

Årsrapport 2015

Meldal Sparebank



velg riktig bank
Meldal Sparebank

En alliansebank i **eika.**



Meldal Sparebank

Forretningside Januar 2016

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 2015

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.

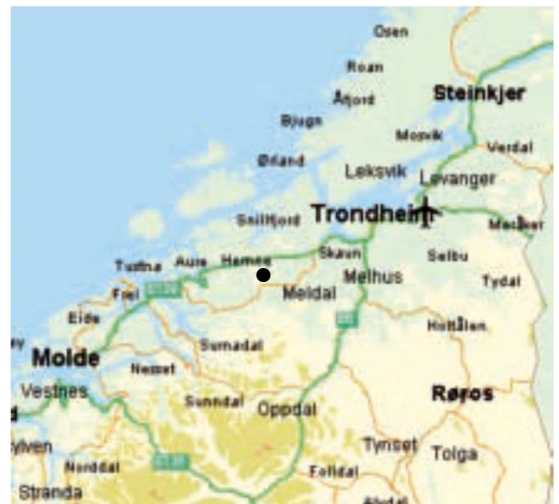
Det er ingen andre banker som har kontor i kommunen. Kommunen har ca. 3900 innbyggere.

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



Styret

Leif Olav Aasløkk

Født: 1956

Yrke: Skogbruksleder

Formann i styret fra 2013

Anita Storm

Født: 1959

Yrke: Rektor

Medlem av styret fra 2008

Kari Rikstad

Født: 1966

Yrke: 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



Hovedtall fra regnskapet siste 5 år

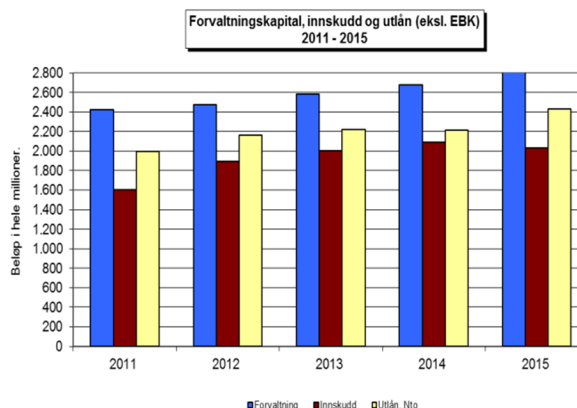
RESULTATTALL	2011	2012	2013	2014	2015
Nto. rente- og provisjonsinntekter	50 388	50 501	53 278	55 270	56 366
Netto andre driftsinntekter	7 018	10 749	16 465	19 213	21 302
Sum driftskostnader	34 750	35 416	37 378	42 388	37 210
Tap på utlån og garantier	5 778	2 427	5 247	3 042	3 863
Nedskr./ gev. vedr. verdipapir som er anleggsmidler	-322	133	402	322	-985
Resultat av ordinær drift før skatt	16 556	23 540	27 520	29 376	35 610
BALANSETALL					
Utlån til kunder, brutto	2 010 685	2 174 004	2 231 699	2 215 301	2 429 200
Innskudd fra kunder	1 602 429	1 893 914	2 003 941	2 087 685	2 032 015
Egenkapital	255 943	271 669	291 840	300 817	330 489
Forvaltningskapital	2 423 918	2 472 399	2 582 751	2 681 998	2 812 839
ANDRE NØKKEL-TALL					
Kapitaldekning	17,2 %	16,5 %	20,7 %	20,3 %	20,4 %
Ren kjernekapitaldekning	17,2 %	16,5 %	17,5 %	18,4 %	18,8 %
Egenkap.rentabilitet av årsoversk.	4,3 %	6,1 %	7,3 %	7,4 %	8,3 %
Antall ansatte (årsverk)	25,9	25,4	25,6	26,7	32,7



Styrets årsberetning for 2015

Meldal Sparebank har lagt det 122. driftsåret bak seg, og styret konstaterer at året 2015 føyer seg inn i rekken av år med god oppslutning om banken. Årets resultat etter skatt ble på 26,9 mill. kroner. Resultatet tilsvarer en egenkapitalavkastning på 8,3 %. Forvaltningskapitalen utgjør 2,813 milliarder kroner ved årets slutt, som er en økning på 135,1 mill. kroner. Ut over dette var det ved årsskiftet plassert lån på til sammen 748 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 330,5 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 nedgang på 55,7 mill. kroner (2,7 %). Vi har som vanlig lagt vekt på å ha konkurransedyktige rentevilkår på innskudd, og innskuddsutviklingen er omtrent som budsjett. Innskuddskapitalen fra kunder utgjør 83,7 % 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 81,4 mill. kroner. Tilsvarende tall i fjor var på 54,3 mill. kroner. Gjeld stiftet ved utstedelse av obligasjonslån utgjør 299,7 mill. kroner, mot 149,9 mill. kroner i fjor.

Utlånsvirksomheten

Etterspørselen etter lån er på linje med tidligere år. Bankens samlede netto utlån økte med 213,9 mill. kroner som er en vekst på 9,7 %. Tilsvarende tall i fjor var en nedgang på 16,4 mill. kroner og - 0,7 %. I tillegg har vi økt lånene i Eika Boligkreditt med 115,8 mill. kroner i 2015. Av den totale utlånsøkningen er 71,2 mill. kroner næringsliv og 258,5 mill. kroner privatmarked (inkl. Eika Boligkreditt). Av bankens totale utlån utgjør lånene til personmarkedet 78,4 % og til næringslivet 21,6 %.

Risikospredningen på utlånsporteføljen er i overensstemmelse med bankens strategi, og det er lagt vekt på kundenes betalingsevne, soliditet og tilfredsstillende sikkerhetsdekning. Totale nedskrivninger av låneporteføljen utgjør 14,3 mill. kroner, tilsvarende 0,59 % 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.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

Bankens netto tap på utlån tilsvarte 0,16 % av utlånsporteføljen, i fjor 0,14 %. Sum mislighold over 90 dager utgjør ved årets slutt 1,0 mill. kroner eller 0,04 % av bankens utlån.

Det er foretatt følgende nedskrivninger av utlånsporteføljen;

– på individuelle utlån	4,64 mill. kroner
– på grupper av utlån	9,64 mill. kroner.

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

Garantier

Det totale garantiansvaret viser 52,4 mill. kroner som er en nedgang på 51,5 mill. kroner fra forrige årsskiftet. Av dette er 21,1 mill. kroner garantier i forbindelse med lån i Eika Boligkreditt. Nedgangen fra i fjor skyldes en endring av garantiavtalen med Eika Boligkreditt. Garantiene er i en vesentlig grad sikret med bankinnskudd, deponerte obligasjoner og andre sikkerhetsdokumenter. Det er ikke ført tap på garantier i 2015.

Styret vurderer tapsrisikoen i porteføljen som liten.

Verdipapirer – likviditet – kapitaldekning

Obligasjonsbeholdningen har i året gått opp med 4,6 mill. kroner, og utgjør ved årsskiftet 157 mill. kroner. Obligasjonsbeholdningen består i hovedsak av obligasjoner med fortrinnsrett og bankobligasjoner. Bankens obligasjoner er ved årsskiftet bokført til det laveste av kostpris og markedsverdi. Beholdningen har en gjennomsnittlig varighet på 0,174 år. Dette gir en rentefølsomhet på omtrent av 0,3 mill. kroner. Rentefølsomheten sier hvor mye verdien av porteføljen endrer seg ved en renteendring på ett prosentpoeng.

Bankens aksjer, andeler og grunnfondsbevis er bokført til 127,6 mill. kroner, derav 8,4 mill. kroner som omløpsmidler, 71,8 mill. kroner som anleggsmidler og 47,4 mill. kroner som pengemarkedsfond. Den totale beholdning er 52,8 mill. kroner større enn året før. Banken har i løpet av året ikke drevet aktiv handel med aksjer. For øvrig vises til note nr. 6 når det gjelder verdipapirer.

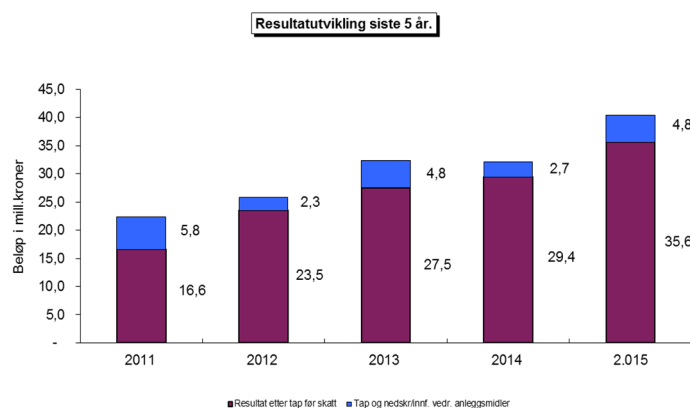
Likviditeten har vært god hele året og innskudd fra kunder utgjør 83,7 % av brutto utlån. Likviditeten følges opp daglig og det lages jevnlig rapporter som legges frem for styret.

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 319,1 mill. kroner og tar vi med fondsobligasjonen, utgjør sum ansvarlig kapital 347,3 mill. kroner.

Ren kjernekapitaldekning er beregnet til å utgjøre 18,8 % og kapitaldekningen utgjør 20,4 % pr. 31.12.2015. Det vises for øvrig til note nr. 3.

Bankens egenkapital er på 330,5 mill. kroner som utgjør 11,8 % av forvaltningskapitalen.





Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

Resultatregnskapet

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er på 56,4 mill. kroner mot 55,3 mill. kroner forrige år. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 2,08 %.

Netto andre driftsinntekter utgjør 21,3 mill. kroner mot 19,2 mill. kroner i fjor. Av dette utgjør avkastning på pengemarkedsfond 1,0 mill. kroner mot 1,5 mill. kroner i fjor.

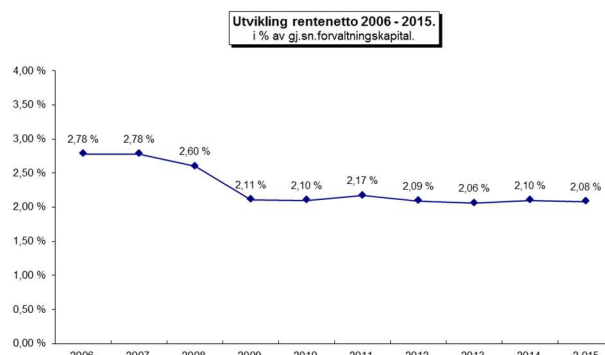
Driftskostnader i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er på 1,37 % eller 47,04 øre pr. inntektskrone når kursgevinster på verdipapirer holdes utenfor. Tilsvarende tall i fjor var 1,61 % og 61,4 øre.

I forbindelse med overgangen til innskuddsbasert pensjon fikk vi et avviklingsoppgjør fra ytelsesordningen på 10,6 mill. kroner. Dette er med og reduserer årets kostnader.

Resultatet av ordinær drift før skatt er på 35,6 mill. kroner mot 29,4 mill. kroner forrige år. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er resultatet 1,31 % mot 1,12 % i 2014. Etter skattekostnad på 8,7 mill. kroner blir resultat for regnskapsåret kr 26,9 mill. kroner. Styret anser resultatet for regnskapsåret 2015 for godt.

Overskuddet foreslås anvendt slik:

Resultat for regnskapsåret	kr	26.923
Overført fra gavefond	kr	24
Til disposisjon	kr	26.947
Overført til Sparebankens fond	kr	26.600
Gaver og overført til gavefond	kr	347
Disponert	kr	26.947



Styret kjenner ikke til forhold som har funnet sted ved årsskiftet eller på nyåret 2016 som kan ha betydning for det avgitte regnskap.

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

RISIKOSTYRING

Banken fokuserer på operasjonell risiko og finansiell risiko.

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

Operasjonell risiko

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



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

Renterisiko

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

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

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

Den øvrige renterisikoen i balansen er uvesentlig. Note nr. 5 omhandler også renterisiko.

Kursrisiko

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

Bankens styre har fastsatt retningslinjer for handel med verdipapirer, hvor det er satt en øvre beholdningsgrense for verdipapirer. Videre er det satt en øvre grense for volatiliteten (følsomheten) på bankens verdipapirer. Porteføljen vil ha en viss rente- og kursrisiko, men i forhold til bankens totale inntjening er denne begrenset. Bankens verdipapirportefølje analyseres jevnlig når det gjelder markedsverdi, durasjon og rentefølsomhet. Denne analysen fremlegges for styret hvert kvartal. For øvrig vises til noter, henholdsvis nr. 6 når det gjelder obligasjoner og aksjer.

Kredittrisiko

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 83,7 % 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.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

Totalkapitalvurdering (ICAAP)

I 2015 har vi også foretatt total kapitalvurderinger 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 20 % av våre eksisterende kunder er bosatt i Trondheim. Nye og varige arbeidsplasser skapes gjerne med utgangspunkt i eksisterende næringsliv.

Vi mener bestemt at økt satsning på infrastruktur bidrar til å sikre og utvide næringsaktivitetene og dermed danne grunnlag for nye arbeidsplasser og økt bosetting i regionen. Tilgang til 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.

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

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

BANKENS Plass I SAMFUNNET

Sparebanken som selveiende institusjon har et forstanderskap på 15 medlemmer, hvorav 8 velges av innskyterne, 4 av kommunen og 3 av de ansatte. Forstanderskapet velger et styre på 5 medlemmer. Styremedlemmene i banken har forskjellig yrkesbakgrunn. Det har i 2015 vært avholdt 2 møter i forstanderskapet, 4 møter i revisjonsutvalget og 11 møter i styret. Styret har behandlet 149 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 8,3 mill. kroner til skatt i bankens regnskap for år 2014. I tillegg kommer skatten den ansatte betaler av sin lønn fra banken.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

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, utlysning 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.

PERSONALFORHOLD

Banken har 35 ansatte, og dette tilsvarer 32,7 årsverk da flere er ansatt i reduserte stillinger. Samarbeidet med bankens tillitsvalgte er godt. Arbeidsmiljøet i banken er godt.

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

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

Banken er tilknyttet HMS Tjenesten Orkladal, og det avvikles møter med representant fra bedriftshelsetjenesten, bankens verneombud og ledelse. Sykefraværet ble i 2015 på 5,7 %. Det er satt i gang tiltak for å kunne opprettholde et lavt sykefravær. For regnskapsåret 2015 har det ikke inntruffet arbeidsulykker.

For bankens ansatte har år 2015 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 18 autoriserte.

Samlede personalutgifter vedr. ansatte/ tillitsvalgte utgjør 12,2 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 2015 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 2015

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 gå ytterligere ned i 2016.

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 2015 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 2015 har det vært bra tilgang på likviditet. Vi har en høy innskuddsdekning men vi er avhengig av et godt fungerende obligasjonsmarkedet.

Bankens uavhengighetslinje som skal sikre lokal forankring og selvstendigheten skal føres videre. Hovedsatsningen fremover vil være på privatmarkedet. I bedriftsmarkedet vil banken satse på en forsiktig vekst. Styret regner med at den økonomiske utviklingen i 2016 blir omtrent på samme nivå som i 2015.

Vi har i budsjettet for år 2016 lagt opp til en vekst på ca 9 %. Det er budsjettert med et driftsresultat før tap for kommende år som er omtrent på nivå med tidligere år. Men budsjettet er tilpasset de nye kapitalkravene fra myndighetene.

EIKA GRUPPEN STYRKER LOKALBANKEN

Meldal Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av 74 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 mer enn 300 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 tilbyr 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 190 bankkontorer i 120 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets 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 skal sikre videre vekst og utvikling i bankene, lokalsamfunnet og ikke minst for kundene. 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 profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressurser i utvikling av 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 kompetansehevende konsepter. Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og 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 på disse områdene.

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



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er en del av Eika Alliansen og er direkte eid av 72 lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har en forvaltningskapital på omlag 77 milliarder og er, med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), en viktig finansieringskilde for alliansebankenes boliglånportefølje.

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.

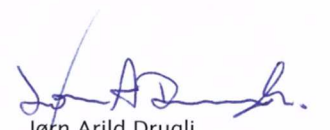
Meldal, 31. desember 2015
23. februar 2016


Leif Olav Aasløkk
Styrets leder


Kari Rikstad


Anita Storm
Nestleder


Morten Ljøkjel


Jørn Arild Drugli


Odd Ivar Bjørnli
Adm. banksjef



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

RESULTATREGNSKAP

	NOTE	2015	2014
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.336	1.798
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		95.977	108.061
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		3.303	4.302
Sum renteinntekter og lignende inntekter		100.616	114.161
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		1.566	2.367
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		33.358	48.779
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		4.729	3.010
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	3.034	3.211
Andre rentekostnader og lignende kostnader		1.563	1.523
Sum rentekostnader og lignende kostnader		44.250	58.891
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		56.366	55.270
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		6.321	3.605
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		43	66
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		6.364	3.671
Garantiprovisjoner		495	521
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		18.031	16.149
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	18.526	16.670
Andre gebyr og provisjonskostnader		3.103	2.927
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	3.103	2.927
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(1.320)	58
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		(110)	1.443
Netto verdiendring og gev./tap på valuta og finansielle drivater		224	224
Sum netto verdiendring og gev./tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidle	6	(1.206)	1.724
Driftsinntekter faste eiendommer		313	287
Andre driftsinntekter		408	-
Sum andre driftsinntekter		721	287
Lønn		17.160	14.615
Pensjoner	10	(8.186)	3.037
Sosiale kostnader		3.197	2.867
Administrasjonskostnader		15.032	12.778
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11,12	27.203	33.297
Ordinære avskrivninger		1.295	1.186
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	1.295	1.186
Driftskostnader faste eiendommer		819	182
Andre driftskostnader		7.892	7.934
Sum andre driftskostnader	14	8.712	8.116
Tap på utlån		3.863	3.042
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	3.863	3.042
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		(985)	(1.297)
Gevinst/tap		-	1.619
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		(985)	322
Resultat av ordinær drift før skatt		35.610	29.376
Skatt på ordinært resultat	15	8.687	6.969
Resultat for regnskapsåret		26.923	22.407
Overført fra gavefond		24	50
Til disposisjon		26.947	22.457
Overført til/fra sparebankens fond		26.600	21.900
Avsetning til gaver		300	300
Overført til gavefond		47	257
Sum overføringer og disponeringer	21	26.947	22.457



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

EIENDELER

	Noter	2015	2014
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	64.247	64.289
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		27.089	81.392
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		2.400	3.360
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		29.489	84.752
Kasse- / drifts- og brukskreditter		349.612	351.942
Byggelån		64.122	67.952
Nedbetalingslån		2.015.466	1.795.408
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	2.429.200	2.215.301
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(4.640)	(2.368)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(9.640)	(8.495)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2.414.920	2.204.438
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		3.999	-
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		152.991	148.422
Sum sertifikater og obligasjoner	6	156.990	148.422
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		127.601	161.478
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	127.601	161.478
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		2.383	2.340
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	17	2.383	2.340
Utsatt skattefordel	15	1.455	5.343
Sum immaterielle eiendeler		1.455	5.343
Maskiner, inventar og transportmidler		4.584	3.344
Bygninger og andre faste eiendommer		5.926	2.911
Sum varige driftsmidler	13	10.510	6.255
Andre eiendeler		2.935	2.070
Sum andre eiendeler		2.935	2.070
Opptjente ikke mottatte inntekter		2.309	2.611
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		2.309	2.611
SUM EIENDELER		2.812.839	2.681.998

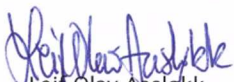


Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

GJELD OG EGENKAPITAL

	Noter	2015	2014
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		(0)	3.153
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		81.339	51.148
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	18	81.339	54.301
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.595.301	1.737.831
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		436.714	349.855
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	18	2.032.015	2.087.685
Obligasjonsgjeld		299.661	149.930
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19	299.661	149.930
Annen gjeld		12.226	13.496
Sum annen gjeld	20	12.226	13.496
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		4.739	8.670
Pensjonsforpliktelser	6	2.521	17.305
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		2.521	17.305
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		49.849	49.794
Sum ansvarlig lånekapital	19	49.849	49.794
SUM GJELD		2.482.351	2.381.181
Sparebankens fond		326.521	296.872
Gavefond		3.968	3.945
Sum opptjent egenkapital	21	330.489	300.817
SUM EGENKAPITAL		330.489	300.817
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.812.839	2.681.998
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	23	49.737	103.845

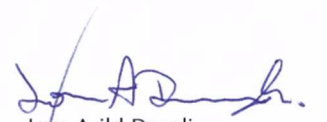
Meldal, 31. desember 2015
23. februar 2016


Leif Olav Aasløkk
Styrets leder


Kari Rikstad


Anita Storm
Nestleder


Morten Ljøkjel


Jørn Arild Drugli


Odd Ivar Bjørnli
Adm. banksjef



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

KONTANTSTRØM

	2015	2014
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Endring utlån til kunder	(213.899)	16.398
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	96.241	108.673
Endring innskudd fra kunder	(55.670)	83.744
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(39.762)	(51.650)
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	(3.153)	1.845
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	(299)	(647)
Endring sertifikat og obligasjoner	(8.568)	(685)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	3.341	4.375
Netto provisjonsinnbetalinger	15.423	13.531
Verdiendring på finansielle instrumenter	(1.320)	58
Omsetning kortsiktige investeringer i aksjer og fondsandeler	47.565	(45.916)
Utbetalinger til drift	(45.582)	(45.315)
Betalt skatt	(7.998)	(7.972)
Utbetalte gaver	(247)	(50)
A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	-213.928	76.389
Kontantstrøm fra investeringer		
Investering i varige driftsmidler	(5.550)	(588)
Langsiktige investeringer i aksjer	(14.825)	(5.750)
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	6.364	3.671
B Netto likviditetsendring investering	-14.011	-2.667
Kontantstraumar frå finansiering		
Netto endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	149.732	-
Netto endring av gjeld fra kredittinstitusjoner	31.151	(10.129)
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	(4.288)	(3.112)
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(3.001)	(3.155)
C Netto likviditetsendring finansiering	173.594	-16.396
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-54.345	57.326
Likviditetsbeholdning 1.1	145.681	88.355
Likviditetsbeholdning 31.12	91.336	145.681
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Noregs Bank	64.247	64.289
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	27.089	81.392
Likviditetsbeholdning	91.336	145.681



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 2015 innføres etter årsregnskapsforskriften en overgang til IAS 19 for innregning og måling av pensjonskostnader. Endringen i regnskapsprinsipper medfører at man ikke lenger kan regulere pensjonsforpliktelsen med ikke resultatførte estimatavvik (korridor).

Pensjonsforpliktelsen per 01.01.2015 er regulert med ikke resultatførte estimatavvik pr. 31.12.2014.

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 2015.

Historiske perioder i balansen, note 3 kapitaldekning, note 10 pensjoner og note 15 skatt og note 21 egenkapitaloppstilling er også 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 løptid.

Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

Inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode.

Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFU-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.



UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

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

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

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

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

Behandling av misligholdte engasjementer

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

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

Behandling av konstaterte tap

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

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens låneportefølje ut fra bankens vurdering av



risiko for manglende betalingsevne med grunnlag i beregninger med basis i erfaringstall, konjunkturrendringer, bransjeanalyser og andre forhold. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

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. 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 rapporteres slik: Hvis kunden har ett eller flere misligholdte lån eller overtrekk på innskuddskonto, rapporteres kundens totale låneengasjement.

Overtatte eiendeler

Banken har pr. 31.12.2015 ingen overtatte eiendeler.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle derivater

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Det er ingen utestående derivatavtaler pr 31.12.2015.

Renteinstrumenter utenfor balansen

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31.12.2015.

Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer deles i omløpsmidler og anleggsmidler. Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verddivurderes 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



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

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:

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

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Meldal Sparebank følger 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 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



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

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.

TILKNYTTETE SELSKAP

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

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt.

Netto utsatt skattefordel per 31.12.2015 er beregnet med 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I 2014 ble netto utsatt skattefordel beregnet til 27 % av midlertidig forskjeller, og endringen skyldes at skattesatsen for 2016 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. Utsatt skatt / utsatt skattefordel beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

Formueskatten blir presentert som en driftskostnad i resultatregnskapet.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.2015.

LANGSIKTIG GJELD

Obligasjonsgjeld blir oppført til opptakskost. Opptakskost er pålydende med tillegg av overkurs eller fradrag for underkurs.

Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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



NOTE 1: FINANSIELL RISIKO OG RISIKOSTYRING.

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

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

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, 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 risikoområder:

Operasjonell risiko

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

Strategisk risiko

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

Omdømmerisiko

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2015 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 instruksjer 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 2015 som ikke er opplyst i regnskapet.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

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

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

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

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

Maksimal kreditteksponering

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2015	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Offentlig forvaltning	1.750	14.250			16.000
Lønnstakere o.l.	1.659.075	124.064	19.460	90	1.802.509
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, forretningsmessige tjenester	200.919	31.787	1.780		234.486
Sosial og privat tjenesteyting	30.856	14.334	1.189	700	45.679
Sum	2.429.200	298.150	49.738	4.640	2.772.448

I tillegg til kontraktsfestede forpliktelser, har banken avgitt lånetilsagn på kr 60 millioner fordelt på kr. 10 millioner på bedriftsmarkedet og kr. 50 millioner på personmarkedet.

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



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

Maksimal kreditteksponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. For garantier henvises til note 22. Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjoner. Sikkerheter kan for eksempel være fysiske sikkerheter eller garantier. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, og kan for eksempel være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivninger.

Risikovurdering

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko 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. 31.12.15 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 kundedferd (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.

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 hovedsakelig av små enkeltrisikoer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med bankens risikovilje. Modellen for gruppenedskrivning bygger på bransjeinndeling av kundene, risikoklassifisert portefølje både for privat- og 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 2.429 millioner er hele 68,3 % utlånt til personkunder.

Banken benytter et saksgangssystem som kvalitetssikrer kredittbehandlingen. Ved vurdering av kredittsaker legges det vekt på betalingsevne og sikkerhet. Styret får en jevnlig rapportering av innvilgede lån og oversikt over restanse- og overtrekkslister. Garantier blir sikkerhetsmessig vurdert på linje med utlån.

Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåking av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje. Utlånsvolumet er delt i 12 risikogrupper, hvor gruppe 1–3 representerer liten risiko og hvor gruppe 8–10 er lån med høy risiko. Gruppene 11 og 12



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

inneholder tapsutsatte og misligholdte lån. Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. Det er således normalt med en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån. De lån som har lavest rente har også tilsvarende lav risiko.

Ved utgangen av 2015 er 99,8 % av lån og 100,0 % av garantier risikoklassifisert. For engasjement under kr. 1.000 gjennomføres ikke risikoklassifisering. Banken vektlegger risiko ved prising av utlånsengasjementer, noe som også fremgår av prislisten.

Det er gjort en grundig vurdering av bankens største engasjement samt alle tapsutsatte engasjement. Dette innbefatter alle engasjementer med risikoklasse 11 og 12. Tapsanslaget for år 2015 er ca. 0,11 % av brutto utlån. Det er alltid en viss usikkerhet ved slike prognoser, men sett i lys av at banken har en høy andel utlånt til personmarkedet mener vi dette er realistisk. Når det gjelder hvilke kriterier som er lagt til grunn for beregning av forventet tapsnivå, henvises til det som ovenfor er angitt i relasjon til risikoklassifiseringssystemet. De forskjellige elementer som der er nevnt vil alle være relevante. I tillegg kan nevnes eventuelle lokale forhold, det være seg utvikling innen bestemte bransjer, deler av næringslivet etc. Lokale rammebetingelser kan ha direkte innflytelse på utviklingen av en lokalbanks portefølje. Bankens prognostiserte tapsanslag for neste år er primært basert på nasjonale makrotall kombinert med erfaringstall fra banken.

RISIKOKLASSIFISERING

2015				
Personmarkedet	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko	1.337.953	118.971	19.460	
Middels risiko	260.000	5.084	-	
Høy risiko	61.122	9	-	90
Totalt	1.659.075	124.064	19.460	90

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

Bedriftsmarkedet

2015				
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko	398.474	63.003	4.609	
Middels risiko	306.417	102.551	25.669	
Høy risiko	65.234	8.532	-	4.550
Totalt	770.125	174.086	30.278	4.550

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



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

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.

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 sannsynlighet for mislighold 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 7,5 millioner kroner.

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

Generelle vurderinger

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

Personmarked

Tapsnivået i personmarkedet har vært lavt i mange år. Med bakgrunn i usikkerheten som råder i dagens marked, kan det være risiko for noe økning i tap.

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

Bedriftsmarked

Fremtidige tap er forventet å komme fra engasjementer i risikoklassene 8, 9 og 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 2015–2016. 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

	2015		2014	
	Beløp	%	Beløp	%
Næringskunder	770.125	24,2 %	698.903	24,5 %
Personkunder	1.659.075	52,2 %	1.516.398	53,2 %
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2.429.200		2.215.301	
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	748.206	23,5 %	632.421	22,2 %
Brutto utlån inkl. Eika Boligkreditt	3.177.406		2.847.722	

Se note 22 vedrørende utlån hos Eika Boligkreditt.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

Mislighold

Misligholdte lån	2015	2014	2013	2012	2011
Misligholdte lån i alt	1.009	1.762	5.222	7.136	6.528
Individuelle nedskrivninger	–	-553	-952	-952	-2.648
Netto misligholdte lån i alt	1.009	1.209	4.270	6.184	3.880

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.

Fordeling av misligholdte lån	2015	2014
Personmarked	939	1.071
Næringssektor fordelt:		
Varehandel, hotell/restaurant	-	38
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	70	-
Sosial og privat tjenesteyting	-	653
Misligholdte lån i alt	1.009	1.762

Tapsutsatte lån	2015	2014	2013	2012	2011
Øvrige tapsutsatte lån i alt	9.457	5.897	6.780	4.478	7.427
Individuelle nedskrivninger	-4.640	-1.815	-4.800	-2.210	-4.871
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	4.817	4.082	1.980	2.268	2.556

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2015	2014
Personmarked	91	100
Næringssektor fordelt:		
Industriproduksjon	7.765	3.947
Sosial og privat tjenesteyting	1.601	1.850
Misligholdte lån i alt	9.457	5.897

Tap og nedskrivninger

	2015	2014
Individuelle nedskrivninger på utlån		
Individuelle nedskrivninger 01.01.	2.368	5.752
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-575	-6.063
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	30	105
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.850	3.478
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-33	-904
Individuelle nedskrivninger 31.12.	4.640	2.368

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2015	2014
Personmarked	90	153
Næringssektor fordelt:		
Industriproduksjon	3.850	1.000
Sosial og privat tjenesteyting	700	1.215
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	4.640	2.368



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

	2015	2014
Nedskrivninger på grupper av utlån		
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	8.495	7.995
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	1.145	500
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	9.640	8.495

	2015	2014
Tapskostnader utlån/garantier		
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	2.272	-3.384
Periodens endring i gruppeavsetninger	1.145	500
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	545	5.469
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	127	594
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-226	-137
Periodens tapskostnader	3.863	3.042

Nedskrivning for tap på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner

Banken har ingen nedskrivninger for tap på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner verken i 2015 eller i 2014.

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.2015							
2015	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 – 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhet- stillelser 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

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.2014							
2014	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 – 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhet- stillelser for forfalte lån
Personmarked	10.755	2.677	100	161	790	14.483	13.875
Bedriftsmarked	1.255	-	-	691	-	1.946	1.302
Sum	12.010	2.677	100	852	790	16.429	15.177

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet.

Renter på lån som er nedskrevet er for 2015 resultatført med kr 468 tusen.

Konsentrasjonsrisiko

Som en del av bankens oppfølging av kredittrisiko, måles også store engasjement. Banken hadde ett stort utlånsengasjement ved utgangen av 2015, (større enn 10 % av ansvarlig kapital). Dette utlånsengasjementet var på 13,3 % av ansvarlig kapital. Engasjementet er innenfor bransjen forretningsmessig tjenesteyting.

Lovmessig grense for store engasjement er 25 % av ansvarlig kapital. Bankens rutiner tilsier at store



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

engasjement skal følges opp månedlig. I følge bankens risikopolicy skal intet engasjement overstige 22 % av ansvarlig kapital og **skal** normalt ikke overstige kr 76,4 mill. 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.

	2015		2014	
Utlån fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Meldal kommune m/omland	1.446.548	59,5 %	1.455.188	65,7 %
Sør-Trøndelag fylke øvrig	681.503	28,1 %	504.637	22,8 %
Oslo, Akershus	108.796	4,5 %	111.544	5,0 %
Øvrige fylker	192.353	7,9 %	143.932	6,5 %
Brutto utlån	2.429.200	100,0 %	2.215.301	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 i utestående utlån i egen balanse 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.

	2015	
Utlån virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
Utlån til kunder med flytende rente	2.425.260	2.425.260
Utlån til kunder med fast rente	3.940	3.940
Sum	2.429.200	2.429.200

NOTE 3 – ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALDEKNING

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapitaldekning nå er 10 % og til kapitaldekning 13,5 %.

Ved innføring av motsyklisk kapitalbuffer øker minstekravene til hhv. 11 % og 14,5 % fra 1. juli 2015.

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



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

Kapitaldekningen ble rapportert iht. Basel III/CRD IV.

Meldal Sparebank skal ha en kapitaldekning på minimum 17,0 % og ren kjernekapital på 13,5 % per 01.07.2016.

	2015	2014
Sparebankens fond	326.521	296.871
Gavefond	3.968	3.945
Sum egenkapital	330.489	300.817
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-11.397	-3.735
Sum ren kjernekapital	319.092	297.082
Fondsobligasjoner	50.000	50.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-21.775	-18.216
Sum kjernekapital	347.317	328.866
Netto ansvarlig kapital	347.317	328.866

	2015	2014
Eksponeeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Lokal regional myndighet	3.330	1.501
Offentlig eide foretak	-	1.400
Institusjoner	12.471	8.299
Foretak	218.601	297.791
Pantsikkerhet eiendom	1.099.311	943.221
Forfalte engasjementer	1.202	1.450
Obligasjoner med fortrinnsrett	9.214	9.505
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	1.489	12.421
Andeler i verdipapirfond	16.586	38.705
Egenkapitalposisjoner	58.605	53.955
Øvrige engasjementer	140.372	189.910
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.561.180	1.558.158
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	138.686	128.369
Sum beregningsgrunnlag	1.699.866	1.686.527
Ren kjernekapitaldekning i %	18,77 %	17,61 %
Kjernekapitaldekning	20,43 %	19,50 %
Kapitaldekning i %	20,43 %	19,50 %

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

Kapitaldekningen for 31.12.2014 tar hensyn til IAS 19 overgangen.

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.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

Restløpetid for hovedpostene i balansen

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

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

Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 85 %, dekningen utgjør ved årets utgang 83,7 % mot 94,2 % året før. Banken har 324 millioner i innskudd som er låst i minst 30 dager pr 31.12.2015.

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 130 mill. kroner på bankens oppgjørskonto i DnB.

Trekkmuligheten er ikke benyttet per 31.12.2015.

Likviditetsindikator 1 (over 1 år) var 108,7 % pr. 31.12.2015, mens Likviditetsindikator 2 (over 1 måned) var 109,9 %. Begge nøkkeltall er beregnet konsolidert med Eika Boligkreditt.

Bankens LCR var 104 % pr. 31.12.2015.

Likviditetssituasjonen vurderes som tilfredsstillende for banken.

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker						64.247	64.247
Utl./fordr. til kredittinst.				2.400		27.089	29.489
Utlån til kunder	423.270	19.107	119.887	444.446	1.422.490	-14.280	2.414.920
Obligasjoner/sertifik.		11.006	23.515	122.469			156.990
Aksjer						129.984	129.984
Øvrige eiendeler						17.209	17.209
Sum eiendeler	423.270	30.113	143.402	569.315	1.422.490	224.249	2.812.839

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.				80.000		1.339	81.339
Innskudd fra kunder	16.462	1.553	8.966	3.337		2.001.697	2.032.015
Obligasjonsgjeld			49.992	249.669			299.661
Ansvarlig lån				49.849			49.849
Øvrig gjeld						19.486	19.486
Egenkapital						330.489	330.489
Sum gjeld og egenkapital	16.462	1.553	58.958	382.855	-	2.353.012	2.812.839



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 0,6 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.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker						64.247	64.247
Utl./fordr. til kredittinst.						29.489	29.489
Utlån til kunder				3.940		2.410.980	2.414.920
Obligasjoner/sertifik.	36.525	120.465					156.990
Aksjer						129.984	129.984
Øvrige eiendeler						17.209	17.209
Sum eiendeler	36.525	120.465	-	3.940		2.651.909	2.812.839

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.		80.000				1.339	81.339
Innskudd fra kunder	16.462	1.553	8.966	3.337		2.001.697	2.032.015
Obligasjonsgjeld	149.745	149.916					299.661
Ansvarlig lån		49.849					49.849
Øvrig gjeld						19.486	19.486
Egenkapital						330.489	330.489
Sum gjeld og egenkapital	166.207	281.318	8.966	3.337		2.353.012	2.812.839

NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

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

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

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

Banken har ingen inngåtte derivatavtaler pr 31.12.2015.

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

Banken har ingen vesentlig valutaeksponering per 31. desember 2015.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

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.

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

	Nominell verdi	Ansk. kost	Bokført verdi	Markedsverdi
Utsteds av det offentlige				
Lokale og regionale myndigheter				
Ikke børsnoterte	4.000	3.999	3.999	3.999
Sum utstedt av det offentlige	4.000	3.999	3.999	3.999
Utstedt av andre				
Statsgaranterte				
Ikke børsnoterte	17.000	17.019	16.994	16.994
Institusjoner				
Ikke børsnoterte	35.000	35.314	35.018	35.041
Egenkapitalposisjoner				
Børsnoterte	2.000	2.000	1.998	2.005
Ikke børsnoterte	7.000	7.000	6.976	7.226
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	87.000	88.080	86.999	87.004
Ikke børsnoterte	5.000	5.023	5.006	5.006
Sum utstedt av andre	153.000	154.436	152.991	153.276
Sum sertifikater og obligasjoner	157.000	158.435	156.990	157.275

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 2015

Deponerte obligasjoner i Norges Bank som kan pantsettes.

Markedsverdien av de deponerte obligasjoner utgjør ved årsskiftet 87 millioner. Låneverdi fratrasket haircut er kr. 83 millioner. Banken har ytterligere mer enn 26 millioner kroner i verdipapirer og 47 i pengemarkedsfond som kan deponeres i løpet av kort tid. Deponerte verdipapirer i Norges Bank gir låneadgang.

Ansvarlig lånekapital i andre finansinstitusjoner	2015	2014
Gjerstad Sparebank	500	500
Høland & Setskog Sparebank	500	500
SpareBank 1 Nordvest	500	500
SpareBank 1 SMN	1.498	1.500
SpareBank 1 Østfold Akershus	1.000	1.000
Stadsbygd Sparebank	500	500
Sunndal Sparebank	1.000	1.000
Tolga-Os Sparebank	500	500
Åfjord Sparebank	500	500
Aasen Sparebank	1.486	500
Ørskog Sparebank	990	
Sparebanken Sør		500
Sum	7.984	7.500

Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Omløp	Org.nr	Navn	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	108	108
Sum børsnotert				285	271	271
Ikke børsnotert						
	937.896.581	Hjelmeland Sparebank	10.267	1.129	1.019	1.019
Sum ikke børsnotert				1.129	1.019	1.019
Sum omløpsaksjer				1.414	1.290	1.290



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

Anlegg		Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Ikke børsnotert					
885621252	Eika BoligKredit	8.950.295	37.321	37.321	37.321
913851080	Bank ID Norges AS	70	111	111	111
916148690	Spama AS	90	9	9	9
937894805	Kvinesdal Sparebank	10.737	1.074	977	977
979319568	Eika Gruppen AS	262.014	11.160	11.160	22.956
979391285	Eiendomskreditt	8.500	861	861	861
813300532	Trøndelag Eiendom AS	15.000	300	150	150
913124790	Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS	50	500	500	500
986918930	Kredittforeningen for Sparebanker	460	474	474	474
999287204	Meldalshallen AS	1.000	250	250	250
974404192	HMS Tjenesten Orkladal AS	5	5	5	5
983409652	Næringshagen i Orkdalsregionen AS	1.467	148	148	148
915484425	Rosenvik AS	60	15	15	15
933836762	Sentrumsbygget AS	900	900	900	900
989664395	STN Invest	480	1.798	1.463	1.462
990223009	M S Eiendom AS	1.020	33	33	33
984060718	Grenda Eiendom AS	9.000	1.098	801	801
997009436	Løkken Kjøpesenter AS	1.500	1.503	3	3
999104428	Salvesen & Thams Invest AS	150	15.000	15.000	15.000
913080483	Meldal Fotballhall AS	1	900	900	900
	SDC AS	1.074	449	449	501
	Visa-C	394	177	177	1.562
	Visa-A	169	76	76	670
Sum ikke børsnoterte			74.162	71.783	85.609
Sum anleggsaksjer			74.162	71.783	85.609

Rente og aksjefond		Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Børsnotert					
893.253.432	Eika Likviditet	46.830	47.330	47.427	47.427
879.661.412	Eika Norden	187	506	1.084	1.084
979.661.444	Eika Norge	1.122	1.519	4.742	4.742
980.801.322	Eika Global	872	773	1.274	1.274
Sum børsnotert			50.128	54.527	54.527
Sum rente og aksjefond			50.128	54.527	54.527
Sum verdipapirer med variabel avkastning			125.704	127.601	141.427

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

Banken har andeler i pengemarkedsfondet Eika Likviditet. Finanstilsynet har presisert at andeler i verdipapirfond skal klassifiseres som aksjer og andeler og at avkastningen skal klassifiseres som inntekter fra aksjer og andeler og ikke renteinntekter. Fondet har en maksimal rentefølsomhet på 0,5 år. Fondet investerer



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

i bankinnskudd i norske sparebanker.

Andelseierne i fondet er ikke VPS registrert og papiret er derfor ikke deponer-bart i Norges Bank.

Endringer anleggsaksjer i 2015	Anleggsaksjer
Inngående balanse	59.194
Tilgang 2015	13.582
Avgang 2015	-7
Nedskrivning	-985
Utgående balanse	71.783

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

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2015	2014
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	71	234
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-70	-120
Kursregulering obligasjoner	-1.321	-56
Netto gevinst/-tap obligasjoner	(1.320)	58
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	452	
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler	-113	
Kursregulering aksjer og andeler	-449	1.443
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	(110)	1.443
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	224	224
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	(1.206)	1.724

NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2015	2014
Fondsobligasjoner	3.034	3211
Sum renter ol. Kostnader på ansvarlig lånekapital	3.034	3.211

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 19

NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER

	2015	2014
Rentekostnad på restskatt	2	5
Avgift til Sikringsfondet	1561	1518
Sum andre rentekostnader	1.563	1.523



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

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 kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person.

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

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 – PROVISJONSINTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2015	2014
Formidlingsprovisjon	6.364	6.142
Garantiprovisjon	495	521
Betalingsformidling	4.505	4.059
Verdipapirforvaltning og –omsetning	878	762
Provisjon ved salg av forsikring	3.886	3.282
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2.397	1.904
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	18.526	16.670

Provisjonskostnader	2015	2014
Transaksjonsavgifter og lignende	2.836	2.643
Betalingsformidling, interbankgebyrer	159	174
Andre provisjonskostnader	108	110
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	3.103	2.927

NOTE 10 – PENSJON

Ifølge Norsk Regnskaps Standard, blir pensjonskostnadene registrert når de påløper og fordelt/periodisert systematisk over opptjeningsperioden. De aktuariemessige beregningene for regnskapsårene 2015 og 2014 (grunnlag for estimerte verdier), i henhold til standarden, er utført på basis av balansesituasjonen 31.12.2014. 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.



Meldal Sparebank – Årsrapport 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 pensjonsforpliktelser 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.

	2015	2014
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	2,50 %	2,30 %
Forventet avkastning	2,50 %	2,30 %
Lønnsregulering	2,50 %	2,75 %
G-regulering	2,25 %	2,50 %
Pensjonsregulering	2,25 %	2,50 %
Frivillig avgang	0% - 8%	0% - 8%

Levetiden er beregnet i livsforsikringsselskapens tabell K 2013

Resultatregnskap	2015	2014
Årets pensjonsopptjening	1.520	1.205
Endringer i årets pensjonsopptjening	-323	
Administrasjonskostnader	38	229
Planendringer i perioden	-9.079	
Netto rentekostnader	294	1.220
Forventet avkastning på pensjonsmidler		-911
Resultatførte estimatendringer		791
Arbeidsgiveravgift	-1.064	246
Netto pensjonskostnad foretakspensjonsordning	-8.614	2.779
Pensjonskostnad AFP	264	210
Pensjonskostnad innskuddspensjonsordning	164	48
Sum regnskapførte pensjonskostnader	-8.186	3.037

Balanse	2015	01.01.2015	31.12.2014
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	-17.305	612	664
Ikke resultatført aktuarielt tap	-	-17.917	
Periodens netto pensjonskostnad	8.614		-2.779
Innbetalinger	1.994		2.727
Estimatavvik (tap) / gevinst	4.176		
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	-2.521	-17.305	612



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

NOTE 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2015	2014
Lønn til ansatte	16.630	14.052
Honorar til styre og tillitsmenn	530	564
Pensjoner	-8.186	3.037
Arbeidsgiveravgift	2.149	1.711
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	1.215	1.156
Eksterne tjenester til ordinær drift	2.058	1.585
Kontorrekvisita, blanketter, trykksaker	273	311
Telefon, porto, frakt	1.043	623
Reklame, annonser, markedsføring	1.447	1.549
Diett, reiser, øvrige utgifter	1.360	1.058
EDB-kostnader	8.683	7.652
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	27.203	33.297
Antall ansatte pr 31.12.	35,0	29,0
Antall årsverk pr 31.12.	32,7	26,7
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	30,3	26,2

NOTE 12 – LÅN OG YTELSER

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 normrentesatsen. Lånene er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån. I 2015 har normrentesatsen vært lavere enn rentesatsen til ansatte. Det er derfor ingen rentesubsidiering i 2015.

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

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

Det er avtalt full kompensasjon i 12 måneder dersom banksjefen anmodes om å slutte. Banksjefen har etter eget ønske rett til å avslutte arbeidsforholdet med rettigheter etter fylte 64 år. Tidligpensjon ved fratredelse før fylte 65 år skal beregnes fra pensjoneringstidspunktet og skal utgjøre 65 % av pensjonsgrunnlaget for hele perioden frem til 67 år. Tidligpensjon ved fratredelse etter fylte 65 år skal beregnes fra pensjoneringstidspunktet og skal utgjøre 70 % av pensjonsgrunnlaget. Det skal i tillegg beregnes kompensasjon for manglende opptjening av alderspensjons frem til 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 2015 ingen transaksjoner med nærstående parter utover overnevnte transaksjoner. Selskapet benytter ikke aksjeverdibaserte godtgjørelser til ansatte eller tillitsvalgte.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

	Lønn og honorarer	Annen godtgjørelse	Samlede ytelser	Lån
Representantskap				
Leder	15		15	1.296
Sum Ansatte representanter	-		-	3.633
Sum Øvrige representanter	26		26	21.828
Sum representantskap	41	0	41	26.757
Kontrollkomité				
Leder	20		20	2.621
Komitémedlemmer	35		35	616
Sum kontrollkomité	55	0	55	3.237
Styret				
Leder	100		100	-
Nestleder	59		59	2.543
Styremedlem	59		59	2.907
Styremedlem	61		61	2.601
Ansattmedlem	57		57	90
Sum styret	336	0	336	8.141
Ledende ansatte				
Adm. Banksjef	1.163	215	1.378	1.252
Ass. Banksjef	856	74	929	2.285
Ass. Banksjef	788	69	857	1.867
Økonomileder/Controller	607	18	625	597
Avd.leder Intern Drift/IT	733	191	924	-
Avdelingsbanksjef	540	36	576	446
Sum	4.686	604	5.290	6.447

NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Maskiner og inventar	Imaterielle eiendeler	Bygninger	Bil	Sum
Kostpris 01.01.2015	16.461	7.118	7.962	350	31.891
Tilgang	2.593	-	2.958	-	5.550
Avgang	-	-	-	-	-
Kostpris 31.12.2015	19.053	7.118	10.920	350	37.441
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2015	13.117	7.118	5.051	350	25.635
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler					
Ordinære avskrivninger	1.228		67		1.295
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2015	14.345	7.118	5.118	350	26.931
Bokført verdi 31.12.2015	4.708	-	5.802	-	10.510

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m²	Herav utleid areale m²	Balanseført verdi 31.12
Meldal	Næring/bolig	670	670	2.844
Lux Albir	Leilighet	98	-	2.958
Sum				5.802

Leieavtaler	2015	2014
Sentrumsbygget AS, Meldal, banken er medeier med 50% og leier 932 m²		
Årlig leie	693	693
Andel fellesutgifter	883	1.061



NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2015	2014
Andre driftskostnader		
Driftskostnader faste eiendommer	820	182
Leie av lokaler	2.515	2.405
Eksterne tjenester	1.103	1.012
Maskiner, inventar og transportmidler	412	176
Revisjonshonorar	321	311
Forsikringer	135	87
Andre ordinære tap	-	609
Andre driftskostnader	3.406	3.334
Sum andre driftskostnader	8.712	8.116

Spesifikasjon av revisjonshonorar eksklusive mva.:

Lovpålagt revisjon	271	179
Attestasjon	50	132
Sum revisjonshonorar inkl. mva	321	311

NOTE 15 – SKATT

Skattekostnaden består av:

Betalbar skatt: 27 % 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 2015

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skattefordel og betalbar skatt	2015	2014
Resultat før skattekostnad	35.210	29.376
Permanente forskjeller	758	-3.613
Grunnlag for årets skatter i resultatregnskap	35.968	25.763
Endring i midlertidige forskjeller	-13.967	133
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	22.000	25.896

Fordeling av skattekostnaden	2015	2014
Betalbar skatt (27 % av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	5.940	6.992
Sum betalbar skatt	5.940	6.992
For mye/lite avsatt tidligere år	-13	12
Skattekostnad estimatavvik	-1.128	-
Utsatt skatt	3.888	-36
Skattekostnad	8.687	6.968

Sum betalbar skatt ink. Formueskatt utgjør	6.485	7.960
--	-------	-------

Oversikt over midlertidige forskjeller	2015	2014	Endring
Midlertidige forskjeller pr 31.12.			
Varige driftsmidler	-1.853	-2.359	506
Netto pensjonsforpliktelse	-2.521	912	-3.433
Gevinst- og tapskonto			-
Nedskrivning verdipapirer	-1.445	-124	-1.321
Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	-5.819	-1.571	-4.248
Bokført utsatt skattefordel	-1.571	-505	-1.066
Effekt av overgang til IAS 19	-	-4.838	-
Effekt av endret skattesats	-116	-	-116
Bokført utsatt skattefordel	-1.455	-5.343	3.888

NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2015	2014
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	4.809	4.716
Kontanter i utenlandske valutasorter	322	386
Innskudd i Norges Bank	59.116	59.187
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	64.247	64.289

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 2015

NOTE 17 – EIERANDELER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper

Selskapets navn	Kontor-kommune	Eier/stemme andel	Total egenkap.	Resultat 2015	Bokført Verdi
Sentrumsbygget Løkken DA	Meldal	0,5	2.565.714	43	1.282.857
Hemne og Orkladal Eiendomsmegling AS		0,333	3.300.000	-	1.100.000
Sum					2.382.857

Transaksjoner i 2015 mellom Meldal Sparebank og Sentrumsbygget Løkken ANS har vært relatert til daglig bankdrift. Det har ikke i 2015 vært gjennomført andre transaksjoner mellom partene.

NOTE 18 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

	2015		2014	
Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	Beløp	Rente	Beløp	Rente
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	-		3.153	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	81.339		51.148	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	81.339	2,30 %	54.301	2,64 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.595.301		1.737.831	
Med avtalt løpetid	436.714		349.855	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	2.032.015	1,66 %	2.087.685	2,41 %

	2015		2014	
Innskudd	Beløp	%	Beløp	%
Offentlig forvaltning	128.850	6,3 %	107.770	5,2 %
Lønnstakere og lignende	1.490.123	73,3 %	1.458.830	69,9 %
Utlandet		0,0 %		0,0 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	67.500	3,3 %	64.430	3,1 %
Industriproduksjon	29.579	1,5 %	32.542	1,6 %
Bygg og anlegg	32.757	1,6 %	30.344	1,5 %
Varehandel, hotell/restaurant	44.023	2,2 %	50.236	2,4 %
Transport, lagring	10.925	0,5 %	10.279	0,5 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	108.202	5,3 %	190.852	9,1 %
Sosial og privat tjenesteyting	120.055	5,9 %	142.401	6,8 %
Sum innskudd	2.032.015	100,00 %	2.087.685	100,00 %

	2015		2014	
Innskudd	Beløp	%	Beløp	%
Meldal kommune m/omland	1.547.622	76,2 %	1.427.210	68,4 %
Sør-Trøndelag fylke øvrig	306.308	15,1 %	290.273	13,9 %
Øvrige fylker	178.085	8,8 %	370.203	17,7 %
Sum innskudd	2.032.015	100,00 %	2.087.686	100,00 %



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

NOTE 19 – GJELD OPPTATT VED UTSTEDELSE AV OBLIGASJONER

Utestående pr 31.12.2015	Låneopptak	Forfall	Pålydende	Bokført verdi	Amortisering	Rentebetingelser
Lånetype/ISIN						
Obligasjonslån						
NO0010697469	02.12.2013	02.12.2016	50.000	49.992		Bullet 3m Nibor + 0,84 %
NO0010716681	25.08.2014	25.08.2017	50.000	49.974		Bullet 3m Nibor + 0,49 %
NO0010733660	26.03.2015	26.03.2018	50.000	49.973		Bullet 3m Nibor + 0,55 %
NO0010736374	15.05.2015	15.05.2018	50.000	49.969		Bullet 3m Nibor + 0,54 %
NO0010745169	09.09.2015	10.04.2017	100.000	99.754		Bullet 3m Nibor + 0,80 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			300.000	299.661		

Fondsobligasjon						
NO0010686223	27.08.2013	27.08.2099	50.000	49.849		Bullet 3m Nibor + 4,50 %
			call 16/7–2018			
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av fondsobligasjoner			50.000	49.849		

Utestående pr 31.12.2014	Låneopptak	Forfall	Pålydende	Bokført verdi	Amortisering	Rentebetingelser
Lånetype/ISIN						
Obligasjonslån						
NO0010699010	10.12.2013	10.06.2015	50.000	49.988		Bullet 3m Nibor + 0,50 %
NO0010697469	02.12.2013	02.12.2016	50.000	49.983		Bullet 3m Nibor + 0,84 %
NO0010716681	25.08.2014	25.08.2017	50.000	49.959		Bullet 3m Nibor + 0,49 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			150.000	149.930		

Fondsobligasjon						
NO0010686223	27.08.2013	27.08.2099	50.000	49.794		Bullet 3m Nibor + 4,50 %
			call 16/7–2018			
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av fondsobligasjoner			50.000	49.794		

NOTE 20 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2015	2014
Annen gjeld		
Bankremisser	225	559
Betalingsformidling	787	1.941
Betalbar skatt	5.940	6.992
Skyldig formuesskatt	545	869
Annen gjeld ellers	4.729	3.135
Sum annen gjeld	12.226	13.496



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

NOTE 21 – EGENKAPITAL

	Spb. fond	Gavefond	Egenkapital
Egenkapital 31.12.2014	309.951	3.945	313.896
Prinsippendring ved overgang til IAS 19	-17.917		
Endring utsatt skatt prinsippendring ved overgang til IAS 19	4.838		
Egenkapital 01.01.2015	296.872	3.945	300.817
Endring i ikke resultatførte estimatavvik pensjon	4.176	-	4.176
Endring utsatt skatt i ikke resultatførte estimatavvik pensjon	-1.128		-1.128
Utbetalte gaver		-24	-24
Årsoppgjørdisposisjoner	26.600	47	26.647
Egenkapital 31.12.2015	326.521	3.968	330.489

I tillegg er det i forbindelse med disponeringen avsatt kr 300.000 til gaver som er bokført som annen gjeld.

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

Egenkapitalen per 01.01.2015 tar hensyn til IAS 19 overgangen.

NOTE 22 – GARANTIANSVAR

	2015	2014
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	15.153	15.505
Kontraktsgarantier	9.345	6.859
Andre garantier	6.740	8.903
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	31.238	31.267
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	18.499	72.578
Sum garantiansvar	49.737	103.845

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 31.12.15 lån for kr 748 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. Bankens 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.



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

Saksgaranti:

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

Garantiavtalen mot EBK er endret i løpet av året. Bankens risiko for tap på lån formidlet til EBK er nå lavere, og garantiforpliktelsen derfor også lavere, sammenlignet med avtalen som gjaldt pr. 31.12.2014.

	2015	2014
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme	-	6.324
Saksgaranti	11.017	13.603
Tapsgaranti	7.482	52.651
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	18.499	72.578

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 %. EBK har ikke offentliggjort evt. emisjonsbeløp for 2016.

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. 31.12.2015 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 10 %.

Banken har kjøpt aksjer i EBK for 12,2 millioner kroner i 2015 for at EBK skal nå sitt kapitalmål.

	2015		2014	
Garantier fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Meldal kommune m/omland	40.287	81,0 %	99.628	95,9 %
Sør-Trøndelag fylke øvrig	7.401	14,9 %	2.042	2,0 %
Øvrige fylker	2.049	4,1 %	2.175	2,1 %
Sum innskudd	49.737	100,00 %	103.845	100,00 %



Meldal Sparebank – Årsrapport 2015

NOTE 23 – NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert			2015	2014
Resultat				
Resultat etter skatt i % av gj.sn.forvaltning			1,0 %	0,9 %
Kostnader i % av inntekter justert for VP			51,3 %	61,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd			-11,3 %	13,4 %
Egenkapitalavkastning*			8,3 %	7,4 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)			22,3 %	20,0 %
Innskuddsmargin hittil i år			-0,4 %	-0,7 %
Utlånsmargin hittil i år			2,9 %	2,1 %
Netto rentemargin hittil i år			2,1 %	2,1 %
Innskudd og Utlån				
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen			31,7 %	31,6 %
Andel lån overført til EBK – kun PM			31,1 %	29,4 %
Innskuddsdekning			83,7 %	94,2 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert				
			2015	2014
Soliditet				
Ren kjernekapitaldekning			18,77 %	17,61 %
Kjernekapitaldekning			20,43 %	19,50 %
Kapitaldekning			20,43 %	19,50 %
Leverage ratio			11,05 %	10,99 %
Likviditet				
Likviditetsindikator 1			110,0	113,7
Likviditetsindikator 2			110,0	115,8
LCR			104,0	82,0
NSFR			123,0	148,0



Deloitte AS
Postboks 5670 Sluppen
NO-7485 Trondheim
Norway

Besøksadresse:
Dyre Halses gate 1A

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

Til forstanderskapet i Meldal Sparebank

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Meldal Sparebank som viser et overskudd på kr 26.923.000,-. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2015, og resultatregnskap og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Revisors oppgaver og plikter

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

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

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

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Meldal Sparebank per 31. desember 2015 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.



Deloitte.

side 2

Revisors beretning til forstanderskapet i
Meldal Sparebank

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen og om redegjørelse om samfunnsansvar

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Trondheim, 23. februar 2016

Deloitte AS

Per Kr. Forseth
statsautorisert revisor



KONTROLLKOMITÈENS ÅRSMELDING

2015

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

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

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

Kontrollkomitèen har fått seg forelagt revisjonsberetningen for 2015. Med bakgrunn i de kontroller vi har foretatt, samt revisjonsberetningen, vil vi overfor forstanderskapet tilrå at det avlagte regnskap med resultat for regnskapsåret på kr 26.922.664,68 fastsettes som bankens regnskap for 2015.

Meldal, 23. februar 2016

Kristin Øverland
Kristin Øverland

Ola O. Rikstad
Ola O. Rikstad

Torbjørn Oksås
Torbjørn Oksås



Bankens tillitsvalgte og ansatte

FORSTANDERSKAPET 2015

Valgt av Meldal kommune:

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

Valgt av innskyterne:

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

KONTROLLKOMITE

Kristin Øverland, leder
Ola O. Rikstad
Torbjørn Oksås

BANKENS ANSATTE

Odd Ivar Bjørnli, adm banksjef

Anita Snuruås Haugen
Anne Rekev
Annette Bransvik Rønning
Arne Ingar Elven
Arnt Ree
Bente Hatvik Solem
Berit Ree
Eivind Andre Sundberg
Emilia Iwona Stanczyk
Ellen Storås
Eva Kjosen 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 Stene
Kari Sølberg
Lisbeth Gjønnnes
Liv Heidi Uvsløkk
Mads Erik Berg
Maja Kjerstad Bjørnaas
Morten Ljøkjel
Oddgeir Dragseth
Randi Fagerli Vold
Randi Syrstad Kvam
Solveig Aa
Stein Carlsen
Tore Gjerstad
Tove Rekev Stene

