

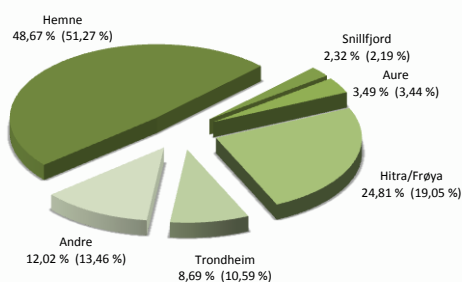
ÅRSMELDING 2014



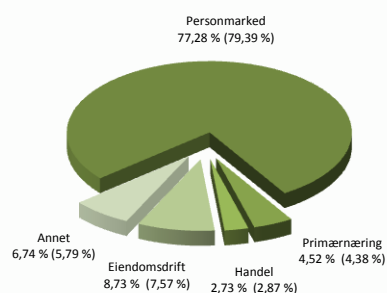
Hovedtall regnskap 2014

(tall i mill. kr)					
Resultatregnskap	2014	2013	2012	2011	2010
Netto rente- og kredittprovisjoner	44,4	42,3	37,5	30,8	29,9
Netto driftsinntekter	13,9	10,3	7,0	5,7	4,8
Driftskostnader	35,6	30,4	27,2	25,1	19,9
Resultat før tap	22,7	22,2	17,3	11,4	14,8
Tap på utlån og garantier	0,7	2,7	0,2	-0,7	2,3
Gevinst/tap på anleggsmidler	1,0	0,2	0,2	0	1,0
Skatt	6,2	5,7	5,2	3,6	3,7
Resultat av ordinær drift	16,8	14,0	12,1	8,5	9,8
Balanse					
Forvaltningskapital	2.102	1.862	1.768	1.624	1.424
Netto utlån til kunder	1.760	1.585	1.507	1.381	1.228
Verdipapirer	139	104	132	110	101
Lån fra kredittinstitusjoner	93	133	233	253	248
Innskudd fra kunder	1.588	1.325	1.270	1.119	880
Obligasjonsgjeld	185	185	90	90	145
Evigvarende fondsobligasjonslån	30	30	0	0	0
Egenkapital	189	174	160	148	140
Nøkkeltall i %					
Nettorente i % av GFK	2,26	2,30	2,18	2,06	2,15
Netto driftsinntekter i % av GFK	0,71	0,56	0,41	0,38	0,34
Sum driftskostnader i % av GFK	1,82	1,66	1,58	1,67	1,43
Resultat før skatt i % av GFK	1,17	1,07	1,01	0,81	0,97
Egenkapitalrentabilitet etter skatt	9,26	8,40	7,86	5,90	7,26
Tapsprosent utlån	0,04	0,17	0,01	-0,05	0,18
Utlånsvekst (brutto utlån)	10,91	5,35	8,90	11,88	6,83
Innskuddsvekst	19,87	4,31	13,51	27,09	8,53
Egenkapitalprosent	9,00	9,32	9,05	9,11	9,83
Kapitaldekning	18,52	20,32	16,51	16,92	17,49

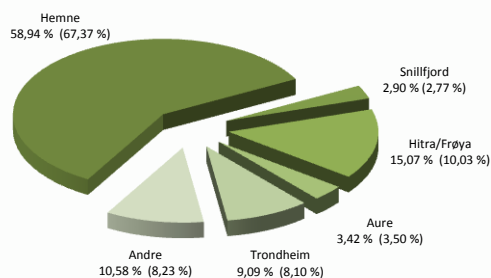
Utlån geografisk fordelt



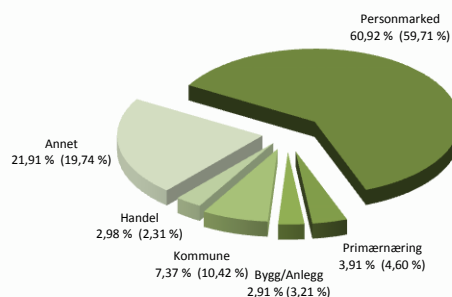
Utlån fordelt på næring



Innskudd geografisk fordelt



Innskudd fordelt på næring



Styrets beretning for 2014

Generelle betraktninger

Sparebanken Hemne har gjennom 2014 hatt en fin utvikling. God rentemargin, godt breddesalg på våre produkter samt god avkastning av vår kapital har gitt oss et godt resultat. Dette gir banken ytterligere soliditet og gir oss muligheter for vekst. En slik utvikling gjør banken i stand til å tilfredsstille de kapitalkrav som vil bli pålagt banken i årene som kommer.

Sparebanken Hemne har fortsatt fokus på å ha kompetente medarbeidere. Vår satsing på kompetanseheving de siste årene gjør at vi nå har 13 autoriserte finansielle rådgivere og 13 sertifiserte forsikringsrådgivere i banken. Godt bankhåndverk fra våre ansatte vil være et viktig element for å bygge videre tillit i markedet.

Sparebanken Hemne er aksjonær i Eika Alliansen sammen med 76 andre lokalbanker og OBOS. Eika Alliansens strategiske fundament er å styrke lokalbanken. Samarbeidet i Eika Alliansen gir vår bank stordriftsfordeler innenfor anskaffelse og drift av IT samt kort- og betalingsløsninger. Gjennom Eika Alliansen tilbyr banken også boliglån, leasing, forsikring og spare- og plasseringsprodukter. På kompetansesiden er Eika Skolen et viktig verktøy for bankene slik at vi til enhver tid er oppdatert i forhold til kundenes krav. Gjennom vår deltakelse i Eika Alliansen ser vi at vi er konkurransedyktig med de større bankene, samtidig som vi er en lokalbank for våre kunder.

Lokale forhold

Sparebanken Hemne feiret 150 årsjubileum i 2014. Det lå mye arbeid og stor innsats fra de ansatte bak jubileet. Derfor er det ekstra moro at alle arrangementene ble en suksess med positive medieomtaler og mange gode tilbakemeldinger fra våre kunder.

Sparebanken Hemne har vært, og er en viktig bidragsyter til lokalsamfunnet i Hemne. Gjennom vår satsing på Hitra og Frøya vil vi også der være delaktig som samfunnsaktør.

Vårt primære markedsområde er Hemne, Hitra og Frøya kommuner med nabokommuner. I tillegg har vi mange privatkunder utenom vårt primære kundemarked. Disse har ofte en tilknytning til vårt område. Med omkringliggende kommuner har vi et nærliggende markedsområde på ca. 15.000 innbyggere tilknyttet våre kontorer.

Vi har vært gjennom et positivt år for næringslivet i Hemne, Hitra og Frøya med stor aktivitet. I september 2014 valgte vi å etablere eget avdelingskontor på Sistranda, Frøya. Vi er med dette representert med egne avdelinger både på Hitra og Frøya. Åpningen på Frøya ble godt mottatt av både nye og eksisterende kunder.

Banken har gjennom 2014 deltatt i etablering av Aktiv Eiendomsmegling i Trøndelag. Dette tror vi gir

positive knytninger mellom bank og kunde, og som vil være en tjeneste som vi håper våre kunder vil ta godt i mot.

Vi har inndelt banken i følgende satsingsområder på kundesiden:

- Kreditt og lån for privat og næringsliv
- Kundeservice med dagligbank, kontant-håndtering, nettbank, kort og andre betalingstjenester
- Sparing og plassering
- Forsikring både til privatkunder og næringslivskunder

Kundetilfredshetsundersøkelsen som ble gjennomført vår og høst 2014, viser at kundene er svært godt fornøyde med banken. Få har avsluttet sitt kundeforhold. Dette er også en bekreftelse på at alle ansatte gjør en god jobb. Banken tilrettelegger for automatiske tjenester, noe vi ser gjennom økt bruk av nettbank og mobile løsninger på smart-telefoner og nettbrett. Vi vektlegger et høyt servicenivå når det gjelder telefoniske henvendelser og ved personlig oppmøte i banken. Banken har også blitt en bruker av sosiale medier.

Om banken og ansatte

Banken hadde ved årsskiftet 21 fast ansatte på heltid, 5 på deltid og 1 vikar. 1 fast ansatt er ute i permisjon. Dette utgjør 23,3 årsverk.

Bankens ledergruppe består av 4 kvinner og 3 menn, mens bankens styre har 1 kvinne og 4 mannlige medlemmer.

Alle kredittforetak har nå plikt til å ha revisjonsutvalg og risikoutvalg. Styret i Sparebanken Hemne fungerer både som revisjonsutvalg og risikoutvalg.

I 2014 er internkontrollarbeidet gjennomført med bakgrunn i gjeldende risikoanalyse, oppdaterte risikoområder og fokus på våre virksomhetsområder. Kvaliteten på de arbeidsoppgaver som utføres i banken er god, og internkontrollen er godt ivarettatt. Vi har oppdatert vår tilpasning til forskriften om systematisk helse, miljø- og sikkerhetsarbeid. I samarbeid med Bedriftshelsetilsynet er det i år gjennomført ergonomiundersøkelse blant alle bankens ansatte. Her var det kun små tiltak og korrigeringer av de ansattes arbeidsplasser som måtte gjennomføres.

Arbeidsmiljøet i banken vurderes som godt. Sykefraværet i 2014 var 6,65 % mot 2,17 % i 2013. Økningen i sykefraværet skyldes flere langtidssykemeldte. Unntatt disse er sykefraværet på 2,56 %.

Samfunnsansvar

Sparebanken Hemne har samfunnsansvar som er knyttet til bankens kjerneoppgaver som består av sparing, kreditt, betalingsformidling, forsikring og rådgivning. For at banken skal utøve sitt samfunnsansvar betinges en økonomisk lønnsom drift. Aktørene i finansnæringen skal gjøre det

økonomiske samspillet mellom de ulike aktørene mulig, og skal sørge for handlefrihet og økonomisk trygghet.

Banken ser det som en av sine viktige oppgaver å støtte lokalt kultur-, idrett- og foreningsliv. Et aktivt kulturliv er meget viktig for oppvekst, trivsel og velvære i et lokalsamfunn.

Banken støtter hvert år frivillige lag og foreninger gjennom bankens tradisjonelle gaveutdeling, sponsoravtaler og annonsesøtte med mere. Gavefondet ble tilført kr 750.000 av overskuddet i 2013 for utdeling av gaver i 2014.

Det er ikke utarbeidet egne retningslinjer vedrørende integrering av menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold, det ytre miljø og bekjempelse av korrupsjon, men arbeidet som gjøres knyttet til blant annet hvitvasking mener vi er tilstrekkelig vedrørende disse forhold.

Samfunnsansvar omfatter også ansvarlige investeringer. Som kontorbedrift er det først og fremst reduksjon av energiforbruk og forebygging av skader knyttet til helse, miljø og sikkerhet som kan påvirkes. Her kan nevnes at bankens lokaler er oppgradert med nytt lys- og ventilasjonsanlegg som betyr mye for inn klimaet.

Banken har liten aktivitet som forurenser det ytre miljø.

Risikostyring

Sparebanken Hemne har som mål å opprettholde en moderat risikoprofil, og ha en så høy kvalitet i sin risikoppfølging at ingen enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad. Som en del av bankens risikovurdering er det gjennomført en intern risiko- og kapitalvurderingsprosess (ICAAP) i 2014, samt revisjon av alle styringsdokumenter knyttet til virksomhetsstyring og risikostyring.

Vi har årlig gjennomgang av følgende risikopolicyer for banken:

- Policy for virksomhets- og risikostyring
- Policy for kredittrisiko
- Policy for likviditetsrisiko
- Policy for markedsrisiko
- Policy for operasjonell risiko

Sparebanken Hemne skal til enhver tid ha kontroll på de risikoer som finnes i banken. I tilfeller der risikoen eventuelt er større enn det banken aksepterer i forhold til vedtatte policyer, skal det straks settes inn tiltak for å redusere risikoen.

Bankens arbeid med risikostyring inndeles i følgende områder:

- Kredittrisiko
- Finansiell risiko
- Operasjonell risiko

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap i forbindelse med kredittgivning på grunn av at en kunde ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser. Dette er en av risikoene som har størst konsekvens, og dermed en av risikoene banken skal ha mest fokus og oppfølging på.

Sentrale forutsetninger for å redusere denne type risiko er god kredittvurdering, samt gode rutiner, systemer og verktøy på kredittgivning og oppfølging av låneengasjement. Det er utarbeidet en egen kredittpolicy som går nærmere inn på dette. Kredittrisikoprofilen er ikke endret i løpet av året. Kredittrisikoen overvåkes gjennom utviklingen i mislighold, samt gjennom løpende gjennomgang av bankens store og utsatte engasjement. Alle kredittengasjement er risikoklassifisert. En høy andel av bankens lån er pantekret.

Etter styrets vurdering har banken en middels risiko for tap på utlån, og anser de nedskrivninger som er foretatt som tilstrekkelige.

Total obligasjonsbeholdning pr. 31.12.14 utgjør kr 96,2 mill. Styret anser kredittrisikoen i obligasjonsbeholdningen for lav, da soliditet er spesielt vektlagt i de selskap vi har investert i.

Finansielle risikoer

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å kunne gjøre opp løpende forpliktelser ved forfall. Erfaringsmessig er dette en betydelig risiko innenfor bankdrift. De fleste konkurstrusler i bank skyldes likviditetsproblemer. Dette bunner som regel i betydelige tap innenfor kredittområdet, med påfølgende økt pris og dårlig tilgang på innskudd og likviditet. Bankens utlånsporfølje har stort sett lang restløpetid, mens innskuddene i hovedsak har kort oppsigelsestid. Dette innebærer i seg selv en likviditetsrisiko. Innskuddene er fordelt på mange innskytere, banken er solid, og driften går med tilfredsstillende overskudd. Styret anser det derfor som lite sannsynlig at store mengder innskudd skal forsvinne raskt ut, og ser kundeinnskudd som langsiktig finansiering.

Når en banks finansieringsgrad (forholdet mellom innskudd og utlån) går under 100 %, får banken behov for å ta opp ulike lån i pengemarkedet. Dette øker likviditetsrisikoen til en viss grad. Målsetting for innskuddsdekningen i 2014 ble satt til 80 %. Denne målsettingen ble oppnådd da innskuddsdekningen pr. 31.12.2014 var 90,2 %. Det er vedtatt en likviditetspolicy med tilhørende rapportering, som skal sikre god og langsiktig likviditetsstyring.

Pr. 31.12.2014 hadde vi følgende innlån:

Lån i Kredittforeningen for Sparebanker:

- Kr 93 mill.
Forfall fra 30.06.15 – 03.10.16.

Obligasjonslån:

- Kr 185 mill.
Forfall fra 30.06.15 – 23.10.18.

Evigvarende fondsobligasjonslån:

- Kr 30 mill.
Call 30.04.18.

Vi har en god fordeling på forfallstidspunktene på våre innlån. For å redusere likviditetsrisikoen ytterligere, har vi avtale om en trekkrettighet i DNB på kr 50 mill. Trekkrettigheten var ikke benyttet pr. 31.12.14. Banken har en låneordning i Norges Bank. Pantsatte obligasjoner, som er deponert som

sikkerhet for F-lån i Norges Bank, har 31.12.14 en ubenyttet lånemulighet på kr 48,2 mill. Bankens likviditetsrisiko vurderes som lav/middels.

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap på grunn av endringer i det generelle rentenivået. I begrepet inngår også kursrisiko/rentefølsomhet, dvs. endring i en obligasjons verdi ved endring av markedsrenten.

Fastrentelån pr. 31.12.14 utgjør kr 2,0 mill. med løpetid inntil 0,5 år. Fastrenteinnskudd utgjør pr. 31.12.14 kr 208,4 mill. med løpetid inntil 1 år. Obligasjonsbeholdningen har flytende rente som reguleres i henhold til 3 måneders Nibor. Bankens renterisiko vurderes derfor som lav.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for at bankens beholdning av, og forpliktelser i andre valutaer, skal medføre tap som følge av endringer i valutakurser. Kjøp og salg av valuta er knyttet til våre kunders kjøp og salg av reisevaluta. Bankens valutabeholdning er liten, valutarisikoen vurderes derfor som lav.

Markedsrisiko (kursrisiko)

Bankens beholdning av verdipapirer som består av aksjer, egenkapitalbevis og obligasjoner kan utsettes for kurssvingninger som gir verdifall. Styret har vedtatt grenser for eksponering pr. selskap, samlet eksponering og hvilke typer selskap det kan eksponeres i. Oppfølging av dette rapporteres til styret kvartalsvis. Bankens kursrisiko anses som lav på grunn av forholdsmessig liten beholdning.

Operasjonell risiko

Med operasjonell risiko forstår vi risikoen for at mennesker, rutiner, systemer og dataløsninger ikke oppfører seg etter hensikten, noe som kan medføre risiko for tap. Årsaken til at slike forhold inntreffer kan være alt fra svikt i teknisk infrastruktur via uønsket hendelse, til svikaktig eller kriminell adferd.

Kombinasjonen av egne erfaringer og data fra erfaringsdatabaser tilsier at eventuell svikt i IT-løsninger sannsynligvis er den største operasjonelle risikoen for en bank av vår type.

Bankens operasjonelle risiko vurderes som lav/middels.

Bankens regnskap

Forvaltningskapitalen pr. 31.12.14 utgjorde kr 2.102,2 mill., en økning på 12,9 % fra 31.12.13. I tillegg har vi pr. 31.12.14 overført boliglån til Eika Boligkreditt AS på til sammen kr 431,0 mill. Total forretningskapital vil da være på kr 2.533,2 mill. Styret ser det som viktig at bokført egenkapital utvikler seg i takt med bankens vekst.

Gjennomsnittlig forvaltningskapital i 2014 utgjorde kr 1.959,7 mill. Kapitaldekningen på 18,52 % er godt over myndighetskravet. Banken har et godt grunnlag for videre drift gjennom solid egenkapital og forventet god inntjening.

Innskudd og utlån

De totale innskudd fra kunder økte med 19,9 % til kr 1.587,8 mill. Netto utlån økte med 11,0 % til kr 1.759,8 mill.

Tap på utlån og garantier

Våre vurderingskriterier for nedskrivning av utlån og garantier følger forskrift om regnskapsmessig behandling fastsatt 21.12.04. I henhold til våre interne retningslinjer har vi bokført kr 0,7 mill. i tap på utlån. Nedskrivninger på grupper av utlån er totalt kr 6,1 mill. pr. 31.12.14.

Forventet/budsjettert tap pr. år i perioden 2015-2017 er kr 2 mill. Våre tapsvurderinger gjøres ut fra kjennskap vi har til våre engasjement og våre oppfølgingsrutiner. Privatkundeengasjementene utgjør 78,3 % av totale utlån inkludert lån gitt i Eika Boligkreditt AS. Styret har ikke endret retningslinjene for kredittområdet. Det er en kontinuerlig oppfølging av engasjementene i forhold til eiendomsverdier og betjeningsevne, slik at risikoen i utlånsporteføljen ikke er vesentlig endret.

Resultatregnskapet

I resultatregnskapet utgjør rentenettoen i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital 2,26 % mot 2,30 % året før.

Sum andre inntekter utgjør kr 13,9 mill. i 2014 mot kr 10,3 mill. i 2013, her inngår gevinst knyttet til salg av bolig med kr 0,7 mill.

Lønn og generelle administrasjonskostnader utgjør kr 26,1 mill. i 2014 mot kr 22,1 mill. i 2013.

Gevinst av salg av anleggsmidler, aksjer i Nets Holding AS, er inntektsført med kr 1,5 mill.

Banken er tilknyttet AFP-ordningen for bank og finans. Formålet med ordningen er å yte alderspensjon til ansatte som ønsker å trappe ned sin arbeidsinnsats helt eller delvis på et hvilket som helst tidspunkt fra oppnådd AFP-alder på 62 år, og fram til folketrygdens pensjonsalder på 67 år. AFP-ordningen i privat sektor er en ytelsesbasert flerforetaksordning i regnskapsmessig sammenheng.

Bankens driftsresultat før tap ble kr 22,7 mill. mot kr 22,2 mill. i 2013. Resultat av ordinær drift i 2014 er på kr 16,8 mill. mot kr 14,0 mill. i 2013. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 0,86 % mot 0,76 % i 2013. Årets skattekostnad utgjør kr 6,2 mill. mot kr 5,7 mill. i 2013.

Styret foreslår følgende disponering av overskuddet:

Sparebankens Fond	kr 16,05 mill.
Gavefondet	kr 0,75 mill.
Sum disponert	kr 16,80 mill.

Bankens bokførte egenkapital utgjør etter dette kr 189,2 mill.

Styret kjenner ikke til forhold som har funnet sted etter årsskiftet, som kan ha betydning for det avgitte regnskap.

Bankens regnskap for 2014 er avgitt under forutsetning av fortsatt drift.

Utsiktene for 2015

I løpet av januar 2015 vil Sparebanken Hemne skifte navn til Hemne Sparebank. Vi vil da ha lik profilering i hele vårt markedsområde, med både ny logo og symbol.

Med nye internasjonale og nasjonale krav til bankenes soliditet ser vi at bankene nå forsøker å øke rentemarginene med sikte på å bedre soliditeten. Men med reduksjon av styringsrenten vil bankene måtte redusere sine utlånsrenter og sannsynligvis vil netto rentemargin reduseres i 2015.

Med bakgrunn i storbankenes sentralisering med nedleggelse av filialer, vil lokalbankens betydning for utvikling av Distrikts-Norge få enda større betydning. Undersøkelser har vist at lokalbankens betydning for lokalsamfunnene er viktig. Lokalbankene gir oftere og større lån, basert på lokal kunnskap. I vårt markedsområde ser vi på grunn av dette, store muligheter for vekst framover. For å lykkes er det viktig at det er et godt samspill mellom bank, næringsliv og kommuner. En forutsetning for å lykkes er at banken drives lønnsomt og selvstendig.

Vi vil gjennom 2015 ta i bruk nye digitale løsninger, nye dataløsninger, og nye arbeidsmetoder, som vil bidra til å styrke vårt konkurransefortrinn.

Styret vil takke våre kunder for god oppslutning, og til slutt en takk til bankens dyktige medarbeidere for god innsats og godt samarbeid i året som gikk.

Kyrksæterøra, 26.01.2015



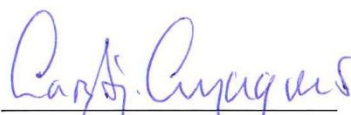
Tore Hallan
Styrets leder



Erik Barhals
Styrets nestleder



Inger Sporild



Lars Bjørnar Lyngmo



Einar Ola Selnes



Tor Espnes
Adm. banksjef

Resultatregnskap

(i 1000 kr)		Note	2014	2013
1	RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER			
1.2	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.591	2.026
1.3	Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder		86.945	82.282
1.4	Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		2.330	2.644
1.5	Andre renteinntekter og lignende inntekter		2	0
	Sum renteinntekter og lignende inntekter		90.868	86.952
2	RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER			
2.1	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		2.975	4.979
2.2	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		35.093	32.533
2.3	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		5.498	4.942
2.4	Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital		2.038	1.391
2.5	Andre rentekostnader og lignende kostnader	9	906	807
	Sum rentekostnader og lignende kostnader		46.510	44.652
I	NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNETEKTER		44.358	42.300
3	UTBYTTE OG ANDRE INNETEKTER AV VERDIPAPIRER MED VARIABEL AVKASTNING			
3.1	Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		1.278	1.250
	Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		1.278	1.250
4	PROVISJONSINNETEKTER OG INNETEKTER FRA BANKTJENESTER			
4.1	Garantiprovisjon	9	375	336
4.2	Andre gebyrer og provisjonsinntekter	9	13.160	10.086
	Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		13.535	10.422
5	PROVISJONSKOSTNADER OG KOSTNADER VED BANKTJENESTER			
5.2	Andre gebyrer og provisjonskostnader		2.315	1.863
	Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.315	1.863
6	NETTO VERDIENDR. OG GEV./TAP PÅ VALUTA OG VERDIPAPIRER SOM ER OMLØPSMIDLER			
6.1	Netto verdiendring og gevinst / tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		0	196
6.2	Netto verdiendring og gevinst / tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		447	3
6.3	Netto verdiendring og gevinst / tap på valuta og finansielle derivater		168	174
	Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		615	373
7	ANDRE DRIFTSINNETEKTER			
7.1	Driftsinntekter faste eiendommer		0	42
7.2	Andre driftsinntekter		760	43
	Sum andre driftsinntekter	5	760	85
II	NETTO ANDRE DRIFTSINNETEKTER		13.873	10.267
III	SUM DRIFTSINNETEKTER		58.231	52.567
8	LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER			
8.1	Lønn mv.		17.345	15.404
8.1.1	Lønn	8,9	13.541	12.683
8.1.2	Pensjoner	8,9	1.423	1.079
8.1.3	Sosiale kostnader	9	2.381	1.642
8.2	Administrasjonskostnader	9	8.708	6.688
	Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		26.053	22.092
9	AVSKRIVNINGER MV. AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER			
9.1	Ordinære avskrivninger	5	1.487	1.151
	Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		1.487	1.151
10	ANDRE DRIFTSKOSTNADER			
10.1	Driftskostnader faste eiendommer	9	784	761
10.2	Andre driftskostnader	5,9	7.255	6.411
	Sum andre driftskostnader		8.039	7.172
IV	SUM DRIFTSKOSTNADER		35.579	30.415
V	DRIFTSRESULTAT FØR TAP		22.652	22.152
11	TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV.			
11.1	Tap på utlån	2	706	2.460
11.2	Tap på garantier	2	0	224
	Sum tap på utlån, garantier m.v.		706	2.684
12	NEDSKR./REVERS. AV NEDSKR. OG GEV./TAP PÅ VERDIPAPIRER SOM ER ANLEGGSMIDLER			
12.1	Nedskrivning / reversering av nedskrivning	4	-484	0
12.2	Gevinst / tap	9	1.528	251
	Sum nedskr./revers. av nedskr. og gev./tap på verdipapirer som er anleggsmidler		1.044	251
13	SKATT PÅ ORDINÆRT RESULTAT	9	6.188	5.716
VI	RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT		16.802	14.003
VII	RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		16.802	14.003
17	OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
17.2	Disponeringer			
17.2.4	Overført til sparebankens fond	6	16.052	13.253
17.2.5	Overført til gavefond	6	750	750
	Sum disponeringer		16.802	14.003

Balanse

EIENDELER		Note	31.12.2014	31.12.2013
(i 1000 kr)				
1.	Kontanter og fordringer på sentralbanker		62.574	58.107
3.	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
3.1	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid		115.189	87.912
3.2	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		3.990	5.190
	Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		119.179	93.102
4.	Utlån til og fordringer på kunder			
4.3	Kasse-/drifts- og brukskreditter		199.163	183.578
4.4	Byggelån		48.804	41.387
4.5	Nedbetalingslån		1.519.864	1.370.757
	Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	1.767.831	1.595.722
4.7	- Individuelle nedskrivninger på utlån	2	1.949	3.875
4.8	- Nedskrivninger på grupper av utlån	2	6.100	6.000
	Sum netto utlån og fordringer på kunder		1.759.782	1.585.847
6.	Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning			
6.1	Utstedt av det offentlige			
6.1.1	Sertifikater og obligasjoner	3	0	0
6.2	Utstedt av andre			
6.2.1	Sertifikater og obligasjoner	3	96.198	81.016
	Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		96.198	81.016
7.	Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
7.1	Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	4	42.862	22.583
	Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		42.862	22.583
9.	Eierinteresser i konsernselskap			
9.2	Eierinteresser i konsernselskap	4	112	541
	Sum eierinteresser i konsernselskap		112	541
11.	Varige driftsmidler			
11.1	Maskiner, inventar og transportmidler	5	2.990	1.822
11.2	Bygninger og andre faste eiendommer	5	10.348	11.908
	Sum varige driftsmidler		13.338	13.730
12.	Andre eiendeler			
12.2	Andre eiendeler		389	930
	Sum andre eiendeler		389	930
13.	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
13.1	Opptjente ikke mottatte inntekter		2.143	1.808
13.2	Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		5.632	4.592
13.2.1	Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	8	4.098	3.126
13.2.2	Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		1.534	1.466
	Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		7.775	6.400
SUM EIENDELER			2.102.209	1.862.256

Balanse

GJELD OG EGENKAPITAL		Note	31.12.2014	31.12.2013
GJELD:				
14.	Gjeld til kredittinstitusjoner			
14.2	Lån og innskudd fra kred.inst. med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	7	93.000	133.000
	Sum gjeld til kredittinstitusjoner		93.000	133.000
15.	Innskudd fra og gjeld til kunder			
15.1	Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	7	1.319.256	1.066.521
15.2	Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	7	268.546	258.113
	Sum innskudd fra og gjeld til kunder		1.587.802	1.324.634
16.	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
16.3	Obligasjonsgjeld	7	185.000	185.000
	Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		185.000	185.000
17.	Annen gjeld			
17.3	Annen gjeld	9	8.904	8.615
	Sum annen gjeld		8.904	8.615
18.	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente inntekter		7.348	7.003
19.	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
19.2	Utsatt skatt	9	959	499
	Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		959	499
20.	Ansvarlig kapital/lånekapital			
20.1	Evigvarende ansvarlig kapital	6	30.000	30.000
	SUM GJELD		1.913.013	1.688.751
EGENKAPITAL:				
22.	Opptjent egenkapital			
22.2	Sparebankens fond	6	186.670	170.618
22.3	Gavefond	6	2.526	2.887
	Sum opptjent egenkapital		189.196	173.505
	SUM EGENKAPITAL		189.196	173.505
	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.102.209	1.862.256
POSTER UTENOM BALANSEN:				
23.	Betingede forpliktelser			
23.1	Garantier overfor kunder	2,9	71.717	72.762
23.2	Garanti overfor Bankenes sikringsfond	9	0	0

Kyrksæterøra 26.01.2015



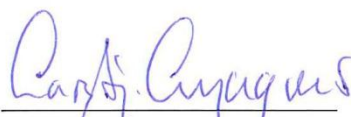
Tore Hallan
Styrets leder



Erik Barhals
Styrets nestleder



Inger Sporild



Lars Bjørnar Lyngmo



Einar Ola Selnes



Tor Espnes
Adm. banksjef

Noter til regnskapet

NOTE 1 GENERELL INFO - RETTVISENDE BILDE

Generelle regnskapsprinsipper

Bankens årsregnskap er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og 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 resultatregnskapet, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Det er ikke gjort endringer i regnskapsprinsippene i 2014.

Fra 01.01.2015 skal pensjonskostnader og forpliktelser måles og innregnes etter reglene i IAS19R.

Resultatposter

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Foretatte beregninger viser at etableringsgebyrer ikke overstiger kostnadene som oppstår ved etablering av det enkelte utlån. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid.

Inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke mottatte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir foretatt nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året det blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFU-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

Bruk av estimater

Det er brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelse av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelse av regnskapet i henhold til god regnskapsskikk. Dette gjelder særlig poster som nedskrivninger på utlån, og verdi av verdipapirer og pensjonsforpliktelser. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Estimater og underliggende forutsetninger revurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater regnskapsføres i den perioden endringene oppstår.

Utlån - beskrivelse og definisjoner

Vurdering av utlån

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

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

Behandling av tapsutsatte, ikke misligholdte, engasjement

Tapsutsatte engasjement er engasjement som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en overveiende sannsynlighet for at et allerede oppstått tap vil bli konstatert på et senere tidspunkt.

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. Det blir foretatt vurdering av alle engasjement som har utviklet seg negativt, eller som vi har mistanke om vil utvikle seg i negativ retning.

Engasjementer over 4 mill. kr på nærings- og privatkunder vurderes særskilt en gang pr. år. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerheter, låntakers betjeningsevne etc. som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Behandling av misligholdte engasjement

Samlet engasjement fra en kunde regnes som misligholdt, og tas med i bankens oversikter over misligholdte engasjementer, når forfalte avdrag eller renter ikke er betalt 90 dager etter forfall, eller rammekreditter er overtrukket i 90 dager eller mer.

Behandling av konstaterte tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført frem, ved rettskraftig dom, eller forøvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjement, eller at engasjement er vurdert som tapt av banken.

Reversering av tidligere nedskrevne engasjement

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte engasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens låneportefølje ut fra bankens vurdering av risiko for manglende betalingsevne basert på en analyse av risiko og historiske tapstall og med grunnlag i bankens risikoklassifiseringssystem.

Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betalingsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

Ved nedskrivninger på grupper av utlån er det fra 2012 benyttet en modell som bygger på risikoklassifiseringen av engasjementer. Modellens nedskrivningsindikatorer korrelerer med risikoklasse, jo sterkere indikasjon på svekket betalingsstatus, medfører økt behov for nedskrivning.

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån. Bankens fordeler sine utlån på PM-lån til personmarkedet og BM-lån til bedriftsmarkedet. Nedskrivninger på individuelle utlån er nedskrivning til dekning av påregnelige tap på engasjement som er identifisert som tapsutsatt på balansedagen. Nedskrivningsbeløpene beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer. For utlån med flytende rente benyttes effektiv rente på måletidspunktet som diskonteringsrente. For utlån med fast rente er diskonteringsrenten lik opprinnelig effektiv rente.

Finansielle instrumenter

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Det er ingen utestående derivatavtaler pr. 31.12.14.

Verdipapirer

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig). Omløpsporteføljen og anleggspporteføljen verdivurderes etter forskjellige regler og hver for seg.

Sertifikater og obligasjoner

Banken har obligasjoner definert som omløpsmidler. Omløpsmidler er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi/markedsverdi. Obligasjonsporteføljen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko, og er en del av bankens likviditetsbuffer. Analyse av obligasjonsporteføljen blir foretatt ved hvert månedsskifte med fastsettelse av virkelig verdi og rentefølsomhet av profesjonell aktør.

Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer og egenkapitalbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er børskurs på måletidspunktet. Grunnlag for virkelig verdi for ikke børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er anskaffelseskost eller siste kjente omsetningsverdi. Dersom virkelig verdi av aksjer klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskost, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskost, fratrukket ordinære bedriftsøkonomiske avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives til gjenvinnbart beløp. Sistnevnte er høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi.

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Banken bruker Norsk Regnskapsstandard for bokføring av pensjonskostnader. Ytelsesordninger er gjenstand for årlig aktuarberegning og kostnadsføres under "lønn og generelle administrasjonskostnader". Pensjonsordningen er dekket gjennom DNB Livsforsikring ASA, og omfatter 21 ansatte og 4 pensjonister.

Aktuarberegnet pensjonsforpliktelse, bestående av differansen mellom beregnet påløpt forpliktelse og verdien av pensjonsmidlene korrigeret for avvik i estimater og effekt av endrede forutsetninger, føres i balansen enten som langsiktig gjeld (hvis negativ) eller som anleggsmiddel (hvis positiv). Forutsetningene som blir lagt til grunn for utregning av pensjonsforpliktelser, blir revidert årlig.

Regnskapsmessig behandling av ny AFP-ordning (ytelsesbasert flerforetaksordning) vil, grunnet manglende informasjon og pålitelighet i beregninger, likestilles med innskuddsordning og kostnadsføres med årets premiebetaling inntil avklaring omkring beregningene foreligger.

Skatt

Skatt kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 27 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

Omregningsregler for valuta

Bankens seddelbeholdning i utenlandsk valuta er omregnet til norske kroner etter offisielle middelkursen på Oslo Børs pr. 31.12. Inntekter og utgifter i bankens regnskap er omregnet til norske kroner etter kursene på det tidspunkt de ble realisert.

Langsiktig gjeld

Obligasjonsgjeld blir oppført til nominelt beløp med justering av over- eller underkurs. Over-/underkurs inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

Kontantstrømoppstilling

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

NOTE 2 UTLÅN OG TAP PÅ UTLÅN

Beløpet som best representerer bankens maksimale eksponering for kredittrisiko overfor kunder, uten å ta hensyn til sikkerhetsstillelser eller andre kredittforbedringer, er bokført verdi av netto utlån tillagt garantier og ubenyttede kredittrammer.

Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko

	2014	2013
Brutto utlån	1.767.831	1.595.722
Nedskrivning på individuelle utlån	1.949	3.875
Nedskrivning på grupper av utlån	6.100	6.000
Netto utlån	1.759.782	1.585.847
Garantier	71.717	72.762
Ubenyttede kredittrammer	117.609	112.875
Maksimal eksponering for kredittrisiko	1.949.108	1.771.484

Sikkerheter

Banken benytter sikkerheter for å redusere kredittrisikoen avhengig av marked og type transaksjon. Sikkerheter kan for eksempel være i form av fysisk sikkerhet, garantier, kontantdepot eller avtale om motregning. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan for eksempel være bygninger, boliger, driftsmidler og/eller varelager. Sikkerhetens verdi fastsettes til virkelig verdi med %-fradrag avhengig av type sikkerhet. Ved vurdering av sikkerhetenes verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det allerede er foretatt nedskrivning. Det tas videre hensyn til forhold som kan påvirke sikkerhetens verdi, for eksempel konsesjonsbetingelser eller servitutter.

Tapsutsatte engasjement

	2014	2013	2012	2011	2010
Tapsutsatte engasjement	3.955	12.524	5.050	30.359	20.416
Individuelle nedskrivninger	1.692	3.464	745	3.498	3.553
Netto tapsutsatte engasjement	2.263	9.060	4.305	26.861	16.863

Misligholdte engasjement

	2014	2013	2012	2011	2010
Misligholdte engasjement	2.271	440	12.648	589	8.759
Individuelle nedskrivninger	257	411	622	419	6.031
Netto misligholdte engasjement	2.014	29	12.026	170	2.728

Aldersfordeling av misligholdte og tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement**Nedskrevne engasjement**

2014	3-6 mnd	6-12 mnd	Over 1 år	Sum misl.	Tapsuts. eng.	Sikkerh. misl.eng.	Sikkerh. tapsuts.
Privatmarkedet	35	1.889	82	2.006	1.669	1.700	810
Næringslivsmarkedet	0	0	106	106	2.286	106	1.790
Sum	35	1.889	188	2.112	3.955	1.806	2.600

2013	3-6 mnd	6-12 mnd	Over 1 år	Sum misl.	Tapsuts. eng.	Sikkerh. misl.eng.	Sikkerh. tapsuts.
Privatmarkedet	0	0	421	421	3.555	202	1.914
Næringslivsmarkedet	0	0	0	0	8.969	0	6.780
Sum	0	0	421	421	12.524	202	8.694

Ikke nedskrevne engasjement

2014	3-6 mnd	6-12 mnd	Over 1 år	Sum	Sikkerh. stillelser
Privatmarkedet	0	132	0	132	132
Næringslivsmarkedet	27	0	0	27	27
Sum	27	132	0	159	159

2013	3-6 mnd	6-12 mnd	Over 1 år	Sum	Sikkerh. stillelser
Privatmarkedet	17	0	0	17	0
Næringslivsmarkedet	2	0	0	2	0
Sum	19	0	0	19	0

Tap på utlån og garantier

Nedskrivninger på individuelle utlån

	2014	2013
Nedskrivninger på individuelle utlån 01.01	3.875	1.367
- Periodens konstaterte tap hvor det tidligere er foretatt nedskrivning	2.546	15
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	284	697
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	712	2.001
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	376	175
Nedskrivninger på individuelle utlån 31.12	1.949	3.875

Nedskrivninger på grupper av utlån

	2014	2013
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01	6.000	6.000
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	100	0
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12	6.100	6.000

Resultatført rente på utlån, hvor det er foretatt nedskrivning for tap

	2014	2013
Renter på utlån hvor det er foretatt nedskrivning for tap	177	890

Utlån og garantier fordelt etter sektorer/næringer

	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttede kreditter	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Personmarked	1.366.097	1.266.927	439	439	71.541	73.732
Primærnæring	79.861	69.853	195	195	8.326	9.411
Andre næringer	321.873	258.942	71.083	72.128	37.742	29.732
SUM	1.767.831	1.595.722	71.717	72.762	117.609	112.875

Overføring av utlånsportefølje til Eika Boligkreditt AS	2014	2013
Saldo pr. 31.12:	430.983	353.655

	Misl. engasjement		Tapsutsatte engasjement		Nedskr.på ind.utlån	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Personmarked	2.138	438	1.669	3.555	799	1.029
Primærnæring	0	2	0	0	0	0
Andre næringer	133	0	2.286	8.969	1.150	2.846
SUM	2.271	440	3.955	12.524	1.949	3.875

Utlån og garantier fordelt etter geografi

	2014		2013	
	Utlån	Garantier	Utlån	Garantier
Sør-Trøndelag	1.597.374	68.556	1.425.643	69.721
Møre og Romsdal	111.187	3.093	105.531	2.973
Andre	59.270	68	64.548	68
SUM	1.767.831	71.717	1.595.722	72.762

Tap på utlån og garantier i resultatregnskapet

	2014	2013
Periodens endring i nedskrivninger på individuelle utlån	-1.926	2.508
Periodens endring i nedskrivninger på grupper av utlån	100	0
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere er foretatt nedskrivninger på	2.546	15
+ Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er foretatt nedskrivninger på	68	236
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	82	75
= Periodens tapskostnad	706	2.684

Risikoklassifisering

Bankens utlån er inndelt i følgende akkumulerte risikogrupper:

- lav risiko A og B
- middels risiko C
- høy risiko D og E

Prinsipp for risikoklassifisering

Risikoklassifisering er en integrert del av kredittvurderingen og det er således normalt en sammenheng mellom risikoklassifisering og prising på lån. Systemet muliggjør en god overvåking av risikoutviklingen i bankens engasjementsportefølje.

Klassifiseringen av personkunder skjer ved at faktoren "kundens økonomiske stilling" vektlegges i tillegg til sikkerheten. For næringskunder utføres klassifisering av økonomiske faktorer på grunnlag av utvalgte nøkkeltall fra kundens reviderte regnskap, samt en verdivurdering av de sikkerheter som er stilt for engasjementet.

Klassifiseringen er delt inn i 5 grupper der A representerer minst risiko og E størst risiko. Klassifiseringen synliggjør kundens risikoeksponering for hver av faktorene økonomi og sikkerhet. Disse faktorene danner grunnlag for fastsettelsen av den akkumulerte risikoklasse der økonomi/sikkerhet vektet i henhold 60/40.

Kriterier	Personmarkedet		Bedriftsmarkedet	
	Vekt	Komponent	Vekt	Komponent
Økonomi	60 %	Gjeldsgrad bto. inntekt	60 %	Rentabilitet/Soliditet/Kontantstrøm
Sikkerhet	40 %	Verdi eiendeler	40 %	Verdi eiendeler

Ved utgangen av 2014 er bankens næringslivs- og personkundeengasjement klassifisert som følger:

Risikoklasser	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttede kreditter		Individuell nedskrivning	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Lav	1.473.175	1.328.637	64.361	63.042	105.205	99.381	51	311
Middels	289.323	256.848	7.029	9.263	12.121	13.154	708	101
Høy	5.265	9.972	327	457	147	202	1.173	3.463
Uklassifisert	68	265	0	0	136	138	17	0
Totalt	1.767.831	1.595.722	71.717	72.762	117.609	112.875	1.949	3.875

Forskyvning mellom risikogrupper

	Brutto engasjement	
	2014	2013
Lav	83,94 %	83,70 %
Middels	15,76 %	15,68 %
Høy	0,29 %	0,60 %
Uklassifisert	0,01 %	0,02 %
	100,00 %	100,00 %

Som det fremgår har det kun vært en mindre forskyvning mellom risikoklassene.

Utlån som verken er forfalt eller nedskrevet

Risikoklasser	Sum engasjement		Engasjement med individ. nedskr.		Misligholdt, ikke nedskrevet		Engasjement ikke forf. eller nedskr.	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Lav	1.642.741	1.491.060	54	324	158	0	1.642.529	1.490.736
Middels	308.473	279.265	4.327	3.032	0	17	304.146	276.216
Høy	5.739	10.631	1.668	9.673	0	0	4.071	958
Uklassifisert	204	403	18	0	0	2	186	401
Totalt	1.957.157	1.781.359	6.067	13.029	158	19	1.950.932	1.768.311

Forventet årlig tapsnivå - forventet tap i forhold til renteinntekter

Banken vektlegger risiko ved prising av engasjementer slik at lån og kreditter med laveste rente har en tilsvarende lav risiko.

Overvåking av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte engasjementer er av stor viktighet, og tillegges stor vekt. Kredittrisikoen overvåkes løpende gjennom analyser, misligholdsrapportering, restanse- og overtrekksrapportering.

Det er budsjettert med 2 mill. pr. år de nærmeste 3 år. Dette bygger på erfaringer fra tidligere år, kjennskap til bankens lånekunder samt den løpende vurdering av utlånsmassen. Vi bygger på tidligere års erfaringer i disse beregningene, samt god kunnskap om engasjementene.

Tapene forventes i det alt vesentlige å komme i grupper med høy risiko og forventes å ligge innfor den samlede forventede renteinntekten for gruppen.

NOTE 3 SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER.

Fordeling av sertifikater og obligasjonsporteføljen

	Risiko-vekt	Pålydende verdi	Ansk.-kost	Markeds-verdi	Balansført verdi	Gjennom-sn.rente
Omløpsmidler						
Børsnoterte:						
Utstedt av finansinstitusjoner	20	25.000	25.000	25.152	25.000	
Utstedt av andre	10	50.000	50.203	50.565	50.198	
Utstedt av andre	100	10.000	10.000	10.145	10.000	
Ikke børsnoterte:						
Utstedt av finansinstitusjoner	20	10.000	10.000	10.213	10.000	
Ansvarlig lån:						
Utstedt av finansinstitusjoner	100	1.000	1.000	1.013	1.000	
Sum sertifikater og obligasjoner 31.12.14		96.000	96.203	97.075	96.198	2,69
Sum sertifikater og obligasjoner 31.12.13		81.000	81.020	81.819	81.016	2,79

Gjennomsnittlig effektiv rente er beregnet som et veid gjennomsnitt av de enkelte verdipapirenes effektive rente pr. 31.12.

Banken har ingen egne obligasjoner.

NOTE 4 AKSJER, ANDELER OG EGENKAPITALBEVIS MED VARIABEL AVKASTNING

<u>Selskapets navn</u>	Org.nr.	Antall aksjer	Eierandel	Ansk.-kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Omløpsmidler						
<i>Aksjer:</i>						
<i>Børsnoterte:</i>						
Rom Real Estate AS		40.152		999	60	60
<i>Ikke børsnoterte:</i>						
North Bridge Opportunity AS	991.669.884	9.360		908	702	702
North Bridge Nordic Property AS	990.029.032	8.146		163	163	163
North Bridge Property - NBNP 2 AS	998.845.467	8.146		212	212	212
Aberdeen Eiendomsfond Norge II ASA	988.671.258	227.000		836	836	836
Aberdeen Eiend.fond Norden/Baltikum	989.761.390	46.049		60	30	30
<i>Egenkapitalbevis:</i>						
<i>Børsnoterte:</i>						
Sparebank 1 SMN	937.901.003	631	0,00 %	13	13	37
Melhus Sparebank	937.901.291	2.000	0,13 %	235	235	247
Helgeland Sparebank	937.904.029	4.398	0,02 %	250	242	241
<i>Ikke børsnoterte:</i>						
Neset Sparebank	937.900.864	4.240	0,85 %	432	432	509
Hjelmeland Sparebank	937.896.581	6.364	0,57 %	700	700	840
Kvinesdal Sparebank	937.894.805	6.896	1,25 %	690	690	685
Grong Sparebank	937.903.146	3.900	0,78 %	409	409	448
Kredittforeningen for Sparebanker	986.918.930	550	1,10 %	567	567	719
Sum øvrige omløpsaksjer				6.474	5.291	5.729
<i>Fond:</i>						
<i>Børsnoterte:</i>						
Forte Pengemarked	996.575.977	49.355		5.000	5.000	5.153
Forte Obligasjon	996.575.942	46.057		4.985	4.985	5.302
Sum fond				9.985	9.985	10.455

<u>Selskapets navn</u>	Org.nr.	Antall aksjer	Eierandel	Ansk.-kost	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Anleggsaksjer						
<i>Ikke børsnoterte:</i>						
Eiendomskreditt AS	979.391.285	10.558	0,34 %	1.076	1.076	1.380
Eika-Gruppen AS	979.319.568	119.792	0,54 %	4.769	4.769	7.752
Eika Boligkreditt AS	885.621.252	4.375.798	0,74 %	18.157	18.157	20.893
Nordito Property AS	995.400.073	3.045	0,03 %	6	6	32
Tjeldbergodden Utvikling AS	979.615.361	1.974	1,58 %	125	100	302
Hemne Kulturhus AS (Meierigården AS)	984.570.260	17.500	9,88 %	177	175	359
Hemne Næringshage AS	988.466.891	69	7,58 %	69	69	59
Industriveien 5 Hemne AS	991.729.585	1.200	20,00 %	1.200	1.200	959
Trøndersk Kystkompetanse AS	990.507.627	50	2,41 %	44	44	32
Spama AS	916.148.690	100	0,32 %	10	10	109
Trøndelag Eiendom AS - TEAS	813.300.532	15.000	6,67 %	300	300	300
Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS	913.124.790	50	16,67 %	500	500	500
Hemne og Orkladal Eiendomsmegling AS	913.118.219	110	33,33 %	1.100	1100	1100
Bankid Norge AS	913.851.080	50	0,10 %	79	79	79
Sum anleggsaksjer				27.612	27.586	33.856
Aksjer, egenkapitalbevis og andeler til sammen:				44.071	42.862	50.040

Beholdningsendringer anleggsaksjer m.m.

Inngående balanse 01.01.	18.395
Kjøp	10.284
Avgang	-1.093
Reklassifisering	0
Nedskrivninger/reversering av tidligere års nedskrivninger	0
Utgående balanse 31.12.	27.586

Eierinteresser i datter-/konsernselskaper

Eierinteresser i andre konsernselskaper	Antall aksjer	Eierandel	Ansk.-kost	Balanseført verdi
Bokført verdi 01.01.				541
Årets konsernbidrag				55
Årets nedskrivning				484
Sum eierinteresser i andre konsernselskaper 31.12.	100	100,00%	112	112

Mellomværende med datterselskaper	2014	2013
Utlån til datterselskap	1.705	1.705
Renter fra datterselskap	21	21

Sparebanken Hemne Invest AS som holder til i bankens lokaler, er et heleid datterselskap som ble etablert høsten 2009. Selskapets formål er overtakelse, drifting og salg av eiendom. Selskapet hadde et underskudd på 55 i 2014. Egenkapitalen er på 112. Sparebanken Hemne Invest AS er utelatt fra konsolidering, jfr. § 3-8 i regnskapsloven da utelatelsen ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat.

NOTE 5 VARIGE DRIFTSMIDLER

	Maskiner/ Inventar	Data- utstyr	Bygningsmes. inventar	Bygninger/ fast eiend.	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.	4.217	1.864	901	17.106	24.088
Tilgang i året	1.460	255	451	322	2.488
Avgang i året	-231	-569	-96	-1.392	-2.288
Akkumulerte av- og nedskrivninger	-3.453	-1.170	-639	-5.688	-10.950
Bokført verdi 31.12.	1.993	380	617	10.348	13.338
Antatt økonomisk levetid	5 år	3-5 år	5 år	30 år	
Årets ordinære avskrivninger	557	216	224	490	1.487

Banken benytter følgende avskrivningssatser:

Maskiner/inventar	20 %
Datautstyr	20 - 30 %
Bygningsmessig inventar	20 %
Bygninger o.a. faste eiendommer	0 - 5 %

Oppstilling over bygninger og fast eiendom på Kyrksæterøra i Hemne kommune:

Balanseført verdi:	
Forretningsbygg	10.328
Tomt	20
	10.348

Eiendommen benyttes av banken i sin helhet.
Bankens enebolig er solgt med en gevinst på 690.

Leieavtaler

Banken har leieavtale med Berge-Eiendom AS i forbindelse med avdelingskontor på Hitra. Leieavtalen ble inngått i mai 2011, og ble i 2014 forlenget til å gjelde til mai 2021. Det er kostnadsført husleie avdelingskontor Hitra for 2014 med 325.

NOTE 6 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL, EGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING**Ansvarlig lånekapital**

	Opptatt	Nom. rente	Beløp
Evigvarende fondsobligasjonslån	30.04.13	3M Nibor+4,80	30.000

Egenkapital

Egenkapitalendring i 2014

Kjernekapital	Gavefond	Sparebankens fond	Sum egenkapital
Saldo pr. 31.12.13	2.887	170.618	173.505
Utdelt gaver i 2014	-1.111	0	-1.111
Disponering av overskudd	750	16.052	16.802
Saldo pr. 31.12.14	2.526	186.670	189.196

Kapitaldekning

Kapitalkrav beregnet etter standardmetoden

Ansvarlig kapital	31.12.14	31.12.13
Sparebankens fond	186.670	170.618
Gavefond	2.526	2.887
Egenkapital	189.196	173.505
Fradrag:		
Overfinansiering pensjonsforpliktelser	-2.991	-2.251
Fradrag for ikke vesentlige investeringer	-2.706	-5.016
Ren kjernekapital	183.499	166.238
Evigvarende fondsobligasjonslån	30.000	30.000
Fradrag for ikke vesentlige investeringer	-11.254	0
Kjernekapital	202.245	196.238
Ansvarlig kapital	202.245	196.238
Beregningsgrunnlag		
Stater og sentralbanker	0	0
Institusjoner	8.500	43.954
Foretak	127.511	125.577
Engasjement med pant i bolig	701.023	603.478
Forfalte engasjement	2.076	41
Obligasjoner med fortrinnsrett	5.020	4.002
Institusjoner med kortsiktig rating	23.038	0
Andeler i verdipapirfond	5.985	0
Egenkapitalposisjoner	26.419	0
Øvrige engasjement	111.917	126.794
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	1.011.489	903.846
Sum beregningsgrunnlag operasjonell risiko	80.341	73.050
Fradrag gruppevis nedskrivninger	0	-6.000
Fradrag ansvarlig kapital i andre finans.inst.	0	-5.016
Sum beregningsgrunnlag	1.091.830	965.880
Kapitalkrav kredittrisiko	80.919	72.308
Kapitalkrav operasjonell risiko	6.427	5.844
Fradrag nedskrivning på grupper av utlån	0	-480
Fradrag ansvarlig kapital i andre finans.inst.	0	-401
Sum kapitalkrav	87.346	77.271
Overskudd av ren kjernekapital (krav 4,5%)	134.367	
Overskudd kjernekapital (krav 6,0%)	136.735	
Overskudd av ansvarlig kapital (krav 8,0%)	114.899	118.967
Ren kjernekapitaldekning	16,81 %	17,21 %
Kjernekapitaldekning	18,52 %	20,32 %
Kapitaldekning	18,52 %	20,32 %

NOTE 7 FINANSIELL RISIKO**Likviditetsrisiko**

Likviditetsrisiko kan litt forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp sine forpliktelser på forfall. Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. På denne måten eksponeres banken for likviditetsrisiko.

God likviditetsstyring sikrer at banken er i stand til å dekke sine løpende forpliktelser, at den oppfyller alle lovkrav, og at dette gjøres til lavest mulig kostnad. Bankens likviditetspolicy med stresstest blir oppdatert årlig, og interne måltall for likviditet, herunder likviditetsbuffer, blir satt. Rapport i samsvar med likviditetspolicyen blir utarbeidet og forelagt styret månedlig.

Bankens målsetting for innskuddsdekning var minimum 80 %, og ved årets utgang var innskuddsdekningen på 90,2 % mot 83,5 % året før. Gjennomsnittlig rente av innskudd fra kunder utgjør 2,45 %.

Banken har langsiktige likviditetslån på tilsammen 93 mill. med løpetid fra 2015 til 2016 og tre obligasjonslån på henholdsvis 60, 75 og 50 mill. med forfall juni 2015, april 2016 og oktober 2018. Obligasjonslånene har høyere emisjonsrammer enn lånebeløpene. Lånene har flytende rente - 3 M Nibor + 0,84-1,60 %. Gjennomsnittlig rente på gjeld til kredittinstitusjoner utgjør 2,87 %, og gjennomsnittlig rente for obligasjonene ble 2,97 %. Obligasjonslån pålydende 75 mill. er notert på Nordic ABM.

For å styrke egenkapitalen ble det i april 2013 tatt opp et evigvarende fondsobligasjonslån med call 30.04.2018. Lånet har flytende rente 3 M Nibor + 4,80 %. Gjennomsnittlig rente på fondsobligasjonslånet utgjør 6,79 %. Lånet er ikke notert på Nordic ABM.

Likviditetssituasjonen anses tilfredsstillende for banken.

Restløpetid for hovedposter i og utenom balansen

Post i balansen:	Inntil 1 mnd	Fra 1 til 3 mnd	3 mndr. til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	SUM
Kont. og fordr. på sentralbanker	53.712	0	0	0	0	8.862	62.574
Utlån til og fordr. på kredittinst.	115.189	0	1.200	2.790	0	0	119.179
Utlån til og fordringer på kunder	256.776	15.973	62.616	330.552	1.101.914	-8.049	1.759.782
Obligasjoner og sertifikater	1.000	5.000	4.989	80.114	5.095	0	96.198
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	64.476	64.476
Sum eiendeler	426.677	20.973	68.805	413.456	1.107.009	65.289	2.102.209
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	28.000	25.000	40.000	0	0	93.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.310.812	133.466	143.524	0	0	0	1.587.802
Gjeld stiftet ved utst.av verdipapirer	0	0	60.000	125.000	0	0	185.000
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	17.211	17.211
Ansvarlig kapital/lånekapital	0	0	0	0	30.000	0	30.000
Egenkapital	0	0	0	0	0	189.196	189.196
Sum gjeld og egenkapital	1.310.812	161.466	228.524	165.000	30.000	206.407	2.102.209
Netto likviditetseksposering på balanseposter	-884.135	-140.493	-159.719	248.456	1.077.009	-141.118	
Poster utenom balansen:							
Garantier og ubenyttede kreditter	0	0	50.688	80.398	54.665	3.575	189.326

Kreditrisiko

Kreditrisiko er risiko for at banken påføres tap på grunn av at motparten ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Kreditrisiko representerer det største risikoområdet for banken og vedrører alle fordringer på kunder som i hovedsak er utlån. Også andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer, innvilgede ubenyttede kreditter er forbundet med kreditrisiko. Motpartrisiko som oppstår gjennom derivater og valutakontrakter innebærer også kreditrisiko.

Markedsrisiko

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i rente-, valuta eller egenkapitalinstrumenter, og er omtalt nedenfor under renterisiko.

Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til bankens beholdning av verdipapirer. Renterisiko er resultat av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivaside ikke er sammenfallende. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendring på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Banken har en lav renteeksponering på sine utlån, der fastrentelån utgjør 2 mill. ved årets utgang. Fastrenteinnskudd utgjør ved utgangen av året 208 mill. med forfall fra 1-12 måneder. Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten betraktes som lav. Obligasjonsporteføljen har en gjennomsnittlig durasjon/varighet på 0,13. Dette gir en rentefølsomhet ved 1 % renteendring på 0,1 mill. ved årets slutt. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor den fastsatte ramme på 1,0 mill.

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

Renteendringstidspunkt for hovedposter i og utenom balansen

Post i balansen:	Inntil 1 mnd	Fra 1 til 3 mnd	3 mndr. til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kont. og fordr. på sentralbanker	53.712	0	0	0	0	8.862	62.574
Utlån til og fordr. på kredittinst.	115.189	0	1.200	2.790	0	0	119.179
Utlån til og fordringer på kunder	0	1.765.848	0	1.983	0	-8.049	1.759.782
Obligasjoner og sertifikater	25.899	70.299	0	0	0	0	96.198
Øvrige eiendelsposter	0	0	0	0	0	44.184	44.184
Sum eiendeler	194.800	1.836.147	1.200	4.773	0	44.997	2.081.917
Gjeld til kredittinstitusjoner	45.000	48.000	0	0	0	0	93.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	1.444.202	143.600	0	0	0	1.587.802
Gjeld stiftet ved utst.av verdipapirer	125.000	60.000	0	0	0	0	185.000
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	17.211	17.211
Ansvarlig kapital/lånekapital	30.000	0	0	0	0	0	30.000
Egenkapital	0	0	0	0	0	189.196	189.196
Sum gjeld og egenkapital	200.000	1.552.202	143.600	0	0	206.407	2.102.209
Netto renteeksponering i balansen	-5.200	283.945	-142.400	4.773	0	-161.410	
Netto renteeksponering som gjennomsnitt av forvaltningskapital	-0,25 %	13,51 %	-6,77 %	0,23 %	0,00 %		
Poster utenom balansen:							
Garantier og ubenyttede kreditter	0	0	0	0	0	189.326	189.326

NOTE 8 OPPLYSNINGER VEDRØRENDE ANSATTE OG TILLITSMENN

Antall ansatte pr. 31.12.

	2014	2013
Antall årsverk pr. 31.12.	23,3	24,1
Gjennomsnittlig antall årsverk	22,2	22,7

Ytelser til ledende personer

<u>Lønninger etc</u>	2014	2013
Lønn, pensjonsforpliktelser og annen godtgjørelse	14.964	13.762

Bonus er en generell ordning for alle ansatte, og gis ved resultatoppnåelse. Banken benytter ikke aksjeverdbasert godtgjørelse.

	Lønn	Honorar/andre godtgjørelser	Bonus	Endring pensj.rettighet	Sum
Ledende ansatte					
Administrerende banksjef	1.059	20	9	0	1.088
Assisterende banksjef	702	19	26	56	803
Avdelingsbanksjef fom 01.11.14	111	1	0	0	112
Sum	1.872	40	35	56	2.003

	Lønn	Honorar/andre godtgjørelser	Bonus	Endring pensj.rettighet	Sum
Styret					
Styrets leder	0	81	0	0	81
Styrets nestleder til 31.08.14	0	40	0	0	40
Styrets nestleder fra 01.09.14	0	18	0	0	18
Styremedlem	0	45	0	0	45
Styremedlem	0	45	0	0	45
Styremedlem	0	43	0	0	43
Sum	0	272	0	0	272
Kontrollkomiteen					
Kontrollkomiteens leder	0	15	0	0	15
Kontrollkomitemedlem	0	13	0	0	13
Kontrollkomitemedlem	0	13	0	0	13
Sum	0	41	0	0	41
Forstandskapet (14 medlemmer)					
Forstandskapets leder	0	11	0	0	11
Øvrige medlemmer (13 medlemmer)	0	78	0	0	78
Sum	0	89	0	0	89

Øvrige medlemmer av forstandskapet har mottatt 1 pr. møte i godtgjørelse. I 2014 er det utbetalt mellom 1 og 9 totalt pr. medlem.

Hvis styret går til oppsigelse av adm. banksjef, eller på annen måte anmoder han om å slutte før pensjonsalder, utbetales 1 års etterlønn inklusive alle ytelser også pensjonsmessig. Styrets leder har ingen avtale om kompensasjon ved fratreden.

Utgifter til ekstern revisor fordeler seg med 294 i revisjonshonorar og 15 i annen bistand. Alle beløp er inkl. merverdiavgift.

Lån og garantier til ledende personer

	31.12.2014	
	Lån	Garantier
Lån og garantier samlet		
til ansatte	33.883	0
til styret inkludert nærstående til styremedlemmer	1.086	0

Tillitsvalgte har lån til ordinære kundevilkår. Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler fastsatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente, og blir fordelsbeskattet på den ansatte. Periodens kostnader knyttet til rentesubsidieringen av lån til ansatte utgjør 15.

	Lån	Garantier	Sum
Ledende ansatte			
Administrerende banksjef	2.072	0	2.072
Assisterende banksjef	433	0	433
Avdelingsbanksjef	0	0	0
Sum	2.505	0	2.505
Styret			
Styrets leder	0	0	0
Styremedlem	2.350	0	2.350
Sum	2.350	0	2.350
Kontrollkomiteen			
Kontrollkomiteens leder	126	0	126
Sum	126	0	126

Lån til adm. banksjef følger generelle vilkår for ansatte.

Pensjonsforpliktelser

Sparebanken Hemne er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og bankens pensjonsordning oppfyller kravene.

Den kollektive pensjonsordningen for alle ansatte er dekket gjennom DNB Livsforsikring ASA. Bankens pensjonsordning oppfyller krav til lov om foretakspensjon. Forpliktelser gjennom denne ordning dekker 21 ansatte og 4 pensjonister.

Banken har vært tilknyttet AFP-ordningen for bank og finans. Formålet med ordningen er å yte alderspensjon til ansatte som ønsker å trappe ned sin arbeidsinnsats helt eller delvis på et hvilket som

helst tidspunkt fra oppnådd AFP-alder på 62 år, og fram til folketrygdens pensjonsalder på 67 år. Ny AFP-ordning trådte i kraft 01.01.2011. 3 ansatte har startet utbetaling fra den nye AFP-ordningen. Ny AFP-ordning i privat sektor er en ytelsesbasert flerforetaksordning i regnskapsmessig sammenheng. Fellesordningen må fremskaffe nødvendige beregninger for å balanseføre forpliktelsen, men det betinges at det finnes en konsekvent og pålitelig allokeringsskisse for å fremskaffe det nødvendige datagrunnlaget. Pensjonsforpliktelsen er derfor ikke balanseført. Den kollektive pensjonsforsikringen ble i 1998 endret fra utbetaling på livstid til utbetaling til 82 år.

Ved regnskapsføring av pensjon er lineær opptjeningsprofil og forventet sluttlønn som opptjeningsgrunnlag lagt til grunn. Årets pensjonskostnader og beregnede pensjonsforpliktelser ved begynnelsen og slutten av perioden, er basert på Norsk Regnskapsstandard for pensjonskostnader. I regnskapet klassifiseres netto pensjonskostnad som lønn mm. og netto pensjonsopptjening som langsiktig fordring. Netto pensjonskostnad består av periodens pensjonsopptjening og rentekostnad på forpliktelsene fratrukket estimert avkastning på pensjonsmidlene. Netto pensjonsforpliktelse består av bankens pensjonsforpliktelse fratrukket verdiene av bankens pensjonsmidler. Arbeidsgiveravgift er hensyntatt i beregningene av netto pensjonskostnad og netto pensjonsforpliktelse. Planendringer amortiseres over forventet gjenværende opptjeningstid. Det samme gjelder estimatavvik i den grad de overstiger 10% av den største av pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler (korridor). DNB Pensjonstjenester AS har foretatt beregningene ihht. NRS6.

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

	2014	2013
Diskonteringsats	3,00 %	4,10 %
Forventet avkastning av midlene	3,80 %	4,40 %
Lønnsregulering	3,25 %	3,75 %
G-regulering/inflasjon	3,00 %	3,50 %
Pensjonsregulering	0,10 %	0,60 %
Arbeidsgiveravgift	6,40 %	6,40 %
Frivillig avgang	Fra 8-0 %	Fra 8-0 %

Pensjonskostnader og -forpliktelser er beregnet etter regler i NRS6 pr. 31.08.14. Det er kommet nye veiledende satser pr. 31.12.14 som ikke er benyttet da dette medfører kun økt estimatavvik. Pensjonskostnaden for 2014 og balanse 31.12.14 vil være uendret.

Periodens pensjonskostnad fremkommer slik:

Kollektiv pensjon – ytelse:	Sikret ordning
Resultatregnskap for	2014
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	821
Rentekostnad av påløpt forpliktelse	569
Administrasjonskostnader	131
Avkastning på pensjonsmidler (fratrukket adm.kostn.)	-638
Resultatført actuarielt tap/(gevinst)	136
Resultatført planendringseffekt	0
Periodisert arbeidsgiveravgift	56
Netto pensjonskostnad inkl. arb.avgift	1.075
Kollektiv pensjonsforsikring - innskudd inkl. arbeidsgiveravgift	167
Premie Fellesordningen for avtalefestet pensjon inkl. arbeidsgiveravgift	209
Løpende pensjonskostnader inkl. arbeidsgiveravgift	125

Beløpene fremkommer i post 8.1.2 med 1.423 og arbeidsgiveravgiften inngår i post 8.1.3 med 153.

Avstemming pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler (-):

Balanse pr.	Sikret ordning	
	31.12.2014	31.12.2013
Påløpte pensjonsforpliktelser (DO)	16.001	13.949
Pensjonsmidler (til markedsverdi)	-15.538	-13.683
Påløpte pensjonsforpliktelser (DBO) ekskl. AGA	463	266
Arbeidsgiveravgift	30	17
Påløpte pensjonsforpliktelser inkl. AGA	493	283
Ikke resultatført planendring	0	0
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	-4.591	-3.409
Tilpasninger AGA tidligere beregninger	0	0
Netto balanseført pensjonsforpliktelse inkl. AGA	-4.098	-3.126

Pensjonsmidlenes sammensetning pr. 01.01.14:

Premiereserve	10.872
Andel tilleggsavsetninger og andel kursreserve	982
Premiefond	1.871
Pensjonsreguleringsfond	0
Sum	13.725

Demografiske forutsetninger pr. 31.08.14 (ingen endring pr. 31.12.14):

	LOF
Anvendt dødlighetstabell	K2013 BE
Anvendt uføretariff	IR02
Frivillig avgang (alle aldre)	Fra 8-0 %

NOTE 9 DIVERSE ANDRE TILLEGGSOPPLYSNINGER

Resultat etter skatt i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

	2014		2013	
	Kroner	I % av GFK	Kroner	I % av GFK
Resultatsammendrag (hele tusen)				
Netto renteinntekter	44.358	2,26 %	42.300	2,30 %
Netto provisjonsinntekter, utbytte og andre inntekter	13.258	0,68 %	9.894	0,54 %
Verdiendring verdipapirer	1.659	0,08 %	624	0,03 %
Sum inntekter	59.275	3,02 %	52.818	2,87 %
Sum driftskostnader	35.579	1,81 %	30.415	1,65 %
Tap på utlån og garantier	706	0,04 %	2.684	0,15 %
Resultat før skatt	22.990	1,17 %	19.719	1,07 %
Resultat etter skatt	16.802	0,86 %	14.003	0,76 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	1.959.740		1.837.040	

Skatter

Årets skattekostnad i resultatregnskapet består av betalbar skatt og endring i utsatt skattefordel/ utsatt skatt. Utsatt skattefordel/utsatt skatt beregnes av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Positive og negative forskjeller innenfor samme periode elimineres. Utsatt skattefordel balanseføres som en eiendel dersom banken har midlertidige forskjeller som gir grunnlag for skattemessig fradrag i fremtiden. Utsatt skatt for 2014 er beregnet med 27% skattesats.

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

	31.12.2014	31.12.2013	Endring
Driftsmidler	-1.094	-1.273	179
Gevinst og tapskonto	552	0	552
Pensjonsmidler	4.098	3.126	972
Verdipapirer	-5	-5	0
Sum positive/negative midlertidige forskjeller	3.551	1.848	1.703
Utsatt skatt balanseført - 27%	959	499	460

Årets skatter

Betalbar skatt i årets skattekostnad:	2014	2013
Ordinært resultat før skatt	22.990	19.720
Permanente forskjeller	-2.337	-1.105
Endring i midlertidige forskjeller	-1.703	-595
Grunnlag for betalbar skatt i resultat	18.950	18.020
Betalbar skatt på årets ordinære resultat 27%	5.117	5.046
Formuesskatt 0,3%	590	530
Avrunding	18	9
Betalbar skatt på årets resultat	5.725	5.585
Avsatt for mye/for lite siste år	3	-17
Endring i utsatt skatt	460	148
Årets skattekostnad	6.188	5.716
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	5.725	5.585
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag	-20	-22
Betalbar skatt i balansen	5.705	5.563

Annen gjeld

	2014	2013
Betalbar skatt	5.705	5.563
Betalingsformidling	2.300	1.586
Skattetrekk	687	783
Leverandørgjeld	82	395
Annen gjeld	55	210
Mellomværende med konsernselskaper	75	78
Sum post 17.3 i balansen	8.904	8.615

Avgift til Bankenes sikringsfond

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon m.v. av finansinstitusjoner, pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes sikringsfond.

Fondet plikter å dekke tap som en innskyter har på innskudd i en medlemsinstitusjon. Dersom en innskyter har innskudd som samlet overstiger 2 millioner kroner, plikter ikke fondet å dekke tap på den del av samlet innskudd som overstiger dette beløp. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner.

Det er betalt inn ordinær avgift 902 til Bankenes sikringsfond i 2014.

Betingede forpliktelser

Garantier (se også note 2.)	2014	2013
Betalingsgarantier	10.383	10.659
Kontraktsgarantier	6.669	8.729
Garantier overfor kunder	17.052	19.388
Garantier overfor Eika Boligkreditt AS	54.665	53.374
Garanti overfor Bankenes sikringsfond	0	0
Som sikkerhet for bankens adgang til lån i Norges Bank er det pantsatt obligasjoner for bokført verdi kroner	50.198	40.016

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2014	2013
Garanti provisjon	374	336
Betalingsformidling	6.069	5.075
Verdipapirromsetning	477	366
Provisjoner salg av forsikring	2.316	1.965
Provisjoner fra Eika Boligkreditt AS	3.351	1.736
Andre provisjoner og gebyrer	948	944
Sum post 4 i resultatregnskapet	13.535	10.422

Lønn og generelle administrasjonskostnader

	2014	2013
Lønn	13.541	12.683
Pensjonskostnader	1.423	1.079
Sosiale kostnader inkl. arbeidsgiveravgift	2.381	1.642
Datakostnader	4.069	3.450
Salgs- og reklamekostnader	2.465	1.543
Andre administrasjonskostnader	2.174	1.695
Sum post 8 i resultatregnskapet	26.053	22.092

Andre driftskostnader

	2014	2013
Fast eiendom	784	761
Leide lokaler	472	378
Maskiner og inventar	779	573
Kjøpte tjenester	1.756	1.659
Eika Alliansen AS	3.732	3.216
Andre driftskostnader	516	585
Sum post 10 i resultatregnskapet	8.039	7.172

Gevinst anleggsmidler

	2014	2013
Gevinst ved salg av Nets aksjer	1.528	0
Gevinst ved salg av anleggsaksjer	0	251
Sum post 12.2 i resultatregnskapet	1.528	251

Kontantstrømanalyse

(Beløp i 1000 kr)	2014	2013
Årets avdrag på nedbetalingslån mv til kunder	730.744	658.684
Nydiskonterte nedbetalingslån mv i året til kunder	-882.465	-702.580
Endring i saldo på kreditter	-23.002	-37.435
Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	86.945	82.282
Inngått på tidligere års konstaterte tap på utlån	82	75
Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	-87.696	1.026
Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	252.735	71.463
Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	10.433	-16.756
Renteutbetalinger til kunder	-35.093	-32.533
Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	228.075	22.174
Netto kjøp/salg av kortsiktige obligasjoner	-15.182	29.855
Endring i aksjer som holdes på kort sikt	-11.088	-75
Kursgevinster / -tap på verdipapirer som holdes på kort sikt	615	373
Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	2.330	2.644
Mottatt aksjeutbytte på aksjer som holdes på kort sikt	163	116
Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	-23.162	32.913
Endring i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid (KFS)	1.200	900
Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner	1.593	2.026
Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)	2.793	2.926
Andre inntekter	11.980	8.644
Betalbare driftskostnader	-34.092	-29.264
Skattekostnader	-6.188	-5.716
Utdelt i gaver	-1.111	-225
Endring i andre eiendeler	-833	-1.422
Endring i periodiseringer	805	927
Endring i annen gjeld	289	-375
Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)	-29.150	-27.431
KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E=F)	90.860	31.608
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	-40.000	-100.000
Endring i finansiering ved utstedelse av verdipapirer	0	125.000
Renteutbetalinger på finansiering	-11.417	-12.119
Kontantstrøm fra finansiering (G)	-51.417	12.881
Investert i varige driftsmidler og immatrielle eiendeler	-2.488	-5.406
Salg av varige driftsmidler og immatrielle eiendeler til salgpris	1.392	0
Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer	-8.762	-2.133
Kursgevinst/tap på verdipapirer som holdes på lang sikt	1.044	251
Utbytte på anleggsaksjer	1.115	1.134
Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler (H)	-7.699	-6.154
ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNINGEN (F+G+H)	31.744	38.335
Likviditetsbeholdning 01.01.	146.019	107.684
Likviditetsbeholdning 31.12.	177.763	146.019
Likviditetsbeholdningen 31.12. består av:		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	62.574	58.107
Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	115.189	87.912
Sum likviditetsbeholdning 31.12.	177.763	146.019



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Havnegt. 9, NO-7010 Trondheim
Postboks 1299 Pirsenteret, NO-7462 Trondheim

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 73 54 68 00
Fax: +47 73 54 68 01
www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

Til forstanderskapet i
Sparebanken Hemne

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Sparebanken Hemne, som består av balanse per 31. desember 2014, resultatregnskap som viser et overskudd på kr 16 802 000 og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styrets og banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og banksjef 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 banksjef 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 regnskapsestimatene 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 for Sparebanken Hemne avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2014 og av dens 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 og forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet er konsistente med årsregnskapet og 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 styret og banksjef 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, 30. januar 2015
ERNST & YOUNG AS



Helge G. Lorentzen
statsautorisert revisor



KONTROLLKOMITEENS MELDING FOR 2014

Kontrollkomiteen hadde møte den 2. februar 2015 for å gjennomgå bankens regnskap for 2014. Årsregnskap med noter samt styrets årsberetning ble gjennomgått.

Revisors beretning, datert 30. januar 2015, ble fremlagt for kontrollkomiteen.

Komiteen har hatt 4 møter og behandlet 25 saker.

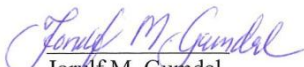
Kontrollkomiteen har ført tilsyn med at bankens virksomhet er drevet i samsvar med sparebanklovens bestemmelser, bankens vedtekter, forstanderskapets vedtak og andre bestemmelser som banken har plikt til å rette seg etter. Komiteen har gjennomgått styrets protokoll, og for øvrig foretatt de undersøkelser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

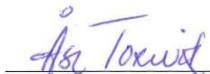
Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets årsberetning, resultatregnskapet og balanse med noter. Årsoppgjøret gir etter vår mening et riktig bilde av resultat og stilling ved årets slutt.

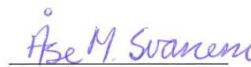
Kontrollkomiteen mener å ha utført sitt verv i henhold til sparebankloven og komiteens instruks. Vårt arbeid har ikke gitt foranledning til noen merknader om forhold som strider mot bankens vedtekter, gjeldende lover og bestemmelser.

Kontrollkomiteen anbefaler derfor at det fremlagte forslag til regnskap for 2014 godkjennes.

Kyrksæterøra, 2. februar 2015.


Jordulf M. Gundal
Leder


Åse Torevik


Åse Svanem

Tillitsvalgte og ansatte i Sparebanken Hemne 2014

FORSTANDERSKAPSMEDLEMMER:

Kommunevalgte:

Odd J. Svanem, leder
Kristin Kjønsvik
Anne S. Steinveg
Egon Ringseth

Varamedlemmer kommunevalgte:

Svein Roger Karlsen
Marit Moe Berg

Kundevalgte:

Oddlaug B. Brekken, nestleder
Jorulf Gumdal
Åse Torevik
Jan Hammerdal
Eva Johanne Nordskog
Svein Viggo Johansen
Jan Lien

Varamedlemmer kundevalgte:

Laila Størset
John Arve Stallvik
Kurt Hundsnes
Bernt Olaf Aune

Ansattevalgte:

Norun Totland Enoksen
Odd Arild Solberg
Kari Vaagan

Varamedlemmer ansattevalgte:

Nina Skårild
Ivar Dromnes

KONTROLLKOMITÈ:

Medlemmer:

Jorulf Gumdal
Åse Torevik
Åse Svanem

Varamedlemmer:

Kristin Kjønsvik
Ingvar Nilsen

STYRET:

Medlemmer:

Tore Hallan, leder
Erik Barhals, nestleder
Inger Sporild
Lars Bjørnar Lyngmo
Einar Ola Selnes, ansatterep.

Varamedlemmer:

Knut Gunnes
Solveig Lomundal
Liv Anne Bøysen, ansatterep.

VALGKOMITÈ:

Medlemmer:

Jan Hammerdal
Anne S. Steinveg
Kari Vaagan

Varamedlemmer:

Oddlaug B. Brekken
Egon Ringseth
Norun Totland Enoksen

ANSATTE:

Ingebjørg Alstad
Liv Anne Bøysen
Ivar Dromnes
Anita Engdal
Norun Totland Enoksen
Hege Kristin Espnes
Per Ove Espnes
Tor Espnes
Ingrid Gaustad
Geir Hansen
Marit M. Haugen
Anja Christina Kjølslø
Kari Kjønsvik
Torill M. Pettersen (permisjon)

Jorun Reitan
Unni Rindal
Einar Ola Selnes
Gunn Vaagan Singsdal
Mari Sivertsen
Nina Marø Skårild
Odd Arild Solberg
Olav Magnus Stamnestrø
Ingrid Stølen
Sandra O. Svanem
Henry Sødahl
Randi Ustad
Kari Vaagan

REVISJON:

Ernst & Young AS

