

Meldal Sparebank

Årsrapport 2013



velg riktig bank

Meldal Sparebank

En alliansebank i **eika.**



Meldal Sparebank

Forretningside **Januar 2014**

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 – Årsrapport 2013

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 28 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 Eika-Gruppen AS som vi eier sammen med 74 andre norske sparebanker og OBOS (Oslo Bolig- og Sparelag). Gjennom samarbeid med Eika-Gruppen AS er vi sikret kontinuerlig videreutvikling av både produktspekter, systemer og kompetanse.



Styret

Leif Olav Aasløkk

Født: 1956

Yrke: Skogbruksleder

Formann i styret fra 2013

Anita Storm

Født: 1959

Yrke: Rektor

Medlem av styret fra 2008

Kari Rikstad

Født: 1966

Yrke: Daglig leder/Autorisert

Regnskapsfører

Medlem av styret fra 2013

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, leder bedriftsmarked

Tove Reklev Stene, leder intern drift

Ellen Storås, leder regnskap, risikokontroll

Tore Gjerstad, Ass. Banksjef, leder privatmarked



Hovedtall fra regnskapet siste 5 år

RESULTATTALL	2009	2010	2011	2012	2013
Nto. rente- og provisjonsinntekter	43 342	47 004	50 388	50 501	53 278
Netto andre driftsinntekter	13 826	10 669	7 018	10 749	16 465
Sum driftskostnader	32 983	30 759	34 750	35 416	36 437
Tap på utlån og garantier	4 140	2 407	5 778	2 427	5 247
Nedskr./ gev. vedr. verdipapir som er anleggsmidler	-38	1 216	-322	133	402
Resultat av ordinær drift før skatt	20 006	25 723	16 556	23 540	28 461
BALANSETALL					
Utlån til kunder, brutto	1 776 157	1 883 124	2 010 685	2 174 004	2 231 699
Innskudd fra kunder	1 338 156	1 418 409	1 602 429	1 893 914	2 003 941
Egenkapital	227 871	245 445	255 943	271 669	291 840
Forvaltningskapital	2 172 695	2 217 003	2 423 918	2 472 399	2 582 751
ANDRE NØKKEL-TALL					
Kapitaldekning	18,6 %	18,6 %	17,2 %	16,5 %	20,7 %
Egenkap.rentabilitet av årsoversk.	6,3 %	7,7 %	4,3 %	6,1 %	7,3 %
*Kostnader i forhold til inntekter	61,5 %	54,1 %	58,6 %	58,8 %	56,9 %
Antall ansatte (årsverk)	25,5	25,5	25,9	25,4	25,6
*eks. verdiendring verdipapir.					



Styrets årsberetning for 2013

Meldal Sparebank har lagt det 120. driftsåret bak seg, og styret konstaterer at året 2013 føyer seg inn i rekken av år med god oppslutning om banken. Årets resultat etter skatt ble på 20,6 mill. kroner. Resultatet tilsvarer en egenkapitalavkastning på 7,3 %. Forvaltningskapitalen utgjør 2,583 milliarder kroner ved årets slutt, som er en økning på 110,4 mill. kroner. Ut over dette var det ved årsskiftet plassert lån på til sammen 489 mill. kroner i Eika Boligkreditt. Med de gode økonomiske resultatene som banken har hatt i flere år, er det bygd opp en betydelig reserve og bankens egenkapital utgjør 291,8 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 110,0 mill. kroner (5,8 %). Vi har som vanlig lagt vekt på å ha konkurransedyktige rentevilkår på innskudd, og innskuddsutviklingen er omtrent som budsjett. Innskuddskapitalen fra kunder utgjør 89,8 % av netto utlån, noe som må betraktes som høyt.

Vi er opptatt av at våre kunder kjenner til hvilken pensjon de vil få. Mange vil få en vesentlig reduksjon i sine inntekter som pensjonister. Vi har derfor stort fokus på rådgivning innenfor pensjonsområdet. De aller fleste vil ha behov for egen sparing til pensjon. I tillegg til sparing i banken er aksjefond et godt alternativ til pensjonssparing. Aksjefond er et enkelt og oversiktlig produkt som vi tilbyr i tillegg til sparing i banken. Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner er på 64,4 mill. kroner. Tilsvarende tall i fjor var på 176,3 mill. kroner. Gjeld stiftet ved utstedelse av obligasjonslån utgjør 149,9 mill. kroner mot 110,1 mill. kroner i fjor.

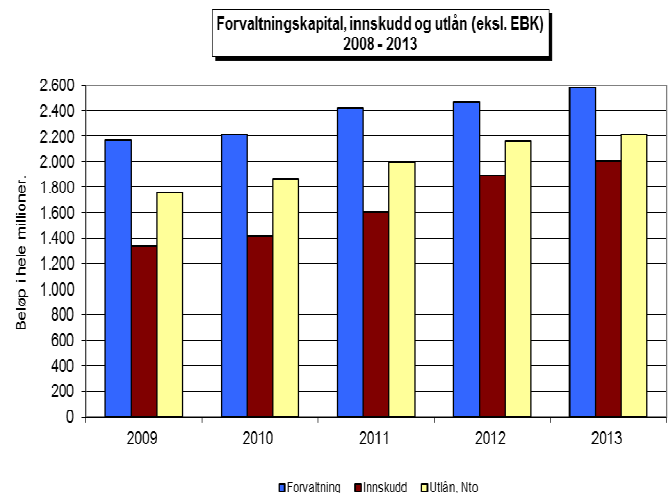
Utlånsvirksomheten

Etterspørselen etter lån er på linje med tidligere år. Bankens samlede netto utlån økte med 57 mill. kroner som er en vekst på 2,7 %. Tilsvarende tall i fjor var 167 mill. kroner og 8,4 %. I tillegg har vi i 2013 lånt ut 140 mill. kroner via Eika Boligkreditt. Totalt gir dette en utlånsøkning på 7,8 %. Av utlånsøkningen er 23,9 mill. kroner næringsliv og 173,8 mill. kroner privatmarked (inkl. Eika Boligkreditt). Av bankens totale utlån utgjør lånene til personmarkedet 71,3 % og til næringslivet 28,7 %.

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 13,8 mill. kroner, tilsvarende ca. 0,6 % av bankens brutto utlån. Oversikt over utlån fordelt på sektor og næring fremgår av note nr. 12 i regnskapet.

Veksten i utlånene i 2013 er omtrent som budsjett.

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.





Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

Bankens netto tap på utlån tilsvarte 0,24 % av utlånsporteføljen, i fjor 0,11 %. Sum mislighold over 90 dager utgjør ved årets slutt 5,2 mill. kroner eller 0,2 % av bankens utlån

Det er foretatt følgende nedskrivninger av utlånsporteføljen;

- på individuelle utlån 5,7 mill. kroner
- på grupper av utlån 8,0 mill. kroner.

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

Garantier

Det totale garantiansvaret viser 88,7 mill. kroner som er en nedgang på 4,1 mill. kroner fra forrige årsskiftet. Av dette er 55,4 mill. kroner garantier i forbindelse med lån i Eika Boligkreditt. Garantiene er i en vesentlig grad sikret med bankinnskudd, deponerte obligasjoner og andre sikkerhetsdokumenter. Det er ikke ført tap på garantier i 2013.

Styret vurderer tapsrisikoen i porteføljen som liten.

Verdipapirer - likviditet - kapitaldekning

Obligasjonsbeholdningen har i året gått opp med 3,2 mill. kroner, og utgjør ved årsskiftet 147,7 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 0,15 år. Dette gir en rentefølsomhet på omtrent av 0,2 mill. kroner. Rentefølsomheten sier hvor mye verdien av porteføljen endrer seg ved en renteendring på ett prosentpoeng.

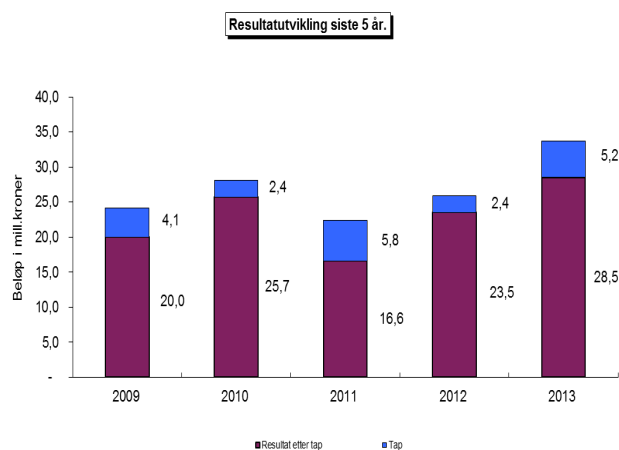
Bankens aksjer, andeler og grunnfondsbevis er bokført til 108,7 mill. kroner, derav 8,5 mill. kroner som omløpsmidler, 54 mill. kroner som anleggsmidler og 46,1 mill. kroner som pengemarkedsfond. Den totale beholdning er 23 mill. kroner større enn året før. Banken har i løpet av året ikke drevet aktiv handel med aksjer. For øvrig vises til note nr. 16 og 17 når det gjelder verdipapirer.

Likviditeten har vært god hele året da innskudd fra kunder utgjør hele 89,8 % av brutto utlån. Bankens egenkapital er på 291,8 mill. kroner som utgjør 11,3 % 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 jevnlig rapporter over likviditeten som legges frem for styret.

Det er året tatt opp en fondsobligasjon på 50 mill. kroner.

Banken har en kapitaldekning på 20,7 %. Kjernekapitaldekningen utgjør 17,5 %, en økning fra 16,5 % året før. Det vises for øvrig til note nr. 25.





Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

Resultatregnskapet

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 53,3 mill. kroner mot 50,5 mill. kroner forrige år. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 2,06 %.

Netto andre driftsinntekter utgjør 16,5 mill. kroner mot 10,7 mill. kroner i fjor. Av dette utgjør avkastning på pengemarkedsfond 1,6 mill. kroner mot 1,4 mill. kroner i fjor.

Driftskostnader i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er på 1,41 % eller 56,7 øre pr. inntektskrone når kursgevinster på verdipapirer holdes utenfor. Tilsvarende tall i fjor var 1,47 % og 58,8 øre.

Resultatet av ordinær drift før skatt er 28,5 mill. kroner mot 23,5 mill. kroner forrige år. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er resultatet 1,10 % mot 0,97 % i 2012. Etter skattekostnad på 7,8 mill. kroner blir resultat for regnskapsåret kr 20.649 mill. kroner. Styret anser resultatet for regnskapsåret 2013 for meget godt.

Overskuddet foreslås anvendt slik:

Resultat for regnskapsåret	kr	20.648.979
Overført fra gavefond	"	178.000
Til disposisjon	kr	<u>20.826.979</u>
Overført til Sparebankens fond	kr	20.200.000
Gaver og overført til gavefond	"	626.979
Disponert	kr	<u>20.826.979</u>

Styret kjenner ikke til forhold som har funnet sted ved årsskiftet eller på nyåret 2014 som kan ha betydning for det avgitte regnskap.

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

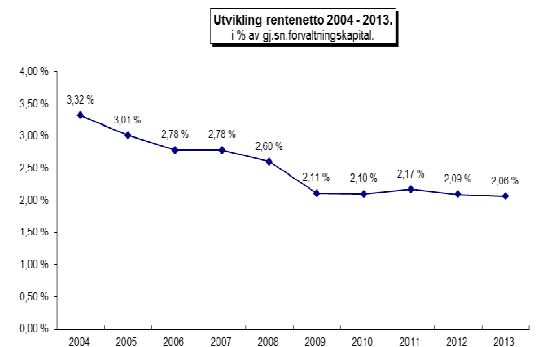
RISIKOSTYRING

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.





Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

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. 27 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. 16 og 17 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 overtrekks-rapportering. 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. 12.

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 89,8 % av utlånene. Banken har innlån fra kredittinstitusjoner med avtalte løpetider fra 1 mnd. til 1 år. Kortsiktige likviditetsvingninger 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. Note 26 omhandler også likviditetsrisiko.

Totalkapitalvurdering (ICAAP)

I 2013 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.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

BANKENS MARKED OG DET LOKALE NÆRINGSLIV

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 fjøs til fjørfeproduksjon.

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 2013 vært avholdt 2 møter i forstanderskapet, 4 møter i revisjonsutvalget og 12 møter i styret. Styret har behandlet 111 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 2013 er det avsatt ca. 0,6 mill. kroner 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 vel 7,8 mill. kroner til skatt i bankens regnskap for år 2013. I tillegg kommer skatten den ansatte betaler av sin lønn fra banken.

SAMFUNNSANSVAR

Banken skal være en aktiv bidragsyter i lokalsamfunnet i samsvar med bankens strategiske plan. Med aktiv bidragsyter i lokalsamfunnet menes:

Et ønske om å bidra til å få i gang lokale bærekraftige tiltak, som skaper vekst og utvikling i vårt lokalsamfunn, og som samtidig gir banken grunnlag for videre utvikling og inntjening.

Et ønske om å bidra til og bedre kundenes finansielle stilling og lønnsomhet til fordel for kundene og banken.

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 forurenser det ytre miljø.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

Hvitvaskingsrutiner er behandlet i bankens styre i henhold til hvitvaskingsloven. Det er innført rutiner i den daglige driften som overholder hvitvaskingskravene.

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 utgjør 40 % av bankens ledergruppe. Kvinneandelen i styret utgjør 40 % av de valgte medlemmer.

PERSONALFORHOLD

Banken har 28 ansatte, og dette tilsvarer 25,6 årsverk da flere er ansatt i reduserte stillinger. Samarbeidet med bankens tillitsvalgte er godt. Arbeidsmiljøet i banken er godt.

De tillitsvalgte har vært aktive og viktige bidragsytere og diskusjonspartnere i alle de utviklingsprosesser som er gjennomført.

Som ledd i sikkerheten har banken instruksjoner 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 2013 på 3,4 %. Det er satt i gang tiltak for å kunne opprettholde et lavt sykefravær. For regnskapsåret 2013 har det ikke inntruffet arbeidsulykker.

For bankens ansatte har år 2013 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 18,3 mill. kroner. Det vises for øvrig til note nr. 8 når det gjelder opplysninger om ansatte og tillitsmenn. Likeledes er bankens pensjonskostnader for år 2013 inntatt i note nr. 7. 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 2013 er rentenettoen noe lavere enn året før. På grunn av stadig hardere konkurranse forventes det at vi vil få et press på rentenettoen fremover.

Våre næringslivskunder har bra med oppdrag. Det kan derfor tyde på at inntjeningen til bedriftene vil bli bra i 2014. Også innenfor landbruket var det i 2013 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 2013 har det vært bra tilgang på funding. I 2013 har vi jobbet en del med å øke innskuddene. Innskuddsdekningen er nå på 89,8 og vår avhengighet til obligasjonsmarkedet er dermed redusert.

I 2013 har renten vært stabil. Vi forventer ingen store endringer i rentenivået i 2014.

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 2014 bli omtrent på samme nivå som i 2013.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

Vi har i budsjettet for år 2014 lagt opp til en vekst på 5 - 9 %. Det er budsjettert med et driftsresultat før tap for kommende år som er omtrent på nivå med tidligere år. Men budsjettet er tilpasset de nye kapitalkravene fra myndighetene. Banken har valgt et samarbeid med Eika-Gruppen AS.

Eika Gruppen – finanskonsernet som styrker lokalbanken!

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

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

En allianse for lokalbanker

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

Konkurransedyktige produkter

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

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

Stordriftsfordeler for lokalbankene

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

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

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.

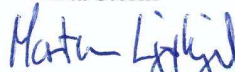
Meldal, 31. desember 2013

18. februar 2014


Leif Olav Aasløkk


Kari Rikstad


Anita Storm


Morten Ljøkjel


Jørn Arild Drugli

Odd Ivar Bjørnli
Adm.banksjef



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

RESULTATREGNSKAP (i tusen kroner)

RESULTAT (i tusen kroner)	Noter	2013	2012
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.904	2.252
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		109.601	103.813
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		4.320	5.261
Sum renteinntekter og lignende inntekter		115.825	111.326
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		3.717	7.412
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		52.807	47.200
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		3.588	6.213
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	23	1.107	-
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2	1.328	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader		62.547	60.825
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		53.278	50.501
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		2.872	1.705
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		65	91
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		2.937	1.796
Garantiprovisjoner		555	529
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		12.873	9.799
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	13.428	10.328
Andre gebyr og provisjonskostnader		2.879	2.915
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4	2.879	2.915
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		-15	9
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		2.447	1.017
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		275	167
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	5	2.707	1.193
Driftsinntekter faste eiendommer		273	345
Andre driftsinntekter		-	3
Sum andre driftsinntekter		273	347
Lønn		14.145	13.558
Pensjoner	7	2.153	2.746
Sosiale kostnader		1.968	2.097
Administrasjonskostnader		7.885	7.825
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	6, 8	26.151	26.225
Ordinære avskrivninger		1.040	1.290
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	9	1.040	1.290
Driftskostnader faste eiendommer		131	135
Andre driftskostnader		9.115	7.767
Sum andre driftskostnader	10	9.246	7.902



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

RESULTAT (i tusen kroner)	Noter	2013	2012
Tap på utlån		5.247	2.427
Sum tap på utlån, garantier m.v.	12	5.247	2.427
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		225	-
Gevinst/tap		176	133
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		402	133
Resultat av ordinær drift før skatt		28.461	23.540
Skatt på ordinært resultat	11	7.812	7.454
Resultat for regnskapsåret		20.649	16.086
Overføringer og disponeringer			
Overført fra gavefond		178	60
Til disposisjon		20.827	16.146
Overført til/fra sparebankens fond		20.200	15.700
Avsetning til gaver		300	300
Overført til gavefond		327	146
Sum overføringer og disponeringer	24	20.827	16.146



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

BALANSE

EIENDELER (i tusen kroner)	Noter	2013	2012
Kontanter og fordringer på sentralbanker	15	55.538	53.922
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		32.817	6.881
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		5.160	6.960
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		37.977	13.841
Kasse-/drifts- og brukskreditter		361.511	385.913
Byggelån		52.731	45.359
Nedbetalingslån		1.817.458	1.742.732
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	12, 13	2.231.699	2.174.004
Individuelle nedskrivninger på utlån	12	-5.752	-3.162
Nedskrivninger på grupper av utlån	12	-7.995	-10.715
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2.217.952	2.160.127
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		147.737	144.502
Sum sertifikater og obligasjoner	16	147.737	144.502
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		108.712	85.724
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	17	108.712	85.724
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		1.674	1.609
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	17, 18	1.674	1.609
Utsatt skattefordel	11	469	460
Sum immaterielle eiendeler		469	460
Maskiner, inventar og transportmidler		3.875	4.548
Bygninger og andre faste eiendommer		2.978	3.045
Sum varige driftsmidler	9	6.853	7.593
Andre eiendeler		2.180	818
Sum andre eiendeler		2.180	818
Opptjente ikke mottatte inntekter		2.994	3.028
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	7	664	776
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		3.658	3.803
SUM EIENDELER		2.582.751	2.472.399



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

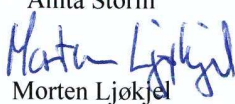
Gjeld og Egenkapital (i tusen kroner)	Noter	2013	2012
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1.308	1.273
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		63.073	175.047
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	64.381	176.321
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.608.370	1.486.597
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		395.571	407.317
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19, 20	2.003.941	1.893.914
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		-	-
Obligasjonsgjeld		149.934	110.065
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21	149.934	110.065
Annen gjeld		13.113	11.983
Sum annen gjeld	22	13.113	11.983
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		9.804	8.447
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		49.739	-
Sum ansvarlig lånekapital	21, 23	49.739	-
SUM GJELD		2.290.911	2.200.730
Sparebankens fond		288.051	267.851
Gavefond		3.789	3.818
Sum opptjent egenkapital	24	291.840	271.669
SUM EGENKAPITAL		291.840	271.669
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.582.751	2.472.399
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	14	88.708	92.774

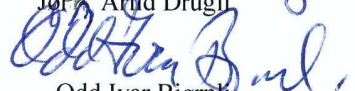
Meldal, 31. desember 2013

18. februar 2014


Leif Olav Aasløkk


Kari Rikstad


Anita Storm

Morten Ljøkjel


Jørn Arild Drugli

Odd Ivar Bjørnli
Adm.banksjef



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

KONTANTSTRØMANALYSE

Kontantstrømanalyse (i tusen kroner)	2013	2012
Resultat før skattekostnad	28.461	23.540
Periodens betalte skatt	-7.268	-6.071
Ordinære avskrivninger	1.040	1.290
Endring pensjoner	112	1.016
Endring utlån til kunder	-57.825	-166.976
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-111.940	-110.419
Endring i innskudd fra kunder	110.026	291.485
Endring i andre tidsavgrensningsposter	240	647
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-37.153	34.512
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-301	-322
Endring verdipapirer	-26.224	75.085
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-26.525	74.763
Utbetaling til gaver	-178	-60
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	89.608	-150.370
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	89.430	-150.430
Netto kontantstrøm for perioden	25.752	-41.155
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	67.763	108.918
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	93.515	67.763

Denne består av:

Kontanter og innskudd i Norges Bank	55.538	53.922
Innskudd i kredittinstitusjoner	37.977	13.841
Ubenyttede trekkrettigheter pr. 31.12		

GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELT

Bankens årsregnskap for 2013 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 FIFU-prinsippet. Det vil si at den



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

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

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

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

Banken 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 inndekket 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, konjunkturrendringer, 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



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

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 anleggspportefølje 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 Fondsmeglerenes 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 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.

Tilknyttet selskap

Tilknyttet selskap er balanseført etter egenkapitalmetoden. Banken har 50 % andel i Sentrumsbygget Løkken DA.

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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 %



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

PENSJONSFORPLIKTELSE 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 7. 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 estimater 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 2012 til 2013. 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 pr. 31.12.2013 er beregnet med 27 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I 2012 ble netto utsatt skattefordel beregnet til 28 % av midlertidig forskjeller, og endringen skyldes at skattesatsen for 2014 er endret til 27 %. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.

LANGSIKTIG GJELD

Obligasjonsgjeld blir oppført til 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 kapitalkravforskriften 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 instruksjoner i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

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 sikkerheters verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko og består hovedsakelig av utlån.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- pant i fast eiendom
- registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- fordringer og varelager
- pant i bankinnskudd
- finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- kausjonister

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

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 12 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.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

Bankens kredittrisiko består hovedsakelig av små enkeltrisikoen mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med bankens risikovilje. 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 Eika kapitalforvaltning AS som har spesialkompetanse innen området. Forvaltningen er underlagt rapporterings- og posisjonsrammer fastlagt av styrene i selskapene. Rammene skal begrense risikoen, og disse rammene gjennomgås minst én gang i året. Bankens samlede markedsrisiko vurderes basert på stressscenarier utarbeidet i tråd med anbefalinger fra Finanstilsynet og Baselkomiteen.

Banken har ikke benyttet derivater eller andre sikringsinstrumenter i regnskapsåret.

Strategiske plasseringer er ikke en del av priserisikoen på aksjer, men inngår i strategisk risiko og eierrisiko.

Banken har ingen vesentlig valutaeksponering per 31. desember 2013.

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.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

Strategisk risiko

Risiko for at banken ikke skal "overleve". Den fundamentale risiko for styret og toppledelsen. Risiko for at verdien 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 2013 foretatt etter samme opplegg som foregående år og omdømmerisikoen blir vurdert i forbindelse med gjennomgang av ICAAP.

NOTE 2 AVGIFT TIL BANKENES SIKRINGSFOND

Avgift til bankenes sikringsfond	2013	2012
Avgift til sikringsfondet	1.328	-

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

Fondet plikter å dekke tap inntil kr 2 mill. som en innskyter har i en bank som er medlem av Bankenes Sikringsfond. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person.

Innbetaling til Bankenes Sikringsfond er beregnet på bakgrunn av et gjennomsnitt av innskudd og beregningsgrunnlaget for kapitaldekning ved utløpet av tredje og fjerde kvartal i kalenderåret før innbetalingsåret samt første og andre kvartal i innbetalingsåret. I tillegg benyttes kjernekapitaldekning ved foregående årsskifte. For 2012 ble det ikke innbetalt noen avgift til Bankenes Sikringsfond.

I henhold til nytt regelverk med virkning fra 1.januar 2013 skal det kreves inn sikringsfondsavgift årlig uavhengig av sikringsfondets størrelse.

Avgift for 2014 er beregnet til 1,5 millioner kroner.

NOTE 3 SPESIFIKASJON AV PROVISJONSINNTEKTER OG INNTEKTER FRA BANKTJENESTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2013	2012
Formidlingsprovisjon	3.668	1.096
Garantiprovisjon	555	529
Betalingsformidling	4.119	4.155
Verdipapirforvaltning og -omsetning	522	403
Provisjon ved salg av forsikring	2.772	2.493
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1.792	1.652
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	13.428	10.328

NOTE 4 SPESIFIKASJON AV GEBYR- OG ANDRE PROVISJONSKOSTNADER MV

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2013	2012
Transaksjonsavgifter og lignende	2.440	2.320
Andre provisjonskostnader	242	222
Betalingsformidling, interbankgebyrer	197	373
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.879	2.915



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

NOTE 5 SPESIFIKASJON AV NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/-TAP PÅ VALUTA OG VERDIPAPIRER SOM ER OMLØPSMIDLER

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2013	2012
Kursgevinst ved oms. av aksjer/andeler/grunnfondsbevis	1.025	-
Kursregulering aksjer/andeler/grunnfondsbevis	1.423	1.017
Netto gevinst/-tap aksjer/andeler/grunnfondsbevis	2.447	1.017
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	60	-
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-179	-
Kursregulering obligasjoner	103	9
Netto gevinst/-tap obligasjoner	-15	9
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	275	167
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2.707	1.193

NOTE 6 SPESIFIKASJON AV LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Lønn og generelle administrasjonskostnader	2013	2012
Lønn til ansatte	13.585	13.032
Honorar til styre og tillitsmenn	560	525
Pensjoner	2.153	2.746
Arbeidsgiveravgift	1.434	1.504
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	659	662
Kontorrekvisita, blanketter, trykksaker	234	368
Telefon, porto, frakt	901	878
Reklame, annonser, markedsføring	1.439	1.389
Diett, reiser, øvrige utgifter	890	861
EDB-kostnader	4.296	4.260
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	26.151	26.225
Antall ansatte pr 31.12.	28	27
Antall årsverk pr 31.12.	25,6	25,6
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	25,6	25,4

NOTE 7 PENSJON

Ifølge Norsk Regnskaps Standard, blir pensjonskostnadene registrert når de påløper og fordelt/periodisert systematisk over opptjeningsperioden. De aktuariemessige beregningene for regnskapsårene 2013 og 2012 (grunnlag for estimerte verdier), i henhold til standarden, er utført på basis av balansesituasjonen 31.12.2012. Rapporteringen omfatter pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser.

Banken har kollektiv pensjonsforsikring i DNB Livsforsikring ASA. Forpliktelsen omfatter 24 ansatte og 2 pensjonister. Pensjonsordningen behandles regnskapsmessig i henhold til norsk regnskapsstandard for pensjonskostnader. I henhold til denne regnskapsstandaren skal selskapets pensjonsordning behandles som en ytelsesplan. For nyansatte er det opprettet innskuddsbasert ordning. Denne omfatter 3 ansatte i regnskapsåret 2013.

For de sikrede ordningene er bankens pensjonsmidler med tillegg av ikke resultatførte estimatavvik, større enn pensjonsforpliktelsene både i 2013 og 2012. Overfinansieringen balanseføres som langsiktig fordring.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

Pensjonsmidler

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

Pensjonsforpliktelser

Ved måling av nåverdien av påløpte pensjonsforpliktelser benyttes estimert forpliktelse ved regnskapsavslutningen. Estimert påløpt pensjonsforpliktelse korrigeres hvert år i samsvar med aktuarberegnet oppgave fra livsforsikringsselskapet. Forutsetningene er endret fra foregående år når det gjelder avkastning, diskonteringsrente, årlig lønnsvekst, regulering av pensjoner under utbetaling og forventet G-regulering. Endringene er i samsvar med anbefalinger fra NRS.

Ved pensjonsberegningene er følgende økonomiske forutsetninger lagt til grunn:

Økonomiske forutsetninger	2013	2012
Diskonteringsrente	4,10 %	4,20 %
Forventet avkastning	4,40 %	3,60 %
Lønnsregulering	3,57 %	3,25 %
G-regulering	3,50 %	3,00 %
Pensjonsregulering	3,50 %	3,00 %
Frivillig avgang	0% - 8%	0% - 8%

Levetiden er beregnet i livsforsikringsselskapens tabell K 2013

Resultatregnskap	2013	2012
Årets pensjonsopptjening	969	1.173
Rentekostnad påløpte pensjonsforpliktelser	982	1.090
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-676	-852
Resultatført administrasjonskostnader	137	132
Resultatførte estimatendringer	361	858
Arbeidsgiveravgift	150	164
Netto pensjonskostnad foretakspensjonsordning	1.922	2.565
Pensjonskostnad AFP	182	158
Pensjonskostnad innskuddspensjonsordning	49	23
Sum regnskapførte pensjonskostnader	2.153	2.746
Balanse	2013	2012
Estimert påløpt pensjonsforpliktelse	-29.889	-23.495
Estimert verdi av pensjonsmidlene	19.758	18.145
Estimert netto pensjonsforpliktelse	-10.132	-5.350
Beregnet AGA	-1.074	-567
Ikke resultatførte estimatendringer	10.732	6.051
Estimatavvik arbeidsgiveravgift	1.138	642
Netto pensjonsmidler i balansen	664	776

Estimatendringer og avvik er amortisert over forventet gjenværende opptjeningstid i den grad de overstiger 10 prosent av den største av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidler (korridor). Overfinansieringen er sannsynliggjort gjennom at forventet kontantverdi av den totale pensjonsforpliktelsen (både påløpt og framtidig) overstiger verdien av pensjonsmidlene.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

NOTE 8 YTELSE OG LÅN TIL LEDENDE ANSATTE M.V.

	Lønn og honorarer	Annen godtgjørelse	Pensjons-kostnad	Samlede ytelser	Lån
Representantskap					
Leder	14.750	0	0	14.750	1.085.229
Sum	Ansatte representanter	11.250	0	11.250	3.222.389
Sum	Øvrige representanter	36.250	0	36.250	21.182.875
Sum representantskap	62.250	0	0	62.250	25.490.493
Kontrollkomité					
Leder	19.750	0	0	19.750	2.751.869
Komitémedlem	16.750	0	0	16.750	194.184
Komitémedlem	15.500	0	0	15.500	82.328
Sum kontrollkomité	52.000	0	0	52.000	3.028.381
Styret					
Leder	100.000	0	0	100.000	-
Nestleder	56.750	0	0	56.750	235.875
Styremedlem	59.250	0	0	59.250	2.466.284
Styremedlem	56.750	0	0	56.750	346.284
Ansattmedlem	60.500	0	0	60.500	1.006.896
Sum styret	333.250	0	0	333.250	4.055.339
Ledende ansatte					
Adm. Banksjef	1.118.296	78.439	209.825	1.406.560	841.879
Ass. Banksjef	775.549	27.790	129.895	933.234	2.998.735
Ass. Banksjef	643.784	7.880	54.297	705.961	1.758.891
Økonomileder/Controller	541.195	2.797	68.588	612.580	626.206
Avd.leder Intern Drift/IT	615.520	16.240	64.607	696.367	810.598
Sum ledende ansatte	3.694.344	133.146	527.212	4.354.702	7.036.309

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom låne-rente og myndighetenes normrente. 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. I 2013 har normrentesatsen vært lavere enn rentesatsen til ansatte. Det er derfor ingen rentesubsidiering i 2013.

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.

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.

Banken hadde i 2013 ingen transaksjoner med nærstående parter utover overnevnte transaksjoner.

Selskapet benytter ikke aksjevedringsbaserte godtgjørelser til ansatte eller tillitsvalgte.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

NOTE 9 VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

	Maskiner og inventar	Imaterielle eiendeler	Bygninger	Bil	Sum
Kostpris 01.01.2013	15.572	7.118	7.962	350	31.002
Tilgang	301	-	-	-	301
Kostpris 31.12.2013	15.873	7.118	7.962	350	31.303
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2013	11.164	7.118	4.917	210	23.409
Ordinære avskrivninger	904	-	67	70	1.040
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2013	12.068	7.118	4.984	280	24.449
Bokført verdi 31.12.2013	3.805	-	2.978	70	6.853

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m²	Herav utleid areale m²	Balanseført verdi 31.12
Meldal	Næringsbygg	670	670	2.978

Leieavtaler

Sentrumsbygget AS, Meldal, banken er medeier med 50% og leier 932 m²

	2013	2012
Årlig leie	713	694
Andel fellesutgifter	901	1.034

NOTE 10 SPESIFIKASJON AV ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2013	2012
Driftskostnader faste eiendommer	131	135
Leie av lokaler	2.253	2.271
Eksterne tjenester	1.701	666
Maskiner, inventar og transportmidler	183	156
Revisjonshonorar	268	249
Forsikringer	146	133
Andre ordinære tap	2	178
Andre driftskostnader	4.562	4.114
Sum andre driftskostnader	9.246	7.902

Spesifikasjon av revisjonshonorar:

Lovpålagt revisjon	222	204
Attestasjon	46	45
Sum revisjonshonorar inkl. mva	268	249



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

NOTE 11 SKATTEKOSTNAD

Skattekostnaden består av:

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

Andre skattebegrep:

Resultatforskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige resultat deles i:

Permanente forskjeller: Ikke fradragsberettigede kostnader, skattefrie inntekter.

Midlertidige forskjeller: Forskjeller mellom regnskap og skattemessige periodiseringer som skal reverseres i senere perioder fordi det er det samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller som skal inntektsføres over tid.

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skattefordel og betalbar skatt	2013	2012
Resultat før skattekostnad	28.461	23.540
Permanente forskjeller	-3.488	-1.127
Grunnlag for årets skatter i resultatregnskap	24.973	22.413
Endring i midlertidige forskjeller	97	433
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	25.070	22.846

Fordeling av skattekostnaden	2013	2012
Betalbar skatt (28 % av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	7.019	6.397
Formuesskatt	941	1.009
Sum betalbar skatt	7.960	7.406
For mye/lite avsatt tidligere år	-138	169
Utsatt skatt	-27	-121
Effekt på endring i utsatt skatt av endring i skattesats	17	0
Skattekostnad	7.812	7.454

Betalbar skatt i balansen	2013	2012
Sum betalbar skatt i balansen	7.960	7.406

Oversikt over midlertidige forskjeller	2013	2012	Endring
Midlertidige forskjeller pr 31.12.			
Varige driftsmidler	-2.306	-2.450	144
Netto pensjonsforpliktelse	664	776	-112
Nedskrivning verdipapirer	-96	33	-129
Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	-1.738	-1.641	-97
Bokført utsatt skattefordel førendr. Skattesats	-487	-459	-27
Endring i skattesats fra 28 % til 27 %	17	-	-
Bokført utsatt skattefordel	-469	-459	-10



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

NOTE 12 TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV

Risikoklassifisering

Ved utgangen av 2013 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 2013 enn ved utgangen av 2012. Dette har sammenheng med overføring av godt sikrede boliglån til Eika 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.

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.2013

	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhetsstillelser for forfalte lån
Personmarked	9.808	658	40	158	515	11.179	9.870
Bedriftsmarked	2.000	-	62	-	3.161	5.223	4.136
Sum	11.808	658	102	158	3.676	16.401	14.006

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	Sikkerhetsstillelser 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

Renter på lån som er nedskrevet er for 2013 resultatført med kr 320 tusen.

	2013	
Utlån virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kunder med flytende rente	2.231.699	2.231.699
Utlån til kunder med fast rente	-	-
Sum	2.231.699	2.231.699

Metoder for å fastsette virkelig verdi på utlån

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

Forskjellen mellom bokført verdi og beregnet virkelig verdi for lån med fast rente er vurdert som uvesentlig, og utlån med fast rente er derfor balanseført til amortisert kost.

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.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

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 to store utlånsengasjement ved utgangen av 2013 (større enn 10 % av ansvarlig kapital), og det største utlånsengasjementet var på 10,3 % av ansvarlig kapital. Engasjementene er innenfor bransjen transport og industriproduksjon. Lovmessig grense for store engasjement er 100 % av ansvarlig kapital. Bankens rutiner tilsier at store engasjement skal følges opp månedlig. I følge bankens risikopolisy 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	2013	2012
Individuelle nedskrivninger 01.01.	3.162	7.519
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-899	-6.139
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.950	1.356
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.020	670
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-481	-244
Individuelle nedskrivninger 31.12.	5.752	3.162

Nedskrivninger på grupper av utlån	2013	2012
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	10.715	10.015
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	-2.720	700
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	7.995	10.715

Tapskostnader utlån/garantier	2013	2012
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	2.590	-4.358
Periodens endring i gruppeavsetninger	-2.720	700
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	899	6.139
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	4.500	37
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-22	-91
Periodens tapskostnader	5.247	2.427



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

Tap og avsetninger på utlån og garantier

Misligholdte lån	2013	2012	2011	2010	2009
Misligholdte lån i alt	5.222	7.136	6.528	9.618	13.389
Individuelle nedskrivninger	-952	-952	-2.648	-5.223	-6.075
Netto misligholdte lån i alt	4.270	6.184	3.880	4.395	7.314

Øvrige tapsutsatte lån	2013	2012	2011	2010	2009
Øvrige tapsutsatte lån i alt	6.780	4.478	7.427	2.988	9.464
Individuelle nedskrivninger	-4.800	-2.210	-4.871	-1.747	-1.870
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	1.980	2.268	2.556	1.241	7.594

Fordeling av misligholdte lån	2013	2012
Personmarked	1.997	3.245

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske	-	979
Varehandel, hotell/restaurant	62	-
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	3.163	2.912
Misligholdte lån ialt	5.222	7.136

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2013	2012
Personmarked	196	197

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske	-	628
Varehandel, hotell/restaurant	3.686	-
Transport, lagring	-	722
Sosial og privat tjenesteyting	2.897	2.931
Øvrige tapsutsatte lån i alt	6.780	4.478

Individuelle nedskrivninger på utlån

fordelt på person / næring	2013	2012
Personmarked	1.132	1.132

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske	-	460
Varehandel, hotell/restaurant	3.620	-
Transport, lagring	-	670
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	300	-
Sosial og privat tjenesteyting	700	900
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	5.752	3.162



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

Maksimalt kreditteksponering

Maks kreditteksponering Potensiell eksponering på utlån	Brutto utlån til kunder		Ubenyttede kreditter		Garantier		Individuelle nedskrivninger		Maks kreditteksponering	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Offentlig forvaltning			13.550	16.000					13.550	16.000
Personkunder	1.591.217	1.557.465	104.300	92.356	57.188	60.748	1.132	1.132	1.751.574	1.709.437
									-	-
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk, fiske	229.430	208.016	53.873	42.675	4.316	2.914	-	460	287.620	253.145
Industriproduksjon	105.625	116.063	16.887	16.215	367	540	-	-	122.879	132.818
Bygg og anlegg	23.760	19.629	8.836	8.452	1.566	2.328	-	-	34.161	30.408
Varehandel, hotell/restaurant	58.475	57.072	16.403	25.016	17.161	16.847	3.620	-	88.420	98.935
Transport, lagring	36.744	34.021	8.253	8.023	6.120	6.462	-	670	51.118	47.836
Finans, eiendom, tjenester	151.283	145.973	8.928	20.710	893	1.244	300	-	160.803	167.927
Sosial og privat tjenesteyting	35.165	35.765	5.062	4.876	1.097	1.692	700	900	40.624	41.433
Sum	2.231.699	2.174.004	236.092	234.323	88.708	92.774	5.752	3.162	2.550.748	2.497.939

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

Aldersfordeling på forfalte lån

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.2013

	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhets- stillelser for forfalte lån
Personmarked	9.808	658	40	158	515	11.179	9.870
Bedriftsmarked	2.000	-	62	-	3.161	5.223	4.136
Sum	11.808	658	102	158	3.676	16.401	14.006

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

Renter på lån som er nedskrevet er for 2013 resultatført med kr 320 tusen.

Utlån til virkelig verdi

	2013	
Utlån virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kunder med flytende rente	2.231.699	2.231.699
Utlån til kunder med fast rente	-	-
Sum	2.231.699	2.231.699

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 2013

NOTE 13 FORDELING AV UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER PÅ GEOGRAFISKE OMRÅDER

Utlån	2013		2012	
	Beløp	%	Beløp	%
Meldal kommune m/omland	1.469.398	65,8	1.390.672	64,0
Sør-Trøndelag fylke øvrig	491.786	22,0	481.455	22,1
Oslo, Akershus	117.041	5,2	125.639	5,8
Øvrige fylker	153.474	6,9	176.238	8,1
Brutto utlån	2.231.699	100,0	2.174.004	100,0

NOTE 14 GARANTIANSVAR OG FORPLIKTELSER

Garantiansvar	2013	2012
Betalingsgarantier	16.700	17.602
Kontraktsgarantier	6.365	5.765
Lånegarantier	-	-
Andre garantier	10.231	10.886
Samlet garantiansvar overfor kunder	33.296	34.253
Garanti overfor Eika Boligkreditt	55.412	58.521

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriteriet at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.13 lån for 489 mill. kroner hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er tredelt:

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

Saksgaranti: Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern. En samlet garanti på 1 % av pålydende av lån i EBK som er gitt Eikabankenes kunder.

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

Garantier til Eika BoligKreditt AS	2013	2012
Total andel av garantiramme	4.888	3.488
Saksgaranti	8.493	27.290
Tapsgaranti	42.032	27.743
Sum garantiansvar Eika Boligkreditt	55.412	58.521

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har ikke overtatt noen misligholdte lån fra Eika BoligKreditt i 2013 eller frem til avleggelse av årsregnskapet for 2013. Bankens utlån gjennom EBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse.

Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholds-sannsynlighet 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 4,9 mill. kroner. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBK'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 EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene.

Pr. 31.12.2013 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til kr. 0,-

Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 10 %. Banken har kjøpt aksjer i EBK for 5,6 mill kroner i 2013 for at EBK skal nå sitt kapitalmål.

Garantier fordelt geografisk	2013		2012	
	Beløp	%	Beløp	%
Meldal kommune m/omland	82.206	93 %	84.012	91 %
Sør-Trøndelag fylke øvrig	3.692	4 %	4.541	5 %
Oslo, Akershus	225	0 %	86	0 %
Øvrige fylker	2.585	3 %	4.135	4 %
Sum garantier	88.708	100 %	92.774	100 %

NOTE 15 KONTANTER OG FORDRINGER PÅ SENTRALBANKER

Kontanter og fordringer på sentralbanker	2013	2012
Kontanter i norske kroner	4.415	3.458
Kontanter i utenlandske valutasorter	315	305
Innskudd i Norges Bank	50.808	50.159
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	55.538	53.922

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 2013

NOTE 16 CERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

		Nominell verdi	Anskaffelse skost	Bokført verdi	Markedsver di
Utstedt av andre					
Sertifikater og obligasjoner					
Institusjoner					
	Børsnoterte	11.000	11.027	11.020	11.135
	Ikke børsnoterte	27.500	27.739	27.711	27.989
Offentlig eide foretak					
	Børsnoterte	7.000	7.000	7.000	7.041
Obligasjoner med fortrinnsrett					
	Børsnoterte	24.000	24.058	24.052	24.122
	Ikke børsnoterte	78.000	78.010	77.955	78.370
Sum utstedt av andre		147.500	147.834	147.737	148.657
Sum obligasjoner		147.500	147.834	147.737	148.657

Spesifikasjon av investeringer i ansvarlige lån i andre finansinstitusjoner (inngår i linjen Institusjoner, ikke børsnoterte i tabellen over)

Ikkehaverobligasjoner i

innenlandske finansinstitusjoner	2013	2012
Sparebanken Sør	500	500
SpareBank 1 Nordvest	500	500
Rygge Vaaler Sparebank	1.000	1.000
Statsbygd Sparebank	500	500
Sunndal Sparebank	1.000	1.000
SpareBank 1 SMN	1.500	1.500
BN Bank ASA	1.000	1.000
Indre Sogn Sparebank	500	500
Terra Gruppen	1.000	1.000
SpareBank 1 SR	500	500
Seljord Sparebank	500	500
Ofoten Sparebank	500	500
Tolga-Os Spbk	500	500
Åfjord Spbk	500	500
Gjerstad Spb	500	500
Høland Setskog	500	500
Aasen Sparebank	500	500
Sum	11.500	11.500



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

NOTE 17 AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG ANDRE VERDIPAPIRER

Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis					
Omløp					
Børsnotert					
910747711	ORKLA ASA	37.555	1.870	1.777	1.777
937901291	Melhus Sparebank	1.000	165	118	118
937901003	Sparebank 1 SMN	2.139	87	118	118
Sum børsnotert		40.694	2.122	2.013	2.013
Ikke børsnotert					
937896581	Hjelmeland Sparebank	10.267	1.129	1.019	1.019
Sum ikke børsnoterte		10.267	1.129	1.019	1.019
Sum omløpsaksjer		50.961	3.251	3.032	3.032
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis (kr)					
Anlegg					
Ikke børsnotert					
885621252	Eika BoligKredit	4.455.972	18.512	18.512	18.683
916148690	Spama AS	90	9	9	9
937894805	Kvinesdal Sparebank	10.737	1.074	977	752
979319568	Eika Gruppen AS	262.014	11.160	11.160	26.201
986918930	Kredittforeningen for Spareb.	460	474	474	474
995400073	Nordito Property AS	3.227	7	7	7
979391285	Eiendoms-kreditt	8.500	861	861	857
999104428	Thams Invest AS	150	15.000	15.000	15.000
921061838	AS Bøndernes Hus	24	0	0	0
999287204	Meldalshallen AS	1.000	250	250	250
974404192	HMS Tjenesten Orkladal AS	5	5	5	5
983409652	Næringshagen i Orkdalsregio	1.467	148	148	148
915484425	Rosenvik AS	60	15	15	15
933836762	Sentrumsbygget AS	900	900	900	900
989664395	STN Invest	480	1.654	1.654	1.462
990223009	Boliger i Meldal AS	510	0	0	0
984060718	Grenda Eiendom AS	4.500	900	900	900
997009436	Løkken Kjøpesenter AS	1.500	1.503	1.503	1.503
	Nets Holding AS	26.655	1.158	1.158	1.788
	Visa-A	169	76	76	463
	Visa-C	394	177	177	1.079
Sum ikke børsnoterte		4.778.814	53.884	53.787	70.495
Sum anleggsaksjer		4.778.814	53.884	53.787	70.495
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis					
Rente- og aksjefond					
Børsnotert					
879661412	Eika Norden	186	506	745	745
979661444	Eika Norge	1.122	1.519	4.156	4.156
980801349	Eika Europa	442	573	752	752
980801322	Eika Global	195	200	186	186
893253432	Eika Likviditet	45.098	45.595	46.054	46.054
Sum rente og aksjefond		47.043	48.393	51.893	51.893
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		4.876.818	105.528	108.712	125.420

Plasseringene i andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m.v. representerer vesentlig selskaper hvor banken har særskilte interesser i bankens daglige drift. Anskaffelseskost er lik bokført verdi.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

NOTE 18 EIERINTERESSER I DATTERSELSKAPER OG TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper

Selskapets navn	Kontor-kommune	Eier/stemmeandel	Total egenkap.	Resultat 2013	Bokført Verdi
Sentrumsbygget Løkken DA	Meldal	50,00 %	3.217.240	129.862	1.673.551
Sum					1.673.551

Transaksjoner i 2013 mellom Meldal Sparebank og Sentrumsbygget Løkken ANS har vært relatert til daglig bankdrift. Det har ikke i 2013 vært gjennomført andre transaksjoner mellom partene.

NOTE 19 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2013		2012	
Alle poster er i valuta NOK	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	1.308		1.273	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	63.073		175.047	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	64.381	2,76 %	176.321	4,06 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.608.370		1.486.597	
Med avtalt løpetid	395.571		407.317	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	2.003.941	2,63 %	1.893.914	2,70 %

NOTE 20 FORDELING AV INNSKUDD FRA KUNDER PÅ SEKTORER, NÆRINGER OG GEOGRAFISKE OMRÅDER

Innskudd	2013		2012	
	Beløp	%	Beløp	%
Offentlig forvaltning	92.209	4,6 %	162.958	8,6 %
Lønnstakere og lignende	1.402.314	70,0 %	1.329.920	70,2 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	59.729	3,0 %	56.809	3,0 %
Industriproduksjon	24.171	1,2 %	25.876	1,4 %
Bygg og anlegg	17.245	0,9 %	22.299	1,2 %
Varehandel, hotell/restaurant	69.997	3,5 %	50.935	2,7 %
Transport, lagring	10.046	0,5 %	8.142	0,4 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	195.185	9,7 %	128.247	6,8 %
Sosial og privat tjenesteyting	133.046	6,6 %	108.728	5,7 %
Sum innskudd	2.003.941	100 %	1.893.914	100 %
Innskudd	2013		2012	
	Beløp	%	Beløp	%
Meldal kommune m/omland	1.415.618	71 %	1.287.461	68,0 %
Sør-Trøndelag fylke øvrig	271.495	14 %	464.638	24,5 %
Øvrige fylker	316.828	16 %	141.815	7,5 %
Sum innskudd	2.003.941	100 %	1.893.914	100 %



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

NOTE 21 GJELD STIFTET VED USTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Utestående pr 31.12.2013

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Forfall	Pålydende	Bokført verdi	Rente- betingelser
Obligasjonslån					
NO0010599509	08.02.11	07.02.14	50.000	49.996	3m Nibor + 1,02 %
NO0010699010	10.12.13	10.06.15	50.000	49.963	3m Nibor + 0,50 %
NO0010697469	02.12.13	02.12.16	50.000	49.975	3m Nibor + 0,84 %
Sum sertifikat- og obligasjonslån			150.000	149.934	
Ansvarlig lånekapital					
NO0010686223	27.08.13	27.08.99	50.000	49.739	3m Nibor + 4,50 %
Sum ansvarlig lånekapital			50.000	49.739	

NOTE 22 SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

Annen gjeld	2013	2012
Bankremisser	340	217
Betalingsformidling	2.164	1.781
Betalbar skatt	7.019	6.397
Skyldig formuesskatt	941	1.009
Annen gjeld ellers	2.649	2.579
Sum annen gjeld	13.113	11.983

NOTE 23 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONER

Renter og lignende kostnader

på ansvarlig lånekapital	2013	2012
Fondsobligasjoner	1.107	0
Sum	1.107	0

Meldal Sparebank tok opp et fondsobligasjonslån 27. oktober 2013.

Lånet er tatt opp i norske kroner. Lånet er evigvarende, men har calldato 16.juli 2018.

Lånet er bokført til nominell verdi med fradrag av periodisert underkurs.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

NOTE 24 EGENKAPITAL

	Spare- bankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2013	267.851	3.818	271.669
Overført fra gavefond		-178	-178
Årsoppgjørdisposisjoner	20.200	149	20.349
Egenkapital 31.12.2013	288.051	3.789	291.840

I tillegg er det i forbindelse med disponeringen avsatt kr 300 000 til gaver som er bokført som annen gjeld.

NOTE 25 ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALDEKNING

Ansvarlig kapital	2013	2012
Sparebankens fond	288.051	267.851
Gavefond	3.789	3.818
Fondsobligasjonslån	50.000	-
Fradrag	-16.751	-24.815
Sum netto kjernekapital	325.089	246.854

Sum netto ansvarlig kapital	325.089	246.854
------------------------------------	----------------	----------------

Eksponeeringskategori (vektet verdi)	2013	2012
Stater	-	-
Lokal regional myndighet	1.200	1.388
Offentlig eide foretak	1.550	7.000
Institusjoner	61.900	57.500
Foretak	282.413	268.025
Pantsikkerhet eiendom	961.375	910.038
Forfalte engasjementer	6.200	8.175
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.200	10.200
Andeler verdipapirfond	15.050	9.500
Øvrige engasjementer	140.013	151.825
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	117.688	110.150
Fradrag	-23.800	-34.513
Beregningsgrunnlag	1.573.788	1.499.288

Kapitaldekning i %	20,66 %	16,46 %
Kjernekapitaldekning i %	20,66 %	16,46 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,48 %	16,46 %



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

NOTE 26 LIKVIDITETSRISIKO

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 0-1mndr

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 Eika Boligkreditt. Myndighetene har også varslet andre tiltak for å tilføre bankene kapital.

Banken har trekkrettigheter på 120 millioner kroner i DNB (forfall 15.10.14) og en ledig låneadgang i Norges Bank på 97 millioner kroner.

Likviditetsindikator 1 (over 1 år) var 106,5 % pr. 31.12.2013, mens Likviditetsindikator 2 (over 1 måned) var 111,0 %. Begge nøkkeltall er beregnet konsolidert med Eika Boligkreditt.

Post i balansen	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	Uten avtalt	Sum
						løpetid	
Kont./fordr.sentralbanker	55.538	-	-	-	-	-	55.538
Utl./fordr. til kredittinst.	32.817	-	3.300	1.860	-	-	37.977
Utlån til kunder	454.310	24.248	84.796	397.061	1.257.537	-	2.217.952
Obligasjoner/sertifik.	-	-	13.032	123.211	11.494	-	147.737
Aksjer	-	-	-	-	-	110.386	110.386
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	13.161	13.161
Sum eiendeler	542.665	24.248	101.128	522.132	1.269.031	123.547	2.582.751
Gjeld til kredittinst.	-	12.000	50.000	-	-	2.381	64.381
Innskudd fra kunder	97.780	57.981	160.348	1.616	-	1.686.216	2.003.941
Obligasjonsgjeld	-	49.996	99.938	-	-	-	149.934
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	22.917	22.916
Fondsobligasjon	-	-	-	-	49.739	-	49.739
Egenkapital	-	-	-	-	-	291.840	291.840
Sum gjeld og egenkap.	97.780	119.977	310.286	1.616	-	2.003.354	2.582.751



Meldal Sparebank – Årsrapport 2013

NOTE 27 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 1,6 millioner kroner.

Banken har lav renteeksponering på sine utlån og har ingen fastrentelån i egen portefølje ved årets utgang.

Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året kr 318 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 rentebinding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	55.538	55.538
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	3.300	1.860	-	32.817	37.977
Utlån til kunder	-	-	-	5.338	-	2.212.614	2.217.952
Obligasjoner/sertifik.	43.018	102.219	2.500	-	-	-	147.737
Aksjer	-	-	-	-	-	110.386	110.386
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	13.161	13.161
Sum eiendeler	43.018	102.219	5.800	7.198	-	2.424.516	2.582.751
Gjeld til kredittinst.	-	62.000	-	-	-	2.381	64.381
Innskudd fra kunder	97.980	57.981	160.349	1.616	-	1.686.015	2.003.941
Obligasjonsgjeld	-	149.934	-	-	-	-	149.934
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	22.917	22.916
Fondsobligasjon	-	49.739	-	-	-	-	49.739
Egenkapital	-	-	-	-	-	291.840	291.840
Sum gjeld og egenkap.	97.980	319.654	160.349	1.616	-	2.003.153	2.582.751
Netto renteeksponering	-54.962	-217.435	-154.549	5.582	-	421.363	-



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 20.648.979,-. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, og resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Revisors oppgaver og plikter

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

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

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

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Meldal Sparebank per 31. desember 2013 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

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



Deloitte.

side 2

Revisors beretning til Forstanderskapet i
Meldal Sparebank

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Trondheim, 18. februar 2014
Deloitte AS

Per Kr. Forseth
statsautorisert revisor



KONTROLLKOMITÈENS ÅRSMELDING

2013

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.

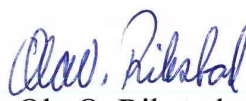
Kontrollkomitèen har gjennomgått styrets årsberetning, resultatregnskapet og balansen uten at dette gir foranledning til noen merknader.

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 2013. 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 20.648.979,45 fastsettes som bankens regnskap for 2013.

Meldal, 18. februar 2014


Kristin Øverland


Ola O. Rikstad


Torbjørn Oksås



Bankens tillitsvalgte og ansatte

FORSTANDERSKAPET 2013

Valgt av Meldal kommune:

Ellen Haugen Bergsrønning
Helge Johan Ringli, leder
Olaug Muan
Stein Elshaug

Valgt av innskyterne:

Anders Groeggen
Erik Kalstad
Hanna Jorild Gravrok
Inge Jordet
Kjell Vuttudal
Linda Ingstad
Marthe Einum Syrstad
Oddveig Drugli

Valgt av de ansatte:

Berit Ree
Kari Sølberg
Tore Gjerstad

STYRET

Leif Olav Aasløkk, leder
Anita Storm
Kari Rikstad
Jørn Arild Drugli
Morten Ljøkjel

KONTROLLKOMITE

Kristin Øverland, leder
Ola O. Rikstad
Torbjørn Oksås

BANKENS ANSATTE

Odd Ivar Bjørnli, adm banksjef

Anita Snuruås Haugen
Anne Rekev
Arnt Ree
Bente Hatvik Solem
Berit Ree
Ellen Storås
Eva Kjosen 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 Rekev Stene



velg riktig bank

Meldal Sparebank

En alliansebank i eika.