

Årsberetning 2014



HEGRA SPAREBANK

En alliansebank i **eika.**

Årsberetning

2014

Rammebetingelser

Hegra Sparebank driver sin virksomhet fra 2 kontorer i Stjørdal kommune. Kontorlokalene befinner seg i Søndre gate i Stjørdal sentrum og i eget forretningsbygg i Hegra.

Bankens primære geografiske marked er Stjørdal kommune, hvor hovedparten av utlånsporteføljen er plassert. Videre er aksene Meråker – Trondheim viktig for banken. Netto tilflytting til Nord-Trøndelags største by Stjørdal, er betydelig. Som en følge av denne veksten skjer det en omfattende utbygging av boliger og næringseiendommer, samt kommunal og fylkeskommunal infrastruktur. Stjørdal er attraktiv som etableringssted for ulike typer næringsvirksomhet. Dette avspeiler seg i en rekke nyetableringer og bidrar til høy aktivitet og vekst i kommunen.

Hegra Sparebank er en aktiv og framtidsrettet medspiller i utviklingen i Stjørdal. Banklokalene på gateplan i Stjørdal sentrum er et viktig bidrag i prosessen med å videreutvikle vår posisjon både i sentrum av kommunen og i tilleggende områder.

Hegra Sparebank er den eneste selvstendige banken med hovedkontor i kommunen og med kommunens innbyggere som vårt primære kundegrunnlag. Lokalt tillitsvalgte i alle organer gir god kunnskap om våre markedsområder, det gir effektiv drift og raske beslutningsprosesser. I tråd med sparebankmodellens ideologi og våre strategiplaner legger vi sterk vekt på at bankens verdiskapning skal komme lokalsamfunnet til gode. Vi er den eneste banken i Stjørdal som ikke har private og/eller utenbys eiere, og følgelig er vi alene om å føre overskuddet tilbake til lokalsamfunnet, enten i form av gaver, sponing, støtte og skattemidler, eller ved at overskuddet legges til i Sparebankens fond som vil komme lokalsamfunnet til gode i framtiden. Det er derfor med stolthet vi kaller oss Stjørdalsbanken.

Bankens økonomiske utvikling og stilling

Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet for 2014 er satt opp ut fra denne forutsetningen. Avvik mellom driftsresultat og kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter skyldes hovedsakelig betalte skatter, avskrivninger og periodiseringseffekter, jfr kontantstrømmoppstilling. Regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens virksomhet.

Årsresultat etter skatt i 2014 er på 21,5 millioner. Årsresultatet er 5,6 millioner høyere enn i 2013, og er bankens største resultat noensinne. Resultatforbedringen skyldes gevinst ved salg av aksjer i Nets Holding AS, en moderat økning i rentemarginen, økt utlånsvolum, økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt og økt avkastning på rentefond (overskuddslikviditet) i 2014.

Obligasjonsbeholdningen er bokført til den laveste verdi av den enkelte obligasjons anskaffelseskost og markedsverdi ved årsskiftet, dvs. at urealiserte gevinster ikke tas inn i regnskapet.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 2014 er 4,7 millioner høyere enn i 2013. Økningen skyldes både en moderat økning i rentemargin og økt utlånsvolum, samt økt renteavkastning på overskuddslikviditeten.

Oppnådd rentenetto i 2014 ble 2,23 (målt i % av midlere forvaltningskapital), mens den var 2,29 i 2013. Reduksjon i rentenettoen skyldes opptak av ansvarlig lån i desember 2013.

Utlån på egen balanse økte med 186 millioner i 2014, mens utlån formidlet via Eika Boligkreditt økte med 134 millioner. Total vekst i utlån formidlet av banken ble dermed 320 millioner (15,1 %). Utlånsveksten i 2013 var 378 millioner (21,7 %). Den solide utlånsveksten også i 2014 viser at banken har lyktes med å tydeliggjøre lokalbankens fortrinn og betydning for lokalmiljøet. Bankens langtidsstrategi slår fast at vi ønsker å være en vesentlig aktør i vekstkommunen Stjørdal, samtidig som vår risikostrategi tilsier at veksten ikke skal gå på bekostning av lønnsomhet. I 2015 ønsker vi en noe lavere veksttakt enn i de to foregående årene, men styret mener at banken fortsatt er posisjonert for å tåle en sunn vekst.

Utlånsporteføljens sammensetning har det siste året vist en økning av andelen utlån til bedriftsmarkedet. Av bankens samlede utlån på 1 734 millioner ved årsskiftet, utgjør lån til næringslivssektoren 552 millioner. Dette utgjør 31,8 % av totale utlån i egen balanse, en økning fra 26,9 % i 2013. Av utlån til næringslivssektoren utgjør lån til personlige næringsdrivende i landbrukssektoren med pant innenfor boligverdien på gårdsbruk 177 millioner. Trekker vi ut disse lånene som delvis er sikret i attraktive boligeiendommer i Stjørdal kommune, utgjør utlån til bedriftsmarkedet 375 millioner. Dette tilsvarer 21,6 % av utlånsporteføljen.

Dersom man hensyntar utlån i Eika Boligkreditt i bankens totale utlånsportefølje, utgjør lån til næringslivssektoren 22,6 % av totale utlån, en økning fra 19,7 % i 2013.

Bankens risikoklassifisering av utlånsporteføljen (*se note 2.B*) viser en forskyvning mot noe høyere risiko for bedriftsmarkedsporteføljen siste år. Andelen i lav/middels risikoklasse (klasse 1-7) er redusert fra 81,2 % per 31.12.13 til 77,1 % per 31.12.14. Det vil si at andelen i høy risikoklasse er økt fra 18,8 % til 22,9 % det siste året. For personmarked er andelen av utlånsvolumet i høy risikogruppe redusert fra 9,6 % per 31.12.13 til 8,0 % per 31.12.14. Andelen med middels risiko (klasse 4-7) er økt fra 16,3 % til 18,8 %. Størstedelen av bankens utlånsvolum er plassert og sikret i Stjørdal og andre vekstområder nær Trondheim. Vi anser derfor at banken fortsatt har god sikkerhet for sine utlån.

Bankens risikoeksponering har vært nokså stabil det siste året, og det er ikke noe som tyder på at banken har vesentlig større risikoeksponering enn tidligere år. Banken har hatt ekstremt lave konstaterte tap de siste 6 årene, noe som viser at bankens arbeid med risikostyring av utlånsporteføljen fungerer.

Konstaterte tap på utlån utgjorde netto 0,2 millioner i 2014. Individuelle nedskrivninger på utlånsporteføljen er redusert med netto 0,1 millioner. Gruppevise nedskrivninger er uendret i forhold til 2013. Totalt er det bokført kr. 33.000 i tap på utlån i resultatregnskapet. De samlede nedskrivningene i balansen ved utløpet av 2014 utgjør 6,0 millioner (0,25 % av brutto utlån).

Hegra Sparebank har de siste 6 årene vært blant bankene i Norge med aller lavest tapsgrad. Styret kjenner ikke til forhold i dag som tilsier noe annet enn at bankens tap vil stabilisere seg på samme nivå som i de foregående 6 år. Styret legger til grunn at banken må forvente årlige tap på 0,05 % av personmarkedsporteføljen og 0,15 % av bedriftsmarkedsporteføljen i 2015 og 2016. For 2015 og 2016 vil dette utgjøre årlig ca. 1,4 millioner i bokførte tap på utlån. Historisk har bankens anslag på fremtidige tap generelt vært noe for høyt sett i forhold til realiserte tap.

Innskudd fra kunder viser en økning på 19,3 %, fra 1,033 milliarder til 1,232 milliarder. Styret ønsker en økning av bankens innskuddsdekning fra dagens nivå på 71,1 %. Styret er imidlertid ikke villig til å øke innskuddsdekningen på bekostning av bankens lønnsomhet. Konkurransen om innskudd er i stor grad avtakende, noe som vil redusere prisingen på innskudd framover. Nye likviditetskrav i Basel III og bankenes ønske om å redusere avhengigheten av fundingmarkedet tilsier at det fortsatt vil være en viss konkurranse om innskudd under 2 millioner. Innskudd over 2 millioner ser imidlertid ut til å bli mindre ettertraktet etter hvert som det nye regelverket trer i kraft.

Banken har ved årsskiftet langsiktige innlån på til sammen 587 millioner (inklusive et ansvarlig lån på 25 millioner), hvorav 135 millioner forfaller til betaling i 2015. Det resterende volumet har god forfallsspredning.

Kapitaldekningen er ved årsskiftet 17,6 %. Kjernekapitaldekningen er 16,2 %. Ren kjernekapitaldekning er også 16,2 %. Ved forrige årsskifte var kapitaldekningen 19,9 %, mens kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning var 17,7 %. Styret har satt minimumsnivå for ren kjernekapitaldekning til 14 %, mens minimumsnivå for bankens kapitaldekning er satt til 15 %. Den faktiske størrelsen på ansvarlig kapital og kjernekapitaldekning gir banken tilstrekkelig grunnlag for tilfredsstillende vekst de kommende år.

Disponering av årets overskudd

Styret foreslår at 21,3 millioner overføres til sparebankens fond, mens 0,2 millioner overføres til gavefondet. Sparebankens fond utgjør etter dette 188,1 millioner, mens gavefondet utgjør 5,4 millioner.

Risikostyring

Hegra Sparebank har som strategisk mål å opprettholde en moderat risikoprofil, og legger stor vekt på å identifisere og styre sentrale risikoer på en slik måte at banken når dette målet. Som et ledd i dette arbeidet foretar bankens styre minst en gang årlig en gjennomgang av kritiske risikoområder og de tiltak som er etablert for å styre disse.

Operasjonell risiko omfatter blant annet risiko for tap som skyldes utilstrekkelige eller feilslåtte interne prosesser, systemer og kontrollrutiner. Menneskelige feil og anslag mot banken i form av ran, underslag, brann og datakriminalitet inngår også. IKT-systemer internt og eksternt er helt grunnleggende for bankens daglige drift, og banken har en klar strategi på at slike tjenester utkontrakteres. Det er lagt ned et omfattende arbeid i samarbeid med andre banker, eksterne leverandører og driftsmiljøer for å klargjøre ansvar og sikre stabilitet og trygghet i disse løsningene. Våre største eksterne samarbeidspartnere besitter stor kompetanse på sine områder, og styret vurderer den operasjonelle risikoen på det kritiske IKT-området som akseptabel.

Banken legger arbeid i at fullmaktsstrukturer, ansvarsforhold, kompetanseoppbygging og god intern kontroll skal avdekke og minimalisere risikoen for operasjonelle tap, og benytter oppdatert teknologi og sikkerhetssystemer for å sikre banken mot eksterne anslag. Banken har tegnet forsikringer på områder som datakriminalitet, underslag og profesjonsansvar for å redusere tapsrisikoen.

Renterisiko kan defineres som risiko for tap ved endringer i markedsrentene. Renterisikoen i bankens utlåns- og innskuddsporteføljer vurderes som lav, da de i all hovedsak har flytende rentevilkår som endres samtidig og i takt med markedsrentene. Obligasjonslån og andre innlån er priset flytende med en fast margin til markedsrenten, og det samme gjelder for bankens plasseringer i rentepapirer. Det vises for øvrig til notene til årsregnskapet. Styret har fastlagt rammer for total eksponering mot renterisiko.

Markedsrisiko kan defineres som risiko for tap som følge av verdiendringer i bankens verdipapirportefølje. Bankens styre har fastsatt retningslinjer for handel med, og risikoeksponering i, verdipapirer som ligger godt innenfor de maksimalgrenser myndighetene har satt.

Kredittrisiko kan defineres som risiko for tap som følge av at låntaker ikke oppfyller sine forpliktelser. Styret har gitt retningslinjer for utlånsvirksomheten gjennom begrensninger knyttet til fordeling mellom personmarked og bedriftsmarked, størrelsen på enkeltengasjementer og sikkerhet. Retningslinjene i seg selv gir en lav risikoprofilering. Videre har styret vedtatt utlånsfullmakter som er relatert til markedssegmenter, engasjementsstørrelse og risiko. Bankens internkontroll er i stor grad innrettet mot at vedtatte retningslinjer for kredittgivningen følges, og at avvik rapporteres. Kredittrisikoen for enkeltengasjementer og utlånsporteføljen måles og vurderes løpende gjennom bankens risikoklassifiseringssystem, som bygger på data for finansiell adferd med tillegg av regnskapsdata.

Bankens obligasjonsportefølje består nå i stor grad av obligasjoner med fortrinnsrett som hovedsakelig er anskaffet med tanke på å tilfredsstille framtidige likviditetskrav (LCR). Resten av porteføljen består av obligasjoner utstedt av andre kredittinstitusjoner, kraftselskaper og industriselskaper. Kredittrisikoen knyttet til denne porteføljen er fra lav til middels.

Styret mener at bankens kredittrisiko totalt sett er godt innenfor forsvarlige grenser.

Likviditetsrisiko kan defineres som risiko for ikke å kunne innfri sine forpliktelser ved forfall. Innskudd fra kunder har tradisjonelt vært, og er fortsatt bankens viktigste finansieringskilde. Innskuddene utgjør ved årsskiftet ca 71 % av utlån. I teorien kan stort sett hele innskuddsporteføljen komme til forfall uten forutgående oppsigelse. Kundeinnskudd er imidlertid stort sett svært stabile og hver for seg små. Oppgjør av kundeinnskudd utgjør derfor i en normalsituasjon ingen stor likviditetsrisiko for banken. Prosentvis har veksten i kundeinnskudd i 2014 vært høyere enn utlånsveksten på egen balanse.

Ved årsskiftet hadde banken langsiktige innlån fra finansinstitusjoner på 152 millioner og obligasjonslån på 410 millioner. Styret forventer en lavere prosentvis utlånsvekst i 2015 enn i 2014, og at en stor andel av veksten finansieres med økte kundeinnskudd. I tillegg må sannsynligvis en viss andel av utlånsveksten finansieres ved å øke innlånsvolumet. Banken

har også i 2014 benyttet Eika Boligkreditt for å avlaste bankens egen funding. Dette vil banken fortsette med i 2015.

Prisene på nye langsiktige innlån i obligasjonsmarkedet er nå lavere enn i foregående 3-års periode. Banken kommer til å refinansiere to obligasjonslån som forfaller i 2015. Dersom fundingmarkedet ikke er tilgjengelig vil bankens likviditetsreserve være stor nok til å betale tilbake disse lånene uten å ta opp nye lån.

Videre har banken også to lån fra Kredittforeningen for Sparebanker som forfaller i 2015. Lån fra Kredittforeningen for Sparebanker kan i de aller fleste tilfeller fornyes dersom Hegra Sparebank ønsker det.

Bankens likvide situasjon, både ved årsskiftet og per i dag, er god. Styret anser likevel at risikoen for ikke å få refinansiert innlån ved forfall er den mest kritiske faktoren i risikobildet for banken. For å redusere likviditetsrisikoen består den langsiktige finansieringen av flere lån fra ulike långivere, og med forfall spredt over flere år. Samtidig har banken etablert en solid likviditetsreserve og en kontokreditt i DNB på 75 millioner.

Bankens samfunnsansvar

Hegra Sparebank har utarbeidet egne retningslinjer for samfunnsansvar. Disse omhandler hvordan bankens verdiskapning baseres på lønnsom, ansvarlig og bærekraftig drift. Retningslinjene omfatter finansielle, miljømessige og sosiale spørsmål. De produkter banken tilbyr skal være nyttige for samfunnet og lønnsomme for banken, og banken skal ha en aktiv holdning til samfunnsansvar i sitt produkttilbud til kundene og i kredittvurderingen.

Bankens retningslinjer for samfunnsansvar regulerer hvordan banken skal forholde seg til menneskerettigheter, miljø, myndigheter, kunder, leverandører, konkurrenter, ansatte og samfunnet generelt. Banken skal opptre på en ansvarlig måte innenfor alle disse områdene.

Banken skal være en aktiv bidragsyter i lokalsamfunnet. Banken ønsker å bidra til;

- å få i gang lokale bærekraftige tiltak, som skaper vekst og utvikling i lokalsamfunnet, og som samtidig gir banken grunnlag for videre utvikling og inntjening.
- å bedre kundenes finansielle stilling og lønnsomhet til fordel for kundene og banken.
- lokalsamfunnet gjennom gaver og sponsorbidrag.

Banken har gjennom hele sin historie vist at den har tatt samfunnsansvar. Banken tilstreber til en hver tid å være en ressurs for både lokalsamfunnet, kunder og ansatte.

Eika-Gruppen – styrker lokalbanken

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

En viktig allianse med høy kundelojalitet

Eika og sparebankene bidrar til et viktig mangfold i finansnæringen, med lokal verdiskaping og nærhet til kundene. Både i personmarkedet og bedriftsmarkedet har bankene landets høyeste kundetilfredshet og lojalitet blant fysisk betjente banker. Med 190 bankkontorer i 120 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

Eika styrker lokalbanken

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

Komplett leverandør til lokalbankene

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

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

Stordriftsfordeler for lokalbankene

Eika-Gruppen sørger for at lokalbankene får tilgang til gode fellesskapsløsninger. Dette er i første rekke innen IT, digitalisering, infrastruktur og betalingsformidling. Utover det gir Eika lokalbanken tilgang til kompetanseutvikling med Eika skolen og virksomhetsstyring med Eika ViS.

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

Utsiktene framover for Hegra Sparebank

Bankens uavhengighetslinje, som skal sikre lokal forankring og selvstendighet skal videreføres. Dette er ikke til hinder for at vi inngår viktige og nødvendige strategiske avtaler med samarbeidspartnere. Medeierskapet i Eika-Gruppen vurderes av styret å gi vesentlige bidrag i bankens langsiktige strategi som selvstendig bank.

2014 ble nok et år preget av stabilitet på rentesiden. Norges Bank satte ned styringsrenta med et kvart prosentpoeng på årets siste rentemøte i desember. De viktigste endringene i norsk økonomi mot slutten av fjoråret var det dramatiske fallet i råoljeprisene. Dette førte til en omlegging av norsk pengepolitikk i en mer aktiv og ekspansiv retning. Fallet i råoljeprisen gir norsk økonomi langsiktige utfordringer. Størst usikkerhet knytter det seg til oljebransjens utvikling, og eventuelle ringvirkninger av denne utviklingen. I tiden framover er det ventet at nedgangen i oljepris vil bli motvirket av rentekutt og en mer ekspansiv finanspolitikk.

Den norske arbeidsledigheten er fortsatt relativt beskjeden og banken har ikke hatt store tap på utlån verken i personmarkedet eller bedriftsmarkedet i 2014. Vi forventer lave tap også i 2015, men følger den økonomiske makrosituasjonen tett. Ved tegn på at våre kunder rammes direkte og indirekte av effekter av den reduserte oljeprisen vil vi iverksette nødvendige tiltak.

For øvrig ser ikke styret at Hegra Sparebank står foran spesifikke risikoer som vil ramme banken særskilt. Norske og internasjonale myndigheter vil fortsette å endre banknæringens rammebetingelser generelt, noe som kan skape nye utfordringer for næringen.

Etter hvert som bankene har nådd myndighetenes skjerpede kapitalkrav, har konkurransen om de beste personkundene tiltatt, til tross for et usikkert makrobilde. Marginene er fortsatt lavere enn i perioden før finanskrisen, og det er grunn til å anta at de ikke vil øke framover.

Banken har oppnådd et tilfredsstillende resultat i 2014. I 2015 forventer vi en rentemargin på samme nivå som i 2014. I 2015 ønsker banken en lavere veksttakt på utlån enn vi har hatt de siste 2 årene. På bakgrunn av disse forventningene, samt fortsatt god risikostyring i banken, er styret optimistisk også for året 2015.

Avslutningsvis vil styret presisere at det generelt er stor usikkerhet knyttet til vurdering av fremtidige forhold.

Interne forhold

Per 31.12.2014 er det 20 ansatte i bankvirksomheten, hvorav 10 er kvinner. Ved årsskiftet utgjorde stillingsandelene totalt 19,8 årsverk. Det er brukt betydelige ressurser på kompetanseheving også i året som har gått. Kompleksiteten og kravene til moderne bankdrift tilsier at hver enkelt medarbeider må evne å tilegne seg ytterligere kompetanse i årene framover.

Styret har inntrykk av at arbeidsmiljøet i banken er godt, og vil rette en takk til alle ansatte for godt og aktivt bankfaglig arbeid.

Det totale sykefraværet i banken i 2014 var 2,4 %, hvorav langtidsfravær utgjør 1,0 %. Sykefraværet i 2013 var 4,7 %, hvorav langtidsfravær utgjorde 3,6 %.

Det er ikke registrert arbeidsulykker eller yrkesskader i meldingsåret.

Bankens virksomhet er ikke av en slik karakter at den forurensar det ytre miljøet.

Bankens styre består av 5 menn og 1 kvinne. Styret er opptatt av likestilling mellom kjønnene.

I en næring preget av store endringer vil ansatte oppleve en hverdag med nye og utfordrende oppgaver. Det er en hovedutfordring å opprettholde og videreutvikle kompetansen i organisasjonen, redusere kostnadene og omfordele personalressursene for å møte de utfordringene banknæringen står overfor de nærmeste årene. Dette er vesentlige momenter i bankens strategiske langtidsplan.

Styret vil rette en takk til tillitsmannsapparatet i bankens organer for god innsats i året vi har lagt bak oss. Og til slutt, men ikke minst, en stor takk til våre kunder for den tillit de viser oss ved å velge Hegra Sparebank som sin bankforbindelse.

Hegra, den 11. februar 2015

Trond Størseth
Styrets leder

Jan Petter Bjørnevik
Styremedlem

Brit Sivertsen
Styremedlem

Rune Wikmark
Styremedlem

Jon Eidsvik
Nestleder

Arnstein Flåum
Styremedlem

Arne Martin H Laukvik
Adm. banksjef

Resultatregnskap		31.12.2014	31.12.2013	Note
<i>Tall i hele tusen</i>				
1. Renteinntekter og lignende inntekter				
1.2 Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.050	906	
1.3 Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		80.726	71.851	
1.4 Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer		7.330	6.279	
1.5 Andre renteinntekter		0	0	
Sum renteinntekter og lignende inntekter		89.106	79.036	
2. Rentekostnader og lignende kostnader				
2.1 Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		4.075	4.059	
2.2 Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		26.894	23.519	
2.3 Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		12.740	12.000	
2.4 Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		1.217	43	
2.5 Andre rentekostnader og lignende kostnader		830	760	9.B
Sum rentekostnader og lignende kostnader		45.756	40.381	
I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		43.350	38.655	
3. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning				
3.1 Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		544	1.280	
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				
4.1 Garantiprovisjon		534	508	
4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter		15.713	12.273	9.C
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		16.247	12.781	
5. Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester				
5.2 Andre gebyrer og provisjonskostnader		1.725	1.456	
6. Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler				
6.1 Netto verdiendring og gevinst på sertifikater, obl. og andre rentebærende verdipapirer		-312	297	3.B
6.2 Netto verdiendring og gevinst på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		-701	-118	4.B
6.3 Netto verdiendring og gevinst på valuta		206	189	
Sum netto gevinst av valuta og verdipapirer		-807	368	
7. Andre driftsinntekter				
7.1 Driftsinntekter faste eiendommer		287	304	5.A
7.2 Andre driftsinntekter		138	0	
Sum andre driftsinntekter		425	304	
II Netto andre driftsinntekter		14.684	13.277	
III Sum netto driftsinntekter		58.034	51.932	

	31.12.2014	31.12.2013	Note
8. Lønn og generelle administrasjonskostnader			
8.1 Lønn mv	16.101	15.108	9.E
8.1.1 Lønn	11.605	10.951	8.A
8.1.2 Pensjoner	2.175	1.941	8.C
8.1.3 Sosiale kostnader	2.321	2.216	
8.2 Administrasjonskostnader	6.496	6.560	
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	22.597	21.668	
9. Avskrivning mv av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
9.1 Ordinære avskrivninger	1.444	1.110	5
10. Andre driftskostnader			
10.1 Driftskostnader faste eiendommer	375	501	
10.2 Andre driftskostnader	7.094	6.185	9.D
Sum andre driftskostnader	7.469	6.686	
IV Sum driftskostnader	31.510	29.464	
V Driftsresultat før tap	26.524	22.468	
11. Tap på utlån og garantier			
11.1 Tap på utlån	33	682	2.G
12. Gevinst/tap på verdipapirer som er anleggsmidler			
12.2 Gevinst	2.719	422	4.B
VI Resultat før skatt	29.210	22.208	
13. Skatt på ordinært resultat	7.716	6.326	9.A
VII Periodens resultat	21.494	15.882	6.C
17.1 Overføringer			
17.1.3 Overført fra sparebankens fond	0	0	
17.1.4 Overført fra gavefond	167	113	
Til disposisjon	21.661	15.995	
17.2 Overføringer og disponeringer			
17.2.4 Overført til sparebankens fond	21.327	15.769	
17.2.5 Utbetalte gaver	167	113	
17.2.6 Overført til gavefond	167	113	
Sum overført og disponert	21.661	15.995	6.A

Eiendeler	31.12.2014	31.12.2013	Note
<i>Tall i hele tusen</i>			
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker	185.944	131.692	
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
3.1 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	9.064	15.752	
3.2 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	7.609	7.411	8.C
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	16.673	23.163	
4. Utlån til og fordringer på kunder			2
4.3 Kasse-, drifts- og brukskreditter	236.269	221.666	
4.4 Byggelån	93.154	73.714	
4.5 Nedbetalingslån	1.404.343	1.252.268	4.D
Sum utlån før nedskrivninger	1.733.766	1.547.648	
4.7 - Nedskrivninger på individuelle utlån	850	981	
4.8 - Nedskrivninger på grupper av utlån	5.130	5.130	
Sum netto utlån og fordringer på kunder	1.727.786	1.541.537	
6. Certifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			3
6.1 Utstedt av det offentlige			
6.1.1 Certifikater og obligasjoner	0	0	
6.2 Utstedt av andre			
6.2.1 Certifikater og obligasjoner	51.530	71.499	
Sum certifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning	51.530	71.499	
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			4
7.1 Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	38.864	32.910	
10. Immaterielle eiendeler			
10.2 Utsatt skattefordel	1.175	780	9.A
Sum immaterielle eiendeler	1.175	780	
11. Varige driftsmidler			5
11.1 Maskiner, inventar og driftsmidler	1.796	2.604	
11.2 Bygninger og andre faste eiendommer	5.466	5.838	
Sum varige driftsmidler	7.262	8.442	
12. Andre eiendeler			
12.2 Andre eiendeler	2.099	1.609	4.D
13. Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
13.1 Opptjente ikke mottatte inntekter	1.347	1.386	
13.2 Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	0		
13.2.1 Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	0	0	8.C
13.2.2 Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	1.137	451	
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter	2.484	1.837	
SUM EIENDELER	2.033.817	1.813.469	

Gjeld og egenkapital	31.12.2014	31.12.2013	Note
Gjeld			
14. Gjeld til kredittinstitusjoner			7.C
14.1 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	0	0	
14.2 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	152.000	153.000	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	152.000	153.000	
15. Innskudd fra og gjeld til kunder			7.C
15.1 Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	962.943	780.822	
15.2 Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	269.137	252.258	4.D
Sum innskudd og gjeld til kunder	1.232.080	1.033.080	
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			7.C
16.1 Sertifikatgjeld	0	0	
16.3 Obligasjongjeld	409.942	411.029	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	409.942	411.029	
17. Annen gjeld			
17.3 Annen gjeld	10.779	8.851	7. C
18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter	8.779	9.507	
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
19.1 Pensjonsforpliktelser	1.963	1.106	8.C
19.2 Utsatt skatt	0	0	9.A
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	1.963	1.106	
20. Ansvarlig lånekapital			
20.3 Annen ansvarlig lånekapital	24.802	24.751	7.C
Sum gjeld	1.840.345	1.641.324	
Egenkapital			
22. Opptjent egenkapital			
22.2 Sparebankens fond	188.072	166.745	
22.3 Gavefond	5.400	5.400	
Sum frie fond	193.472	172.145	6. A
Sum egenkapital	193.472	172.145	
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	2.033.817	1.813.469	
23. Betingede forpliktelser	135.200	123.900	2.C

Hegra, 11.02.2015

Trond Størseth
Styrets leder

Jon Eidsvik
Styremedlem

Jan Petter Bjørnevik
Styremedlem

Rune Wikmark
Styremedlem

Arnstein Flåum
Styremedlem

Brit Sivertsen
Styremedlem

Arne Martin Laukvik
Adm. banksjef

Kontantstrømoppstilling

	2014	2013
<i>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</i>		
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder	97.012	84.782
Renteutbetalinger, provisjonsutbetalinger og gebyrer til kunder	-29.435	-23.082
Utbetalinger av renter på andre lån	-18.966	-16.228
Innbetalinger av renter på andre utlån	8.380	7.185
Andre renteinnbetalinger	0	0
Andre renteutbetalinger	0	0
Innbetalinger av utbytte	544	1.280
Innbetaling av andre inntekter	287	304
Utbetalinger til andre leverandører for varer og tjenester	-14.348	-14.037
Utbetalinger til ansatte, pensjoninnretninger, arbeidsgiveravgift m.v	-15.052	-13.950
Utbetalinger av skatter og offentlige avgifter	-6.418	-5.348
Innbetalinger ved salg av verdipapirer for kortsiktige handelsformål	0	0
Utbetalinger ved salg av verdipapirer for kortsiktige handelsformål	0	0
Endring i andre eiendeler med kontantstrøm	-273	1.250
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	21.731	22.156
<i>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</i>		
Endring på utlån til og fordring på andre finansinstitusjoner	6.490	-2.011
Innbetalinger på tidligere avskrevne fordringer	188	191
Endring på nedbetalingslån til kunder	-171.868	-206.979
Endring i benyttede rammekreditter	-14.603	-15.020
Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak	5.286	318
Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak	-9.705	-17.604
Utbetalinger ved kjøp av andre verdipapirer	-5.041	-8.040
Innbetalinger ved salg av andre verdipapirer	25.000	43.542
Utbetalinger ved kjøp av driftsmidler	-264	-958
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-164.517	-206.561
<i>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</i>		
Endring i innskudd fra kunder	199.000	91.016
Innbetalinger ved utstedelse av gjeld til kredittinstitusjoner	50.000	83.000
Utbetalinger ved tilbakebetaling av gjeld til kredittinstitusjoner	-51.000	-61.000
Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	120.000	194.944
Utbetalinger ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	-121.000	-124.000
Innbetaling av utstedelse av ansvarlig lånekapital	0	24.750
Utbetaling ved tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	0	0
Utdeling fra gavefondet	-168	-113
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	196.832	208.597
Netto kontantstrøm for perioden	54.046	24.192
Effekt av valutakursendringer på kontanter	206	189
Netto endring i likviditetsbeholdning	54.252	24.381
Endring i likviditetsbeholdning		
Likviditetsbeholdning 01.01	131.692	107.311
Likviditetsbeholdning 31.12	185.944	131.692
Likviditetsbeholdningen 31.12. består av:		
Kontanter og fordringer på Norges Bank	185.944	131.692

Hegra Sparebank
Noter til Årsregnskapet for 2014



1. Regnskapsprinsipper

- 1.A Generell info - rettviseende bilde
- 1.B Generelle regnskapsprinsipper
- 1.C Periodiseringer
- 1.D Valuta
- 1.E Finansielle instrumenter

2. Utlån, garantier og overtatte eiendeler

- 2.A Verdsettelse, beskrivelse og definisjoner
- 2.B Risikoklassifisering
- 2.C Fordelt etter sektor, næring, geografi og tap
- 2.D Misligholdte og tapsutsatte engasjement
- 2.E Periodens endringer i individuelle nedskrivninger
- 2.F Periodens endringer i nedskrivning på grupper av utlån
- 2.G Spesifikasjon av resultatpost 11.1 Tap på utlån
- 2.H Resultatførte renter netto på utlån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

3. Obligasjoner

- 3.A Prinsipper for verdsettelse av obligasjonsbeholdningen
- 3.B Verdsettelse og fordeling av obligasjonsbeholdningen per 31.12.
- 3.C Ansvarlig lånekapital i andre selskaper

4. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

- 4.A Prinsipper for verdsettelse
- 4.B Verdsettelse og fordeling
- 4.C Beholdningsendring for anleggsmidler
- 4.D Tilknyttede selskap

5. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

- 5.A Prinsipper for verdsettelse av varige driftsmidler
- 5.B Nærmere spesifikasjon av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

6. Ansvarlig kapital

- 6.A Egenkapitalendring
- 6.B Kapitaldekning
- 6.C Årets resultat som prosent av midlere forvaltningskapital

7. Likviditet - Risiko - Finansiering

- 7.A Likviditetsrisiko
- 7.B Renterisiko
- 7.C Gjeld

8. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte

- 8.A Ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte
- 8.B Lån og sikkerhetsstillelse til ansatte, ledende personer m.m
- 8.C Pensjonsforpliktelser

9. Diverse andre tilleggsopplysninger

- 9.A Regnskapsmessig behandling av skatt
- 9.B Sikringsfondsavgift - Garanti for innskudd
- 9.C Andre gebyrer og provisjonsinntekter
- 9.D Andre driftskostnader
- 9.E Spesifikasjon av resultatpost 8.1 Lønn

Note 1. Regnskapsprinsipper

1.A Generell info - rettviseende bilde

Bankens årsregnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk, og gir et rettviseende bilde av bankens resultat og stilling. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Det er ikke gjort endringer i regnskapsprinsipper i 2014.

1.B Generelle regnskapsprinsipper

Forskrift om regnskapsmessig behandling av utlån og garantier fastsatt 21. desember 2004 er lagt til grunn ved utarbeidelse av bankens regnskap. All gjeld er bokført til pålydende. Verdipapirer vurdert som omløpsmidler er bokført til den laveste verdi av det enkelte verdipapirs anskaffelseskost og markedsverdi ved årsskifte. Det foreligger ingen leasing- eller factoringavtaler. Bankens tilknyttede selskaper er oppført til kostpris. Banken har ingen datterselskaper.

1.C Periodiseringer

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes eller påløper. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader utgiftsføres og føres som gjeld i balansen. Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og føres som fordring i balansen. Utbytte av aksjer og egenkapitalbevis inntektsføres det år det mottas. Gebyr som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales. Lånetakerens kostnader forbundet med etablering av lån overstiger ikke bankens kostnader, og tas til inntekt når de betales.

1.D Valuta

Banken har ikke gjeld i utenlandsk valuta ved årsskiftet. Eiendeler i utenlandsk valuta består av en mindre kontantbeholdning med turistvaluta. Beholdningen er omregnet til midtkurs på balansedagen. Bankens virksomhet og status innebærer generelt liten valutarisiko.

1.E Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter omfatter omsettelige finansielle eiendeler og gjeldsposter samt finansielle derivater. Finansielle instrumenter i bankens balanse omfatter aksjer, andeler i aksjefond, egenkapitalbevis, obligasjoner og obligasjonsfond (se notene 3 og 4). Handelsportefølje defineres som finansielle instrumenter som banken har for egen regning med henblikk på videresalg, eller for på kort sikt å dra fordel av pris- og/eller rentevariasjoner, samt sikring av slike posisjoner. Banken har ved årsskiftet ingen finansielle instrumenter klassifisert som handelsportefølje.

Note 2. Utlån, garantier og overtatte eiendeler

2.A Verdsettelse, beskrivelse og definisjoner

Det alt vesentligste av bankens utlån er basert på avtaler om flytende rente. For disse utlånene vurderes virkelig verdi å tilsvare balanseført verdi. Bankens utlån til fastrente vil medføre avvik mellom balanseført verdi og virkelig verdi. Utlån til fast rente utgjør kun 2,5 % av samlede utlån. Virkelig verdi er derfor tilnærmet lik balanseført verdi for bankens samlede utlån, og det er derfor ikke gjort ytterligere beregninger for 2014. Gebyr og provisjoner som belastes kunden ved låneopptak resultatføres direkte, da disse ikke overstiger direkte interne administrative utgifter som påløper ved opprettelsen av låneengasjementet. Alle engasjementer med mislighold* eller usikker fremtidig betjeningsevne per 31.12. er individuelt verddivurdert ved årsskiftet. **Nedskrivning for tap på individuelle utlån** foretas når det foreligger objektive bevis på at et utlån har verdifall. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer neddiskontert med effektiv rente.

Alle lån og kreditter som ikke er individuelt verddivurdert ved årsskiftet, er inndelt i grupper av utlån med tilnærmet like risikoegenskaper. **Nedskrivning på grupper av utlån** foretas når det foreligger objektive bevis for at utlånsgruppen har verdifall. Nedskrivningen beregnes ved å anslå et prosentvis tap på grupper av utlån basert på historiske tap i de forskjellige gruppene.

Tap på et engasjement som er konstatert ved konkurs, ved stadfestet akkord, ved utleggsforretning som ikke har ført frem, ved rettskraftig dom eller ved at banken av andre grunner har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, føres direkte til fradrag i engasjementets bokførte verdi.

**Et engasjement anses i denne sammenhengen misligholdt når kunden ikke har betalt forfalte terminer på utlån innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på innskuddskonti eller rammekreditter ikke er inndecket innen 90 dager etter at kontoen ble overtrukket.*

2.B Risikoklassifisering

Hegra Sparebank ønsker å ha god kontroll og oversikt over risiko for tap i porteføljen. Fra og med 2014 har banken tatt i bruk en ny risikoklassifiseringsmodell. Denne skal avdekke risiko på kundenivå, noe som aggregert gir en god oversikt over kvaliteten på bankens totale portefølje. Modellen som benyttes er utviklet på grunnlag av alle kredittaktive kunder i Eikabankene. Modellen er felles for alle Eikabanker og er utviklet i samarbeid med AAA Soliditet.

Modellen som benyttes er en sannsynlighetsbasert (PD – probability of default) risikoklassifiseringsmodell. Modellen 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,-.

Risikoklassifiseringsmodellen 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.

Definisjon på mislighold i modellen:

Overtrekk på minimum NOK 1.000,- over 90 dager. I tillegg betraktes kunder med tapsmerking, tapsavsetning eller nedskrivning som misligholdt.

Følgende risikoklassifiseringsmodeller blir benyttet:

Kundesegment		Type modell	Kommentar
Personkunder	Ny kunde	Ekstern generisk modell Makromodell	Benytter kun offentlig tilgjengelig informasjon.
	Eksisterende kunde uten ekstern kredittforespørsel	Intern atferdsmodell Makromodell	Benytter informasjon om kundens atferd i banken.
	Eksisterende personkunde med ekstern kredittforespørsel	Intern atferdsmodell samt ekstern generisk modell Makromodell	Benytter informasjon om kundens atferd i banken, samt offentlig tilgjengelig informasjon.
Bedriftskunder	Ny kunde	Ekstern generisk modell Makromodell	Benytter kun offentlig tilgjengelig informasjon.
	Eksisterende kunde	Intern atferdsmodell samt ekstern generisk modell Makromodell	Benytter informasjon om kundens atferd i banken, samt offentlig tilgjengelig informasjon.

Bankens risikoklasser med tilhørende PD-verdier

Banken benytter følgende risikoklasser med tilhørende PD-verdier (sannsynlighet for mislighold):

Risikoklasse		Misligholdssansynlighet 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.

Oppdatering av risikoklasse på kunder

Alle kunder i de interne klassifiseringsmodellene har en månedlig oppdatering av risikoklassen basert på interne data. Dersom eksterne data er tilgjengelig blir også disse hensyntatt i oppdateringen. Eksterne data blir oppdatert som følger:

Personmarked

Eksterne data hentes kun inn manuelt og de sist oppdaterte eksterne data vil til enhver tid inngå i den månedlige oppdateringen.

Bedriftsmarked

Eksterne data blir automatisk oppdatert kvartalsvis og går deretter inn i den månedlige oppdateringen. I tillegg kan eksterne data bli oppdatert manuelt.

Modellens bruksområde

Bruksområde	Kort beskrivelse
Overvåking av portefølje	Gjennom migreringsmatriser har banken oversikt over hvordan porteføljen endrer seg over tid.
Oppfølging av kunder	Risikoklassifiseringsmodellene benyttes for å identifisere hvilke kunder som har behov for ekstra oppfølging.
Vurdering av nye kredittengasjementer	Kundens risikoklassifisering er av vesentlig betydning når banken vurderer en ny lånesøknad.
Prising av nye kredittengasjementer	Risikoklassifiseringsmodellene skal benyttes som grunnlag for riktig pris i forhold til risiko for nye engasjementer.
Reprising av eksisterende kredittengasjement	Risikoklassifiseringsmodellene skal benyttes som grunnlag for riktig pris i forhold til risiko ved reprising av eksisterende engasjement.
Nedskrivning	Bankens risikoklassifiseringsmodeller er utgangspunkt både for gruppevis nedskrivninger og identifisering av kunder som har behov for individuelle nedskrivninger.
Rapportering	Risikoklassifiseringsmodellen benyttes som grunnlag for rapportering av utvikling av risiko i porteføljen.
Kredittpolicy	Bankens kredittpolicy har retningslinjer for maksimal eksponering innenfor ulike risikoklasser.
Kreditfullmakter	Bankens kreditfullmakter har retningslinjer for hvor store engasjement bankens kunderådgivere kan beslutte innenfor ulike risikoklasser.

Risikoklassifisering personmarked

31.12.2014 - PM

Ris.klasse	Engasjement	% av total	Utlån	% av total	PD Verdi
<u>1</u>	4.562	0,36 %	3.300	0,28 %	0,08 %
<u>2</u>	662.920	52,29 %	600.134	50,79 %	0,15 %
<u>3</u>	273.998	21,61 %	261.357	22,12 %	0,33 %
<u>4</u>	57.738	4,55 %	55.677	4,71 %	0,62 %
<u>5</u>	107.878	8,51 %	102.332	8,66 %	1,01 %
<u>6</u>	42.442	3,35 %	41.110	3,48 %	1,64 %
<u>7</u>	23.704	1,87 %	23.301	1,97 %	2,52 %
<u>8</u>	27.695	2,18 %	27.640	2,34 %	3,85 %
<u>9</u>	10.575	0,83 %	10.496	0,89 %	6,40 %
<u>10</u>	48.665	3,84 %	48.637	4,12 %	29,19 %
<u>11</u>	7.636	0,60 %	7.636	0,65 %	
<u>12</u>	0	0,00 %	0	0,00 %	
<u>Uklassifisert</u>	12	0,00 %	12	0,00 %	
Totalt	1.267.826	100 %	1.181.634	100 %	1,73 %

Risikoklassifisering bedriftsmarked

31.12.2014 - BM

Ris.klasse	Engasjement	% av total	Utlån	% av total	PD Verdi
<u>1</u>	413	0,06 %	413	0,07 %	0,08 %
<u>2</u>	195.191	28,82 %	120.745	21,87 %	0,18 %
<u>3</u>	121.551	17,95 %	107.851	19,53 %	0,38 %
<u>4</u>	80.413	11,87 %	64.709	11,72 %	0,63 %
<u>5</u>	54.121	7,99 %	40.490	7,33 %	1,02 %
<u>6</u>	92.182	13,61 %	84.733	15,35 %	1,60 %
<u>7</u>	7.935	1,17 %	6.945	1,26 %	2,77 %
<u>8</u>	20.609	3,04 %	18.401	3,33 %	3,85 %
<u>9</u>	30.495	4,50 %	30.409	5,51 %	6,58 %
<u>10</u>	72.493	10,70 %	71.316	12,92 %	23,12 %
<u>11</u>	1.089	0,16 %	670	0,12 %	
<u>12</u>	0	0,00 %	0	0,00 %	
<u>Uklassifisert</u>	731	0,11 %	5.452	0,99 %	
Totalt	677.221	100 %	552.132	100 %	3,95 %

2.C Utlån til kunder fordelt etter sektor, næring, geografi og tap

	31.12.2014		31.12.2013	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
<u>Sektorfordelt</u>				
Lønnstakere o.l	1.181.634	1.025	1.130.876	1.143
Næringsdrivende	552.132	47.391	416.772	37.079
Sum balanseførte utlån og fordringer på kunder	1.733.766	48.416	1.547.648	38.222
Utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt	706.864	86.784	572.634	85.678
Sum utlån inkl. Eika Boligkreditt	2.440.630	135.200	2.120.282	123.900
Utlånsvekst siste 12 mnd	15,1 %		21,7 %	
<u>Næringsfordelt</u>				
Jordbruk	176.707	127	154.959	209
Skogbruk	13.253	0	11.215	0
Industri	27.011	330	10.252	300
Produksjon av elektrisk vannkraft	1.196	0	636	25
Oppføring av bygninger	110.842	8.062	81.723	420
Entreprenører	15.836	27.674	10.822	26.653
Varehandel og rep. av motorvogner	31.492	3.097	32.513	2.911
Transport og distribusjonsvirksomhet	8.680	4.131	11.153	4.323
Overnatting og servering	366	0	465	154
Informasjonstjenester	309	0	392	0
Omsetning og drift av fast eiendom	119.114	3.530	72.370	1.730
Faglig og finansiell tjenesteyting	22.904	140	19.572	54
Annen forretningsmessig tjenesteyting	4.499	300	4.627	300
Tjenesteytende næringer ellers	19.923	0	6.073	
Sum	552.132	47.391	416.772	37.079
<u>Geografisk fordelt</u>				
Trøndelag	1.625.770	47.281	1.440.104	37.087
Andre fylker og utland	107.996	1.135	107.544	1.135
Sum	1.733.766	48.416	1.547.648	38.222

	31.12.2014		31.12.2013	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
<u>Individuelle nedskrivninger</u>				
Varehandel	400		300	
Bygg- og anleggsvirksomhet	0		176	
Sum individuelle nedskrivninger næringsdrivende	400	0	476	0
Lønnstakere o.l	450		505	
Sum individuelle nedskrivninger	850	0	981	0
<u>Mislighold</u>				
Sum misligholdte engasjementer næringsdrivende	1.089		0	
Sum misligholdte engasjementer lønnstakere o.l	7.636		8.535	
Sum misligholdte engasjementer	8.725		8.535	

Mislighold fordelt etter forfall

Mislighold 30-60 dager	22.614	15.367
Mislighold 60-90 dager	11.302	6.052
Mislighold over 90 dager	8.725	8.535

Tapsutsatte engasjementer som ikke er misligholdt

Næringsdrivende	1.104	2.918
Lønnstakere o.l	901	903
Sum tapsutsatte eng. som ikke er misligholdt	2.005	3.821

Garantiansvar etter garantitype	31.12.14	31.12.13
Lånegarantier	0	0
Betalingsgarantier	6.954	2.520
Kontraktsgarantier	34.513	28.072
Annet garantiansvar	6.949	7.630
Eika Boligkreditt	86.784	85.678
Sum garantier	135.200	123.900

2.D Misligholdte og tapsutsatte engasjement

	2014	2013	2012	2011	2010
Totale misligholdte engasjement	8.725	8.535	5.948	15.404	858
Herav individuell nedskrivning	400	360	430	400	856
Netto misligholdte utlån	8.325	8.175	5.518	15.004	2
Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	2.005	3.821	5.341	1.749	3.457
Herav individuell nedskrivning	450	621	1.445	654	592
Netto tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	1.555	3.200	3.896	1.095	2.865
Sum misligholdte og tapsutsatte engasjement	10.730	12.356	11.289	17.153	4.315
Herav individuell nedskrivning	850	981	1.875	1.054	1.448
= Netto misligholdte og tapsutsatte engasjement	9.880	11.375	9.414	16.099	2.867

2.E Periodens endringer i individuelle nedskrivninger

	2014	2013
Individuelle nedskrivninger på utlån mv til kunder per 01.01	981	1.875
- Konstatert tap i perioden hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	225	810
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	300	0
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	200	176
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	406	260
Individuelle nedskrivninger på utlån mv til kunder per 31.12	850	981

2.F Periodens endringer i nedskrivning på grupper av utlån

	2014	2013
Nedskrivning på grupper av utlån mv til kunder per 01.01	5.130	4.800
+/- Endring i nedskrivning på grupper av utlån i perioden	0	330
Nedskrivning på grupper av utlån mv til kunder per 31.12	5.130	5.130

2.G Spesifikasjon av resultatpost 11.1 Tap på utlån

	2014	2013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	-131	-894
+ Periodens endring i amortisert rentetap	0	0
+ Periodens endring i nedskrivning på grupper av utlån	0	330
+ Periodens konstaterte tap på utlån hvor det tidligere år er foretatt individ. nedskr.	225	810
+ Periodens konstaterte tap på utlån hvor det ikke er foretatt indiv. nedskr. tidligere	128	627
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	189	191
Tap på utlån i regnskapsåret	33	682

Gjennomsnittlig forventede tap per år på personkundesegmentet i kommende 3-årsperiode er 0,05% av segmentets utlånsvolum. For 2015 vil dette utgjøre ca. 0,6 mill. Prosentsatsen bygger på anslag på tap i en mild nedgangskonjunktur og vår vurdering av utviklingen i våre primærområder.
I forhold til beregnede brutto renteinntekter fra personkundesegmentet i 2015, utgjør forventet tap ca 1,0%.

Gjennomsnittlig forventet tap per år i BM-segmentet i kommende 3-årsperiode er 0,15 % av segmentets utlånsvolum. For 2015 vil dette utgjøre ca 0,8 mill. Prosentsatsen bygger på anslag på tap i en mild nedgangskonjunktur, samt vår vurdering av forventet utvikling i de næringsområder vi har engasjementer i. I forhold til beregnede brutto renteinntekter fra næringslivssegmentet utgjør forventet tap ca 3,0 %.

2.H Resultatførte renter (netto inntekt) på utlån hvor det er foretatt individuell nedskrivning

I 2014 utgjør renter på individuelt nedskrevne utlån 163.

Note 3. Obligasjoner**3.A Prinsipper for verdsettelse av obligasjonsbeholdningen**

Beholdning av obligasjoner kan vurderes i tre særskilte porteføljer: Handelsportefølje, øvrige omløpsmidler og anleggsmidler. Banken har ved årsskiftet ingen obligasjoner vurdert som handelsportefølje eller anleggsmidler. Obligasjoner vurdert som omløpsmidler er bokført til den laveste verdi av den enkelte obligasjons kostpris og markedsverdi ved årsskiftet.

3.B Verdsettelse og fordeling av obligasjonsbeholdningen per 31.12

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Øvrige omløpsmidler</u>			
Stat og statsgaranterte	0	0	0
Andre	51.530	71.499	106.534
Sum bokført verdi	51.530	71.499	106.534
Sum anskaffelsesverdi	51.961	71.982	107.547
Sum markedsverdi	52.041	72.021	107.583
Sum pålydende verdi	52.000	72.000	107.500
Periodens resultatførte verdiendring	-312	303	802
Andel av bokført verdi som er børsnoterte papirer	96,2 %	97,3 %	86,1 %
Gjennomsnittlig effektiv rente*	2,47 %	3,06 %	3,79 %

* Effektiv rente er beregnet ved å multiplisere de enkelte papirers pålydende rentesats med kursverdi ved årsskiftet, og veie resultatet i forhold til papirets andel av porteføljen. Summen av de veide verdiene er gjennomsnittlig effektiv rente på porteføljen. Alle obligasjoner i porteføljen har flytende rentesats.

3.C Ansvarlig lånekapital i andre selskaper

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ansvarlig lånekapital bokført under Obligasjoner	1.940	1.940	11.263
Ansvarlig lånekapital bokført under Utlån til kredittinstitusjoner	6.090	6.360	4.800
Sum ansvarlig lånekapital	8.030	8.300	16.063
Hervav ansvarlig lånekapital til andre finans- og kred.inst.	6.090	6.360	16.063

Note 4. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning**4.A Prinsipper for verdsettelse av aksjer og andeler**

Beholdningen av aksjer, grunnfondsbevis og eierandeler kan vurderes i tre særskilte porteføljer: Handelsportefølje, øvrige omløpsmidler og anleggsmidler. Banken har ved årsskiftet ingen verdipapirer som er vurdert som handelsportefølje. Verdipapirer vurdert som øvrige omløpsmidler er bokført til den laveste verdi av det enkelte verdipapirs anskaffelseskost og markedsverdi ved årsskiftet. Verdipapirer som er vurdert som anleggsmidler er bokført til kostpris og reguleres ikke fortløpende for kursendringer. Verdien blir likevel nedskrevet dersom markedsverdien er vesentlig lavere enn bokført verdi og verdinedgangen skyldes forhold som ikke er av forbigående art.

4.B Verdsettelse og fordeling av aksjer og andeler per 31.12.

	Kostpris	Bokført verdi	Virkelig verdi
<u>Øvrige omløpsmidler</u>			
<i>Børsnoterte</i>			
RomReal LTD	513	1	1
Oren Oil	700	1	1
Sum øvrige driftsmidler	1.213	2	2
Periodens resultatførte verdiendring		0	

Anleggsmidler		Kostpris	Bokført verdi	Virkelig verdi
Organisasjonsnr.	Børsnoterte			
937 901 291	Melhus Sparebank	220	220	246
	Ikke børsnoterte			
979 918 003	Tangen Næringsbygg AS	604	604	ukjent
986 918 930	Kredittforeningen for sparebanker	711	711	ukjent
979 391 285	Eiendomskreditt AS	2.212	2.212	ukjent
937 896 581	Hjelmeland Sparebank	500	500	ukjent
937 894 805	Kvinesdal Sparebank	591	591	ukjent
937 903 146	Grong Sparebank	346	346	ukjent
979 319 568	Eika-Gruppen AS	1.055	1.055	ukjent
885 621 252	Eika Boligkreditt AS	29.340	29.340	ukjent
991 896 635	Kronen Eiendom AS	2.085	2.085	ukjent
813 300 532	Trøndelag Eiendom AS	300	300	ukjent
	Nets Holding A/S	0	0	
	Andre	898	898	ukjent
Sum anleggsmidler		38.862	38.862	

Aksjene i Nets Holding A/S er solgt med en regnskapsmessig gevinst på NOK 2,64 mill. Gevinsten er ført i regnskapsoppstillings post 12.2.

4.C Beholdningsendring for aksjer og andeler klassifisert som anleggsmidler

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Bokført verdi per 01.01.	32.910	15.304
+ Tilgang i året	7.895	17.604
- Avgang i året	-1.889	0
- nedskrivning	-54	0
Bokført verdi per 31.12.	38.862	32.908

4.D Tilknyttet selskap

Banken har følgende tilknyttede selskap:

	<u>Forretningskontor</u>	<u>Eierandel</u>	<u>Balanseført verdi</u>	EK <u>31.12.13</u>	Resultat <u>2013</u>
Kronen Eiendom AS	Stjørdal	30 %	2.085	7.602	541

Egenkapital og resultat i tilknyttet selskap er oppgitt for regnskapsåret 2013 da regnskap for 2014 ikke er avlagt ennå.

Banken har mellomværende med tilknyttet selskap under følgende poster:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
15.2 Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	118	83
Av dette utgjør fordringer som forfaller senere enn ett år:	0	0

Note 5. Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

5.A Prinsipper for verdsettelse av varige driftsmidler

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir bokført i balansen til anskaffelseskost, fratrasket akkumulerte avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. For samtlige driftsmidler og immaterielle eiendeler er det valgt lineær avskrivningsplan. Banken benytter følgende satser for avskrivninger:

	<u>Økonomisk levetid</u>	<u>Avskrivningssats</u>
EDB-utstyr	3-4 år	25 - 33%
Maskiner, inventar og innredninger	5-15 år	6,5 - 20%
Bankbygning/fast eiendom	50 år	2 %

Dersom den virkelige verdi av et driftsmiddel er vesentlig lavere enn bokført verdi, og verdinedgangen ikke er av forbigående karakter, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi.

Banken eier selv forretningsgården i Hegra som hovedkontoret drives i. 1/3 av bygget er utleid til andre næringsdrivende. Inntekter fra utleie utgjorde 287 i 2014 mot 304 i 2013.

5.B Nærmere spesifikasjon av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

	<u>Bygninger/ Eiendommer</u>	<u>Maskiner/ inventar</u>
Anskaffelseskost per 01.01.	12.093	5.894
- samlede avskrivninger per 01.01.	6.255	3.290
Bokført verdi per 01.01.	5.838	2.604
+ tilgang	0	264
- avgang	0	0
- ordinære avskrivninger	372	1.072
Bokført verdi per 31.12.	5.466	1.796

Banken leier lokaler for avdelingskontoret i Stjørdal sentrum.

Leiekostnader 235

Note 6. Ansvarlig kapital

Bankens ansvarlige kapital består av kjernekapital, fordelt på sparebankens fond og gavefond, samt tilleggskapital i form av et ansvarlig lån på 25 millioner.

6.A Egenkapitalendring

	<u>Sparebankens fond</u>	<u>Gavefond</u>
Saldo per 01.01.2014	166.745	5.400
- utdelt i 2014	0	167
+ tilført fra årets overskudd	21.327	167
Saldo per 31.12.2014	188.072	5.400

6.B Kapitaldekning

Myndighetene har bestemt at banker til enhver tid skal ha ansvarlig kapital som minst utgjør 8% av et definert beregningsgrunnlag. Den ansvarlige kapitalen kan bestå av kjernekapital og tilleggskapital.

	<u>31.12.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Ansvarlig kapital		
Sparebankens fond	188.072	166.745
Gavefond	5.400	5.400
Sum egenkapital	193.472	172.145
- Fradrag i kjernekapital for investeringer i andre finansinstitusjoner	-12.491	-4.291
- Utsatt skattefordel		-780
Ren kjernekapital	180.981	167.074
Ansvarlig lån (netto)	25.000	25.000
- Fradrag i ansvarlig kapital for investeringer i andre finansinstitusjoner	-8.327	-4.292
Netto ansvarlig kapital	197.654	187.782
Beregningsgrunnlag	1.120.623	945.350
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	55,1	52,1
Kapitaldekningsprosent	17,64	19,86
Kjernekapitaldekning	16,15	17,67
Overskudd av ansvarlig kapital	108.004	112.154

Spesifikasjon av bankens beregningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekningsprosent per 31.12.2014:

Eksponeringskategori/ Risikotype	Ber.grunnlag eiendeler	Ber.grunnlag utenombal.	Ber.grunnlag totalt	Kapitalkrav totalt
Stater og sentralbanker	0	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter	910	0	910	0
Offentlige foretak	0	0	0	0
Institusjoner	8.207	0	8.207	657
Foretak	139.923	15.430	155.353	12.428
Pant i fast eiendom	630.096	36.789	666.885	53.351
Forfalte engasjement	8.940	87	9.027	722
Obligasjoner med fortrinnsrett	4.354	0	4.354	348
Egenkapitalposisjoner	20.106	0	20.106	1.608
Øvrige engasjementer	155.660	4.102	159.762	12.781
Sum kredittrisiko	968.196	56.408	1.024.604	81.896
Operasjonell risiko			96.019	6.776
Frdrag i kapitalkravet			0	-1.097
Sum alle risikoer			1.120.623	87.575
Kjernekapitaldekning				16,16 %
Kapitaldekning				17,64 %

6.C Årets resultat som prosent av midlere forvaltningskapital

	2014	2013
Midlere forvaltningskapital:	1.946.072	1.690.800
Midlere forvaltningskapital inkl. utlån i Eika Boligkreditt:	2.613.509	2.196.164

Årets resultat i prosent av:

midlere forvaltningskapital	1,10 %	0,94 %
midlere forvaltningskapital inkl. utlån i Eika Boligkreditt	0,82 %	0,72 %

Note 7. Likviditet - Risiko - Finansiering**7.A Likviditetsrisiko - Fordeling etter restløpetid**

	Inntil 1 mnd	1-3 mnd *	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kontanter og innsk. sentralbanken	185.944						185.944
Fordringer på kredittinstitusjoner	9.083	1.530	0	4.560	1.500		16.673
Fordringer på kunder	309.023	10.566	73.842	244.342	1.095.993		1.733.766
Obligasjoner			8.013	38.917	4.600		51.530
Øvrige eiendeler		2.484				49.400	51.884
Sum eiendeler	504.050	14.580	81.855	287.819	1.102.093	49.400	2.039.797
Gjeld til kredittinstitusjoner			40.000	112.000			152.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.359		224.830			1.001.891	1.232.080
Sertifikat- og obligasjonsgjeld			95.000	314.942			409.942
Øvrig gjeld	2.715	16.843				1.963	21.521
Avsetninger til tap						5.980	5.980
Ansvarlig lånekapital				24.802			24.802
Opptjent egenkapital						193.472	193.472
Sum gjeld og egenkapital	8.074	16.843	359.830	451.744	0	1.203.306	2.039.797
Netto likviditetseksposering	-495.976	2.263	277.975	163.925	-1.102.093		

* Banken har likviditetsrisiko ved at utlån til kunder er forholdsvis langsiktige, mens innskudd fra kunder stort sett kan disponeres fritt. Denne risikoen søker banken å redusere hovedsakelig ved å etablere kreditt- og lånerammer i norske finansinstitusjoner.

7.B Renterisiko

Tidsrom fram til avtalt/mulig endring av rentebetingelser

	1 mnd	1-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Over 5 år	Uten rente	Sum
Kontanter og innsk. sentralbanken	180.502					5.442	185.944
Fordringer på kredittinstitusjoner	10.583		6.090				16.673
Fordringer på kunder		1.691.736	8.424	33.606			1.733.766
Obligasjoner		51.530					51.530
Øvrige eiendeler						51.884	51.884
Sum eiendeler	191.085	1.743.266	14.514	33.606	0	57.326	2.039.797
Gjeld til kredittinstitusjoner		152.000					152.000
Innskudd fra og gjeld til kunder		1.044.559	187.521				1.232.080
Sertifikat- og obligasjonsgjeld		409.942					409.942
Øvrig gjeld						21.521	21.521
Avsetninger til tap						5.980	5.980
Ansvarlig lånekapital		24.802					24.802
Opptjent egenkapital						193.472	193.472
Sum gjeld og egenkapital	0	1.631.303	187.521	0	0	220.973	2.039.797
Netto renteeksponering	-191.085	-111.963	173.007	-33.606	0		

Renterisiko oppstår ved at renteendringer på rentebærende eiendels- og gjeldsposter av ulike årsaker ikke kan gjennomføres parallelt. Bankens renterisiko fremgår til en viss grad av tabellen ovenfor. For en mer nøyaktig beregning, se bankens Pilar 3 dokument på vår hjemmeside.

Banken har i all hovedsak utlån til og innskudd fra kunder på flytende rentevilkår, og renteendringer gjøres i hht gjeldende regelverk.

7.C Gjeld. Spesifikasjon av balanseposter.Post 14.2 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist

Posten består ved årsskiftet av innlån med opprinnelig løpetid fra 1 - 5 år, og med følgende forfallsstruktur:

Forfall i 2015	40.000
Forfall i 2016	32.000
Forfall i 2017	50.000
Forfall i 2018	30.000

Alle lån er i norske kroner, og har flytende rentesats med kvartalsvis renteregulering.

Gjennomsnittlig rentesats i 2014 var 2,67%. Gjennomsnittlig rentesats er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad i prosent av gjennomsnittlig gjeld hvert kvartal.

Post 15.1 og 15.2 Innskudd

Alle innskudd er i norske kroner.

Gjennomsnittlig rentesats på innskudd i 2014 var 2,37%. Gjennomsnittlig rentesats på innskudd er beregnet på grunnlag av faktisk rentekostnad på innskudd i året i prosent av gjennomsnittlig innskudd.

Post 16. 3 Obligasjonsgjeld

Isin-nr.	Opptatt	Forfall	Nominell rente	Snitt rente i 14	Gjeld per 31.12.2014
NO 001 0590011	15.10.2010	15.10.2015	N3mnd + 1,55	3,25 %	50 mill
NO 001 0647332	24.05.2012	22.05.2015	N3mnd + 1,60	3,32 %	45 mill
NO 001 0673114	11.03.2013	11.03.2016	N3mnd + 1,04	2,77 %	75 mill
NO 001 0691595	14.10.2013	14.10.2016	N3mnd + 0,90	2,60 %	75 mill
NO 001 0675317	18.04.2013	18.04.2018	N3mnd + 1,25	2,93 %	65 mill
NO 001 0710056	24.04.2014	24.04.2017	N3mnd + 0,90	2,60 %	50 mill
NO 001 0702954	04.02.2014	04.02.2019	N3mnd + 1,05	2,73 %	50 mill

Obligasjonslånene er i norske kroner. Lånebeløp er oppført i balansen til pålydende fratrullet underkurs. Underkurs utgiftsføres / overkurs inntektsføres lineært som henholdsvis tillegg/fradrag i løpende renteutgifter fram til lånets forfall, mens direkte kostnader ved låneopptak utgiftsføres i sin helhet i regnskapsåret. Det er ikke stilt sikkerhet for lånene.

Gjennomsnittlig rentesats er beregnet på grunnlag av faktisk rentesats for hver rentetermin delt på 4.

Post 17.3 Annen gjeld

Post 17.3 består av:

Betalbar skatt	8.043
Annen kortsiktig gjeld	2.736
Sum	10.779

Post 20.3 Annen ansvarlig lånekapital

Isin-nr.	Opptatt	Forfall	Nominell rente	Snitt rente i 14	Gjeld per 31.12.2014
NO 001 0699671	19.12.2013	18.04.2018	N3mnd + 2,90	4,62 %	25 mill

Annen ansvarlig lånekapital er i norske kroner. Lånebeløp er oppført i balansen til pålydende fratrullet underkurs. Underkurs utgiftsføres lineært som tillegg til løpende renteutgifter fram til lånets forfall, mens direkte kostnader ved låneopptak er utgiftsført i sin helhet i regnskapsåret. Det er ikke stilt sikkerhet for lånet. Gjennomsnittlig rentesats er beregnet på grunnlag av faktisk rentesats for hver rentetermin delt på 4.

Note 8. Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Antall årsverk i bankvirksomheten per 31.12.	19,8	20,8	20,4
Gjennomsnittlig antall årsverk i bankvirksomheten i regnskapsåret	20,3	19,6	17,9
Antall ansatte i bankvirksomheten per 31.12. (inklusive permisjoner)	20	22	21

8.A Ytelser til ledende ansatte og tillitsvalgte

Lønn, honorarer og annen godtgjørelse til ledende ansatte og tillitsvalgte

	<u>Lønn</u>	Innbet. <u>YTP</u>	Innbet. individ. <u>pensjonsordning</u>
Banksjef	1.168	196	450
Styrets leder	83		
Styrets øvrige medlemmer - kun styrehonorar	136		
Forstanderskapets leder	10		
Forstanderskapets øvrige medlemmer	69		
Kontrollkomite - kun komitèmøter	21		

Banksjef er for øvrig omfattet av bankens ytelsesbaserte foretakspensjon på lik linje med de øvrige ansatte. I tillegg har banksjef en avtale om at banken skal utbetale en årlig førtidspensjon fra fylte 62 år til fylte 67 år. Førtidspensjonen skal ved fratreden utgjøre 70 % av lønn sammen med eventuell uttak av AFP.

Det foreligger ingen bonusavtale til banksjef.

Honorar ekstern revisor

PricewaterhouseCoopers AS	307
- herav revisjon (inkl. mva)	307

8.B Lån og sikkerhetsstillelse til ansatte, ledende personer m.m

	<u>31.12.14</u>
Lån til ansatte med ansattevilkår	31.701
Herav til banksjef	1.726
Lån til medlemmer i bankens styre	5.060
Herav til styrets leder	595
Lån til medlemmer i bankens kontrollkomite	255
Lån til medlemmer i bankens forstanderskap	21.388

Lån til ansatte inntil kr. 2.000.000 med betryggende sikkerhet i fast eiendom gis til avtalefestede vilkår som tilsvarer en rentesats lik normrente for slike lån. I perioder der normrenta ligger over beste kunderente, tilbys ansatte rente som tilsvarer beste kunderente. Reduserte renteinntekter som følge av utlån på avtalefestede vilkår vises ikke særskilt i regnskapet. Lån til banksjef gis samme vilkår som gjelder for alle ansatte. Lån til tillitsvalgte gis til ordinære kundevilkår.

Bankens kostnader knyttet til rentesubsidieringen anses å utgjøre uvesentlige beløp.

8.C Pensjonsforpliktelser

Banken har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsordning som dekker gjeldende lovkrav. I 2012 fikk alle ansatte tilbud om å gå over til innskuddsbasert pensjonsordning. Alle nyansatte meldes også inn i denne ordningen.

Forpliktelsen i den ytelsesbaserte ordningen omfatter ved årets utgang 15 ansatte, mens den innskuddsbaserte ordningen omfatter 7 ansatte.

Det er i 2014 innbetalt kr. 891.678,- i premie og omkostninger for den ytelsesbaserte ordningen.

Pensjonspremiefondet utgjorde kr. 103.302 ved årsskiftet.

Innbetalt premie og omkostninger for den innskuddsbaserte ordningen utgjorde kr. 178.324,-.

Årets bokførte pensjonskostnader framkommer slik:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Innbetalt til kollektiv pensjonsordning	1.096	958
+ Innbetalt til AFP-ordningen	169	238
+ Innbetalt til individuell pensjonsordning	449	448
+/- Endring i beregnet underfinansiering i balansen	461	297
= Post 8.1.2 i resultatregnskapet	2.175	1.941
+ Arbeidsgiveravgift av innbetalinger (i post 8.1.3)	242	232
= Brutto pensjonskostnad i regnskapet	2.417	2.173

Ytelsesbaserte pensjonsordninger

Ihht NRS for pensjonskostnader beregnes bankens pensjonsforpliktelse til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som er opptjent på balansedagen. Den balanseførte forpliktelsen, som er aktuarberegnet, er estimert. Opptjeningen for den enkeltes pensjonsrettigheter i den kollektive tjenestepensjonsforsikring er beregnet fra ansettelsen og fram til pensjonsalder. Ved beregning av fremtidige pensjonskostnader er følgende forutsetninger lagt til grunn:

Diskonteringsrentesats	3,00 %
Forventet avkastning av midlene	3,80 %
Årlig lønnsøkning	3,00 %
G-regulering	3,00 %
Regulering av løpende pensjon	3,00 %
Arbeidsgiveravgiftssats	14,10 %

**Pensjonsmidler og pensjonsforpliktelser vedrørende kollektive ytelsesordninger og AFP.
(Post 13.2.1 og 19.1 i balansen)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<i>Koll.</i>	<i>Koll.</i>
	<i>pensjon</i>	<i>pensjon</i>
Påløpte pensjonsforpliktelser per 31.12.	-17.412	-12.825
+ Verdi av pensjonsmidler per 31.12.	9.626	8.722
- Arbeidsgiveravgift	-1.098	-579
+ Ikke resultatført estimatavvik (tap)/gevinst	8.130	4.383
= Over-/underfinansiering per 31.12.	<u>-754</u>	<u>-299</u>
- Arbeidsgiveravgift av underfinansiering	0	0
= Brutto over-/underfinansiering per 31.12.	<u>-754</u>	<u>-299</u>

**Pensjonsmidler og pensjonsforpliktelser vedrørende individuell pensjonsavtale til banksjef.
(Post 3.2 og 19.1 i balansen)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<i>Individ.</i>	<i>Individ.</i>
	<i>pensjon</i>	<i>pensjon</i>
Påløpte pensjonsforpliktelser per 31.12.	-1.159	-733
- Arbeidsgiveravgift	-163	-103
+ Ikke resultatført estimatavvik (tap)/gevinst	113	30
= Pensjonsforpliktelse per 31.12. (post 19.1)	<u>-1.209</u>	<u>-806</u>
Innbetalt til dekning av forpliktelse (post 3.2)	<u>1.500</u>	<u>1.051</u>

Note 9. Diverse andre tilleggsopplysninger

9.A Regnskapsmessig behandling av skatt

Skatter kostnadsføres når de påløper. Det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Skattekostnaden består i sin helhet av betalbar skatt og endring i utsatt skattefordel.

<u>Netto midlertidige forskjeller knyttet til:</u>	<u>31.12.14</u>	<u>31.12.13</u>	<u>Endring</u>
Pensjonsforpliktelser (netto)	1.963	1.106	
Obligasjonsbeholdning	431	483	
Aksjer utenfor fritaksmodellen	511	511	
Anleggsmidler	1.447	790	
Regnskapsmessige avsetninger	0	0	
Grunnlag for utsatt skattefordel	4.352	2.890	
Utsatt skattefordel av dette (27%)	1.175	780	395

Skatteberegning:

Resultat før skattekostnad	29.210	22.208
Permanente og andre forskjeller	-3.211	-1.912
Endring i negative midlertidige forskjeller	1.514	891
Endring i positive midlertidige forskjeller	<u>0</u>	<u>0</u>
= Grunnlag for årets inntektsskatt	27.513	21.187

Bokført verdi av eiendeler pr 31.12.	2.033.817	1.813.469
- Bokført verdi av faste eiendommer	5.466	5.837
- Bokført verdi av maskiner og inventar (eks. inkorporert bygg)	1.796	1.073
- Bokført verdi verdipapirer	90.394	104.409
- Utsatt skattefordel	1.175	780
- Opptjente, ikke forfalte renter og provisjoner	1.347	1.387
+ Ligningsverdi faste eiendommer	3.900	3.900
+ Ligningsverdi maskiner og inventar	1.037	1.076
+ Ligningsverdi verdipapirer	<u>90.780</u>	<u>84.120</u>
= Ligningsverdi eiendeler pr 31.12.	2.029.356	1.789.079

Bokført gjeld pr. 31.12	1.840.345	1.641.324
- Underkurs på obligasjonslån	57	29
- Påløpte, ikke forfalte gjeldsrenter	5.782	6.585
- Beregnet skyldig skatt	8.043	6.418
- Underfinansiering av pensjonsforpliktelser	1.963	1.106
= Ligningsmessig gjeld pr. 31.12.	1.824.614	1.627.186
Grunnlag for årets formuesskatt	204.742	161.893

Avsatt til inntektsskatt (27%)	27 %	7.429	28 %	5.932
Avsatt til formuesskatt (0,3%)		614		486
Sum betalbar skatt		8.043		6.418
- for lite avsatt skatt forrige år		68		-16
- endring utsatt skattefordel		-395		0
- endring utsatt skattefordel gammel rentesats		0		-105
+ endring i utsatt skattefordel pga. av endret skattesats		0		29
Årets skattekostnad i regnskapet		7.716		6.326

9.B Sikringsfondsavgift - Garanti for innskudd

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv av finansinstitusjoner pålegger alle norske banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap inntil 2 millioner som en innskyter har på innskudd i en medlemsbank. Som innskudd menes enhver kredittsaldo i banken iht konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner. Hegra Sparebank har innbetalt kr. 822.000 til Sikringsfondet i 2014, mens det i 2013 ble innbetalt kr 760.000.

9.C Spesifikasjon av resultatpost 4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Betalingsformidling	4.397	4.199
Provisjon verdipapirhandel	513	452
Provisjon kort	345	288
Forsikringstjenester	2.237	1.651
Provisjonsinntekter EBK	7.076	4.613
Andre provisjonsinntekter	1.145	1.070
Sum Andre gebyrer og provisjonsinntekter	<u>15.713</u>	<u>12.273</u>

9.D Spesifikasjon av resultatpost 10.2 Andre driftskostnader

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Leie av lokaler til avdelingskontor	235	229
Kostnader knyttet til inventar og lignende	339	316
Ekstern revisjon	307	304
Kostnader knyttet til Eika-Gruppen	3.650	2.969
Depot-tjenester	955	817
Øvrige	1.608	1.550
Sum Andre driftskostnader	<u>7.094</u>	<u>6.185</u>

9.E Spesifikasjon av resultatpost 8.1 Lønn

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Lønn ansatte	11.440	10.875
Honorar tillitsvalgte	319	320
Refusjon lønn	-183	-418
Arbeidsgiveravgift	1.833	1.770
Pensjoner	2.175	1.941
Øvrige personalkostnader	517	620
	<u>16.101</u>	<u>15.108</u>



Til forstanderskapet i Hegra Sparebank

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Hegra Sparebank, som viser et overskudd på kr 21 494 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2014, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

Revisors oppgaver og plikter

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

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for bankens 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 bankens 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 Hegra Sparebank per 31. desember 2014, og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Trondheim, 11. februar 2015
PricewaterhouseCoopers AS



Tore Helgesen
Statsautorisert revisor

Til Forstanderskapet i

Hegra Sparebank

Kontrollkomiteens årsberetning for 2014

Kontrollkomiteen har i løpet av året ført tilsyn med bankens virksomhet i samsvar med sparebankloven og i henhold til gjeldende instruks for komiteen.

Etter komiteens oppfatning har bankens virksomhet foregått i samsvar med sparebankloven, bankens vedtekter, forstanderskapets vedtak og andre bestemmelser som banken har plikt til å rette seg etter.

Komiteen har gjennomgått styrets protokoller, og for øvrig foretatt de undersøkelser som sparebankloven og kontrollkomiteens instruks bestemmer.

Kontrollkomiteen har gjennomgått bankens regnskap for 2014, herunder styrets og revisors beretning, resultatregnskap og balanse, uten at dette gir foranledning til noen bemerkninger. Styrets vurdering, slik den framgår av styrets årsberetning og det framlagte reviderte årsregnskapet med noter, er etter kontrollkomiteens syn dekkende for bankens økonomiske stilling.

Kontrollkomiteen tilrår at forstanderskapet fastsetter det foreliggende resultatregnskap og balanse som Hegra Sparebank sitt regnskap for året 2014.

Hegra, den 18. februar 2015


Thor Svare


Hilde Lingstad


Kristian Opheim