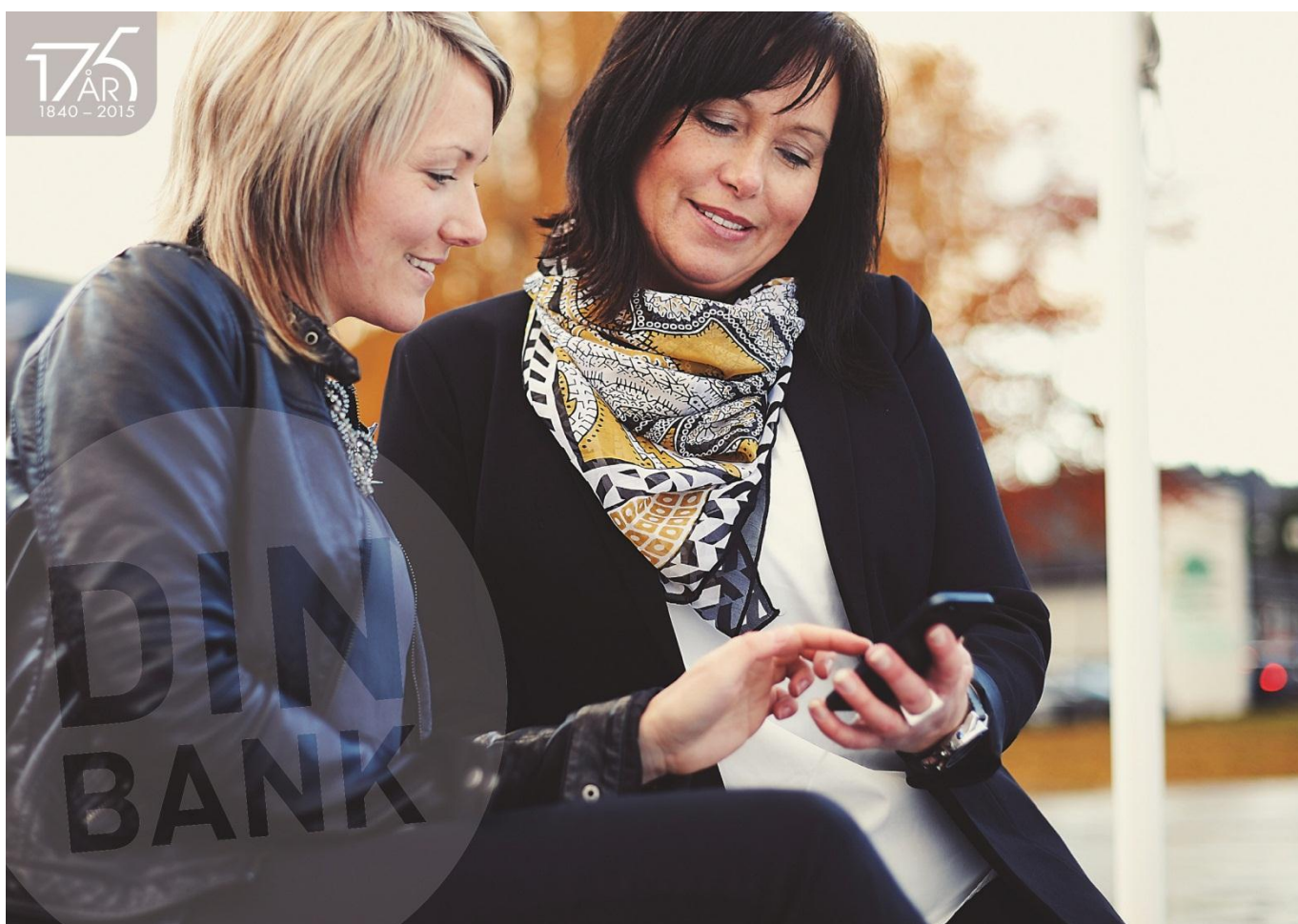


Årsrapport 2014



MelhusBanken i 2014

2014 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. Som en del av dette har vi i 2014 styrket våre kontorer på Ler og Korsvegen ved at disse er tilført flere ressurser til kunderådgiving.

Banken kjøpte ved inngangen til 2015 30% av aksjene i Melhus Regnskap. Kjøpet legger grunnlaget for et tettere faglig samarbeid mellom regnskapskontoret og bankens avdeling for bedrifts- og landbruksengasjement.

Også i 2014 har banken hatt en vekst innenfor de ulike produktområdene som er større enn markedsveksten og vi har fått 1.200 nye kunder. Som bank anser vi det som viktig både for våre kunder og banken at kundene har de løsningene de trenger i ulike situasjoner. I tillegg til lån vil vi at kundene skal ha riktige løsninger 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 er derfor fulgt av en økning i bankens utlåns-, forsikrings- og spareportefølje.

Over de siste årene har veksten innenfor de ulike produktområdene vært større enn kostnadsøkningen. Dette har lagt grunnlaget for en god kostnadsposisjon for banken med tilhørende konkurransedyktige priser til kundene. Banken avslutter også året med et meget godt resultat på 70 mill kr etter skatt. Bankens ansatte fortjener en stor takk for innsatsen og resultatene i året som har gått.

På slutten av 2014 fikk vi et dramatisk fall i oljeprisen. Dette har skapt en betydelig usikkerhet i utviklingen av Norsk økonomi. Prisedgangen er også hovedårsaken bak rentenedsettelsen til Norges Bank på slutten av året og en betydelig svekking av valutakursen til den Norske krona. Usikkerheten rundt økonomien i oljesektoren og ringvirkningene av denne inn i fastlandsøkonomien, gjør at våre kunder må kunne håndtere en evt svekket økonomisk situasjon. 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.

Banken ønsker også fremover en noe 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.

En viktig del av bankens virksomhet er støtte til frivillig innsats og lag og foreninger i kommunen. Vi er bl.a. hovedsponsor til de fleste av idrettslagene. 2015 vil være et jubileumsår for banken. Det er 175 år siden banken ble etablert som bank for Leinstrand, Melhus, Hølonda og Flå kirkesogn. Med sine 175 år er banken en av de eldste virksomhetene i Melhus kommune og blant de eldste bankene i landet. I jubileumsåret vil vi invitere til et sett av kulturelle aktiviteter som en markering av vår historie, og ikke minst vektlegging av en kundeorientert bank fremover.

Ragnar Torland

Banksjef

Innhold

Styrets årsberetning	4
1. Redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse	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. Eika Gruppen.....	10
1.6. Bankens sponsor og gavevirksomhet	10
2. Finansielle resultater.....	12
2.1. Makroøkonomiske forhold	12
2.2. Bankens årsregnskap	13
2.3. Årsresultat og disposisjoner.....	17
Resultatregnskap	18
Balanseregnskap	19
Endring i egenkapital.....	20
Kontantstrømoppstilling	21
Noter.....	22
Kontrollkomiteens melding	65
Revisjonsberetning	66
Hovedtall i MelhusBanken	67
Forstanderskapet.....	68

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. 17.500 registrerte kunder og en forvaltningskapital inkl. plassering i Eika Boligkreditt på ca. 7,6 mrd. kroner ved årsskiftet.

MelhusBanken er en børsnotert bank med egen verdipapirkonjesjon. 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 og Melhus Regnskap AS.

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

Nøkkeltall	2014	2013
Forvaltningskapital	6.415.514	5.987.228
Utlån inkl. EBK	7.630.475	6.880.813
Utlånsvekst inkl. EBK	7,5 %	18,8 %
Innskudd i % av utlån	70,30 %	72,20 %
Ren kjernekapitaldekning	14,14 %	12,50 %
Resultat før skatt	94.738	66.111
Rentenetto	1,86 %	1,80 %
Egenkapitalavkastning	13,55 %	11,86 %
K/I	37,09 %	50,24 %
Tapsprosent	0,15 %	0,12 %
Utbytte pr. bevis	9,00	8,50

Banken har i 2014 lagt om sin pensjonsordning. Dette har medført en tilbakeføring av pensjonsforpliktelsene i 2014. Sett bort fra denne tilbakeføringen ville resultat før skatt vært 72.2 mill og egenkapitalavkastning og K/I vært hhv. 10,4% og 50,6%.

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. 17.500 registrerte kunder og en forvaltningskapital inkl. plassering i Eika Boligkreditt på ca. 7,6 mrd. kroner ved årsskiftet.

MelhusBanken er en børsnotert bank med egen verdipapirkonseksejjon. 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 og Melhus Regnskap AS.

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 instruks 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 valgkomitéen utgår 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 - egenkapitalbeveiermøte

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 valgkomité, etter innstilling fra en egen valgkomité.

Egenkapitalbeveierne velger 1/4 av forstanderskapets medlemmer, i alt 8 representanter. Hver representant velges for fire år. Disse valgene foregår i et eget egenkapitalbeveiermøte etter innstilling fra en egen valgkomité, valgt av egenkapitalbeveierne. Samtlige kjente egenkapitalbeveiere 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. Egenkapitalbeveierne 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.

På samme måte fungerer det samlede styret som godtgjørelsesutvalg med formål å påse at bankens godtgjørelsesordninger fremmer god styring og kontroll med bankens risikotaking.

Styret, sammensetning og uavhengighet

Ved sammensetning av styret vektlegger valgkomiteen styrets samlede kompetanse og geografiske tilknytning. 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 7 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 i tillegg til bankens totale salgsutvikling. Ansatt i banken siden 2006.

Leder for sparing og plassering, herunder verdipapirkonjesjonen, 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 Rådgivning 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.

Leder Serviceavdelingen rapporterer til banksjef. Lederen har ansvaret for bankens dagligbankfunksjon, nettbaserte tjenester og betalingsløsninger. Hun har bachelorgrad innenfor økonomi og har vært ansatt i banken siden 2005.

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 innenfor de retningslinjer som styrets godtgjørelsesutvalg har trukket opp. 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 individuelle bonusordninger, opsjonsavtaler eller lignende til ledende ansatte. Banksjefens lønn og godtgjørelse fremkommer i note 9 til årsregnskapet. Endring i lønn og godtgjørelse til banksjef besluttes 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 besluttes 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.

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 66 ansatte. Antall årsverk i banken utgjorde 57, økt med et årsverk fra i fjor. I løpet av året er det ansatt 3 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. Alle våre rådgivere innenfor forsikring og sparing/plassering er sertifisert. 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 Finans Nærings 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. Banken har også 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 2014 ikke forekommet skader eller ulykker i virksomheten. Sykefravær under 8 uker for 2014 ble på 1,6%, noe som er en liten økning fra 2013 hvor tilsvarende sykefravær var 1,5%. 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 3,7% 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 tre 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/kredittens størrelse. Banken har fastsatt grenseverdier for størrelse på enkeltengasjement og spesielt utsatte bransjer.

Utlåne 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 2014 en bokført verdi på 12,5 mill. kr.

Banken hadde ved utgangen av 2014 obligasjoner i norske banker, kommuner og fylkeskommuner samt annen næringsvirksomhet til en verdi av 266 mill. kr. Banken har også investert i pengemarkedsfond med en bokført verdi på 213 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.

Bankens finansiering skjer hovedsakelig gjennom innskudd fra egne kunder, obligasjonslån med lengre horisont og ansvarlig kapital. Pr. 31.12.2014 utgjorde innskuddsmassen 4.017 mill. kr., (63%), mens egenkapital og fondsobligasjonslån utgjorde 686 mill. kr. (11%) Den øvrige finansiering fordelte seg med 1.430 mill. (22%) i sertifikat- og obligasjonslån, 229 mill. kr. (3%) i lån og innskudd fra kredittinstitusjoner og 53 mill. kr. (1 %) annen gjeld.

Obligasjonslånene og gjeld til kredittinstitusjoner har forfall jevnt fordelt over årene 2015 til 2019 (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 25,9% mot 25,5% på samme tidspunkt i 2013, 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 495 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. Eika Gruppen

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

Lokalbankene, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjør Eika Alliansen. Lokalbankene i Eika alliansen har en sterk, lokal posisjon med sin nærhet til kundene. Bankene har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med 190 bankkontorer i 120 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

Eika Gruppen styrker lokalbankene ved å utvikle og levere konkurransedyktige tjenester og produkter som dekker lokalbankene og lokalbank-kundenes behov. Eika Gruppen har et prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressurser i utvikling av nye løsninger for bankene og bankenes kunder. Mye av ressursene brukes til utvikling av nye digitale løsninger i samsvar med den generelle samfunnsutviklingen. I den sammenhengen legges det spesielt vekt på digitale løsninger som ivaretar lokalbankens nærhet til kunden – der kunden er.

Eika Gruppen har produktselskaper som leverer produkter til alliansebankene. Eika Forsikring er blant Norges største forsikringsselskap og leverer de fleste produkter innen skade- og personforsikring. Eika Kredittbank leverer debet- og kredittkortprodukter samt finansieringsløsninger som leasing og salgspantlån. Eika Kapitalforvaltning leverer fondsprodukter for personkunder og bankene.

Eika Boligkreditt er direkte eid av aksjonærene i Eika Gruppen AS og er en del av Eika Alliansen. Selskapet har en forvaltningskapital på omlag 77 milliarder og er, med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), en viktig finansieringskilde for alliansebankenes boliglånportefølje.

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

I tillegg til 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 nærområde.

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 til 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!



I august 2014 stod Heimdalshallen ferdig. Denne ble bygd av Heimdal Idrettsforening med Trondheim Kommune som leietaker. Finansieringen kom fra lån i MelhusBanken og Tippemidler. Gjennom samarbeidet mellom idrettslaget, kommunen og banken har det her blitt reist en flott idrettshall til stor glede for befolkningen på Heimdal.



2. Finansielle resultater

2.1. Makroøkonomiske forhold

Totalt sett fortsatte verdensøkonomien med en moderat vekst på 3,2% i 2014 (opp fra 3,0% i 2013). Det er imidlertid store regionale forskjeller.

Blant de store industrilandene har USA raskest tatt igjen det tapte etter finanskrisen i 2008 og BNP ligger nå nesten 9% høyere enn i 2008. Det er god vekst i privat forbruk og investeringer samt en klar bedring i arbeidsmarkedet. I Storbritannia har utviklingen også vært positiv med økt vekst i økonomien og redusert arbeidsledighet ned til 6%.

I motsetning til USA og Storbritannia har utviklingen i euroområdet vært svak det siste året. Samlet sett økte BNP i euroområdet med kun ¾% i fjor. Arbeidsledigheten ligger fremdeles opp mot 12% og 18,5 mill arbeidssøkere står uten jobb. Rentene er rekordlave, men høy gjeld og lav jobb- og lønnsvekst holder forbruksveksten nede.

En av faktorene som bremser økonomien i euroområdet er redusert eksport til Russland. Russisk økonomi er sterkt rammet av gjensidige sanksjoner med vesten og fallet i oljepris. Rubelen er halvert i verdi, inflasjonen på vei raskt opp samt kjøpekraft og etterspørsel på vei ned.

Fremvoksende økonomier med folkerike land som Kina og India i spissen, har vært den mest sentrale bidragsyteren til vekst i verdensøkonomien de senere årene. I disse landene forventes en redusert vekst fra tidligere, men dog en vekst på 5-7% som vil være viktig for den totale globale veksten.

Norsk økonomi utviklet seg som normalt i store deler av 2014 med en vekst i fastlandsøkonomien på 2,5%. Arbeidsledigheten forble omtrent uendret og antall sysselsatte økte med 20.000 fra 3. kvartal 2013 til 3. kvartal 2014. Prisstigningen var på om lag 2% og lønnsveksten antas å ha vært i overkant av 3% i 2014. Kredittveksten steg med i overkant av 5%. I følge Statistisk Sentralbyrå sin boligprisindeks steg boligprisene med 2,7% i fjor.

Gjennom det dramatiske fallet i oljeprisen på slutten av året og inn i 2015 kom det imidlertid et omslag i Norsk økonomi. Oljeprisen har blitt over halvert og prisen har vært større enn hva som var påregnet.

Fra 2011 og fremover har det vært en betydelig stigning i investeringer på Norsk sokkel. Vi ser nå en innstramming i oljeselskapene og leverandørindustrien med reduksjon i investeringsnivået og et generelt kostnadsfokus. Det er forventet at innstrammingene også vil smitte over mot øvrige deler av økonomien gjennom lavere investeringer, mer forsiktige husholdninger og en økning i arbeidsledigheten.

Forventninger om en forverring av Norsk økonomi har medført at Norges Bank satt ned renten et kvart prosentpoeng ved siste rentemøte i 2014. Kronekursen svekket seg i gjennomsnitt med 7,4% fra desember 2013 til samme måned i fjor. Lavere rente og en svekket krone vil virke positivt for øvrig eksportindustri. Et eksempel på dette er oppdrettsnæringen i Sør-Trøndelag hvor 2014 vært et positivt år med en økning i eksporten på 20% og med gode utsikter for 2015.

Ved inngangen til 2015 er det ulike krefter som gir betydelig usikkerhet i Norsk økonomi. Størst usikkerhet er det til oljeprisen fremover og hvordan oljebransjen utvikler seg som en konsekvens av oljeprisen. Negative virkninger på dette området vil antagelig bli møtt med ytterligere renteendringer og en kronekurs som er positiv for øvrig eksportnæring. Det kan likevel påregnes at dette bremser Norsk økonomi inn i 2015 og at vi vil være avhengig av en omstilling fra oljerelatert industri til øvrige næringer.

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. Samtidig har vi i Midt-Norge stor aktivitet knyttet til fiskeoppdrett og teknologi. Dette er bransjer som vil ha positive effekter av lavere rentenivå og svekket kronekurs. Direkte oljerelatert virksomhet og leverandører til oljeindustrien utgjør en mindre andel av næringslivet i Midt-Norge

enn øvrige deler av landet. Det er derfor grunn til å tro at vår region blir mindre rammet av oljeprisfallet enn andre deler av landet.

Infrastrukturen i området er under utbygging, både i forhold til et langt bedre togtilbud fra Melhus til Trondheim samt Værnes Lufthavn og utbyggingen av ny E6. Utbyggingen av ny E6 fra Tonstad til Ulsberg vil gå etappevis med oppstart i 2015. Dette vil være en infrastrukturinvestering på i størrelsesordenen 16 mrd kroner. Arbeidet vil bli organisert slik at også mellomstore og mindre aktører i Melhus kommune kan delta i utbyggingen og gi et positivt bidrag inn i bygg og anlegg. Jernbaneverket har nå også innstilt på Torgaard som ny godsterminal. Med beliggenhet inntil Melhus kommune vil dette også være et stort og viktig utbyggingsprosjekt for lokalt næringsliv.

Beliggenheten som randkommune til Trondheim gir kommunen en jevn befolkningsvekst. Det finnes nå utbyggingsplaner for nærings- og boligfelter i ulike deler av kommunen og med en god markedstilpassing vil disse være med på å skape ytterligere vekst, både i forhold til befolkning og lokalt næringsliv. I dag er det en noe overkapasitet på næringseiendom i Nedre Melhus. For industrirettet næringsareal er kommunes område på Hofstad Leir fylt opp og det vil være behov for ytterligere næringsareal fremover. Det er under planlegging flere utbygginger av boligområder med en overvekt mot leilighetsbygg i Nedre Melhus. Over tid kan en større tilrettelegging av rimelige familieboliger kunne gi en økt befolkningsvekst i kommunen med de positive ringvirkninger dette vil gi.

2.2. Bankens årsregnskap

Selskapsregnskapet er for 2014 avlagt ihht. internasjonal standard for finansiell rapportering (IFRS).

Banken oppnådde et resultat etter skatt for 2014 på 70,1 mill. kr. og har en ren kjernekapitaldekning pr. 31.12.2014 på 14,1%. Grunnlaget for fortsatt drift er til stede, og dette legges til grunn ved utarbeidelsen av årsregnskapet.

Resultatregnskapet

Driftsåret 2014 ble et godt år målt i absolutte tall med et resultat før skatt på 94,7 mill. kr., mot 66,1 mill. kr. for 2013. Sett bort fra effekten pga overgang fra ytelse- til innskuddspensjonsordning (jfr. Note 30) ble årets resultat før skatt på 72,2 mill. kr. Bankens rentenetto økte med 19,3 mill. kr. Av dette skyldes økningen i utlånsvolum anslagsvis 17 mill. kr, mens resten har sin årsak i økt rentemargin. Netto inntekter fra banktjenester økte med 2,9 mill. kr. Resultatet av netto gevinster/tap fra finansielle instrumenter til virkelig verdi, ble på 10,8 mill. kr., mot 17,2 mill. kr. for 2013. I sum fikk banken en samlet inntektsvekst i 2014 på 15,9 mill. kr.

Kostnadsveksten for året ble 9,4 mill. kr. sett bort fra tilbakeføring av pensjonsforpliktelsen som nevnt over. I tillegg er tap eller nedskrivning på utlån 2,4 mill. kr. høyere enn fjoråret.

Veksten i forvaltningskapitalen for 2014 ble på 428 mill. kr. Brutto utlån i balansen er økt med 488 mill. kr. Inklusive økningen av utlån i Eika Boligkreditt AS økte utlånene med 7,5%.

Inntekter

Årets rentenetto ble 120,9 mill. kr. (1,86 %) mot 101,5 mill. kr. (1,80 %) for 2013. Dersom renter fra plasseringer i pengemarkedsfond blir hensyntatt i rentenettoen, noe som gir et mer korrekt bilde, ville rentenettoen i 2014 vært 1,95 % mot 1,86 % i fjor. Økning i den relative rentenettoen er todelt. Endringen skyldes hovedsakelig at banknæringen skal tilpasse seg myndighetenes nye egenkapitalkrav og derigjennom øker rentemarginene. I tillegg er situasjonen i Europa stabilisert seg noe og medført at kostnadene for bankens obligasjonslån er gått noe ned. Dette gir en noe lavere innlånskost for bankens funding. Også innskuddsrentene har gått ned generelt i markedet. Dette til sammen har gitt en økning i den relative rentenettoen på 6 punkter.

Banken hadde også i 2014 fokus på boliglån gjennom samarbeidet med Heimdal Eiendomsmegling AS. Banken benytter Eika Boligkreditt AS ved at en del av lån inntil 60 % av boligens verdi finansieres over

kredittforetakets balanse, med en løpende portefølje provisjon tilbake til banken. Dermed oppnår man gunstige vilkår til kunden, kombinert med at den samlede fundingkostnaden holdes lav. Provisjonsinntektene fra Eika Boligkreditt økte fra 10,9 mill. kr. i 2014 til 12,1 mill. kr. i 2013. I tillegg mottok banken 0,4 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 1.215 mill.kr til Eika Boligkreditt, på samme nivå som i fjor. Lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS utgjør 24,5 % av bankens samlede utlån til privatmarkedet.

Årets netto inntekter fra banktjenester ble 27,9 mill. kr, en økning fra fjoråret med 2,9 mill. kr. Provisjon fra Eika Boligkreditt har økt med 1,2 mill. kr. Formidlet verdipapirportefølje har passert 300 mill. kr. og med størst økning innenfor rente- og obligasjonsfond. Dette er med på å gi banken stabile inntekter over tid. Økning i provisjonsinntektene utgjør 0,4 mill. kr. fra i fjor. Inntekter fra betalingsformidling er økt med 1,0 mill. kr. i 2014, hovedsakelig som følge av økt volum. Skadeforsikringsporteføljen har også i 2014 økt og er i slutten av året 53,3 mill. kr. Personforsikringsporteføljen har passert 6 mill. i 2014. Provisjonsinntektene fra forsikring økte fra 6,4 mill. kr. i 2013 til 7,0 mill. kr. i 2014.

Netto gevinster fra verdipapirer er 6,4 mill. kr. lavere i 2014 enn i fjor. Årets gevinster består i hovedsak fra salg av fondsobligasjoner og aksjer i Nets, samt utbytte fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Utvikling i virkelig verdi av derivater var i fjor positiv, mens det i år har hatt negativ utvikling. Dette medfører 4,9 mill. kr. lavere inntekter i år.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader økte med 9,3 mill. i 2014, da sett bort fra tilbakeføringen av pensjonsforpliktelsen. Hovedsakelig skyldes økningen lønn, pensjon og sosiale kostnader. Økningen i lønnskostnader med 4,4 mill. kr skyldes ekstraordinære kostnader ved avvikling av TM-avdelingen, økt antall årsverk samt full virkning av lønnsoppgjør i 2013. I denne sammenheng er kostnader knyttet til bruk av vikarbyrå redusert med ca. 1,0 mill. kr. Pensjonskostnaden i forbindelse med ytelsesordningen økte med 2,6 mill. kr sammenlignet med tidligere år, da sett bort fra tilbakeføring av forpliktelsen. Dette skyldes endringer i forutsetninger for beregning av forpliktelsen. Bankens pensjonsordning er nå basert på en innskuddsordning som vil gi en større forutsigbarhet i bankens pensjonskostnader fremover.

Andre administrasjonskostnader og andre driftskostnader er redusert med til sammen 0,6 mill. kr. Felleskostnader/utviklingskostnader fra Eika er økt med 0,8 mill. kr. knyttet til utvikling av nye IT-løsninger.

De relative kostnadene ble i 2014 redusert fra 1,29% til 1,27% målt i forhold til forvaltningskapitalen, og kostnader målt i forhold til inntekter er på 50,6%. Forholdstallene er eksklusive tilbakeføring av pensjonsforpliktelsen, jfr. note 30 i regnskapet.

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 7,9 mill. kr., en økning i forhold til 2013 på 2,5 mill. kr. 3,1 mill. kr av tapene skyldes et engasjement som er utenfor dagens kjernedrift og nåværende strategi.

Til tross for erfaringsvis lave tap er gruppenedskrivninger fortsatt 7,8 mill. kr. i 2014.

Ved lånevurderingen legges det fortsatt til grunn at kunden skal ha en betjeningsevne som tåler en renteoppgang på 5 %, samt en egenkapitalandel på 15% eller mer. 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 i kredittkomitéen.

Balanseutvikling og likviditet

Bankens netto utlån over egen balanse økte med 494 mill. kr. (9,5%). Vår netto portefølje formidlet gjennom Eika Boligkreditt er redusert med 4 mill. kr. Av økning i utlån er 90 mill. kr. fra bedriftsmarkedet. Isolert er utlån til bedriftsmarkedet økt med 4,8% i 2014 og utlån til personmarkedet er økt med 8,9% inkl. utlån i Eika Boligkreditt AS.

Innskuddene fra kunder økte i samme periode med 245 mill. kr., noe som medførte at bankens innskuddsdekning ble redusert noe til 70,3% ved utgangen av 2014.

Gjennom bruk av markedspapirer (sertifikater og obligasjoner) har banken gjennom hele 2014 hatt en god likviditet. Banken har ved årsskiftet en likvid buffer på 745 mill. kroner, inklusive en kommitert trekkrett på 250 mill. kr.

Langsiktig gjeld i forhold til total fremmedfinansiering utgjør ved årsskiftet 81%, 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. Det vil være en opptrapping av disse kravene de neste årene. Bankens styre har på basis av bankens risikoprofil, fremtidige strategi og myndighetens krav fastsatt mål for kapitaldekningen med utgangspunkt i disse kravene. Sammen med bankens kapitaldekning pr 31.12.2014 fremgår disse tallene av tabellen under:

	Myndighetskrav pr 30.06.2015*	Bankens interne mål pr 31.12.2015	Bankens kapitaldekning i 2014 regnskapet
Ren kjernekapital (eierbeviskapital og tilbakeholdt overskudd)	11%	13,5%	14,1%
Ansvarlig kapital (Ren kjernekapital med tillegg av fondsobligasjoner og ansvarlig lån)	14,5%	17%	16,8%

* 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 og hensynta en slik mulig økning i sin langsiktige kapitalplanlegging.

Bankens rene kjernekapital er nå over bankens langsiktige mål på området. For ansvarlig kapital har vi i februar 2015 økt fondsobligasjonslånet samt at inntjeningen gjennom 2015 forventes å sikre at dette målet nås.

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. Banken har nå en ønsket størrelse på kapitaldekningen til både å sikre dagens kapitalkrav og til å delta i en forsvarlig vekst fremover.

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

Banken gjennomførte i 2013 en emisjon som sammen med bankens overskudd gir banken et godt kapitalgrunnlag med mulighet for å vokse noe mer enn den generelle markedsveksten. Gjennom emisjonen fikk banken også inn nye eiere, noe som anses som positivt for å øke egenkapitalbevisets omsettelighet.

I løpet av 2014 er det omsatt 326.000 egenkapitalbevis mot en omsetning på mellom 70.000 og 97.000 bevis de 3 foregående årene. Økt omsetning viser at egenkapitalbeviset blir stadig mer likvide og mer tilrettelagt for eiere som ønsker å sitte med egenkapitalbevis i en avgrenset periode. Banken har en avtale om likviditetsgaranti med Norne Securities AS.

Børskursen på bankens egenkapitalbevis var ved årsskiftet kr 124,- mot kr 118,- året før. Høyeste kurs var kr 127,50 og laveste kurs var kr. 110.

Markedsverdien av bankens egenkapitalbevis var ved utgangen av 2014 på kr 189 mill. Styrets forslag til utbytte for 2014 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 2014 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av Melhus Sparebanks eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at årsberetningen gir en rettviseende 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 usikkerhet knyttet til utviklingen i sentrale størrelser for banken som f.eks. rentenivå, arbeidsledighet og boligpriser. Næringsstrukturen i Trondheimsområdet er slik at deler av lokalt næringsliv i begrenset grad blir påvirket av prisfall i oljesektoren og det er under planlegging betydelige prosjekter både i privat og offentlig regi som vil bidra til vekst i kommunen.

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 noe høyere enn den generelle markedsveksten. Vi forventer at veksten i stor grad er håndterbar innenfor dagens kostnadsbase og at en vekst i volum vil bidra til å opprettholde dagens kostnadsposisjon. Samtidig kan usikkerheten for deler av Norsk økonomi medføre noe høyere tap fremover. Bankens feiring av 175 år vil medføre noe engangskostnader i 2015.

2.3. Årsresultat og disposisjoner

Årets resultat etter skatt på kr. 70 060 000 foreslås disponert som følger:

Utbytte på egenkapitalbevis	kr. 13 745 000
Overført til utjevningfondet	kr. 12 160 000
Avsetning til gaver	kr. 850 000
Overført til grunnfond	kr. 43 305 000
Sum disponert	kr. 70 060 000

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

Melhus 31. desember 2014/12. februar 2015


Styret for Melhus Sparebank


Bjarne Berg

Leder


Esten Bollingmo

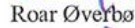
Ansattvalgt


Bernt Gagnås

Nestleder


Ragnar Torland

Banksjef


Roar Øverbø

Jo Temre


Marianne Bringedal

Marianne Bringedal


Inger Tangvik

Inger Tangvik



RESULTATREGNSKAP

Alle beløp i NOK 1000

	Note	2014	2013
Renteinntekter og lignende inntekter	5, 15	271.989	242.867
Rentekostnader og lignende kostnader	5, 33	151.117	141.322
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		120.872	101.545
Provisjons inntekter og inntekter av banktjenester	6	33.653	30.887
Provisjons kostnader og kostn. ved banktjenester		5.714	5.895
Netto gevinster/(tap) finansielle instrumenter til virkelig verdi	7, 22	10.770	17.206
Andre driftsinntekter	8	1.345	1.258
Netto andre driftsinntekter		40.054	43.456
Sum netto driftsinntekter		160.926	145.001
Lønnskostnader	9	35.302	30.905
Pensjonskostnader	9	6.543	3.774
Overgang fra ytelse- til innskuddspensjonsordning	9	-22.533	0
Sosiale kostnader	9	7.253	5.749
Administrasjonskostnader	9	16.932	17.329
Av- og nedskrivninger	20, 21	3.105	2.990
Andre driftskostnader	10	13.087	12.103
Sum driftskostnader før tap på utlån		59.689	72.850
Driftsresultat før nedskrivninger og tap på utlån		101.237	72.151
Nedskrivninger på utlån og tap på garantier	11	7.895	5.420
Driftsresultat		93.342	66.731
Andel av resultat tilknyttet selskap	18	1.396	-620
Resultat før skatt		94.738	66.111
Skatt på resultat	12	24.678	16.232
Resultat etter skatt		70.060	49.879
Utvidet resultat			
<i>Poster som ikke vil bli omklassifisert til resultat</i>			
Rekalkulering pensjonsforpliktelse		0	-2.019
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultat</i>			
Verdiregulering finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	12, 16	8.615	12.952
Utvidet resultat etter skatt		8.615	10.933
Årets totalresultat		78.675	60.812
<i>Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis</i>	13	16,96	15,90
<i>Utvannet resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis</i>	13	16,96	15,80

BALANSE

Alle beløp i NOK 1000

EIENDELER	Note	31.12.14	31.12.13
Konter og fordringer på sentralbanker	14	14.949	13.039
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	14	5.608	14.864
Netto utlån til og fordringer på kunder	11, 15	5.717.483	5.223.087
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over resultat	16a	5.258	11.099
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	16a, 22	213.050	138.621
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg	17, 22	266.077	286.452
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg	16d, 22	0	104.342
Overtatte eiendeler	2	87	17.036
Finansielle derivater	22	6.872	7.592
Andre eiendeler	23	13.060	6.324
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	16b, 22	129.469	116.002
Investeringer i tilknyttede selskaper	18	10.397	9.001
Investeringer i konsernselskaper	18	2.000	2.000
Utsatt skattefordel	12	1.074	6.406
Immaterielle eiendeler	20	1.840	2.560
Varige driftsmidler	21	28.290	28.803
SUM EIENDELER		6.415.514	5.987.228
GJELD OG EGENKAPITAL		31.12.14	31.12.13
Påløpte kostnader og forskuddsbetalte inntekter	27	13.096	11.934
Betalbar skatt	12	19.857	15.058
Annen gjeld	28	10.958	9.829
Innskudd fra og gjeld til kunder	15, 22	4.016.704	3.771.208
Gjeld til kredittinstitusjoner	22, 24, 25	229.223	172.617
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	22, 24, 25	1.430.324	1.355.016
Finansielle derivater	22	8.126	5.376
Pensjonsforpliktelser	30	996	24.587
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	24, 25, 26	130.008	130.241
SUM GJELD		5.859.292	5.495.866
Eierandelskapital	29, 31	152.725	152.708
Overkursfond	29	14.008	14.008
Annen egenkapital	29	389.489	324.646
SUM EGENKAPITAL		556.222	491.362
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		6.415.514	5.987.228
POSTER UTENOM BALANSEN			
Garantiansvar	32	255.791	256.383
Pantstillelser	32	156.568	185.602

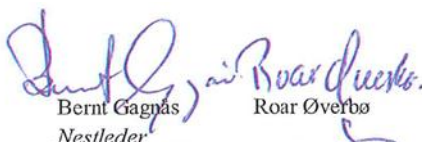
Melhus, 12. februar 2015


Bjørne Berg

Leder


Esten Bollingmo

Ansattvalgt


Bernt Gagnås

Nestleder


Ragnar Torland

Banksjef

Roar Øverbø

Jo Temre


Marianne Bringedal

Marianne Bringedal


Inger Tangvik

Inger Tangvik



ENDRING I EGENKAPITAL

Alle beløp i NOK 1.000

Endring egenkapital 2014	Eierandels kapital	Overkurs-fond	Grunn-fond*	Gaver	Utjevnings-fond/utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Total egen-kapital
Egenkapital 31.12.2013	152.708	14.008	292.349	850	17.785	13.661	491.362
Årets resultat			43.304	850	25.906		70.060
Utvidet resultatregnskap							
Endr. v.v. på fin. eiendeler tilgjengelig for salg						8.615	8.615
Årets totalresultat	0	0	43.304	850	25.906	8.615	78.675
Transaksjoner med egenkapitalbeviserne							
Egne egenkapitalbevis	17						17
Utbytte/gaver				-850	-12.982		-13.832
Egenkapital pr. 31.12.2014	152.725	14.008	333.634	850	30.709	24.295	556.222

*Fond for urealiserte gevinster utgjør 27.809. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.533. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 190.

Endring egenkapital 2013	Eierandels kapital	Overkurs-fond	Grunn-fond*	Gaver	Utjevnings-fond/utbytte*	Annen EK ikke res.ført*	Total egen-kapital
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/estimataavvik pensjon						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.



KONTANTSTRØMOPPSTILLING 2014

Alle beløp i NOK 1.000

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	Note	31.12.14	31.12.13
Utlån og innlånsvirksomhet			
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		295.685	261.637
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		-496.274	-890.057
Renteutbetalinger til kunder		-104.232	-95.596
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige investeringer i aksjer		-67.857	64.054
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		709	731
Innbetalinger av utbytte	7	4.064	5.026
Renteinnbetalinger på verdipapirer	5	13.880	13.629
Utbetaling til drift		-53.389	-88.381
Skatter		-15.058	-14.167
Andre innbetalinger fra driften	8	1.345	1.258
Utbetalt gaver av overskudd	13	-850	-850
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		-421.977	-742.716
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Kjøp av varige driftsmidler	20, 21	-1.873	-1.480
Salg av varige driftsmidler		0	0
Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		-10.569	-16.219
Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		7.230	252
Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		210.694	220.994
Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-85.977	-188.009
Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		119.505	15.538
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto innbetalinger av innskudd		245.496	377.875
Plassering/låneopptak i kredittinstitusjoner	25	50.000	285.000
Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner		-2.650	-325.744
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital	25	480.000	600.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-404.692	-276.519
Utbetaling av utbytte	13	-12.982	-9.200
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-50.789	-49.672
Innbetaling egenkapital/emisjon			77.667
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		304.383	679.407
Netto kontantstrøm for perioden		1.911	-47.771
Beh. av kontanter og fordringer på sentralbanken ved perioden begynnelse		13.039	60.810
Beh. av kontanter og fordringer på sentralbanken ved periodens slutt		14.949	13.039

Kontanstrømoppstillingen 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 12. februar 2015.

Melhus Sparebank har datterselskapet Melhus Sparebank Eiendom AS. Dette 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 egenkapitalbevisiere, samt forslag til utbytte for inneværende år. Fondet skal benyttes til utjevning av avkastning til egenkapitalbevisiere.

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 IFRSer og tilhørende fortolkninger, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven, børsforskrift og børsregler, og som skal anvendes pr. 31.12.2014.

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 skjønsmessige 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 2014 er følgende standarder tatt i bruk som påvirker regnskapet i større grad:

Endring i IAS 32 Finansielle instrumenter som klargjør når nettoppresentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser kan foretas. Retten til motregning kan ikke være betinget av en fremtidig hendelse. Motregningen må også være juridisk håndhevbar i alle situasjoner (ordinær drift, mislighold, insolvens eller konkurs) som banken og motparten kan komme i. Endringen vurderer også oppgjørmekanismer. Endringene fikk ikke vesentlig effekt på regnskapet.

Endring i IAS 36 Verdifall på eiendeler som fjernet opplysningskrav om gjenvinnbart beløp for enkelte kontantgenererende enheter som ved en inkurie hadde blitt inkludert i IAS 36 ved implementeringer av IFRS 13.

Endring i IAS 39 Finansielle instrumenter – innregning og måling om motpartendring for derivater og videreføring av sikringsbokføring. Endringen behandler lovendringer som innfører krav om oppgjørssentraler for bilaterale avtaler. I henhold til IAS 39 ville motpartsending til en oppgjørssentral føre til opphør av sikringsbokføringen. Endringen fører til at sikringsbokføring ikke opphører når motpartsending av et sikringsinstrument oppfyller spesifikke kriterier. Endringen fikk ikke vesentlig effekt på bankregnskapet.

(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 tidliganvendelse av noen nye eller endrede IFRSer eller IFRIC-fortolkninger.

IFRS 9 Finansielle instrumenter omhandler klassifikasjon, måling og innregning av finansielle eiendeler og forpliktelser samt sikringsbokføring. Den komplette versjonen av IFRS 9 ble utgitt i juli 2014. Den erstatter de deler av IAS 39 som omhandler tilsvarende problemstillinger. Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler klassifiseres i tre kategorier: virkelig verdi over utvidet resultat, virkelig verdi over resultatet og amortisert kost. Målekategori bestemmes ved førstegangsregnskapsføring av eiendelen. Klassifiseringen avhenger av enhetens forretningsmodell for styring av sine finansielle instrumenter og karakteristikken av kontantstrømmene til det enkelte instrumentet. Egenkapitalinstrumenter skal i utgangspunktet måles til virkelig verdi over resultatet. Foretaket kan velge å presentere verdiendringene over utvidet resultat, men valget er bindende, og ved senere salg kan ikke gevinst/tap reklassifiseres over resultatet. Verdifall som skyldes kredittrisiko skal nå innregnes basert på forventet tap i stedet for dagens modell der tap må være pådratt. For finansielle forpliktelser viderefører standarden stort sett kravene i IAS 39. Den største endringen er at i tilfeller der virkelig verdiopsjonen er tatt i bruk for en finansiell forpliktelse, skal endringer i virkelig verdi som skyldes endring i egen kredittrisiko innregnes i utvidet resultat. IFRS 9 forenkler kravene til sikringsbokføring ved at sikringseffektiviteten knyttes nærmere ledelsens risikostyring og gir større rom for vurdering. Samtidig sikringsdokumentasjon kreves fortsatt. Standarden trer i kraft for regnskapsåret 2018, men tidliganvendelse er tillatt. Banken har fortsatt ikke fullt ut vurdert virkningen av IFRS 9.

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 å 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 banken opprettholder betydelig innflytelse, omklassifiseres kun en forholdsmessig andel av beløp som tidligere er ført i utvidet resultat til resultatet.

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

Banken 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 enkeltdele av eiendommen er dekomponert og har ulik utnyttbar levetid. Gevinst og tap ved avgang resultatføres og utgjør forskjellen mellom salgpris 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.

Investeringer i pengemarkedsfond med lav vekt er valgt å klassifisere under sistnevnte underkategorien. 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 var klassifisert i denne kategorien. Rente på plasseringene inntektsføres under ”Renter og lignende inntekter av obligasjoner”, jfr. note 5. Verdiendringer på disse aksjeinvesteringene og 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 banken 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.

Nettopresentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser presenteres netto i balansen når det foreligger en motregningsrett som kan håndheves juridisk og en har til hensikt å gjøre opp netto eller realisere eiendelen og gjøre opp forpliktelsen samtidig. Retten til motregning kan ikke være betinget av en fremtidig hendelse, og må være juridisk håndhevbar i alle situasjoner som banken eller motparten kan komme i.

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 304 for 2014 og 3.708 for 2013. Bokførte renter på nedskrevne utlån utgjør 48 for 2014 og 287 for 2013, dvs. netto tilbakeførte renter på 256 for 2014 og 3.421 i 2013.

(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. Dersom det foreligger indikasjoner på verdifall for et gjeldsinstrument, og verdireduksjoner tidligere har vært ført over utvidet resultat, skal beløp som tidligere er innregnet i utvidet resultat omklassifiseres og føres over resultatregnskapet som nedskrivning. Beløpet måles som differansen mellom anskaffelseskost og dagens virkelige verdi, med fradrag for nedskrivninger som tidligere er resultatført. Dersom den virkelige verdien av et gjeldsinstrument klassifisert som tilgjengelig for salg i en etterfølgende periode øker, og økningen objektivt kan knyttes til en hendelse som skjedde etter at nedskrivningen ble resultatført, skal verdifallet reverseres i resultatregnskapet.

For egenkapitalinstrumenter er en vesentlig eller langvarig reduksjon i virkelig verdi på instrumentet under anskaffelseskost, også en indikasjon på at eiendelen er utsatt for verdifall. Dersom det foreligger indikasjoner på verdifall, og verdireduksjoner tidligere har vært ført over utvidet resultat, skal det akkumulerte tapet som er innregnet i utvidet resultat omklassifiseres og nedskrivningen resultatføres. Beløpet måles som differansen mellom anskaffelseskost og dagens virkelige verdi, med fradrag for verdifall som tidligere er nedskrevet over resultatet. Slike nedskrivninger skal ikke reverseres over resultatregnskapet.

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 virksomhets sammenslutning, 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 forpliktelse 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 forpliktelse og eiendeler ved betalbar skatt netto.

2.10 Ansatteytelser

Banken er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Alle nyansatte fra og med 2010 blir tilbudt innskuddsbasert tjenestepensjonsordning. Øvrige ansatte har frem til og med 2014 ytelsesbasert pensjonsordning. Det ble i slutten av året fremforhandlet og vedtatt at de som hadde ytelsesbasert pensjonsordning skal over på innskuddsbasert ordning. Overgang til innskuddspensjonsordning også for disse gjør at pensjonsforpliktelsen i balansen faller bort fra og med 31/12-14. Begge ordningene er eller har vært 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 pensjoneringstidspunktet, 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.

Virkingen 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. 31.12.14 er 5,6 mill. kr. holdt tilbake og inntektsføres over lånets løpetid. Tilsvarende i fjor var 5,1 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 (fratrukket 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

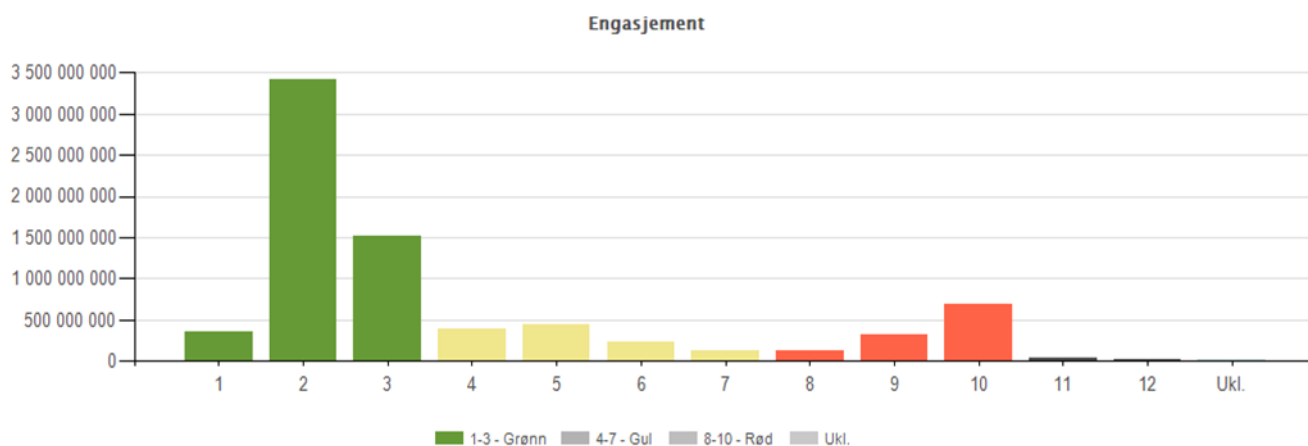
Engasjementene henføres til kategori ut fra en vurdering av sikkerheter og betalingsevne. Risikoklassifiseringssystemet er slik definert at vi får benyttet hele skalaen fra A til E for å prøve å skille ut dårlige engasjement som må følges opp tettere enn normalt. Kriteriene er satt strengt og som gjør at porteføljen kan se dårligere ut enn den egentlig er, sammenlignet med andre banker.

Det har vært et prosjekt i Eika for å få til et mer ensartet og sammenlignbart risikoklassifiseringssystem for bankene i gruppen (LØFT-prosjektet). Denne vil tas i bruk fult ut i løpet av 2015. Modellen som benyttes er en sannsynlighetsbasert (PD – probability of default) risikoklassifiseringsmodell. Modellen vil benyttes på alle kunder der det er risiko for tap for banken. Det betyr at alle kunder med lån, kreditt eller garanti blir risikoklassifisert, i tillegg til kunder med overtrekk over NOK 1.000,-. Risikoklassifiseringsmodell er delt i to hovedmodeller – en for personmarked og en for bedriftsmarked. Hovedmodellene er igjen delt i ulike undermodeller. Det gjøres også et modellmessig skille mellom eksisterende og nye kunder.

Risikoklassifiseringsmodellen beregner sannsynlighet for at kunden går i mislighold i løpet av de neste 12 måneder. Denne modellen vil implementeres inn i dagens modell som også tar hensyn til sikkerheter. Banken benytter risikoklasser med tilhørende PD-verdier (sannsynlighet for mislighold).

Risikoklasse		Misligholdssannsynlighet i %
1	Lav risiko	0,01 – 0,10
2		0,10 – 0,25
3		0,25 – 0,50
4	Middels risiko	0,50 – 0,75
5		0,75 – 1,25
6		1,25 – 2,00
7	Høy risiko	2,00 – 3,00
8		3,00 – 5,00
9		5,00 – 8,00
10		8,00 – 100,00
11	Misligholdt	Kunden er i mislighold
12	Tapsutsatt	Manuelt vurdert som tapsutsatt. Trenger ikke være i mislighold

Fordelingen ut fra PD-verdier ville i all hovedsak være som følger pr. 31/12-14:



I klasse 10 vil nye kunder uten betalingshistorikk også ligge og gir en noe misvisende fordeling, men modellen gir gode muligheter for oppfølging av engasjement.

I eksisterende modell vurderes sikkerhet 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 næringsseiendom 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 %
31.12.2014	36,0 %	23,5 %	37,8 %	1,8 %	0,2 %	0,7 %

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	2014	2013
Bygg, anlegg, kraft og vann	672.420	408.598
Eiendomsdrift, finansiell tjenesteyting	1.145.777	1.132.886
Handel, hotell og restaurantvirksomhet	32.607	51.810
Industri og bergverk	53.627	81.852
Personmarked	3.655.256	3.258.204
Primærnæring	118.058	122.718
Tjenesteytende næring ellers	175.682	131.253
Transport og kommunikasjon	124.560	125.622
Garantier EBK	141.723	187.580
Sum utlån og garantier til kunder	6.119.712	5.500.523

Maksimal eksponering for kredittrisiko på andre eiendeler:

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	5.608	14.864
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg	266.077	286.452
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultat	213.050	138.621
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg	0	104.342
Finansielle derivater	6.872	7.592
Sum eksponering kredittrisiko	6.611.319	6.052.394

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 2014	5.278.716	327.787	78.970	42.966	5.728.439
Utlån til kunder 2013	5.009.147	170.096	24.273	36.544	5.240.060

Det er foretatt nedskrivninger på misligholdte engasjement, jfr. note 11f og g. Forfalte utlån det ikke er foretatt nedskrivning på utgjør 414.964 mot 201.259 i fjor. Disse består av enkelte større engasjement som er bragd i orden i 2015. 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 næringsseidom, 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. Overtatte eiendeler gjelder engasjement der banken tidligere har tiltrådt pantet. Disse er nå solgt og på det nærmeste oppgjort.

Engasjement fordelt etter sikkerhet

	2014	2013
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom, 35%-vektet i kapitaldekningen	4.071.903	3.952.022
Engasjement med pantesikkerhet i eiendom, 100%-vektet i kapitaldekningen	971.709	865.920
Privatlån med annen sikkerhet	37.423	24.024
Næringslån med annen sikkerhet	33.571	38.159
Kreditt med ulike sikkerheter	613.833	359.935
Sum	5.728.439	5.240.060

Nedenfor vises oppstilling etter type sikkerhet:

Type	31.12.14
bolig og forr.bygg	177.010
enebolig	3.768.176
fritidsbolig	238.225
kaution	110.019
landbrukseiendom m/bolig	538.352
næringsseiendom m/boligdel	165.518
pantebrev	4.698
pant i indestående eget bank	20.010
selveierleilighet	926.863
	<u>5.948.873</u>

Eika Boligkreditt

Bankens netto utlån til kunder utgjør 5.728 mill. kr. pr. 31.12.2014. I tillegg hadde banken på samme tidspunkt formidlet utlån på 1.214 mill. kr. til Eika BoligKreditt AS (EBK). Tilsvarende portefølje i fjor var 1.219 mill. kr. Bankens rente/provisjon fra EBK utgjorde 12,1 mill. kr. i 2014 mot 10,9 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. 70,2%, 72,2% og 78,3% ved de siste tre årsskiftene. Bankens har dessuten et måltall på at langsiktig finansiering skal være minimum 75 % av fremmedfinansiering, denne var pr. 31.12.14 på 81% mot 77,3% pr 31.12.13. 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., som i fjor.

Det er stilt sikkerhet i bankens eiendeler (obligasjoner) for låneopptak i Norges Bank på til sammen 157 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. 31.12.2014	Gj. sn. rente	Inntil	Fra 1 til 3	Fra 3 mnd.	Fra 1 til 5	Over 5 år	Sum
		1 mnd.	mnd.	til 1 år.	år		
Gjeld til kredittinstitusjoner		29.223	50.941	2.823	158.471		241.458
Innskudd fra og gjeld til kunder	1,70 %	3.844.846		176.434			4.021.279
Sertifikater og obligasjonsgjeld			134.974	177.570	1.196.825		1.509.369
Ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån			982	2.946	145.712		149.640
Annen gjeld			24.054	19.857	996		44.907
Finansielle derivater netto oppgjør							0
Finansielle derivater brutto oppgjør		512	3.110	8.218	16.465	4.525	32.830
Sum utbetalinger		3.874.581	214.061	387.848	1.518.469	4.525	5.999.483
<i>Finansielle derivater brutto oppgjør (innstrømmer)</i>		<i>397</i>	<i>501</i>	<i>8.955</i>	<i>12.577</i>	<i>2.772</i>	

Restløpetid pr. 31.12.2013	Gj. sn. rente	Inntil	Fra 1 til 3	Fra 3 mnd.	Fra 1 til 5	Over 5 år	Sum
		1 mnd.	mnd.	til 1 år.	år		
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>	

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 verdipapirmarkedet på hhv. 10% eller 20% vil medføre en endring i verdien på aksjer tilgjengelig for salg og en reduksjon i utvidet resultat på hhv. 13 mill. kr. og 26 mill. kr.. Egenkapitalen vil reduseres tilsvarende. Da fond for urealiserte gevinster ikke kan være negativ vil nedskrivning utover dette medføre resultatteffekt. En nedgang i verdi på obligasjonsporteføljen tilgjengelig for salg på 1% ville medført en verdiendring på 2,7 mill. kr. (3,9 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 2,1 mill. kr. mot 1,4 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 2014	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	1.641			4.500		6.141
Utlån til og fordringer på kunder	15.475	5.554.695	42.201	68.423	36.689	5.717.483
Sert., obligasjoner o.a. renteb. verdipapirer	29.331	449.796				479.127
Finansielle derivater		6.872				6.872
Sum eiendeler	46.447	6.011.363	42.201	72.923	36.689	6.209.623
Gjeld til kredittinstitusjoner	29.223	200.000				229.223
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.855.427	161.277			4.016.704
Obligasjongjeld		1.430.324				1.430.324
Ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		130.008				130.008
Finansielle derivater		8.126				8.126
Sum gjeld	29.223	5.485.751	161.277	0	0	5.814.385
Nto. renteendr.ekspon. på balanseposter	17.224	525.612	-119.076	72.923	36.689	

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		7.592				7.592
Sum eiendeler	154.068	5.425.529	22.709	131.555	41.739	5.775.600
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		5.376				5.376
Sum gjeld	80.000	5.151.396	203.062	0	0	5.434.458
Nto. renteendr.ekspon. på balanseposter	74.068	274.133	-180.353	131.555	41.739	

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 2014 som ifjor. Gjennomsnittlig effektiv rente på innskudd fra kunder var 2,5 % i 2014 som i fjor. For gjeld til kredittinstitusjoner var gjennomsnittlig effektiv rente 2,9% i 2014 og 3,1 % i 2013. Obligasjonslånene ble opptatt til underkurs. Gjennomsnittlig rente var 2,6 % i 2014 mot 2,9% i 2013.

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 innlånsiden 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 inntektssiden 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 2,9 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 2014 skyldtes konkurransesituasjonen og banknæringens generelle krav til oppbygging av egenkapital for å tilpasse seg nye kapitaldekningsregler. Andre halvår har vært preget av forventninger om generell nedgang i Norsk økonomi, lavere renter som forventes å vedvare. Dette har medført at det relative rentenivået på bankens innlån fra markedet har gått noe ned. Spreadinggang og generelt lavere innlånskost gjør at både innskudd- og utlånsrente er på vei nedover. Stor vekst i 2013 gjør at rentenettoen i kroner øker relativt mye i 2014.

Hvis det i rentenettoen hadde vært hensyntatt renter av pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultat, ville rentenettoen vært på 1,95% i 2014 og 1,86% i 2013. Hvis vår rentenetto i år har vært 1,80% (som i fjor) i stedet for 1,86% ville dette gitt et lavere resultat på 4,0 mill. kr., dvs. ca. 2,9 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. 31.12.2014 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 og obligasjoner. Pensjonsforpliktelser er fra og med i år uvesentlig. 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.

5 Renteinntekter og rentekostnader

Renteinntekter og lignende inntekter	2014	2013
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst.	1.810	1.949
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder	262.032	230.750
Renter o.l. inntekter av obligasjoner	8.146	10.168
Andre renteinntekter og lignende inntekter	1	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter	271.989	242.867
Rentekostnader og lignende kostnader		
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	5.774	6.582
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	98.518	89.701
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	36.492	34.366
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	7.925	7.956
Andre rentekostnader	2.408	2.717
Sum rentekostnader og lignende kostnader	151.117	141.322
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	120.872	101.545

6 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2014	2013
Garantiprovisjon	1.781	1.283
Betalingsformidling	8.774	7.808
Provisjon salg av forsikring	6.998	6.442
Verdipapirforvaltning og omsetning	1.802	1.446
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	12.128	10.903
Provisjoner Eika Kort/Entercard	645	595
Annet	1.525	2.410
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	33.653	30.887

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 20,9% av totale inntekter, mot 21,3% i fjor.

7 Netto gevinst på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultat

	2014	2013
Utbytte	4.064	5.026
Netto gev./verdiendring på aksjer/ekb til vv. over resultat*	470	5.595
Netto verdiendring/renter på pmf til virkelig verdi over res.	5.734	3.461
Netto gevinster på valuta	709	731
Netto gevinster finansielle derivater	-3.520	1.398
Gev./tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgj. for salg	3.313	995
Nto. gev. på finansielle instr. til virkelig verdi over res.	10.770	17.206

*gjelder aksjer og egenkapitalbevis vurdert etter virkeligverdiopsjon

8 Andre driftsinntekter

	2014	2013
Leieinntekter	1.160	1.052
Andre driftsinntekter	185	206
Sum andre driftsinntekter	1.345	1.258

9 Lønn og administrasjonskostnader

9a Spesifikasjon av lønn og administrasjonskostnader	2014	2013
Lønn	35.302	30.905
Pensjonskostnader - innskuddsbasert	640	489
AFP/Pensjonskostnader - ytelsesbasert	5.903	3.285
Overgang fra ytelse- til innskuddspensjonsordning	-22.533	0
Sosiale kostnader	7.253	5.749
Sum lønn og sosiale kostnader	26.565	40.428
Honorar eksterne tjenester	732	1.878
Utdanning	749	512
EDB-kostnader	7.960	7.430
Kontorrekvisita	441	397
Porto/telefon	1.050	1.555
Reisekostnader	459	421
Salgskostnader	5.160	4.436
Provisjoner	381	700
Sum administrasjonskostnader	16.932	17.329
Sum lønn og administrasjonskostnader	43.497	57.757

I desember i år ble det vedtatt at arbeidstakerene med ytelsesbasert pensjonsordning skal over i en innskuddsbasert pensjonsordning fra 31.12.14. Forpliktelsen knyttet til ytelsesordningen faller derfor bort, og fra og med 2015 vil pensjonskostnaden være innskuddsbasert. Som et ledd i avvikling av ytelsesordningen foreligger det avtale om lønnskompensasjon. Denne betinger at man er ansatt i banken og representerer derfor ikke en regnskapsmessig forpliktelse, men blir en løpende periodekostnad. Det gjør at anslått pensjonsforpliktelse i balansen faller bort og er inntektsført med 22,5 MNOK i regnskapet i 2014.



9b Godtgjørelser	2014	2013
Lønn til banksjef	1.413	1.025
Bonus banksjef	57	9
Godtgjørelse til banksjef	69	55
Pensjonspremie banksjef	1.104	1.144
Godtgjørelse til styret	606	554
Godtgjørelse til andre tillitsvalgte	376	246

Lønn banksjef 2013 gjelder 10 mnd. Banksjef er med i bankens ordinære innskuddspensjonsordning. Banken har 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	2014	1.482	57	1.104	2.965
(Banksjef)	2013	1.080	0	1.144	2.886
Jarle Gustad	2014	892	57	349	2.449
Ass. banksjef	2013	870	22	280	1.826

Ledergruppen er ikke besluttende organ. Øvrige deltakere i ledergruppen, jfr. årsberetning har lønn mellom 730 og 890, samt bonusutbetalinger på 55.

Godtgjørelser styremedl./ kontrollkomité	År	Lønn**	Bonus**	Pensjon**	Honorar	Lån/kred.*
Esten Bollingmo (tillitsvalgt)	2014	623	52	28	81	1.160
Ansattvalgt styremedlem	2013	590	20	26	66	1.205
Bjarne Berg, inkl. nærstående	2014				124	72
Styrets leder	2013				109	115
Roar Øverbø, inkl. nærstående	2014				81	7.000
Styremedlem	2013				70	7.000
Bernt Gagnås, inkl. nærstående	2014				82	1.910
Nestleder	2013				70	2.097
Inger Tangvik	2014				75	298
Styremedlem	2013				67	692
Jo Temre	2014				81	0
Styremedlem	2013				70	4.940
Marianne Bringedal	2014				82	0
Styremedlem	2013				66	690
Sum styret	2014	623	52	28	606	10.440
Sum styret	2013	590	20	26	518	16.739

Frode Kvernørød	2014				56	0
	2013				64	0
Frank Forseth	2014				23	0
	2013				22	0
Kristmar Sunnset	2014				24	0
	2013				25	1.736
Sum kontrollkomite	2014	0	0	0	103	0
Sum kontrollkomite	2013	0	0	0	111	1.736

* 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 2,75%. 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	2014	2013
Lån til styrets leder	72	115
Lån til forstanderskapets leder	0	0
Rentesubsidierte lån til ansatte	103.692	86.511

9d Antall ansatte

Antall årsverk/sysselsatte i bankvirksomheten er hhv 53 (52) og 56 (55) i 2014 (Tall for 2013 i parentes).
Totalt årsverk/sysselsatte er hhv. 57 (56) og 66 (64).

9e Honorar til revisor

	2014	2013
Lovpålagt revisjon	599	573
Andre attestasjonstjenester	53	55
Skatterådgivning	11	28
Andre tjenester utenfor revisjonen	43	35
Sum honorar til revisor	706	691

10 Andre driftskostnader

	2014	2013
Driftskostnader faste eiendommer	1.506	1.576
Leie lokaler	1.087	1.031
Maskiner/inventar	406	759
Honorar	634	677
Reparasjon og vedlikehold maskiner og inventar	383	354
Formueskatt	830	750
Felleskostnader i Eika-regi	5.594	4.825
Øvrige driftskostnader	2.647	2.131
Sum andre driftskostnader	13.087	12.103

11 Tap og nedskrivninger

11a Konstaterte og anslåtte tap på utlån	2014	2013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1.769	-871
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	0	0
Periodens konstaterte tap som det tidligere år <u>ikke</u> er foretatt individuelle nedskrivninger for	3.758	431
Periodens konstaterte tap som det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger for	6.427	6.015
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	-521	-155
Periodens tapskostnader	7.895	5.420

11b Individuelle nedskrivninger	2014	2013
Individuelle nedskrivninger 01.01	9.173	12.432
Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt individuelle nedskrivninger for	-6.427	-6.015
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	397	2.794
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.134	298
Tilbakeføring av individuelle nedskr. i perioden	-2.121	-336
Individuelle nedskrivninger 31.12	3.156	9.173

11c Nedskrivninger på grupper av utlån	2014	2013
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	7.800	7.800
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	0	0
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	7.800	7.800

12 Betalbar skatt / Utsatt skatt

Resultat og skattepliktig inntekt	2014	2013
Resultat før skatter	94.738	66.111
Ikke fradragberettigede kostnader/ sk.pl. innt.	978	819
Permanente forskjeller verdipapir/fin. derivater	-6.213	-29.986
Sum	89.503	36.944
Endringer midlertidige forskjeller	-19.751	15.982
Endring i forskjeller som ikke inngår i utsatt skatt	720	720
Endringer midlertidige forskjeller ført mot utvidet resultat	0	655
Skattepliktig inntekt	70.472	54.301
Beregnet betalbar skatt (28%)	19.027	15.203
Endring utsatt skattefordel	5.333	-4.238
Endring utsatt skattefordel ført mot utvidet resultat	0	5.519
Avvik skatt forrige år (+ for lite / - for mye)	318	-252
Årets skattekostnad	24.678	16.232
<i>Effektiv skattesats</i>	<i>26 %</i>	<i>25 %</i>
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt i skattekostnaden	19.027	15.203
Skattevirkning av emisjonskostnader	0	-895
Formuesskatt	830	750
Betalbar skatt i balansen	19.857	15.058

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	2014	2013
Pensjonsforpliktelse	-996	-24.587
Finansielle derivater	-2.908	
Andre verdipapirer enn aksjer		
Skattereduserende midl. forskj. anleggsmidler	-669	-304
Sum skattereduserende midlertidige forskjeller	-4.573	-24.891
Finansielle derivater		612
Andre verdipapirer enn aksjer	596	552
Skatteøkende midl. forskj. anleggsmidler		
Netto skattereduserende midl. forskjeller	-3.977	-23.727
Balanseført utsatt skattefordel	1.074	6.406
Skattesats	27%	27%

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	2014	2013
Endring i verdi aksjer ført mot utvidet resultat	8.583	12.480
Endring i verdi pengemarkedsfond/obligasjoner ført mot utvidet res.	32	656
Pensjonskostnad, actuarielt tap ført mot utvidet resultat	0	-2.805
Utvidet resultat før skatt	8.615	10.331
Skattekostnad	0	-602
Utvidet resultat etter skatt	8.615	10.933

13 Resultat pr. egenkapitalbevis

	2014	2013
Resultat	70.060	49.879
Egenkapitalbeviserne andel av resultatet	37,0 %	27,4 %
Resultat pr. egenkapitalbevis pr. 31.12.	16,96	8,96
Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis	16,96	15,90
Utvannet resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis	16,96	15,80
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis	9,00	8,50

Forslag til utbytte for 2014 er kroner 9,00 pr. egenkapitalbevis. Utbytte for 2014 blir da totalt 13,7 mill. kr. og er iht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i bankens egenkapital pr. 31.12.14. Forslaget gir en overføring til utjevningsfond på kroner 7,96 pr. egenkapitalbevis, totalt 12,2 mill. kr. Utbytte utbetales av egenkapitaleierne andel av overskuddet, og blir delt på eiere av egenkapitalbevis pr. 03.03.2015 (ved fastsettelse av regnskapet).

Utbytte for 2013 på kr 8,50 pr. egenkapitalbevis ble vedtatt i forstanderskapet 27.02.14 og utbetalt 27.03.14. Utbetalt utbytte i 2013, for regnskapsåret 2012, var 11,50 pr. egenkapitalbevis, totalt 9,2 mill. Årets gaveavsetning er foreslått til 850 som i fjor.

14 Fordringer på sentralbanker og andre kredittinstitusjoner

	2014	2013
Fordring på Norges Bank	533	642
Utlån til og fordringer på andre banker	5.608	14.864



15. Segmenter

	2014				
	PM	BM	Salg	Ufordelet	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	153.489	108.543		9.957	271.989
Rentekostnader og lignende kostnader	98.681	52.436			151.117
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	54.808	56.107	0	9.957	120.872
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,55 %</i>	<i>2,89 %</i>			<i>2,20 %</i>
Provisjonsinnt. og inntekter fra banktjenester	12.128	1.781	11.083		24.992
Andre driftsinntekter				15.062	15.062
II SUM netto driftsinntekter	66.936	57.888	11.083	25.019	160.926
Lønn og generelle administrasjonskostnader	6.907	4.727	6.963	24.900	43.497
Andre driftskostnader				16.192	16.192
III Sum driftskostnader	6.907	4.727	6.963	41.092	59.689
Tap på utlån og garantier	2.262	5.633			7.895
<i>Tap i prosent</i>	<i>0,06 %</i>	<i>0,29 %</i>			<i>0,14 %</i>
Andel av resultat tilknyttet selskap				1.396	1.396
IV Driftsresultat før skatt	57.767	47.528	4.120	-14.677	94.738
Skatt på ordinært resultat				24.678	24.678
V Resultat av ordinær drift etter skatt	57.767	47.528	4.120	-39.355	70.060

	2013				
	PM	BM	Salg	Ufordelet	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

Utlån og fordringer på kunder	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Kasse-/drifts- og brukskreditter	898.108	835.628	127.662	108.298	1.025.770	943.926
Byggelån	15.025	49.552	322.894	230.887	337.919	280.439
Nedbetalingslån	2.827.635	2.457.537	1.537.115	1.558.158	4.364.750	4.015.695
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	3.740.768	3.342.717	1.987.671	1.897.343	5.728.439	5.240.060
-Individuelle nedskrivninger	1.033	1.548	2.123	7.625	3.156	9.173
-Nedskrivninger grupper av utlån	1.064	1.106	6.736	6.694	7.800	7.800
Sum netto utlån og fordringer på kunder	3.738.671	3.340.063	1.978.812	1.883.024	5.717.483	5.223.087
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt	1.155.276	1.140.640	59.685	78.184	1.214.961	1.218.824
Sum netto utlån inkl. Eika Boligkreditt	4.893.947	4.480.703	2.038.497	1.961.208	6.932.444	6.441.911

15a Innskudd etter type	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Innsk. fra og gjeld til kunder u/ avtalt løpetid	1.465.616	1.369.611	652.593	677.403	2.118.209	2.047.014
Innskudd på skattetrekkskonti	782	1.081	33.941	32.852	34.723	33.933
Innskudd BSU	86.334	75.565	0	0	86.334	75.565
Andre innsk. m/ avtalt løpetid	427.340	387.885	1.350.098	1.226.811	1.777.438	1.614.696
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1.980.072	1.834.142	2.036.632	1.937.066	4.016.704	3.771.208

15b Geografisk fordeling	Innskudd		Brutto utlån	
	2014	2013	2014	2013
Melhus	1.832.325	1.726.708	1.833.046	1.775.785
Trondheim	1.455.161	1.424.023	3.031.583	2.609.941
Region	186.048	131.115	550.201	537.445
Andre utenfor regionen	543.170	489.362	313.609	316.889
Sum	4.016.704	3.771.208	5.728.439	5.240.060



16 Bankens beholdning av aksjer

16a Spesifikasjon av aksjer, fond og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat pr. 31.12.14

Aksjer, egenkapitalbevis og andeler	Antall	Ansk. kost	Balanseført verdi
Egenkapitalbevis			
Kvinesdal Sparebank	14.776	1.478	1.034
Høland og Setskog Sparebank	6.200	682	719
Sum aksjer og egenkapitalbevis		2.160	1.754
Aksjefond			
Eika Global	587	688	667
Forte Norge	12.429	1.000	1.319
Forte Global	10.881	1.000	1.517
Sum aksjefond		2.688	3.503
Sum aksjer, ek-bevis og aksjefond til virkelig verdi over resultat		4.848	5.258
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultat			
Eika Pengemarked		30.000	30.291
DI Norsk Likviditets Inst.		40.000	40.411
Forte pengemarked		30.000	33.146
Holberg Likviditet omf		50.000	53.753
Skagen høyrente institusjon		50.000	55.449
Sum pengemarkedsfond til virkelig verdi over resultat		200.000	213.050

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

Aksjer, egenkapitalbevis og andeler	Antall	Ansk. kost	Balanseført
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

Anskaffelseskost er vår opprinnelige investerte beløp, og eksklusive utdelte og mottatte nye andeler i fondene

16b Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg pr. 31.12.14

Aksjer og egenkapitalbevis:	Antall	Eierandel	Ansk. kost	Balanseført verdi
Unoterte aksjer				
Nordito Property AS	3.024	0,029 %	9	9
Bøndernes Hus AS	80	0,794 %	4	1.437
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	60.103
Eika Boligkreditt AS	15.080.582	2,300 %	62.617	62.125
North Bridge Nordic Property 2 AS	16.857	1,075 %	355	670
North Bridge Nordic Property AS	16.857	1,075 %	296	652
Sum aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			105.602	129.469

Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg pr. 31.12.13

Aksjer og egenkapitalbevis:	Antall	Eierandel	Ansk. kost	Balanseført 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

16c Investeringer i aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond **2014** **2013**

<i>Aksjer, fond og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat</i>		
Børsnoterte aksjer	0	0
Egenkapitalbevis	1.754	7.942
Aksjefond	3.503	3.156
Pengemarkedsfond	213.050	138.621
<i>Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg</i>		
Unoterte aksjer	129.469	116.002
Sum investeringer i aksjer, andeler og egenkapitalbevis	347.777	265.722

Endring i virkelig verdi på finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat inngår i posten netto gevinst/tap finansielle instrumenter. Sammen med gevinst ved realisasjon utgjør dette 470 for 2014, mot 4.036 for 2013. Verdiendring på aksjer tilgjengelig for salg på 8.583 og 12.480 for hhv. 2014 og 2013, er ført mot utvidet resultat. Verdiendringen er i hovedsak knyttet til aksjene i Eika Gruppen AS for begge de siste årene.

16d Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg

Pengemarkedsfondene Eika Sparebank og DnB Banklikviditet Global er begge realisert i 2014. I starten av året var pengemarkedsfondene bokført til hhv. 45.279 og 59.062. I fjor var avkastningen for disse fondene hhv. 1.434 og 1.444. Ved inngangen av året hadde disse fondene en mindre verdi på 1.368 som tidligere er ført i utvidet resultat.

Fondene ble realisert for til sammen 105.888, av dette er 1.700 renter ført mot renteinntekter i regnskapet. Realisert tap utgjør 2.915 og er ført under netto gevinst finansielle instrumenter.

17. Obligasjoner

Obligasjoner, klass. som tilgjengelig for salg	2014			2013		
	Pålydende	Ansk. kost	Bal.ført v.	Pålydende	Ansk. kost	Bal.ført v.
Børsnoterte:						
Norske banker/kreditforetak	214.045	230.365	230.961	240.000	240.961	241.919
Fondsobligasjoner	0	0	0	7.000	7.000	7.181
Foretak	0	0	0	2000	2004	2018
Unoterte:						
Norske banker/kreditforetak	35.000	34.981	35.116	16.000	15.993	16.197
Fondsobligasjoner	0	0	0	19.000	18.536	19.137
Obligasjoner kommune/fylke/stat	0	0	0	0	0	0
Sum	249.045	265.346	266.077	284.000	284.494	286.452

Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til markedsverdi pr. 31.12. Banken eier ingen egne obligasjoner, og alle obligasjoner er i NOK. Gjennomsnittlig effektiv rente pr. 31.12.14 var 1,81% mot 2,6% i 2013. Renterisiko ved en renteendring på 1% er for hele obligasjonsbeholdningen beregnet til 506 pr. 31.12.14 mot 1.054 pr. 31.12.13. Endring i virkelig verdi på obligasjoner tilgjengelig for salg utgjør 1.324 for 2014, mot -127 for 2013. Realisert gevinst utgjør 4.254 for 2014 og mot 995 i 2013. Total avkastning på porteføljen utgjør 3,4% i 2014, mot 2,5% i 2013, hensyntatt verdiendringene ført mot utvidet resultat.

18. Eierinteresser i datter- og tilknyttede selskap

Aksjekap.	Eier-/ stemme- andel	Ansk. kost	Bokf. verdi		
			31.12.14	31.12.13	
Heimdal Eiendomsmegling AS	2.100	20,0 %	8.000	10.397	9.001
Sum tilknyttede selskap	2.100		8.000	10.397	9.001
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. Heimdal Eiendomsmegling AS har en egenkapital pr. 31.12.14 er på 34 mill. kr. Resultatet for 2014 er 14,4 mill. kr før skatt. Det foreligger ingen observerbar markedspris på aksjene i Heimdal Eiendomsmegling AS. Det foreligger ingen betingende forpliktelser knyttet til bankens investering i TS.

	31.12.14	31.12.13
Balansført verdi 1.1 / Kostpris	9.001	9.621
Utbetalt utbytte	0	0
Andel resultat	2.016	0
Avskrivning merverdi	-620	-620
Balansført verdi tilknyttet selskap	10.397	9.001

Melhus Sparebank Eiendom AS er et overtatt mislighold engasjement, bestående av en tomt, samt en overtatt festet eiendom. Selskapet er oppkapitalisert med 2.000. Tomten skal utvikles og bebygges for salg. Festet eiendom er utleid. Resultat i selskapet i 2014 ble -50, mens det i 2013 var -133.

19 Nærstående parter

Transaksjoner med nærstående parter

	Datterselskap		Tilknyttet selskap	
	2014	2013	2014	2013
Leieinntekter	0	0	703	603
Renteinntekter	199	168	453	972
Provisjonskostnader	0	0	0	0
Rentekostnader	0	0	3.871	3.025

Balanseposter ved årsslutt

	Datterselskap		Tilknyttet selskap	
	31.12.14	31.12.13	31.12.14	31.12.13
<i>Eiendeler:</i>				
Utlån	3.604	3.555	1.135	10.397
<i>Gjeld:</i>				
Innskudd fra kunder	80	0	135.308	233.866
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 31.12.12	2.500	779	3.279
Anskaffelseskost 01.01	3.755	10.332	14.087
Tilgang/avgang	0	0	0
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
Anskaffelseskost 01.01	3.755	10.332	14.087
Tilgang/avgang	0	0	0
Nedskrivninger	-720	0	-720
Akk. avskrivninger 01.01	-1.975	-9.553	-11.528
Bokført verdi pr. 31.12.14	1.060	779	1.840

Immaterielle eiendeler som gjelder kostnader i forbindelse med etablering av verdipapirkonsekvensen 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. 31.12.12	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
Anskaffelseskost 01.01	35.510	16.049	51.559
Utrangering	0	-1.678	-1.678
Tilgang/avgang	474	1.399	1.873
Årets avskrivninger	-1.288	-1.097	-2.385
Akk. avskrivninger 01.01	-9.084	-11.995	-21.079
Bokført verdi pr. 31.12.14	25.612	2.678	28.290

22 Finansielle instrumenter

22a Finansielle derivater

	31.12.14		31.12.13	
	Eiendeler	Forpl.	Eiendeler	Forpl.
Renteswapper	5.217	8.126	5.363	4.751
Periodiserte renter swapper	1.655	0	2.229	625
Derivater – virkelig verdi	6.872	8.126	7.592	5.376

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

Nominelle beløp på swapavtalene	31.12.14	31.12.13
Rentebytteavtale fastrente-utlån	98.407	110.286
Rentebytteavtale obligasjonslån	300.000	300.000
Sum rentebytteavtaler	398.407	410.286

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 31.12.14	Beløp i balansen	Beløp som er gjenstand for nettooppgjør	Beløp etter mulig nettooppgjør
Derivater	6.872	1.523	5.349
Sum	6.872	1.523	5.349

Forpliktelser 31.12.14	Beløp i balansen	Beløp som er gjenstand for nettooppgjør	Beløp etter mulig nettooppgjør
Derivater	8.126	1.523	6.603
Sum	8.126	1.523	6.603

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

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

22b Balansført verdi av finansielle instrumenter

Finansielle eiendeler pr. kategori	Kategori 2014			Kategori 2013		
	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		14.949			13.039	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		5.608			14.864	
Netto utlån til kunder		5.717.483			5.223.087	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	5.258			11.099		
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	213.050			138.621		
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg			266.077			286.452
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg			0			104.342
Finansielle derivater	6.872			7.592		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			129.469			116.002
Sum finansielle eiendeler	225.180	5.738.040	395.546	157.312	5.250.990	506.796

Finansielle gjeld pr. kategori	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.
Innskudd fra og gjeld til kunder		4.016.704		3.771.208
Gjeld til kredittinstitusjoner		229.223		172.617
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		1.430.324		1.355.016
Finansielle derivater	8.126		5.376	
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån		130.008		130.241
Sum finansiell gjeld	8.126	5.806.259	5.376	5.429.082

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 2014			Kategori 2013		
	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		14.949			13.039	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		5.608			14.864	
Netto utlån til kunder		5.726.243			5.233.180	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	5.258			11.099		
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	213.050			138.621		
Sertifikater og obl. tilgjengelig for salg			266.077			286.452
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg			0			104.342
Finansielle derivater	6.872			7.592		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			129.469			116.002
Sum finansielle eiendeler	225.180	5.746.800	395.546	157.312	5.261.083	506.796

Finansielle gjeld pr. kategori	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.	Virkelig verdi over resultat	Andre finansielle forplikt.
Innskudd fra og gjeld til kunder		4.016.704		3.771.208
Gjeld til kredittinstitusjoner		229.223		172.617
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		1.441.540		1.362.313
Finansielle derivater	8.126		5.376	
Ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån		129.063		129.630
Sum finansiell gjeld	8.126	5.816.530	5.376	5.435.768

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	2014			2013		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat</i>						
Finansielle derivater		6.872			7.592	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	4.224	1034		10.065	1034	
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	213.050			138.621		
<i>Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg</i>						
Sertifikater og obligasjoner tilgjengelig for salg	230.961	35.116		251.404	35.048	
Pengemarkedsfond tilgjengelig for salg	0			104.342		
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg			129.469			116.002
Sum eiendeler	448.235	43.022	129.469	504.432	43.674	116.002

Forpliktelser	2014			2013		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</i>						
Finansielle derivater		8.126			5.376	
Sum forpliktelser	0	8.126	0	0	5.376	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.:

	2014	2013
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg 01.01.	116.002	87.746
Tilgang	10.568	16.219
Avgang/nedskrivning	-5.424	-362
Endring i verdi ført mot utvidet resultat	8.583	12.399
Gevinst/tap ved realisasjon ført mot ordinært resultat	-260	0
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg 31.12.	129.469	116.002

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. 2. kvartal 2014. Verdien er satt til 118,9 pr. aksje. EBK-aksjene er vurdert ut i fra emisjonskurs i oktober og er verdsatt til 4,12 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 12,2 mill., 6,1 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 eksterne finansielle institusjoner. 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

	2014	2013
Periodiseringer/diverse fordringer	13.060	6.324
Sum andre eiendeler	13.060	6.324

24. Sertifikatlån/Obligasjonslån/Gjeld til kredittinstitusjoner pr. 31.12.14

Sertifikat/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 0010703424	21.02.14	21.11.18	flytende	3M NIBOR	Åpent obl. lån	200.000
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 0010712623	13.06.14	28.02.19	flytende	3M NIBOR	Åpent obl. lån	100.000
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	200.000
Sum pålydende						1.425.000
Underkurs						-230
Periodiserte renter						5.554
Sum bokførte sertifikat og obligasjonsgjeld						1.430.324

Gjeld til kredittinstitusjoner	Lånedato	Forfall	Rente	Grunnlag	Lånesum
DnB ASA Oppgjørskonto			flytende	NOWA	24.224
Kredittforeningen for Sparebanker	27.11.13	27.02.18	flytende	3M NIBOR	150.000
Obosbanken AS			flytende	3M NIBOR	50.995
Sum pålydende					225.219
Periodiserte renter og mer-/mindreverdi					4.004
Sum innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid					229.223

Ansvarlig låne kapital/fondsobligasjonslån	Lånedato	Forfall	Rente	Grunnlag	Klausuler	Lånesum
ISIN NO 0010718786	15.09.14	evig	flytende	3M NIBOR	Ansvarlig lån	80.000
ISIN NO 0010255573	16.03.05	evig	flytende	3M NIBOR	Fondsobl. lån	50.000
Sum pålydende						130.000
Underkurs						-167
Periodiserte renter						175
Sum bokført ansvarlig låne kapital/fondsobligasjonslån						130.008

Det har ikke forekommet brudd på lånebetingelsene i perioden.



Sertifikatlån/Obligasjonslån/Gjeld til kredittinstitusjoner pr. 31.12.13

Sertifikat/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 låne kapital/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 låne kapital/fondsobligasjonslån						130.241



25 Finansiell gjeld	2014	2013
Finansiell gjeld pr. 01.01	1.657.874	1.471.334
Opptak i perioden	480.000	750.000
Nedbetaling i perioden	-425.000	-435.000
Endring påløpte renter	76.681	-128.460
Finansiell gjeld pr. 31.12.	1.789.555	1.657.874

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

26 Fondsobligasjonslån/ansvarlig lån

Banken tok opp et Fondsobligasjonslån på 50 mill 16.03.05 for å styrke kapitaldekningen. Det er i starten av 2015 foretatt call på lånet pga. regulatoriske endringer. Lånet innfris 16.03.15 til pari kurs. Lånet forrentes til Nibor +1,5 prosentpoeng. Renten er for tiden 2,96% (3,15% pr. 31.12.13) 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. Fondsobligasjonslånet var godkjent etter kapitalberegningforskriften §3a tredje ledd som gjelder hybridkapital opptatt etter §3a andre ledd bokstav b. Lånet ble regnet som kjernekapital. Kapitaldekningsregelverket ble endret fra i høst og retten til å innfri lånet pga regulatoriske forhold ble benyttet.

Banken tok den 15.09.14 opp et evigvarende ansvarlig lån på 80 mill. for å optimalisere kapitalstrukturen i banken. Lånet forrentes til Nibor + 1,60 prosentpoeng. Renten er for tiden 3,06%

27 Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter

	2014	2013
Påløpte feriepenge og aga av feriepenge	4.177	3.496
Arbeidsgiveravgift	2.006	1.761
Resultatlønn/bonus	2.700	2.460
Periodiseringer	4.213	4.217
Sum påløpte kostn. og forskuddsbet. innt.	13.096	11.934

28 Annen gjeld

	2014	2013
Leverandørgjeld	2.194	1.330
Skattetrekk	2.283	2.061
Bankremisser	1.685	1.371
Merverdiavgift	284	249
Periodiseringer	4.512	4.818
Sum annen gjeld	10.958	9.829

29 Kapitaldekning

	2014	2013
Innskutt kapital	166.734	166.716
Opptjent kapital, ekskl. foreslått utbytte	375.744	324.220
Fradrag immaterielle eiendeler	-1.343	-6.956
Fradrag "prudent valuation"	-217	-
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel <	-59.420	-52.200
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	19.561	-
Fradrag urealiserte gevinster og andre fradrag		-32.330
Ren kjernekapital	501.059	399.450
Fondsobligasjoner	50.000	130.000
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel <	0	-
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	-23.768	-
Kjernekapital	527.291	529.450
Ansvarlig kapital	79.848	0
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel <	0	-9.073
Overgangsbestemmelser vedr. fradrag for ikke vesentlige eierandeler	-23.768	-
Overgangsbestemmelser vedr. urealiserte gevinster	10.071	9.073
Ansvarlig kapital	593.442	529.450
Eksponeringskategori/beregningsgrunnlag		
<i>Lokale og regionale myndigheter</i>	19.970	11.440
<i>Offentlige foretak</i>	2.004	0
<i>Institusjoner</i>	34.773	175.144
<i>Foretak</i>	554.786	306.948
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	418.842	0
<i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom</i>	1.772.068	2.358.565
<i>Forfalte engasjementer</i>	34.205	27.371
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	13.667	25.877
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	64.457	20.373
<i>Egenkapitalposisjoner</i>	65.026	-
<i>Øvrige engasjementer</i>	341.724	186.432
Beregningsgrunnlag kredittrisiko	3.321.521	3.112.150
Beregningsgrunnlag operasjonell risiko	216.590	190.387
Beregningsgrunnlag CVA-risiko	5.175	-
Samlet beregningsgrunnlag	3.543.286	3.302.537
Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.	55,23 %	55,16 %
Kapitaldekning	16,75 %	16,50 %
Kjernekapitaldekning	14,88 %	16,50 %
Ren kjernekapitaldekning	14,14 %	12,50 %

Banken har som langsiktig mål og ha en kapitaldekning på over 17% og en ren kjernekapitaldekning på 13,5%. Uten gjeldende overgangsbestemmelser i kapitaldekningsforskriften er ren kjernekapitaldekning på 12,8%.

30 Pensjonsforpliktelser

Banken har i 2014 hatt en ytelsesbasert 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 desember i år ble det vedtatt at også resten av arbeidstakerene skal over i en innskuddsbasert pensjonsordning fra 31.12.14. Forpliktelsen knyttet til ytelsesordningen faller derfor bort, og fra og med 2015 vil pensjonskostnaden være innskuddsbasert. Som et ledd i avvikling av ytelsesordningen foreligger det avtale om lønnskompensasjon. Denne betinger at man er ansatt i banken og representerer derfor ikke en regnskapsmessig forpliktelse, men blir en løpende periodekostnad.

I alt 27 ansatte er med i den innskuddsbaserte ordningen i 2014 og innbetalt premie i år er 620 mot 489 i fjor.

Forpliktelsen gjennom den ytelsesbaserte ordningen dekket 33 fast ansatte og 14 pensjonister. Banken har også en forpliktelse knyttet til AFP som avsluttes i 2017. Den etterfølgende oppstilling omfatter begge disse ordningene.

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

	31.12.14	31.12.13
Diskonteringsrente	3,0 %	4,1 %
Lønnsregulering	3,3 %	3,8 %
Årlig forventet G- regulering	3,0 %	3,5 %
Pensjonsregulering	3,0 %	3,5 %
Dødelighetstabell	K2013	K2013
Avtalefestet pensjon, antatt uttakstilbøylighet	ia	ia

Årets pensjonskostnad fremkommer slik:

	31.12.14	31.12.13
Servicekost og andre kostnader/(inntekter)	2.119	2.365
Årets pensjonsopptjening (Service cost)	1.738	1.952
Renter på service cost	71	74
Arbeidsgiveravgift (aga)	255	286
Service cost inkl. renter og aga	2.064	2.312
Administrasjonskostnader	48	46
Arbeidsgiveravgift (aga)	7	7
Administrasjonskostnader inkl. aga	55	53
Planendringer i perioden		
Avkorting/oppgjør på DBO	-50.505	0
Oppgjør pensjonsmidler	31.929	0
Netto planendringer, avkorting, oppgjør	-18.576	0
Arbeidsgiveravgift	-2.619	0
Netto planendringer, avkorting, oppgjør, inkl. aga	-21.195	0
Finans kostnad / (inntekt)	897	805
Rentekostnad / (inntekt) på netto forpliktelser	789	705
Arbeidsgiveravgift (aga)	111	99
Netto rentekostnader (inntekter)	900	804
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	-18.179	3.170

Finanskostnad er også klassifisert i regnskapet som pensjonskostnad.

Pensjonskostnad ført over utvidet resultat	31.12.14	31.12.13
Estimatavvik tap (gevinst) - endring diskonteringsrente	0	-2.909
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene	0	1.900
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i dødelighetstabell	0	2.158
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger	0	0
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring i andre forhold DBO	0	534
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring i andre forhold pensjonsmidler	0	853
Fonds- og rentegaranti kostnader	0	269
Tap (gevinst) i perioden ført over utvidet resultat	0	2.805

Endring i ytelsesbasert forpliktelse	2014	2013
Pensjonsforpliktelse 01.01	51.651	47.279
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	1.487	1.753
Rentekostnad	2.089	1.775
Opphør av avtale	-53.124	0
Aktuarielle tap/(gevinster)	0	1.762
Utbetalte ytelser	-1.107	-918
Pensjonsforpliktelse 31.12 inkl. aga	996	51.651

Endring i pensjonsmidlenes virkelige verdi	2014	2013
Virkelig verdi pensjonsmidler 01.01	27.063	23.576
Forventet avkastning på pensjonsmidler	1.137	918
Opphør av avtale	-31.929	0
Aktuarielle (gevinster)/tap	0	-1.044
Bidrag fra arbeidsgiver	4.309	3.959
Utbetalte ytelser	-580	-346
Virkelig verdi pensjonsmidler 31.12	0	27.063

Faktisk avkastning på pensjonsmidlene var 1137 i 2014, 918 i 2013, 372 i 2012, 843 i 2011 og 864 i 2010.

	2014	2013	2012	2011	2010
Nåverdien av den ytelsesbaserte pens. forpl.	996	51.651	47.279	40.248	30.376
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	0	27.063	23.576	21.784	18.688
Underskudd/(overskudd)	996	24.588	23.703	18.464	11.688
Erfarte justeringer på pensjonsforpliktelsene	0	1.683	2.470	7.940	2.531
Erfarte justeringer på pensjonsmidlene	0	1.122	686	-803	-669

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 31.12.14:	Antall	Andel
MP Pensjon	123.555	8,09 %
Forsvarets Personellservice	108.800	7,12 %
Berg Invest Holding AS	104.300	6,83 %
Verdipapirfondet Eika Utbytte	56.995	3,73 %
Gerd Ninni Allum	45.348	2,97 %
Sparebankstiftelsen DnB Nor	38.000	2,49 %
Gunnar Horten	33.722	2,21 %
Rakon Eiendom AS	32.790	2,15 %
Schlösser-Møller Gruppen AS	26.122	1,71 %
Thorbjørn Grunna	25.200	1,65 %
Sifo Invest AS	24.601	1,61 %
Trønder Økonomi AS	21.211	1,39 %
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 %
Ronaldinho AS	15.769	1,03 %
Svenske Handelsbanken	15.146	0,99 %
Libeda AS	15.000	0,98 %
Instituttet for samfunnsforskning	14.464	0,95 %
Øvrige	753.740	49,35 %
Totalt utstedte egenkapitalbevis	1.527.272	100,00 %
Totalt antall egenkapitalbevisiere	625	

Egenkapitalbevisbrøk	2014	2013
Eierandelskapital	152.727	80.000
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-19	-16
Overkursfond	14.008	9.068
Utjevningsfond, ekskl. avsatt utbytte	4.805	7.337
A. Sum egenkapitalbevisierens kapital	171.521	96.389
Grunnfondskapital	292.349	265.942
B. Sum grunnfondskapital ekskl. FUG/utbytte	292.349	265.942
Annen egenkapital, ikke resultatført	13.661	2.728
Egenkapital 01.01. ekskl. utbytte/gaver	477.531	365.059
Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B)	37,0 %	26,6 %

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	1.101
Berit Johanne Holthe, varamedlem*	803
Marianne Bringdal *	650
Bernt Gagnås, varamedlem	550
Mona Berg Valseth (ansattvalgt vara)	368

Forstanderskap:

Berg Invest Holding AS	104.300
Erik Schløsser Møller* Schløsser Møller Gr/Athos Holding	26.122
Leidulf Gravråk*	25.634
Frank G. Forseth *	25.170
Britt Klefstad *	19.339
Anna E. Rathe	9.700
Jørgen Tøndel *	8.497
Atle Hagen	4.000
Kåre Skånøy	3.902
Ståle Vandvik	2.817
Stig Kristian Hafsmo	2.679
Anders Losen	2.110
Jørn Wangberg	1.650
Else Løhre	1.500
Karl Holshaug	1.264
Odd Jarle Brodal	1.244
Terje Tyskø	1.093
Anne Gaustad	948
May-Liss Langørgen	885
Kari Aune	833
Ingeborg Nideng	660
Mai Kristin Søtvik	625
Tove Børseth *	561
Kristmar Sunnset	300
Kjellaug Krogh Angvik *	283
Ane E. Meistad	257
Petra Løvseth	150

*) Egenkapitalbevis eid av nærstående er inkludert.

32 Garantiansvar og pantstillelser

Garantiansvar	2014	2013
Betalingsgarantier Eika Boligkreditt	141.723	187.580
Betalingsgarantier øvrige	46.940	26.581
Kontraktsgarantier	67.128	42.222
Sparebankenes Sikringsfond	0	0
Sum garantiansvar	255.791	256.383

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

Pantstillelser og lignende	2014	2013
Obligasjoner stillet som sikkerhet for lån i Norges Bank, bokf. verdi	156.658	185.602
Sum pantstillelser	156.658	185.602

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 798 avtaler mot 802 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 2014 eller 2013. 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 2,4 mill mot 2,7 mill i fjor.

34 Leieavtaler

Bankens avdelingskontorer på Ler og Korsvegen holder til i leide lokaler. Leieavtalene utgår i 2018 og 2020 for hhv. Korsvegen og Ler. Årlig leie for lokaler til filialene er 132 mot 140 i fjor. Melhus Sparebank sin leieavtale med Folkets Hus i Trondheim vedr. 450 kvm utløper i 2015. Leiekostnadene er i år 875 mot 854 i fjor.

35 Hendelser etter balansedagen

Styrets forslag til utbytte er på 13,7 MNOK for 2014. Endelig vedtak foretas eventuelt i forstanderskapet 3. mars 2015, jfr. note 13.

KONTROLLKOMITEENS MELDING

KONTROLLKOMITEENS MELDING FOR 2014

Kontrollkomiteen har i året 2014 hatt 6 møter og behandlet 17 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 2014.

Nedskrivninger anses forsvarlige.

Kontrollkomiteen tilrår overfor forstanderskapet at det fremlagte resultatregnskap og balanse fastsettes som bankens regnskap for 2014.

Melhus, den 25.02.2015.


Frank Georg Forseth


Frode Kvernød


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 2014, resultatregnskap, endringer i egenkapitalen 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 revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om 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 2014, 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 regnskapsførerselskap

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen og om redegjørelser om foretaksstyring og samfunnsansvar

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen og i redegjørelsene om foretaksstyring og samfunnsansvar 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, 12. februar 2015
PricewaterhouseCoopers AS



Rune Kenneth S. Lædre
Statsautorisert revisor

HOVEDTALL MELHUSBANKEN

Beløp i tusen kroner og i % av midlere forvaltning

Resultat	2014		2013	
Renteinntekter	271.989	4,19 %	242.867	4,31 %
Rentekostnader	151.117	2,33 %	141.322	2,51 %
Rentenetto	120.872	1,86 %	101.545	1,80 %
Netto andre driftsinntekter	40.054	0,62 %	43.456	0,77 %
SUM driftsinntekter	160.926	2,48 %	145.001	2,57 %
Personalkostnader	26.565	0,41 %	40.428	0,72 %
Andre driftskostnader	33.124	0,51 %	32.422	0,58 %
SUM driftskostnader	59.689	0,92 %	72.850	1,29 %
Driftsresultat før tap	101.237	1,56 %	72.151	1,28 %
Tap på utlån	7.895	0,12 %	5.420	0,10 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	1396	0,02 %	-620	-0,01 %
Driftsresultat før skatt	94.738	1,46 %	66.111	1,17 %
Skatt	24.678	0,38 %	16.232	0,29 %
Resultat	70.060	1,08 %	49.879	0,89 %

Nøkkeltall	2014	2013
Fra balansen		
Forvaltningskapital	6.415.514	5.987.228
Midlere forvaltningskapital	6.486.218	5.631.973
Utlån til kunder	5.728.439	5.240.060
Utlån privatmarked	3.742.049	3.340.403
Utlån til Eika Boligkreditt	1.214.961	1.218.824
Innskudd fra kunder	4.016.704	3.771.208
Gj.snitlig Egenkapital fra 01.01	516.876	420.535
Rentabilitet m.v.		
Driftskostnader i % av driftsinntekter	37,09 %	50,24 %
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	37,20 %	52,63 %
Resultat i % av midl. Forvaltningskap.	1,08 %	0,89 %
Resultat i % av gj.snitlig Egenkapital	13,55 %	11,84 %
Resultat før skatt i % av midl. Forvaltningskap.	1,46 %	1,17 %
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	20,91 %	21,30 %
Antall årsverk	53	52
Antall bankkontor	5	5
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	122.381	108.307
Soliditet		
Ansvarlig kapital	593.442	594.526
Kapitaldekning	16,75 %	16,50 %
Kjernekapitalprosent	14,88 %	16,50 %
Ren kjernekapital	14,14 %	12,50 %
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	0,14 %	0,12 %
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,19 %	0,32 %
Finansiering - likviditet		
Innskudd i % av utlån	70,25 %	72,20 %
Økning forv.kapital i % av forv. pr. 1.1.	1,78 %	13,30 %
Økning utlån i % av utlån pr. 1.1.	9,32 %	20,39 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK	7,50 %	18,80 %
Andel private utlån i Eika Boligkreditt AS	24,51 %	26,73 %
Økning innskudd i % av innskudd pr. 1.1.	6,51 %	11,14 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	31,00 %	4,00 %

Egenkapitalbevis (EKB)		
Egenkapitalbevisbrøk	37,0 %	27,4 %
Antall utstedte bevis	1527.272	1527.272
Børskurs	124	118
Børsverdi	189.382	180.218
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	129	112
Resultat per EKB	16,96	8,96
Utbytte per EKB	9,0	8,5
Pris / Resultat per EKB	7,31	13,17
Pris / Bokført egenkapital	0,96	1,06

*) 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, Bjame (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
Høiseith, Lars
Restad, Stein
Øien, Atle

Varamedlemmer

Berg, Mona Valseth
Helgemo, Jan Erik
Holthe, Berit J.
Løfaldli, Guro

Ansattevalgte

Aune, Kari
Brodal, Odd Jarle
Holshaug, Karl
Klefstad, Britt
Langørgen, May-Liss
Søtvik, Mai Kristin
Tyskø, Terje
Vandvik, Ståle

Varamedlemmer

Angvik, Kjellaug Krogh
Gaustad, Anne
Hafsmo, Stig Kristian
Meistad Ane E.

Kontrollkomiteen

Førseth, Frank
Kvernørd, Frode (leder)
Sunnset, Kristmar

Egenkapitalbevisiere

Berg, Pål
Førseth, Frank
Gravråk, Leidulf
Hagen, Atle
Helgemo, Jan Erik
Losen, Anders J.
Rathe, Anna E.
Erik Schløsser Møller*

Varamedlemmer

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

Varamedlemmer

Holthe, Berit J.
Løvseth, Petra

* Representerer Schløsser Møller Gruppen AS

