

Årsrapport 2016

Meldal Sparebank



velg riktig bank

Meldal Sparebank En alliansebank i eika.



Meldal Sparebank

Forretningside Januar 2017

En bank med selvstendighet og uavhengighet.

En bank med lokal forankring og samfunnsansvar.

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

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



Meldal Sparebank



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

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, Berkåk og Trondheim. I et trivelig arbeidsmiljø i tidsmessige lokaler og med moderne hjelpemidler er vi til sammen 35 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 god 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 73 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

Nestleder. Medlem av styret fra 2008

Kari Rikstad

Født: 1966

Yrke: 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

Tore Gjerstad, Ass. Banksjef, leder privatmarked

Arne Ingar Elven, Avd. Banksjef Trondheim



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

Hovedtall fra regnskapet siste 5 år

RESULTATTALL	2012	2013	2014	2015	2016
Nto. rente- og provisjonsinntekter	50 501	53 278	55 270	56 366	57 682
Netto andre driftsinntekter	10 749	16 465	19 213	21 302	26 200
Sum driftskostnader	35 416	37 378	42 388	37 210	52 954
Tap på utlån og garantier	2 427	5 247	3 042	3 863	1 662
Nedskr./ gev. vedr. verdipapir som er anleggsmidler	133	402	322	-985	-893
Resultat av ordinær drift før skatt	23 540	27 520	29 376	35 610	28 372
BALANSETALL					
Brutto utlån	2 174 004	2 231 699	2 215 301	2 429 200	2 671 606
Brutto utlån inkl. Eika Boligkreditt	2 522 780	2 720 491	2 847 723	3 177 406	3 688 629
Innskudd fra kunder	1 893 914	2 003 941	2 087 685	2 032 015	2 426 210
Egenkapital	271 669	291 840	300 817	330 489	352 600
Forvaltningskapital	2 472 399	2 582 751	2 681 998	2 812 839	3 335 223
Forvaltningskapital inkl. Eika Boligkreditt	2 821 175	3 071 533	3 310 158	3 561 045	4 352 246
ANDRE NØKKEL-TALL					
Kapitaldekning	16,5 %	20,7 %	20,3 %	20,4 %	19,0 %
Ren kjernekapitaldekning	16,5 %	17,5 %	18,4 %	18,8 %	17,5 %
Egenkap.rentabilitet av årsoversk.	6,1 %	7,3 %	7,4 %	8,3 %	6,6 %
Antall ansatte (årsverk)	25,4	25,6	26,7	32,7	31,1

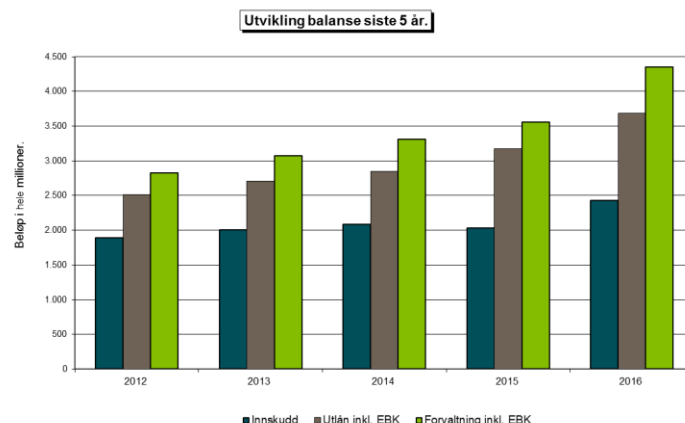


Styrets årsberetning for 2016

Meldal Sparebank har lagt det 123. driftsåret bak seg, og styret konstaterer at året 2016 føyer seg inn i rekken av år med god oppslutning om banken. Årets resultat etter skatt ble på 22,5 mill. kroner. Resultatet tilsvarer en egenkapitalavkastning på 6,6 %.

Forvaltningskapitalen utgjør 3,335 milliarder kroner ved årets slutt, som er en økning på 522,4 mill. kroner. Ut over dette var det ved årsskiftet plassert lån på til sammen 1,017 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 egenkapitalfond utgjør 352,6 mill. kroner ved årets utgang. I tillegg er det tatt opp en fondsobligasjon på 50 mill. kroner.

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



REGNSKAPSOPPLYSNINGER

Innskuddsutviklingen

Innskuddene fra kunder viser en økning på 394,2 mill. kroner (19,4 %). Vi har som vanlig lagt vekt på å ha konkurransedyktige rentevilkår på innskudd, og innskuddsutviklingen er godt over budsjett. Innskuddskapitalen fra kunder utgjør 90,8 % av netto utlån, noe som må betraktes som høyt.

Vi er opptatt av at våre kunder kjenner til hvilken pensjon de vil få. Mange vil få en vesentlig reduksjon i sine inntekter som pensjonister. Vi har derfor stort fokus på rådgivning innenfor pensjonsområdet. De aller fleste vil ha behov for egen sparing til pensjon. I tillegg til sparing i banken er aksjefond et godt alternativ til pensjonssparing. Aksjefond er et enkelt og oversiktlig produkt som vi tilbyr i tillegg til sparing i banken.

Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner er på 131,9 mill. kroner. Tilsvarende tall i fjor var på 81,3 mill. kroner. Gjeld stiftet ved utstedelse av obligasjonslån utgjør 349,8 mill. kroner, mot 299,7 mill. kroner i fjor.

Utlånsvirksomheten

Etterspørselen etter lån er på linje med tidligere år. Bankens samlede netto utlån økte med 243,9 mill. kroner som er en vekst på 10,1 %. Tilsvarende tall i fjor var en vekst på 213,9 mill. kroner og 9,7 %. I tillegg har vi økt lånene i Eika Boligkreditt med 268,8 mill. kroner i 2016. Av den totale utlånsøkningen er 41,2 mill. kroner næringsliv og 470,0 mill. kroner privatmarked (inkl. Eika Boligkreditt). Av bankens totale utlån utgjør lånene til personmarkedet 78,0 % og til næringslivet 22,0 %.

Risikospredningen på utlånsporteføljen er i overensstemmelse med bankens strategi, og det er lagt vekt på kundenes betalingsevne, soliditet og tilfredsstillende sikkerhetsdekning. Totale nedskrivninger av



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

låneporteføljen utgjør 12,8 mill. kroner, tilsvarende 0,48 % av bankens brutto utlån. Oversikt over utlån fordelt på sektor og næring fremgår av note nr. 2 i regnskapet.

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

Bankens netto tap på utlån tilsvarte 0,06 % av utlånsporteføljen, i fjor 0,16 %. Sum mislighold over 90 dager utgjør ved årets slutt 0,5 mill. kroner eller 0,02 % av bankens utlån.

Det er foretatt følgende nedskrivninger av utlånsporteføljen;

- på individuelle utlån 1,6 mill. kroner
- på grupper av utlån 11,2 mill. kroner.

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

Garantier

Det totale garantiansvaret viser 77,7 mill. kroner som er en økning på 28 mill. kroner fra forrige årsskiftet. Av dette er 28,4 mill. kroner garantier i forbindelse med lån i Eika Boligkreditt. Garantiene er i en vesentlig grad sikret med bankinnskudd, deponerte obligasjoner og andre sikkerhetsdokumenter. Det er ikke ført tap på garantier i 2016.

Styret vurderer tapsrisikoen i porteføljen som liten.

Verdipapirer – likviditet – kapitaldekning

Obligasjonsbeholdningen har i året gått opp med 57,1 mill. kroner, og utgjør ved årsskiftet 214,1 mill. kroner. Obligasjonsbeholdningen består i hovedsak av stat- og statsgar. obligasjoner, obligasjoner med fortrinnsrett og bankobligasjoner. Bankens obligasjoner er ved årsskiftet bokført til det laveste av kostpris og markedsverdi. Beholdningen har en gjennomsnittlig varighet på 0,11 år. Dette gir en rentefølsomhet på omtrent 0,2 mill. kroner. Rentefølsomheten sier hvor mye verdien av porteføljen endrer seg ved en renteendring på ett prosentpoeng.

Bankens beholdning i aksjer, andeler og grunnfondsbevis er bokført til 234,3 mill. kroner, derav 8,5 mill. kroner som omløpsmidler, 81,9 mill. kroner som anleggsmidler og 143,9 mill. kroner som pengemarkedsfond. Den totale beholdning er 106,7 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.

I tillegg har vi bokført 8,6 mill. kroner som eierinteresser i tilknyttet selskap og 0,03 mill. kroner i eierinteresser i konsernselskap.

Likviditeten har vært god hele året og innskudd fra kunder utgjør 90,8 % av brutto utlån. Likviditeten følges opp daglig og det lages jevnlig rapporter som legges frem for styret.

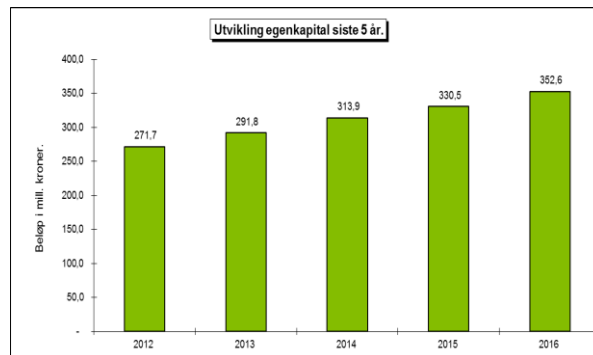


Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

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.

Bankens ansvarlige kapital består av sparebankens fond som er ren kjernekapital og en fondsobligasjon som ble hentet inn høsten 2013 som er kjernekapital. Ren kjernekapital utgjør 329,2 mill. kroner og tar vi med fondsobligasjonen, utgjør sum ansvarlig kapital 357,6 mill. kroner.

Ren kjernekapitaldekning er beregnet til å utgjøre 17,5 % og kapitaldekningen utgjør 19 % pr. 31.12.2016. Det vises for øvrig til note nr. 3.



Bankens egenkapital er på 352,6 mill. kroner som utgjør 10,6 % av forvaltningskapitalen.

Resultatregnskapet

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 57,7 mill. kroner mot 56,4 mill. kroner forrige år. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 1,91 %.

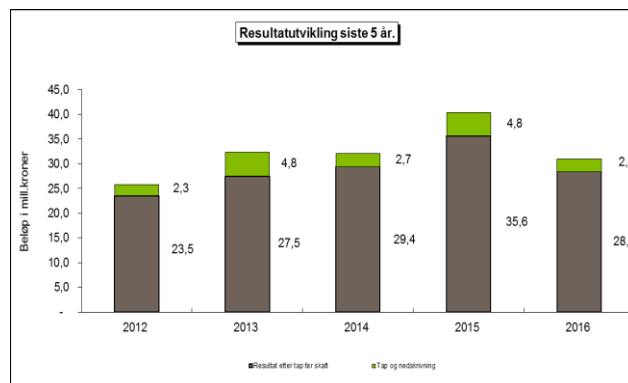
Netto andre driftsinntekter utgjør 26,2 mill. kroner mot 21,3 mill. kroner i fjor. Av dette utgjør avkastning på pengemarkedsfond 2,0 mill. kroner mot 1,0 mill. kroner i fjor.

Driftskostnader i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er på 1,75 % eller 63,1 øre pr. inntektskrone når kursgevinster på verdipapirer holdes utenfor. Tilsvarende tall i fjor var 1,37 % og 47,9 øre. I forbindelse med overgangen til innskuddsbasert pensjon fikk vi et avviklingsoppgjør fra ytelsesordningen på 10,6 mill. kroner i fjor. Dette var med og reduserte fjorårets kostnader.

Resultatet av ordinær drift før skatt er på 28,4 mill. kroner mot 35,6 mill. kroner forrige år. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er resultatet 0,94 % mot 1,31 % i 2015. Etter skattekostnad på 5,9 mill. kroner blir resultat for regnskapsåret kr 22,5 mill. kroner. Styret anser resultatet for regnskapsåret 2016 for godt.

Overskuddet foreslås anvendt slik:

Resultat for regnskapsåret	kr	22.450
Overført fra gavefond	kr	<u>12</u>
Til disposisjon	kr	22.462
Overført til Sparebankens fond	kr	22.100
Gaver og overført til gavefond	kr	<u>362</u>
Disponert	kr	<u>22.462</u>



Styret kjenner ikke til forhold som har funnet sted ved årsskiftet eller på nyåret 2017 som kan ha betydning for det avgitte regnskap.

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



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

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.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

Kredittrisiko

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

Kredittrisikoen er gjennom de vedtak som styret har gjort, med hensyn til retningslinjer for utlånsvirksomheten og bevilgningsreglement, redusert. Videre overvåkes kredittrisikoen gjennom risikoklassifisering, misligholds- og overtrekks-rapportering. At våre vedtatte retningslinjer for kredittgivningen etterleves, følges opp gjennom vår internkontroll. Styret er av den mening at kredittrisikoen er innenfor forsvarlige grenser når det gjelder utlån, garantier og andre plasseringer. Det vises for øvrig til note nr. 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 90,8 % 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 2016 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. Vi har derfor etablert 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 15 % 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 egnede næringsarealer, utleiebygg og kvalifisert arbeidskraft er en forutsetning for en industriell vekst. For å øke antall innbyggere tror vi det er nødvendig at det bygges leiligheter. Dette for å frigjøre brukte eneboliger. Undersøkelser viser at de som ønsker å flytte til kommunen ønsker å kjøpe brukte eneboliger. Det bør også til enhver tid være et godt tilbud på ferdig regulerte tomter.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

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 en generalforsamling på 15 medlemmer, hvorav 8 velges av kundene, 4 av kommunen og 3 av de ansatte. Generalforsamlingen velger et styre på 5 medlemmer. Styremedlemmene i banken har forskjellig yrkesbakgrunn. Det har i 2016 vært avholdt 3 møter i generalforsamlingen, 4 møter i revisjonsutvalget og 12 møter i styret. Styret har behandlet 140 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. Vi har i tillegg kontor på Berkåk og i Trondheim. Utviklingen av disse kontorene har vært gode.

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. 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 5,9 mill. kroner til skatt i bankens regnskap for år 2016. 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 forurensar 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, utlysing av stillinger, ansettelse, forfremmelse og kompetanseutvikling. Det er en kontinuerlig prosess i banken for å fremme likestilling i organisasjonen. Kvinnelige ansatte utgjør 33 % av bankens ledergruppe. Kvinneandelen i styret utgjør 40 % av de valgte medlemmer.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

PERSONALFORHOLD

Banken har 35 ansatte, og dette tilsvarer 31,1 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 2016 på 7,2 %. Det er satt i gang tiltak for å kunne opprettholde et lavt sykefravær. For regnskapsåret 2016 har det ikke inntruffet arbeidsulykker.

For bankens ansatte har år 2016 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 10 medarbeidere som er godkjente autorisert finansielle rådgivere. På forsikring har vi 17 autoriserte.

Samlede personalutgifter vedr. ansatte/ tillitsvalgte utgjør 25,6 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 2016 inntatt i note nr. 10. Pensjonsordningen for bankens ansatte er dekket gjennom avtale med DNB Livsforsikring ASA og Danica Pensjon. Fra 1. oktober 2015 er ansattes pensjonsordning overført til innskuddsbasert ordning. 2 pensjonister gjenstår i den ytelsesbaserte ordningen. 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.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

UTSIKTENE FREMOVER

Renten er nå på et historisk lavt nivå. Dette sammen med en stadig hardere konkurranse gjør at vi vil få et ytterligere press på rentenettoen fremover. Vi forventer at renten vil være lav i 2017 også.

De fleste av våre næringslivskunder har bra med oppdrag. Foreløpig har vi ikke sett at de har blitt rammet av den negative utviklingen i oljenæringene. I 2016 har investeringen vært lave.

Likviditet er et viktig område for banken og et område vi vil følge tett fremover. Vi ser det som svært viktig at vi til enhver tid har god likviditet. I 2016 har det vært bra tilgang på likviditet. Vi har en høy innskuddsdekning men vi er avhengig av et godt fungerende obligasjonsmarked.

Bankens uavhengighetslinje som skal sikre lokal forankring og selvstendighet skal føres videre. Styret har besluttet å innlede fusjonsforhandlinger med Orkdal Sparebank. En hovedgrunn til dette er å sikre en fortsatt god og solid lokalbank med hovedformål å utvikle Orkdalsdalføret. Hovedsatsningen fremover vil være på privatmarkedet. I bedriftsmarkedet vil banken satse på en forsiktig vekst. Styret regner med at den økonomiske utviklingen i 2017 blir omtrent på samme nivå som i 2016.

Vi har i budsjettet for år 2017 lagt opp til en vekst på ca. 10 %. 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.

EIKA GRUPPEN STYRKER LOKALBANKEN

Meldal Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av 73 lokalbanker i Eika Alliansen. Lokalbankene, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjør Eika Alliansen. Eika Alliansen er en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på 360 milliarder kroner.

Lokalbankene ved din side

Lokalbanker har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Lokalbankene i Eika Alliansen har full selvstendighet og styring av egen strategi og sin lokale merkevare. Nærhet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Lokalbankene i Eika Alliansen er dermed unike og viktige økonomiske bidragsytere til vekst og utvikling for både privatpersoner og norsk samfunns- og næringsliv. I første rekke gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet og som tilbyder av økonomisk rådgiving, kreditt og finans- produkter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med ca. 200 bankkontorer i 120 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen og konsernets visjon er «Vi styrker lokalbanken». Konsernets kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder. Eika Gruppen utvikler og leverer tjenester som understøtter stabil og effektiv bankdrift, samt løsninger og kompetanse som sikrer kundene, bankene og deres lokalsamfunn vekst og utvikling. Konkret innebærer det blant annet å levere en komplett plattform for bank- infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har et prosjekt- og utviklingsmiljø som utvikler nye, digitale løsninger for lokalbankene. Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevede konsepter. Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes næringspolitiske interesser.

Eika Gruppens samlede leveranser sikrer lokalbankenes konkurransedyktighet slik at de kan bygge videre på sin sterke, lokale markedsposisjon

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er en del av Eika Alliansen og er direkte eid av 72 lokalbanker og OBOS. Selskapet har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på omlag 96 milliarder kroner og er, med sin tilgang til finansiering i både det norske og internasjonale finansmarked, en viktig finansieringskilde for alliansebankene.

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 2016

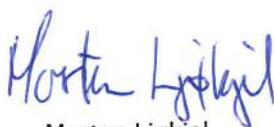
23. februar 2017


Leif Olav Aasløkk
Styrets leder


Anita Storm
Nestleder


Jørn Arild Drugli


Kari Rikstad


Morten Ljøkjel


Odd Ivar Bjørnli
Adm. banksjef



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

RESULTATREGNSKAP

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2016	2015
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.286	1.336
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		89.789	95.977
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		3.733	3.303
Andre renteinntekter og lignende inntekter		3	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter		94.811	100.616
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		2.512	1.566
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		22.954	33.358
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		7.175	4.729
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	2.878	3.034
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	1.609	1.563
Sum rentekostnader og lignende kostnader		37.129	44.250
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		57.682	56.366
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		6.870	6.321
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	43
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		6.870	6.364
Garantiprovisjoner		636	495
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		18.997	18.031
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	19.633	18.526
Andre gebyr og provisjonskostnader		3.367	3.103
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	3.367	3.103
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		585	(1.320)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		1.923	(110)
Netto verdiendring og gev./tap på valuta og finansielle drivater		200	224
Sum netto verdiendring og gev./tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	2.709	-1.206
Driftsinntekter faste eiendommer		335	313
Andre driftsinntekter		20	408
Sum andre driftsinntekter		355	721
Lønn		19.531	17.160
Pensjoner	10	2.569	(8.186)
Sosiale kostnader		3.534	3.197
Administrasjonskostnader		16.585	15.032
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	42.219	27.203
Ordinære avskrivninger		1.469	1.295
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	1.469	1.295
Driftskostnader faste eiendommer		200	819
Andre driftskostnader		9.067	7.892
Sum andre driftskostnader	14	9.267	8.712
Tap på utlån		1.662	3.863
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	1.662	3.863
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		(893)	(985)
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		-893	-985
Resultat av ordinær drift før skatt		28.372	35.610
Skatt på ordinært resultat	15	5.922	8.687
Resultat for regnskapsåret		22.450	26.923
Overført fra gavefond		(12)	(24)
Til disposisjon		22.462	26.947
Overført til/fra sparebankens fond		22.100	26.600
Overført til/fra gavefond		362	347
Sum overføringer og disponeringer	22	22.462	26.947



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

EIENDELER

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2016	2015
Konter og fordringer på sentralbanker	16	56.024	64.247
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		138.767	27.089
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		3.900	2.400
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		142.667	29.489
Kasse-/drifts- og brukskreditter		332.576	349.612
Byggelån		111.839	64.122
Nedbetalingslån		2.227.191	2.015.466
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	2.671.606	2.429.200
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(1.580)	(4.640)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(11.225)	(9.640)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2.658.801	2.414.920
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		65.161	3.999
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		148.970	152.991
Sum sertifikater og obligasjoner	6	214.131	156.990
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		234.255	127.601
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	234.255	127.601
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		8.647	2.383
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	17, 18	8.647	2.383
Eierinteresser i andre konsernselskaper		33	-
Sum eierinteresser i konsernselskaper	17, 18	33	-
Utsatt skattefordel	15	1.708	1.455
Sum immaterielle eiendeler		1.708	1.455
Maskiner, inventar og transportmidler		7.055	4.584
Bygninger og andre faste eiendommer		5.846	5.926
Sum varige driftsmidler	13	12.902	10.510
Andre eiendeler		2.840	2.935
Sum andre eiendeler		2.840	2.935
Opptjente ikke mottatte inntekter		2.966	2.309
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		250	-
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		3.216	2.309
SUM EIENDELER		3.335.223	2.812.839



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

GJELD OG EGENKAPITAL

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2016	2015
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		131.871	81.339
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	131.871	81.339
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.624.415	1.595.301
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		801.795	436.714
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19	2.426.210	2.032.015
Obligasjonsgjeld		349.797	299.661
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	349.797	299.661
Annen gjeld		14.459	12.226
Sum annen gjeld	21	14.459	12.226
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		5.497	4.739
Pensjonsforpliktelser	10	4.885	2.521
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		4.885	2.521
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		49.904	49.849
Sum ansvarlig lånekapital	20	49.904	49.849
SUM GJELD		2.982.622	2.482.351
Sparebankens fond		348.518	326.521
Gavefond		4.082	3.968
Sum opptjent egenkapital	22	352.600	330.489
SUM EGENKAPITAL		352.600	330.489
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.335.223	2.812.839
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	23	49.276	31.238
Garantier til Eika Boligkreditt	23	28.424	18.499

Meldal, 31. desember 2016

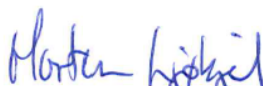
23. februar 2017


Leif Olav Aasløkk
Styrets leder


Anita Storm
Nestleder


Jørn Arild Drugli


Kari Rikstad


Morten Ljøkjel


Odd Ivar Bjørnli
Adm. banksjef



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

KONTANTSTRØM

<i>Tall i tusen kroner</i>	2016	2015
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(245.543)	(213.899)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	89.597	96.241
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	394.195	(55.670)
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(24.411)	(39.762)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	(1.500)	(3.153)
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	1.027	(299)
Endring sertifikat og obligasjoner	(57.141)	(8.568)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	3.290	3.341
Netto provisjonsinnbetalinger	16.266	15.423
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	786	(1.320)
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	(94.612)	47.565
Utbetalinger til drift	(46.067)	(45.582)
Betalt skatt	(5.981)	(7.998)
Utbetalte gaver	(324)	(247)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	29.584	-213.928
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(3.860)	(5.550)
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(20.304)	(14.825)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	2.995	-
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	6.870	6.364
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-14.299	-14.011
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	50.135	149.732
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(7.457)	(4.288)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	50.532	31.151
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	(2.254)	-
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	55	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(2.840)	(3.001)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	88.171	173.594
A + B + C Netto endring likvider i perioden	103.455	-54.345
Likviditetsbeholdning 1.1	91.336	145.681
Likviditetsbeholdning 31.12	194.791	91.336
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Konter og fordringer på Sentralbanken	56.024	64.247
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	138.767	27.089
Likviditetsbeholdning	194.791	91.336



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

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.

Endring av regnskapsprinsipper

For regnskapsår som starter 1. januar 2016 innføres etter årsregnskapsforskriften en overgang til IAS 19 for innregning og måling av pensjonskostnader. Endringen i regnskapsprinsipp medfører at man ikke lenger kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke resultatførte estimatavvik (korridor). Pensjonsforpliktelsen per 01.01.2016 er regulert med ikke resultatførte estimatavvik pr. 31.12.2015. Egenkapitalen (Sparebankens fond) er nedjustert med ikke resultatførte estimatavvik netto etter utsatt skatt.

Historiske perioder i balansen er omarbeidet med ikke resultatførte estimatavvik slik at disse er sammenlignbare med overgangen til IAS 19 i 2016. Historiske perioder i balansen, note 3 kapitaldekning, note 10, 15 og 22 er endret. Historiske resultat er ikke omarbeidet.

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 løpetid. 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 FIFO-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.



UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

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

Boliglån overført til og formidlet til 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.

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 utlånsportefølje av lån som ikke er individuelt vurdert for nedskrivning. Det nye risikoklassifiseringssystemet er grunnlag for gruppenedskrivninger. Prosentvise tap i den enkelte risikoklasse er basert på historiske tap i Eika-bankene. Nedskrivninger foretas på person- og næringsengasjement som i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter er identifisert som tapsutsatte. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

Rapportering av misligholdte låneengasjement

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

Overtatte eiendeler

Banken har pr. 31.12.2016 ingen overtatte eiendeler.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

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 31.12.2016.

Renteinstrumenter utenfor balansen

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31.12.2016.

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, fratrasket 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:



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

Tomter	0 %
Bankbygg/fast eiendom	4 %
Inventar og innredning	10 - 20 %
Kontormaskiner	20 %
EDB-utstyr	33 %

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Meldal Sparebank følger Norsk Regnskapsstandard og IAS 19 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 omleggelse 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.

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel per 31.12.2016 er beregnet med 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I 2015 ble netto utsatt skattefordel beregnet til 27 % av midlertidige forskjeller, og endringen skyldes at skattesatsen for 2017 er endret til 25 %. 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.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.2016.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

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: 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 renterisiko) 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 risiko-områder:

Operasjonell risiko

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapskilder ligger i den løpende driften av konsernet. Konsernet har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv, og dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold,



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Strategisk risiko

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

Omdømmerisiko

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2016 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 2016 som ikke er opplyst i regnskapet.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

Maksimal kreditteksponering

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

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

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

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



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

Maksimal kreditteksponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. For garantier henvises til note 23. 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.

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2016	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	1.860.282	145.098	29.226	80	2.034.526
Utlandet					-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	290.167	56.656	3.676		350.499
Industriproduksjon	77.234	17.429	936	1.000	94.598
Bygg og anlegg	70.828	26.439	18.882		116.148
Varehandel, hotell/restaurant	48.908	12.254	13.553	500	74.215
Transport, lagring	25.992	12.560	5.956		44.508
Finans, eiendom, tjenester	258.017	43.755	4.282		306.054
Sosial og privat tjenesteyting	40.178	6.348	1.189		47.716
Offentlig forvaltning	-	12.500	-		12.500
Sum	2.671.606	333.038	77.700	1.580	3.080.764

2015	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	1.659.075	124.064	19.460	90	1.802.509
Utlandet			-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	292.337	54.168	1.829		348.334
Industriproduksjon	106.539	18.979	603	3.850	122.271
Bygg og anlegg	63.399	18.053	5.843		87.295
Varehandel, hotell/restaurant	43.663	12.580	12.973		69.216
Transport, lagring	30.662	9.935	6.060		46.657
Finans, eiendom, tjenester	200.919	31.787	1.780		234.486
Sosial og privat tjenesteyting	30.856	14.334	1.189	700	45.679
Offentlig forvaltning	1.750	14.250	-		16.000
Sum	2.429.200	298.150	49.738	4.640	2.772.447

Risikovurdering

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold. I forbindelse med vurderingen av kvalitet samt migrasjon i bankens utlånsportefølje er det pr. 31.12.16 benyttet et nytt risikoklassifiseringssystem, basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv. misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. Utvidelsen av antall klasser bidrar til at endringer (migrasjon) på kundenivå vil være synlig på et tidligst mulig tidspunkt. Dette vil også bidra til et bedre totalbilde av utviklingen av kvaliteten i bankens utlån. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi). Systemet bygger på en sammensetning av data for kundeadfærd (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kreditthåndbøker 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 hovedsakelige av små enkeltrisikoer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med bankens risikovilje. Modellen for gruppenedskrivning bygger på bransjeinndeling av kundene, risikoklassifisert portefølje både for privat- og bedriftskundemarked sammen med antatt sannsynlighet for mislighold og tap og en prosentvis avsetning til gruppenedskrivning.

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 2.672 millioner er hele 69,63% utlånt til personkunder. Banken benytter et saksgangssystem som kvalitetssikrer kredittbehandlingen. Ved vurdering av kredittsaker 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 12 risikogrupper, hvor gruppe 1-3 representerer liten risiko og hvor 8-10 er lån med høy risiko. Gruppene 11 og 12 inneholder tapsutsatte og misligholdte lån. Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. De lån som har lavest rente har også tilsvarende lav risiko.

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.

Andel av brutto lån med lav risiko utgjør omtrent de samme ved utgangen av 2016 som ved utgangen av 2015. 72,4 % av lånene er i risikoklasse lav risiko mot 71,5 % forrige år.

15,1 % av avgitte garantier ved årsskiftet er klassifisert med lav risiko og 87,3 % av avgitte garantier er klassifisert med lav eller moderat risiko. Ved forrige årsskifte var tallene henholdsvis 76,5 % og 83,5 %.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

Personmarkedet 2016

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	1.498.492	141.867	28.999	-
Middels risiko, klasse 4–7	297.117	2.354	227	-
Høy risiko, klasse 8–10	64.059	877	-	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	601	-	-	80
Ikke klassifisert	13	-	-	-
Totalt	1.860.282	145.098	29.226	80

2015

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	1.337.953	118.971	19.460	-
Middels risiko, klasse 4–7	260.000	5.084	-	-
Høy risiko, klasse 8–10	61.122	9	-	90
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	-	-	-	-
Ikke klassifisert	-	-	-	-
Totalt	1.659.075	124.064	19.460	90

Bedriftsmarkedet 2016

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	436.512	65.978	8.190	-
Middels risiko, klasse 4–7	278.118	88.860	33.575	-
Høy risiko, klasse 8–10	86.718	32.923	6.709	1.500
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	9.976	179	-	-
Totalt	811.324	187.940	48.474	1.500

2015

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1–3	398.474	63.003	4.609	-
Middels risiko, klasse 4–7	306.417	102.551	25.669	-
Høy risiko, klasse 8–10	65.234	8.532	-	4.550
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11–12	-	-	-	-
Ikke klassifisert	-	-	-	-
Totalt	770.125	174.086	30.278	4.550

Generelle vurderinger

Bankens generelle anslag for forventet tapsnivå er basert på bokført tap de siste årene, låneporteføljens sektorfordeling, forventninger om utviklingen for norsk økonomi samt lokale markedsforhold.

Personmarked

Tapsnivået i personmarkedet har vært lavt i mange år.

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



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

Bedriftsmarked

Fremtidige tap er forventet å komme fra engasjementer i risikoklassene 8-10. For risikoklasse lav risiko (1, 2 og 3) forventes fremtidige tap å bli minimale. Det er ikke foretatt endring i anslag for fremtidig tap i 2016-2017. Porteføljen følges opp tett opp av banken.

Det forventes at gjennomsnittlig tap innenfor personmarkedet og bedriftsmarkedet holdes innenfor maksimalt 0,15 % av lånemassen for 2016-2017.

Spesifikasjon av utlånsporteføljen, mislighold og tap på utlån

	2016		2015	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	290.167	10,9 %	292.337	12,1 %
Industriproduksjon	77.234	2,9 %	106.539	4,4 %
Bygg og anlegg	70.828	2,7 %	63.399	2,6 %
Varehandel, hotell/restaurant	48.908	1,8 %	43.663	1,8 %
Transport, lagring	25.992	1,0 %	30.662	1,3 %
Finans, eiendom, tjenester	258.017	9,7 %	200.919	8,3 %
Sosial og privat tjenesteyting	40.178	1,5 %	30.856	1,3 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	1.750	0,1 %
Sum næring	811.324	30,4 %	770.125	31,7 %
Personkunder	1.860.282	69,6 %	1.659.075	68,3 %
Brutto utlån	2.671.606	100,0 %	2.429.200	100,0 %
Individuelle nedskrivninger	-1.580	-0,1 %	-4.640	-0,2 %
Gruppenedskrivninger	-11.225	-0,4 %	-9.640	-0,4 %
Netto utlån til kunder	2.658.801		2.414.920	
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.017.023		748.206	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.675.824		3.163.126	

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 2016 eller frem til avleggelse av årsregnskapet for 2016. Bankens utlån gjennom EBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse.

Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholds sannsynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 1 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre 10,2 mill. kroner.

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

Se note 21 vedrørende utlån hos Eika Boligkreditt.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

Mislighold

Misligholdte lån	2016	2015	2014	2013	2012
Misligholdte lån i alt	520	1.009	1.762	5.222	7.136
Individuelle nedskrivninger		-	-553	-952	-952
Netto misligholdte lån i alt	520	1.009	1.209	4.270	6.184

Fordeling av misligholdte lån	2016	2015	2014
-------------------------------	------	------	------

Personmarked	520	939	1.071
---------------------	------------	------------	--------------

Næringssektor fordelt:

Varehandel, hotell/restaurant		-	38
Finans, eiendom, tjenester		70	-
Sosial og privat tjenesteyting		-	653
Misligholdte lån i alt	520	1.009	1.762

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

Tapsutsatte lån	2016	2015	2014	2013	2012
Øvrige tapsutsatte lån i alt	5.981	9.457	5.897	6.780	4.478
Individuelle nedskrivninger	-1.580	-4.640	-1.815	-4.800	-2.210
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	4.401	4.817	4.082	1.980	2.268

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2016	2015	2014
-------------------------------------	------	------	------

Personmarked	81	91	100
---------------------	-----------	-----------	------------

Næringssektor fordelt:

Industriproduksjon	4.445	7.765	3.947
Sosial og privat tjenesteyting	1.455	1.601	1.850
Tapsutsatte lån i alt	5.981	9.457	5.897

Tap og nedskrivninger

Individuelle nedskrivninger på utlån	2016	2015
Individuelle nedskrivninger 01.01.	4.640	2.368
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-3.394	-575
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	30
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	500	2.850
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-166	-33
Individuelle nedskrivninger 31.12.	1.580	4.640



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2016	2015
Personmarked	80	90
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske		
Industriproduksjon	1.000	3.850
Bygg og anlegg		
Varehandel, hotell/restaurant	500	
Transport, lagring		
Finans, eiendom, tjenester		
Sosial og privat tjenesteyting		700
Offentlig forvaltning		
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	1.580	4.640

Nedskrivninger på grupper av utlån	2016	2015
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	9.640	8.495
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	1.585	1.145
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	11.225	9.640

Tapskostnader utlån/garantier	2016	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	-3.060	2.272
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i gruppeavsetninger	1.585	1.145
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	3.394	545
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	13	127
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-270	-226
Periodens tapskostnader	1.662	3.863

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2016	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhetstilsettelser for forfalte lån
Personmarked	21.549	2.542	152	25	318	24.586	23.862
Bedriftsmarked	-	145	-	-	-	145	145
Sum	21.549	2.687	152	25	318	24.731	24.007

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2015	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhetstilsettelser for forfalte lån
Personmarked	6.979	4.243	596	-	331	12.149	11.427
Bedriftsmarked	1.970	-	70	-	-	2.040	70
Sum	8.949	4.243	666	-	331	14.189	11.497

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet.

Renter på lån som er nedskrevet er for 2016 resultatført med kr 266 tusen.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

Konsentrasjonsrisiko

Som en del av bankens oppfølging av kredittrisiko, måles også store engasjement. Banken hadde ett stort utlånsengasjement ved utgangen av 2016, (større enn 10 % av ansvarlig kapital). Dette utlånsengasjementet var på 20,7 % av ansvarlig kapital. Engasjementet er innenfor faglig og finansiell tjenesteyting.

Lovmessig grense for store engasjement er 25 % av ansvarlig kapital. Bankens rutiner tilsier at store engasjement skal følges opp månedlig. I følge bankens risikopolisy skal intet engasjement overstige 22 % av ansvarlig kapital og skal normalt ikke overstige kr 78,7 mill. Over tid bør ikke banken ha mer enn 5 såkalte store næringslivsengasjement og de bør samlet sett ikke utgjøre mer enn 60 % av bankens ansvarlige kapital. Med engasjement med én enkelt kunde forstås også summen av engasjementer for to eller flere motparter når disse er slik at økonomiske vansker hos den ene sannsynligvis vil medføre betalingsvanskeligheter for den eller de andre.

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.

Utlån fordelt geografisk	2016	%	2015	%
	Beløp		Beløp	
Meldal kommune m/ omland	2.311.676	86,5 %	2.063.898	-85,0 %
Sør-Trøndelag fylke øvrig	79.356	3,0 %	64.153	-2,6 %
Oslo, Akershus	103.580	3,9 %	108.796	-4,5 %
Øvrige fylker	176.994	6,6 %	192.353	-7,9 %
Brutto utlån	2.671.606	100,0 %	2.429.200	-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.

Banken har 3,9 mill. kroner utestående utlån med fast rente.

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.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

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 11,5 % og til kapitaldekning 15 %.

Ved innføring av økning i motsyklisk kapitalbuffer øker minstekravene til hhv. 12 % og 15,5 % fra 31.12.2017.

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

Kapitaldekningen ble rapportert iht. Basel III/CRD IV.

Meldal Sparebank skal ha en kapitaldekning på minimum 18,0 % og ren kjernekapital på 14,5 %.

Kapitaldekning

	2016	2015
Sparebankens fond	348.518	326.521
Gavefond	4.082	3.944
Sum egenkapital	352.600	330.465
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse		
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-23.401	-11.397
Sum ren kjernekapital	329.199	319.068
Fondsobligasjoner	49.904	50.000
Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner		
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-21.526	-21.775
Sum kjernekapital	357.577	347.293
Netto ansvarlig kapital	357.577	347.293
	2016	2015
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Stater		
Lokal regional myndighet	12.639	3.330
Institusjoner	12.514	12.471
Foretak	301.003	218.601
Pantsikkerhet eiendom	1.134.423	1.099.311
Forfalte engasjementer	632	1.202
Obligasjoner med fortrinnsrett	8.259	9.214
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	24.662	1.489
Andeler i verdipapirfond	58.498	16.586
Egenkapitalposisjoner	67.406	58.605
Øvrige engasjementer	117.280	140.372
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.737.317	1.561.181
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	147.524	138.686
Sum beregningsgrunnlag	1.884.841	1.699.867
Kapitaldekning i %	18,97 %	20,43 %
Kjernekapitaldekning	18,97 %	20,43 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,47 %	18,77 %



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

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 kredittammer. 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 tilstreber en innskuddsdekning på minimum 85 %, dekningen utgjør ved årets utgang 90,8 % mot 83,7 % året før. Banken har 724 millioner i innskudd som er låst i minst 30 dager pr 31.12.2016.

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 140 mill. kroner på bankens oppgjørskonto i DnB.

Trekkmuligheten er ikke benyttet per 31.12.2016.

Likviditetsindikator 1 (over 1 år) var 111,4 % pr. 31.12.2016, mens Likviditetsindikator 2 (over 1 måned) var 119,5 %. Begge nøkkeltall er beregnet konsolidert med Eika Boligkreditt.

Bankens LCR var 212 % pr. 31.12.2016.

Likviditetssituasjonen vurderes som meget god for banken.

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	-	-	-	-	-	56.024	56.024
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	3.900	-	138.767	142.667
Utlån til kunder	472.075	28.533	112.770	468.066	1.590.162	-12.805	2.658.801
Obligasjoner/sertifik.	40.205	22.509	11.006	140.410	-	-	214.131
Aksjer	-	-	-	-	-	242.935	242.935
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	20.666	20.666
Sum eiendeler	512.280	51.042	123.776	612.376	1.590.162	445.586	3.335.223

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	50.000	-	80.000	-	1.871	131.871
Innskudd fra kunder	2.387.538	13.834	24.838	-	-	0	2.426.210
Obligasjonsgjeld	-	-	149.782	200.015	-	-	349.797
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Ansvarlig lån	-	-	-	49.904	-	-	49.904
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	24.841	24.841
Egenkapital	-	-	-	-	-	352.600	352.600
Sum gjeld og egenkapital	2.387.538	63.834	174.620	329.919	-	379.312	3.335.223



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

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. 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.

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.

Ingen beholdning er bundet over 3 måneder og renteforfallene fordeler seg i den 3 måneders perioden. Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten er lav. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,8 millioner kroner. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer.

Tid fram til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen.

EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	56.024	56.024
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	3.900	-	138.767	142.667
Utlån til kunder						2.658.801	2.658.801
Obligasjoner/sertifik.	40.205	22.509	11.006	140.410	-	-	214.131
Aksjer	-	-	-	-	-	242.935	242.935
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	20.666	20.666
Sum eiendeler	40.205	22.509	11.006	144.310	-	3.117.192	3.335.223

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.		130.000				1.871	131.871
Innskudd fra kunder						2.426.210	2.426.210
Obligasjonsgjeld	199.824	149.973				-	349.797
Fondsobligasjoner						-	-
Ansvarlig lån				49.904		-	49.904
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	24.841	24.841
Egenkapital	-	-	-	-	-	352.600	352.600
Sum gjeld og egenkapital	199.824	279.973	-	49.904	-	2.805.522	3.335.223



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. Prisrisiko 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 stress-scenarier utarbeidet i tråd med anbefalinger fra Finanstilsynet og Baselkomiteen. Bankens har ingen inngåtte derivatavtaler pr 31.12.2016.

Aksjer i tilknyttede selskaper, konsernselskaper og strategiske plasseringer er ikke en del av prisrisikoen på aksjer, men inngår i strategisk risiko og eierrisiko.

Banken har ingen vesentlig valutaeksponering per 31. desember 2016.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

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. 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 2,18 % og fremkommer som avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER	Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Utstedt av det offentlige				
Lokale og regionale myndigheter				
Ikke børsnoterte	48.225	48.206	48.206	48.209
Sum utstedt av det offentlige	48.225	48.206	48.206	48.209
Utstedt av andre				
Institusjoner				
Børsnoterte	2.000	2.000	2.000	2.008
Ikke børsnoterte	54.500	54.523	54.506	54.951
Offentlig eide foretak				
Ikke børsnoterte	27.000	26.954	26.954	27.043
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	82.000	83.056	82.464	82.477
Ikke børsnoterte	-	-	-	-
Sum utstedt av andre	165.500	166.533	165.924	166.479
Sum sertifikater og obligasjoner	213.725	214.740	214.131	214.689

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 2,18 % og fremkommer som avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

Deponerte obligasjoner i Norges Bank som kan pantsettes.

Markedsverdien av de deponerte obligasjoner utgjør ved årsskiftet 77,6 millioner kroner. Låneverdi fratrullet haircut er 74,4 millioner kroner. Banken har ytterligere 32 millioner kroner i verdipapirer og 48 i pengemarkedsfond som kan deponeres i løpet av kort tid. Deponerte verdipapirer i Norges Bank gir låneadgang.

Ansvarlig lånekapital i andre finansinstitusjoner	2016	2015
Gjerstad Sparebank	500	500
Høland & Setskog Sparebank	500	500
SpareBank 1 Nordvest	500	500
SpareBank 1 SMN	1.500	1.498
SpareBank 1 Østfold Akershus	1.000	1.000
Stadsbygd Sparebank	–	500
Sunddal Sparebank	998	1.000
Tolga–Os Sparebank	500	500
Åfjord Sparebank	500	500
Aasen Sparebank	1.493	1.486
Ørskog Sparebank	992	990
Haltdalen Sparebank	1.000	–
Statsbygd Sparebank	1.000	–
Sum	10.483	8.974

Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Rente, aksjefond og egenkapitalbevis			Antall aksjer	Anskaffelses–kost	Bokført verdi	Markeds–verdi
Børsnotert	937.901.291	Melhus Sparebank	1.300	198	163	163
	937.901.003	Sparebank 1 SMN	2.139	87	139	139
Ikke børsnotert	937.900.031	Surnadal Sparebank	4.761	500	500	500
Sum egenkapitalbevis				785	801	801
Ikke børsnotert	985.682.976	Eika Norge	1.122	1.519	5.339	5.339
	980.134.350	Eika Norden	187	506	1.030	1.030
	982.577.462	Eika Global	872	773	1.289	1.289
Sum aksjefond				2.798	7.659	7.658
Ikke børsnotert	912370275	Eika Kreditt	14.465	15.000	15.332	14.977
	893.253.432	Eika Likviditet	47.443	47.943	48.213	48.157
	985.187.649	Eika Pengemarked	14.565	15.000	15.046	15.030
	983.231.411	Eika Sparebank	63.976	64.500	65.302	65.216
Sum rentefond				142.443	143.893	143.379

Banken har andeler i pengemarkedsfond. 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.

Beregningen av virkelig verdi bygger på børskurs og/eller forvalters observerte markedsverdier, og alle papirer er i NOK.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

Anlegg		Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Ikke børsnotert					
	921.061.838 AS Bøndernes Hus	24	0	0	0
	913.851.080 BankID Norges AS	70	111	111	111
	979.391.285 Eiendomskreditt	8.500	861	861	857
	885.621.252 Eika BoligKredit	10.826.575	45.520	45.520	47.270
	979.319.568 Eika Gruppen AS	262.014	11.160	11.160	35.372
	974.404.192 HMS Tjenesten Orkladal AS	5	5	5	5
	986.918.930 Kredittforeningen for Sparebanker	460	474	474	474
	937.894.805 Kvinesdal Sparebank	10.737	1.074	977	977
	913.080.483 Meldal Fotballhall AS	1	900	900	900
	999.287.204 Meldalshallen AS	1.000	250	86	250
	983.409.652 Næringshagen i Orkdalsregionen AS	1.467	148	148	148
	915.484.425 Rosenvik AS	60	15	15	15
	999.104.428 Salvesen & Thams AS	177	18.780	18.780	18.780
	DK16988138 SDC AS	3.240	1.453	1.453	1.469
	916.148.690 Spama AS	90	9	9	9
	913.124.790 Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS	100	1.000	1.000	1.000
	813.300.532 Trøndelag Eiendom AS	15.000	300	150	150
	Visa-A	169	76	76	114
	Visa-C	394	177	177	272
Sum ikke børsnoterte			82.314	81.903	108.172
Sum anleggsaksjer			82.314	81.903	108.172
Sum verdipapirer med variabel avkastning			228.340	234.255	259.406
Endringer i 2016					Anleggsaksjer
Inngående balanse					71.783
Tilgang 2016					13.484
Avgang 2016					-3.200
Nedskrivning					-164
Utgående balanse					81.903



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

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

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2016	2015
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	82	71
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-332	-70
Kursregulering obligasjoner	836	-1.321
Netto gevinst/-tap obligasjoner	585	-1.320
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	-	452
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler	-128	-113
Kursregulering aksjer og andeler	2.051	-449
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	1.923	-110
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	200	224
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2.708	-1.206

NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2016	2015
Ansvarlig lånekapital		
Fondsobligasjoner	2.878	3.034
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	2.878	3.034

Meldal Sparebank tok opp en fondsobligasjon 27. august 2013

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

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

Lånenes betingelser er spesifisert i note 20.

NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER

	2016	2015
Rentekostnad på restskatt	7	2
Avgift til Sikringsfondet	1.602	1.561
Sum andre rentekostnader	1.609	1.563

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. Avgift for 2016 er beregnet til 1,6 millioner kroner.



NOTE 9 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2016	2015
Garantiprovisjon	637	495
Formidlingsprovisjon	158	142
Betalingsformidling	4.847	4.505
Verdipapirforvaltning og -omsetning	1.010	878
Provisjon Eika Boligkreditt	4.688	6.222
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	5.339	3.886
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2.954	2.397
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19.633	18.526

Provisjonskostnader	2016	2015
Transaksjonsavgifter og lignende	3.103	2.836
Betalingsformidling, interbankgebyrer	141	159
Andre provisjonskostnader	123	108
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	3.367	3.103

NOTE 10 – PENSJON

Ifølge Norsk Regnskaps Standard, blir pensjonskostnadene registrert når de påløper og fordelt/periodisert systematisk over opptjeningsperioden. De aktuarmessige beregningene for regnskapsårene 2016 og 2015 (grunnlag for estimerte verdier), i henhold til standarden, er utført på basis av balansesituasjonen 31.12.2015. Rapporteringen omfatter pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser.

Banken har kollektiv pensjonsforsikring i DNB Livsforsikring ASA. Forpliktelsen omfatter 2 pensjonister. Pensjonsordningen behandles regnskapsmessig i henhold til norsk regnskapsstandard for pensjonskostnader. I henhold til denne regnskapsstandaren skal selskapets pensjonsordning behandles som en ytelsesplan. Øvrige ansatte som hadde ytelsesbasert ordning gikk over til innskuddsbasert pensjonsordning pr. 1/10-2015.

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

For regnskapsår som startet 1. januar 2015 ble det innført overgang til IAS 19 for innregning og måling av pensjonskostnader i henhold til årsregnskapsforskriften. Endringen i regnskapsprinsipp medførte at banken ikke lenger kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke resultatførte estimatavvik (korridor).

Historiske perioder er omarbeidet.

Overgang til IAS 19 ble behandlet som en endring i regnskapsprinsipper og effekten av endringen ble tatt over bankens egenkapital justert for utsatt skattefordel.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

	2016	2015
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	2,10 %	2,50 %
Forventet avkastning	2,25 %	2,50 %
Lønnsregulering	2,25 %	2,50 %
G-regulering	2,00 %	2,25 %
Pensjonsregulering	2,00 %	2,25 %
Arbeidsgiveravgift-sats	14,10 %	14,10 %
Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet	2016	2015
Service cost inkl. renter og arbeidsgiveravgift (AGA)		1.734
Endringer i årets pensjonsopptjening inkl. renter og AGA		-369
Administrasjonskostnader inkl. AGA	10	43
Netto planendringer, avkortning, oppgjør inkl. AGA	2.229	-10.358
Netto rentekostnader (inntekter)	62	335
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	2.300	-8.614
Egenandel AFP	318	264
Innskuddsbasert ordning	-49	164
Sum pensjonskostnader	2.569	-8.186
Beløp mot OCI/direkte mot egenkapital i perioden		
Estimatavvik tap (gevinst) - endring diskonteringsrente	267	-98
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene DBO	-131	-111
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring annet (experience) DBO	4	-3.110
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene midler	7	-4
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring annet (experience) pensjonsmidler	-36	-912
Fonds- og rentegaranti kostnader	25	58
Estimatavvik tap (gevinst) i perioden ført mot OCI/egenkapitalen	137	-4.176
Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (AGA)	2016	2015
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	-2.521	-17.305
Periodens netto pensjonskostnad	-72	8.614
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	-2.155	1.994
Estimatavvik (tap) / gevinst	-137	4.176
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	-4.885	-2.521

NOTE 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2016	2015
Lønn til ansatte	18.913	16.630
Honorar til styre og tillitsmenn	618	530
Pensjoner	2.569	-8.186
Arbeidsgiveravgift	2.600	2.149
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	1.062	1.215
EDB-kostnader	9.764	8.683
Markedsføring	2.202	1.447
Reiser, opplæring etc	1.042	1.360
Rekvisita	160	273
Honorarer eksterne tjenester	2.261	2.058
Telefon, porto	1.028	1.043
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	42.219	27.203
Antall ansatte pr 31.12.	35,0	35,0
Antall årsverk pr 31.12.	33,0	32,7
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	30,7	30,3



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 pengeanskaffelsen i Eika Boligkredit. Lånene er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån. Rentesubsidieringen utgjør kr. 104.991 for 2016.

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 tjenstepensjon er pliktig. Banken har pensjonsordning som tilfredsstiller kravene, og den er lik for alle ansatte.

Det er avtalt full kompensasjon i 12 måneder dersom adm. banksjef anmodes om å slutte. Adm. banksjef har etter eget ønske rett til å fratre som adm. banksjef og gå over i en redusert stilling med rettigheter etter fylte 64 år. Ved overgang til redusert stilling før fylte 65 år skal lønnen være 65 % av lønnen på fratredestidspunktet for hele perioden frem til 67 år. Ved overgang til redusert stilling etter fylte 65 år skal lønnen være 70 % av lønnen ved overgang til redusert stilling. Det skal i tillegg beregnes kompensasjon for manglende opptjening av alderspensjons frem til 67 år.

I tillegg har adm. banksjef en avtale om rettigheter og plikter ved en eventuell strukturendring i banken. I denne avtalen kan adm. banksjef og banken kreve at arbeidstaker skal fratre som adm. banksjef og gå over i redusert stilling. Endringen kan ikke kreves før fylte 62 år. Banken kan likevel kreve at arbeidstaker står i stillingen inntil 12 måneder etter iverksatt strukturendring for å sikre gjennomføring av prosessen. Lønnen ved overgang til redusert stilling skal være 70 % av lønnen når endringen skjer og utbetales til fylte 67 år.

Ingen andre i ledendestillinger 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 2016 ingen transaksjoner med nærstående parter utover overnevnte transaksjoner. Selskapet benytter ikke aksjeverdibaserte godtgjørelser til ansatte eller tillitsvalgte.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

	Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Generalforsamling					
Leder	20			20	1.235
Sum Ansatte representanter	18	19		37	3.501
Sum Øvrige representanter	65			65	-
Sum representantskap	103	19	-	102	4.736
Kontrollkomité					
Leder	9			9	2.725
Komitémedlemmer	15			15	577
Sum kontrollkomité	24	-	-	24	3.302
Styret					
Leder	116			116	-
Nestleder	68			68	2.415
Styremedlem	66			66	2.875
Styremedlem	66			66	2.500
Ansattmedlem	66	14		80	-
Sum styret	382	14	-	396	7.790
Ledende ansatte					
Adm. Banksjef	1.256	14	170	1.440	1.625
Ass. Banksjef	963	14	56	1.033	2.826
Ass. Banksjef	884	14	72	970	1.843
Økonomileder/Controller	712	13	12	737	488
Avd.leder Intern Drift/IT	891	14	99	1.004	-
Sum ledende ansatte	4.706	69	409	5.184	6.782

NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Maskiner og inventar	Immaterielle Eiendeler	Bygninger	Bil	Sum
Kostpris 01.01.2016	19.053	7.118	10.920	350	37.441
Tilgang	3.736	-	124	-	3.860
Avgang	-	-	-	-	-
Kostpris 31.12.2016	22.789	7.118	11.044	350	41.301
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2016	14.345	7.118	5.118	350	26.931
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler					-
Ordinære avskrivninger	1.389	-	80	-	1.469
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2016	15.734	7.118	5.198	350	28.400
Bokført verdi 31.12.2016	7.056	-	5.846	-	12.901

		Areal m ²	Herav utleid areale m ²	Balanseført verdi 31.12
Fast eiendom	Eiendomstype			
Meldal	Næringsbygg	670	670	2.888
Lux Albir	Leilighet	98	-	2.958
Sum				5.846

	2016	2015
Leieavtaler		
Sentrumsbygget AS, Meldal, banken er medeier med 50% og leier 932 m ²		
Årlig leie	693	693
Andel fellesutgifter	983	883



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2016	2015
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	200	820
Honorar ekstern revisor	311	321
Leie av lokaler	2.754	2.515
Maskiner, inventar og transportmidler	498	412
Eksterne tjenester	1.237	1.103
Forsikringer	134	135
Andre driftskostnader	4.132	3.406
Sum andre driftskostnader	9.267	8.712

Spesifikasjon av revisjonshonorar:

Lovpålagt revisjon	218	271
Attestasjon	51	50
Skatterådgivning	6	
Andre tjenester utenfor revisjon	36	
Sum revisjonshonorar inkl. mva	311	321

NOTE 15 – SKATT

Skattekostnaden består av:

Betalbar skatt: 25 % av skattemessig resultat. For mye eller for lite avsatt betalbar skatt ved fjorårets ligning.

Utsatt skatt/utsatt skattefordel: Knyttes til periodisering av skatt på inntekts- og kostnadsposter hvor den regnskapsmessige periodiseringen avviker fra den skattemessige.

Formuesskatt, kr 544.946,- 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.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

	2016	2015	
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	28.372	35.209	
Permanente forskjeller	-5.311	758	
Endring midlertidige forskjeller	1.015	-13.967	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	24.076	22.000	
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	6.019	5.940	
Skattekostnad	2016	2015	
Betalbar inntektsskatt for året	6.019	5.940	
Endring utsatt skatt	-254	-1.128	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	122	-13	
Endring i utsatt skatt ført mot EK	34	3.888	
Sum skattekostnad	5.922	8.687	
Betalbar skatt fremkommer som følger:			
Formuesskatt inngår i andre driftskostnader			
Inntektsskatt	6.019	5.940	
Sum betalbar skatt	6.019	5.940	
Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2016	2015
Varige driftsmidler	913	-940	-1.853
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	-2.364	-4.885	-2.521
Obligasjoner og andre verdipapirer	836	-609	-1.445
Avsetning	-400	-400	-
Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel-	-1.014	-6.833	-5.819
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	-137	-1.708	-1.571
Endring i skattesats			-116
Sum bokført utsatt skattefordel		-1.708	-1.455
Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2016		
25% skatt av resultat før skatt	7.093		
25% skatt av permanente forskjeller	-1.328		
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	122		
Endring utsatt skatt ført mot EK	34		
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	5.922		

NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2016	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	4.591	4.809
Kontanter i utenlandske valutasorter	299	322
Innskudd i Norges Bank	51.134	59.116
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	56.024	64.247

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

Meldal Sparebank har ansvaret for kursrisiko, bokføring og rapportering av utenlandsk valuta.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

NOTE 17 – EIERINTERESSER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Bokført Verdi
Sentrumsbygget Løkken DA	Meldal			50,0 %	2.033
Hemne og Orkdal Eiendomsmegling	Orkdal			33,0 %	1.100
Grenda Eiendom	Meldal		9000	33,0 %	697
Løkken kjøpesenter	Meldal		1 500	20,7 %	2.503
Sentrumsbygget AS Meldal	Meldal		900	50,0 %	900
STN Invest.	Orkdal		480	20,0 %	1.414

NOTE 18 – EIERINTERESSER I KONSERNSELSKAP

Selskapets navn	Kontor-kommune	Selskaps-kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Bokført Verdi
MS Eiendom	Meldal		1 020	100,0 %	33

NOTE 19 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG GJELD TIL KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2016 Beløp	%	2015 Beløp	%
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	131.871		81.339	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	131.871	2,27 %	81.339	2,30 %

Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.624.415		1.595.301	
Med avtalt løpetid	801.795		436.714	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	2.426.210	1,07 %	2.032.015	1,66 %

Innskudd fra kunder	2016 Beløp	%	2015 Beløp	%
Lønnstakere og lignende	1.817.042	74,9 %	1.490.014	73,3 %

Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	66.535	2,7 %	67.500	3,3 %
Industriproduksjon	31.002	1,3 %	29.579	1,5 %
Bygg og anlegg	48.638	2,0 %	32.757	1,6 %
Varehandel, hotell/restaurant	54.450	2,2 %	44.023	2,2 %
Transport, lagring	9.504	0,4 %	10.925	0,5 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	119.673	4,9 %	108.277	5,3 %
Sosial og privat tjenesteyting	126.250	5,2 %	120.090	5,9 %
Offentlig forvaltning	153.116	6,3 %	128.850	6,3 %
Sum innskudd	2.426.210	100,00 %	2.032.015	100,00 %

Innskudd	2016 Beløp	%	2015 Beløp	%
Meldal kommune m/ omland	2.026.635	83,5 %	1.823.035	89,7 %
Sør-Trøndelag fylke øvrig	48.810	2,0 %	30.895	1,5 %
Øvrige fylker	350.765	14,5 %	178.085	8,8 %
Sum innskudd	2.426.210	100,00 %	2.032.015	100,00 %



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

NOTE 20 – GJELD OPPTATT VED UTSTEDELSE AV OBLIGASJONER

Utestående pr 31.12.2016	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetype/ISIN						
Obligasjonslån						
NO0010716681	25.08.2014	25.08.2017	50.000	49.989	Bullet	3m Nibor + 49 bp
NO0010733660	26.03.2015	26.03.2018	50.000	49.986	Bullet	3m Nibor + 55 bp
NO0010736374	15.05.2015	15.05.2018	50.000	49.981	Bullet	3m Nibor + 54 bp
NO0010745169	09.09.2015	10.04.2017	100.000	99.951	Bullet	3m Nibor + 80 bp
NO0010756760	28.01.2016	28.01.2019	50.000	49.950	Bullet	3m Nibor + 142 bp
NO0010777246	24.10.2016	24.01.2020	50.000	49.940	Bullet	3m Nibor + 100p
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			350.000	349.797		

Fondsobligasjon						
NO0010686223	27.08.2013	27.08.2099 calldato 16.07.2018	50.000	49.904	Bullet	3m Nibor + 450 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av fondsobligasjoner			50.000	49.904		

NOTE 21 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2016	2015
Annen gjeld		
Bankremitter	283	225
Betalingsformidling	768	787
Skyldig formueskatt	626	545
Betalbar skatt	6.019	5.940
Leverandørgjeld	524	
Annen gjeld ellers	6.239	4.729
Sum annen gjeld	14.459	12.226

NOTE 22 – EGENKAPITAL

	Spb. fond	Gavefond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2016	326.521	3.944	330.465
Utbetalte gaver		-24	-24
Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot egenkapitalen	-103		-103
Årsoppgjørdisposisjoner	22.100	162	22.262
Egenkapital 31.12.2016	348.518	4.082	352.600

I tillegg er det i forbindelse med disponeringen avsatt kr 200.000 til gaver som er bokført som annen gjeld.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

NOTE 23 – GARANTIANSVAR

	2016	2015
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	14.922	15.153
Kontraktsgarantier	26.645	9.345
Andre garantier	7.709	6.740
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	49.276	31.238
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	28.424	18.499
Sum garantiansvar	77.700	49.737

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriteriet at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.16 lån for kr 1.017 mill. hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

Tapsgaranti:

Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 millioner kroner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn 5 millioner kroner. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterte tap på lån i portefølje formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.

Saksgaranti:

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

	2016	2015
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme		
Saksgaranti	18.254	11.017
Tapsgaranti	10.170	7.482
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	28.424	18.499

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 8,2 millioner kroner i 2016 for at EBK skal nå sitt kapitalmål. EBK har ikke offentliggjort evt. emisjonsbeløp for 2017.

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 sin 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. 31.12.2016 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

	2016		2015	
Garantier fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Meldal kommune m/omland	56.450	72,7 %	40.287	81,0 %
Sør-Trøndelag fylke øvrig	19.620	25,3 %	7.401	14,9 %
Øvrige fylker	1.630	2,1 %	2.049	4,1 %
Sum garantier	77.700	100,00 %	49.737	100,00 %

NOTE 24 – NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2016	2015
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	71,3 %	51,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	42,3 %	-11,3 %
Egenkapitalavkastning*	6,6 %	8,3 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,4 %	22,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,00 %	-0,35 %
Utlånsmargin hittil i år	2,49 %	2,88 %
Netto rentemargin hittil i år	1,90 %	2,08 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,74 %	0,99 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	30,4 %	31,7 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	35,3 %	31,1 %
Innskuddsdekning	90,8 %	83,7 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>		
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2016	2015
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	17,47 %	18,77 %
Kjernekapitaldekning	18,97 %	20,43 %
Kapitaldekning	18,97 %	20,43 %
Leverage ratio	10,52 %	11,05 %
Likviditet		
LCR	212	104
NSFR	110	123
Likviditetsindikator 1	113,29	110,00
Likviditetsindikator 2	120,57	110,00



Meldal Sparebank – Årsrapport 2016

Deloitte.

Deloitte AS
Postboks 5670 Sluppen
NO-7485 Trondheim
Norway

Besøksadresse:
Dyre Halses gate 1A

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

Til generalforsamlingen i Meldal Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Meldal Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på kr 22 450 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2016, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen og redegjørelsen om samfunnsansvar, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no for a more detailed description of DTTL and its member firms.



Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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



Deloitte.

side 3

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000

«Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Trondheim 23. februar 2017
Deloitte AS

Morten Alsos
statsautorisert revisor



Bankens tillitsvalgte og ansatte

FORSTANDERSKAPET 2016

Valgt av Meldal kommune:

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

Valgt av innskyterne:

Elen Sandvik
Erik Kalstad
Hanna Jorild Gravrok
Inge Jordet
Kjell Vuttudal
Linda Ingstad
Marthe Einum Syrstad
Oddveig Jordet 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

BANKENS ANSATTE

Odd Ivar Bjørnli, adm banksjef

Anita Snuruås Haugen
Anne Reklef
Annette Bransvik Rønning
Arne Ingar Elven
Arnt Ree
Bente Hatvik Solem
Berit Ree
Eivind Andre Sundberg
Emilia Iwona Stanczyk
Ellen Storås
Eva Kjösen Steigedal
Eva Romundstad
Gerd Helene Myre Sandstad
Gjertrud Lilleås
Gry Mari Røe
Henning Ree Snoen
Henriette Skogstad
Inger Lise Thorseth
Ingrid Mjøen
Irene Bye
Kari Sølberg
Kristian Holhjem Almli
Lisbeth Gjønnes
Liv Heidi Uvsløkk
Mads Erik Berg
Maja Kjerstad Bjørnaas
Morten Ljøkjel
Oddgeir Dragseth
Randi Fagerli Vold
Randi Syrstad Kvam
Solveig Aa
Tore Gjerstad
Tove Reklef Stene





Meldal Sparebank