

Meldal Sparebank

Årsrapport 2014



velg riktig bank

Meldal Sparebank

En alliansebank i eika.



Meldal Sparebank

Forretningside Januar 2015

En bank med selvstendighet og uavhengighet.

En bank med lokal forankring og samfunnsansvar.

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

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



Meldal Sparebank



Meldal Sparebank

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

Bankens hovedkontor ligger i Meldal med filialer på Løkken Verk og Berkåk. I et trivelig arbeidsmiljø i tidsmessige lokaler og med moderne hjelpemidler er vi til sammen 29 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	2010	2011	2012	2013	2014
Nto. rente- og provisjonsinntekter	47 004	50 388	50 501	53 278	55 270
Netto andre driftsinntekter	10 669	7 018	10 749	16 465	19 213
Sum driftskostnader	30 759	34 750	35 416	37 378	42 388
Tap på utlån og garantier	2 407	5 778	2 427	5 247	3 042
Nedskr./ gev. vedr. verdipapir som er anleggsmidler	1 216	-322	133	402	322
Resultat av ordinær drift før skatt	25 723	16 556	23 540	27 520	29 376
BALANSETALL					
Utlån til kunder, brutto	1 883 124	2 010 685	2 174 004	2 231 699	2 215 301
Innskudd fra kunder	1 418 409	1 602 429	1 893 914	2 003 941	2 087 685
Egenkapital	245 445	255 943	271 669	291 840	313 897
Forvaltningskapital	2 217 003	2 423 918	2 472 399	2 582 751	2 677 772
ANDRE NØKKEL-TALL					
Kapitaldekning	18,6 %	17,2 %	16,5 %	20,7 %	20,3 %
Ren kjernekapitaldekning	18,6 %	17,2 %	16,5 %	17,5 %	18,4 %
Egenkap.rentabilitet av årsoversk.	7,7 %	4,3 %	6,1 %	7,3 %	7,4 %
*Kostnader i forhold til inntekter	54,1 %	58,6 %	58,8 %	56,9 %	55,75 %
Antall ansatte (årsverk)	25,5	25,9	25,4	25,6	26,7
*eks. verdiendring verdipapir.					



Styrets årsberetning for 2014

Meldal Sparebank har lagt det 121. driftsåret bak seg, og styret konstaterer at året 2014 føyer seg inn i rekken av år med god oppslutning om banken. Årets resultat etter skatt ble på 22,4 mill. kroner. Resultatet tilsvarer en egenkapitalavkastning på 7,4 %. Forvaltningskapitalen utgjør 2,678 milliarder kroner ved årets slutt, som er en økning på 95 mill. kroner. Ut over dette var det ved årsskiftet plassert lån på til sammen 632 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 313,9 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 83,7 mill. kroner (4,2 %). Vi har som vanlig lagt vekt på å ha konkurransedyktige rentevilkår på innskudd, og innskuddsutviklingen er omtrent som budsjett. Innskuddskapitalen fra kunder utgjør 94,2 % 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 54,3 mill. kroner. Tilsvarende tall i fjor var på 64,4 mill. kroner. Gjeld stiftet ved utstedelse av obligasjonslån utgjør 149,9 mill. kroner, det samme som i fjor.

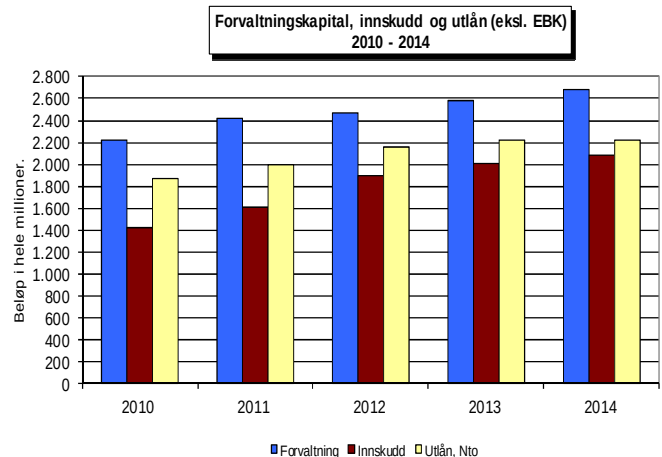
Utlånsvirksomheten

Etterspørselen etter lån er på linje med tidligere år. Bankens samlede netto utlån økte med 127,2 mill. kroner som er en vekst på 4,7 %. Tilsvarende tall i fjor var 197,7 mill. kroner og 7,8 %. Veksten i utlån har vi fått i Eika Boligkreditt hvor vi i 2014 har lånt ut 143,6 mill. kroner. Av utlånsøkningen er 50,8 mill. kroner næringsliv og 76,4 mill. kroner privatmarked (inkl. Eika Boligkreditt). Av bankens totale utlån utgjør lånene til personmarkedet 75,5 % og til næringslivet 24,5 %.

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 10,9 mill. kroner, tilsvarende ca. 0,5 % av bankens brutto utlån. Oversikt over utlån fordelt på sektor og næring fremgår av note nr. 2 i regnskapet.

Veksten i utlånene i 2014 er noe under 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 2014

Bankens netto tap på utlån tilsvarte 0,14 % av utlånsporteføljen, i fjor 0,24 %. Sum mislighold over 90 dager utgjør ved årets slutt 1,8 mill. kroner eller 0,1 % av bankens utlån

Det er foretatt følgende nedskrivninger av utlånsporteføljen;

- på individuelle utlån 2,4 mill. kroner
- på grupper av utlån 8,5 mill. kroner.

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

Garantier

Det totale garantiansvaret viser 103,8 mill. kroner som er en økning på 15,1 mill. kroner fra forrige årsskiftet. Av dette er 72,6 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 2014.

Styret vurderer tapsrisikoen i porteføljen som liten.

Verdipapirer – likviditet – kapitaldekning

Obligasjonsbeholdningen har i året gått opp med 0,7 mill. kroner, og utgjør ved årsskiftet 148,4 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 0,14 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.

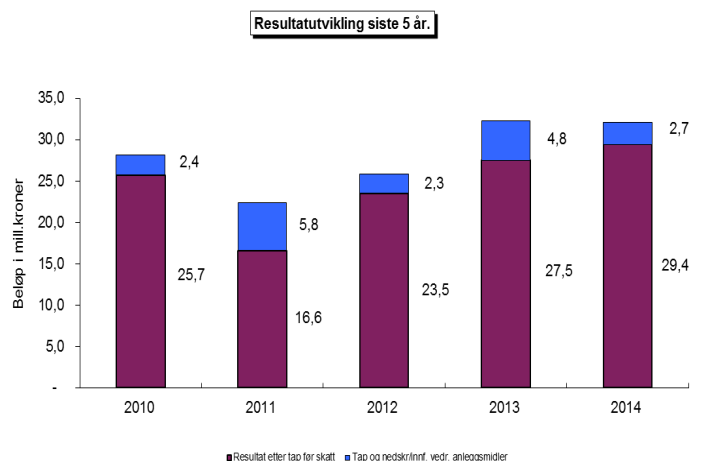
Bankens aksjer, andeler og grunnfondsbevis er bokført til 161,5 mill. kroner, derav 9,7 mill. kroner som omløpsmidler, 59,2 mill. kroner som anleggsmidler og 92,5 mill. kroner som pengemarkedsfond. Den totale beholdning er 52,8 mill. kroner større enn året før. Banken har i løpet av året ikke drevet aktiv handel med aksjer. For øvrig vises til note nr. 6 når det gjelder verdipapirer.

Likviditeten har vært god hele året og innskudd fra kunder utgjør hele 94,2 % av brutto utlån. Bankens egenkapital er på 313,4 mill. kroner som utgjør 11,7 % 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.

Banken har en kapitaldekning på 20,3 %. Kjernekapitaldekningen utgjør 18,4 %, en økning fra 17,5 % året før. Det vises for øvrig til note nr. 3.



Resultatregnskapet

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 55,3 mill. kroner mot 53,3 mill. kroner forrige år. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 2,10 %.

Netto andre driftsinntekter utgjør 19,2 mill. kroner mot 16,5 mill. kroner i fjor. Av dette utgjør avkastning på pengemarkedsfond 1,5 mill. kroner mot 1,6 mill. kroner i fjor.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2014

Driftskostnader i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er på 1,61 % eller 61,4 øre pr. inntektskrone når kursgevinster på verdipapirer holdes utenfor. Tilsvarende tall i fjor var 1,45 % og 58,3 øre.

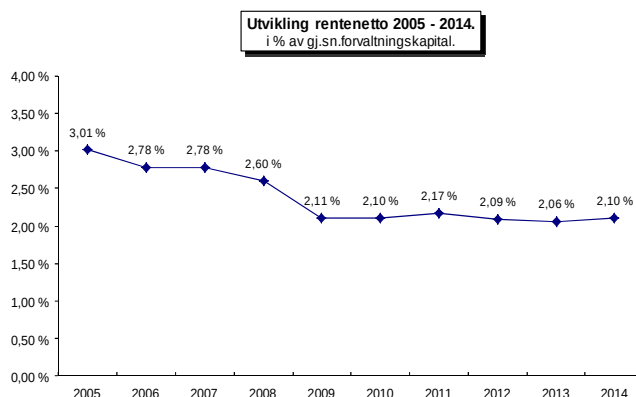
Resultatet av ordinær drift før skatt er 29,4 mill. kroner mot 27,5 mill. kroner forrige år. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er resultatet 1,12 % mot 1,07 % i 2013. Etter skattekostnad på 7,0 mill. kroner blir resultat for regnskapsåret kr 22,4 mill. kroner. Styret anser resultatet for regnskapsåret 2014 for meget godt.

Overskuddet foreslås anvendt slik:

Resultat for regnskapsåret	kr 22.406.813
Overført fra gavefond	" 50.000
Til disposisjon	<u>kr 22.456.813</u>
Overført til Sparebankens fond	kr 21.900.000
Gaver og overført til gavefond	" 556.813
Disponert	<u>kr 22.456.813</u>

Styret kjenner ikke til forhold som har funnet sted ved årsskiftet eller på nyåret 2015 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.

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. 5 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. 6 når det gjelder obligasjoner og aksjer.

Kredittrisiko

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

Kredittriskoen er gjennom de vedtak som styret har gjort, med hensyn til retningslinjer for utlånsvirksomheten og bevilgningsreglement, redusert. Videre overvåkes kredittriskoen gjennom risikoklassifisering, misligholds- og overtrekks-rapportering. At våre vedtatte retningslinjer for kredittgivningen etterleves, følges opp gjennom vår internkontroll. Styret er av den mening at kredittriskoen er innenfor forsvarlige grenser når det gjelder utlån, garantier og andre plasseringer. Det vises for øvrig til note nr. 2.

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 94,2 % av utlånene. Banken har innlån fra kredittinstitusjoner med avtalte løpetider fra 1 mnd. til 1 år. Kortsiktige likviditetssvingninger er dekket gjennom etablerte trekkrettigheter. Likviditeten følges opp daglig gjennom likviditetsbudsjettet og rapporteres til styret. Styret har satt måltall i forbindelse med bankens likviditetsstrategi og vurderer p.t. likviditetsrisikoen som lav. Note 4 omhandler også likviditetsrisiko.

Totalkapitalvurdering (ICAAP)

I 2014 har vi også foretatt totalkapitalvurderinger med stresstest. Den viser at vi har god kapitaldekning til å stå imot kriser. Vurderingene gir en god oversikt over de risikoene vi har. Totalkapitalvurderingene vil derfor være et område vi vil ha stort fokus på og det vil bli foretatt jevnlige vurderinger.

BANKENS MARKED OG DET LOKALE 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.

Vi har en høy markedsandel i vårt nærområde. For å få vekst må vi hente en god del av de nye kundene utenfor dette området. Styret har derfor vedtatt å etablere avdelingskontor i Trondheim. Vi tror dette vil være med og sikre veksten fremover samt at vi vil kunne gi våre eksisterende kunder i Trondheimsområdet et enda bedre tilbud. Over 20 % av våre eksisterende kunder er bosatt i Trondheim. 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 egne



Meldal Sparebank – Årsrapport 2014

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.

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 utlånsiden. 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 2014 vært avholdt 2 møter i forstanderskapet, 4 møter i revisjonsutvalget og 12 møter i styret. Styret har behandlet 141 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 2014 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 8,3 mill. kroner til skatt i bankens regnskap for år 2014. 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.

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.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2014

PERSONALFORHOLD

Banken har 29 ansatte, og dette tilsvarer 26,7 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 instruks 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 2014 på 5,9 %. Det er satt i gang tiltak for å kunne opprettholde et lavt sykefravær. For regnskapsåret 2014 har det ikke inntruffet arbeidsulykker.

For bankens ansatte har år 2014 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 20,1 mill. kroner. Det vises for øvrig til note nr. 11 og 12 når det gjelder opplysninger om ansatte og tillitsmenn. Likeledes er bankens pensjonskostnader for år 2014 inntatt i note nr. 10. 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

Rente er nå veldig lav noe som medfører at vi fått et ytterligere press på rentenettoen. Dette sammen med en stadig hardere konkurranse gjør at vi vil få et ytterligere press på rentenettoen fremover.

Våre næringslivskunder har bra med oppdrag. Det kan derfor tyde på at inntjeningen til bedriftene vil bli bra i 2015. I 2014 har vi sett at investeringene i landbruket har vært lavere enn tidligere år.

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 2014 har det vært bra tilgang på funding. Vi har en høy innskuddsdekning noe som gjør at vi i liten grad er avhengig av obligasjonsmarkedet.

Etter flere rentereduksjoner er renten nå på et meget lavt nivå. Vi forventer en ytterligere reduksjon i 2015.

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 2015 bli omtrent på samme nivå som i 2014.

Vi har i budsjettet for år 2015 lagt opp til en vekst på 5 – 9 %. Det er budsjettet 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 STYRKER LOKALBANKEN.

Meldal Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av 76 banker i Eika Alliansen. Eika Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene. Bankene i Eika Gruppen utgjør en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på mer enn 300 milliarder kroner (inkludert Eika Boligkreditt) og en million kunder.

Viktige lokalbanker

Lokalbankene, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjør Eika Alliansen Lokalbankene i Eika alliansen har en sterk, lokal posisjon med sin nærhet til kundene. De har blant landets mest tilfredse kunder både i



Meldal Sparebank – Årsrapport 2014

personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med 190 bankkontorer i 120 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

Eika styrker lokalbanken

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

Komplett leverandør til lokalbankene

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

Eika Boligkreditt er direkte eid av aksjonærene i Eika Gruppen AS og er en del av Eika Alliansen.

Selskapet har en forvaltningskapital på omlag 77 milliarder og er, med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), en viktig finansieringskilde for alliansebankenes boliglånportefølje.

Stordriftsfordeler for lokalbankene

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

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

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 2014

17. februar 2015


Leif Olav Aasløkk


Anita Storm


Jørn Arild Drugli


Kari Rikstad

Morten Ljøkjel


Odd Ivar Bjørnli
Adm. banksjef



Meldal Sparebank – Årsrapport 2014

RESULTATREGNSKAP

	NOTE	2014	2013
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.798	1.904
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		108.061	109.601
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		4.302	4.320
Sum renteinntekter og lignende inntekter		114.161	115.825
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		2.367	3.717
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		48.779	52.807
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		3.010	3.588
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	3.211	1.107
Andre rentekostnader og lignende kostnader		1.523	1.328
Sum rentekostnader og lignende kostnader		58.891	62.547
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		55.270	53.278
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		3.605	2.872
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		66	65
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		3.671	2.937
Garantiprovisjoner		521	555
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		16.149	12.873
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	16.670	13.428
Andre gebyr og provisjonskostnader		3.139	2.879
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	3.139	2.879
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		58	(15)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		1.443	2.447
Netto verdiendring og gev./tap på valuta og finansielle drivater		224	275
Sum netto verdiendring og gev./tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidle	6	1.724	2.707
Driftsinntekter faste eiendommer		287	273
Sum andre driftsinntekter		287	273
Lønn		14.615	14.145
Pensjoner	10	3.037	2.153
Sosiale kostnader		2.480	1.968
Administrasjonskostnader		8.929	7.885
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11,12	29.061	26.151
Ordinære avskrivninger		1.186	1.040
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	1.186	1.040
Driftskostnader faste eiendommer		182	131
Andre driftskostnader		11.959	10.056
Sum andre driftskostnader	14	12.141	10.187
Tap på utlån		3.042	5.247
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	3.042	5.247
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		(1.297)	225
Gevinst/tap		1.619	176
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		322	402
Resultat av ordinær drift før skatt		29.376	27.520
Skatt på ordinært resultat	15	6.969	6.871
Resultat for regnskapsåret		22.407	20.649
Overført fra gavefond		50	178
Til disposisjon		22.457	20.827
Overført til/fra sparebankens fond		21.900	20.200
Avsetning til gaver		300	300
Overført til gavefond		257	327
Sum overføringer og disponeringer	21	22.457	20.827



Meldal Sparebank – Årsrapport 2014

EIENDELER

	Noter	2014	2013
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	64.289	55.538
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		81.392	32.817
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		3.360	5.160
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		84.752	37.977
Kasse- / drifts- og brukskreditter		351.942	361.511
Byggelån		67.952	52.731
Nedbetalingslån		1.795.408	1.817.458
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	2.215.301	2.231.699
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(2.368)	(5.752)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(8.495)	(7.995)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2.204.438	2.217.952
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		148.422	147.737
Sum sertifikater og obligasjoner	6	148.422	147.737
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		161.478	108.712
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	161.478	108.712
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		2.340	1.674
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	17	2.340	1.674
Utsatt skattefordel	15	505	469
Sum immaterielle eiendeler		505	469
Maskiner, inventar og transportmidler		3.344	3.875
Bygninger og andre faste eiendommer		2.911	2.978
Sum varige driftsmidler	13	6.255	6.853
Andre eiendeler		2.070	2.180
Sum andre eiendeler		2.070	2.180
Opptjente ikke mottatte inntekter		2.611	2.994
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	7	612	664
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		3.223	3.658
SUM EIENDELER		2.677.772	2.582.751



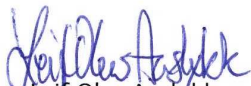
Meldal Sparebank – Årsrapport 2014

GJELD OG EGENKAPITAL

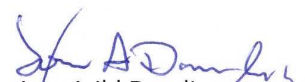
	Noter	2014	2013
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		3.153	1.308
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		51.148	63.073
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	18	54.301	64.381
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.737.831	1.608.370
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		349.855	395.571
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	18	2.087.685	2.003.941
Obligasjonsgjeld		149.930	149.934
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19	149.930	149.934
Annen gjeld		13.496	13.113
Sum annen gjeld	20	13.496	13.113
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		8.670	9.804
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		49.794	49.739
Sum ansvarlig lånekapital	19	49.794	49.739
SUM GJELD		2.363.876	2.290.911
Sparebankens fond		309.951	288.051
Gavefond		3.945	3.789
Sum opptjent egenkapital	21	313.897	291.840
SUM EGENKAPITAL		313.897	291.840
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.677.772	2.582.751
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	22	103.845	88.708

Meldal, 31. desember 2014

17. februar 2015

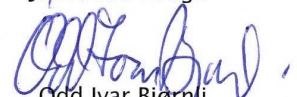

Leif Olav Aasløkk


Anita Storm


Jørn Arild Drugli


Kari Rikstad

Morten Ljøkel


Odd Ivar Bjørnli
Adm. banksjef



KONTANTSTRØMANALYSE

	2014	2013
Resultat før skattekostnad	29.376	28.461
Periodens betalte skatt	(6.992)	(7.268)
Ordinære avskrivninger	1.186	1.040
Endring pensjoner	52	112
Endring utlån til kunder	13.514	(57.825)
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	(10.080)	(111.940)
Endring i innskudd fra kunder	83.745	110.026
Endring i andre tidsavgrensingsposter	(1.239)	240
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	109.562	(37.153)
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	(588)	(301)
Endring verdipapirer	(53.450)	(26.224)
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(54.038)	(26.525)
Utbetaling til gaver	(50)	(178)
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	51	89.608
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	1	89.430
Netto kontantstrøm for perioden	55.525	25.752
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	93.515	67.763
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	149.040	93.515
Denne består av:		
Kontanter og innskudd i Norges Bank	64.289	55.538
Innskudd i kredittinstitusjoner	84.752	37.977

GENERELLE PRINSIPPER

Bankens årsregnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk, og gir et rettviseende bilde av bankens resultat og stilling.

Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt. Det er ikke gjort endringer i regnskapsprinsipper i 2014.

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. Etableringsgebyr som bare dekker bankens direkte kostnader ved etablering av lånet blir inntektsført i sin helhet når lånet utbetales. De periodiseres derfor ikke over lånets løptid. Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

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 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 risikoen er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse.

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. Bankens største engasjementer vurderes særskilt hvert kvartal. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Behandling av misligholdte engasjementer

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

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

Behandling av konstaterte tap

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

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

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



Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

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

Rapportering av misligholdte låneengasjement

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

Overtatte eiendeler

Banken har pr. 31.12.2014 ingen overtatte eiendeler.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle derivater

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Det er ingen utestående derivatavtaler pr 31.12.2014.

Renteinstrumenter utenfor balansen

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31.12.2014.

Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer deles i omløpsmidler og anleggsmidler. Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig).

Obligasjoner og sertifikater

Bankens obligasjoner er klassifisert som omløpsmidler, og 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. Det benyttes priser notert i markedet eller antatt salgspris. Bankens pengemarkedsfond oppfyller kravene til markedsbaserte finansielle omløpsmidler i årsregnskapsforskriften for bank, og måles til virkelig verdi.

Aksjer og egenkapitalbevis

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. På papirer som ikke omsettes på børs eller andre aktive markeder benyttes anskaffelseskost. Eventuelt innhentes uavhengig verdivurdering av enkeltpapirer.

Dersom virkelig verdi av aksjene er klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.



VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler

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

Tomter	0 %
Bankbygg/fast eiendom	2 %
Inventar og innredning	10 – 20 %
Personbil	33 %
Kontormaskiner	20 %
EDB-utstyr	33 %

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Meldal Sparebank følger Norsk Regnskapsstandard for pensjonskostnader. Pensjonskostnadene er gjenstand for årlig aktuarberegning. Pensjonskostnadene blir bokført under personalkostnader i resultatregnskapet. Differanse mellom beregnet påløpt forpliktelse og verdien av pensjonsmidlene, korrigert for avvik i estimer og effekt av endrede forutsetninger, føres i balansen enten som langsiktig gjeld (hvis negativ) eller som anleggsmiddel (hvis positiv). Forutsetningene som blir lagt til grunn for utregning av pensjonsforpliktelser, blir revurdert årlig i forkant av årlig aktuarberegning. Differanse mellom forpliktelsene ved begynnelse og slutt av et regnskapsår, føres i resultatregnskapet.

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

For nærmere beskrivelse av effekten av endret AFP ordning, se omtale i note 10.

TILKNYTTEDE SELSKAP

Tilknyttet selskap er balanseført etter egenkapitalmetoden. Banken har 50 % andel i Sentrumsbygget Løkken DA. I tillegg har banken en eierandel på 33 % i Hemne og Orkladal Eiendomsmegling AS.

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel per 31.12.2014 er beregnet med 27 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt / utsatt skattefordel beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

Formueskatt blir presentert som en driftskostnad i resultatregnskapet, tallene for 2013 er omarbeidet for å gi en riktig sammenligning av kostnadene.



OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.2014

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 OG RISIKOSTYRING.

Meldal Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket (se omtale i note 3). Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

Det er utviklet rutiner og 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.

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

Kredittrisiko er omhandlet i note 2, likviditetsrisiko i note 4, renterisiko i note 5 og annen markedsrisiko i note 6. Bankens andre risikoområder:

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av banken. Banken har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, 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 kritesituasjoner.

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 2014 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjoner og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko, som er den risiko banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2014 som ikke er opplyst i regnskapet.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

Kredittrisiko

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

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

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

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

Risikovurdering

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess.

Banken har definert 5 risikoklasser, A–E: A og B – lav risiko, C og D – middels risiko og klasse E – 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.

Personmarked

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

Økonomi (60 %) – Sikkerhet (40 %)



Meldal Sparebank – Årsrapport 2014

Komponenten økonomi er sammensatt av følgende nøkkeltall: Gjeldsgrad – Brutto inntekt.
Interne faktorer som vurderes skjønnsmessig er: Betalingsvilje – Evne til å tåle økt rentenivå.
Eksterne faktorer som vurderes skjønnsmessig er: Arbeidsgiver – Bosted.

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kredittåndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaktstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer. Bankens kredittrisiko består hovedsakelig av små enkeltrisikoer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med bankens risikovilje. Modellen for gruppenedskrivning bygger på bransjeinndeling av kundene, risikoklassifisert portefølje både for privat- og bedriftskundemarkedet sammen med antatt sannsynlighet for mislighold og tap og en prosentvis avsetning til gruppenedskrivning.

Maksimal kreditteksponering

2014	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Offentlig forvaltning	2.311	13.689			16.000
Lønnstakere o.l.	1.516.398	107.900	74.352	153	1.698.497
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	263.425	49.355	3.631		316.411
Industriproduksjon	110.215	17.259	537	1.000	127.011
Bygg og anlegg	37.927	31.869	2.635		72.432
Varehandel, hotell/restaurant	39.645	13.144	14.758		67.547
Transport, lagring	30.144	9.183	5.902		45.229
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	177.830	14.570	848		193.247
Sosial og privat tjenesteyting	37.406	7.282	1.182	1.215	44.654
Sum	2.215.301	264.251	103.845	2.368	2.581.029

2013	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Offentlig forvaltning	-	13.550			13.550
Lønnstakere o.l.	1.591.217	104.300	57.188	1.132	1.751.574
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	229.430	53.873	4.316	-	287.620
Industriproduksjon	105.625	16.887	367	-	122.879
Bygg og anlegg	23.760	8.836	1.566	-	34.161
Varehandel, hotell/restaurant	58.475	16.403	17.161	3.620	88.420
Transport, lagring	36.744	8.253	6.120	-	51.118
Finans, eiendom, tjenester	151.283	8.928	893	300	160.803
Sosial og privat tjenesteyting	35.165	5.062	1.097	700	40.624
Sum	2.231.699	236.092	88.708	5.752	2.550.748

I tillegg til kontraktsfestede forpliktelser, har banken avgitt lånetilsagn på kr. 99 millioner fordelt på kr.48 millioner på bedriftsmarkedet og kr. 51 millioner på personmarkedet.

Maksimal kreditteksponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. Garantiansvar til Eika Boligkreditt er klassifisert som eksponering mot lønnstakere o.l. For garantier henvises til note 22. 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.



Risikoklassifisering

De fleste utlån er tilfredsstillende sikret ved pant, kausjon o.l. Det er få lån av betydelig størrelse. Bankens utlånspolicy bygger på en sunn og god kvalitetsmessig vurdering av låneprosjektene. Porteføljen overvåkes kontinuerlig, med vekt på lån med restanser. Banken opererer hovedsakelig i et meget oversiktlig geografisk område med god kunnskap om kundene, boligpriser mv. Av samlede lån til kunder på 2.215 millioner er hele 68,5 % utlånt til personkunder og 65,7 % gitt til kunder innen Meldal, Orkdal og Rennebu kommune.

Banken benytter et saksgangssystem som kvalitets-sikrer kredittbehandlingen. Ved vurdering av kreditt-saker legges det vekt på betalingsevne og sikkerhet med hovedvekt på sikkerhet. Styret får en jevnlig rapportering av innvilgede lån og restanse- og overtrekkslister. Garantier blir sikkerhetsmessig vurdert på linje med utlån.

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåkning av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje.

Utlånsvolumet er delt i 5 risikogrupper, hvor gruppe A representerer liten risiko og hvor D og E er lån med høy risiko. Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. Det er således normalt med en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån. De lån som har lavest rente har også tilsvarende lav risiko.

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

Personmarkedet

2014	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko	1.380.629	102.538	74.193	
Middels risiko	135.610	5.362	159	
Høy risiko	159	-	-	153
Totalt	1.516.398	107.900	74.352	153

2013	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko	905.399	79.157	56.071	
Middels risiko	681.719	25.143	1.117	
Høy risiko	4.098	-	-	1.132
Totalt	1.591.216	104.300	57.188	1.132

Bedriftsmarkedet

2014	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko	306.760	121.296	12.745	
Middels risiko	360.556	32.892	8.377	
Høy risiko	31.587	2.163	8.371	2.215
Totalt	698.903	156.351	29.493	2.215

2013	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko	94.439	41.101	5.414	-
Middels risiko	518.739	87.536	20.034	-
Høy risiko	27.305	3.155	6.072	4.620
Totalt	640.483	131.792	31.520	4.620

Ved utgangen av 2014 er alle lån og garantier risikoklassifisert. Banken har valgt å vektlegge risiko ved prising av utlånsengasjementer, noe som også fremgår av prislisten. Det er derfor en klar sammenheng mellom risikoklasse og pris på lån: Lån med lav risiko har også en tilsvarende lavere rente.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2014

Andel av brutto lån med lav risiko utgjør en lavere andel av brutto utlån ved utgangen av 2014 enn ved utgangen av 2013. 78,3 % av lånene er i risikoklasse lav risiko mot 79,1 % forrige år.

88,1 % av avgitte garantier ved årsskiftet er klassifisert med lav risiko og 98,9 % av avgitte garantier er klassifisert med lav eller moderat risiko. Ved forrige årsskifte var tallene henholdsvis 54,6 % og 99,1 %.

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.

Personmarked

Tapsnivået i personmarkedet har vært lavt i mange år. Med bakgrunn i vedvarende finansiell uro fra høsten 2008 og fremover, kan det være risiko for noe økning i tap.

Et relativt lavt rentenivå vil gi positiv stimulans til husholdningenes økonomi, noe som betyr økt betalingsevne. Stigende arbeidsledighet og høyere krav til sikkerhet betyr at privatøkonomien rammes og at det blir vanskelig å betjene lån for en tid.

Det forventes at gjennomsnittlig tap innenfor personmarkedet vil ligge omtrent på dagens nivå.

Bedriftsmarked

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

Spesifikasjon av utlånsporteføljen

	2014		2013	
	Beløp	%	Beløp	%
Næringskunder	698.903	24,5 %	640.483	23,5 %
Personkunder	1.516.398	53,2 %	1.591.217	58,5 %
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2.215.301		2.231.699	
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	632.421	22,2 %	488.792	18,0 %
Brutto utlån inkl. Eika Boligkreditt	2.847.722		2.720.491	

Se note 22 vedrørende utlån hos Eika Boligkreditt.

Mislighold og tapsutsatte lån

Misligholdte lån	2014	2013	2012	2011	2010
Misligholdte lån i alt	1.762	5.222	7.136	6.528	9.618
Individuelle nedskrivninger	-553	-952	-952	-2.648	-5.223
Netto misligholdte lån i alt	1.209	4.270	6.184	3.880	4.395



Meldal Sparebank – Årsrapport 2014

Fordeling av misligholdte lån	2014	2013
Personmarked	1.071	1.997
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske	-	-
Industriproduksjon	-	-
Bygg og anlegg	-	-
Varehandel, hotell/restaurant	38	62
Sjøfart	-	-
Transport, lagring	-	-
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	-	3.163
Sosial og privat tjenesteyting	653	-
Misligholdte lån i alt	1.762	5.222

Mislighold refererer seg til kunder som ikke har betalt termin på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket som avtalt etter 90 dager etter at overtrekket fant sted.

Tapsutsatte lån	2014	2013	2012	2011	2010
Øvrige tapsutsatte lån i alt	5.897	6.780	4.478	7.427	2.988
Individuelle nedskrivninger	-1.815	-4.800	-2.210	-4.871	-1.747
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	4.082	1.980	2.268	2.556	1.241

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2014	2013
Personmarked	100	196
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske	-	-
Industriproduksjon	3.947	-
Bygg og anlegg	-	-
Varehandel, hotell/restaurant	-	3.686
Sjøfart	-	-
Transport, lagring	-	-
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	-	-
Sosial og privat tjenesteyting	1.850	2.898
Misligholdte lån i alt	5.897	6.780

Tap og nedskrivninger

	2014	2013
Individuelle nedskrivninger på utlån		
Individuelle nedskrivninger 01.01.	5.752	3.162
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-6.063	-899
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	105	2.950
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.478	1.020
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-904	-481
Individuelle nedskrivninger 31.12.	2.368	5.752

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2014	2013
Personmarked	153	1.132
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske	-	-
Industriproduksjon	1.000	-
Bygg og anlegg	-	-
Varehandel, hotell/restaurant	-	3.620
Transport, lagring	-	-
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	-	300
Sosial og privat tjenesteyting	1.215	700
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	2.368	5.752



Meldal Sparebank – Årsrapport 2014

	2014	2013
Nedskrivninger på grupper av utlån		
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	7.995	10.715
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	500	-2.720
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	8.495	7.995

	2014	2013
Tapskostnader utlån/garantier		
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	-3.384	2.590
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-
Periodens endring i gruppeavsetninger	500	-2.720
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	5.469	899
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	594	4.500
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-137	-22
Periodens tapskostnader	3.042	5.247

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.2014

2014	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 – 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhet- stillelser for forfalte lån
Personmarked	10.755	2.677	100	161	790	14.483	13.875
Bedriftsmarked	1.255	-	-	691	-	1.946	1.302
Sum	12.010	2.677	100	852	790	16.429	15.177

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.2013

2013	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 – 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhet- 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

Nedskrivning for tap på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner

Banken har ingen nedskrivninger for tap på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner verken i 2014 eller i 2013.

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet.

Renter på lån som er nedskrevet er for 2014 resultatført med kr 320 tusen.

Konsentrasjonsrisiko

Som en del av bankens oppfølging av kredittrisiko, måles også store engasjement. Bankens hadde 2 store utlånsengasjement ved utgangen av 2014, (større enn 10 % av ansvarlig kapital). Det største utlånsengasjementet var på 16,1 % av ansvarlig kapital. Engasjementet er innenfor bransjen produksjon av elektrisitet fra vannkraft.

Lovmessig grense for store engasjement er 25 % av ansvarlig kapital. Bankens rutiner tilsier at store engasjement skal følges opp månedlig. I følge bankens kredittpolicy skal intet engasjement overstige 22 % av ansvarlig kapital, og det skal utarbeides en nedtrappingsplan for engasjement som allikevel overstiger bankens interne ramme.

Eksponeringen mot bankens kunder er ellers godt spredt geografisk, hensyn tatt til bankens markedsandel. For å sikre diversifisering er det gitt rammer for eksponering i bransjer, fylker og per kunde.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2014

	2014		2013	
Utlån fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Meldal kommune m/omland	1.455.188	65,7 %	1.469.398	65,8 %
Sør-Trøndelag fylke øvrig	504.637	22,8 %	491.786	22,0 %
Oslo, Akershus	111.544	5,0 %	117.041	5,2 %
Øvrige fylker	143.932	6,5 %	153.474	6,9 %
Brutto utlån	2.215.301	100,0 %	2.231.699	100,0 %

Utlån til virkelig verdi

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 kredittpåslag for disse utlån er ikke endret ved årets slutt. Samme margin ville bli lagt til grunn for nye utlån på balansedagen. Balanseført verdi av lån med flytende rentebetingelser ansees derfor som beste estimat på virkelig verdi. I utlån til virkelig verdi inngår fastrenteutlån på 5,3 millioner kroner. Virkelig verdi av fastrenteutlån er beregnet med utgangspunkt i antatt markedsrente ved årets slutt for lån med tilsvarende løpetid.

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

	2014	
Utlån virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kunder med flytende rente	2.210.040	2.210.040
Utlån til kunder med fast rente	5.261	5.261
Sum	2.215.301	2.215.301

NOTE 3 – ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALDEKNING

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapitaldekning nå er 10 % og til kapitaldekning 13,5 %. Ved innføring av motsykklisk kapitalbuffer øker minstekravene til hhv. 11 % og 14,5 % fra 1. juli 2015.

Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer.

Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovekt på 0 %.

Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovekt på 10 %.

Fordringer på og fordringer garantert av finansinstitusjoner har en risikovekt på 20 % eller 50 % avhengig av offentlig rating.

Saks- og tapsgaranti knyttet til Eika Boligkreditt er klassifisert som pantesikkerhet eiendom med 35 % risikovekt og 100 % konverteringsfaktor.

Eiendelsposter med risikovekt 35 % er lån med pantesikkerhet i bolig innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag.

Øvrige eiendeler utover kontanter (0 % risikovekt) har risikovekt på 100 %.

Kapitaldekningen ble rapportert etter Basel II-reglene i 2013. Norske institusjoner må fra 1. juli 2014 rapportere iht. Basel III/CRD IV. Innføringen av Basel III har medført følgende endringer for banken sammenlignet med rapportering iht. Basel II.

Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i finansiell sektor, f.eks. i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS skal tas i samme kapitalklasse som det instrumentet man eier.

Utsatt skattefordel rapporteres med 250 % risikovekt. Tidligere måtte utsatt skattefordel som gjelder midlertidige forskjeller trekkes fra i ren kjernekapital.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2014

Risikovektning av institusjoner er nå avhengig av motpartens offentlige rating. Tidligere ble fordringer mot institusjoner som ikke var egenkapitalposisjoner, gitt en risikovekt på 20 %.

Det er innført en ny eksponeringskategori for Egenkapitalposisjoner. Tidligere ble egenkapitalposisjoner rapportert etter type utsteder (f.eks. institusjoner eller foretak).

Det er innført en ny eksponeringskategori for fordringer med kortsiktig rating, dvs. egen rating for krav som forfaller innen 3 måneder.

	2014	2013
Sparebankens fond	309.951	288.051
Gavefond	3.945	3.789
Sum egenkapital	313.897	291.840
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-447	-478
Fradrag for immaterielle eiendeler	-	-469
50 % fradrag for investeringer i andre fin.inst. ansvarlige kapital	-	-15.804
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-3.735	-
Sum ren kjernekapital	309.715	275.089
Fondsobligasjoner	50.000	50.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-18.216	-
Sum kjernekapital	341.499	325.089
Netto ansvarlig kapital	341.499	325.089

	2014	2013
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Stater		
Lokal regional myndighet	1.501	1.200
Offentlig eide foretak	1.400	1.550
Institusjoner	8.299	61.900
Foretak	302.039	282.413
Pantsikkerhet eiendom	943.221	961.375
Forfalte engasjementer	1.450	6.200
Obligasjoner med fortrinnsrett	9.505	10.200
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	12.421	
Andeler i verdipapirfond	38.705	15.050
Egenkapitalposisjoner	75.700	
Øvrige engasjementer	194.158	140.013
Gruppenedskrivninger	-8.495	-7.995
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-21.745	-15.804
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.558.158	1.456.101
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	128.369	117.688
Sum beregningsgrunnlag	1.686.527	1.573.789
Ren kjernekapitaldekning i %	18,36 %	17,48 %
Kjernekapitaldekning	20,25 %	20,66 %
Kapitaldekning i %	20,25 %	20,66 %

For regnskapsår som starter 1. januar 2015 innføres etter årsregnskapsforskriften en overgang til IAS 19 for innregning og måling av pensjonskostnader. Endringen i regnskapsprinsipp vil hovedsakelig medføre at man ikke lenger kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke resultatførte estimatavvik (korridor).

Overgang til IAS 19 skal behandles som en endring i regnskapsprinsipper og effekten av endringen skal tas over bankens egenkapital.

Banken hadde et ikke resultatført aktuarielt tap på 15,7 millioner kroner og et estimatavvik AGA på 2,2 millioner pr. 31.12.2014. Dette innebærer at egenkapitalen reduseres med kr. 13,1 millioner kroner etter 1.1.2015 (justert for utsatt skatt). Denne endringen alene reduserer bankens rene kjernekapitaldekning med 0,87 %. Bankens kapitaldekning reduseres med 0,95 %.



NOTE 4 – 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.

Restløpetid for hovedpostene i balansen

Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. I tabellen nedenfor er trukkede kasse-/driftskreditter tatt med under kolonne 0–1 mnd på linjen for utlån til kunder.

Innskudd fra kunder er rapportert i kolonnen uten løpetid. Dette er i tråd med Finanstilsynets forskrift for slik rapportering. Banken har i praksis ansvaret for en betydelig likviditetsrisiko og forsøker bevisst å redusere likviditetsrisikoen på kort og lang sikt. Et sentralt mål er utviklingen i innskuddsdekningen, som forteller noe om bankens grad av avhengighet til pengemarkedet.

Banken har i praksis ansvaret for en betydelig likviditetsrisiko og forsøker bevisst å redusere likviditetsrisikoen på kort og lang sikt. Banken har deponert likvide verdipapirer for 89,8 mill. kroner i Norges Bank. Låneverdi for bankens deponerte verdipapirer i Norges Bank er 85,8 mill. kroner.

Etablerte ordninger med lån i Norges Bank, trekkrettigheter, obligasjons- og sertifikatlån i finansmarkedet er nødvendige kapitalkilder for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og normale kundeinnskudd.

Det er avtalt en trekkmulighet på 125 mill. kroner på bankens oppgjørskonto i DnB.

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.

Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 67 %.
Innskuddsdekningen utgjør ved årets utgang 94,2 % mot 87,8 % året før.

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker						64.289	64.289
Utl./fordr. til kredittinst.			1.860	1.500		81.392	84.752
Utlån til kunder	424.397	18.497	84.175	414.253	1.273.979	-10.863	2.204.438
Obligasjoner/sertifik.			28.993	101.835	17.594		148.422
Aksjer						163.818	163.818
Øvrige eiendeler						12.054	12.054
Sum eiendeler	424.397	18.497	115.028	517.588	1.291.573	310.689	2.677.772

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.				50.000		4.301	54.301
Innskudd fra kunder	80.343	54.035	128.560	202		1.824.545	2.087.685
Obligasjonsgjeld			49.988	99.942			149.930
Ansvarlig lån					49.794		49.794
Øvrig gjeld						22.166	22.166
Egenkapital						313.896	313.896
Sum gjeld og egenkapital	80.343	54.035	178.548	150.144	49.794	2.164.909	2.677.772



Meldal Sparebank – Årsrapport 2014

Banken har utarbeidet et eget dokument for likviditetspolicy. I dette dokumentet er det satt opp rammer for bl.a. LCR, likviditetsindikator 1 og 2 og innskuddsdekning m.m. Enkelte rammer som for eksempel likviditetsindikator 1 og innskuddsdekning, blir rapportert til styret hver måned, mens andre rammer blir rapportert til styret hvert kvartal.

Banken har også en egen modell for stresstesting av likviditet. Denne modellen tar for seg tre scenarier hvor banken ut fra visse forutsetninger kan beregne hvordan likviditetsbehovet blir frem i tid.

Likviditetsindikator 1 (over 1 år) var 113,7 % pr. 31.12.2014, mens likviditetsindikator 2 (over 1 måned) var 115,8 %.

Likviditetssituasjonen vurderes som tilfredsstillende for banken.

Liquidity coverage requirement (LCR) skal måle størrelsen på foretakets likvide aktiva, i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid gitt en stressituasjon i penge- og kapitalmarkedene. Ved årsskifte var bankens LCR på 82 %.

Stable funding (NSFR) skal måle bankenes langsiktige og stabile finansiering som andel av nødvendig finansiering over en ettårs- periode. Ved årsskifte var bankens NSFR 148.

NOTE 5 – RENTERISIKO

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. Bankens styre har fastsatt maksimumsrammer for bankens renterisiko. Ettersom bankens innlån fra kunder og utlån til kunder løper til flytende rente, er det ingen reell risiko på denne aktiviteten. Det er ingen utlån til fast rente pr 31.12.2014. . Alle rentepapirer har flytende rente, og bankens renterisiko knyttet til rentepapirer er derfor begrenset. Styret har utarbeidet rammer for renterisiko på rentebærende papirer. Det foretas en løpende kontroll av at virksomheten holdes innenfor disse rammer.

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først forta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker						64.289	64.289
Utl./fordr. til kredittinst.						84.752	84.752
Utlån til kunder				5.261		2.199.177	2.204.438
Obligasjoner/sertifik.	38.245	107.677	2.500				148.422
Aksjer						163.818	163.818
Øvrige eiendeler						12.054	12.054
Sum eiendeler	38.245	107.677	2.500	5.261		2.524.089	2.677.772

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.		50.000				4.301	54.301
Innskudd fra kunder	80.343	54.035	128.560	202		1.824.545	2.087.685
Obligasjonsgjeld		149.930					149.930
Ansvarlig lån		49.794					49.794
Øvrig gjeld						22.166	22.166
Egenkapital						313.896	313.896
Sum gjeld og egenkapital	80.343	303.759	128.560	202		2.164.909	2.677.772



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 1,0 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 265 mill. kroner og utløper i løpet av 2015. 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 foran.

NOTE 6 – 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 verdipapir- beholdninger. 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 ingen inngåtte derivatavtaler pr 31.12.2014.

Aksjer i tilknyttede selskaper, konsernselskaper og 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 2014.

Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

Det er etablert interne retningslinjer for obligasjoner, og i forhold til disse skal det vektlegges god spredning på utstedere, det er bestemt maksimum eksponering pr. utsteder og det skal investeres i likvide obligasjoner. De fleste obligasjoner er regulert i forhold til 3 mnd. NIBOR, og følgelig blir renterisikoen lav. Det skal videre kun investeres i obligasjoner med lav til middels kredittrisiko, med hovedvekt på de med lav risiko. Følgelig er mesteparten av bankens obligasjoner enten statsgaranterte eller i finansinstitusjoner.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2014

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

	Nominell verdi	Ansk. kost	Bokført verdi	Markedsverdi
Utstedt av andre				
Statsgaranterte				
Ikke børsnoterte	17.000	17.019	16.986	16.986
Institusjoner				
Ikke børsnoterte	22.000	22.127	22.115	22.163
Offentlige foretak				
Ikke børsnoterte	7.000	7.000	7.000	7.032
Egenkapitalposisjoner				
Børsnoterte	2.500	2.500	2.500	2.593
Ikke børsnoterte	5.000	5.000	5.000	5.485
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	69.000	69.914	69.834	69.990
Ikke børsnoterte	25.000	24.986	24.986	25.113
Sum utstedt av andre	147.500	148.546	148.421	149.362
Sum sertifikater og obligasjoner	147.500	148.546	148.421	149.362

Børsnoterte obligasjoner og sertifikater inkluderer ikke verdipapirer notert på ABM. Beregningen av virkelig verdi bygger på børskurs og/eller forvalters observerte markedsverdier, og alle papirer er i NOK. Den gjennomsnittlige effektive renten på obligasjonsbeholdningen på rapporteringstidspunktet er 2,68 % og fremkommer som avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

Deponerte obligasjoner i Norges Bank som kan pantsettes.

Markedsverdien av de deponerte obligasjoner utgjør ved årsskiftet 90,2 millioner.

Låneverdi fratrukket haircut er kr. 85,8 millioner.

Ansvarlig lånekapital i andre finansinstitusjoner	2014	2013
Sparebanken Sør	500	500
SpareBank 1 Nordvest	500	500
SpareBank 1 Østfold Akershus	1.000	1.000
Statsbygd Sparebank	500	500
Sunnal Sparebank	1.000	1.000
SpareBank 1 SMN	1.500	1.500
Tolga–Os Sparebank	500	500
Åfjord Sparebank	500	500
Gjerstad Sparebank	500	500
Høland & Setskog Sparebank	500	500
Aasen Sparebank	500	500
BN Bank ASA		1.000
Indre Sogn Sparebank		500
Eika Gruppen		1.000
SpareBank 1 SR		500
Seljord Sparebank		500
Ofoen Sparebank		500
Sum	7.500	11.500

Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Omløp	Org.nr	Navn	Antall aksjer	kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Børsnotert						
	910.747.711	ORKLA ASA	37.555	1.870	1.921	1.921
	937.901.291	Melhus Sparebank	1.300	198	161	161
	937.901.003	Sparebank 1 SMN	2.139	87	125	125
Sum børsnotert				2.155	2.207	2.207
Ikke børsnotert						
	937.896.581	Hjelmeland Sparebank	10.267	1.129	1.019	1.019
Sum ikke børsnotert				1.129	1.019	1.019
Sum omløpsaksjer				3.284	3.226	3.226



Meldal Sparebank – Årsrapport 2014

Anlegg		Antall aksjer	kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Ikke børsnotert					
885.621.252	Eika BoligKredit	6.047.851	25.088	25.088	24.914
916.148.690	Spama AS	90	9	9	9
937.894.805	Kvinesdal Sparebank	10.737	1.074	977	977
979.319.568	Eika Gruppen AS	262.014	11.160	11.160	22.956
986.918.930	Kredittforeningen for Sparebanker	460	474	474	474
995.400.073	Nordito Property AS	3.227	7	7	7
813.300.532	Trøndelag Eiendom AS	15.000	300	300	300
913.124.790	Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS	50	500	500	500
979.391.285	Eiendomskreditt	8.500	861	861	857
999.104.428	Thams Invest AS	150	15.000	15.000	15.000
921.061.838	AS Bøndernes Hus	24			
999.287.204	Meldalshallen AS	1.000	250	250	250
974.404.192	HMS Tjenesten Orkladal AS	5	5	5	5
983.409.652	Næringsshagen i Orkdalsregionen AS	1.467	148	148	148
915.484.425	Rosenvik AS	60	15	15	15
933.836.762	Sentrumsbygget AS	900	900	900	900
989.664.395	STN Invest	480	1.798	1.798	1.462
990.223.009	MS Eiendom AS	1.020	33	33	1
984.060.718	Grenda Eiendom AS	9.000	1.098	801	801
997.009.436	Løkken Kjøpesenter AS	1.500	1.503	503	503
913.851.080	Bank ID Norges AS	70	111	111	111
	Visa-A	169	76	76	565
	Visa-C	394	177	177	1.318

Sum ikke børsnoterte		60.587	59.194	72.073
-----------------------------	--	---------------	---------------	---------------

Sum anleggsaksjer		60.587	59.194	72.073
--------------------------	--	---------------	---------------	---------------

Rente og aksjefond		Antall aksjer	kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Børsnotert					
893.253.432	Eika Likviditet	45.980	46.478	46.950	46.950
983.231.411	Eika Sparebank	44.164	45.000	45.586	45.586
879.661.412	Eika Norden	187	638	888	888
979.661.444	Eika Norge	1.122	2.526	4.513	4.513
980.801.322	Eika Global	872	157	1.121	1.121

Sum børsnotert		94.799	99.057	99.057
-----------------------	--	---------------	---------------	---------------

Ikke børsnotert

Sum rente og aksjefond		94.799	99.057	99.057
-------------------------------	--	---------------	---------------	---------------

Sum verdipapirer med variabel avkastning		158.671	161.478	174.357
---	--	----------------	----------------	----------------

Banken har andeler i verdipapirfondet Eika Sparebank og Eika Likviditet. Finanstilsynet har presisert at andeler i verdipapirfond skal klassifiseres som aksjer og andeler og at avkastningen skal klassifiseres som inntekter fra aksjer og andeler og ikke renteinntekter. Verdipapirfondet Eika Sparebank og Eika Likviditet er å anse som rentefond og har utpreget lav risiko. Fondene forvaltes av profesjonelle forvaltere med begrensede risikorammer. Referanseindeksene er OSE Statsobligasjonsindeks 0,25. Renterisikoen er lav ettersom referanseindeksen har modifisert durasjon på 0,25 eller lavere. Kredittisikoen er også lav. Fondene er investert i en rekke ulike utstedere, noe som sikrer en god diversifisering.

Eika Sparebank investerer primært i rentepapirer utstedt av norske sparebanker. Fondet kan også investere i rentebærende verdipapirer garantert av norske kommuner, den norske stat og norske finansinstitusjoner. Lånene har kort rentebinding, og er utelukkende seniorlån med 20 % vekting.

Eika Likviditet investerer primært i rentepapirer utstedt av norske kommuner. Fondet kan også investere i obligasjoner med fortrinnsrett med utstedelsesvolum over 2 milliarder kroner og en offisiell



Meldal Sparebank – Årsrapport 2014

minimumsrating på AA-, slik at det er godkjent som god likviditet i LCR sammenheng. Fondet er som følge av risikoprofilen deponerbart i Norges Bank, noe som banken har benyttet seg av.

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.

Endringer i 2014	Anleggsaksjer
Inngående balanse	55.461
Tilgang 2014	8.962
Avgang 2014	-1.659
Nedskrivning	-1.297
Utgående balanse	61.467

Netto verdiendring og gevinst/-tap på verdipapirer som er omløpsmidler og valuta

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2014	2013
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	234	1.025
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-120	-
Kursregulering obligasjoner	-56	1.423
Netto gevinst/-tap obligasjoner	58	2.447
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler		60
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler		-179
Kursregulering aksjer og andeler	1.443	103
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	1.443	(15)
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	224	275
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	1.724	2.707

Banken har også oppnådd en gevinst ved salg av aksjene i Nets Holding AS på 1,6 millioner kroner i 2014. Aksjen var definert som anleggsmiddel og vises i resultatregnskapet under «nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdipapir som er anl.m.»

NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånenes betingelser er spesifisert i note 20

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.

	2014	2013
Ansvarlig lånekapital		
Fondsobligasjoner	3.211	1107
Sum renter ol. Kostnader på ansvarlig lånekapital	3.211	1.107



NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER

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 millioner som en innskyter har i en bank som er medlem av Bankenes Sikringsfond. Med innskudd menes enhver kreditsaldo 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.

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

	2014	2013
Avgift til Sikringsfondet	1523	1328
Sum andre rentekostnader	1.523	1.328

Avgift for 2015 er beregnet til 1.562 millioner kroner.

NOTE 9 – PROVISJONSINTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2014	2013
Formidlingsprovisjon	6.142	3.668
Garantiprovisjon	521	555
Betalingsformidling	4.059	4.119
Verdipapirforvaltning og –omsetning	762	522
Provisjon ved salg av forsikring	3.282	2.772
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1.904	1.792
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	16.670	13.428

Provisjonskostnader	2014	2013
Transaksjonsavgifter og lignende	2.643	2.440
Betalingsformidling, interbankgebyrer	174	197
Andre provisjonskostnader	322	242
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	3.139	2.879

NOTE 10 – PENSJON

Ifølge Norsk Regnskaps Standard, blir pensjonskostnadene registrert når de påløper og fordelt/periodisert systematisk over opptjeningsperioden. De aktuarmessige 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 4 ansatte i regnskapsåret 2014.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2014

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.

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.

	2014	2013
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	2,30 %	4,10 %
Forventet avkastning	3,20 %	4,40 %
Lønnsregulering	2,75 %	3,75 %
G-regulering	2,50 %	3,50 %
Pensjonsregulering	2,50 %	3,50 %
Frivillig avgang	0% - 8%	0% - 8%

Levetiden er beregnet i livsforsikringsselskapens tabell K 2013

For regnskapsår som starter 1. januar 2015 innføres etter årsregnskapsforskriften en overgang til IAS 19 for innregning og måling av pensjonskostnader. Endringen i regnskapsprinsipp vil hovedsakelig medføre at man ikke lenger kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke resultatførte estimatavvik (korridor).

Av tabellen for pensjonsforpliktelsen følger at ikke resultatførte estimatavvik er på 15,7 millioner kroner. Fra 1.1.2015 vil bankens pensjonsforpliktelse øke tilsvarende. Overgang til IAS 19 skal behandles som en endring i regnskapsprinsipper og effekten av endringen skal tas over bankens egenkapital justert for utsatt skatt, og mot utsatt skatteforpliktelse.

Estimatendringer og avvik er amortisert over forventet gjenværende opptjeningsstid 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 2014

Resultatregnskap	2014	2013
Årets pensjonsopptjening	1.205	969
Rentekostnad på løpte pensjonsforpliktelser	1.220	982
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-911	-676
Resultatført administrasjonskostnader	229	137
Resultatførte estimatendringer	791	361
Arbeidsgiveravgift	246	150
Netto pensjonskostnad foretakspensjonsordning	2.779	1.922
Pensjonskostnad AFP	210	182
Pensjonskostnad innskuddspensjonsordning	48	49
Sum regnskapførte pensjonskostnader	3.037	2.153
Balanse	2014	2013
Estimert påløpt pensjonsforpliktelse	-37.969	-29.889
Estimert verdi av pensjonsmidlene	22.802	19.758
Estimert netto pensjonsforpliktelse	-15.167	-10.132
Beregnet AGA	-2.139	-1.074
Ikke resultatførte estimatendringer	15.703	10.732
Estimatavvik arbeidsgiveravgift	2.214	1.138
Netto pensjonsmidler i balansen	612	664

NOTE 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2014	2013
Lønn til ansatte	14.052	13.585
Honorar til styre og tillitsmenn	564	560
Pensjoner	3.037	2.153
Arbeidsgiveravgift	1.711	1.434
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	1.156	659
Kontorrekvisita, blanketter, trykksaker	311	234
Telefon, porto, frakt	574	901
Reklame, annonser, markedsføring	1.556	1.439
Diett, reiser, øvrige utgifter	1.058	890
EDB-kostnader	5.043	4.296
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	29.062	26.151
Antall ansatte pr 31.12.	29,0	28,0
Antall årsverk pr 31.12.	26,7	25,6
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	26,2	25,6



NOTE 12 – LÅN OG YTELSE

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente. 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 2014 har normrentesatsen vært lavere enn rentesatsen til ansatte. Det er derfor ingen rentesubsidiering i 2014.

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 2014 ingen transaksjoner med nærstående parter utover overnevnte transaksjoner. Selskapet benytter ikke aksjeverdibaserte godtgjørelser til ansatte eller tillitsvalgte.

	Lønn og honorarer	Annen godtgjørelse	Pensjonskostnad	Samlede ytelser	Lån
Representantskap					
Leder	15.900	-	-	15.900	1.383.571
Sum Ansatte representanter	6.500	-	-	6.500	2.822.201
Sum Øvrige representanter	18.200	-	-	18.200	21.519.259
Sum representantskap	40.600	0	0	40.600	25.725.031
Kontrollkomité					
Leder	19.800	-	-	19.800	3.074.753
Komitémedlemmer	34.900	-	-	34.900	652.669
Sum kontrollkomité	54.700	0	0	54.700	3.727.422
Styret					
Leder	102.300	-	-	102.300	-
Nestleder	60.500	-	-	60.500	157.095
Styremedlem	63.100	-	-	63.100	2.638.310
Styremedlem	64.400	-	-	64.400	-
Ansattemedlem	64.400	-	-	64.400	989.191
Sum styret	354.700	0	0	354.700	3.784.596
Ledende ansatte					
Adm. Banksjef	1.127.237	96.637	223.964	1.447.838	1.491.451
Ass. Banksjef	785.709	30.085	109.787	925.581	3.167.525
Ass. Banksjef	700.702	45.452	67.691	813.845	1.669.340
Økonomileder/Controller	550.661	5.925	53.116	609.702	700.173
Avd.leder Intern Drift/IT	591.695	7.987	51.306	650.988	-
Sum	3.756.004	186.086	505.864	4.447.954	7.028.489



NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Maskiner og inventar	Imaterielle eiendeler	Bygninger	Bil	Sum
Kostpris 01.01.2014	15.873	7.118	7.962	350	31.303
Tilgang	588	-	-	-	588
Avgang	-	-	-	-	-
Kostpris 31.12.2014	16.461	7.118	7.962	350	31.891
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2014	12.068	7.118	4.984	280	24.449
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler					
Ordinære avskrivninger	1.049		67	70	1.186
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2014	13.117	7.118	5.051	350	25.635
Bokført verdi 31.12.2014	3.344	-	2.911	-	6.255

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m²	Herav utleid areale m²	Balanseført verdi 31.12
Meldal	Næring/bolig	670	670	2.911
Sum				2.911

Leieavtaler	2014	2013
Sentrumsbygget AS, Meldal, banken er medeier med 50% og leier 932 m²		
Årlig leie	693	713
Andel fellesutgifter	1.061	901

NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2014	2013
Andre driftskostnader		
Driftskostnader faste eiendommer	182	131
Leie av lokaler	2.405	2.253
Eksterne tjenester	2.275	1.701
Maskiner, inventar og transportmidler	176	183
Revisjonshonorar	311	268
Forsikringer	87	146
Andre ordinære tap	609	2
Andre driftskostnader	6.096	5.503
Sum andre driftskostnader	12.141	10.187

Spesifikasjon av revisjonshonorar eksklusive mva.:		
Lovpålagt revisjon	179	222
Attestasjon	132	46
Rådgivning		
Andre tjenester utenfor revisjon		
Sum revisjonshonorar inkl. mva	311	268



NOTE 15 – SKATT

Skattekostnaden består av:

Betalbar skatt: Redusert fra 28 % i 2013 til 27 % av skattemessig resultat i 2014.
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, kr 1 019 316 fremkommer under andre driftskostnader.

Andre skattebegrep:

Resultatforskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige resultat deles i:

Permanente forskjeller: Ikke fradragsberettigede kostnader, skattefrie inntekter.

Midlertidige forskjeller: Forskjeller mellom regnskaps 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
Resultat før skattekostnad	28.461
Permanente forskjeller	-3.488
Grunnlag for årets skatter i resultatregnskap	24.973
Endring i midlertidige forskjeller	97
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	25.070

Fordeling av skattekostnaden	2013
Betalbar skatt (27 % av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	7.019
Sum betalbar skatt	7.019
For mye/lite avsatt tidligere år	-138
Utsatt skatt	-10
Skattekostnad	6.871

Betalbar skatt i balansen	2013
Sum betalbar skatt i balansen	7.960

Oversikt over midlertidige forskjeller	2013	Endring
Midlertidige forskjeller pr 31.12.		
Varige driftsmidler	-2.306	-53
Netto pensjonsforpliktelse	664	-52
Gevinst- og tapskonto		-
Nedskrivning verdipapirer	-96	-28
Grunnlag utsatt skatt+ / utsatt skattefordel-	-1.738	-133
Bokført utsatt skattefordel	-469	-36



Meldal Sparebank – Årsrapport 2014

NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

beløp i tusen kroner	2014	2013
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	4.716	4.415
Kontanter i utenlandske valutasorter	386	315
Innskudd i Norges Bank	59.187	50.808
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	64.289	55.538

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.

NOTE 17 – EIERANDELER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper					
Selskapets navn	Kontor-kommune	Eier/stemme andel	Total egenkap.	Resultat 2014	Bokført Verdi
Sentrumsbygget Løkken DA	Meldal	0,5	3217240	132.649	1.239.876
Hemne og Orkladal Eiendomsmegling AS		0,333	3300000	-	1.100.000
Sum					2.339.876

Transaksjoner i 2014 mellom Meldal Sparebank og Sentrumsbygget Løkken og Hemne og Orkladal Eiendomsmegling AS har vært relatert til daglig bankdrift. Det har ikke i 2014 vært gjennomført andre transaksjoner mellom partene.

NOTE 18 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

beløp i tusen kroner	2014		2013	
Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	3.153		1.308	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	51.148		63.073	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	54.301	2,64 %	64.381	2,76 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.737.831		1.608.370	
Med avtalt løpetid	349.855		395.571	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	2.087.685	2,41 %	2.003.941	2,63 %

Den gjennomsnittlige effektive renten fremkommer som avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning. Banken har ett lån hos KFS på 50 mill. kroner som forfaller 10.02.2017.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2014

beløp i tusen kroner	2014		2013	
Innskudd	Beløp	%	Beløp	%
Offentlig forvaltning	107.770	5,2 %	92.209	4,6 %
Lønnstakere og lignende	1.458.830	69,9 %	1.402.314	70,0 %
Utlandet		0,0 %	-	0,0 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	64.430	3,1 %	59.729	3,0 %
Industriproduksjon	32.542	1,6 %	24.171	1,2 %
Bygg og anlegg	30.344	1,5 %	17.245	0,9 %
Varehandel, hotell/restaurant	50.236	2,4 %	69.997	3,5 %
Transport, lagring	10.279	0,5 %	10.046	0,5 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	190.852	9,1 %	195.185	9,7 %
Sosial og privat tjenesteyting	142.401	6,8 %	133.046	6,6 %
Sum innskudd	2.087.685	100,00 %	2.003.941	100,00 %

	2014		2013	
Innskudd	Beløp	%	Beløp	%
Meldal kommune m/omland	1.427.210	68,4 %	1.415.618	70,6 %
Sør-Trøndelag fylke øvrig	290.273	13,9 %	271.495	13,5 %
Øvrige fylker	370.203	17,7 %	316.828	15,8 %
Sum innskudd	2.087.686	100,00 %	2.003.941	100,00 %

NOTE 19 – GJELD OPPTATT VED UTSTEDELSE AV OBLIGASJONER OG FONDSOBLIGASJONER

Utestående pr 31.12.2014	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Amortisering	Rentebetingelser
Lånetype/ISIN						
Obligasjonslån						
NO0010699010	10.12.2013	10.06.2015	50.000	49.988		3m Nibor + 0,50 %
NO0010697469	02.12.2013	02.12.2016	50.000	49.983		3m Nibor + 0,84 %
NO0010716681	25.08.2014	25.08.2017	50.000	49.959		3m Nibor + 0,49 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			150.000	149.930		
Fondsobligasjon						
NO0010686223	27.08.2013	27.08.2099 call 16/7-2018	50.000	49.794		3m Nibor + 4,50 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av fondsobligasjoner			50.000	49.794		

Utestående pr 31.12.2013	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Amortisering	Rentebetingelser
Lånetype/ISIN						
Obligasjonslån						
NO0010599509	08.02.2011	07.02.2014	50.000	49.996		3m Nibor + 1,02 %
NO0010699010	10.12.2013	10.06.2015	50.000	49.963		3m Nibor + 0,50 %
NO0010697469	02.12.2013	02.12.2016	50.000	49.975		3m Nibor + 0,84 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			150.000	149.934		
Fondsobligasjon						
NO0010686223	27.08.2013	27.08.2099 call 16/7-2018	50.000	49.739		3m Nibor + 4,50 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av fondsobligasjoner			50.000	49.739		



NOTE 20 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2014	2013
Annen gjeld		
Bankremitter	559	340
Betalingsformidling	1.941	2.164
Betalbar skatt	6.992	7.019
Skyldig formuesskatt	869	941
Annen gjeld ellers	3.135	2.649
Sum annen gjeld	13.496	13.113

NOTE 21 – EGENKAPITAL

	Spb. fond	Gavefond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2014	288.051	3.789	291.840
Utbetalte gaver	-	-50	-50
Årsoppgjørdisposisjoner	21.900	206	-
Egenkapital 31.12.2014	309.951	3.945	313.896

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

NOTE 22 – GARANTIANSVAR

	2014	2013
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	15.505	16.700
Kontraktsgarantier	6.859	6.365
Andre garantier	8.903	10.231
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	31.267	33.296
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	72.578	55.412
Sum garantiansvar	103.845	88.708

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterier at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.14 lån for kr 632 mill. 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.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2014

	2014	2013
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Betalingsgarantier	6.324	4.888
Kontraktsgarantier	13.603	8.493
Andre garantier	52.651	42.032
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	72.578	55.412

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån.

Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

Banken har ikke overtatt noen misligholdte lån fra Eika Boligkreditt i 2014 eller frem til avleggelse av årsregnskapet for 2014.

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 misligholdssannsynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 1 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre 6,3 mill. kroner. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

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. 31.12.2014 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0 kroner.

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 4,2 mill. kroner i 2014 for at EBK skal nå sitt kapitalmål.

	2014		2013	
Garantier fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Meldal kommune m/omland	99.628	95,9 %	82.206	92,7 %
Sør-Trøndelag fylke øvrig	2.042	2,0 %	3.692	4,2 %
Oslo, Akershus	310	0,3 %	225	0,3 %
Øvrige fylker	1.865	1,8 %	2.585	2,9 %
Sum innskudd	103.845	100,00 %	88.708	100,00 %



NOTE 23 – NØKKELTALL

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2014	2013
Resultat		
Resultat etter skatt i % av gj.sn.forvaltning	0,9 %	0,8 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP	61,4 %	58,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	13,4 %	5,5 %
Egenkapitalavkastning*	7,4 %	7,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	20,0 %	16,9 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,7 %	0,0 %
Utlånsmargin hittil i år	2,1 %	2,1 %
Netto rentemargin hittil i år	2,1 %	2,1 %

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	31,6 %	29,0 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	29,4 %	23,6 %
Innskuddsdekning	94,2 %	89,8 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>		

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2014	2013
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	18,36 %	17,5 %
Kjernekapitaldekning	20,25 %	20,7 %
Kapitaldekning	20,25 %	20,7 %
Leverage ratio*	10,99 %	

Likviditet

Likviditetsindikator 1	113,7	107,1
Likviditetsindikator 2	115,8	111,9
LCR*	82,0	
NSFR*	148,0	

* det finnes ikke tilsvarende tall for 2013



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 22.406.813,-. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2014, og resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 2014 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 member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/norway 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 Forstandskapet i
Meldal Sparebank

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen og om redegjørelse om samfunnsansvar

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet og i redegjørelsen om samfunnsansvar, 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 bokføringsikk i Norge.

Trondheim, 18. februar 2015
Deloitte AS

Per Kr. Forseth
statsautorisert revisor



KONTROLLKOMITÈENS ÅRSMELDING

2014

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 2014. 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 22.406.812,17 fastsettes som bankens regnskap for 2014.

Meldal, 17. februar 2015


Kristin Øverland


Ola O. Rikstad


Torbjørn Oksås



Bankens tillitsvalgte og ansatte

FORSTANDERSKAPET 2014

Valgt av Meldal kommune:

Helge Johan Ringli, leder
Ellen Haugen Bergsrønning
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:

Kari Sølberg
Liv Heidi Uvsløkk
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 Reklev
Arnt Ree
Bente Hatvik Solem
Berit Ree
Eivind Andre Sundberg
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 Gjønnnes
Liv Heidi Uvsløkk
Maja Kjerstad Bjørnaas
Morten Ljøkjel
Oddgeir Dragseth
Randi Fagerli Vold
Randi Syrstad Kvam
Solveig Aa
Stein Carlsen
Tore Gjerstad
Tove Reklev Stene



velg riktig bank

Meldal Sparebank

En alliansebank i eika.