



Årsrapport 2013



MELHUS BANKEN

MelhusBanken i 2013

2013 har vært et godt år for MelhusBanken. Banken bygger sin drift rundt god kundebehandling og god rådgiving. Hos oss er det enkelt for kundene å komme i kontakt med sin rådgiver, og rådgiveren har kompetanse og fullmakter til å hjelpe kundene frem til beste løsning for kunden. På den måten oppfyller vi vår visjon «Vi Oppfyller Drømmer» - det være seg drømmen om en hensiktsmessig bolig til en familie i etableringsfasen, eller sparedrømmen som legger til rette for en langsiktig økonomisk frihet.

I 2013 har banken hatt en betydelig vekst og vi har gjennom året fått 1.300 nye kunder. Dette har medført en vekst i utlån på hele 19%. Samtidig er det viktig, både for våre kunder og banken, at kundene har de løsningene de trenger for å sikre sine verdier gjennom forsikringer, sikre sin økonomiske frihet gjennom sparing, og ikke minst sikre familieøkonomien om uhell eller alvorlig sykdom skulle inntreffe. Økningen i kundemasse og utlån er derfor fulgt av en økning i bankens forsikrings- og spareportefølje.

Myndighetene innførte i løpet av året nye kapitalkrav til bankene. I praksis betyr disse at bankene må stille mer egenkapital bak sine utlån. Banknæringen har i tilpasset seg dette gjennom bl.a. å øke sine rentemarginer og redusere utlånsaktiviteten. MelhusBanken har fulgt markedets prising av lån. Samtidig har vi gjennomført en økning av antall egenkapitalbevis som har gitt banken 80 mill. kr. i ny egenkapital. Denne kapitalutvidelsen har vært avgjørende for bankens vekst.

Veksten innenfor de ulike produktområdene har vært gjennomført uten en tilsvarende økning i kostnader. Bankens ansatte fortjener en stor takk for innsatsen og resultatene i året som har gått. Sammen med nevnte marginøkningen som bransjen har gjennomført i 2013 gir veksten et overskudd på til sammen 49,9 mill. kr. etter skatt. Resultatet gir grunnlaget for et godt utbytte til våre gamle og nye eiere.

Andre halvår 2013 har vist usikkerhet i boligmarkedet og synkende boligpriser. Dette er noe vi følger tett. Gjennom god rådgiving sørger vi for at våre kunder og banken ikke kommer i en situasjon hvor kundene ikke har kontroll på gjelden. Dette vises også av bankens relativt lave tap og synkende nivå på misligholdte lån.

I en periode hvor bransjen opplever høy lønnsomhet gir kapitalutvidelsen oss grunnlag for at vi fremover kan ha en større vekst enn den generelle markedsveksten. Samtidig vil vi i en noe usikker tid tett følge opp kredittrisikoen. Sammen med solid drift og god kundebehandling legger dette et godt grunnlag for bankens virksomhet i tiden fremover.

Ragnar Torland

Banksjef

Innhold

Styrets årsberetning	4
1. Styring og ledelse	4
1.1. Bankens virksomhet og styrende organer.....	4
1.2. Selskapskapital og utbytte	7
1.3. Redegjørelse samfunnsansvar, arbeidsmiljø, likestilling og miljø	8
1.4. Risikostyring	9
1.5. EikaGruppen.....	10
1.6. Bankens sponsor og gavevirksomhet	10
2. Finansielle resultater	11
2.1. Makroøkonomiske forhold	11
2.2. Bankens årsregnskap	13
2.3. Årsresultat og disposisjoner	17
Resultatregnskap	18
Balanseregnskap	19
Endring i egenkapital	20
Kontantstrømanalyse	21
Noter	22
Kontrollkomiteens melding	59
Revisjonsberetning	60
Hovedtall i MelhusBanken	62
Forstanderskapet	63

MelhusBanken er en av Norges eldste sparebanker etablert i 1840. Banken har sitt hovedkontor i Melhus sentrum, og avdelingskontorer i Trondheim sentrum, Heimdal, Ler og Korsvegen. Banken har ca. 17.000 registrerte kunder og en forvaltningskapital inkl. plassering i Eika Boligkreditt på ca. 7,2 mrd. kroner ved årsskiftet.

MelhusBanken er en børsnotert bank med egen verdipapirkonsesjon. Gjennom Eika Gruppens selskaper og andre leverandører tilbyr banken et høykvalitets fullserviceprodukt innen bank- og forsikringstjenester til bedrifter, landbruk og privatpersoner. Banken er medeier i Heimdal Eiendomsmegling AS, en ledende aktør i Midt-Norge.

MelhusBanken setter kunden i sentrum. Vår visjon er **”Vi Oppfyller Drømmer”**. Dette gjør vi gjennom våre kjerneverdier **Dyktig, Imøtekommende og Nær**.

Nøkkeltall	2013	2012
Forvaltningskapital	5.987.228	5.284.266
Utlån inkl. EBK	6.458.884	5.436.808
Utlånsvekst inkl. EBK	18,8 %	8,5 %
Innskudd i % av utlån	72,20 %	78,32 %
Ren kjernekapitaldekning	13,83 %	12,84 %
Resultat før skatt	66.111	63.538
Rentenetto	1,80 %	1,62 %
Egenkapitalavkastning	11,86 %	14,90 %
K/I	50,24 %	52,30 %
Tapsprosent	0,12 %	0,05 %
Utbytte pr. bevis	8,50	11,50

I 2012 ble eierskapet i Eika Boligkreditt AS flyttet fra Eika Gruppen AS og direkte til bankene. Dette medførte et utbytte på 20,9 mill. kr. i form av aksjer i Eika Boligkreditt AS fra Eika Gruppen AS. Justert for denne transaksjonen ble årsresultatet i 2012 42,7 mill og tilsvarende K/I 61,8%.

STYRETS ÅRSBERETNING

1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse

Eierstyring og selskapsledelse i MelhusBanken omfatter de verdier, mål og prinsipper som banken styres og kontrolleres etter. MelhusBanken følger norsk anbefaling vedrørende temaet eierstyring og selskapsledelse utarbeidet av sentrale interesseorganisasjoner. Anbefalingen retter seg først og fremst mot aksjeselskaper notert på Oslo Børs.

Formålet med anbefalingen er at børsnoterte selskaper skal ha en modell for eierstyring og selskapsledelse som klargjør rolledeling mellom eiere, styret og daglig ledelse ut over det som følger av lovgivning.

Videre er formålet å styrke tilliten til selskapene og bidra til størst mulig verdiskapning over tid, til beste for eiere, ansatte og andre interessenter.

Anbefalingen anvendes for MelhusBanken som egenkapitalbevisbank så langt den passer for egenkapitalbevis. Det foreligger ingen vesentlige avvik mellom anbefalingen og hvordan den etterleveres i MelhusBanken.

1.1. Bankens virksomhet og styrende organer

Bankens virksomhet

MelhusBanken er en av Norges eldste sparebanker etablert i 1840. Banken har sitt hovedkontor i Melhus sentrum, og avdelingskontorer i Trondheim sentrum, Heimdal, Ler og Korsvegen. Banken har ca. 17.000 registrerte kunder og en forvaltningskapital inkl. plassering i Eika Boligkreditt på ca. 7,2 mrd. kroner ved årsskiftet.

MelhusBanken er en børsnotert bank med egen verdipapirkonsesjon. Gjennom Eika Gruppens selskaper og andre leverandører tilbyr banken et høykvalitets fullserviceprodukt innen bank- og forsikringstjenester til bedrifter, landbruk og privatpersoner. Banken er medeier i Heimdal Eiendomsmegling AS, en ledende aktør i Midt-Norge.

MelhusBanken setter kunden i sentrum. Vår visjon er ”*Vi Oppfyller Drømmer*”. Dette gjør vi gjennom våre kjerneverdier *Dyktig, Imøtekommende og Nær*.

Banken tilbyr et høykvalitets fullservice bankkonsept innenfor de kundesegmenter og det geografiske område som strategisk plan beskriver. Med høykvalitets fullservice konsept menes at banken er en totalleverandør av gode produkter og tjenester til personkundemarkedet, landbruksmarkedet og mindre/mellomstore bedrifter i Melhus og Trondheim Kommune med nærområder. Banken har en konservativ og forsiktig kredittpolitikk, og har definert største enkeltengasjement godt innenfor lovens krav til slike engasjement. Banken har definert krav til innskuddsdekning, kortsiktig versus langsiktig fremmedfinansiering, samt krav til kapitaldekning. Banken søker å redusere renterisiko i balansen ved bruk av sikringsforretninger, og har i instruks form definert øvre rammer for handel med verdipapirer. De interne instruksjoner ligger godt innenfor lovens rammekrav. Det er utarbeidet egne etiske retningslinjer for medarbeiderne i banken.

Forstanderskapet

Bankens øverste organ er forstanderskapet. Dette er sammensatt av fire grupperinger: egenkapitalbevisiere, innskytervalgte, offentlig oppnevnte og ansatte. Hver gruppering representeres med 8 representanter i forstanderskapet. Forstanderskapet velger styre, revisor og kontrollkomité. Forstanderskapets kontroll med virksomheten utøves av statsautorisert revisorselskap, samt kontrollkomiteen som i henhold til Sparebankloven har en jurist som leder. Styret er forstanderskapets organ for å lede og utøve den strategiske og operative driften av banken. Forstanderskapet godkjenner årsregnskap og beslutter honorarer. Forstanderskapet beslutter videre egenkapitalemisjoner, erverv av egne egenkapitalbevis, opptak av fondsobligasjonslån og ansvarlig lån.

Forstanderskapet beslutter også vedtektsendringer. Vedtektsendringer krever to uavhengige beslutningsmøter. Det avgis egen beretning fra revisor og egen melding fra kontrollkomiteen til forstanderskapet, i forbindelse med fremlegging og godkjenning av årsregnskapet.

Forstanderskapsmøter

Det avholdes normalt tre årlige forstanderskapsmøter, hvorav to er lovpålagte. Disse to er regnskapsmøte innen 5. mars hvor årsoppgjøret godkjennes og valgmøte innen utgangen av april hvor valg til styre og komiteer foretas. Alle forstanderskapsmøter ledes av forstanderskapets leder eller nestleder. Innkalling med sakliste skal sendes ut minimum tre uker før forstanderskapsmøtet og saksdokumenter skal i henhold til vedtektene sendes ut minimum 8 dager før møtet.

Valgkomiteer - egenkapitalbeveiseiermøte

Sparebankloven regulerer hvordan valgkomitéarbeidet skal foregå i en sparebank. Ansattes representanter og offentlig oppnevnte representanter til forstanderskapet har egne prosedyrer. Innskytervalgte velges i et eget valgmøte, etter innstilling fra en egen valgkomité.

Egenkapitalbeveiseierne velger 1/4 av forstanderskapets medlemmer, i alt 8 representanter. Hver representant velges for fire år. Disse valgene foregår i et eget egenkapitalbeveiseiermøte etter innstilling fra en egen valgkomité, valgt av egenkapitalbeveiseierne. Samtlige kjente egenkapitalbeveiseiere blir tilskrevet før dette møtet, og kan selv velge å møte eller ved fullmektig. Møtet blir også annonsert i utvalgte media.

Forstanderskapet har en egen valgkomité som foreslår medlemmer til styret og øvrige komiteer. Egenkapitalbeveiseierne har en representant i den valgkomiteen, som for øvrig består av en representant fra hver av de fire grupperinger i forstanderskapet. Denne valgkomiteen foreslår blant annet styrerepresentanter fra de ulike grupperingene.

Styret

Styret består av 7 representanter som velges av forstanderskapet. Alle styrerepresentanter velges for 2 år av gangen. Forstanderskapet velger styrets leder og styrets nestleder.

Styret leder bankens virksomhet i samsvar med lov, vedtekter og Forstanderskapets vedtak. Det er fastsatt en egen instruks for styrets arbeid. Gjennom bankens årlige planprosesser fastsetter styret mål og strategier for bankens drift. En del av dette er mål knyttet til egenkapitalbehov og kapitalplan. Styret fastsetter også bankens risikoprofil og systemer for risikohåndtering og god intern kontroll. Styret fører løpende kontroll med bankens drift og risikoposisjonering gjennom oppfølging av handlingsplaner, månedlig regnskapsrapportering og kvartalsvis rapporteringer av finansielle nøkkeltall, mot definerte grenseverdier. Gjennom utarbeidelse av instruks for risikoområder, bevilgningsfullmakter og årlig intern kontrollrapportering i henhold til egen forskrift for bankene, følger styret med bankens strategiske og operasjonelle risiko. Dette arbeidet overvåkes av revisor, som avgir en årlig erklæring vedrørende arbeidet med intern kontroll.

Styret fungerer som bankens revisjons- og risikoutvalg og har samlet den kompetanse som ut fra bankens organisasjon og virksomhet er nødvendig for å ivareta revisjons- og risikoutvalgets oppgaver.

Utvalgets oppgaver er;

- a.) Forberede styrets oppfølging av regnskapsrapporteringsprosessen.
- b.) Overvåke systemene for intern kontroll og risikostyring
- c.) Forberede styrets behandling av risikostyring, risikokontroll og risikorapportering
- d.) Forberede styrets behandling av bankens kapitalbehov, kapitalmål og kapitalplan
- e.) Ha løpende kontakt med bankens valgte revisor om revisjonen av årsregnskapet.
- f.) Vurdere og overvåke revisors uavhengighet, herunder særlig i hvilken grad andre tjenester enn revisjon som er levert av revisor eller revisjonsselskapet kan påvirke revisors uavhengighet.

Styret, sammensetning og uavhengighet

Banken er en fusjonsbank, bestående av tre banker fra tre tidligere kommuner. Uten at dette er nedfelt i vedtekter eller andre steder, har styret representanter fra alle de fire grupperingene i forstanderskapet, også

vektlagt geografisk spredning. Med denne sammensetning vil styret være naturlig uavhengig av de ulike grupperes særinteresser. I tillegg til gruppetilhørighet og geografisk bosted vektlegger valgkomiteen en styresammensetning med komplementær kompetanse. Alle styremedlemmer velges for 2 år av gangen. I henhold til Sparebankloven kan ingen tillitsvalgt inneha samme tillitsverv i mer enn 12 sammenhengende år, og ikke være tillitsvalgt mer enn 20 år til sammen. Styrets leder velges av forstanderskapet for ett år av gangen. Styret, foruten ansattevalgt representant, består i dag av tre næringslivsledere, en veterinær, en gårdbruker og en ligningsfunksjonær.

Styrets arbeid

Styret utarbeider, og følger en årsplan for sitt arbeid. Årsplanen tidfester sentrale områder som oppdatering av strategisk plan, rapporteringer, børsinformasjon, internkontroll med mer. Det utarbeides månedlige regnskaper for styret, samt kvartalsvise delårsregnskaper for presentasjon på Oslo Børs. Styret har i sitt arbeid fokus på at banken følger en strategisk plan, organiseres på en forsvarlig måte, samt bankens internkontroll, økonomiske stilling og formuesforvaltning. Det er utarbeidet en egen instruks for styrearbeid på samme måte som instruks for banksjef og bankens ledende ansatte.

Godtgjørelse til styret

Godtgjørelse til styret besluttes av forstanderskapet i regnskapsmøtet etter vurdering/forslag fra forstanderskapets valgkomité. Godtgjørelsen er todelt, med en fast del samt en del pr. møte. Godtgjørelsen fremgår av note 9 til årsregnskapet.

Bankens ledelse

Bankens ledergruppe består av 6 ledere, samt bankens controller.

Banksjef rapporterer til styret. Banksjef har det overordnede ansvar for ledergruppen og bankens daglige drift. Banksjef er utdannet statsautorisert revisor fra Norges Handelshøyskole og tilleggsutdannelse fra samme høyskole innenfor strategi og ledelse. Han har variert yrkesmessig bakgrunn med erfaring fra revisjon og rådgiving fra større internasjonalt revisjonsselskap og ledererfaring fra finansbransjen. Banksjef ble ansatt i 2013.

Assisterende banksjef rapporterer til banksjef, og er banksjefs stedfortreder. I tillegg til stedfortrederfunksjonen har ass. banksjef det faglige ansvar for IT, økonomi og eiendomsdrift. Ass. banksjef er utdannet bankøkonom, og har erfaringsbakgrunn fra de fleste områder innen bankdrift. Ansatt i banken siden 1979.

Administrasjonssjef rapporterer til banksjef, og fungerer som stedfortreder for ass. banksjef i hans fravær. Administrasjonssjef har ansvar for HR, depot, inkasso, verdigjenvinning og interne tjenester. Administrasjonssjef er advokat, med erfaringsbakgrunn fra spesielt selskaps- og skatterett. Ansatt i banken siden 2011.

Kreditsjef rapporterer til banksjef. Kreditsjef har ansvar for all kredittgivning og garantistillelser innenfor personmarked, bedriftsmarked og landbruk. Kreditsjef har bred bankkompetanse, så vel fra vår bank som annen bank. Kreditsjefen er utdannet ved Trondheim Økonomiske Høyskole, med senere etterutdannelse fra Bankakademiet. Han har hatt ulike posisjoner i Melhus Sparebank, senest som avdelingsleder ved bankens avdeling på Heimdal. Ansatt i banken siden 1985.

Salgssjef rapporterer til banksjef. Salgssjef har forsikringsfaglig erfaringsbakgrunn og utdannelse fra forsikring. Salgssjef har ansvaret for forsikring, betalingsformidling og dagligbank samt bankens totale salgsutvikling.

Leder for sparing og plassering, herunder verdipapirkonsesjonen, rapporterer til banksjef. Lederen har variert yrkesbakgrunn fra ulike type bedrifter med blant annet regnskap/økonomierfaring, samt daglig leder og økonomisk rådgiver i bankens tidligere datterselskap Finans Rådgiving AS fra 1991 til 2010. Lederen har formell bakgrunn som agronom/agrotekniker, samt en rekke kurs og studier fra EDB-skolen, BI og Høgskolen i Gjøvik. Lederen er autorisert finansiell rådgiver (AFR). Ansatt i banken siden 2010.

Controller rapporterer til banksjef. Controller har ansvaret for virksomhetsstyring og intern kontroll, regnskapsavleggelse herunder IFRS og andre større prosjekter i banken. Controller er utdannet statsautorisert revisor, med bakgrunn fra et større internasjonalt og landsdekkende revisjonsselskap. Ansatt i banken siden 2005.

Godtgjørelse til ledende ansatte

Godtgjørelse til ledende ansatte består av fast lønn, samt prestasjonslønn som er definert i bedriftsoverenskomst mellom bankens tillitsvalgte og banken. Prestasjonslønn gjelder samtlige ansatte. I tillegg til lønn har ledende ansatte en fri avis, fri telefon/bredbånd, samt forsikringsordninger på linje med øvrige ansatte. Lån til gunstige betingelser gis alle ansatte innenfor samme ramme. Det er ikke gitt opsjonsavtaler eller lignende til ledende ansatte. Banksjefens lønn og godtgjørelse fremkommer i note 9 til årsregnskapet. Endring i lønn og godtgjørelse til banksjef besluttet årlig i et styremøte.

Revisor

Revisor legger årlig frem en plan for revisjonsarbeidet. Revisor deltar i det styremøtet hvor styret behandler årsregnskapet og har et møte med styret uten administrasjonens deltakelse. Revisor deltar også i forstanderskapets møte hvor årsregnskapet fremlegges for endelig godkjenning.

Revisor gjennomgår den interne kontrollen og avlegger en årlig beretning om denne. Revisor fremlegger dokumentasjon på arbeid som er utført ut over ordinær revisjon. Revisors godtgjørelse fremlegges til godkjenning i forstanderskapets regnskapsmøte.

1.2. Selskapskapital og utbytte

Utbytte

Det er utarbeidet en klar og forutsigbar utbyttepolitikk som skal gi eierne en god direkteavkastning gjennom årlig utbytte. Det skal tilstrebes å utbetale årlig utbytte tilsvarende 50 – 100% av eierandelskapitalens matematiske andel av bankens overskudd. Dog er det Forstanderskapet som beslutter det årlige utbytte.

Egenkapitalemisjoner, utstedelse av fondsobligasjoner og opptak av ansvarlige lån besluttet av Forstanderskapet og skal i henhold til forskrift alltid forhåndsgodkjennes av Finanstilsynet. Det kan ikke avgis en generell styrefullmakt til slike kapitalutvidelser. Tilsvarende behandling kreves ved fullmakter til tilbakekjøp av egne egenkapitalbevis. Slike tilbakekjøp har ikke skjedd, bortsett fra tilbakekjøp av små poster i forbindelse med utdeling til de ansatte som bonus.

Bankens egenkapital

Det er styrets ansvar at banken til enhver tid har en egenkapital som er tilstrekkelig i forhold til bankens drift og i samsvar med de kapitalkrav som myndighetene setter. Grunnlaget for beregning av kapitalbehov er ihht. lov og forskrifter som Finanstilsynet har beskrevet i kapitaldekningsregelverket. I samsvar med regelverket gjennomfører banken systematisk vurdering av samlet kapitalbehov i forhold til risikoprofil og bankens strategi. Analysen og vurderingen av kapitalbehovet er fremtidsrettet, og tar hensyn til planer, vekst og tilgang til egenkapitalmarkedene. Det tas også høyde for konjunkturer og finansieringsbehov. Det foretas en årlig vurdering av risikonivå og beregning av kapitalbehovet hvor også Tilsynsmyndighetene skal kunne evaluere denne bedømmingen.

I løpet av 2013 fastsatte myndighetene nye kapitalkrav til bankene. Etter en vurdering av bankens kapital situasjon og strategi for banken ble det gjennomført en kapitalutvidelse på kr 80 mill. kr. høsten 2013. Se nærmere beskrivelse av bakgrunn og gjennomføring under finansielle resultater.

Likebehandling av egenkapitalbevisiere og transaksjoner med nærstående

Egenkapitalbevisene utstedt av banken har alle samme klasse. Hvert egenkapitalbevis gir en stemme i egenkapitalbevisiermøtene og gir samme rett til utbytte. Ved emisjoner gir samtlige egenkapitalbevis samme

relative tegningsrett til nye egenkapitalbevis. Dersom dette prinsipp skal kunne fravikes, skal dette begrunnes. Banken har etablert et innsideregister med forpliktende avtaler, slik at alle transaksjoner med egenkapitalbevis til eller fra innsidere meldes til Oslo Børs i henhold til børsreglementet.

Fri omsettelighet

Bankens egenkapitalbevis er fritt omsettelig og uten noen restriksjoner.

Informasjon og kommunikasjon

Banken legger ut finansiell kalender på Oslo Børs, slik at alle på samme grunnlag skal kunne orientere seg om bankens regnskapsfremleggelse, utbyttedatoer og lignende. Alle transaksjoner fra innsidere meldes umiddelbart til Oslo Børs i henhold til børsens regelverk. Det gis ingen regnskapskommentarer før regnskapene er kjent og offentliggjort for allmennheten. Bankens hjemmeside benyttes til informasjon. Her legges også delårs- og årsregnskap ut.

1.3. Redegjørelse samfunnsansvar, arbeidsmiljø, likestilling og miljø

Banken hadde ved slutten av året 64 ansatte. Antall årsverk i banken utgjorde 56, det samme som i fjor. I løpet av året er det ansatt 6 nye medarbeidere.

MelhusBanken er en kompetanseintensiv virksomhet. Det betyr at det er avgjørende for banken at våre kunder møter erfarne kunderådgivere med god innsikt i sine fagområder. Banken legger til rette for dette gjennom systematisk opplæring av ansatte. Kurs og skolevirksomhet gjennomføres som en del av en egen Eika skole. Her gis våre rådgivere nødvendig opplæring med tilhørende sertifisering innenfor de ulike fagområdene. Det pågår nå et omfattende sertifiseringsprogram for våre ansatte og nå er 61% av våre rådgivere enten sertifisert eller i ferd med å bli sertifisert innenfor sine fagområder. I tillegg til skolebasert opplæring gjennomføres det et eget internt oppfølgingsopplegg av alle nyansatte basert på kompetanse og erfaring.

Banken som arbeidsgiver og bankens ansatte er i all hovedsak organisert gjennom FinansNæringens Hovedorganisasjon og Finansforbundet. Her er det laget retningslinjer for samarbeidet mellom arbeidsgiver og arbeidstaker som banken følger. I tillegg legges det vekt på at ansatte skal få anledning til å påvirke og være med på å utforme sin arbeidshverdag til beste for banken og den enkelte. Kvaliteten på arbeidsmiljøet måles i egne klimaundersøkelser og ved behov iverksettes nødvendige tiltak. Det er et godt samarbeidsklima i banken.

Banken har valgt et verneombud som sammen med ledelsen ivaretar arbeidsmiljølovens regler om arbeidsmiljø og HMS. Verneombudet er gitt nødvendig opplæring. Det er så langt lagt mest vekt på at den enkelte skal ha en godt tilpasset arbeidsplass. Det ble i 2013 avholdt en fellessamling for ansatte med gjennomgang av bankens retningslinjer for sikkerhet i forhold til brann og ran. Banken har etablert et opplegg som motiverer og belønner ansatte for deltakelse i fysisk aktivitet og trening.

I 2012 anskaffet banken en hytte/fritidseiendom på Røros, som bankens ansatte og pensjonister kan benytte mot en avtalt leie. Sekundært kan også andre leietakere leie hytta etter en nærmere vurdering.

Det har i 2013 ikke forekommet skader eller ulykker i virksomheten. Sykefravær under 8 uker for 2013 ble på 1,5%, noe som er en nedgang fra 2012 hvor tilsvarende sykefravær var 2,3%. Av årets sykefravær representerer egenmeldt fravær 0,7%. Styret er godt fornøyd med det lave sykefraværet i banken. Langtidsfravær mellom 9 og 52 uker utgjorde i sum 2,3% og skyldes ikke yrkesrettede sykdommer.

Banken legger vekt på likeverd og rettferdighet. Som en naturlig følge av dette er alle bankens medarbeidere, uavhengig av kjønn, innplassert i et likeverdig lønns-/normeringssystem, som gir lik lønn for likt arbeid. I ledergruppen er det fire menn og to kvinner. Styret består av to kvinner og fem menn. Det er et klart uttrykt mål for norske sparebanker å følge opp myndighetenes krav om minst 40 % kvinnerepresentasjon i styret. Blant bankens medarbeidere er det flere kvinner enn menn. Banken bestreber seg gjennom nyrekruttering en balanse mellom kjønnene.

Finanstilsynet har gjennom hvitvaskingsloven og tilhørende rundskriv lagt til rette for bankenes arbeid for bekjempelse av hvitvasking og terrorfinansiering. Banken har etablert et sett av tilhørende rutiner som sikrer at banken ivaretar sitt ansvar innenfor dette området. Dette omfatter bl.a. en risikobasert kundekontroll og tilhørende oppfølging og rapportering av kunder og transaksjoner.

Måling og rapportering angående brudd på menneskerettigheter eller forurensning av ytre miljø er ikke relevant for bankens virksomhet. Det legges vekt på å anvende miljøriktige produkter der dette lar seg gjøre.

1.4. Risikostyring

Virksomheten i Melhus Sparebank skal holdes innenfor rammen av moderat risikoprofil. Kredittrisikoen styres gjennom forsiktig fullmaktsdelegering. Banken har en egen kreditthåndbok som beskriver rutiner, fullmakter og risikoavdekning. Kredittrutinene angir klare og konservative regler for vurdering av panterisiko og betalingsevne. Alle lån/kreditter som ligger utenfor spesifiserte grenser for fullmaktsdelegasjonene, skal behandles på et høyere fullmaktsnivå, av en egen kredittkomité eller styret, avhengig av lånet/kreditens størrelse. Banken har fastsatt grenseverdier for størrelse på enkeltengasjement og spesielt utsatte bransjer.

Utlånene risikoklassifiseres i fem risikogrupper. Engasjementene henføres til gruppe ut fra en vurdering av sikkerheter og betalingsevne. For uttømmende informasjon vises til note 3. Låneformål, sikkerheter og betalingsevne er bestemmende for bankens produktinndeling. Det er knyttet ulike priser til de forskjellige låneprodukter slik at produkter med lav risiko gir lavere pris. Hva angår volum og nedskrivninger på utlån vises bl.a. til note 11.

Banken søker å ha en lav renterisiko. Det aller meste av bankens utlån løper derfor med flytende rente som følger markedets renteutvikling. Tilsvarende har banken innskudd fra kunder og innlån fra markedet med flytende rente. I den grad banken har utlån og innlån med fast rente og en viss størrelse, søker man å redusere renterisikoen ved bruk av rentebytteavtaler.

Holdningen til investeringer i verdipapirer er forsiktig og banken skal ha lav risiko på området. Hovedvekten av bankens aksjeportefølje består av aksjer eid som grunnlag for bankes drift. Dette omfatter aksjer i Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Heimdal Eiendomsmegling AS. Øvrig aksje og aksjefondsportefølje hadde ved utgangen av 2013 en bokført verdi på 19,8 mill. kr.

Banken hadde ved utgangen av 2013 obligasjoner i norske banker, kommuner og fylkeskommuner samt annen næringsvirksomhet til en verdi av 286 mill. kr. Banken har også investert i pengemarkedsfond med en bokført verdi på 243 mill. kr. I tillegg har banken en kommitert trekkrett på 250 mill. kr. Styret anser at bankens beholdning av kontanter, andre likvide midler og kommiterte linjer er tilstrekkelig. Obligasjonsporteføljen er satt ut til aktiv forvaltning hos Eika Kapitalforvaltning AS under et stramt mandat med hensyn til kreditt- og renterisiko i porteføljen.

Bankens finansiering skjer hovedsakelig gjennom innskudd fra egne kunder, obligasjonslån med lengre horisont og ansvarlig kapital. Pr. 31.12.2013 utgjorde innskuddsmassen 3.771 mill. kr., (63%), mens egenkapital og fondsobligasjonslån utgjorde 622 mill. kr. (10%) Den øvrige finansiering fordelte seg med 1.355 mill. (23%) i sertifikat- og obligasjonslån, 173 mill. kr. (3%) i lån og innskudd fra kredittinstitusjoner og 67 mill. kr. (1 %) annen gjeld.

Obligasjonslånene og gjeld til kredittinstitusjoner har forfall jevnt fordelt over årene 2014 til 2018 (se note 24). Alle obligasjonslån forrentes etter 3 mndr. nibor rente (flytende rente), eller er swappet til 3. mndr nibor rente. Med disse obligasjonslånene og øvrige langsiktige lån, har banken en finansiell struktur som gir forutsigbarhet.

Fremmedfinansieringen i forhold til forvaltningskapitalen utgjorde ved årsskiftet 25,5% mot 22,8% på samme tidspunkt i 2012, og ligger således godt innenfor styrets fastsatte øvre grense for fremmedfinansieringen på 35%.

Banken har ved årsskiftet ubenyttede kommiterte trekkrettigheter på til sammen 250 mill. kr. og en likvid buffer på 555 mill. kr.

Bankens operasjonelle risiko overvåkes og styres gjennom en rekke systemer, rutiner og kontroller. Rapportering skjer årlig gjennom ledelsesrapportering til styret i henhold til internkontrollforskriften.

Styret har utarbeidet instruks vedrørende lederes ansvar for internkontroll. Det foretas årlige gjennomganger av risiko på de vesentligste områdene med rapportering til styret. Det foretas ledelsesrapportering på etterlevelse av internkontrollforskriften med oppsummering fra banksjef til styret årlig. Uavhengig bekreftelse foretas av ekstern revisor.

1.5. EikaGruppen

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

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

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

Lokalbankenes kunder er primært personkunder og små og mellomstore bedrifter. Eika Gruppen styrker lokalbankene ved å levere kostnadseffektive tjenester og konkurransedyktige produkter og tjenester som dekker lokalbankenes og disse kundenes behov. Eika Forsikring er Norges femte største forsikringselskap og leverer et bredt spekter skade- og personforsikringsprodukter som selges i lokalbanken. Eika Kredittbank leverer komplette debet- og kredittkortprodukter samt leasing og salgspantlån. Eika Kapitalforvaltning leverer fondsprodukter for personkunder og bankene.

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

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

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

1.6. Bankens sponsor og gavevirksomhet

Som en lokal sparebank har MelhusBanken en rolle ut over det å være banken i sitt nedslagsfelt. Banken er en viktig støttespiller for mange aktiviteter og bevilger hvert år et betydelig beløp av årets resultat til ulike formål i bankens nærrområde.

Lag, organisasjoner og enkeltpersoner driver viktig arbeid for barn, ungdom og eldre, og Banken gir økonomisk støtte til mange av disse. Støtten gis i form av gaver, prosjektmidler og priser. I tillegg er MelhusBanken hovedsponsor for de fleste idrettslagene i kommunen hvor betydelige beløp utbetales gjennom disse avtalene i forbindelse med utstyr / arrangement og drift.

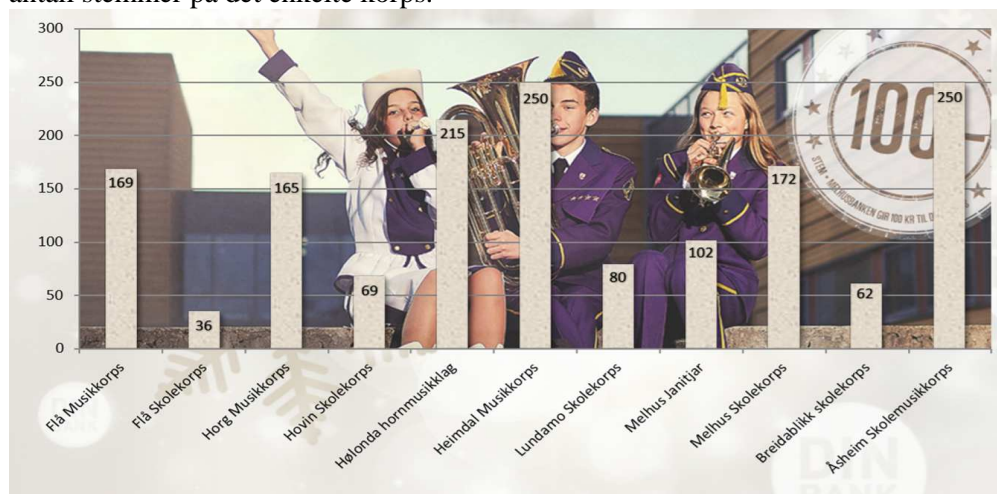
Ut over idretten støtter banken økonomisk annet frivillig arbeid, først og fremst knyttet opp mot omsorgsaktiviteter og kulturelle tilbud. Gjennom å støtte breddeidretten og frivillig kultur- og omsorgsarbeid møter våre pengebidrag en stor frivillig innsats som i sum skaper viktige resultater for de det gjelder.

Under er logoen til idrettslag hvor MelhusBanken er hovedsponsor for breddeidretten. Vi vil gi ros til alle som deltar i disse organisasjonene og vi ønsker lykke til i det videre arbeidet!



På samme måte som i 2012 har det også i 2013 vært gjennomført en «digital dugnad». Begrepet digital dugnad så lyset første gang høsten 2012. Da hadde MelhusBanken en ekstraordinær gaveutdeling til idrettslag med sponsoravtale med MelhusBanken. Denne ønsket vi å videreføre også i 2013. Vi har lenge sett, bl.a. i media, at korpsmiljøet i Norge sliter med rekruttering og midler. Den digitale dugnaden ble derfor gjennomført med aktiv og stor deltakelse fra Flå Musikkorps, Flå Skolekorps, Horg Musikkorps, Hovin Skolekorps, Hølonda hornmusikklag, Heimdal Musikkorps, Lundamo Skolekorps, Melhus Janitsjar, Melhus Skolekorps, Breidablikk skolekorps, Åsheim Skolemusikkorps

Hele dugnaden foregikk via en avstemning på bankens facebookside. Hver stemme ga kr 100,- til korpset det ble stemt på og den totale potten til fordeling var kr 200.000. Korpset viste stor aktivitet og kreativitet og ble gjennom dette tilført betydelige midler og vi som bank fikk blest om våre facebookside. Bilde under viser antall stemmer på det enkelte korpset.



2. Finansielle resultater

2.1. Makroøkonomiske forhold

Totalt sett var verdensøkonomien preget av en normal økonomisk vekst i 2013, med en BNP-vekst på 3,0 prosent. Det er imidlertid store regionale forskjeller.

I Eurosonen har den nedadgående trenden som har vært i Brutto Nasjonal Produkt (BNP) bremsset opp og fra andre kvartal 2013 har det vært en svak økning i BNP. Den totale arbeidsledigheten i regionen har nådd 12% av den totale arbeidsstyrken. Den Europeiske Sentralbanken kuttet sin utlånsrente til 0,25 prosent mot slutten av året og bidrar til en historisk lav rente.

USA på sin side har opplevd en positiv utvikling i 2013 med stigning i det private forbruket. BNP stiger og ligger nå 6% høyere enn det var før krisen begynte i 2008. Arbeidsledigheten er synkende fra en topp i 2009

på 10% til 6,7% ved årsskiftet. I 2013 er det likevel de fremvoksende økonomier, med Kina i spissen, som vokser sterkest og bidrar mest til veksten i verdensøkonomien. Kinas BNP veksten i 2013 ble på 7,7%. Samtidig er det usikkerhet rundt Kinas utvikling fremover.

For Europa sin del så er det forventet at dagens situasjon med en moderat økonomisk vekst, tilhørende høy arbeidsledighet, lav inflasjon og lave renter vil vedvare.

Norsk økonomi var i 2013 preget av moderate vekst i økonomien med et omslag i andre halvår 2013. Dette ble tydelig i boligmarkedet som året under ett endte med en prisvekst på 4,7% målt ved eiendomsmeglernes indeks, men hvor sterk prisveksten i årets første måneder slo om til en nedgang i boligprisene i andre halvår. Arbeidsmarkedene var noenlunde i balanse med en lønnsvekst på om lag 4 prosent for alle arbeidstakere sett under ett. Arbeidsledigheten økte gradvis gjennom året, men er fortsatt på et lavt nivå i europeisk sammenheng. Sparelysten, slik den måles i TNS Gallups trendindikator, har ikke vært høyere enn siden bankkrisen på begynnelsen av 1990 tallet og kan være en indikasjon på usikkerhet blant forbrukerne.

Fastlandsøkonomien vokste med 1,8% i 2013, litt over det halve av veksttakten i 2012. Kronekursen fulgte konjunktorene, og falt med omlag 10 prosent gjennom året, målt ved den importveide I-44-indeksen, som brukes til å si noe om hvordan valutakursendringer påvirker norske priser. Norsk næringsliv fikk dermed styrket sin kostnadsmessige konkurransevne gjennom året.

Den gradvise forverringen av økonomisk vekst hindret rentene i å stige. Man fikk en nedgang i 3 mnd NIBOR til 1,69 prosent ved årsskiftet, fra 1,82 prosent samme tid året før. I Pengepolitisk rapport i mars i fjor signaliserte sentralbanken at renten trolig ville bli hevet mot våren 2014. I rapporten i desember ble derimot antydnet at renten først vil bli hevet en gang på sommeren 2015. Senkingen av rentebanen ble av Norges Bank forklart med noe svakere vekstutsikter hos våre internasjonale handelspartnere, lavere vekst i Norge, noe økt arbeidsledighet, et raskere omslag i boligmarkedet enn ventet samt noe lavere inflasjon.

Det er stilt økte krav til bankens egenkapital og likviditet, noe som gjør at de fleste banker må styrke sin kapitalbase, bl.a. gjennom høyere rentemarginer. Samlet sett må de norske bankene bygge en betydelig egenkapital frem mot 2016 og vil i den perioden være avhengig av en begrenset utlånsvekst.

Oslo Børs endte opp nesten 24 prosent i fjor. Dette til tross for at antall konkurser i næringslivet steg gjennom 2013.

I tiden fremover er det for norsk økonomi ventet en moderat økonomisk vekst. Det er grunn til å anta at forbrukerne er mer forsiktig og oljesektorens positive ringvirkninger i fastlandsøkonomien vil reduseres noe. Samtidig er det tegn til økende eksport fra fastlandsøkonomien. Ved en evt ytterligere nedkjøling av norsk økonomi har myndighetene sentrale virkemidler som økte offentlige investeringer og reduserte renter som kan benyttes. Den moderate veksten vil fremover forventes å gi oss lav inflasjon og lave renter. Arbeidsledigheten vil stige noe uten at vi forventer å se tilsvarende tall som i våre naboland. Eiendomsmarkedene vil trolig forbli krevende, særlig for eiendommer med en beliggenhet eller standard som gjør de vanskeligere å omsette.

Næringslivet i Melhus er dominert av landbruk, handelsbedrifter, mindre og mellomstore bedrifter innen bygg og anlegg, samt transportbedrifter. Melhus kommune er en del av et felles arbeidsmarked i Trondheimsregionen, og ca. 60 % av kommunens yrkesaktive har sin arbeidsplass i Trondheim. Regionen preges av store offentlige arbeidsplasser.

Melhus kommune er med sine 16000 innbyggere den største landkommunen i Sør-Trøndelag, og en kommune i sterk vekst. Infrastrukturen er under utbygging, både i forhold til omlegging av E6 og bedre togtilbud gjennom en forventet påkobling av Melhus til Trønderbanen. Det siste vil gi et langt bedre togtilbud fra Melhus til Trondheim samt Værnes Lufthavn. Kommunens arealplan er i disse dager ute på høring med definerte områder for bolig og næringsformål. Til grunn for disse planene ligger forventninger om en betydelig befolkningsvekst i kommunen. Veksten i Melhus kommune påvirkes også av arealutfordringer i Trondheim kommune. I disse dager er Melhus kommune involvert i diskusjonene rundt plassering av fremtidig godsterminal for Midt-Norge og nytt senter for Hestesport i Midt-Norge. Fremover er det forventet at diskusjoner og avgjørelser om lokalisering av arealkrevende næringsliv vil komme hyppigere. Den underliggende befolkningsveksten i kommunen, utbygging av infrastruktur og tilrettelegging av arealer vil være med på å sikre en god og langsiktig utvikling i kommunen. Samtidig må denne utviklingen balanseres mot viktige jordvern hensyn. Det foreligger nå reguleringsplaner som tilsier en betydelig utvikling av boligområder i kommunen, hvor

hovedvekten kommer i nedre Melhus. En slik utbygging må gjennomføres på en god måte for å sikre at utbyggingen skjer i takt med etterspørselen etter boliger.

På kort sikt ser vi nå effekten av prisreduksjon på boliger gjennom en redusert omsetning av boliger og redusert byggeaktiviteter. Flere av de større entreprenørene signaliserer nå mulige permitteringer for tilpassing til et lavere aktivitetsnivå. Vi ser også at enkelte handelssenter opplever redusert omsetning, til dels ut fra mer forsiktede forbrukere, men også en økning i nettbasert handel. Utfordringen for deler av næringslivet kan derfor være krevende i en periode.

2.2. Bankens årsregnskap

Selskapsregnskapet er for 2013 avlagt iht. internasjonal standard for finansiell rapportering (IFRS).

Banken oppnådde et resultat etter skatt for 2013 på 49,9 mill. kr. og har en kapitaldekning pr. 31.12.2013 på 18,1 %. Grunnlaget for fortsatt drift er til stede, og dette legges til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet.

Resultatregnskapet

Driftsåret 2013 ble et godt år målt i absolutte tall med et resultat før skatt på 66,1 mill. kr., mot 63,5 mill. kr. for 2012. I fjor ble eierskapet i Eika Boligkreditt AS flyttet fra Eika Gruppen AS og direkte til bankene. Dette medførte et utbytte på 20,9 mill. kr. i form av aksjer i Eika Boligkreditt AS fra Eika Gruppen AS som må hensyntas ved sammenligning av bankens drift. Justert for denne transaksjonen ble resultatet før skatt 23,5 mill. kr. høyere enn for 2012. Bankens rentenetto økte med 17,4 mill. kr. Av dette skyldes økningen i utlånsvolum anslagsvis 7 mill. kr., mens resten har sin årsak i økt rentemargin. Netto inntekter fra banktjenester økte med 6,6 mill. kr. Resultatet av netto gevinster/tap fra finansielle instrumenter til virkelig verdi, ble på 17,2 mill. kr., mot 10,8 mill. kr. for 2012, eksklusive nevnte transaksjon fra Eika Gruppen AS. I sum fikk banken en samlet inntektsvekst i 2013 på 9 mill. kr. Det vil si en inntektsvekst på 30,0 mill. hvis man ser bort fra nevnte transaksjon fra Eika Gruppen AS.

Kostnadsveksten for året ble 1,7 mill. kr. I tillegg er tap eller nedskrivning på utlån 3,3 mill. kr. høyere enn fjoråret.

Veksten i forvaltningskapitalen for 2013 ble på 703 mill. kr. Brutto utlån i balansen er økt med 887 mill. kr. Inklusive økningen av utlån i Eika Boligkreditt AS økte utlånene med 1.022 mill. kr.

Inntekter

Årets rentenetto ble 101,5 mill. kr. (1,80 %) mot 84,2 mill. kr. (1,62 %) for 2012. Dersom renter fra plasseringer i pengemarkedsfond blir hensyntatt i rentenettoen, noe som gir et mer korrekt bilde, ville rentenettoen i 2013 vært 1,86 % mot 1,75 % i fjor. Økning i den relative rentenettoen er todelt. Hovedendringen skyldes at banknæringen skal tilpasse seg myndighetenes nye egenkapitalkrav og derigjennom øker utlånsrentene. I tillegg er situasjonen i Europa stabilisert seg noe og medført at spreadene på funding er gått noe ned. Dette gir en noe lavere innlånskost for bankens funding. Også innskuddsrentene har gått noe ned generelt i markedet. Dette til sammen har gitt en økning i den relative rentenettoen på 18 punkter.

Banken hadde også i 2013 fokus på boliglån gjennom samarbeidet med Heimdal Eiendomsmegling AS og Eika Boligkreditt AS. Dette samarbeidet innebærer at en del av lån inntil 60 % av boligens verdi finansieres over kredittforetakets balanse, med en løpende porteføljeprovisjon tilbake til banken. Dermed oppnår man gunstige vilkår til kunden, kombinert med at den samlede fundingkostnaden holdes lav. Provisjonsinntektene fra Eika Boligkreditt økte fra 5,8 mill. kr. i 2012 til 10,9 mill. kr. i 2013. I tillegg mottok banken 1,9 mill. kr. i utbytte fra boligkredittselskapet. Økning i provisjon/utbytte er av samme grunn som over. En viktig tilleggseffekt er at finansieringsbehovet reduseres for banken. Ved utgangen av året hadde vår bank formidlet en løpende portefølje på 1.219 mill. kr. til Eika Boligkreditt, en vekst på 135 mill. kr. i 2013. Lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS utgjør 26,7 % av bankens samlede utlån til privatmarkedet.

Årets netto inntekter fra banktjenester ble 25,0 mill. kr, en økning fra fjoråret med 6,6 mill. kr., hovedsakelig fra Eika Boligkreditt. Markedet for spare- og plasseringsprodukter har vokst i 2013, med veldig god avkastning for våre kunder. Formidlet verdipapirportefølje har passert 200 mill. kr. og med størst økning innenfor rente og obligasjonsfond. Dette er med på å gi banken stabile inntekter over tid. Øning i provisjonsinntektene utgjør 0,4 mill. kr. for 2013. Inntekter fra betalingsformidling er økt med 0,4 mill. kr. i 2013, hovedsakelig som følge av økt volum. Skadeforsikringsporteføljen har også i 2013 økt betydelig og passerte i slutten av året 50 mill. kr. Personforsikringsporteføljen har passert 5 mill. i 2013. Provisjonsinntektene fra forsikring økte fra 4,8 mill. kr. i 2012 til 6,4 mill. kr. i 2013.

Netto gevinster fra verdipapirer er 14,5 mill. kr. lavere i 2013 enn i fjor. Årets gevinster består i hovedsak fra utbytte fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS, samt gevinst ved realisasjon av aksjeporteføljen. I 2012 fikk banken utdelt utbytte fra Eika Gruppen AS i form av aksjer i Eika Boligkreditt AS som medførte en bokført inntekt på 20,9 mill. kr.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader økte med 1,7 mill. i 2013, noe som ga en kostnadsvekst på 2,4% målt mot fjoråret. Dette viser at kostnadsbasen ikke er økt selv med betydelig økt aktivitet i banken. Mye av økningen i lønnskostnadene skyldes lønnsoppgjøret i 2012 som ga full effekt i 2013. Kostnader til markedsføring redusert noe i 2013, mens felleskostnader/utviklingskostnader i Eika er økt en del.

De relative kostnadene ble i 2013 redusert fra 1,37% til 1,29% målt i forhold til forvaltningskapitalen, og kostnader målt i forhold til inntekter er nede på 50,2%.

Tapssituasjonen

Generelt har tapene de senere årene vært svært lave. Dette har sammenheng med en forsiktig kredittpolitikk, kombinert med et godt eiendomsmarked i vår region og et næringsliv som har klart seg godt. Årets netto tap ble 5,4 mill. kr., en økning i forhold til 2012 på 3,3 mill. kr. Økningen i tap skyldes merkostnader i forbindelse med opparbeidelse av et tomteområde. Tomteområdet er fra et engasjement hvor banken har tiltrådt pantet og bokført som overtatt eiendel.

Til tross for erfaringsvis lave tap er gruppenedskrivninger fortsatt 7,8 mill. kr. i 2013.

Ved lånevurderingen legges det fortsatt til grunn at kunden skal ha en betjeningsevne som tåler en renteoppgang på 5 %, samt en egenkapitalandel på 15%. Ved vurderingen legges det avgjørende vekt på kundens betjeningsevne over tid. Utdannelse, arbeidserfaring, framtidsutsikter, stabilitet, arbeidsgivers soliditet og bransjeutvikling er faktorer som tillegges stor vekt, i tillegg til betalingshistorikk og pantobjektets verdi og beliggenhet. Alle kredittsaker som ikke tilfredsstillende bevilgningsreglementets kritiske verdier, men hvor det likevel vurderes forsvarlig å kunne yte kreditt, behandles på et høyere fullmaktsnivå i banken. Alle nye næringslivsengasjement behandles kredittkomiteén.

Balanseutvikling og likviditet

Bankens netto utlån over egen balanse økte med 887 mill. kr. (20,4%). Vår netto portefølje formidlet gjennom Eika Boligkreditt økte med 135 mill.kr. Dermed ble bankens totale utlånsvekst 1.022 mill. kr. (18,8%). Av dette er 339 mill. kr. økning i utlån til bedriftsmarkedet. Isolert er utlån til bedriftsmarkedet økt med 21,8% i 2013 og utlån til personmarkedet er økt med 17,6% inkl. utlån i Eika Boligkreditt AS.

Innskuddene fra kunder økte i samme periode med 378 mill. kr., noe som medførte at bankens innskuddsdekning ble redusert fra 78,3% ved utgangen av 2012 til 72,2% ved utgangen av 2013. Bankens mål er å øke innskuddsdekningen noe i løpet av 2014.

Bankens likviditet har gjennom hele 2013 vært tilfredsstillende. Gjennom bruk av markedspapirer (sertifikater og obligasjoner) har banken gjennom hele 2013 hatt en god likviditet. Bankens likvid buffer på 805 mill. kroner, inklusive en kommitert trekkrett på 250 mill. kr.

Langsiktig gjeld i forhold til total fremmedfinansiering utgjør ved årsskiftet 77,3%, noe over målsatt andel på 75%.

Banken har bibeholdt sitt egenpålagte krav til likvid reserve gjennom å eie en betydelig portefølje av likvide obligasjoner. For å få en profesjonell og forsiktig forvaltning av disse verdiene, er obligasjonene satt ut for forvaltning under et sterkt regulert mandat til Eika Kapitalforvaltning AS.

Kapitaldekning

Myndighetene har fastsatt et minimumskrav til bankens egenkapital. Disse kravene ble betydelig økt i 2013. For banker av MelhusBanken sin størrelse vil egenkapitalkravene økes ytterligere i 2015, men det vil ikke bli noen videre opptrapping frem mot 2016 som de største bankene opplever. Bankens styre har på basis av bankens risikoprofil, fremtidige strategi og myndighetens krav fastsatt mål for kapitaldekningen med utgangspunkt i de krav som vil gjelde i 2015. Sammen med bankens kapitaldekning pr 31.12.2013 fremgår disse tallene av tabellen under:

	Myndighetskrav pr 30.06.2015*	Bankens interne krav	Bankens kapitaldekning i 2013 regnskapet
Ren kjernekapital (eierbeviskapital og tilbakeholdt overskudd)	11%	13,5%	13,8%
Kjernekapital (Ren kjernekapital med tillegg av fondsobligasjoner)	12,5%	15%	17,8%
Ansvarlig kapital (Kjernekapital med tillegg av ansvarlig kapital)	14,5%	17%	18,1%

* Inkludert i myndighetskravene er en motsyklisk kapitalbuffer på 1%. Denne kapitalbufferen kan økes til maksimalt 2,5% med et halvt års varslingsfrist til bankene. Styret anser det som viktig å hensynta en slik mulig økning i sin langsiktige kapitalplanlegging.

MelhusBanken ligger i en region hvor det er vekst i befolkningsgrunnlag og generell aktivitet. Styret ser det som viktig at banken kan være aktiv å betjene dagens kunder på en god måte samtidig som banken skal ha kapasitet til å etablere nye gode kundeforhold innenfor bankens kredittpolicy. For å sikre en tilstrekkelig margin til kapitalkravene og muliggjøre en vekst fremover har banken i høst gjennomført en utvidelse av egenkapitalbeviskapitalen på til sammen kr 80 mill. Banken har nå en ønsket størrelse på kapitaldekningen til både å sikre dagens kapitalkrav og til å delta i en forsvarlig vekst fremover. Banken har nå et kapitalgrunnlag som gir muligheten for en vekst utover den generelle markedsvæksten.

Hvis kapitaldekningen faller under bankens interne krav vil tiltak vurderes fortløpende. Det skal da søkes å begrense vekst i kapitalkrevende utlån. I en slik situasjon kan banken i tillegg vurdere muligheten for å øke egenkapitalen, evt. på annen måte sikre at kapitalkravet sikres fremover i tid.

Egenkapitalbevistes stilling

MelhusBanken gjennomførte en kapitalutvidelse på til sammen 80 mill. kr. med registrering i Foretaksregisteret den 27. desember. Kapitalutvidelsen ble gjennomført som tre separate emisjoner:

- Fortrinnsrettsemisjon forbeholdt dagens største eiere og utvalgte nye investorer hvor minstetegningen var 1 mill kr
- En oppfølgende emisjon forbeholdt øvrige eiere i banken (reparasjonsemisjon)
- En ansatte-emisjon forbeholdt bankens styre og ansatte

Alle emisjoner ble fulltegnet til samme kurs, kr 110. Kursen på kr 110 gjenspeiler et Pris/Bok forhåndstall på 0,92 og ansees som en god emisjonskurs. Gjennom emisjonen oppnådde banken en dobling av sin kapital knyttet til egenkapitalbevis. Banken har nå et kapitalgrunnlag som gir muligheten for en vekst utover den generelle markedsvæksten. Gjennom emisjonen fikk banken også inn nye eiere, noe som ansees som positivt for å øke egenkapitalbevisets omsettelighet. Samtidig ble deler av emisjonen forbeholdt dagens eiere slik at de av våre eiere som ønsket å delta i emisjonen i stor grad fikk opprettholdt sin eierandel.

I løpet av 2013 er det omsatt 98.000 egenkapitalbevis mot 75.000 bevis i 2012. Omsetningen av egenkapitalbevis var stabil frem til oktober 2013. Etter børsmelding om at styret vurderte en emisjon steg omsetningen kraftig. I årets 9 første måneder ble det omsatt 40.000 bevis, mens det tilsvarende tallet for de

siste 3 månedene var 58.000 bevis. Dette omsetningsnivået har fortsatt inn i 2014. Banken har en avtale om likviditetsgaranti med Norne Securities AS.

Børskursen på bankens egenkapitalbevis var ved årsskiftet kr 120,- mot kr 138,- året før. Høyeste kurs var kr 154 og laveste kurs var kr. 113,- Kursutviklingen i 2013 har vært preget av den gjennomførte emisjonen og at emisjoner gjerne medfører kortsiktige fall i børskursen. Norne Securities har i sin analyse av Melhus Sparebank økt sitt kursmål for banken fra kr 145,- til kr 150,- med en tilhørende kjøpsanbefaling.

Markedsverdien av bankens egenkapitalbevis var ved utgangen av 2013 på kr 183 mill. Styrets forslag til utbytte for 2013 er i samsvar med bankens utbyttepolitikk, som beskrevet under pkt. 1.2 ”Selskapskapital og utbytte” i denne beretning.

Erklæring fra styret og daglig leder

Vi erklærer etter beste overbevisning at årsregnskapet for 2013 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettvise bilde av Melhus Sparebanks eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at årsberetningen gir en rettvise oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor neste regnskapsperiode, samt av vesentlige transaksjoner av nærstående.

Utsikter

En vurdering av fremtidig utvikling er nødvendigvis beheftet med usikkerhet. Den generelle økonomiske utviklingen gjør at det er en viss usikkerhet knyttet til utviklingen i sentrale størrelser for banken som f.eks. arbeidsledighet og boligpriser. Det avtegnes likevel et positivt bilde for bankens virksomhet i fremover. Bankens rentemargin har vært stigende i 2013. Dagens situasjon hvor banknæringen må øke sin egenkapitaldekning for å tilfredsstille myndighetenes kapitalkrav forventes å fortsette. Vi vurderer at dette i en periode fremover også vil medføre gode rentemarginer for banken.

MelhusBanken har gjennom kapitalutvidelsen i 2013 tilfredsstillende kjernekapital i forhold til de nye kapitaldekningsreglene. Det er en langsiktig befolkningsvekst i bankens markedsområde og banken opplever etterspørsel etter bankens tjenester fra gode kunder. Dette gjør at vi for tiden fremover forventer en vekst som ligger høyere enn den generelle markedsveksten, selv om veksten antas å bli lavere enn i 2013. Vi forventer at veksten i stor grad er håndterbar innenfor dagens kostnadsbase og forventer en moderat stigning i bankens kostnader. Samtidig kan usikkerheten for deler av Norsk økonomi medføre noe høyere tap fremover.



2.3. Årsresultat og disposisjoner

Årets resultat etter skatt på kr. 49 879 000 foreslås disponert som følger:

Utbytte på egenkapitalbevis	kr. 12 982 000
Overført til utjevningsfondet	kr. 705 000
Avsetning til gaver	kr. 850 000
Overført til grunnfond	<u>kr. 35 342 000</u>
Sum disponert	<u>kr. 49 879 000</u>

I sparebanker kan det kun utdeles utbytte på grunnlag av årsresultat og fra utjevningsfondet.

Melhus 31. desember 2013/13. februar 2014

Styret for Melhus Sparebank



Bjørne Berg
Leder



Esten Bollingmo
Ansattvalgt



Bernt Gagnås
Nestleder



Ragnar Torland
Banksjef



Roar Øverbø

Jo Temre



Marianne Bringedal



Inger Tangvik

RESULTATREGNSKAP

Alle beløp i NOK 1000

	Note	2013	2012
Renteinntekter og lignende inntekter	5, 15	242.867	222.731
Rentekostnader og lignende kostnader	5, 33	141.322	138.572
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		101.545	84.159
Provisjons inntekter og inntekter av banktjenester	6	30.887	23.253
Provisjons kostnader og kostn. ved banktjenester		5.895	4.814
Netto gevinster/(tap) finansielle instrumenter til virkelig verdi	7, 22	17.206	31.665
Andre driftsinntekter	8	1.258	1.703
Netto andre driftsinntekter		43.456	51.807
Sum netto driftsinntekter		145.001	135.966
Lønn og generelle adm. kostnader	9	57.757	55.817
Av- og nedskrivninger	20, 21	2.990	4.622
Andre driftskostnader	10	12.103	10.670
Sum driftskostnader før tap på utlån		72.850	71.109
Driftsresultat før nedskrivninger og tap på utlån		72.151	64.857
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	11	5.420	2.139
Driftsresultat		66.731	62.718
Andel av resultat tilknyttet selskap	18	-620	820
Resultat før skatt		66.111	63.538
Skatt på resultat	12	16.232	11.291
Resultat etter skatt		49.879	52.247
Utvidet resultat			
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultat</i>			
Rekalkulering pensjonsforpliktelse		-2.019	-717
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultat</i>			
Verdiregulering finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	12, 16	14.971	-13.476
Utvidet resultat etter skatt		12.952	-14.193
Årets totalresultat		62.831	38.054
<i>Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis</i>	13	15,90	18,64
<i>Utvannet resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis</i>	13	15,80	18,51

BALANSE

Alle beløp i NOK 1000

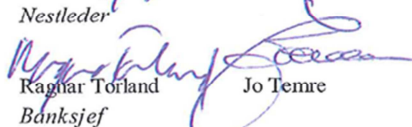
EIENDELER	Note	31.12.13	31.12.12
Konter og fordringer på sentralbanker	14	13.039	60.810
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	14	14.864	111.061
Netto utlån til og fordringer på kunder	11, 15	5.223.087	4.332.500
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over resultat	16	11.099	27.458
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	16a, 22	138.621	186.316
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg	17, 22	286.452	318.227
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg	16d, 22	104.342	104.557
Overtatte eiendeler	2	17.036	2.754
Finansielle derivater	22	7.592	1.450
Andre eiendeler	23	6.324	4.756
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	16, 22	116.002	87.746
Investeringer i tilknyttede selskaper	18	9.001	9.621
Investeringer i konsernselskaper	18	2.000	2.000
Utsatt skattefordel	12	6.406	6.872
Immaterielle eiendeler	20	2.560	3.279
Varige driftsmidler	21	28.803	29.593
SUM EIENDELER		5.987.228	5.289.000
GJELD OG EGENKAPITAL		31.12.13	31.12.12
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	27	11.934	13.193
Betalbar skatt	12	15.058	12.993
Annen gjeld	28	9.829	10.668
Innskudd fra og gjeld til kunder	15	3.771.208	3.393.333
Gjeld til kredittinstitusjoner	24, 25	172.617	309.558
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	24, 25	1.355.016	1.031.833
Finansielle derivater	22	5.376	786
Pensjonsforpliktelser	30	24.587	23.749
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	24, 25, 26	130.241	129.943
SUM GJELD		5.495.866	4.926.056
Eierandelskapital	29, 31	152.708	79.992
Overkursfond	29	14.008	9.068
Annen egenkapital	29	324.646	273.884
SUM EGENKAPITAL		491.362	362.944
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5.987.228	5.289.000
POSTER UTENOM BALANSEN			
Garantiansvar	32	256.383	267.942
Pantstillelser	32	185.602	209.141

Melhus, 13. februar 2014


Bjørne Berg
Leder


Esten Bollingmo
Ansattvalgt


Bernt Gagnås
Nestleder


Ragnar Torland
Banksjef


Marianne Bringedal


Inger Tangvik



ENDRING I EGENKAPITAL

Alle beløp i NOK 1.000

Endring egenkapital 2013	Eierandels kapital	Overkurs-fond	Grunn-fond*	Gaver	Utjevnings-fond/utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2012	79.992	9.068	257.007	850	13.298	2.728	362.944
Årets resultat			35.342	850	13.687		49.879
Utvidet resultatregnskap							
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg						10.933	10.933
Årets totalresultat	0	0	35.342	850	13.687	10.933	60.812
Transaksjoner med egenkapitalbeviserne							
Emisjon	72.727	4.940					77.667
Egne egenkapitalbevis	-11						-11
Utbytte/gaver				-850	-9.200		-10.050
Egenkapital pr. 31.12.2013	152.708	14.008	292.349	850	17.785	13.661	491.362

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 20.179. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.904. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 155.

Endring egenkapital 2012	Eierandels kapital	Overkurs-fond	Grunn-fond*	Gaver	Utjevnings-fond/utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Total egenkapital
Egenkapital 31.12.2011	79.984	9.068	230.757	2.050	10.324	16.204	348.388
Prinsippendring IAS 19 Pensjonsforpliktelser			-8.408		-3.048		-11.456
Årets resultat			36.488	850	14.909		52.247
Fordelt merverdi virkelig verdi eiendom*			-1.304		1.304		0
Utvidet resultatregnskap							
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg			-526		-191	-13.476	-14.193
Årets totalresultat	0	0	34.658	850	16.022	-13.476	38.054
Transaksjoner med egenkapitalbeviserne							
Egne egenkapitalbevis	8						8
Utbytte/gaver				-2.050	-10.000		-12.050
Egenkapital pr. 31.12.2012	79.992	9.068	257.007	850	13.298	2.728	362.944

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 7.791. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.940. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 29. Ved overgang til IFRS ble eiendommen bokført til virkelig verdi. FUG knyttet til eiendommen ligger i sin helhet under grunnfond, med en merverdi på 4.880, fratrukket 1.366 i utsatt skatt. Merverdien er nå fordelt mellom grunnfond og utjevningsfond, men kan ikke utdeles i utbytte.



KONTANTSTRØMANALYSE 2013

Alle beløp i NOK 1.000

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	31.12.13	31.12.12
Utlån og innlånsvirksomhet			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		261.637	227.297
Renteutbetalinger til kunder		-95.596	-91.035
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige investeringer i aksjer		64.054	-21.615
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		731	2.326
Innbetalinger av utbytte	7	5.026	24.812
Renteinnbetalinger på verdipapirer	5	13.629	21.378
Utbetaling til drift		-88.381	-62.216
Skatter		-14.167	-10.540
Andre innbetalinger fra driften	8	1.258	1.703
Utbetalt gaver av overskudd	13	-850	-2.050
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		147.341	90.060
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Kjøp av varige driftsmidler	20, 21	-1.480	-5.106
Salg av varige driftsmidler		0	0
Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		-16.219	-21.622
Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		252	0
Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		220.994	294.972
Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-188.009	-146.434
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		15.538	121.810
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		-890.057	-215.100
Netto innbetalinger av innskudd		377.875	152.869
Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	25	285.000	60.000
Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner		-325.744	-173.484
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital	25	600.000	400.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-276.519	-385.705
Utbetaling av utbytte	13	-9.200	-10.000
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-49.672	-48.730
Innbetaling egenkapital/emisjon		77.667	
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		-210.650	-220.150
Netto kontantstrøm for perioden		-47.771	-8.280
Beh. av kontanter og fordringer på sentralbanken ved perioden begynnelse		60.810	69.091
Beh. av kontanter og fordringer på sentralbanken ved periodens slutt		13.039	60.810

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metoden.

NOTER

Alle beløp i 1.000 kroner hvis ikke annet er presisert.

1. Generell informasjon

Melhus Sparebank er hjemmehørende i Norge, og er lokalisert i Melhus og Trondheim kommune. Selskapets virksomhet er bank- og finansielle tjenester. Melhus Sparebank er notert på Oslo Børs (ticker MELG). Regnskapet er vedtatt i selskapets styre 13. februar 2014.

Melhus Sparebank har datterselskapet Melhus Sparebank Eiendom AS. Selskapet har som formål å foreta kjøp og salg av eiendom, utleie samt utvikling av eiendomsprosjekter. Datterselskapets eiendeler består av en tomt, samt en festet eiendom som leies ut. Aktiviteten i selskapet er liten. Størrelsen på datterselskapet er ubetydelig og det er valgt å ikke utarbeide konsernregnskap.

Melhus Sparebank sin egenkapital består av eierandelskapital, overkursfond, grunnfond, utjevningsfond og annen egenkapital som ikke er resultatført. Annen egenkapital ikke resultatført består av urealiserte gevinster og tap knyttet til finansielle instrumenter der verdiendringer føres i utvidet resultat. Gaver (gavefond) hører til under grunnfond og består av forslag til gaveutdeling. Fond for urealiserte gevinster (FUG) er kun positive verdiendringer/gevinster på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg, som også inkluderer merverdi i forretningseiendommen. FUG er inkludert både i grunnfond, utjevningsfond og annen ikke resultatført egenkapital. Fondet holdes utenfor ved beregning av utdeling av årlig utbytte og beregning av egenkapitalbevisbrøken. Utstedelse av egenkapitalbevis besluttet av øverste myndighet i institusjonen (forstanderskapet) med flertall som for vedtektsendring, jfr. forskrift om egenkapitalbevis i sparebanker. Overkursfondet kan bare brukes til dekning av utgifter ved forhøyelse av eierandelskapitalen; dekning av tap som ikke kan dekkes på annen måte; fondsemisjon, hvis ikke institusjonen har udekket underskudd. Grunnfond er bygd opp gjennom overskudd siden 1840. Fondet kan benyttes til dekning av underskudd. Utjevningsfond består av ikke utbetalt utbytte til egenkapitalbeviserne, samt forslag til utbytte for inneværende år. Fondet skal benyttes til utjevning av avkastning til egenkapitalbeviserne.

2. Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsipper

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av regnskapet. Disse prinsippene er benyttet på samme måte i alle presenterte perioder, dersom ikke annet fremgår av beskrivelsen.

2.1 Rammeverk for regnskapsavleggelsen

Regnskapet er avlagt i samsvar med EU-godkjente IFRS'er og tilhørende fortolkninger, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven, børsforskrift og børsregler, og som skal anvendes pr. 31.12.2013.

Regnskapet er utarbeidet basert på historisk kost prinsippet med følgende modifikasjoner: finansielle eiendeler tilgjengelig for salg og finansielle eiendeler og forpliktelser (herunder finansielle derivater) vurdert til virkelig verdi over resultatet.

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i høy grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger eller høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i note 4.

Regnskapet er avlagt under forutsetningen om fortsatt drift.

2.1.1 Endringer i regnskapsprinsipper og opplysninger

(a) Nye og endrede standarder tatt i bruk av banken.

Fra 1. januar 2013 er følgende standarder tatt i bruk som påvirker regnskapet i større grad:

Endringer i IAS 1 Presentasjon av finansregnskapet angående utvidet resultat. Endringen innebærer at poster i utvidet resultat skal grupperes etter hvorvidt de senere kan omklassifiseres til det tradisjonelle resultatet.

IAS 19 Ansatteytelser ble endret i juni 2011. Endringene medfører at alle estimatavvik føres i utvidet resultat ettersom disse oppstår (ingen korridor), umiddelbar resultatføring av alle kostnader ved tidligere perioders opptjening ved endring i ordningen, og et skifte fra rentekostnad på forpliktelsen og forventet avkastning på pensjonsmidlene til et netto rentebeløp der diskonteringsrenten benyttes på netto pensjonsforpliktelse (-eiendel). Se note 30 for spesifisering av virkningen på regnskapet.

Endring i IFRS 7 Finansielle instrumenter – opplysninger angående nettopresentasjon av eiendeler og gjeld. Endringer krever ny noteinformasjon for å muliggjøre sammenligning mellom IFRS-rapporterende foretak og foretak som rapporterer i henhold til US GAAP.

IFRS 12 Noteopplysninger om investeringer i andre enheter inneholder alle noteopplysninger for eierinteresser i andre enheter inkludert tilknyttede selskap og andre selskaper som ikke konsolideres.

IFRS 13 Måling av virkelig verdi har som mål å styrke konsistensen og redusere kompleksiteten ved å gi en klar definisjon av virkelig verdi, og er en felles kilde for kravene til måling av virkelig verdi og noteopplysninger til bruk for alle standarder der virkelig verdi er anvendt. Standarden øker ikke bruken av virkelig verdi, men gir veiledning i hvordan den skal fastsettes når virkelig verdi kreves eller tillates av andre standarder.

(b) Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor selskapet ikke har valgt tidlig anvendelse

Banken har ikke valgt tidlig anvendelse av noen nye eller endrede IFRS-er eller IFRIC-fortolkninger.

IFRS 9 Finansielle instrumenter omhandler klassifisering, måling og innregning av finansielle eiendeler og forpliktelser. IFRS 9 ble utgitt i november 2009 og oktober 2010. Den erstatter deler av IAS 39 som omhandler tilsvarende problemstillinger. Etter IFRS9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i to kategorier: de som skal måles til virkelig verdi og de som skal måles til amortisert kost. Målekategori bestemmes ved første gangs regnskapsføring av eiendelen. Klassifiseringen avhenger av enhetens forretningsmodell for styring av sine finansielle instrumenter og karakteristikken av kontantstrømmene til det enkelte instrumentet. Banken har fortsatt ikke fullt ut vurdert virkningen av IFRS 9. Banken vil også vurdere virkningen av de resterende deler av IFRS 9 når disse er fullført.

For øvrig er det ingen andre IFRS-er eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning på regnskapet.

2.2 Investering i datterselskap og tilknyttede selskaper

Datterselskaper

Datterselskaper er alle enheter som banken har kontroll over. Kontroll over en enhet oppstår når banken er utsatt for variabilitet i avkastningen fra enheten og har evnet til å påvirke denne avkastningen gjennom sin makt over enheten. Datterselskap konsolideres fra dagen kontroll oppstår, og dekonsolideres når kontroll opphører. Normalt har banken kontroll gjennom aksjeeie på mer enn halvparten av stemmerettene. Datterselskaper som er uvesentlige trengs ikke konsolideres, dvs. at Melhus Sparebank Eiendom AS er valgt å ikke konsolideres.

Tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er selskaper der banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll. Betydelig innflytelse foreligger normalt der banken har mellom 20 og 50 prosent av stemmerettene. Investeringer i tilknyttede selskaper regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. Investeringen regnskapsføres på kjøpstidspunktet til anskaffelseskost, og bankens andel av resultatet i etterfølgende perioder inntektsføres eller kostnadsføres. Balanseført beløp inkluderer eventuell implisitt goodwill identifisert på kjøpstidspunktet.

Ved reduksjon av eierandel i tilknyttet selskap hvor selskapet opprettholder betydelig innflytelse, omklassifiseres kun en forholdsmessig andel av beløp som tidligere er ført i utvidet resultat til resultatet.

Selskapets andel av over- eller underskudd i tilknyttede selskaper resultatføres og tillegges balanseført verdi av investeringen. Selskapets andel av utvidet resultat i det tilknyttede selskapet føres i utvidet resultat i selskapet og tillegges også balanseført beløp for investeringene. Selskapet resultatfører ikke andel av underskudd hvis dette medfører at balanseført beløp av investeringen blir negativt (inklusive usikrede fordringer på enheten), med mindre selskapet har pådratt seg forpliktelser eller foretatt betalinger på vegne av det tilknyttede selskapet.

Selskapet avgjør ved slutten av hver regnskapsperiode hvorvidt det foreligger nedskrivningsbehov på investeringen i det tilknyttede selskapet. I så fall beregnes nedskrivningsbeløpet som forskjellen mellom gjenvinnbart beløp av investeringen og dens bokførte verdi, og resultatfører differansen på egen linje under regnskapslinjen ”Andel resultat i tilknyttede selskaper”.

Dersom det oppstår gevinst eller tap på transaksjoner mellom banken og dets tilknyttede selskaper regnskapsføres kun den forholdsmessige andelen som knytter seg til aksjonærer utenfor selskapet. Urealiserte tap elimineres med mindre det foreligger et nedskrivningsbehov på eiendelen som var gjenstand for transaksjonen. Der det har vært nødvendig er regnskapene i de tilknyttede selskapene omarbeidet for å oppnå samsvar med selskapets regnskapsprinsipper. Gevinster og tap ved utvanning av eierandeler i tilknyttede selskaper blir resultatført.

2.3 Omregning av utenlandsk valuta

Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta

Regnskapet er presentert i NOK som er den funksjonelle og presentasjonsvalutaen til banken, datter- og tilknyttet selskap.

Transaksjoner og balanseposter

Transaksjoner i utenlandsk valuta regnes om til NOK ved bruk av transaksjonskursen. Valutagevinster og -tap som oppstår ved betaling av slike transaksjoner resultatføres. Pengeposter (eiendeler og gjeld) i utenlandsk valuta ved årets slutt omregnes til kursen på balansedagen og agio resultatføres.

2.4 Varige driftsmidler

Tomter og bygninger består hovedsakelig av forretningsbygg. Det er valgt å benytte kostmodell for verdsettelse av varige driftsmidler. Verdsettelse av tomter og bygninger er utført av eksterne

uavhengige takstmenn, med fradrag for etterfølgende avskrivninger på bygninger. Øvrige varige driftsmidler regnskapsføres også til anskaffelseskost, inkludert overtatt eiendel som består av et tomteområde.

Tomter eller firmahytte avskrives ikke. Andre driftsmidler avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid, som er:

Tomter	Avskrives ikke
Bygninger	15-40 år
Maskiner	10-15 år
Kjøretøy	3-5 år
Inventar	3-8 år

Driftsmidlenes utnyttbare levetid, samt restverdi, revurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig. Vesentlige enkeltdeler av eiendommen er dekomponert og har ulik utnyttbar levetid. Gevinst og tap ved avgang resultatføres og utgjør forskjellen mellom salgspris og balanseført verdi.

Etterfølgende utgifter legges til driftsmidlenes balanseførte verdi eller balanseføres separat, når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler tilknyttet utgiften vil tilflyte banken, og utgiften kan måles pålitelig. Balanseført beløp knyttet til utskiftede deler resultatføres. Øvrige reparasjons- og vedlikeholdskostnader føres over resultatet i den perioden utgiftene pådras.

2.5 Immaterielle eiendeler

Goodwill

Goodwill oppstår ved kjøp av virksomhet og er forskjellen mellom anskaffelseskost og virkelig verdi av netto identifiserbare eiendeler i virksomheten på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved oppkjøp av datterselskap er klassifisert som immateriell eiendel. Goodwill ved kjøp av andel i tilknyttede selskaper er inkludert i investeringer i tilknyttede selskaper. Goodwill testes årlig for verdifall og balanseføres til anskaffelseskost med fradrag av nedskrivninger, jfr. IAS 36.

Edb programvare

Kjøpt edb programvarer balanseføres til anskaffelseskost (inkludert utgifter til å få programmene operative) og avskrives over forventet utnyttbar levetid (5 år). Banken har ikke egne utgifter til utvikling eller vedlikehold av programvarer eller andre immaterielle eiendeler.

Kostnader vedrørende konsesjonssøknad

Kostnader knyttet til søknad om verdipapirkonsesjon er aktivert som immaterielle eiendeler.

2.6 Verdifall på ikke-finansielle eiendeler

Immaterielle eiendeler med udefinert utnyttbar levetid avskrives ikke og vurderes årlig for verdifall. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler som avskrives vurderes for verdifall når det foreligger indikatorer på at fremtidig kontantstrømmer ikke kan forsvare balanseført verdi.

En nedskrivning resultatføres med forskjellen mellom balanseført verdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av virkelig verdi med fradrag av salgskostnader og bruksverdi.

Ved vurdering av verdifall, grupperes anleggsmidlene på det laveste nivået der det er mulig å skille ut uavhengige kontantstrømmer (kontantgenererende enheter). Ved hver rapporteringsdato vurderes mulighetene for reversering av tidligere nedskrivninger på ikke-finansielle eiendeler (unntatt goodwill).

2.7 Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler klassifiseres i følgende kategorier: til virkelig verdi over resultatet, utlån og fordringer, samt eiendeler tilgjengelige for salg. Klassifiseringen avhenger av hensikten med eiendelen. Ledelsen klassifiserer finansielle eiendeler ved anskaffelse.

Finansielle eiendeler vurdert til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet

Denne kategorien har to underkategorier: finansielle eiendeler holdt for handelsformål, og finansielle eiendeler som initielt er valgt å føre til virkelig verdi over resultatet. Derivater klassifiseres som holdt for handelsformål, med mindre de er en del av en sikring. Finansielle eiendeler som ledelsen velger å klassifisere til virkelig verdi over resultatet skjer fordi den i hovedsak er anskaffet med henblikk på å gi fortjeneste fra kortsiktige prissvingninger, fordi måling og rapportering til virkelig verdi resulterer i mer relevant informasjon og fordi det er en gruppe finansielle instrumenter som internt styres og følges opp basert på virkelig verdi. Valget av klassifisering benyttes konsistent for alle eiendeler som styres samlet etter virkelig verdi.

Kortsiktige aksjeplasseringer er valgt å klassifisere under sistnevnte underkategorien. Denne porteføljen er i all hovedsak solgt i løpet av året. Det er også plassert investeringer i pengemarkedsfond i denne kategorien. Dette er en del av bankens likviditetsbeholdning og skal kunne realiseres innen 3 dager.

Utlån og fordringer

Utlån og fordringer er blant annet utlån og øvrige finansielle eiendeler som ikke er notert i et aktivt marked og som ikke er definert som eiendeler vurdert til virkelig verdi over resultatet eller finansielle eiendeler tilgjengelig for salg. Det skilles ikke mellom omløp- eller anleggsmidler i oppstillingsplan for bank.

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er ikke-derivative finansielle eiendeler som man velger å plassere i denne kategorien eller som ikke er klassifisert i noen annen kategori. I denne kategorien inngår vår portefølje av obligasjoner og aksjeinvesteringer vi ikke har til hensikt å selge innen 12 måneder etter balansedagen. Pengemarkedsfondene Banklikviditet Global fra DnB og Eika Sparebank er også klassifisert i denne kategorien. Rente på plasseringene inntektsføres under ”Renter og lignende inntekter av obligasjoner”, jfr. note 5. Verdiendringer på obligasjonene føres i utvidet resultat, fratrukket skatt som føres mot utsatt skattefordel.

Regnskapsføring og måling

Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på avtaletidspunktet, som er den dagen selskapet forplikter seg til å kjøpe eller selge eiendelen. Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet, balanseføres første gang til virkelig verdi pluss transaksjonskostnader. Finansielle eiendeler som føres til virkelig verdi over resultatet, regnskapsføres ved anskaffelsen til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Investeringer fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og banken i hovedsak har overført all risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg og finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet føres etter første gangs balanseføring til virkelig verdi i balansen. Utlån og fordringer regnskapsføres til amortisert kost ved bruk av effektiv rentes metode.

Gevinst eller tap fra endringer i virkelig verdi av poster i kategorien ”finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet”, inkludert renteinntekt og utbytte, medtas i resultatregnskapet under ”netto gevinster/tap finansielle instrumenter” i den perioden de oppstår. For finansielle eiendeler tilgjengelig for salg føres verdiendring, som ikke anses varig, over utvidet resultat. Når verdipapirer klassifisert som tilgjengelig for salg realiseres, føres samlet verdiregulering som er ført over utvidet resultat, som gevinst eller tap fra investeringer i verdipapirer i ordinært resultat.

Verdifall på finansielle eiendeler

a) Eiendeler balanseført til amortisert kost

Utlån måles ved første gangs balanseføring til virkelig verdi. Ved senere måling vurderes utlån til amortisert kost fastsatt ved bruk av effektiv rente metoden. Dersom det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall foretas nedskrivning for verdifallet. Vesentlige økonomiske problemer hos kunden, sannsynlighet for at kunden vil gå konkurs, og utsettelse og mangler ved betalinger, anses alle som objektive bevis på at fordringen skal nedskrives. Objektive bevis for at en gruppe av utlån har verdifall er negative endringer i betalingsstatus til kunder i gruppen, eller nasjonale eller lokale økonomiske forhold som korrelerer med mislighold i utlånsgruppen. Nedskrivningen utgjør forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer, diskontert med opprinnelig effektiv rente. Nedskrivning på grupper av utlån er foretatt ved å inndele kundemassen i bransjer.

Engasjementsvurdering foretas ved utgangen av hvert kvartal. Alle engasjement hvor det foreligger manglende termininnbetaling (f.o.m. 1. termin) på lån, og overtrekk på kreditter gjennomgås og vurderes. Et engasjement defineres som misligholdt 90 dager etter manglende terminbetaling/overtrekk. Ved mislighold (eller tidligere) vurderes de sikkerheter som er deponert for engasjementet. Sikkerheter vurderes til påregnelig salgpris redusert med salgskostnader. Differansen mellom pålydende og neddiskontert forventet kontantstrøm, diskontert med opprinnelig effektiv rente, nedskrives.

Tilbakeførte renter på nedskrevne lån utgjør 3.708 for 2013 og 4.884 for 2012. Bokførte renter på nedskrevne utlån utgjør 287 for 2013 og 761 for 2012, dvs. netto tilbakeførte renter på 3.421 for 2012 og 4.123 i 2012.

(b) Eiendeler klassifisert som tilgjengelig for salg

Banken vurderer hver balansedag om det finnes objektive indikasjoner på at en finansiell eiendel eller gruppe av finansielle eiendeler, har falt i verdi. For gjeldsinstrumenter benytter banken kriteriene som referert til over i avsnitt (a). For egenkapitalinstrumenter klassifisert som tilgjengelig for salg, vil en vesentlig eller en langvarig reduksjon i virkelig verdi av instrumentet under anskaffelseskost også være en indikasjon på at eiendelen er utsatt for verdifall. Dersom det foreligger slike indikasjoner, og verdireduksjoner tidligere har vært ført mot utvidet resultat, skal det kumulative tapet som er innregnet i utvidet resultat omklassifiseres til resultatregnskapet. Beløpet måles som differansen mellom anskaffelseskost og dagens virkelige verdi, med fradrag for tap ved verdifall som tidligere er resultatført.

2.8 Kontanter og kontantekvivalenter

Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter og andre kortsiktige, lett omsettelige investeringer med maksimum tre måneders opprinnelig forfallstid.

2.9 Utsatt skattefordel og betalbar skatt

Skattekostnaden består av betalbar skatt og utsatt skatt. Skatt blir resultatført, bortsett fra når den relaterer seg til poster som er ført over utvidet resultat eller direkte mot egenkapitalen. Hvis det er tilfellet, blir skatten også ført over utvidet resultat eller direkte mot egenkapitalen.

Betalbar skatt for perioden beregnes i samsvar med de skattelover og skatteregler som er vedtatt, eller i hovedsak vedtatt på balansedagen. Ledelsen vurderer løpende de standpunkter som er hevdet i selvangivelsene der gjeldende skattelover er gjenstand for fortolkning. Basert på ledelsens vurdering, foretas avsetninger til forventede skattebetalinger der dette anses nødvendig.

Det er beregnet utsatt skatt på midlertidige forskjeller mellom skattemessige og regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld. Utsatt skatt beregnes ikke på goodwill. Dersom en midlertidig

forskjell oppstår ved første gangs balanseføring av en gjeld eller eiendel i en transaksjon, som ikke er en virksomhetssammenslutning, og som på transaksjonstidspunktet verken påvirker regnskaps- eller skattemessig resultat, blir utsatt skatt ikke balanseført. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skattelover som er vedtatt eller i det alt vesentlige er vedtatt på balansedagen, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten gjøres opp.

Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattepliktig inntekt vil foreligge der de skattereduserende midlertidige forskjellene kan utnyttes.

Utsatt skatt beregnes på midlertidige forskjeller fra investeringer i datterselskaper og tilknyttede selskaper, bortsett fra når banken har kontroll over tidspunktet for reversering av de midlertidige forskjellene, og det er sannsynlig at de ikke vil bli reversert i overskuelig fremtid.

Utsatt skattefordel og utsatt skatt skal motregnes dersom det er en juridisk håndhevbar rett til å motregne eiendeler ved betalbar skatt mot forpliktelser ved betalbar skatt, og utsatt skattefordel og utsatt skatt gjelder inntektsskatt som ilegges av samme skattemyndighet for enten samme skattepliktige foretak eller forskjellige skattepliktige foretak som har til hensikt å gjøre opp forpliktelser og eiendeler ved betalbar skatt netto.

2.10 Ansatteytelser

Banken er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon. Banken har tidligere kun hatt ytelsesbasert pensjonsordning. Fra 2010 fikk alle ansatte tilbud om å gå over til en innskuddsbasert tjenstepensjonsordning. Alle nyansatte blir fra og med 2010 tilbudt innskuddsbasert tjenstepensjonsordning. Begge ordningene er gjennom DnB Livsforsikring AS.

For innskuddsordninger betaler banken inn faste bidrag. Banken har ingen rettslige eller selvpålagte forpliktelser til å skyte inn ytterligere midler hvis det viser seg at det ikke er tilstrekkelige midler til å betale alle ansatte de ytelsene som er knyttet til deres opptjening i denne eller tidligere perioder. En ytelsesordning er definert som en ordning som ikke er en innskuddsordning.

En ytelses ordning vil typisk definere et beløp en ansatt vil motta fra og med pensjoneringsstidspunktet, vanligvis avhengig av alder, antall år i arbeid og lønn.

Regnskapsmessig forpliktelse for ytelsesordningene er nåverdien av forpliktelsen på balansedagen, med fradrag for virkelig verdi av pensjonsmidlene. Bruttoforpliktelsen er beregnet av uavhengige aktuarer som anvender lineærmetoden ved beregningen. Bruttoforpliktelsen diskonteres til nåverdi ved bruk av renten på høykvalitets bedriftsobligasjoner utstedt i den valuta som forpliktelsen utbetales, og med tilnærmet lik løpetid som utbetalingshorisonten av forpliktelsen.

Gevinster og tap som oppstår ved rekalkulering av forpliktelsen som følge av erfaringsavvik og endringer i aktuarmessige forutsetninger føres mot egenkapitalen via utvidet resultat i perioden de oppstår.

Virkningen av endringen i ordningens ytelser resultatføres umiddelbart.

I en innskuddsordning innbetaler banken til offentlig eller privat ordninger det de har forpliktet seg til ved avtale, er forpliktet til ved lov eller på frivillig basis skyter inn. Banken har ikke ytterligere forpliktelser utover denne innbetalingen. Innskuddet føres som lønnskostnad når de påløper. Forskuddsbetalinger balanseføres som en eiendel i den grad de kan brukes til å dekke fremtidige premier eller bli tilbakebetalt.

Se for øvrig note 30

Bonusordning

Banken regnskapsfører en forpliktelse og en kostnad for bonuser og overskuddsdeling basert på en beregning som tar hensyn til resultat etter visse justeringer og forrentningskrav. Bankens regnskapsfører en avsetning der det foreligger kontraktsmessige forpliktelser. En del av resultatlønnen utbetales med bankens egenkapitalbevis.

2.11 Inntektsføring / kostnadsføring

Renter og provisjoner tas inn i regnskapet etter hvert som de opptjenes som inntekter og i samsvar med effektiv rente metoden. Kostnader tas inn i regnskapet når de påløper. Etablerings- og depotgebyr som privatpersoner og næringslivskunder belastes ved låneopptak, amortiseres over lånets løpetid. Pr. 31.12.13 er 5,1 mill. kr. holdt tilbake og inntektsføres over lånets løpetid. Tilsvarende i fjor var 4,4 mill. kr..

Aksjeutbytte og andre provisjoner og gebyrer som banken mottar inntektsføres fortløpende. Forskuddsbetalte inntekter eller påløpne kostnader ved årets slutt periodiseres og bokføres som gjeld. Opptjente inntekter og forskuddsbetalte kostnader inntektsføres og bokføres som fordring. Gevinst ved salg av eiendeler bokføres når det har skjedd en overføring av risiko til kjøper.

2.12 Innlån

Innlån regnskapsføres til virkelig verdi når utbetaling av lånet finner sted, med fradrag for transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder regnskapsføres lånet til amortisert kost beregnet ved bruk av effektiv rente. Forskjellen mellom det utbetalte lånebeløpet (fratrasket transaksjonskostnader) og innløsningsverdien resultatføres over lånets løpetid.

2.13 Utbytte

Utbytte klassifiseres som en del av egenkapitalen inntil det er besluttet. Avsatt utbytte blir likevel tatt ut i beregning av kapitaldekning etter gjeldende kapitaldekningsregler.

2.14 Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres på samme måte som ved intern rapportering til selskapets ledelse. Dette er i henhold til den organisasjon som banken har. Et virksomhetssegment er en del av virksomheten som leverer produkter eller tjenester som er gjenstand for risiko og avkastning som er forskjellig fra andre virksomhetsområder. Resultatposter er fordelt mellom privat- og næringsmarked på kreditt, samt avdeling for salg. Renteinntekter og –kostnader er fordelt på kreditt, mens provisjonsinntekter fra alle kunder er i hovedsak fordelt til salgssegmentet. Det er foretatt direkte allokering. Aktuelle balansetall er fordelt på privat- og næringsmarked. Utlån og innskudd er i tillegg fordelt på geografisk marked, jfr. note 15.

3. Finansiell risikostyring

Finansielle risikofaktorer

Bankens aktiviteter medfører ulike typer finansiell risiko: markedsrisiko (inkludert valutarisiko, virkelig verdi renterisiko og prisrisiko), kredittrisiko, likviditetsrisiko og flytende renterisiko.

Risikostyringen ivaretas av ledelsen i overensstemmelse med retningslinjer godkjent av styret. Styret fremlegger prinsipper for den overordnede risikostyring, og angir retningslinjer for

spesifikke områder som kredittrisiko, likviditetsrisiko, valutarisiko, renterisiko, bruk av finansielle derivater og investering av overskuddslikviditet. Viser for øvrig også til styrets årsberetning.

Kredittrisiko

Utlån og garantier inndelt i risikogrupper. Banken har etablert et system for risikoklassifisering av utlånsporteføljen med 5 risikoklasser.

Innenfor alle kategorier defineres verdiene å bety:

Klasse A = Meget god

Klasse B = God

Klasse C = Middels

Klasse D = Dårlig

Klasse E = Meget dårlig

Engasjementene henføres til kategori ut fra en vurdering av sikkerheter og betalingsevne. Risikoklassifiseringssystemet er slik definert at vi får benyttet hele skalaen fra A til E for å prøve å skille ut dårlige engasjement som må følges opp tettere enn normalt. Kriteriene er satt strengt og som gjør at porteføljen kan se dårligere ut enn den egentlig er, sammenlignet med andre banker. Det er satt i gang et prosjekt i Eika for å få til et mer ensartet og sammenlignbart risikoklassifiseringssystem for bankene i gruppen (LØFT-prosjektet). Dette er lovet å være klart til bruk i 2014.

Sikkerheter vurderes med utgangspunkt i markedsverdi på objektet stilt som sikkerhet. Markedsverdien reduseres med en faktor ut i fra ulike kategorier av sikkerhetsobjekter. Blant annet reduseres boligeiendommer med 20% i modellen for å ta høyde for prisfall- og konjunktursvingninger. For å oppnå klasse A på boligsikkerheter må engasjementet være innenfor 80% av markedsverdi for vanlig boliglån. Klasse C vil være engasjement som er sikret mellom 90% og 100% av markedsverdi på boligen. Det må tilsvarende være engasjement innenfor 70% av markedsverdi på næringseiendom for å oppnå risikoklasse A.

Betalingsevne hensyntas i modellen noe forskjellig ut i fra privatmarked og bedriftsmarked. For privatmarkedet tar modellen hensyn til bruttolønn og gjeldsgrad. For å oppnå risikoklasse A på betjeningsevne for privatmarkedet må brutto inntekt være over 700, samt en gjeldsgrad under 2. For å oppnå risikoklasse C vil kunder måtte ha en brutto inntekt mellom 300 og 500, samt gjeldsgrad mellom 3 og 3,5. For bedriftsmarkedet benyttes 4 ulike nøkkeltall i modellen. Disse er totalrentabilitet, rentedekningsgrad, cashflow i % av gjeld og egenkapitalandel. For å oppnå risikoklasse A må disse være over hhv. 15%, 3, 20% og 25%.

Risikoklassifiseringssystemet hensyntar også andre forhold som bygger på vurderinger fra saksbehandlerne etter nærmere retningslinjer.

Andel engasjement fordelt på risikogrupper (utlån og garantier):

Akkumulert risikoklasse	A	B	C	D	E	Uklassifisert
31.12.2008	35,7 %	22,0 %	32,5 %	7,5 %	0,9 %	1,3 %
31.12.2009	39,4 %	21,7 %	33,9 %	2,6 %	1,7 %	0,7 %
31.12.2010	36,5 %	20,4 %	38,9 %	2,4 %	1,3 %	0,6 %
31.12.2011	37,3 %	24,0 %	34,9 %	2,1 %	1,2 %	0,5 %

31.12.2012	38,5 %	21,5 %	36,5 %	2,3 %	0,7 %	0,5 %
31.12.2013	38,7 %	27,1%	32,4%	0,8%	0,3%	0,6%

Uklassifiserte engasjement er i hovedsak engasjement under kr. 100.000,- og ville fordelt seg forholdsmessig over risikoklassene.

Misligholdte engasjementer er inndelt etter bransje, jfr. note 11. Det antas at misligholdte engasjementer i hovedsak ligger i gruppene D og E, med enkelte unntak fra andre grupper. Av engasjement i klasse D og E utgjør ca. 80% næringslivsengasjement. Disse engasjementene har en overvekt av eiendomsdrift, ikke ulik fordeling som på øvrige portefølje. Nøkkeltall som ligger til grunn for betjeningsevne i risikoklassifiseringsmodellen gir eiendomsselskaper noe dårligere score enn selskap som driver handel. Dette er på grunn av at eiendomsselskap har høy gjeld og særegne kontantstrømmer. Verdiendringene i eiendommen blir ikke hensyntatt noe som normalt gir denne type selskaper god avkastning. Vi har likevel valgt å ha en felles modell for alle næringslivsengasjement. Alle større engasjement i risikoklasse D og E har en tett oppfølging gjennom året.

Maksimal eksponering for kredittrisiko. Utlån og fordringer er inkl. garantier og fordelt etter bransjer:

Utlån og garantier til kunder	2013	2012
Bygg, anlegg, kraft og vann	408.598	252.371
Eiendomsdrift, finansiell tjenesteyting	1.132.886	917.135
Handel, hotell og restaurantvirksomhet	51.810	39.117
Industri og bergverk	81.852	38.224
Personmarked	3.258.204	2.753.161
Primærnæring	122.718	111.664
Tjenesteytende næring ellers	131.253	76.256
Transport og kommunikasjon	125.622	144.647
Garantier EBK	187.580	208.993
Sum utlån og garantier til kunder	5.500.523	4.541.568

Maksimal eksponering for kredittrisiko på andre eiendeler:

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	14.864	111.061
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg	286.452	318.227
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultat	138.621	186.316
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg	104.342	104.557
Finansielle derivater	7.592	1.450
Sum eksponering kredittrisiko	6.052.394	5.263.179

Spesifikasjon av garantier er vist i note 32.

Forfallstruktur utlån til kunder

	Ikke forfalt	Forfalt 0-30 dg	Forfalt 31-90 dg	Misligholdt, forfalt over 90 dg	Sum
Utlån til kunder 2013	5.009.147	170.096	24.273	36.544	5.240.060
Utlån til kunder 2012	4.158.644	87.827	61.938	44.323	4.352.732

Det er foretatt nedskrivninger på misligholdte engasjement, jfr. note 11f og g. Forfalte utlån det ikke er foretatt nedskrivning på utgjør 201.259 mot 169.205 i fjor. Det er stilt samme type sikkerheter for engasjement som er forfalt, som den øvrige utlånsportefølje, jfr. under. Innslaget av blacolån anses ubetydelig for engasjement som er forfalt, tilsvarende som for den øvrige portefølje. For stilte sikkerheter, se under. Andre finansielle eiendeler (obligasjoner, pengemarkedsfond og finansielle derivater, jfr. notene 16, 17 og 22) er ikke forfalt og det er heller ikke stilt sikkerheter for disse eiendelene. Ved plassering i slike eiendeler blir derfor størrelse og soliditet vurdert fremfor eventuell historisk avkastning, jfr. markedsrisiko.

Sikkerheter

Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjon. Sikkerheter kan for eksempel være i form av fysisk sikkerhet, garantier eller avtaler om motregning. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan for eksempel være næringseiendom, boliger, varelager, driftstilbehør eller fordringer. I en del tilfeller benyttes også kausjoner, dette blir dog ikke hensyntatt i risikoklassifiseringsmodellen. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges realisasjonsverdien i en fortsatt drift situasjon til grunn hos kundene. Vi har gjennom året ikke tiltrådt pantesikkerheter. Økning i overtatte eiendeler gjelder engasjement der banken tidligere har tiltrådt pantet.

Engasjement fordelt etter sikkerhet

	2013	2012
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom, 35%-vektet i kapitaldekningen	3.952.022	3.245.607
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom, 100%-vektet i kapitaldekningen	865.920	755.539
Privatlån med annen sikkerhet	24.024	34.029
Næringslån med annen sikkerhet	38.159	38.205
Kreditt med ulike sikkerheter	359.935	279.352
Sum	5.240.060	4.352.732

Eika Boligkreditt

Bankens netto utlån til kunder utgjør 5.240 mill. kr. pr. 31.12.2013. I tillegg hadde banken på samme tidspunkt formidlet utlån på 1.219 mill. kr. til Eika BoligKreditt AS (EBK). Tilsvarende portefølje i fjor var 1.084 mill. kr. Bankens provisjon fra EBK utgjorde 10,9 mill. kr. i 2013 mot 5,8 mill. kr. i fjor.

EBK er eid av 75 selvstendige norske sparebanker (Eika-bankene) og OBOS. Bankens eierandel i EBK er 2,21%, mens banken eier 2,27% av Eika Gruppen AS. Banken opererer som en agent/formidler for EBK, og er kundens (låntagers) kontaktpunkt i forhold til boliglånet. Selve låneavtalene inngås imidlertid mellom kunden og EBK. EBK tilbyr sparebankens kunder 1. prioritets pantelån innenfor 60 prosent av verdigrunnet. Dersom det er aktuelt med finansiering utover dette, må slik finansiering ytes av banken eller andre.

Bakgrunnen for at boliglån viderefremmes til EBK, er primært at EBKs finansieringsform gir muligheter for å finansiere utlånsvirksomheten gjennom innhenting av kapital fra verdipapirmarkedet på gunstigere vilkår enn hva Eika-bankene ellers ville oppnådd. I tillegg skal gunstige innlån føre til at renten på utlån blir lav og at bankens rentenetto holdes oppe og ikke påvirkes av de lavest forrentede boliglånene. Videre vil både finansieringsbehovet og egenkapitalbehovet reduseres noe for banken.

EBK startet sin utlånsvirksomhet som ordinært kredittforetak i februar 2005, og har nå en betydelig utlånsportefølje som er finansiert med obligasjoner med fortrinnsrett. EBK fikk i 2007 konsesjon som kredittforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett. Obligasjoner

med fortrinnsrett har sikkerhet i EBKs samlede utlån. De første emisjonene av obligasjoner med fortrinnsrett fant sted i august 2007.

Det er inngått en distribusjonsavtale mellom banken og EBK vedrørende formidling av boliglån. Distribusjonsavtalen omhandler blant annet fastsettelsen av provisjoner og garantier banken må stille overfor EBK. Provisjon beregnes som kundens utlånsrente minus EBKs innlånsrente inkludert en margin.

Banken stiller i tillegg følgende garantier overfor EBK, jfr. note 32:

- Saksgaranti for hele lånebeløpet i perioden fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheten har oppnådd rettsvern og bankens depotavdeling har kontrollert dokumentasjonen.
- Tapsgaranti for den delen av lånebeløpet som har sikkerhet utover 50% av forsvarlig verdigrunnlag for lånets panteobjekter. Minimumsgaranti er kr. 25.000 pr. lån. Garantien gjelder i 6 år fra dato for rettsvern.
- Andel av garantiramme på til sammen 1% av den til enhver tid formidlede låneportefølje fra bankene. Denne beregnes på grunnlag av bankens faktiske andel av den til enhver tid formidlede låneportefølje fra banken (ansvar pro rata).

Ved en måneds mislighold har EBK rett til å gjøre tapsgarantien og eventuelt saksgarantien gjeldende. Bankens plikter i en slik situasjon å velge mellom å

- Innbetale utestående terminforfall med påløpte renter og gebyrer. Garantien vil ikke bli nedskrevet. Bankens kan søke regress hos kunden. Lånet i EBK løper videre.
- Innbetale det fulle garantibeløp til EBK. Bankens er etter dette frigjort fra taps- og saksgarantiforpliktelsen nyttet til det aktuelle utlån. Hvis lånet går til inkasso og hvis det skulle bli aktuelt å realisere pantet, vil bankens ansvar avhenge av hvilken pris som oppnås ved salget.
- Bankens overtar de rettigheter og forpliktelser som EBK har etter låneavtalen for en kjøpesum tilsvarende debtors innfrielse av lånet. Under dette alternativet innfrir bankens lånet i EBK og tar lånet i egne bøker.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at bankens ikke kan overholde sine betalingsforpliktelser når disse forfaller, eller erstatte innskudd når disse trekkes ut, med den konsekvens at bankens misligholder forpliktelsene til å innfri innskudd og lån. Bankens har etablert en egen policy for styring av likviditet. Bankens har arbeidet bevisst med å skaffe langsiktig funding, bedre innskuddsdekningen og sikre trekkrettigheter. Det er etablert rammer som begrenser bankens kortsiktige likviditetsforfall innenfor ulike tidsperioder. Utlån skal finansieres med innskudd fra kunder, ansvarlig kapital og langsiktige innlån. Innskuddsdekningen (innskudd i % av utlån) er viktig for likviditeten, og denne har vært på hhv. 72,2%, 78,3% og, 78,6% ved de siste tre årsskiftene. Bankens har dessuten et måltall på at langsiktig finansiering skal være minimum 75 % av fremmedfinansiering, denne var pr. 31.12.13 på 77,3% mot 72,2% pr 31.12.12. Bankens har etablert en beredskapsplan for likviditetsstyring under en finansiell krise. Styret vurderer bankens likviditet som betryggende, jfr. årsberetning, med gode relasjoner til aktører i pengemarkedet, samt at bankens har ubenyttete trekkrettigheter på 250 mill. kr., økt med 50 mill. kr. fra i fjor.

Det er stilt sikkerhet i bankens eiendeler (obligasjoner) for låneopptak i Norges Bank på til sammen 186 mill. kr., som i sin helhet er ledig ved årsskiftet.

Beløpene i tabellene under er kontraktsfestede nominelle kontantstrømmer, og vil derfor ikke være avstembare mot beløpene presentert som lån, finansielle derivater og innskudd i balansen.

Restløpetid pr. 31.12.2013		Inntil	Fra 1 til 3	Fra 3 mnd.	Fra 1 til 5		
	Gj. sn. rente	1 mnd.	mnd.	til 1 år.	år	Over 5 år	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner		20.300	934	2.802	162.138		186.174
Innskudd fra og gjeld til kunder	2,45 %	3.569.266	30.533	177.887			3.777.686
Sertifikater og obligasjonsgjeld			182.956	333.769	917.037		1.433.762
Ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		1.436	394	5.490	143.318		149.202
Annen gjeld			37.246			24.587	61.833
Finansielle derivater netto oppgjør							0
Finansielle derivater brutto oppgjør		530	3.866	12.420	25.424	7.124	48.834
Sum utbetalinger		3.591.002	255.929	519.948	1.222.493	24.587	5.608.657
<i>Finansielle derivater brutto oppgjør (innstrømmer)</i>		<i>412</i>	<i>606</i>	<i>15.303</i>	<i>28.569</i>	<i>4.571</i>	

Restløpetid pr. 31.12.2012		Inntil	Fra 1 til 3	Fra 3 mnd.	Fra 1 til 5		
	Gj. sn. rente	1 mnd.	mnd.	til 1 år.	år	Over 5 år	Sum
Gjeld til kredittinstitusjoner		129.853	474	63.507	122.143		315.977
Innskudd fra og gjeld til kunder	2,60 %	3.161.937	104.505	132.985			3.399.427
Sertifikater og obligasjonsgjeld		581	179.540	123.837	787.359		1.091.317
Ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		1.472	420	5.676	152.916		159.012
Annen gjeld			36.854			6.842	43.696
Finansielle derivater netto oppgjør							0
Finansielle derivater brutto oppgjør		680	3.360	10.622	48.997		62.979
Sum utbetalinger		3.293.843	325.153	326.005	1.062.418	6.842	5.009.429
<i>Finansielle derivater brutto oppgjør (innstrømmer)</i>		<i>529</i>	<i>644</i>	<i>3.258</i>	<i>17.445</i>		

Markedsrisiko

Banken benytter finansielle derivater for å sikre seg mot markedsrisiko/renterisiko. Vår policy er at vi ikke skal være eksponert for renterisiko ved at vi i det vesentlige benytter finansielle derivater for å sikre nibor-basert rente. Finansielle derivater (renteswapper) føres til virkelig verdi og verdien varierer gjennom den relative korte løpetiden. Verdsettelsen av derivatene gjøres av eksterne. Verdiendringene føres i resultatet mot netto gevinst på finansielle instrumenter til virkelig verdi. Innlån som derivatene svarer til føres til amortisert kost.

I tillegg har vi en lite risikoeksponert verdipapirportefølje. Banken har plassert mye overskuddslikviditet i ulike 20%- vektet verdipapirfond. Det er bevisst plassert hos aktører av en viss størrelse, og som forventes å være likvid i krisesituasjoner. Banken har utarbeidet en egen markedspolicy, og som skal være med å redusere risiko for tap. I tillegg har banken vært med på noen få emisjoner i andre Eika-banker og har en ubetydelig portefølje av egenkapitalbevis.

Nedgang i aksjemarkedet på hhv. 10% eller 20% vil medføre en endring i verdien på aksjer tilgjengelig for salg og en reduksjon i utvidet resultat på hhv. 10 mill. kr. og 20 mill. kr.. Egenkapitalen vil reduseres tilsvarende. Da fond for urealiserte gevinster ikke kan være negativ vil nedskrivning utover dette medføre resultatteffekt. Realisert gevinst på verdipapirporteføljen i 2013 er 4,0 mill. kr. mot 0,3 mill. kr. i 2012. Viser til ytterligere beskrivelser i note 2.7. En nedgang i verdi på pengemarkeds- og obligasjonsporteføljen tilgjengelig for salg på 1% ville medført en verdiendring på 3,9 mill. kr. (4,2 mill. kr. i fjor) som i utgangspunktet ville blitt ført over utvidet resultat. Tilsvarende nedgang for pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultat ville medført en nedskrivning på 1,4 mill. kr. mot 1,8 mill. kr. i fjor og som ville blitt resultatført.

Sensitivitetsanalyse for renterisiko

Renterisiko oppstår fordi rentebindingstiden for bankens eiendeler og gjeld ikke er sammenfallende. Nettoen på tabellen under viser forskjellen mellom eiendeler og gjeld som kan rentereguleres innenfor de gitte tidsintervallene.

Rentefølsomhet rentebærende eiendeler og gjeld 2013	Inntil 1 mnd.	Fra 1 til 3 mnd.	Fra 3 mnd. til 1 år	Fra 1 til 5 år	Over 5 år	Sum
Fordr. på sentralbanker og kred.institusjoner	8.006			7.500		15.506
Utlån til og fordringer på kunder	3.737	5.030.847	22.709	124.055	41.739	5.223.087
Sert., obligasjoner o.a. renteb. verdipapirer	142.325	387.090				529.415
Finansielle derivater		2.216				2.216
Sum eiendeler	154.068	5.420.153	22.709	131.555	41.739	5.770.224
Gjeld til kredittinstitusjoner		172.617				172.617
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.568.146	203.062			3.771.208
Obligasjongjeld		1.355.016				1.355.016
Ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån	80.000	50.241				130.241
Finansielle derivater		0				0
Sum gjeld	0	5.095.779	203.062	0	0	5.429.082
Nto. renteendr.ekspon. på balanseposter	154.068	324.374	-	131.555	41.739	

Rentefølsomhet rentebærende eiendeler og gjeld 2012	Inntil 1 mnd.	Fra 1 til 3 mnd.	Fra 3 mnd. til 1 år.	Fra 1 til 5 år	Over 5 år	Sum
Fordr. på sentralbanker og kred.institusjoner	147.341	29.718	3.000			180.059
Utlån til og fordringer på kunder		4.129.392	11.635	139.175	52.298	4.332.500
Sert., obligasjoner o.a. renteb. verdipapirer		609.100				609.100
Finansielle derivater		1.450				1.450
Sum eiendeler	147.341	4.769.660	14.635	139.175	52.298	5.123.109
Gjeld til kredittinstitusjoner	249.558	60.000				309.558
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.158.533	234.800			3.393.333
Obligasjongjeld	100.000	931.833				1.031.833
Ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån	80.000	49.943				129.943
Finansielle derivater		786				786
Sum gjeld	349.558	4.150.366	234.800	0	0	4.865.453
Nto. renteendr.ekspon. på balanseposter	-202.217	619.294	-220.165	139.175	52.298	

Det meste av innskudds- og lånemassen er forrentet med "for-tiden-rente" hvor varsel om renteendring skal sendes ut 6 uker før iverksettelse. Gjennomsnittlig effektiv rente på utlån til kunder var 4,8 % i 2013 som ifjor. Gjennomsnittlig effektiv rente på innskudd fra kunder var 2,5 % i 2013 og 2,6% i 2012. For gjeld til kredittinstitusjoner var gjennomsnittlig effektiv rente 3,1% i 2013 og 2,38 % i 2012. Obligasjonslånene ble opptatt til underkurs. Gjennomsnittlig rente var 2,9 % i 2013 mot 3,3% i 2012.

Banken søker å ha en kontrollert renterisiko. Det aller meste av bankens utlån løper derfor med flytende rente som følger markedets renteutvikling. Tilsvarende har banken innskudd med flytende rente og innlån fra markedet med flytende rente. I den grad banken har utlån med fast rente søker man å balansere innlånssiden ved bruk av swapavtaler, slik at størrelse og renteavtaler på lån og innlån med ulike løpetider er i rimelig balanse. Vår obligasjonsportefølje og andre innlån er til flytende rente eller swappet til flytende rente, jfr. note 24.

En økning i renter vil medføre at både inntektsiden og kostnadssiden går opp. Dersom rentenivået (gjennomsnittlig rente for de ulike rentebærende elementene) hadde vært 1% høyere ville dette medført et økt resultat i størrelsesorden 2,5 mill. kr. etter skatt. Dette er under forutsetning av at både rente på utlån og innlån kan økes like mye samtidig. Det er dog ulike varslingsfrister på utlån ved renteendringer.

Økning i rentenettoen i 2013 skyldtes blant annet en generell øningen i rentenivået i markedet som et ledd i tilpasning til nye kapitaldekningsregler. Finansmarkedene i Europa og resten av verden har stabilisert seg og gitt spreadinnngang generelt i markedet. Dette har medført at det relative rentenivået på bankens innlån fra markedet har gått noe ned. Rentenettoen i kroner har også økt grunnet betydelig vekst i utlån.

Hvis det i rentenettoen hadde vært hensyntatt renter av pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultat, ville rentenettoen vært på 1,86% i 2013. Hvis vår rentenetto i år har vært 1,62% (som i fjor) i stedet for 1,8% ville dette gitt et lavere resultat på 10,5 mill. kr., dvs. ca. 7,6 mill. kr. etter skatt.

Prisrisiko

Banken er utsatt for prisrisiko i forhold til aksjepriser på investeringer klassifisert i balansen enten som tilgjengelig for salg eller til virkelig verdi over resultat. Se for øvrig over under markedsrisiko.

Valutarisiko

Valutarisiko oppstår når man har eiendeler eller gjeld i utenlandsk valuta, der verdien eller forpliktelsen er avhengig av kursen på realisasjons- eller oppgjørstidspunktet. Banken har pr. 31.12.2013 liten valutarisiko. Beholdningen av utenlandske sedler utgjør 709, mot 617 i fjor. Kurstap er uvesentlig.

4. Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Estimer og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. Dette inkluderer forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige under nåværende omstendigheter. Banken og eksterne konsulenter utarbeider estimer og gjør antagelser/forutsetninger knyttet til fremtiden. De regnskapsestimer som følger av dette vil per definisjon sjelden være fullt ut i samsvar med det endelige utfall. Det vil for eksempel alltid være knyttet usikkerhet til fastsettelse av virkelige verdier. Det vil også være stor usikkerhet knyttet til forventninger av fremtidige kontantstrømmer. Vi har benyttet eksterne parter til beregning av virkelige verdier på finansielle derivater, obligasjoner og pensjonsforpliktelser. Vi har selv foretatt forventninger av kontantstrømmer blant annet knyttet til nedskrivning av utlån og test av nedskrivningsbehov for goodwill. Markedsverdi på ikke børsnoterte aksjer er vurdert av Eika Kapitalforvaltning AS, samt at vi har for enkelte aksjer satt markedsverdi ut fra observerbare salgskurser og emisjonskurser. I enkelttilfelle og mindre poster har vi benyttet andel av bokførte verdier samt ligningsverdier. Viser for øvrig til note 22.

Pensjoner

Nåverdien av pensjonsforpliktelsene avhenger av flere ulike faktorer som er bestemt av en rekke aktuarmessige forutsetninger. Forutsetningene som benyttes ved beregning av netto pensjonskostnad inkluderer diskonteringsrenten. Endringer i disse forutsetningene vil påvirke balanseført verdi av pensjonsforpliktelsene. Vi benytter de forutsetninger som er anbefalt fra norsk regnskapsstiftelse.

5 Renteinntekter og rentekostnader

Renteinntekter og lignende inntekter	2013	2012
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst.	1.949	3.621
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder	230.750	204.044
Renter o.l. inntekter av obligasjoner	10.168	15.060
Andre renteinntekter og lignende inntekter	0	6
Sum renteinntekter og lignende inntekter	242.867	222.731
Rentekostnader og lignende kostnader		
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	6.582	8.969
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	89.701	86.221
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	34.366	34.569
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	7.956	8.813
Andre rentekostnader	2.717	0
Sum rentekostnader og lignende kostnader	141.322	138.572
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	101.545	84.159

6 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2013	2012
Garantiprovisjon	1.283	1.317
Betalingsformidling	7.808	7.457
Provisjon salg av forsikring	6.442	4.806
Verdipapirforvaltning og omsetning	1.446	1.062
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	10.903	5.811
Provisjoner Eika Kort/Entercard	595	449
Leieinntekter betalingsterminaler	300	305
Annet	2.110	2.046
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjeneste	30.887	23.253

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 21,3% av totale inntekter, mot 20,0% i fjor.

7 Netto gevinst på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat

	2013	2012
Utbytte	5.026	23.812
Netto gev./verdiendring på aksjer/ekb til vv. over resultat*	5.595	1.651
Netto verdiendring/renter på pmf til virkelig verdi over res.	3.461	6.318
Netto gevinster på valuta	731	600
Netto gevinster finansielle derivater	1.398	-277
Gev./tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgj. for salg	995	-439
Nto. gev. på finansielle instr. til virkelig verdi over res	17.206	31.665

*gjelder aksjer og egenkapitalbevis vurdert etter virkeligverdiopsjon

8 Andre driftsinntekter

	2013	2012
Leieinntekter	1.052	1.370
Andre driftsinntekter	206	333
Sum andre driftsinntekter	1.258	1.703

9 Lønn og administrasjonskostnader

9a Spesifikasjon av lønn og administrasjonskostnader	2013	2012
Lønn	30.905	26.585
Pensjonskostnader - innskuddsbasert	489	381
AFP/Pensjonskostnader - ytelsesbasert	3.285	3.234
Førtidspensjon banksjef	0	1.677
Sosiale kostnader	5.749	4.930
Sum lønn og sosiale kostnader	40.428	36.807
Honorar eksterne tjenester	1.878	1.920
Utdanning	512	406
EDB-kostnader	7.430	6.950
Kontorrekvisita	397	601
Porto/telefon	1.555	1.465
Reisekostnader	421	286
Salgskostnader	4.436	6.414
Provisjoner	700	968
Sum administrasjonskostnader	17.329	19.010
Sum lønn og administrasjonskostnader	57.757	55.817

9b Godtgjørelser	2013	2012
Lønn til banksjef	1.025	1.131
Bonus banksjef	9	26
Godtgjørelse til banksjef	55	44
Pensjonspremie banksjef	1.144	171
Godtgjørelse til styret	554	522
Godtgjørelse til andre tillitsvalgte	246	252

Banksjef er med i bankens ordinære innskuddspensjonsordning. Banken har som intensjon å tegne en egen pensjonsdekning for banksjef tilsvarende en dekning av mellomværende inntil 66% av lønn fra fylte 62 år. Banksjef har ingen opsjonsavtale med banken om kjøp eller salg av egenkapitalbevis.

Godtgjørelser til ledelse	År	Lønn**	Bonus**	Pensjon**	Lån/kreditt*
Ragnar Torland (banksjef)	2013	1.080	0	1.144	2.886
(Knut Olav Lian banksjef)	2012	1.175	26	171	1.326
Jarle Gustad	2013	870	22	280	1.826
Ass. banksjef	2012	792	22	73	1.200

Ledergruppen er ikke besluttende organ. Øvrige deltakere i ledergruppen, jfr. årsberetning har lønn mellom 720 og 880, samt bonusutbetalinger på 20.

**Godtgjørelser styre medl./
kontrollkomitee**

	År	Lønn**	Bonus**	Pensjon**	Honorar	Lån/kred.*
Esten Bollingmo (tillitsvalgt)	2013	590	20	26	66	1.205
Ansattvalgt styremedlem	2012	502	19	21	71	1.016
Bjarne Berg, inkl. nærstående	2013				109	115
Styrets leder	2012				86	1.118
Roar Øverbø, inkl. nærstående	2013				70	7.000
Styremedlem	2012				66	7.000
Bernt Gagnås, inkl. nærstående	2013				70	2.097
Nestleder	2012				64	3.048
Inger Tangvik	2013				67	692
Styremedlem	2012				61	0
Jo Temre	2013				70	4.940
Styremedlem	2012				61	4.942
Marianne Bringedal	2013				66	690
Styremedlem	2012				66	760
Sum styret	2013	660	20	26	518	16.739
Sum styret	2012	513	19	21	475	12.942
<hr/>						
Frode Kvernørød	2013				64	0
	2012				64	0
Frank Forseth	2013				22	0
	2012				16	0
Kristmar Sunnset	2013				25	1.736
	2012				25	1.421
Sum kontrollkomite	2013	0	0	0	111	1.736
Sum kontrollkomite	2012	0	0	0	105	1.438

* Rentesubsidierte lån til ansatte ytes med maksimum 3.000 og etter ordinær kredittvurdering. Rentesats på rentesubsidierte lån til ansatte og banksjef er pr. 31.12. på 3,05%. Avdragsplan for lån til banksjef og andre ansatte følger vanlige retningslinjer for banken.

**Lønn er inkl. andre godtgjørelser. Pensjon er innbetalt pensjonspremie. Bonusordningen gjelder alle ansatte.

9c Utlån og garantier til tillitsvalgte og ansatte	2013	2012
Lån til styrets leder	115	0
Lån til forstanderskapets leder	0	0
Rentesubsidierte lån til ansatte	86.511	78.082

9d Antall ansatte

Antall årsverk/sysselsatte i bankvirksomheten er hhv 52 (51) og 55 (54) i 2013 (Tall for 2012 i parentes).

Totalt årsverk/sysselsatte er hhv. 56 (56) og 64 (62).

9e Honorar til revisor

	2013	2012
Lovpålagt revisjon	573	549
Andre attestasjonstjenester	55	38
Skatterådgivning	28	0
Andre tjenester utenfor revisjonen	35	46
Sum honorar til revisor	691	633

10 Andre driftskostnader

	2013	2012
Driftskostnader faste eiendommer	1.576	1.227
Leie lokaler	1.031	1.329
Maskiner/inventar	759	275
Honorar	677	701
Reparasjon og vedlikehold maskiner og inventar	354	368
Formueskatt	750	620
Felleskostnader i Terra-regi	4.825	3.722
Øvrige driftskostnader	2.131	2.428
Sum andre driftskostnader	12.103	10.670

11 Tap og nedskrivninger

11a Konstaterte og anslåtte tap på utlån	2013	2012
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-871	-2.700
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	0	800
Periodens konstaterte tap som det tidligere år <u>ikke</u> er foretatt individuelle nedskrivninger for	431	226
Periodens konstaterte tap som det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger for	6.015	4.189
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	-155	-377
Periodens tapskostnader	5.420	2.139

11b Individuelle nedskrivninger	2013	2012
Individuelle nedskrivninger 01.01	12.432	12.866
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger for	-6.015	-4.189
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.794	3.380
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	298	1.200
Tilbakeføring av individuelle nedskr. i perioden	-336	-825
Individuelle nedskrivninger 31.12	9.173	12.432

11c Nedskrivninger på grupper av utlån	2013	2012
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	7.800	7.000
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	0	800
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	7.800	7.800

11d Tapsutvikling	2013	2012
Konstaterte tap	6.446	4.415
Individuelle nedskrivninger på utlån	9.173	12.432
Nedskrivninger på grupper av utlån	7.800	7.800

11e Misligholdte og tapsutsatte lån	2013	2012
Misligholdte engasjement 3-6 mnd.	8.860	17.220
Misligholdte engasjement 6-12 mnd.	11.988	17.740
Misligholdte engasjement over 1 år	15.696	9.363
Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager	36.544	44.323
Individuelle nedskrivninger	9.173	12.432
Sum netto misligholdte engasjement over 90 dager	27.371	31.891

Misligholdte engasjement 1-3 mnd.	24.273	61.938
Sum brutto misligholdte engasjement over 30 dager	60.817	106.261

Ihht. Finanstilsynets retningslinjer rapporteres engasjement når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 30 dager etter forfall. Misligholdte lån anses etter bankens retningslinjer som mislighold når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager.

11f Utlån og garantier fordelt etter bransje	Brutto utlån		Garantier	
	2013	2012	2013	2012
Personmarked	3.342.717	2.766.702	4.109	3.186
Jordbruk	122.407	111.664	311	311
Eiendomsdrift	1.118.695	917.135	14.190	11.744
Annen næring	656.241	557.231	237.773	252.701
Sum brutto utlån	5.240.060	4.352.732	256.383	267.942

Nedskrivninger på utlån etter bransje	Individuelle nedskr.		Gruppenedskr.	
	2013	2012	2013	2012
Personmarked	1.548	720	1.106	900
Jordbruk	0	0	0	0
Eiendomsdrift	3.522	8.601	2.090	1.600
Annen næring	4.103	3.111	4.604	5.300
Sum	9.173	12.432	7.800	7.800

Sum netto utlån	5.223.087	4.332.500
------------------------	------------------	------------------

Garantier annen næring inkluderer garantier stillet overfor Eika Boligkreditt på 187.580 pr. 31.12.13 mot 208.993 pr. 31.12.12.

11g Misligholdte og tapsutsatte engasjement etter sektor	Misligholdte		Tapsutsatte	
	2013	2012	2013	2012
Personmarked	18.629	19.769	0	0
Jordbruk	1.045	1.116	0	0
Eiendomsdrift	10.777	18.931	0	0
Annen næring	6.093	4.507	0	0
Sum	36.544	44.323	0	0

Tapsutsatte engasjement er ikke misligholde engasjement, men engasjement som det er foretatt nedskrivninger på etter en individuell vurdering. Det foreligger objektive kriterier for å foreta en slik nedskrivning

12 Betalbar skatt / Utsatt skatt

Resultat og skattepliktig inntekt	2013	2012
Resultat før skatter	66.111	63.538
Ikke fradragsberettigede kostnader/ sk.pl. innt.	819	680
Permanente forskjeller verdipapir/fin. derivater	-29.986	-23.207
Sum	36.944	41.011
Endringer midlertidige forskjeller	15.982	-2.523
Endring i forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt	720	721
Endringer midlertidige forskjeller ført mot utvidet resultat	655	4.981
Skattepliktig inntekt	54.301	44.190
Beregnet betalbar skatt (28%)	15.203	12.373
Endring utsatt skattefordel	-4.238	706
Endring utsatt skattefordel ført mot utvidet resultat	5.519	-1.395
Avvik skatt forrige år (+ for lite / - for mye)	-252	-394
Årets skattekostnad	16.232	11.291
<i>Effektiv skattesats</i>	25 %	18 %
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt i skattekostnaden	15.203	12.373
Skattevirkning av emisjonskostnader	-895	0
Formuesskatt	750	620
Betalbar skatt i balansen	15.058	12.993

Formuesskatt er i klassifisert som annen driftskostnad.

Beregning utsatt skatt

Ved utgangen av regnskapsåret eksisterer det midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Det er beregnet utsatt skatt/skattefordel på grunnlag av disse forskjellene.

Utsatte skattefordeler	2013	2012
Pensjonsforpliktelse	-24.587	-23.749
Finansielle derivater		-785
Andre verdipapirer enn aksjer		-104
Skattereduserende midl. forskj. anleggsmidler	-304	0
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-24.891	-24.638
Finansielle derivater	612	
Andre verdipapirer enn aksjer	552	
Skatteøkende midl. forskj. anleggsmidler		96
Netto skattereduserende midl. forskjeller	-23.727	-24.542
Balansført utsatt skattefordel	6.406	6.872
Skattesats	27%	28%

Utsatt skatt og utsatt skattefordel føres netto pr. juridisk enhet. Disse reverseres i hovedsak over en periode på mer enn 1 år.

Skattekostnad på poster i utvidet resultat

	2013	2012
Endring i verdi aksjer ført mot utvidet resultat	12.480	-17.062
Endring i verdi pengemarkedsfond/obligasjoner ført mot utvidet res.	656	4.981
Pensjonskostnad, actuarielt tap ført mot utvidet resultat	-2.805	0
Utvidet resultat før skatt	10.331	-12.081
Skattekostnad	-602	1.395
Utvidet resultat etter skatt	10.933	-13.476

13 Resultat pr. egenkapitalbevis

	2013	2012
Resultat	49.879	52.247
Egenkapitalbeviserens andel av resultatet	27,4 %	28,5 %
Resultat pr. egenkapitalbevis pr. 31.12.	8,96	18,64
Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis	15,90	18,64
Utvannet resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis	15,80	18,51
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis	8,50	11,50

Forslag til utbytte for 2013 er kroner 8,50 pr. egenkapitalbevis. Utbytte for 2013 blir da totalt 13 mill. kr. og er ihht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i bankens egenkapital pr. 31.12.13.

Forslaget gir en overføring til utjevningsfond på 46 øre pr. egenkapitalbevis, totalt 705.

Eierbrøken er endret fra 1/1 på grunn av emisjon. En andel av emisjonsbeløpene fra emisjonene tilsvarende antall dager fra kapitalforhøyelsene frem til 31/12 2013 er medregnet i eierbrøken ved fordeling av overskuddet for 2013. Utbytte utbetales av egenkapitaleierens andel av overskuddet, og blir delt på eiere av egenkapitalbevis pr. 27.02.2014 (ved fastsettelse av regnskapet).

Utbytte for 2012 på kr 11,50 pr. egenkapitalbevis ble vedtatt i forstanderskapet 28.02.13 og utbetalt 20.03.13.

Utbetalt utbytte i 2012, for regnskapsåret 2011, var 12,50 pr. egenkapitalbevis, totalt 10,0 mill. Årets gaveavsetning er foreslått til 850 som i fjor.

14 Fordringer på sentralbanker og andre

kredittinstitusjoner	2013	2012
Fordring på Norges Bank	642	50.060
Utlån til og fordringer på andre banker	14.864	111.061

15. Segmenter

	2013				
	PM	BM	Salg	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	144.033	98.834			242.867
Rentekostnader og lignende kostnader	90.151	51.171			141.322
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	53.882	47.663	0	0	101.545
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,76 %</i>	<i>2,74 %</i>			<i>2,12 %</i>
Provisjonsinnt. og inntekter fra banktjenester	10.903	1.283	12.806		24.992
Andre driftsinntekter				18.464	18.464
II SUM netto driftsinntekter	64.785	48.946	12.806	18.464	145.001
Lønn og generelle administrasjonskostnader	6.330	4.979	5.992	40.456	57.757
Andre driftskostnader				15.093	15.093
III Sum driftskostnader	6.330	4.979	5.992	55.549	72.850
Tap på utlån og garantier	490	4.930			5.420
<i>Tap i prosent</i>	<i>0,02 %</i>	<i>0,28 %</i>			<i>0,11 %</i>
Andel av resultat tilknyttet selskap				-620	-620
IV Driftsresultat før skatt	57.965	39.037	6.814	-37.705	66.111
Skatt på ordinært resultat				16.232	16.232
V Resultat av ordinær drift etter skatt	57.965	39.037	6.814	-53.937	49.879

	2012				
	PM	BM	Salg	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	129.775	92.956			222.731
Rentekostnader og lignende kostnader	88.087	50.485			138.572
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	41.688	42.471	0	0	84.159
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,55 %</i>	<i>2,71 %</i>			<i>1,98 %</i>
Provisjonsinnt. og inntekter fra banktjenester	5.881	1.123	11.735		18.739
Andre driftsinntekter				33.068	33.068
II SUM netto driftsinntekter	47.569	43.594	11.735	33.068	135.966
Lønn og generelle administrasjonskostnader	5.405	4.171	5.418	40.823	55.817
Andre driftskostnader				15.292	15.292
III Sum driftskostnader	5.405	4.171	5.418	56.115	71.109
Tap på utlån og garantier	42	2.097			2.139
<i>Tap i prosent</i>	<i>0,00 %</i>	<i>0,13 %</i>			<i>0,05 %</i>
Andel av resultat tilknyttet selskap				820	820
IV Driftsresultat før skatt	42.122	37.326	6.317	-22.227	63.538
Skatt på ordinært resultat				11.291	11.291
V Resultat av ordinær drift etter skatt	42.122	37.326	6.317	-33.518	52.247

Utlån og fordringer på kunder	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Kasse-/drifts- og brukskreditter	835.628	725.137	108.298	108.484	943.926	833.621
Byggelån	49.552	24.144	230.887	178.513	280.439	202.657
Nedbetalingslån	2.457.537	2.017.781	1.558.158	1.298.673	4.015.695	3.316.454
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	3.342.717	2.767.062	1.897.343	1.585.670	5.240.060	4.352.732
-Individuelle nedskrivninger	1.548	241	7.625	12.191	9.173	12.432
-Nedskrivninger grupper av utlån	1.106	1.948	6.694	5.852	7.800	7.800
Sum netto utlån og fordringer på kunder	3.340.063	2.764.873	1.883.024	1.567.627	5.223.087	4.332.500
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt	1.140.640	1.004.908	78.184	79.168	1.218.824	1.084.076
Sum netto utlån inkl. Eika Boligkreditt	4.480.703	3.769.781	1.961.208	1.646.795	6.441.911	5.416.576

15a Innskudd etter type	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Innsk. fra og gjeld til kunder u/ avtalt løpetid	1.369.611	1.262.993	677.403	597.682	2.047.014	1.860.675
Innskudd på skattetrekkskonti	1.081	602	32.852	32.161	33.933	32.763
Innskudd BSU	75.565	60.566	0	0	75.565	60.566
Andre innsk. m/ avtalt løpetid	387.885	391.246	1.226.811	1.048.082	1.614.696	1.439.328
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1.834.142	1.715.407	1.937.066	1.677.925	3.771.208	3.393.333

15b Geografisk fordeling	Innskudd		Brutto utlån	
	2013	2012	2013	2012
Melhus	1.726.708	1.618.190	1.775.785	1.656.477
Trondheim	1.424.023	1.221.764	2.609.941	2.055.616
Region	131.115	103.232	537.445	422.655
Andre utenfor regionen	489.362	553.379	316.889	217.984
Sum	3.771.208	3.393.333	5.240.060	4.352.732

16 Bankens beholdning av aksjer

16a Spesifikasjon av aksjer, fond og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat pr. 31.12.13

Aksjer, egenkapitalbevis og andeler	Antall	Ansk. kost	Balansført verdi
Egenkapitalbevis			
Kvinesdal Sparebank	14.776	1.478	1.034
Høland og Setskog Sparebank	6.200	682	515
Hjelmeland Sparebank	59.750	6.572	6.393
Sum aksjer og egenkapitalbevis		8.732	7.943
Aksjefond			
Terra Global	587	688	561
Forte Norge	12.429	1.000	1.259
Forte Global	10.881	1.000	1.336
Sum aksjefond		2.688	3.156
Sum aksjer, ek-bevis og aksjefond til virkelig verdi over resultat		11.420	11.099
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultat			
Forte pengemarked		30.000	31.925
Holberg Likviditet omf		50.000	52.542
Skagen høyrente institusjon		50.000	54.154
Sum pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultat		130.000	138.621

Spesifikasjon av aksjer, fond og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat pr. 31.12.12

Aksjer, egenkapitalbevis og andeler	Antall	Ansk. kost	Balansført verdi
Aksjer:			
OBX/OB Match			
Forvaltningsportefølje hos Terra Markets AS		16.593	17.576
Egenkapitalbevis			
Kvinesdal Sparebank	14.776	1.478	1.034
Høland og Setskog Sparebank	6.200	682	583
Hjelmeland Sparebank	59.750	6.572	5.675
Sum aksjer og egenkapitalbevis		25.325	24.869
Aksjefond			
Terra Global	587	688	415
Forte Norge	12.429	1.000	1.066
Forte Global	10.881	1.000	1.108
Sum aksjefond		2.688	2.589
Sum aksjer, ek-bevis og aksjefond til virkelig verdi over resultat		28.013	27.458

Pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultat

Forté pengemarked	30.000	31.172
Holberg Likviditet 20	50.000	50.803
Holberg Likviditet omf	50.000	51.485
Skagen høyrente institusjon	50.000	52.856
Sum pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultat	180.000	186.316

16b Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg pr. 31.12.13

Aksjer og egenkapitalbevis:	Antall	Eierandel	Ansk. kost	Balansført verdi
Unoterte aksjer				
Nordito Property AS	3.024	0,029 %	6	9
Nets AS	24.979	0,010 %	992	1.169
Bøndernes Hus AS	80	0,794 %	4	1.134
Melhus Tomteselskap AS	27	2,000 %	261	325
Spama AS	150	0,333 %	15	282
Eiendomskreditt AS	32.500	1,250 %	3.325	3.865
Eika-Gruppen AS	505.488	2,270 %	38.720	50.549
Eika Boligkreditt AS	13.539.456	2,300 %	56.304	56.767
North Bridge Nordic Property 2 AS	16.857	1,075 %	355	688
North Bridge Nordic Property AS	16.857	1,075 %	734	1.214
Sum aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			100.710	116.002

Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg pr. 31.12.12

Aksjer og egenkapitalbevis:	Antall	Eierandel	Ansk. kost	Balansført verdi
Unoterte aksjer				
VISA	899	0,000 %	0	1
Nordito Property AS	3.024	0,029 %	6	9
Nets AS	24.979	0,010 %	992	1.169
Bøndernes Hus AS	80	0,794 %	4	597
Melhus Tomteselskap AS	27	2,000 %	261	390
Spama AS	150	0,333 %	15	193
Eiendomskreditt AS	32.500	1,250 %	3.325	3.380
Terra-Gruppen AS	505.488	2,800 %	38.720	38.666
Terra Boligkreditt AS	9.663.492	2,340 %	40.084	41.004
First Credit Opportunity AS	200.000	1,340 %	188	110
North Bridge Nordic Property 2 AS	16.857	1,075 %	355	657
North Bridge Nordic Property AS	16.857	1,075 %	987	1.568
Sum aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			84.931	87.746

16c Investeringer i aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond

	2013	2012
<i>Aksjer, fond og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat</i>		
Børsnoterte	0	17.576
Egenkapitalbevis	7.942	7.292
Aksjefond	3.156	2.589
Pengemarkedsfond	138.621	186.316
<i>Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg</i>		
Unoterte aksjer	116.002	87.746
Sum investeringer i aksjer, andeler og egenkapitalbevis	265.722	301.520

Endring i virkelig verdi på finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat inngår i posten netto gevinst/tap finansielle instrumenter. Netto gevinst ved realisasjon utgjør 4.036 for 2013, mot 318 for 2012.

Verdiendring på aksjer tilgjengelig for salg på 12.480 og -17.062 for hhv. 2013 og 2012, er ført mot utvidet resultat.

Verdiendringen i 2013 er i hovedsak knyttet til aksjene i Eika Gruppen AS.

16d Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg

Pengemarkedsfond består av investeringer i DnB Banklikviditet Global med 50 mill., og er ved årsskiftet verdsatt til 59.062 mot 57.628 i 2012. Fondet har hatt en avkastning på 1.434 i 2013, av dette er 500 renter. I fjor ga fondet en avkastning på 3.971, av dette var 1.552 renter. Avkastningen i fondene investeres i nye andeler ved årsskiftet. Totalt har fondet en mindreverdi på 1.267 som er ført mot utvidet resultat i år eller tidligere.

Investeringen i pengemarkedsfondet Terra Sparebank utgjør 45.279 mot 46.929 i fjor. Årets avkastning utgjorde 1.444 mot 1.249 i fjor, i tillegg er det solgt og kjøpt andeler i løpet av året. Av årets avkastning er 1.595 renter.

Pengemarkedsfond verdsettes til virkelig verdi med verdiendring ført i utvidet resultat. Renteinntektene er ført mot renter av obligasjoner og inngår således i rentenettoen.

16e Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

	2013	2012
Balanseført verdi 01.01.	510.530	637.446
Verdiendringer over utvidet resultat i løpet av året	13.136	-12.081
Skatteeffekt av ovenstående	183	1.395
Netto tilgang/avgang	-17.246	-136.547
Realiserte gevinster/tap som er resirkulert i resultatet	268	20.440
Skatteeffekt av ovenstående	-75	-123
Balanseført verdi 31.12.	506.796	510.530

17 Obligasjoner

Obligasjoner, klass. som tilgjengelig for salg	2013			2012		
	Pålydende	Ansk. kost	Bal.ført v.	Pålydende	Ansk. kost	Bal.ført v.
Børsnoterte:						
Norske banker/kreditforetak	240.000	240.961	241.919	241.000	240.493	243.080
Fondsobligasjoner	7.000	7.000	7.181			
Foretak	2.000	2.004	2.018			
Unoterte:						
Norske banker/kreditforetak	16.000	15.993	16.197	51.000	51.049	51.148
Fondsobligasjoner	19.000	18.536	19.137	14.000	13.665	13.991
Obligasjoner kommune/fylke/stat	0	0	0	10.000	10.003	10.008
Sum	284.000	284.494	286.452	316.000	315.210	318.227

Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til markedsverdi pr. 31.12. Banken eier ingen egne obligasjoner, og alle obligasjoner er i NOK. Gjennomsnittlig effektiv rente pr. 31.12.13 var 2,6% mot 2,26% i 2012. Renterisiko ved en renteendring på 1% er for hele obligasjonsbeholdningen beregnet til 1.054 pr. 31.12.13 mot 450 pr. 31.12.12. Endring i virkelig verdi på obligasjoner tilgjengelig for salg utgjør -127 for 2013, mot 2.400 for 2012. Realisert gevinst utgjør 995 for 2013 og mot et tap på 439 i 2012. Total avkastning på porteføljen utgjør 2,5% i 2013, mot 2,71% i 2012, hensyntatt verdiendringene ført mot utvidet resultat.

18 Eierinteresser i datter- og tilknyttede selskap

	Aksjekap.	Eier-/ stemme- andel	Ansk. kost	Bokf. verdi 31.12.13	Bokf. verdi 31.12.12
Heimdal Eiendomsmegling AS	2.100	20,0 %	8.000	9.001	9.621
Sum tilknyttede selskap	2.100		8.000	9.001	9.621
Melhus Sparebank Eiendom AS	2.900	100,0 %	2.000	2.000	2.000
Sum datterselskap	2.900		2.000	2.000	2.000

Heimdal Eiendomsmegling AS driver eiendomsmegling og har hovedkontor på Rosten i Trondheim. I tillegg er de etablert sammen med banken på Nova i Trondheim sentrum, på Heimdal og på Melhus. De har også egen avdeling på Oppdal og Stjørdal. Heimdal Eiendomsmegling AS har en egenkapital pr. 31.12.13 er på 20.046. Resultatet for 2013 er 0.

Det foreligger ingen observerbar markedspris på aksjene i Heimdal Eiendomsmegling AS. Det foreligger ingen betingende forpliktelser knyttet til bankens investering i TS.

	31.12.13	31.12.12
Balanseført verdi 1.1 / Kostpris	9.621	9.801
Utbetalt utbytte	0	-1.000
Andel resultat	0	1.440
Avskrivning merverdi	-620	-620
Balanseført verdi tilknyttet selskap	9.001	9.621

Melhus Sparebank Eiendom AS er et overtatt mislighold engasjement, bestående av en tomt, samt en overtatt festet eiendom. Selskapet er oppkapsalisert med 2.000. Tomten skal utvikles og bebygges for salg. Festet eiendom er utleid. Resultat i selskapet i 2013 ble -133, mens det i 2012 var -50.

19 Nærstående parter

Transaksjoner med nærstående parter

	Datterselskap		Tilknyttet selskap	
	2013	2012	2013	2012
Leieinntekter	0	0	603	425
Renteinntekter	168	188	972	524
Provisjonskostnader	0	0	0	0
Rentekostnader	0	1	3.025	2.791

<i>Balanseposter ved årsslutt</i>	Datterselskap		Tilknyttet selskap	
	31.12.13	31.12.12	31.12.13	31.12.12
<i>Eiendeler:</i>				
Utlån	3.555	3.689	10.397	15.295
<i>Gjeld:</i>				
Innskudd fra kunder	0	154	233.866	199.063
Kortsiktig gjeld	0	0	0	0

Innskudd og utlån, samt transaksjoner mellom nærstående har samme betingelser som overfor ekstern tredjepart.

20 Immaterielle eiendeler

	Immaterielle eiendeler		Sum
	Goodwill		
Bokført verdi pr 31.12.11	3.200	779	3.980
Anskaffelseskost 01.01	3.755	10.332	14.087
Tilgang/avgang	0	0	0
Ordinære avskrivninger	-700	0	-700
Akk. avskrivninger 01.01	-555	-9.553	-10.108
Bokført verdi pr 31.12.12	2.500	779	3.279
Anskaffelseskost 01.01	3.755	10.332	14.087
Tilgang/avgang	0	0	0
Ordinære avskrivninger/nedskrivninger	-720	0	-720
Akk. avskrivninger 01.01	-1.255	-9.553	-10.808
Bokført verdi pr. 31.12.13	1.780	779	2.560

Immaterielle eiendeler som gjelder kostnader i forbindelse med etablering av verdipapirkonsesjonen avskrives ikke. Goodwill oppstod opprinnelig gjennom overtakelse av Finans Rådgivning AS. Tidligere ble goodwill i konsernet målt opp mot forventet total inntjening i Finans Rådgivning AS. Fusjon av selskapet ble ført til konsernkontinuitet. Etter fusjonen ble goodwill reallokert til å måles mot selskapets tidligere vesentligste inntektskilde som er videreført i banken. Det vil årlig bli vurdert om det foreligger nedskrivningsbehov på bokført goodwill, og er i år nedskrevet forholdsmessig med reduksjonen av EBK-portefølje oppbygd av det tidligere datterselskapet.

21 Spesifikasjon av varige driftsmidler

	Tomt og bygning	Inventar og utstyr	Sum
Bokført verdi pr. 31.12.11	24.189	2.341	26.530
Anskaffelseskost 01.01	30.752	15.750	46.502
Utrangering	0	-195	-195
Tilgang/avgang	4.324	782	5.106
Årets avskrivninger	-1.248	-795	-2.043
Akk. avskrivninger 01.01	-6.563	-13.214	-19.777
Bokført verdi pr. 31.12.12	27.265	2.328	29.593
Anskaffelseskost 01.01	35.076	16.337	51.413
Utrangering	0	-1.333	-1.333
Tilgang/avgang	434	1.045	1.479
Årets avskrivninger	-1.273	-996	-2.269
Akk. avskrivninger 01.01	-7.811	-12.676	-20.487
Bokført verdi pr. 31.12.13	26.426	2.377	28.803

22 Finansielle instrumenter

22a Finansielle derivater

	31.12.13		31.12.12	
	Eiendeler	Forpl.	Eiendeler	Forpl.
Renteswapper	5.363	4.751	0	786
Periodiserte renter swapper	2.229	625	1.450	0
Derivater – virkelig verdi	7.592	5.376	1.450	786

Derivater er klassifisert som holdt for handelsformål til virkelig verdi over resultat.

Nominelle beløp på swapavtaler	31.12.13	31.12.12
Rentebytteavtale fastrente-utlån	110.286	120.006
Rentebytteavtale obligasjonslån	300.000	300.000
Sum rentebytteavtaler	410.286	420.006

Nominelt beløp tilsvarer det referansebeløp (hovedstol) som er avtalt i bytteavtalen og som er grunnlag for beregning av rente og avkastning.

Netto oppgjør finansielle instrumenter

Eiendeler 31.12.13	Beløp i balansen	Beløp som er gjenstand for nettooppgjør	Beløp etter mulig nettooppgjør
Derivater	7.592	813	6.779
Sum	7.592	813	6.779

Forpliktelser 31.12.13	Beløp i balansen	Beløp som er gjenstand for nettooppgjør	Beløp etter mulig nettooppgjør
Derivater	5.376	813	4.563
Sum	5.376	813	4.563

Eiendeler 31.12.12	Beløp i balansen	Beløp som er gjenstand for nettooppgjør	Beløp etter mulig nettooppgjør
Derivater	1.450	902	548
Sum	1.450	902	548

Forpliktelser 31.12.12	Beløp i balansen	Beløp som er gjenstand for nettooppgjør	Beløp etter mulig nettooppgjør
Derivater	786	786	0
Sum	786	786	0

Det foreligger ikke tilleggsavtaler om sikkerhetsstillelse (CSA) mot noen av partene.

22b Balansført verdi av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler pr. kategori	Kategori 2013			Kategori 2012		
	Virkelig verdi over resultat	Lån og fordringer	Tilgjengelig for salg	Virkelig verdi over resultat	Lån og fordringer	Tilgjengelig for salg
Kontanter og fordringer på sentralbanken		13.039			60.810	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		14.864			111.061	
Netto utlån til kunder		5.223.087			4.332.500	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	11.099			27.458		
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	138.621			186.316		
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg			286.452			318.227
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg			104.342			104.557
Finansielle derivater	7.592			1.450		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			116.002			87.746
Sum finansielle eiendeler	157.312	5.250.990	506.796	215.224	4.504.371	510.530

Finansielle gjeld pr. kategori	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.771.208		3.393.333
Gjeld til kredittinstitusjoner		172.617		309.558
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		1.355.016		1.031.833
Finansielle derivater	5.376		786	
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån		130.241		129.943
Sum finansiell gjeld	5.376	5.429.082	786	4.864.667

Aksjer, egenkapitalbevis og pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultat er frivillig valgt å klassifisere i denne kategorien, se forøvrig note 2.7.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler pr. kategori	Kategori 2013			Kategori 2012		
	Virkelig verdi over resultat	Lån og fordringer	Tilgjengelig for salg	Virkelig verdi over resultat	Lån og fordringer	Tilgjengelig for salg
Konter og fordringer på sentralbanken		13.039			60.810	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		14.864			111.061	
Netto utlån til kunder		5.233.180			4.344.832	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	11.099			27.458		
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	138.621			186.316		
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg			286.452			318.227
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg			104.342			104.557
Finansielle derivater	7.592			1.450		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			116.002			87.746
Sum finansielle eiendeler	157.312	5.261.083	506.796	215.224	4.516.703	510.530

Finansielle gjeld pr. kategori	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.771.208		3.393.333
Gjeld til kredittinstitusjoner		172.617		309.558
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		1.362.313		1.034.400
Finansielle derivater	5.376		786	
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån		129.630		128.416
Sum finansiell gjeld	5.376	5.435.768	786	4.865.707

Virkelig verdi av fastrente utlån er beregnet som diskontert verdi på fremtidige kontantstrømmer på det enkelte fastrenteutlån. Virkelig verdi på sertifikat- og obligasjonsgjeld, samt ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån er ut fra kurser i VPS.

22c Vurdering av virkelig verdi

Eiendeler	2013			2012		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat</i>						
Finansielle derivater		7.592			1.450	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	10.065	1034		20.747	6711	
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	138.621			186.316		
<i>Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg</i>						
Sertifikater og obligasjoner tilgjengelig for salg	251.404	35.048		243.080	75.147	
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg	104.342			104.557		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			116.002			87.746
Sum eiendeler	504.432	43.674	116.002	554.700	83.308	87.746

Forpliktelses	2013			2012		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</i>						
Finansielle derivater		5.376			786	
Sum forpliktelser	0	5.376	0	0	786	0

Resterende er til amortisert kost med flytende rente. Balanseført verdi er tilnærmet virkelig verdi. Ingen finansielle instrumenter er flyttet fra et nivå til et annet i løpet av rapporteringsperioden. Det foreligger ingen avtaler om sikkerhetsstillelse for finansielle instrumenter.

Følgende tabell presenterer endringene i instrumenter klassifisert i nivå 3 pr. 31.12.:

	2013	2012
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg 01.01.	87.746	66.124
Tilgang	16.219	40.864
Avgang/nedskrivning	-362	-2.200
Endring i verdi ført mot utvidet resultat	12.399	-17.042
Gevinst/tap ved realisasjon ført mot ordinært resultat	0	0
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg 31.12.	116.002	87.746

Verdivurdering

Det har ikke vært endring i verdsettelsesmetoder i løpet av rapporteringsperioden.

Nivå 1

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på omsetningskurs på balansedagen. Omsetningskursen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs; for finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs.

Kursene hentes fra Oslo Børs.

Nivå 2

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked bestemmes ved bruk av verdsettelsesmetoder. Disse metodene maksimerer bruken av observerbare markedsdata der det er tilgjengelig og baserer seg i minst mulig grad av bankens egne estimater. Disse finansielle instrumentene inngår i nivå 2. Virkelig verdi på finansielle instrumenter tilgjengelig for salg, fastsettes for obligasjoner av Eika Kapitalforvaltning. Pengemarkedsfondene fastsettes ut fra verdivurdering av DnB Asset Management AS og Eika Kapitalforvaltning.

Nivå 3

Banken bruker ulike metoder og gjør forutsetninger basert på markedsforholdene som eksisterer på hver balansedag. For langsiktige forpliktelser benyttes omsetningskurs for det aktuelle instrument eller for et lignende instrument. Andre teknikker, slik som diskontert verdi på fremtidige kontantstrømmer benyttes for å fastsette virkelig verdi for øvrige finansielle instrumenter.

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. For aksjer som ikke handles på regulert marked benyttes siste omsatte kurs, evt. bokført verdi av egenkapital. Verdien på aksjene i Eika Gruppen er vurdert ut fra verdsettelse foretatt av finansavdeling i Eika. Verdien er vurdert ut fra regnskap pr. 3. kvartal 2013. Verdien er satt til 100 pr. aksje. EBK-aksjene er vurdert ut i fra emisjonskurs i oktober og er verdsatt til 4,19 pr. aksje.

Sensitivitetsanalyse nivå 3

En negativ endring i verdifastsettelsen for aksjer i Eika Gruppen AS og EBK på 10% ville medført en verdiendring på til sammen 9,5 mill., 5 mill av nedskrivningen ville blitt ført over utvidet resultat, resterende nedskrivning ville påvirket ordinært resultat. Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, verdsettes til amortisert kost.

Finansielle derivater

Banken har finansielle derivater for å sikre seg mot rente- og valutarisiko. Ved første gangs innregning måles derivater til virkelig verdi. Virkelig verdi på derivater beregnes som nåverdi av estimerte fremtidige kontantstrømmer. Dette beregnes av ekstern finansiell institusjon Vi har ikke derivater som inngår i en regnskapsmessig sikring. Endringer i virkelig verdi på derivater resultatføres under netto gevinst på finansielle instrumenter til virkelig verdi.

23 Andre eiendeler

	2013	2012
Periodiseringer/diverse fordringer	6.324	4.756
Sum andre eiendeler	6.324	4.756

24. Sertifkatlån/Obligasjonslån/Gjeld til kredittinstitusjoner pr. 31.12.13

Sertifkat/Obligasjonslån	Lånedato	Forfall	Rente	Grunnlag	Klausuler	Lånesum
ISIN NO0010662604	26.11.12	25.11.16	fast	3,55 %	Åpent obl. lån	150.000
ISIN NO 0010588882	28.09.10	28.02.14	flytende	3M NIBOR	Åpent obl. lån	175.000
ISIN NO 0010564727	26.02.10	26.02.15	flytende	3M NIBOR	Åpent obl. lån	125.000
ISIN NO 0010574528	11.05.10	11.08.15	fast	4,75 %	Åpent obl. lån	150.000
ISIN NO 0010623275	15.08.11	15.08.14	flytende	3M NIBOR	Åpent obl. lån	150.000
ISIN NO 0010675861	07.05.13	07.03.16	flytende	3M NIBOR	Åpent obl. lån	200.000
ISIN NO 0010672686	04.03.13	03.03.17	flytende	3M NIBOR	Åpent obl. lån	200.000
ISIN NO 0010690837	26.09.13	19.06.16	flytende	3M NIBOR	Åpent obl. lån	100.000
ISIN NO 0010690845	10.10.13	08.09.17	flytende	3M NIBOR	Åpent obl. lån	100.000
Sum pålydende						1.350.000
Underkurser						-532
Periodiserte renter						5.548
Sum bokførte sertifikat og obligasjonsgjeld						1.355.016

Gjeld til kredittinstitusjoner	Lånedato	Forfall	Rente	Grunnlag	Lånesum
DnB ASA Oppgjørskonto			flytende	NOWA	1.809
Kredittforeningen for Sparebanker	27.11.13	27.02.18	flytende	3M NIBOR	100.000
Kredittforeningen for Sparebanker	03.12.13	27.02.18	flytende	3M NIBOR	50.000
Kommunekreditt	05.02.07	22.01.14	flytende	3M NIBOR	20.000
Sum pålydende					171.809
Periodiserte renter og mer-/mindreverdi					808
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid					172.617

Ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån	Lånedato	Forfall	Rente	Grunnlag	Klausuler	Lånesum
ISIN NO 0010635337	30.01.12	evig	flytende	3M NIBOR	Fondsobl. lån	80.000
ISIN NO 0010255573	16.03.05	evig	flytende	3M NIBOR	Fondsobl. lån	50.000
Sum pålydende						130.000
Underkurser						-834
Periodiserte renter						1.075
Sum bokført ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån						130.241

Det har ikke forekommet brudd på lånebetingelsene i perioden.

Sertifkatlån/Obligasjonslån/Gjeld til kredittinstitusjoner pr. 31.12.12

Sertifkat/Obligasjonslån	Lånedato	Forfall	Rente	Grunnlag	Klausuler	Lånesum
ISIN NO0010662604	26.11.12	25.11.16	fast	3,55 %	Åpent obl. lån	150.000
ISIN NO0010565922	05.03.10	05.03.13	flytende	6M NIBOR	Åpent obl. lån	175.000
ISIN NO 0010588882	28.09.10	28.02.14	flytende	3M NIBOR	Åpent obl. lån	175.000
ISIN NO 0010564727	26.02.10	26.02.15	flytende	3M NIBOR	Åpent obl. lån	125.000
ISIN NO 0010574528	11.05.10	11.08.15	fast	4,75 %	Åpent obl. lån	150.000
ISIN NO 0010626864	14.10.11	14.10.13	flytende	3M NIBOR	Åpent obl. lån	100.000
ISIN NO 0010623275	15.08.11	15.08.14	flytende	3M NIBOR	Åpent obl. lån	150.000
Sum pålydende						1.025.000
Underkurser						-258
Periodiserte renter						7.091
Sum bokførte sertifikat og obligasjonsgjeld						1.031.833

Gjeld til kredittinstitusjoner	Lånedato	Forfall	Rente	Grunnlag	Lånesum
DnB ASA Oppgjørskonto			flytende	NOWA	28.392
Norges Bank, F-lån	21.12.12	02.01.13	fast	NOWA	100.000
Kredittforeningen for Sparebanker	01.12.09	01.10.14	flytende	3M NIBOR	100.000
DnB ASA	21.06.10	20.08.13	flytende	3M NIBOR	60.000
Kommunekreditt	05.02.07	22.01.14	flytende	3M NIBOR	20.000
Sum pålydende					308.392
Periodiserte renter og mer-/mindreverdi					1.166
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid					309.558

Ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån	Lånedato	Forfall	Rente	Grunnlag	Klausuler	Lånesum
ISIN NO 0010635337	30.01.12	evig	flytende	3M NIBOR	Fondsobl. lån	80.000
ISIN NO 0010255573	16.03.05	evig	flytende	3M NIBOR	Fondsobl. lån	50.000
Sum pålydende						130.000
Underkurser						-1.157
Periodiserte renter						1.100
Sum bokført ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån						129.943

25 Finansiell gjeld	2013	2012
Finansiell gjeld pr. 01.01	1.471.334	1.589.461
Opptak i perioden	750.000	387.000
Nedbetaling i perioden	-435.000	-535.000
Endring påløpte renter	-128.460	29.873
Finansiell gjeld pr. 31.12.	1.657.874	1.471.334

Inkluderer gjeld til kredittinstitusjoner og obligasjonsgjeld, samt ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån.

26 Fondsobligasjonslån

Banken tok opp et Fondsobligasjonslån på 50 mill 16.03.05 for å styrke kapitaldekningen. Lånet inngår i kjernekapitalen med inntil 15 % av denne (50 mill pr 31.12.13). Lånet forrentes til Nibor +1,5 prosentpoeng. Renten er for tiden 3,15% (3,35% pr. 31.12.12) og reguleres 17 . mars og deretter hver 3. måned. Renten betales etterskuddsvis på rentereguleringsdato.

Det ble i starten av 2012 tatt opp et nytt evigvarende fondsobligasjonslån på 80 mill. Lånet forrentes med Nibor + 5,5 prosentpoeng, for tiden 7,18% (7,36% pr. 31.12.12) og reguleres 30. januar og deretter hver 3. måned. Fondsobligasjonslånet er godkjent etter kapitalberegningforskriften §3a tredje ledd som gjelder hybridkapital opptatt etter §3a andre ledd bokstav b. Det vil si at fondsobligasjonslånet regnes som kjernekapital. Begrunnelse for låneopptaket var styrking av kapitaldekning for å imøtegå fortsatt vekst.

27 Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter

	2013	2012
Påløpte feriepenge og aga av feriepenge	3.496	3.367
Arbeidsgiveravgift	1.761	1.237
Resultatlønn/bonus	2.460	785
Periodiseringer	4.217	7.804
Sum påløpte kostn. og forskuddsbet. innt.	11.934	13.193

28 Annen gjeld

	2013	2012
Leverandørgjeld	1.330	2.815
Skattetrekk	2.061	1.896
Bankremisser	1.371	1.121
Merverdiavgift	249	211
Periodiseringer	4.818	4.625
Sum annen gjeld	9.829	10.668

29 Kapitaldekning

	31.12.13	31.12.12
Innskutt kapital	166.716	89.060
Opptjent kapital	324.220	286.057
Fondsobligasjonslån	130.000	130.000
Sum brutto kjernekapital	620.936	505.117
Fradrag for immaterielle eiendeler	8.966	5.417
Fradrag for urealiserte gevinster og andre fradrag	15.598	4.713
Utbytte/konsernbidrag avsatt, klassifisert som EK	12.982	9.200
Sum kjernekapital	583.390	485.787
Ansvarlig kapital	0	0
Urealiserte gevinster og 50/50 fradrag	11.136	2.368
Netto ansvarlig kapital	594.526	488.155
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	3.131.350	2.599.042
Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.	52,3 %	49,2 %
Kapitalkrav kredittrisiko	248.972	207.923
<i>Lokale og regionale myndigheter</i>	915	213
<i>Institusjoner</i>	14.011	13.860
<i>Foretak</i>	24.556	17.952
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	0	0
<i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom</i>	188.685	154.583
<i>Forfalte engasjementer</i>	2.190	2.551
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	2.070	1.631
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	1.630	2.323
<i>Øvrige engasjementer</i>	14.915	14.810
Kapitalkrav operasjonell risiko	15.231	14.193
Fradrag i kapitalkravet	-1.864	-1.183
Totalt kapitalkrav	262.339	220.933
Kapitaldekning	18,13 %	17,68 %
Kjernekapitaldekning	17,76 %	17,55 %
Ren kjernekapitaldekning	13,83 %	12,84 %

Banken har som langsiktig mål og ha en kapitaldekning på over 17% og en ren kjernekapitaldekning på 13,5%.

30 Pensjonsforpliktelser

Banken har en ytelsesbasert pensjonsordning og en innskuddsbasert pensjonsordning dekket gjennom DnB Livsforsikring. Banken ga i 2010 alle ansatte anledning til å gå over til innskuddspensjonsordning. Alle nyansatte meldes også inn i denne ordningen. I alt 26 ansatte er med i denne ordningen og innbetalt premie for 2013 er 489 mot 381 i fjor. Forpliktelsen gjennom den ytelsesbaserte ordningen dekker 33 fast ansatte og 14 pensjonister. Banken har også en forpliktelse knyttet til AFP. Den etterfølgende oppstilling omfatter begge disse ordningene. Forutsetning for dødelighet og levetid er basert på publiserte statistikker og erfaringer. Forutsetningen om diskonteringsrente er bygget på regnskapsstiftelsens nye veiledning vedrørende benyttelse av OMF som diskonteringsrente. Banken mener det foreligger et dypt marked for OMF –obligasjoner.

Prinsippendring i IAS 19 medførte en økt pensjonsforpliktelse i balansen. Endringen medførte at forpliktelsen ved inngangen av 2012 er økt med 15.912. Forpliktelsen 01.01.13 er derfor 16.907 høyere enn avlagt regnskap for 2012 viser. Effekten er ført mot utsatt skattefordel og egenkapital, jfr. egenkapitaloppstilling.

Ved beregning av de framtidige pensjoner er følgende forutsetninger lagt til grunn:

	31.12.13	31.12.12
Diskonteringsrente	4,1 %	3,8 %
Lønnsregulering	3,8 %	3,5 %
Årlig forventet G- regulering	3,5 %	3,3 %
Pensjonsregulering	3,5 %	3,3 %
Dødelighetstabell	K2013	K2005
Avtalefestet pensjon, antatt uttakstilbøyelighet	ia	ia

Årets pensjonskostnad fremkommer slik:	31.12.13	31.12.12
Servicekost og andre kostnader/(inntekter)	2.365	3.908
Årets pensjonsopptjening (Service cost)	1.952	3.359
Renter på service cost	74	53
Arbeidsgiveravgift (aga)	286	286
Service cost inkl. renter og aga	2.312	3.698
Administrasjonskostnader	46	184
Arbeidsgiveravgift (aga)	7	26
Administrasjonskostnader inkl. aga	53	210
Finans kostnad / (inntekt)	805	-33
Rentekostnad / (inntekt) på netto forpliktelser	705	-30
Arbeidsgiveravgift (aga)	99	-3
Netto rentekostnader (inntekter)	804	-33
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	3.170	3.875

Finanskostnad er også klassifisert i regnskapet som pensjonskostnad.

Pensjonskostnad ført over utvidet resultat	31.12.13	31.12.12
Estimatavvik tap (gevinst) - endring diskonteringsrente	-2.909	0
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene	1.900	717
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i dødelighetstabell	2.158	0
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger	0	0
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring i andre forhold DBO	534	0
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring i andre forhold pensjonsmidler	853	0
Fonds- og rentegaranti kostnader	269	0
Tap (gevinst) i perioden ført over utvidet resultat	2.805	717

Det foreligger ingen egen aktuarberegning med nøyaktig estimat for 2012.

Endring i ytelsesbasert forpliktelser	2013	2012
Pensjonsforpliktelse 01.01	47.279	40.248
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	1.753	3.948
Rentekostnad	1.775	1.049
Aktuarielle tap/(gevinster)	1.762	2.470
Utbetalte ytelser	-918	-436
Pensjonsforpliktelse 31.12 inkl. aga	51.651	47.279

Endring i pensjonsmidlenes virkelige verdi	2013	2012
Virkelig verdi pensjonsmidler 01.01	23.576	21.784
Forventet avkastning på pensjonsmidler	918	1.079
Aktuarielle (gevinster)/tap	-1.044	-686
Bidrag fra arbeidsgiver	3.959	1.725
Utbetalte ytelser	-346	-326
Virkelig verdi pensjonsmidler 31.12	27.063	23.576

Faktisk avkastning på pensjonsmidlene var 918 i 2013, 372 i 2012, 843 i 2011, 864 i 2010 og 682 i 2009.

Forventet bidrag til ytelsesplaner for 2014 er 1.133.

	2013	2012	2011	2010	2009
Nåverdien av den ytelsesbaserte pens. forpl.	51.651	47.279	40.248	30.376	28.824
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	27.063	23.576	21.784	18.688	17.202
Underskudd/(overskudd)	24.588	23.703	18.464	11.688	11.622
Erfarte justeringer på pensjonsforpliktelsene	1.683	2.470	7.940	2.531	-1.572
Erfarte justeringer på pensjonsmidlene	1.122	686	-803	-669	1.798

Prosentvis sammensetning av pensjonsmidler:	2013	2012
Aksjer og andeler	6,8 %	9,2 %
Omløpsobligasjoner	17,0 %	15,6 %
Pengemarked	22,0 %	18,3 %
Anleggsobligasjoner	35,2 %	36,8 %
Eiendom	14,3 %	18,3 %
Annet	4,7 %	1,9 %

Porteføljen forvaltes av DnB Livsforsikring AS, som sikrer at pensjonsinvesteringene forvaltes hensiktsmessig og etter gjeldende regelverk, samt anses godt diversifisert. Innbetaling av pensjonspremie forventes å opprettholdes de neste årene og anses tilstrekkelig til å eliminere underdekningen innenfor de avtalte frister.

Sensitivitetsanalyse (endring i %)

Diskonteringsrente	Endring pluss 1 %	Endring minus 1 %
Netto pensjonsforpliktelse	-18 %	23 %
Pensjonskostnad	-21 %	29 %

Årlig lønnsvekst	Endring pluss 1 %	Endring minus 1 %
Netto pensjonsforpliktelse	17 %	-12 %
Pensjonskostnad	28 %	-19 %

Endring i Pensjonsregulering	Endring pluss 1 %	Endring minus 1 %
Netto pensjonsforpliktelse	14 %	-11,4 %
Pensjonskostnad	13 %	-10,9 %

Ytellesbaserte ordninger er eksponert for flere typer risikoer. Det foreligger risiko for underdekning ved lavere avkastning på pensjonsmidlene enn antatt. Dette blir forsøkt sikret ved en diversifisert portefølje. Obligasjonsrenten vil også kunne påvirke forpliktelsen, men oppveies noe ved avkastning på midlene. I tillegg vil høyere inflasjon enn antatt øke forpliktelsen. Levetidsforventningene påvirker også forpliktelsen og kan gjøre utslag i begge retninger.

31 Egenkapitalbevisiere

Banken har etter årets emisjon nå utstedt 1.527.272 stk egenkapitalbevis pålydende kr 100. Egenkapitalbevisierens rettigheter følger forskrift om egenkapitalbevis i sparebank.

20 største egenkapitalbevisiere pr 31.12.13:	Antall	Andel
Berg Invest Holding AS	123.800	8,11 %
MP Pensjon	123.555	8,09 %
Forsvarets Personellservice	108.800	7,12 %
Centennial AS	54.500	3,57 %
Gerd Ninni Allum	45.348	2,97 %
Sparebankstiftelsen DnB Nor	38.000	2,49 %
Ronaldinho AS	35.200	2,30 %
Rakon Eiendom AS	32.790	2,15 %
Verdipapirfondet Eika Utbytte	32.039	2,10 %
Terra Total	26.650	1,74 %
Schlösser-Møller Gruppen AS	26.122	1,71 %
Kjell Petter Johansen	20.000	1,31 %
Hans Hvistendahl Backer	19.209	1,26 %
Lega AS	16.900	1,11 %
Universal Presentkort AS	16.400	1,07 %
Gunnar Horten	15.800	1,03 %
Sifo Invest AS	14.601	0,96 %
Johs. Haugerudsvei AS	14.503	0,95 %
Svenska Handelsbanken AB	14.246	0,93 %
Unne Invest AS	13.285	0,87 %
Øvrige	735.524	48,16 %
Totalt utstedte egenkapitalbevis	1.527.272	100,00 %
Totalt antall egenkapitalbevisiere	590	

Egenkapitalbevisbrøk	2013	2012
Eierandelskapital	80.000	80.000
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-16	-16
Overkursfond	9.068	9.068
Utjevningsfond, ekskl. avsatt utbytte	7.337	323
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	96.389	89.375
Grunnfondskapital	265.942	230.758
B. Sum grunnfondskapital ekskl. FUG/utbytte	265.942	230.758
Annen egenkapital, ikke resultatført	2.728	16.204
Egenkapital 01.01. ekskl. utbytte/gaver	365.059	336.337
Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)	26,6 %	28,5 %

Brøken beregnes i utgangspunktet på grunnlag av egenkapital ved begynnelsen av året, fratrukket foreslått utbytte/gaver. I tillegg medregnes i eierbrøken en andel av emisjonsbeløpene tilsvarende antall dager etter registrering i Foretaksregisteret. Fond for urealiserte gevinster holdes utenfor da de fordeles forholdsmessig.

Egenkapitalbevis eid av tillitsvalgte:	Antall*
---	----------------

Styremedlemmer:

Roar Øverbø*	9.600
Jan Erik Helgemo, varamedlem	7.649
Esten Bollingmo, ansattvalgt	1.036
Marianne Bringdal *	650
Bernt Gagnås, varamedlem	550
Mona Berg Valseth (ansattvalgt vara)	303

Forstanderskap:

Erik Schløsser Møller* Schløsser Møller Gr/Athos Holding	30.122
Leidulf Gravråk*	25.634
Britt Klefstad *	18.402
Anna E. Rathe	9.700
Ragnar Wehn	9.126
Jørgen Tøndel *	8.694
Frank G. Forseth *	4.139
Atle Hagen	4.000
Kåre Skånøy	3.902
Ståle Vandvik	2.752
Anders Losen	2.110
Jørn Wangberg	1.650
Else Løhre	1.500
Karl Holshaug	1.199
Odd Jarle Brodal	1.179
Terje Tyskø	1.028
Anne Gaustad	883
May-Liss Langørgen	820
Kari Aune	768
Ingeborg Nideng	660
Tove Børseth *	561
Mai Kristin Søtvik	560
Berit Johanne Holthe	553
Eli Losen	414
Kristmar Sunnset	300
Kjellaug Krogh Angvik *	153
Petra Løvseth	150
Per Arne Berge	52

*) Egenkapitalbevis eid av nærstående er inkludert.

32 Garantiansvar og pantstillelser

Garantiansvar	2013	2012
Betalingsgarantier Eika Boligkreditt	187.580	208.993
Betalingsgarantier øvrige	26.581	22.237
Kontraktsgarantier	42.222	36.712
Sparebankenes Sikringsfond	0	0
Sum garantiansvar	256.383	267.942

Ingen del av garantiansvaret er kontraktsgarantert av andre kredittinstitusjoner. Se også note 11g.

Pantstillelser og lignende	2013	2012
Obligasjoner stillet som sikkerhet for lån i Norges Bank, bokf. verdi	185.602	209.141
Sum pantstillelser	185.602	209.141

Banken stiller garanti for lån som er formidlet til Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriteriet at lånet er innenfor 60% av panteobjekt. Betalingsgarantiene overfor EBK består av 802 avtaler mot 723 i fjor. Garantibeløpet er tredelt jfr. egen note om Eika Boligkreditt. Årlige garantiprovisjoner utgjør ca. 0,05 mill. kr.

Banken har pr. i dag ikke systemer som kan beregne eksakt nåverdi av den fremtidige provisjonsinntekten på hver enkelt garantiavtale. Nåverdi av den fremtidige årlige innbetalingen er beregnet til ca. 3,5 mill.kr. lik fjoråret, dette ut i fra en gjennomsnittlig garantitid på 4 år. Det er benyttet en forenklet metode for å beregne nåverdien av denne eiendelen og forpliktelsen. Eiendelen og forpliktelsen er pga. usikkerheten i beregningen og at den ikke utgjør noen resultat effekt, ikke medtatt i regnskapet som eiendel eller forpliktelse.

Det har ikke vært foretatt utbetalinger på garantier i 2013 eller 2012. Banken stiller samme krav til sikkerheter på garantier som for øvrig kredittgivning, jfr. note 3.

Finansielle garantier skal innregnes etter reglene i IAS 39.14 og måles etter reglene i IAS 39.43 og IAS 39.47 jfr IAS 39.AG4 med mindre reglene i IAS 39.29-37 jfr IAS 39.AG47-AG52 kommer til anvendelse. Det finnes ikke unntak fra dette. Innregningen gjøres ved at garantiforpliktelsen vises som en gjeldspost, og en tilhørende fordring på garantiprovisjoner. Så lenge garantiforpliktelsen ikke er påvirket av IAS 37 (jf. IAS 39.47(c)(i)), vil balanseføringen av garantiforpliktelsen ikke ha resultatmessig effekt. Vår vurdering har derfor vært at de finansielle garantiene ikke er vesentlige for bankens regnskap, og at inntil vi har systemer for å gjennomføre nøyaktige beregninger kan en balanseføring utelates, med referanse til IASBs rammeverk paragraf 30. De finansielle garantiene er pr. i dag ikke balanseført, og det gjøres en løpende inntektsføring av garantiprovisjoner.

33 Sparebankenes Sikringsfond

Avgift til Sparebankenes Sikringsfond er kostnadsført med 2,7 mill. Det ble ikke innkrevd avgift i fjor.

34 Leieavtaler

Bankens avdelingskontorer på Ler og Korsvegen holder til i leide lokaler. Leieavtalene utgår i 2018 og 2015 for hhv. Korsvegen og Ler. Årlig leie for lokaler til filialene er 140 mot 148 i fjor. Melhus Sparebank sin leieavtale med Folkets Hus i Trondheim vedr. 450 kvm utløper i 2014. Leiekostnadene er i år 854 mot 1.091 i fjor. I tillegg leies nå lokaler hos Heimdal Eiendomsmegling AS på Rosten, med en kostnad på 98 mot 91 i fjor.

35 Hendelser etter balansedagen

Styrets forslag til utbytte er på 13 MNOK for 2013. Endelig vedtak foretas eventuelt i forstandskapet 27. februar 2014, jfr. note 13.

KONTROLLKOMITEENS MELDING

KONTROLLKOMITEENS MELDING FOR 2013

Kontrollkomiteen har i året 2013 hatt 6 møter og behandlet 23 saker. Kontrollkomiteen har utført sitt verv i.h.h.t. Sparebankloven og instruks for kontrollkomiteen.

Kontrollkomiteen har gjennom stikkprøver kontrollert at bankens verdipapirer, pantobligasjoner, gjeldsbrev, deponerte verdier, garantidokumenter, forvaltede og oppbevarte midler er til stede. Videre har kontrollkomiteen gjennomgått styrets forskjellige utlån og sett etter at forvaltningen av sparebankens midler er i overensstemmelse med reglene i Sparebankloven.

Revisjonsarbeidet har vært ajour og er utført tilfredstillende.

Revisjonens antegnelser gjennom året er tilfredstillende besvart.

Kontrollkomiteen har fått seg forelagt de papirer og opplysninger den har bedt om.

Bankens virksomhet har vært i samsvar med Sparebankloven, bankens vedtekter, forstanderskapets vedtak og andre bestemmelser som banken plikter å rette seg etter.

Kontrollkomiteen har gjennomgått bankens årsoppgjør, styrets og revisjonens beretning for året 2013.

Nedskrivninger anses forsvarlige.

Kontrollkomiteen tilrår overfor forstanderskapet at det fremlagte resultatregnskap og balanse fastsettes som bankens regnskap for 2013.

Melhus, den 27.02.2014.


Frank Georg Forseth


Frode Kvetnrød


Kristmar Sunnset



Til Forstanderskapet i Melhus Sparebank

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Melhus Sparebank. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrøm, 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 International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, 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 revisjons-skikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for stiftelsens 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 stiftelsens 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 Melhus Sparebank per 31. desember 2013, og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.

PricewaterhouseCoopers AS, Brattørkaia 17 B, NO-7492 Trondheim

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerelskap

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Trondheim, 13. februar 2014
PricewaterhouseCoopers AS



Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor

(2)

HOVEDTALL MELHUSBANKEN

Beløp i tusen kroner og i % av midlere forvaltning

Resultat	2013		2012	
Renteinntekter	242.867	4,31 %	222.731	4,30 %
Rentekostnader	141.322	2,51 %	138.572	2,68 %
Rentenetto	101.545	1,80 %	84.159	1,62 %
Netto andre driftsinntekter	43.456	0,77 %	51.807	1,00 %
SUM driftsinntekter	145.001	2,57 %	135.966	2,63 %
Personalkostnader	40.428	0,72 %	36.807	0,71 %
Andre driftskostnader	32.422	0,58 %	34.302	0,66 %
SUM driftskostnader	72.850	1,29 %	71.109	1,37 %
Driftsresultat før tap	72.151	1,28 %	64.857	1,25 %
Tap på utlån	5.420	0,10 %	2.139	0,04 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	-620	-0,01 %	820	0,02 %
Driftsresultat før skatt	66.111	1,17 %	63.538	1,23 %
Skatt	16.232	0,29 %	11.291	0,22 %
Resultat	49.879	0,89 %	52.247	1,01 %

Nøkkeltall	2013	2012
Fra balansen		
Forvaltningskapital	5.987.228	5.284.266
Midlere forvaltningskapital	5.631.973	5.179.159
Utlån til kunder	5.240.060	4.352.732
Utlån privatmarked	3.340.403	2.764.873
Utlån til Eika Boligkreditt	1.218.824	1.084.076
Innskudd fra kunder	3.771.208	3.393.333
Gj.snitlig Egenkapital fra 01.01	420.535	350.703
Rentabilitet m.v.		
Driftskostnader i % av driftsinntekter	50,24 %	52,30 %
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	52,63 %	62,69 %
Resultat i % av midl. Forvaltningskap.	0,89 %	1,01 %
Resultat i % av gj.snitlig Egenkapital	11,84 %	14,90 %
Resultat før skatt i % av midl. Forvaltningskap.	1,17 %	1,23 %
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	21,30 %	17,10 %
Antall årsverk	52	51
Antall bankkontor	5	5
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	108.307	101.552
Soliditet		
Ansvarlig kapital	594.526	485.787
Kapitaldekning	18,13 %	17,68 %
Kjernekapitalprosent	17,76 %	17,55 %
Ren kjernekapital	13,83 %	12,84 %
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	0,12 %	0,05 %
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,32 %	0,46 %
Finansiering - likviditet		
Innskudd i % av utlån	72,20 %	78,32 %
Økning forv.kapital i % av forv. pr. 1.1.	13,30 %	1,39 %
Økning utlån i % av utlån pr. 1.1.	20,39 %	5,08 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK	18,80 %	8,54 %
Andel private utlån i Eika Boligkreditt AS	26,73 %	28,17 %
Økning innskudd i % av innskudd pr. 1.1.	11,14 %	4,72 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	4,00 %	43,90 %
Likviditetsbufferindikator (LBI)	129,00 %	210,00 %
Egenkapitalbevis (EKB)		
Egenkapitalbevisbrøk	27,4 %	28,5 %
Antall utstedte bevis	1.527,27	800
Børskurs	118	138
Børsverdi	180.218	110.400
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	112	112
Resultat per EKB	8,96	18,65
Utbytte per EKB	8,5	11,5
Pris / Resultat per EKB	13,17	7,40
Pris / Bokført egenkapital	1,06	1,24

*) ekskl. gevinster/tap på aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat

FORSTANDERSKAPET

Innskytervalgte

Bjerkaker, Bård (nestleder)
Borten, Even (leder)
Eid, Bodil Ingrid
Holthe, Berit J.
Hummelvoll, Terje
Løvseth, Petra
Mørkved, Siv
Sunnset, Kristmar

Varamedlemmer

Berg, Jan
Lomheim, Ingar
Løhre, Else
Reitan, Ketil

Styremedlemmer

Berg, Bjarne (leder)
Bollingmo, Esten (ansattvalgt)
Bringedal, Marianne
Gagnås, Bernt (nestleder)
Tangvik, Inger
Temre, Jo Stein
Øverbø, Roar

Kommunevalgte

Bjørseth, Ingebrigt
Bøhle, Erling
Børseth, Tove
Gråbak, Sigmund
Larsen, Marit
Løfaldli, Guro
Myhr, Per Agnar
Segtnan, Britt Rønning

Varamedlemmer

Fjelle, Berit Wold
Høiseth, Lars
Restad, Stein
Øien, Atle

Varamedlemmer

Berg, Mona Valseth
Helgemo, Jan Erik
Holthe, Berit J.
Segtnan, Britt R.

Ansattevalgte

Aune, Kari
Berge, Per Arne
Holshaug, Karl
Klefstad, Britt
Langørgen, May-Liss
Losen, Eli
Tyskø, Terje
Vandvik, Ståle

Varamedlemmer

Angvik, Kjellaug Krogh
Brodal, Odd Jarle
Gaugstad, Anne
Søtvik, Mai Kristin

Kontrollkomiteen

Forseth, Frank
Kvernød, Frode (leder)
Sunnset, Kristmar

Egenkapitalbevisiere

Forseth, Frank
Gravrák, Leidulf
Hagen, Atle
Helgemo, Jan Erik
Losen, Anders J.
Rathe, Anna E.
Wehn, Ragnar
Schlosser Møller Gruppen AS

Varamedlemmer

Nideng, Ingeborg
Skånøy, Kåre
Tøndel, Jørgen
Wangberg, Jørn

Varamedlemmer

Løhre, Else
Løvseth, Petra

* Representerer Sparebankstiftelsen DnB NOR





HOVEDKONTOR
Postboks 40 – 7221 Melhus
Tlf.: 04230 – Fax: 72 87 80 80
post@melhusbanken.no
www.melhusbanken.no
NO 937 901 291



AVDELING TRONDHEIM
Postboks 669 Sentrum
7407 Trondheim
Besøksadresse:
Olav Tryggvasonsgt. 5
Tlf.: 73 80 77 77
Fax: 73 80 77 70

AVDELING HEIMDAL
Postboks 117 Heimdal
7473 Trondheim
Besøksadresse:
Ringvålveien 12
Tlf.: 72 59 58 80
Fax: 72 59 58 90

AVDELING LER
7234 Ler
Tlf.: 72 85 27 20
Fax: 72 85 27 21

AVDELING KORSVEGEN
7212 Korsvegen
Tlf.: 72 85 44 32
Fax: 72 85 44 33