved utstedelse av obligasjonslån utgjør 110,1 mill. kroner mot 260,4 mill. kroner i fjor.

Utlånsvirksomheten

Etterspørselen etter lån er på linje med tidligere år. Bankens samlede netto utlån økte med 167 mill. kroner som er en vekst på 8,4 %. Tilsvarende tall i fjor var 127,6 mill. kroner og 6,8 %. I tillegg har vi i 2012 lånt ut 109 mill. kroner via Terra Boligkreditt. Totalt gir dette en utlånsøkning på 12,1 %. Av utlånsøkningen er 99,7 mill. kroner næringsliv og 172,6 mill. kroner privatmarked (inkl. Terra Boligkreditt). Av bankens totale utlån utgjør lånene til personmarkedet 71,6 % og til næringslivet 28,4 %.

Risikospredningen på utlånsporteføljen er i overensstemmelse med bankens strategi, og det er lagt vekt på kundenes betalingsevne, soliditet og tilfredsstillende sikkerhetsdekning. Totale nedskrivninger av låneporteføljen utgjør 13,9 mill. kroner, tilsvarende ca. 0,6 % av bankens brutto utlån. Oversikt over utlån fordelt på sektor og næring fremgår av note nr. 11 i regnskapet.

Veksten i utlånene i 2012 er over budsjett..



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

Styret har vurdert lånemassen som er misligholdt og som kan ansees usikre. Vurderingen er gjort på grunnlag av forskrifter fra Finanstilsynet. Det henvises til regnskapsnote som omhandler prinsippene for tapsføring. Den usikkerhet som har preget enkelte bransjer, må fremdeles vies oppmerksomhet i tapsvurderingen.

Bankens netto tap på utlån tilsvarte 0,11 % av utlånsporteføljen, i fjor 0,29 %. Sum mislighold over 90 dager utgjør ved årets slutt 7,2 mill. kroner eller 0,3 % av bankens utlån

Det er foretatt følgende nedskrivninger av utlånsporteføljen;

- på individuelle utlån 3,2 mill. kroner
- på grupper av utlån 10,7 mill. kroner.

Styret mener dette er tilstrekkelig i forhold til den vurderte kredittrisiko i porteføljen.

Garantier

Det totale garantiansvaret viser 92,8 mill. kroner som er en økning på 18,1 mill. kroner fra forrige årsskiftet. Av dette er 58,5 mill. kroner garantier i forbindelse med lån i Terra Boligkreditt. Garantiene er i en vesentlig grad sikret med bankinnskudd, deponerte obligasjoner og andre sikkerhetsdokumenter. Det er ikke ført tap på garantier i 2012.

Styret vurderer tapsrisikoen i porteføljen som liten.

Verdipapirer - likviditet - kapitaldekning

Obligasjonsbeholdningen har i året gått ned med 82,4 mill. kroner, og utgjør ved årsskiftet 144,5 mill. kroner. Obligasjonsbeholdningen består i hovedsak av obligasjoner med fortrinnsrett og bankobligasjoner. Bankens obligasjoner er ved årsskiftet bokført til det laveste av kostpris og markedsverdi. Beholdningen har en gjennomsnittlig varighet på 0,13 år. Dette gir en rentefølsomhet på i underkant av 0,2 mill. kroner. Rentefølsomheten sier hvor mye verdien av porteføljen endrer seg ved en renteendring på ett prosentpoeng.

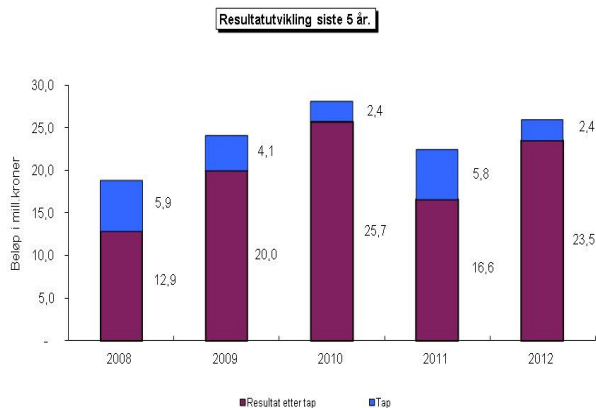
Bankens aksjer, andeler og grunnfondsbevis er bokført til 85,7 mill. kroner, derav 7,4 mill. kroner som omløpsmidler, 53 mill. kroner som anleggsmidler og 25,3 mill. kroner som pengemarkedsfond. Den totale beholdning er 7,3 mill. kroner større enn året før. Banken har i løpet av året ikke drevet aktiv handel med aksjer. For øvrig vises til note nr. 15 og 16 når det gjelder verdipapirer.

Likviditeten har vært god hele året da innskudd fra kunder utgjør hele 87,1 % av brutto utlån. Bankens egenkapital er på 271,7 mill. kroner som utgjør 11 % av forvaltningskapitalen.

Bankens fundingstrategi, utover innlån fra kunder, er basert på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir (obligasjonslån), langsiktig lån i banker og andre kredittinstitusjoner. Det er opprettet trekkfasiliteter med en større bank slik at bankens likviditetsrisiko er minimalisert.

Likviditeten følges opp daglig og det lages jevnlige rapporter over likviditeten som legges frem for styret.

Banken har en kapitaldekning på 16,5 %, en nedgang fra 17,2 % året før. Lovens krav (9 %) er dermed oppfylt med god margin. Det vises for øvrig til note nr. 23.





Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

Resultatregnskapet

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 50,5 mill. kroner mot 50,4 mill. kroner forrige år. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 2,09 %.

Avkastning på pengemarkedsfond utgjør 1,4 mill. kroner i 2012 mot 0,5 mill. kroner i fjor.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjør 10,3 mill. kroner mot 9,8 mill. kroner i fjor.

Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester er på 2,9 mill. kroner mot 3,3 mill. kroner i fjor.

Det er i året ført netto kursgevinst på valuta og verdipapirer på 1,2 mill. kroner mot 1,7 mill. kroner i kurstap i 2011.

Driftskostnader i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er på 1,47 % eller 58,8 øre pr. inntektskrone når kursgevinster på verdipapirer holdes utenfor. Tilsvarende tall i fjor var 1,49 % og 58,6 øre.

Resultatet av ordinær drift før skatt er 23,5 mill. kroner mot 16,6 mill. kroner forrige år. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er resultatet 0,97 % mot 0,71 % i 2011. Etter skattekostnad på 7,5 mill. kroner blir resultat for regnskapsåret kr 16.086 mill kroner.

Styret anser resultatet for regnskapsåret 2012 for meget godt.

Overskuddet foreslås anvendt slik:

Resultat for regnskapsåret	kr	16.086.311
Overført fra gavefond	"	60.000
Til disposisjon	kr	16.146.311
Overført til Sparebankens fond	kr	15.700.000
Gaver og overført til gavefond	"	446.311
Disponert	kr	16.146.311

Styret kjenner ikke til forhold som har funnet sted ved årsskiftet eller på nyåret 2013 som kan ha betydning for det avgitte regnskap.

Forutsetningen for fortsatt drift er til stede, og dette er lagt til grunn for årsregnskapet.

RISIKOSTYRING

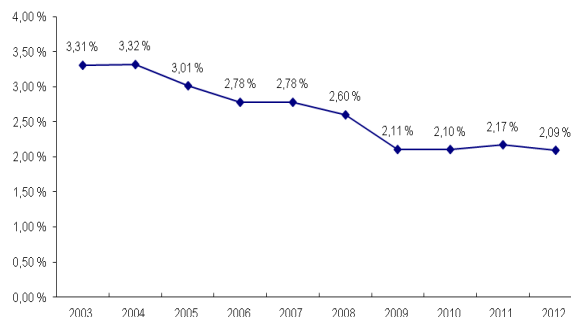
Banken fokuserer på operasjonell risiko og finansiell risiko.

Bankens finansielle risiki består i hovedsak av rente-/kurs-/kredittrisiko og likviditetsrisiko. Banken er i liten grad eksponert i utenlandsk valuta. Følgelig er valutarisikoen ubetydelig i risikosammenheng. Når det gjelder finansiell risiko vises for øvrig til note 1.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er definert som risiko for tap som skyldes utilstrekkelige eller feilslåtte interne prosesser, systemer og kontrollrutiner, menneskelige feil og forskjellige former for anslag mot banken som ran, underslag, brann og datakriminalitet. Risikoen avdekkes gjennom intern kontroll, systemtester og revisjonshandlinger, samt gjennom kompetanseheving. Administrasjonen er ansvarlig for å utvikle kontrollopplegget, men selve gjennomføringen av tilfredsstillende intern kontroll er den enkelte avdelingsleders ansvar. Disse rapporterer en gang pr. år til adm. banksjef, som videre rapporterer til styret. Ekstern revisor gir hvert år en uttalelse til styret om kvaliteten av internkontrollsystemet til banken, og om gjennomføringen av internkontrollen.

Utvikling rentenetto 2003 - 2012.
i % av gj.sn.forvaltningskapital.





Renterisiko

Renterisikoen er risikoen for at banken får tap på grunn av renteutviklingen i markedet. Dette vil få utslag hvis banken ikke klarer å tilpasse seg endringer i markedsrenten hurtig nok.

Markedsrenten vil påvirke utlånsrenter, innlånsrenter og avkastning på rentebærende papirer – som for eksempel obligasjoner.

Renterisikoen i bankens utlåns- og innlånsvirksomhet er lav, da utlån og innlån til fastrente er lav. Utlån og innlån med flytende rente kan justeres straks det skjer endringer i rentenivået. Finans-/avtalelovens varslingsfrister må overholdes. Det foretas løpende kontroll av hvordan bankens rentemargin utvikler seg.

Den øvrige renterisikoen i balansen er uvesentlig. Note nr. 25 omhandler også renterisiko.

Kursrisiko

Kursrisikoen oppstår som en følge av plasseringer i verdipapirer. Da renten på obligasjoner i noen grad kan være fast rente, vil endringer i det generelle rentenivået gjøre seg utslag i kursrisiko på obligasjonsporteføljen.

Bankens styre har fastsatt retningslinjer for handel med verdipapirer, hvor det er satt en øvre beholdningsgrense for verdipapirer. Videre er det satt en øvre grense for volatiliteten (følsomheten) på bankens verdipapirer. Porteføljen vil ha en viss rente- og kursrisiko, men i forhold til bankens totale inntjening er denne begrenset. Bankens verdipapirportefølje analyseres jevnlig når det gjelder markedsverdi, durasjon og rentefølsomhet. Denne analysen fremlegges for styret hvert kvartal. For øvrig vises til noter, henholdsvis nr. 15 og 16 når det gjelder obligasjoner og aksjer.

Kredittrisiko

Kredittrisikoen er risikoen for at banken påføres tap i forbindelse med kredittgivningen, dersom kunden ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser.

Kredittrisikoen er gjennom de vedtak som styret har gjort, med hensyn til retningslinjer for utlånsvirksomheten og bevilgningsreglement, redusert. Videre overvåkes kredittrisikoen gjennom risikoklassifisering, misligholds- og overtrekksrapportering. At våre vedtatte retningslinjer for kredittgivningen etterleves, følges opp gjennom vår internkontroll. Styret er av den mening at kredittrisikoen er innenfor forsvarlige grenser når det gjelder utlån, garantier og andre plasseringer. Det vises for øvrig til note nr. 11.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke klarer å refinansiere seg i tilstrekkelig grad slik at banken kan møte sine forpliktelser ved forfall. Risikoen vil avhenge av bankens balansestruktur, likviditeten i markedet og bankens kredittverdighet.

Banken har som målsetting at det skal være rimelig balanse mellom innlån kunder og utlån, samt forskjeller i omløpshastighet og bindingstid på eiendels- og gjeldssiden. Innskuddene fra kunder utgjorde i årsskiftet 87,1 % av utlånene. Banken har innlån fra kredittinstitusjoner med avtalte løpetider fra 1 mnd til 2 år. Kortsiktige likviditetssvingninger er dekket gjennom etablerte trekkrettigheter. Likviditeten følges opp daglig gjennom likviditetsbudsjettet og rapporteres til styret. Styret har satt måltall i forbindelse med bankens likviditetsstrategi og vurderer p.t. likviditetsrisikoen som lav.

Totalkapitalvurdering (ICAAP)

I 2012 har vi også foretatt totalkapitalvurderinger med stresstest. Den viser at vi har god kapitaldekning til å stå imot kriser. Vurderingene gir en god oversikt over de risikoene vi har. Totalkapitalvurderingene vil derfor være et område vi vil ha stort fokus på og det vil bli foretatt jevnlige vurderinger.



BANKENS MARKED OG DET LOKALE NÆRINGS LIV

Bankens nærmarked er Meldal og Rennebu kommune. For å utvikle banken videre er vi imidlertid avhengig av et større geografisk marked. Vi registrerer derfor med tilfredshet fortsatt stor interesse etter bankens tjenestetilbud fra andre nærliggende kommuner og fra andre deler av landet. Stadig flere kunder ønsker å samle alle sine forretninger på en plass der de enkelt kan etablere kontakt med sin egen rådgiver. I tillegg til tradisjonelle utlån etterspør kundene leasing, forsikring og plasseringsrådgivning i stadig økende grad.

Nye og varige arbeidsplasser skapes gjerne med utgangspunkt i eksisterende næringsliv. Vi mener bestemt at økt satsning på infrastruktur bidrar til å sikre og utvide næringsaktivitetene og dermed danne grunnlag for nye arbeidsplasser og økt bosetting i regionen. Tilgang til egnede næringsarealer, utleiebygg og kvalifisert arbeidskraft er en forutsetning for en industriell vekst. For å øke antall innbyggere tror vi det er nødvendig at det bygges leiligheter. Dette for å frigjøre brukte eneboliger. Undersøkelser viser at de som ønsker å flytte til kommunen ønsker å kjøpe brukte eneboliger.

Mange av våre kunder har bra aktivitet og de har i mindre grad vært preget av finanskrisen som har vært.

Strukturendringene i landbruket fortsetter. For banken er utviklingen viktig ettersom landbruket representerer en stor og viktig kundegruppe. Banken har deltatt i utbygginger av tradisjonelle melkebruk og kyllingfjøs.

Bankens kundeportefølje gjenspeiler kunder i privatkundemarkedet, små og mellomstore bedrifter og den offentlige sektor. Personmarkedet skal være bankens største kundegruppe på utlånssiden. Det tas sikte på at bankens utlån til næringslivet skal utgjøre inntil 30 % av de totale utlån.

BANKENS PLASS I SAMFUNNET

Sparebanken som selveiende institusjon har et forstanderskap på 15 medlemmer, hvorav 8 velges av innskyterne, 4 av kommunen og 3 av de ansatte. Forstanderskapet velger et styre på 5 medlemmer. Styremedlemmene i banken har forskjellig yrkesbakgrunn. Det har i 2012 vært avholdt 2 møter i forstanderskapet, 4 møter i revisjonsutvalget og 11 møter i styret. Styret har behandlet 119 saker. I tillegg er det blitt avholdt fellesmøte med styret, kontrollkomiteen og revisor.

De fire tettstedene i Meldal kommune dekkes av hovedkontoret i Meldal og av filial på Løkken. I Rennebu kommune har vi fra august 2010 fullbetjent kontor hver dag. Utviklingen av dette kontoret har vært god.

For Meldal og Rennebu som lokalsamfunn ser vi det som svært viktig at banken deltar aktivt i utviklingen av gode bo- og oppvekstmiljøer og er med på å stimulere næringslivet. Bankens gode resultater gjennom mange år har gitt oss muligheten til dette, ved blant annet å gi støtte til lag og foreninger innen kulturlivet. Av bankens overskudd i år 2012 er det avsatt ca. 0,4 mill. til formålet. Banken er også med på å støtte næringsutviklingstiltak i kommunene gjennom tilskudd, med å arrangere temakvelder for både næringslivet og privatkunder samt deltagelse i andre arrangement. Det er også inngått en del sponsoravtaler, og det er ytet økonomisk støtte til mange andre gode formål.

Bankens vekst og utvikling har gjort banken til en av kommunens største skatteyttere og en betydelig arbeidsplass. Det er avsatt ca. 7,5 mill. kroner til skatt i bankens regnskap for år 2012. I tillegg kommer skatten den ansatte betaler av sin lønn fra banken.

PERSONALFORHOLD

Banken har 27 ansatte, og dette tilsvarer 25,4 årsverk da flere er ansatt i reduserte stillinger. Samarbeidet med bankens tillitsvalgte og arbeidsmiljøet for øvrig i banken er godt. De tillitsvalgte har vært aktive og viktige bidragsyttere og diskusjonspartnere i alle de utviklingsprosesser som er gjennomført.



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

Som ledd i sikkerheten har banken instruksert ved eventuelle ran og brann som gjennomgås med de ansatte. Alle lokaler er utstyrt med overvåkings- og sikkerhetsutstyr, som på best mulig måte skal sikre de ansatte og dessuten verne utstyr og verdier.

Banken er tilknyttet HMS Tjenesten Orkladal, og det avvikles møter med representant fra bedriftshelsetjenesten, bankens verneombud og ledelse. Sykefraværet ble i 2012 på 2,1 %. Det er satt i gang tiltak for å kunne opprettholde et lavt sykefravær. For regnskapsåret 2012 har det ikke inntruffet arbeidsulykker.

Bankens styre er opptatt av likestilling og diskriminering. Det gjelder blant annet lønns- og arbeidsvilkår, utlysning av stillinger, ansettelse, forfremmelse og kompetanseutvikling. Det er en kontinuerlig prosess i banken for å fremme likestilling i organisasjonen. Kvinnelige ansatte er i flertall og det gjelder også bankens ledergruppe. Kvinneandelen i styret utgjør 40 % av de valgte medlemmer.

Banken benytter ikke produkter eller energikilder i sin virksomhet med betydelige negative konsekvenser for miljøet. Bankens virksomhet er derfor ikke av en slik karakter at den forurensar det ytre miljø.

For bankens ansatte har år 2012 vært et aktivt år på mange måter. Stor kundeoppslutning og utvikling innen bank og finans generelt, gir ansatte stadig nye og utfordrende arbeidsoppgaver. Det er fortsatt en hovedutfordring å øke kompetansen i organisasjonen, redusere kostnadene og omfordele personalressursene i tråd med kundenes endrede krav.

Vi har nå 9 medarbeidere som er godkjente autorisert finansielle rådgivere. På forsikring har vi 15 autoriserte. Samlede personalutgifter vedr. ansatte/ tillitsvalgte utgjør 18,4 mill. kroner. Det vises for øvrig til note nr. 7 når det gjelder opplysninger om ansatte og tillitsmenn. Likeledes er bankens pensjonskostnader for år 2012 inntatt i note nr. 6. Pensjonsordningen for bankens ansatte er dekket gjennom avtale med DNB Livsforsikring ASA og Danica Pensjon.

Videre har banken forsikret de ansatte med personalforsikringer.

Styret vil rette en stor takk til hver enkelt medarbeider som gjennom sin innsats og lojale medvirkning har bidratt til bankens positive utvikling.

UTSIKTENE FREMOVER

I 2012 er rentenettoen litt lavere enn året før. På grunn av stadig hardere konkurranse og dyrere fundingkostnader forventes det at vi vil få et ytterligere press på rentenettoen fremover.

Våre næringslivskunder har bra med oppdrag. Det kan derfor tyde på at inntjeningen til bedriftene vil bli bra i 2012. Også innenfor landbruket var det i 2012 flere som utvidet sitt virksomhetsområde, noe vi tror vil gi bra inntjening fremover.

Likviditet er et viktig område for banken og et område vi vil følge tett fremover. Vi anser det som svært viktig at vi til enhver tid har god likviditet. I 2012 har det vært bra tilgang på funding. I 2012 har vi jobbet en del med å øke innskuddene. Innskuddsdekningen er nå på 87,1 og vår avhengighet til obligasjonsmarkedet er dermed redusert. Norges Bank har vedtatt nye regler for deponering og det vil kunne føre til at mulighetene for å legge ut obligasjonslån blir dårligere fremover. Dette vil medføre at det blir nødvendig å benytte Terra Boligkreditt i enda større grad.

I 2012 har renten vært stabil. Vi forventer ingen store endringer i rentenivået i 2013.

Bankens uavhengighetslinje som skal sikre lokal forankring og selvstendighet skal føres videre. Det vil fortsatt satses i privatmarkedet. I bedriftsmarkedet vil banken satse på en forsiktig vekst. Styret regner med at lokalt vil den økonomiske utviklingen i 2013 bli omtrent på samme nivå som i 2012.

Vi har i budsjettet for år 2013 lagt opp til en vekst på 7 -10 %. Det er budsjettet med et driftsresultat før tap for kommende år som er noe lavere enn tidligere år. Bakgrunnen for dette er press på rentemarginen. Bankens har valgt et samarbeid med Terra-Gruppen AS.



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

Terra-Gruppen AS styrker lokalbanken

Meldal Sparebank er aksjonær i Terra-Gruppen AS sammen med 77 andre lokalbanker. Terra-Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene.

Finanskonsernet Terra-Gruppen AS ble etablert i 1997 og er eid av 78 selvstendige og lokalt forankrede norske sparebanker samt OBOS (Oslo Bolig- og Sparelag). Aksjonærene i Terra-Gruppen AS utgjør til sammen en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på om lag 270 milliarder kroner (inkludert Terra BoligKreditt AS). Selskapet besluttet i 2012 å skifte navn til Eika. Navneskiftet vil bli gjennomført 1. kvartal 2013.

En viktig allianse med høy kundelojalitet

Terra og sparebankene bidrar til et viktig mangfold i finansnæringen, med lokal verdiskaping og nærhet til kundene. Lokalbankene som er tilsluttet Terra-Gruppen AS har totalt ca. 750 000 kunder og en sterk lokal tilhørighet. Både i personmarkedet og bedriftsmarkedet har bankene landets høyeste kundetilfredshet og lojalitet blant fysisk betjente banker. Terrabankene har tilsammen en betydelig distribusjonskapasitet med 190 bankkontorer i 105 kommuner.

Kostnadseffektive og konkurransedyktige løsninger

Terra-Gruppen AS styrker lokalbankene gjennom leveranser kostnadseffektive tjenester og konkurransedyktige produkter og tjenester som dekker bankenes og kundenes behov. Terra Forsikring er Norges femte største forsikringsselskap og leverer et bredt spekter skade- og personforsikringsprodukter gjennom bankene. Terra Finans og Kredittdbank produserer kort- og salgspantprodukter som debet- og kredittkort og leasing og salgspantlån. Terra Forvaltning leverer fondsprodukter for personkunder og bankene. Terra Aktiv Eiendomsmegling er landsdekkende med meglerkjedene Terra Eiendomsmegling og Aktiv Eiendomsmegling. I 2012 ble det besluttet å slå sammen disse kjedene under navnet Aktiv Eiendomsmegling.

I 2012 ble Terra BoligKreditt AS skilt ut fra Terra-Gruppen AS slik at selskapet i dag er direkte eid av aksjonærene i Terra-Gruppen AS. Selskapet har en forvaltningskapital på omlag 50 milliarder og er med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) en viktig fundingkilde for lokalbankenes boliglånsportefølje.

Stordriftsfordeler for lokalbankene

Terra-Gruppens datterselskap, Terra-Alliansen, sørger for at lokalbankene får tilgang til gode fellesskapsløsninger der hver enkelt bank selv er for liten. Det er i hovedsak løsninger innen IT og infrastruktur inkludert betalingsformidling, kompetanseutvikling med Terra skolen, styring og kontroll med Terra ViS og økonomi- og regnskapstjenester med Terra Økonomiservice. Med et profesjonalisert prosjekt og utviklingsmiljø i selskapet leverer Terra Alliansen også en lang rekke digitale løsninger. Det gjelder kundeløsninger på nett og mobil – og integrerte løsninger som effektiviserer kunde og saksbehandlersystemene i bankene.

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

Styret vil til slutt rette en takk til kunder og gode forbindelser for god oppslutning og for den tillit de viser ved å velge Meldal Sparebank som sin bankforbindelse.

Meldal, 31. desember 2012

19. februar 2013

Torleif Hove

Anita Storm

Laila Fagerhaug Grut

Jørn Arild Drugli

Morten Ljøkjel

Odd Ivar Bjørnli
Adm. Banksjef



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

RESULTATREGNSKAP

Regnskapet for året 2012

RESULTAT (i tusen kroner)	Noter	2012	2011
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 252	2 092
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		103 813	100 184
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		5 261	7 148
Sum renteinntekter og lignende inntekter		111 326	109 424
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		7 412	10 625
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		47 200	38 466
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		6 213	9 945
Andre rentekostnader og lignende kostnader		-	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader		60 825	59 036
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		50 501	50 388
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		1 705	1 927
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		91	-55
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		1 796	1 872
Garantiprovisjoner		529	549
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		9 799	9 295
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2	10 328	9 844
Andre gebyr og provisjonskostnader		2 915	3 344
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3	2 915	3 344
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		9	-225
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		1 017	-1 644
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		167	169
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	4	1 193	-1 700
Driftsinntekter faste eiendommer		345	326
Andre driftsinntekter		3	20
Sum andre driftsinntekter		347	346
Lønn		13 558	12 656
Pensjoner	6	2 746	2 470
Sosiale kostnader		2 097	1 884
Administrasjonskostnader		7 825	8 120
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	5, 7	26 225	25 130
Ordinære avskrivninger		1 290	1 811
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	8	1 290	1 811
Driftskostnader faste eiendommer		135	168
Andre driftskostnader		7 767	7 641
Sum andre driftskostnader	9	7 902	7 809



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

RESULTAT (i tusen kroner)	Noter	2012	2011
Tap på utlån		2 427	5 778
Sum tap på utlån, garantier m.v.	11	2 427	5 778
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		-	-322
Gevinst/tap		133	-
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		133	-322
Resultat av ordinær drift før skatt		23 540	16 556
Skatt på ordinært resultat	10	7 454	5 768
Resultat for regnskapsåret		16 086	10 788
Overføringer og disponeringer			
Overført fra gavefond		60	90
Til disposisjon		16 146	10 878
Overført til/fra sparebankens fond		15 700	10 000
Avsetning til gaver		300	200
Overført til gavefond		146	678
Sum overføringer og disponeringer	22	16 146	10 878



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

BALANSE

EIENDELER (i tusen kroner)	Noter	2012	2011
Kontanter og fordringer på sentralbanker	14	53 922	59 408
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		6 881	42 640
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		6 960	6 870
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		13 841	49 510
Kasse-/drifts- og brukskreditter		385 913	317 278
Byggelån		45 359	28 886
Nedbetalingslån		1 742 732	1 664 521
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	11, 12	2 174 004	2 010 685
Individuelle nedskrivninger på utlån	11	-3 162	-7 519
Nedskrivninger på grupper av utlån	11	-10 715	-10 015
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2 160 127	1 993 151
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		-	-
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		144 502	226 867
Sum sertifikater og obligasjoner	15	144 502	226 867
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		85 724	78 444
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	16	85 724	78 444
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		1 609	1 517
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	16, 17	1 609	1 517
Utsatt skattefordel	10	460	339
Sum immaterielle eiendeler		460	339
Maskiner, inventar og transportmidler		4 548	5 408
Bygninger og andre faste eiendommer		3 045	3 152
Sum varige driftsmidler	8	7 593	8 560
Andre eiendeler		818	677
Sum andre eiendeler		818	677
Opptjente ikke mottatte inntekter		3 028	3 653
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	6	776	1 792
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		3 803	5 445
SUM EIENDELER		2 472 399	2 423 918

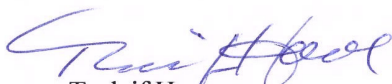


Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

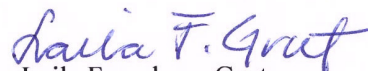
Gjeld og Egenkapital (i tusen kroner)	Noter	2012	2011
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1 273	13 747
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		175 047	272 993
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	18	176 321	286 740
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1 486 597	1 377 954
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		407 317	224 475
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	18, 19	1 893 914	1 602 429
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		-	50 000
Obligasjonsgjeld		110 065	210 435
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	110 065	260 435
Annen gjeld		11 983	10 628
Sum annen gjeld	21	11 983	10 628
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		8 447	7 743
SUM GJELD		2 200 730	2 167 975
Sparebankens fond		267 851	252 152
Gavefond		3 818	3 791
Sum opptjent egenkapital	22	271 669	255 943
SUM EGENKAPITAL		271 669	255 943
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2 472 399	2 423 918
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	13	92 774	74 649

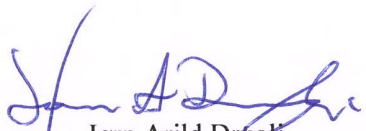
Meldal, 31. desember 2012

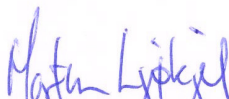
19. februar 2013

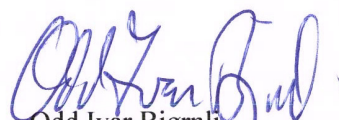

Torleif Hove


Anita Storm


Laila Fagerhaug Grut


Jørn Arild Drøgh


Morten Ljøkjel


Odd Ivar Bjørnli
Adm. banksjef



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

KONTANTSTRØMANALYSE

Kontantstrømanalyse (i tusen kroner)	2012	2011
Resultat før skattekostnad	23 540	16 556
Periodens betalte skatt	-6 071	-8 363
Ordinære avskrivninger	1 290	1 811
Endring pensjoner	1 016	640
Endring utlån til kunder	-166 976	-125 911
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-110 419	-2 281
Endring i innskudd fra kunder	291 485	184 020
Endring i andre tidsavgrensingsposter	647	1 703
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	34 512	68 175
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	-	-
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-322	-960
Endring verdipapirer	75 085	-46 082
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	74 763	-47 042
Utbetaling til gaver	-60	-90
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-150 370	14 686
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-150 430	14 596
Netto kontantstrøm for perioden	-41 155	35 729
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	108 918	73 189
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	67 763	108 918



GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELT

Bankens årsregnskap for 2012 er utarbeidet i samsvar 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.

Bruk av estimater

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

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

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

Inntektsføring/kostnadsføring

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

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

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

Boliglån overført til og formidlet til Terra Boligkreditt AS (TBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risiko 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. Engasjementer over 5 mill. kr og alle D og E engasjementer 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 innekket som avtalt.

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 med grunnlag i beregninger med basis i erfaringstall, konjunkturedringer, bransjeanalyser og andre forhold. 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

Verdipapirer

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig). Omløpsporteføljen (herunder handelsportefølje og ikke handelsportefølje) og anleggsportefølje verdivurderes etter forskjellige regler og hver for seg. Se note 15 og 16.

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 fastsettelsen av virkelig verdi for enkelte obligasjonene og sertifikatene. Det benyttes priser notert i markedet. Når noterte priser ikke foreligger beregnes virkelig verdi i prisingsmodell utarbeidet av Fondsmeglernes forening.

Aksjer og grunnfondsbevis

Aksjer og grunnfondsbevis 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



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

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.

Investeringer i tilknyttet selskap

Investeringer i tilknyttet selskap vurderes etter kostmetoden. Kostmetoden medfører at aksjen balanseføres til kostpris. Utbytte fra tilknyttet selskap inntektsføres på det tidspunktet utbyttet er opptjent.

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler

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

Tomter	0 %
Forretningsbygg	2 %
Inventar og innredning	10 % - 20 %
Kontormaskiner	20 %
EDB-utstyr	33 %

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Banken har ytelsesbasert ordning som ble lukket 31.12.2010. For nyansatte etter 01.01.2011 er det opprettet innskuddsbasert ordning. Se note 6. Meldal 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 estimer og effekt av endrede forutsetninger, føres i balansen enten som avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser (hvis negativ) eller som forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader (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 2011 til 2012. Differanse mellom forpliktelsene ved begynnelse og slutt av et regnskapsår, føres i resultatregnskapet. Banken er med i fellesordningen for avtalefestet pensjon.

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. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.12.



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

Meldal 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 konkurransedyktig 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 tre nivåer: lav, middels og høy.

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 sikkerhetens 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
- pant i bankinnskudd
- finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- kausjoner

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



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

Risikovurdering

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

Bedriftsmarked

Ved vurdering av risiko innenfor bankens næringsengasjementer vektlegges følgende to hovedkomponenter:

Økonomi (70 %) - Sikkerhet (30 %)

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

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 to hovedkomponenter: Økonomi (60 %) - Sikkerhet (40 %).

Komponenten økonomi er sammensatt av følgende nøkkeltall: Netto likviditets- og gjeldsgrad.

Interne faktorer som vurderes skjønnsmessig er: Betalingsvilje. (Benytter PM-rådgiver)

Eksterne faktorer som vurderes skjønnsmessig er: Arbeidsgiver og bosted.

Se note 11 for ytterligere opplysninger om tap på utlån etc.

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidet 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 hovedsakelig av små enkeltrisikoer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med bankens risikopol. Det kan forventes at konsekvenser for den norske økonomien etter uroen i finansmarkedet også i 2013 vil kunne forringe kvaliteten i utlånsporteføljen, og særlig innenfor næringsliv.

Konsentrasjonsrisiko

Banken er ikke eksponert mot få, store næringskunder, med unntak av 4 større engasjement (mer enn 10 % av ansvarlig kapital). Eksponeringen er godt spredt geografisk, hensyn tatt til bankens markedsandel.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for tap og gevinst forårsaket av endringer i markedsparametere 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 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 råvaderivater 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



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

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 ikke benyttet derivater eller andre sikringsinstrumenter i regnskapsåret. Strategiske plasseringer er ikke en del av prisrisikoen på aksjer, men inngår i strategisk risiko og eierrisiko. Banken har ingen vesentlig valutaeksponering per 31. desember 2012. Banken er 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.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet 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 konsernet. Banken har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv, 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

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.

Omdømmerisiko

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2012 foretatt etter samme opplegg som foregående år og omdømmerisikoen blir vurdert i forbindelse med gjennomgang av ICAAP.

NOTE 2 SPESIFIKASJON AV PROVISJONSINNTEKTER OG INNTEKTER FRA BANKTJENESTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2012	2011
Formidlingsprovisjon	1 096	790
Garantiprovisjon	529	549
Betalingsformidling	4 155	4 296
Verdipapirforvaltning og -omsetning	403	455
Provisjon ved salg av forsikring	2 493	2 137
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 652	1 617
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10 328	9 844



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

NOTE 3 SPESIFIKASJON AV GEBYR- OG ANDRE PROVISJONSKOSTNADER MV

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2012	2011
Transaksjonsavgifter og lignende	2 320	2 550
Betalingsformidling, interbankgebyrer	222	426
Andre provisjonskostnader	373	368
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2 915	3 344

NOTE 4 SPESIFIKASJON AV NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/-TAP PÅ VALUTA OG VERDIPAPIRER SOM ER OMLØPSMIDLER

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2012	2011
Kursgevinst ved oms. av aksjer/andeler/grunnfondsbevis	-	-
Kurstap ved oms. av aksjer/andeler/grunnfondsbevis	-	-
Kursregulering aksjer/andeler/grunnfondsbevis	1 017	-1 644
Netto gevinst/-tap aksjer/andeler/grunnfondsbevis	1 017	-1 644
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	-	-
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-	-
Kursregulering obligasjoner	9	-225
Netto gevinst/-tap obligasjoner	9	-225
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	167	169
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	1 193	-1 700

NOTE 5 SPESIFIKASJON AV LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Lønn og generelle administrasjonskostnader	2012	2011
Lønn til ansatte	13 032	12 289
Honorar til styre og tillitsmenn	525	367
Pensjoner	2 746	2 470
Arbeidsgiveravgift	1 504	1 432
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	662	558
Kontorrekvisita, blanketter, trykksaker	368	418
Telefon, porto, frakt	878	901
Reklame, annonser, markedsføring	1 389	1 897
Diett, reiser, øvrige utgifter	861	706
EDB-kostnader	4 260	4 092
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	26 225	25 130
Antall ansatte pr 31.12.	27	28
Antall årsverk pr 31.12.	25,6	25,6
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	25,4	25,9



NOTE 6 PENSJON

Ifølge Norsk Regnskaps Standard, blir pensjonskostnadene registrert når de påløper og fordelt/periodisert systematisk over opptjeningsperioden. De aktuariemessige beregningene for regnskapsårene 2012 og 2011 (grunnlag for estimerte verdier), i henhold til standarden, er utført på basis av balansesituasjonen 01.01.2012. Rapporteringen omfatter pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser.

Banken har kollektiv pensjonsforsikring i DNB Livsforsikring ASA. Forpliktelsen omfatter 24 ansatte og 3 pensjonister. Pensjonsordningen behandles regnskapsmessig i henhold til norsk regnskapsstandard for pensjonskostnader. I henhold til denne regnskapsstandard skal selskapets pensjonsordning behandles som en ytelsesplan. For nyansatte er det opprettet innskuddsbasert ordning. Denne omfatter 2 ansatte i regnskapsåret 2012.

For de sikrede ordningene er bankens pensjonsmidler med tillegg av ikke resultatførte estimatavvik, større enn pensjonsforpliktelsene både i 2012 og 2011. Overfinansieringen balanseføres som langsiktig fordring.

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.



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

Endringene er i samsvar med anbefalinger fra NRS.

Økonomiske forutsetninger	2012	2011
Diskonteringsrente	4,20 %	3,90 %
Forventet avkastning	3,60 %	4,80 %
Lønnsregulering	3,25 %	4,00 %
G-regulering	3,00 %	3,75 %
Pensjonsregulering	3,00 %	3,75 %
Frivillig avgang	0% - 8%	0% - 8%

Resultatregnskap	2012	2011
Årets pensjonsopptjening	1 173	1 104
Rentekostnad påløpte pensjonsforpliktelser	1 090	1 056
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-852	-827
Resultatført nettoforpliktelse/oppgjør	-	-
Resultatførte estimatendringer	858	727
Arbeidsgiveravgift	296	285
Netto pensjonskostnad foretakspensjonsordning	2 565	2 345
Pensjonskostnad AFP	158	109
Pensjonskostnad innskuddspensjonsordning	23	15
Sum regnskapførte pensjonskostnader	2 746	2 469

Balanse	2012	2011
Estimert påløpt pensjonsforpliktelse	-23 495	-28 126
Estimert verdi av pensjonsmidlene	18 145	17 311
Estimert netto pensjonsforpliktelse	-5 350	-10 815
Beregnet AGA	-567	-1 146
Ikke resultatførte estimatendringer	6 051	12 435
Estimatavvik arbeidsgiveravgift	642	1 318
Netto pensjonsmidler i balansen	776	1 792



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

NOTE 7 YTELSE OG LÅN TIL LEDENDE ANSATTE M. V

	Lønn og honorarer	Annen godtgjørelse	Pensjonskostnad	Samlede ytelser	Lån
Representantskap					
Leder	14 750	-	-	14 750	
Sum	7 500	-	-	7 500	2 755 914
Sum	20 000	-	-	20 000	13 525 048
Sum representantskap	42 250	-	-	42 250	16 280 962
Kontrollkomité					
Leder	18 500	-	-	18 500	2 823 744
Komitémedlem	16 750	-	-	16 750	98 332
Komitémedlem	16 750	-	-	16 750	454 473
Sum kontrollkomité	52 000	-	-	52 000	3 376 549
Styret					
Leder	105 000	-	-	105 000	941 559
Nestleder	60 500	-	-	60 500	314 655
Styremedlem	41 000	-	-	41 000	-
Styremedlem	60 500	-	-	60 500	1 088 201
Ansattmedlem	63 000	-	-	63 000	1 057 233
Sum styret	330 000	-	-	330 000	3 401 648
Ledende ansatte					
Adm. Banksjef	1 041 997	62 557	227 028	1 331 582	1 285 220
Ass. Banksjef	724 578	29 647	140 648	894 873	3 149 513
Sum ledende ansatte	1 766 575	92 204	367 676	2 226 455	4 434 733

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 20.907,- for 2012, 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 65 % av bankens laveste ordinære rente til kunder. Lånene er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån.

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 2012 ingen transaksjoner med nærstående parter utover overnevnte transaksjoner. Selskapet benytter ikke aksjevaldbaserte godtgjørelser til ansatte eller tillitsvalgte.

OTP – Obligatorisk tjenestepensjon er pliktig. Banken har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene, og den er lik for alle ansatte.

Det er avtalt full kompensasjon i 12 måneder dersom banksjefen anmodes om å slutte. Ingen andre i ledende stillinger eller medlemmer av styret har avtalt sluttvederlag.

Adm. banksjef og ass. banksjef er med i bankens bonusordning med samme vilkår som for bankens øvrige ansatte.



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

NOTE 8 VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

	Maskiner og inventar	Imaterielle eiendeler	Bygninger	Bil	Sum
Kostpris 01.01.2012	15 250	7 118	7 962	350	30 680
Tilgang	322	-	-	-	322
Avgang	-	-	-	-	-
Kostpris 31.12.2012	15 572	7 118	7 962	350	31 002
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2012	10 051	7 118	4 810	140	22 119
Tilbakeførte avskrivninger på solgte driftsmidler	-	-	-	-	-
Ordinære avskrivninger	1 113	-	107	70	1 290
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2012	11 164	7 118	4 917	210	23 409
Bokført verdi 31.12.2012	4 408	-	3 045	140	7 593

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m ²	Heravutleid areale m ²	Balanseført verdi 31.12
Meldal	Næringsbygg	670	670	3 045
Sum				

Leieavtaler:

I Sentrumsbygget AS, Meldal, er banken medeier med 50 %, og leier 932 kvm.

	2012	2011
Årlig leie	694	527
Andel fellesutgifter	1 034	1 009

NOTE 9 SPESIFIKASJON AV ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2012	2011
Lokaler	2 271	2 081
Maskiner og inventar	128	159
Revisjonshonorar	249	260
Kontingenter og avgifter	340	2 669
Driftskostnader fast eiendom	135	168
Øvrige kjøpte tjenester	666	1 153
Øvrige driftskostnader	4 113	1 319
Sum andre driftskostnader	7 902	7 809

Spesifikasjon av revisjonshonorar:

Lovpålagt revisjon	204	187
Attestasjon	45	44
Skatterådgivning	-	12
Andre tjenester utenfor revisjon	-	17
Sum revisjonshonorar inkl. mva	249	260



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

NOTE 10 SKATTEKOSTNAD

Årets skattekostnad i resultatregnskapet består av betalbar skatt på årets inntekt justert med for mye/lite avsatt skatt i tidligere år samt endring i utsatt skattefordel og utsatt skatt. Betalbar skatt i balansen består av skatt av alminnelig inntekt samt formuesskatt. Utsatt skatt (utsatt skattefordel) i balansen består av skatt på netto skatteøkende (skattereduserende) midlertidige forskjeller pr. 31.12.

Beregning av utsatt skatt / utsatt skattefordel er basert på 28 % skatt.

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skattefordel og betalbar skatt	2012	2011
Resultat før skattekostnad	23 540	16 556
Permanente forskjeller	-1 127	813
Grunnlag for årets skatter i resultatregnskap	22 413	17 369
Endring i midlertidige forskjeller	433	920
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	22 846	18 289

Fordeling av skattekostnaden	2012	2011
Betalbar skatt (28 % av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	6 397	5 121
Formuesskatt	1 009	781
Sum betalbar skatt	7 406	5 902
For mye/lite avsatt tidligere år	169	47
Utsatt skatt	-121	-181
Skattekostnad	7 454	5 768

Betalbar skatt i balansen	2012	2011
Sum betalbar skatt i balansen	7 406	5 902

Oversikt over midlertidige forskjeller	2012	2011	Endring
Midlertidige forskjeller pr 31.12.			
Varige driftsmidler	-2 450	-2 527	77
Netto pensjonsforpliktelse	776	1 792	-1 016
Gevinst- og tapskonto	-	-	-
Nedskrivning verdipapirer	33	-473	506
Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	-1 641	-1 208	-433
Bokført utsatt skattefordel	460	338	122



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

NOTE 11 TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV

Risikoklassifisering

Ved utgangen av 2012 er tilnærmet alle lån og garantier risikoklassifisert. Banken har valgt å vektlegge risiko ved prising av utlånsengasjementer. Det er derfor en klar sammenheng mellom risikoklasse og pris på lån.

Andel av brutto utlån med lav risiko utgjør en lavere andel av brutto utlån ved utgangen av 2012 enn ved utgangen av 2011. Dette har sammenheng med overføring av godt sikrede boliglån til Terra Boligkreditt.

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.

Risikoklasser	Personmarkedet		Ubenyttede		Garantier		Individuelle	
	Brutto utlån		trekkrettigheter				nedskrivninger	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Lav risiko	967 386	935 824	71 588	69 791	59 789	42 960	-	-
Normal risiko	585 970	556 659	23 206	17 737	959	842	-	-
Høy risiko	4 108	1 406	-	-	-	-	1 132	1 348
Totalt	1 557 464	1 493 889	94 794	87 528	60 748	43 802	1 132	1 348

Risikoklasser	Bedriftsmarkedet		Ubenyttede		Garantier		Individuelle	
	Brutto utlån		trekkrettigheter				nedskrivninger	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Lav risiko	128 172	116 864	63 122	54 660	7 708	10 395	-	-
Normal risiko	456 558	387 439	81 984	85 313	17 278	18 214	-	-
Høy risiko	31 809	12 494	1 673	2 137	7 040	2 238	2 030	6 171
Totalt	616 540	516 797	146 779	142 110	32 026	30 847	2 030	6 171
Sum i alt	2 174 004	2 010 686	241 573	229 638	92 774	74 649	3 162	7 519

Personmarked

Tapsnivået i personmarkedet har vært lavt i mange år.

Et lavt og fortsatt synkende rentenivå vil gi svært positiv stimulans til husholdningenes økonomi, noe som betyr økt betalingsevne. Raskt stigende arbeidsledighet betyr at privatøkonomien rammes og at det blir vanskelig å betjene lån for en tid. Forventede tap for private engasjement forventes å ligge på dagens lave nivå. Disse anslagene er mer sikre enn for næringslivsengasjementene.

Bedriftsmarked

Basert på vår kunnskap og oppfølging av utlånsporteføljen samt erfaringstall fra finansnæringen, forventes fremtidige tap på næringslivsporteføljen ikke å øke dramatisk i forhold til årets nivå. Det gjøres imidlertid oppmerksom på den generelle usikkerhet som er knyttet til slike prognoser. Størstedelen av tapene forventes å komme i høy og middels risikoklasse.

Som en del av bankens oppfølging av kredittrisiko, måles også store engasjement. Banken hadde fire store utlånsengasjement ved utgangen av 2012 (større enn 16,8 % av ansvarlig kapital), og det største utlånsengasjementet var på 10,7 % av ansvarlig kapital. Engasjementet er innenfor bransjen varehandel, hotell og restaurant. Lovmessig grense for store engasjement er 100 % av ansvarlig kapital. Bankens rutiner tilsier at store



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

engasjement skal følges opp månedlig. I følge bankens risikopolicy skal intet engasjement overstige 22 % av ansvarlig kapital, og det skal utarbeides en nedtrappingsplan for engasjement som allikevel overstiger bankens interne ramme.

Tap på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger på utlån	2012	2011
Individuelle nedskrivninger 01.01.	7 519	6 969
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-6 139	-4 037
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1 356	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	670	4 850
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-244	-263
Individuelle nedskrivninger 31.12.	3 162	7 519

Nedskrivninger på grupper av utlån	2012	2011
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	10 015	8 915
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	700	1 100
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	10 715	10 015

Tapskostnader utlån/garantier	2012	2011
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	-4 358	550
Periodens endring i gruppeavsetninger	700	1 100
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	6 139	4 037
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	37	173
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-91	-82
Periodens tapskostnader	2 427	5 778

Tap og avsetninger på utlån og garantier

Misligholdte lån	2012	2011	2010	2009	2008
Misligholdte lån i alt	7 136	6 528	9 618	13 389	12 197
Individuelle nedskrivninger	-952	-2 648	-5 223	-6 075	-6 272
Netto misligholdte lån i alt	6 184	3 880	4 395	7 314	5 925

Øvrige tapsutsatte lån	2012	2011	2010	2009	2008
Øvrige tapsutsatte lån i alt	4 478	7 427	2 988	9 464	5 689
Individuelle nedskrivninger	-2 210	-4 871	-1 747	-1 870	-697
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	2 268	2 556	1 241	7 594	4 992



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

Fordeling av misligholdte lån	2012	2011
Personmarked	3 245	2 476
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske	979	925
Industriproduksjon	-	-
Bygg og anlegg	-	-
Varehandel, hotell/restaurant	-	5
Sjøfart	-	-
Transport, lagring	-	-
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenes	2 912	3 122
Sosial og privat tjenesteyting	-	-
Misligholdte lån ialt	7 136	6 528

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2012	2011
Personmarked	197	204
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske	628	657
Industriproduksjon	-	280
Bygg og anlegg	-	-
Varehandel, hotell/restaurant	-	1 632
Transport, lagring	722	-
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenes	-	-
Sosial og privat tjenesteyting	2 931	4 654
Øvrige tapsutsatte lån i alt	4 478	7 427

Individuelle nedskrivninger på utlån fordelt på person / næring	2012	2011
Personmarked	1 132	1 348
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske	460	621
Industriproduksjon	-	150
Bygg og anlegg	-	-
Varehandel, hotell/restaurant	-	1 200
Transport, lagring	670	-
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenes	-	1 500
Sosial og privat tjenesteyting	900	2 700
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	3 162	7 519



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

Maksimalt kredittesponering

Maks kredittesponering Potensiell eksponering på utlån	Brutto utlån til kunder		Ubenyttede kreditter		Garantier		Individuelle nedskrivninger		Maks kredittesponering	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Offentlig forvaltning			16 000	16 000					16 000	16 000
Personkunder	1 557 465	1 493 889	92 356	87 528	60 748	43 802	1 132	1 348	1 709 437	1 623 871
									-	-
Næringssektor fordelt:									-	-
Jordbruk, skogbruk, fiske	208 016	201 348	42 675	40 672	2 914	1 561	460	621	253 145	242 960
Industriproduksjon	116 063	87 982	16 215	19 135	540	477	-	150	132 818	107 444
Bygg og anlegg	19 629	15 015	8 452	6 915	2 328	3 166	-	-	30 408	25 096
Varehandel, hotell/restaurant	57 072	61 528	25 016	21 682	16 847	16 487	-	1 200	98 935	98 497
Transport, lagring	34 021	22 099	8 023	16 333	6 462	5 667	670	-	47 836	44 099
Finans, eiendom, tjenester	145 973	102 460	20 710	20 513	1 244	1 883	-	1 500	167 927	123 356
Sosial og privat tjenesteyting	35 765	26 364	4 876	2 460	1 692	1 606	900	2 700	41 433	27 730
Sum	2 174 004	2 010 685	234 323	231 238	92 774	74 649	3 162	7 519	2 497 939	2 309 053

Maks kredittesponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. For garantier henvises til note 13. 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.

Utlån til virkelig verdi

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.2012

	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhets- stillelser for forfalte lån
Personmarked	9 978	-	214	1 672	143	12 007	11 474
Bedriftsmarked	-	-	-	3 064	-	3 064	3 064
Sum	9 978	-	214	4 736	143	15 071	14 538

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.2011

	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhets- stillelser for forfalte lån
Personmarked	3 678	381	18	859	44	4 980	4 161
Bedriftsmarked	384	-	564	-	-	948	942
Sum	4 062	381	582	859	44	5 928	5 103

Metoder for å fastsette virkelig verdi på utlån

Beregning av virkelig verdi på finansielle eiendeler og gjeld vurdert til amortisert kost kan estimeres ved å justere bokført verdi for verdien av rentebindingsperioden på den enkelte underliggende post. Verdien av rentebindingsperioden er avhengig av markedsrentene på måletidspunktet. Siden porteføljen av fastrentelån er ubetydelig sammenlignet med totale utlån, og at virkelig verdi er vurdert å avvike uvesentlig fra bokført verdi, har banken ikke beregnet virkelig verdi av disse. Utlån med flytende rente er vurdert å ha virkelig verdi tilnærmet lik bokført verdi.



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

NOTE 12 FORDELING AV UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER PÅ GEOGRAFISKE OMRÅDER

Utlån	2012		2011	
	Beløp	%	Beløp	%
Meldal kommune m/omland	1 390 672	64,0	1 285 589	63,9
Sør-Trøndelag fylke øvrig	481 455	22,1	454 179	22,6
Oslo, Akershus	125 639	5,8	130 477	6,5
Øvrige fylker	176 238	8,1	140 441	7,0
Brutto utlån	2 174 004	100,0	2 010 685	100,0

NOTE 13 GARANTIANSVAR OG FORPLIKTELSE

Garantiansvar	2012	2011
Betalingsgarantier	17 602	17 086
Kontraktsgarantier	5 765	5 306
Lånegarantier	-	-
Andre garantier	10 886	10 402
Samlet garantiansvar overfor kunder	34 253	32 794
Garanti overfor Terra Boligkreditt	58 521	41 855
Garanti overfor Bankens Sikringsfond	-	-
Sum garantiansvar	92 774	74 649

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. Bankene har ikke stillet garanti overfor Bankenes sikringsfondet i 2011 og 2012, og har heller ikke betalt avgift. Det skal betales avgift for 2013, beregnet til 1,3 millioner kroner.

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Terra Boligkreditt (TBK). TBK har som kriteriet at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.12 lån for 349 millioner 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 Terra-bankenes 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	2012	2011
Total andel av garantiramme	3 488	2 394
Saksgaranti	27 290	21 113
Tapsgaranti	27 743	18 348
Sum garantiansvar Terra Boligkreditt	58 521	41 855



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

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. Banken har ikke overtatt noen misligholdte lån fra Terra Boligkreditt i 2012 eller frem til avleggelse av årsregnskapet for 2012. 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 3,5 mill. kroner.

Banken har en likviditetsforpliktelse mot TBK. TBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal TBK's overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra TBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at TBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene.

Pr. 31.12.2012 var likviditetsforpliktelsen til TBK beregnet til kroner null. Pr 31.12.2011 eksisterte en rammeavtale med TBK om kjøp av OMF, og bankens forpliktelse i denne avtalen var på 15,9 mill kroner.

Banken har også en avtale med TBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis TBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 10 % (9 % for ren kjernekapital). Banken har kjøpt aksjer i TBK for 18,1 mill kroner i 2012 for at TBK skal nå sitt kapitalmål. Banken har en forpliktelse til å kjøpe ca. 0,7 mill i aksjer i mars 2013.

I 2013 skal bankenes eierandel i TBK rebalanseres til å bli lik bankenes andel av TBK's utlånsportefølje. Banken vil måtte selge aksjer i TBK for 5,4 mill i april 2013. Dette vil øke bankens kapitaldekning med 0,3 % siden fradraget i ansvarlig kapital øker/reduseres.

Garantier fordelt geografisk	2012		2011	
	Beløp	%	Beløp	%
Meldal kommune m/omland	84 012	91 %	66 000	88 %
Sør-Trøndelag fylke øvrig	4 541	5 %	5 159	7 %
Oslo, Akershus	86	0 %	-	0 %
Øvrige fylker	4 135	4 %	3 490	5 %
Sum garantier	92 774	100 %	74 649	100 %

NOTE 14 KONTANTER OG FORDRINGER PÅ SENTRALBANKER

Kontanter og fordringer på sentralbanker	2011	2010
Kontanter i norske kroner	3 458	5 802
Kontanter i utenlandske valutasorter	305	290
Innskudd i Norges Bank	50 159	53 316
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	53 922	59 408

Kjøp av valuta for videresalg til kunder gjøres via avtaler med andre norske finansinstitusjoner og Norsk Kontanthåndtering. Meldal Sparebank har ansvaret for kursrisiko, bokføring og rapportering av utenlandsk valuta.



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

NOTE 15 SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

		Nominell verdi	Anskaffelses- kost	Bokført verdi LVP	Markeds- verdi
Ustedt av andre					
Sertifikater og obligasjoner					
Institusjoner					
	Børsnoterte	3 500	3 500	3 449	3 458
	Ikke børsnoterte	32 000	32 177	32 019	32 334
Offentlig eide foretak					
	Børsnoterte	-	-	-	-
	Ikke børsnoterte	7 000	7 000	6 999	6 999
Obligasjoner med fortrinnsrett					
	Børsnoterte	58 000	58 058	58 047	58 357
	Ikke børsnoterte	44 000	44 009	43 988	44 352
Sum utstedt av andre		144 500	144 744	144 502	145 500
Sum sertifikater og obligasjoner		144 500	144 744	144 502	145 500

Av dette utgjør ihendehaverobligasjoner følgende:

Ihendehaverobligasjoner i		
innenlandske finansinstitusjoner	2012	2011
Rygge-Vaaler 12	1 000	1 000
Stadsbygd Spbk 1	500	500
Sunndal Spareban	1 000	1 000
Sparbk 1 SMN FRN	1 500	1 500
Spbk 1 Nordvest	500	477
Spareban Sor 99	500	455
BN Bank FRN	1 000	1 000
Indre Sogn 11 FR	500	500
Terra var FRN	1 000	1 000
Ofoten Sparebank	500	500
Spbk 1 SR FRN	500	500
Seljord Sparebank	500	500
Åfjord Spbk FRN	500	-
Tolga-Os Spbk FRN	500	-
Høland Setskog FRN	500	-
Gjerstad Spb FRN	500	-
Aasen Spbk 99 FR	500	-
Sum	11 500	8 932



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

NOTE 16 AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG ANDRE VERDIPAPIRER

Omløp	Org.nr.	Navn	Antall aksjer (i hele tall)	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Børsnotert						
	937 901 291	Melhus Sparebank	1 000	165	138	138
	910 747 711	Orkla ASA	37 555	1 870	1 821	1 821
	937 901 003	Sparebank 1 SMN	2 139	87	74	74
Sum børsnotert			40 694	2122	2034	2034
Ikke børsnotert						
	937 896 581	Hjelmeland Sparebank	10 267	1 129	975	975
Sum ikke børsnotert			10 267	1 129	975	975
Sum omløpsaksjer			50 961	3 251	3 009	3 009

Anlegg	Org.nr.		Antall aksjer (i hele tall)	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Ikke børsnotert						
	986 918 930	Kredittforeningen for sb	460	474	474	474
	979 319 568	Terra Gruppen AS	262 014	11 160	11 160	22 956
	999 076 653	Nets Holding NUF	26 655	1 158	1 158	1 227
	916 148 690	Spama	90	9	9	9
	979 391 285	Eiendomskreditt	8 500	861	861	857
	921 061 838	Bøndernes Hus AS	24			
	976 223 233	Meldalshallen	1 000	250	250	250
	974 404 192	Orkdal Bedriftsh	5	5	5	5
	983 409 652	Orkladal Bedrift	1 467	148	148	148
	915 484 425	Rosenvik AS	60	15	15	15
	933 836 762	Sentrumsbygget AS	900	900	900	900
	989 664 395	STN Invest	480	1 462	1 462	1 462
	990 223 009	Boliger i Meldal	510			
	984 060 718	Grenda Eiendom AS	4 500	900	900	900
	995 400 073	NorPro AS	3 227	7	7	7
	997 009 436	Løkken Kjøbesent	1 500	1 503	1 503	1 503
		Visa-C	394	177	177	987
		Visa-A	169	76	76	423
	937 894 805	Kvinesdal Sparebank	10 737	1 074	752	752
	885 621 252	Terra Boligkreditt	4 376 716	18 135	18 135	18 093
	999 104 428	Thams Invest AS	150	15 000	15 000	15 000
Sum ikke børsnoterte			4 699 558	53 315	52 993	65 968
Sum anleggsaksjer			4 699 558	53 315	52 993	65 968



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

Omløp	Org.nr.		Antall aksjer (i hele tall)	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Ikke børsnotert						
	979 661 444	Terra Norge	14 611	2 526	3 227	3 227
	879 661 412	Terra Vekst	482	638	555	555
	980 801 349	Terra Europa	442	528	526	526
	980 801 322	Terra Global	195	157	138	138
	893 253 432	Terra Likviditet	24 608	25 000	25 275	25 275
Sum rente og aksjefond			40 338	28 849	29 722	29 722
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			4 790 857	85 415	85 724	83 700

Endringer i 2012	Andre anl.aksjer og egenkap.bev.
Inngående balanse	31 348
Tilgang 2012	33 591
Avgang 2012	-11 946
Nedskrivninger i 2012	-
Reversering av tidl. års nedskrivning	-
Utgående balanse	52 993

NOTE 17 EIERINTERESSER I DATTERSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Eier/stemme andel	Total egenkap.	Resultat 2012	Bokført Verdi
Sentrumsbygget Løkken ANS	Meldal	3 034 491	50,00 %	3 161 015	56 224	1 608 620
Sum						1 608 620

NOTE 18 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2012		2011	
Alle poster er i valuta NOK	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	1 273		13 747	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	175 047		272 993	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	176 321	4,06 %	286 740	3,62 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1 486 597		1 377 954	
Med avtalt løpetid	407 317		224 475	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1 893 914	2,70 %	1 602 429	2,53 %



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

NOTE 19 FORDELING AV INNSKUDD FRA KUNDER PÅ SEKTORER, NÆRINGER OG GEOGRAFISKE OMRÅDER

Innskudd	2012		2011	
	Beløp	%	Beløp	%
Offentlig forvaltning	162 958	8,6 %	126 366	7,9 %
Lønnstakere og lignende	1 329 920	70,2 %	1 168 195	72,9 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	56 809	3,0 %	57 013	3,6 %
Industriproduksjon	25 876	1,4 %	30 638	1,9 %
Bygg og anlegg	22 299	1,2 %	14 898	0,9 %
Varehandel, hotell/restaurant	50 935	2,7 %	48 710	3,0 %
Transport, lagring	8 142	0,4 %	7 283	0,5 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	128 247	6,8 %	50 047	3,1 %
Sosial og privat tjenesteyting	108 728	5,7 %	99 279	6,2 %
Sum innskudd	1 893 914	100 %	1 602 429	100 %

Innskudd	2012		2011	
	Beløp	%	Beløp	%
Meldal kommune m/omland	1 287 461	68 %	1 204 034	75,1 %
Sør-Trøndelag fylke øvrig	464 638	25 %	207 986	13,0 %
Øvrige fylker	141 815	7 %	190 409	11,9 %
Sum innskudd	1 893 914	100 %	1 602 429	100 %

NOTE 20 GJELD STIFTET VED USTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Utestående pr 31.12.2012

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Forfall	Pålydende	Bokført verdi	Rente- betingelser
Obligasjonslån					
NO0010463938	03.10.08	03.10.13	60 000	60 065	4,68 %
NO0010599509	08.02.11	07.02.14	50 000	50 000	3,31 %
Sum sertifikat- og obligasjonslån			110 000	110 065	

NOTE 21 SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

Annen gjeld	2012	2011
Bankremisser	-	660
Betalingsformidling	1 781	2 467
Skattetrekk	659	668
Skyldig mva	10	8
Betalbar skatt	6 397	5 121
Skyldig formuesskatt	1 009	781
Annen gjeld ellers	2 127	923
Sum annen gjeld	11 983	10 628



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

NOTE 22 EGENKAPITAL

	Spare- bankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2012	252 152	3 791	255 943
Overført fra gavefond	-	-60	-60
Årsoppgjørdisposisjoner	15 699	87	15 786
Egenkapital 31.12.2012	267 851	3 818	271 669

NOTE 23 ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALDEKNING

Ansvarlig kapital	2012	2011
Sparebankens fond	267 851	252 152
Gavefond	3 818	3 791
Frdrag	-24 815	-18 075
Sum netto kjernekapital	246 854	237 868
Eksponeringskategori (vektet verdi)	2012	2011
Stater	-	-
Lokal regional myndighet	1 388	1 813
Offentlig eide foretak	7 000	12 025
Institusjoner	57 500	63 225
Foretak	268 025	187 688
Massemarked	-	-
Pantsikkerhet eiendom	910 038	842 425
Forfalte engasjementer	8 175	3 200
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 200	11 875
Andeler verdipapirfond	9 500	11 825
Øvrige engasjementer	151 825	169 563
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	110 150	107 650
Frdrag	-34 513	-26 463
Beregningsgrunnlag	1 499 288	1 384 825
Kapitaldekning i %	16,46 %	17,18 %
Kjernekapitaldekning i %	16,46 %	17,18 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,46 %	17,18 %

NOTE 24 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 kasse-/driftskreditt tatt med under kolonne 0-1 mndr.

Banken har i praksis ansvaret for en betydelig likviditetsrisiko og forsøker bevisst å redusere likviditetsrisikoen på kort og lang sikt.

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 også avtalt lån via store norske kredittinstitusjoner.

Med bakgrunn i det svært usikre finansmarkedet, har norske myndigheter etablert ulike tiltakspakker for bankene. Banken vil benytte muligheten til å skaffe langsiktig kapital via F-lån med sikkerhet i obligasjoner utstedt av Terra Boligkreditt. Myndighetene har også varslet andre tiltak for å tilføre bankene kapital.



Meldal Sparebank - Årsrapport 2012

Banken har trekkrettigheter på 110 millioner kroner i DNB (forfall 15.10.13). I tillegg har banken en revolverende trekkfasilitet på 50 millioner kroner i DNB og en ledig låneadgang i Norges Bank på 92 millioner kroner.

Post i balansen	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten avtalt	Sum
						løpetid	
Kont./fordr.sentralbanke	53 922	-	-	-	-	-	53 922
Utl./fordr. til kredittinst.	13 841	-	-	-	-	-	13 841
Utlån til kunder	443 284	23 855	83 861	407 355	1 201 772	-	2 160 127
Obligasjoner/sertifik.	-	6 994	12 149	114 025	11 334	-	144 502
Aksjer	-	-	-	-	-	87 333	87 333
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	12 674	12 674
Sum eiendeler	511 047	30 849	96 010	521 380	1 213 106	100 007	2 472 400
Gjeld til kredittinst.	-	50 000	60 000	62 000	-	4 321	176 321
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1 893 914	1 893 914
Obligasjonsgjeld	-	-	60 000	50 000	-	65	110 065
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	20 431	20 431
Egenkapital	-	-	-	-	-	271 669	271 669
Sum gjeld og egenkap.	0	50 000	120 000	112 000	-	2 190 400	2 472 400

Likviditetsindikator 1 (over 1 år) var 102,02 % pr. 31.12.2012, mens Likviditetsindikator 2 (over 1 måned) var 109,64 %. Begge nøkkeltall er beregnet konsolidert med Terra Boligkreditt.

NOTE 25 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 0,8 millioner kroner.

Banken har lav renteesponering på sine utlån og har ingen fastrentelån i egen portefølje ved årets utgang. Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året kr 335 mill. kroner og utløper i løpet av 2013. Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten er lav. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer. Tid frem til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen nedenfor.

	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten avtalt	Sum
						rentebinding	
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	53 922	53 922
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	1 800	5 160	-	6 881	13 841
Utlån til kunder	-	-	-	4 096	-	2 156 031	2 160 127
Obligasjoner/sertifik.	32 469	95 533	15 500	-	1 000	-	144 502
Aksjer	-	-	-	-	-	87 333	87 333
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	12 674	12 674
Sum eiendeler	32 469	95 533	17 300	9 256	1 000	2 316 842	2 472 400
Gjeld til kredittinst.	64 321	112 000	-	-	-	-	176 321
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	1 893 914	1 893 914
Obligasjonsgjeld	60 065	50 000	-	-	-	-	110 065
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	20 431	20 431
Egenkapital	-	-	-	-	-	271 669	271 669
Sum gjeld og egenkap.	124 386	162 000	-	-	-	2 186 014	2 472 400
Rentebytteavtaler	-	-	-	-	-	-	-
Netto renteesponering	-91 917	-66 467	17 300	9 256	1 000	130 828	-



Deloitte AS
Postboks 5670 Sluppen
NO-7485 Trondheim
Norway

Besøksadresse:
Dyre Halses gate 1A

Tlf.: +47 73 87 69 00
www.deloitte.no

Til forstanderskapet i Meldal Sparebank

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Meldal Sparebank som viser et overskudd på kr 16.086.311,-. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2012, og resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og av 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 selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatenes utarbeidelse 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 Meldal Sparebank per 31. desember 2012 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of members firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/no/omoss for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

Medlemmer av Den Norske Revisorforening
org.nr: 980 211 282



side 2
Revisors beretning til forstandskapet i
Meldal Sparebank

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen og anvendelse av overskuddet

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Trondheim, 19. februar 2013
Deloitte AS

Per Kr. Forseth
statsautorisert revisor



KONTROLLKOMITÈENS ÅRSMELDING

2012

Kontrollkomitèen har ført tilsyn med at bankens virksomhet er drevet i samsvar med sparebanklovens bestemmelser, bankens vedtekter, forstanderskapets vedtak og andre bestemmelser som banken har plikt til å rette seg etter. Komitèen har gjennomgått styrets protokoll, for øvrig foretatt de undersøkelser som sparebankloven og kontrollkomitèens instruks bestemmer.

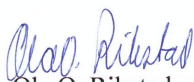
Kontrollkomitèen har gjennomgått styrets årsberetning, resultatregnskapet og balansen uten at dette gir foranledning til noen merknader.

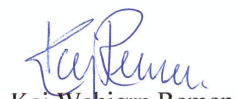
Kontrollkomitèen har til enhver tid fått seg fremlagt det materiale man har ønsket og også fått tilfredsstillende svar og opplysninger om saker som har vært behandlet.

Kontrollkomitèen har fått seg forelagt revisjonsberetningen for 2012. Med bakgrunn i de kontroller vi har foretatt, samt revisjonsberetningen, vil vi overfor forstanderskapet tilrå at det avlagte regnskap med resultat for regnskapsåret på kr 16.086.311,08 fastsettes som bankens regnskap for 2012.

Meldal, 19. februar 2013


Kristin Øverland


Ola O. Rikstad


Kaj Webjørn Remen
varamedlem



Bankens tillitsvalgte og ansatte

FORSTANDERSKAPET 2012

Valgt av Meldal kommune:

Ellen Haugen Bergsrønning
Helge Johan Ringli
Olaug Muan
Stein Elshaug

Valgt av innskyterne:

Leif Olav Aasløkk, leder
Anders Groeggen
Anlaug Aas
Hanna Jorild Gravrok
Inge Jordet
Linda Ingstad
Martin Grefstad
Oddveig Drugli

Valgt av de ansatte:

Berit Ree
Oddgeir Dragseth
Tore Gjerstad

STYRET

Torleif Hove, leder
Anita Storm
Laila Fagerhaug Grut
Jørn Arild Drugli
Morten Ljøkjel

BANKENS ANSATTE

Odd Ivar Bjørnli, adm banksjef
Anne Reklev
Arnt Ree
Bente Hatvik Solem
Berit Ree
Ellen Storås
Eva Kjösen Steigedal
Eva Romundstad
Gerd Helene Myre Sandstad
Gjertrud Lilleås
Gry Mari Røe
Henning Ree Snoen
Ingrid Mjøen
Irene Bye
Kari Stene
Kari Sølberg
Lisbeth Gjønnes
Liv Heidi Uvsløkk
Maja Kjerstad Bjørnaas
Morten Ljøkjel
Oddgeir Dragseth
Randi Fagerli Vold
Randi Syrstad Kvam
Solveig Aa
Stein Carlsen
Tore Gjerstad
Tove Reklev Stene

KONTROLLKOMITE

Kristin Øverland, leder
Ola O. Rikstad
Torbjørn Oksås