

Årsrapport 2015

Klæbu Sparebank



Foto: Haarberg Photo

INNHold

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2015	3
• Om virksomheten	3
• Strategi, forretningside, verdier m.v.	3
• Rammevilkår	4
• Strategisk samarbeid og leverandørstrategi	6
• Resultat og disponering av overskudd	8
• Soliditet	10
• Mislighold, tap, tapsavsetninger og tapsvurderinger	11
• Balanse	11
• Virksomhetsstyring, intern kontroll og risikostyring	12
• Organisasjon, arbeidsmiljø og likestilling	14
• Klima og miljø	15
• Utsikter fremover	15
ÅRSREGNSKAP FOR 2015	17
• Nøkkeltall	17
• Resultatoppstilling	18
• Eiendeler	19
• Gjeld og egenkapital	20
• Kontantstrømoppstilling	21
• Noter	22
REVISJONSBERETNING	48
KONTROLLKOMITEENS BERETNING.....	50

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2015

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift og denne forutsetningen bekreftes å være tilstede. I årsberetningen er tall for 2014 angitt i parentes.

Om virksomheten

Klæbu Sparebank er en selvstendig sparebank stiftet i 1858, med hovedkontor i Klæbu kommune og et avdelingskontor på Heimdal i Trondheim kommune.

Klæbu kommune er å betrakte som en forstad til Trondheim, hvor ca 70 prosent av innbyggerne har arbeidsplass innenfor Trondheim kommunes grenser. Av historiske årsaker er også kommunen svært næringsfattig, slik at bankens næringslivskunder i all hovedsak er etablert i Trondheim kommune. Følgelig anser vi det også slik at banken i hovedsak er eksponert for og i arbeids-, bolig- og bedriftsmarkedet i Trondheim.

Som en følge av dette, har vi en god del år hatt flere kunder og større volum i Trondheim kommune enn i Klæbu kommune, en situasjon som forventes å forsterke seg ytterligere i de kommende år. I 2015 var 57,2 prosent (55,8 prosent) av bankens utlån til kunder i Trondheim, mens 30,5 prosent (31,7 prosent) var til kunder i Klæbu. Basert på en undersøkelse i 2014, har vi et kundeforhold til drøyt 60 prosent av husholdningene i Klæbu.

Bankens forvaltningskapital var per 31.12.2015 på 2.505 millioner kroner (2.219 millioner kroner) en økning på 286 millioner kroner/12,9 prosent. Det ble utført 23,6 (22,4) årsverk.

Fordelingen mellom nærings- og privatkunder i egen balanse var i 2015 på henholdsvis 35 prosent (33 prosent) og 65 prosent (67 prosent). Bankens næringslivsportefølje er i all hovedsak i Trondheim, og da primært i de sydlige deler av byen (nært bankens hovedkontor og avdelingskontor).

Bankens kunder hadde ved utgangen av året 729 millioner kroner (604 millioner kroner) i boliglån i Eika Boligkreditt AS (EBK). I sum er 35 prosent (33 prosent) av bankens boliglån overført til EBK.

Strategi, forretningside, verdier m.v.

Bankens verdier er:

- Verdiskapende
- Engasjert
- Kompetent
- Tilgjengelig

Vår forretningside er: "Tilby gode finansielle tjenester til gode bankkunder."

Den posisjonen vi ønsker å ta er formulert som "Bevisst arbeide mot den delen av privat- og SMB-markedet i Trondheimsregionen som etterspør personlig kontakt og oppfølging, og som kan etterspørre betydelige deler av vårt produktsortiment."

Gjennom våre satsningsområder skal vi realisere bankens strategi. Våre hovedsatsningsområder har vært:

- lønnsomhet og vekst
- styring & kontroll
- allianser og samarbeid
- aktiv kundeomsorg
- gevinstrealisering

I 4. kvartal 2015 ble bankens strategi for perioden 2016-2018 gjennomgått og hovedområdene i strategien videreføres. For strategiperioden er hovedsatsningsområdene:

- utlåns- og innskuddsvekst
- øke antall breddekunder
- intern gevinstrealisering
- reduserte driftskostnader

Rammevilkår

Vår bank er en lokal aktør, men påvirkes likevel i stor grad av nasjonale og internasjonale forhold. Utviklingen i pengemarkedet, renter, aksjekurser og andre forretningsmessige forhold er i stor grad et resultat av internasjonal utvikling. Det samme gjelder banklovgivning og reguleringer. Videre er utviklingen i nasjonal økonomi og konjunkturer av stor betydning for forhold som arbeidsløshet, etterspørsel, lønnsutvikling, eiendomspriser og andre forhold som berører de fleste bankkunder i stor grad.

For banken er derfor utviklingen innenfor rammevilkår og markeder av stor betydning både fra dag til dag og i en strategisk sammenheng. Til slutt kommer at bankdrift i større norske byer generelt sett er en bransje med mange aktører og sterk konkurranse.

Basert på erfaringene fra finanskrisen, er det dels kommet og dels varslet betydelige endringer i banklovgivning. Mye av dette er basert på at store finansinstitusjoner i en del år har fått lov til å operere med alt for lav egenkapital, dels har det vært et alt for svakt offentlig tilsyn i mange land, dels har reguleringene vært prosykliske og dels har reguleringene undervurdert likviditetsrisikoen i stressede finansmarkeder. Dette har generelt sett vært bedre i Norge enn i de fleste andre land, men også her har det for eksempel vært langt lavere egenkapitalkrav til store finansinstitusjoner i forhold til de mindre bankene.

I 2015 kom det skjerpelser for bankenes likviditet (LCR), som gjør at bankene må ha både mer likviditet og likviditet med lavere risiko og lavere avkastning. Alt annet likt presser dette kravet bankenes inntjening noe nedover, mens det øker samfunnets beskyttelse mot at en krise i bankene skal påføre storsamfunnet økonomiske utfordringer.

ØKONOMISKE RAMMEVILKÅR FOR 2015

Globale forhold

Den økonomiske veksten i verden var ifølge IMF 3,1 prosent i 2015. Fremvoksende økonomier stod for hoveddelen av veksten, til tross for blant annet nedgang i råvareprisene og politisk usikkerhet en rekke steder. I industriland er veksten samlet sett lite endret fra året før, men veksttakten varierer mye mellom de ulike landene.

USA opplevde solid vekst i økonomien, drevet av blant annet vekst i privat konsum og økte boliginvesteringer. Arbeidsledigheten har falt betydelig siden toppen under finanskrisen. Tillit til at veksten har festet seg førte til at Federal Reserve (FED) i desember 2015 hevet sentralbankens signalrente, etter om lag syv år med nullrente.

I Eurosonen var veksten fortsatt svak, og arbeidsledigheten høy. Samtidig foregår det en gradvis gjeldsnedbygging. Indikatorer på bedriftenes og husholdningenes forventninger viste økende optimisme,

mens pengepolitikken fortsatt var veldig ekspansiv. Selv om flere indikatorer peker i riktig retning vil det trolig ta tid før veksten i eurosonen kommer tilbake på et mer normalt nivå.

I likhet med den europeiske sentralbanken førte sentralbanken i Japan en svært ekspansiv pengepolitikk. Bank of Japan øker nå sin beholdning av verdipapirer med hele 80 billioner yen hvert eneste år, hvilket tilsvarer rundt 16 prosent av BNP. Veksten er imidlertid fortsatt på den svake siden, hovedsakelig som følge av lite vekst i forbruk og investeringer. Det antas at veksten vil holde seg svak også i årene som kommer. På lengre sikt står Japan også overfor store strukturelle utfordringer knyttet til lav innvandring og en aldrende befolkning.

Kinas økonomi møtte motbør gjennom 2015, blant annet med lavere aktivitet i industrien og kraftig fall i aksjemarkedet. Likevel har den økonomiske veksten holdt seg sterkt sett i forhold til normale veksttakter i Europa og USA. Årsakene til dette er fortsatt god utvikling i husholdningenes forbruk samt solid vekst i tjenestesektoren. Samlet sett er det imidlertid flere usikkerhetsmomenter rundt videre utvikling i kinesisk økonomi. Veksten ventes å avta ytterligere i årene som kommer, og det vil få stor betydning for verdensøkonomien om vekstfallet kommer gradvis eller raskt.

Norsk økonomi

Oljevirkksomheten

Norsk økonomi opplevde store utfordringer som følge av lavere aktivitet i petroleumssektoren. En reduksjon i oljeinvesteringene har lenge vært ventet, men utslaget på sektoren har blitt større som følge av det kraftige fallet i oljeprisen. Foreløpige anslag fra Norges Bank viser at veksten i Fastlands-BNP ble redusert fra 2,3 prosent i 2014 til 1,4 prosent i 2015, hvilket er det laveste vekstnivået siden «finanskrisen» i 2008/2009. For 2016 forventer sentralbanken at veksten avtar ytterligere.

Oljeprisen har nå falt over 70 prosent siden juni 2014. Oljeprisfallet har imidlertid også medvirket til en svekkelse av den norske kronens internasjonale verdi. Svekkelsen av kronen, sammen med antatt lavere lønnsvekst, forventes å bedre Norges konkurranseevne når det gjelder tradisjonelle eksportvarer og gi et løft for norsk eksportnæring.

Renten

Pengepolitikken ble holdt ekspansiv gjennom 2015. Norges Bank kuttet styringsrenten 0,25 prosentpoeng to ganger gjennom året, hvilket ga en rekordlav styringsrente på 0,75 prosent. Sentralbanken har signalisert at det er utsikter til ytterligere rentekutt i løpet av første halvår i 2016. Til tross for rekordlav rentenivå ligger imidlertid norske renter godt over nivået hos våre viktigste handelspartnere. Markedsrenten (NIBOR) har ikke trukket ned på samme måte som Norges banks styringsrente. I tillegg gikk bankenes kredittpåslag vesentlig opp i løpet av annet halvår 2015. Det betyr at bankenes margin ift kundeutlån falt betydelig gjennom året og at det ble dyrere for bankene å ta opp ny finansiering.

Finanspolitikken

I tillegg til en mer ekspansiv pengepolitikk er også finanspolitikken justert tilsvarende. Det strukturelle, oljekorrigerte underskuddet, som måler den underliggende pengebruken av oljeinntektene, har økt ytterligere. Underskuddet i 2015 anslås til 167 milliarder kroner og antas å øke til 194 milliarder i 2016. Målt som andel av trend-BNP for Fastlands-Norge utgjør dette henholdsvis 6,4 prosent og 7,1 prosent.

Bedriftene

Fallet i aktivitet i oljerelaterte virksomheter har gitt svært varierende virkning på norske bedrifter og regioner. Oljeinvesteringene, som lenge har vært en vesentlig bidragsyter til økonomisk vekst i Norge, bidrar nå negativt. Den tradisjonelle eksportnæringen nyter godt av svak krone og bedret konkurranseevne i det internasjonale markedet. Likevel har fastlandsbedriftenes investeringer falt de siste årene. Tallene viser stor forskjell mellom ulike næringer og regioner. Ikke overraskende er det næringene og regionene som er tett tilknyttet petroleumsindustrien som opplever en negativ vekst. I vår region har vi ikke opplevd redusert virksomhet fra bedriftene så langt, og det er mange store (offentlige) infrastrukturprosjekt på gang de nærmeste årene. Den siste tiden har vi sett tegn til at de store bankene både reduserer tilgangen på lån til bedriftene og setter opp sine utlånsmarginer. Vi forventer at dette vil påvirke banken positivt.

Husholdningene

Privat forbruk utgjør en vesentlig del av BNP, men har gjennom 2015 avtatt noe. Utsikter til svakere lønnsvekst, høyere prisvekst og økt arbeidsledighet bidrar til å legge en demper på utviklingen, mens lave renter bidrar positivt gitt husholdningssektorens finansielle gjeld. Husholdningenes sparing utgjorde i store deler av 2015 over 10 prosent av disponibel inntekt (SSBs sparerate), mot 6,7 prosent i gjennomsnitt for

årene 2010-2014. Gjeldsutviklingen for husholdningene holdt seg relativt stabil gjennom 2015, med en tolv måneders vekst på mellom 6 og 6,5 prosent. Gjeldsveksten var således fortsatt høyere enn veksten i disponibel inntekt, hvilket betyr at husholdningenes gjeldsbelastning har økt ytterligere. Samlet sett venter Norges Bank at kredittveksten vil avta noe i tiden som kommer, men at veksten fortsatt vil være høyere enn inntektsveksten. Banken opplevde god tilgang på nye boliglån i 2015, mens også en tidvis meget hard priskonkurranse.

Boligprisene – store regionale forskjeller

Boligprisene var i gjennomsnitt 7,2 prosent høyere i 2015 enn i 2014. Detaljene viser imidlertid at tolv måneders veksten for Norge samlet avtar. Fra en årlig vekst i underkant av 9 prosent i starten av året endte veksten i desember på 5 prosent. Det var store regionale forskjeller i boligprisutviklingen, hvor Vestlandet skiller seg negativt ut. Tall for desember 2015 viser at veksten i Stavanger siste år har vært -5,3 prosent, mens Trondheim hadde en vekst på over 4 prosent.

Strategisk samarbeid og leverandørstrategi

For en liten aktør som oss, er det flere smådriftsulempere i forhold til store banker. Dette prøver vi å kompensere for gjennom samarbeid med mange andre banker i samme situasjon, samtidig som vi tar vare på smådriftsfordeler som korte beslutningsveier, flat organisasjonsstruktur, lite byråkrati, evne til å snu seg raskt og generelt sett bedre kundeopplevelser og høyere kundetilfredshet.

En del slike oppgaver løses sammen med andre banker og finansinstitusjoner gjennom selskap som Nets og Finansnæringens Hovedorganisasjon (FNO). For daglige driftsoppgaver er det imidlertid Eika Gruppen AS (Eika Gruppen) som er vår viktigste samarbeidspartner.

EIKA GRUPPEN AS

Eika Gruppen eies av 74 selvstendige og lokalt forankrede norske banker og OBOS (Oslo Bolig- og Sparelag). Aksjonærene er også hoveddistributører av finanskonsernets produkter og tjenester og utgjør en samlet kundemasse på over én million kunder.

Eika-bankene har full selvstendighet, eget navn, merkevare og profil. Alliansens mål er at bankene skal beholde og forsterke sin posisjon som selvstendige sparebanker.

DATTERSELSKAPER I EIKA GRUPPEN

Eika Gruppen's datterselskaper leverer finansielle produkter til bankene og deres kunder:

- Eika Forsikring AS leverer skade- og personforsikring
- Eika Kredittbank AS leverer løsninger innenfor debet- og kredittkort, leasing og salgspantlån
- Eika Kapitalforvaltning AS leverer fondsprodukter samt forvaltning av bankenes likviditetsportefølje
- Aktiv Eiendomsmegling AS driver eiendomsmeglerkjede

Vi samarbeider med Eika Gruppen på alle de ovennevnte områdene, bortsett fra eiendomsmegling. Der har vi en avtale med Proa Eiendomsmegling, som har vært samlokalisert med oss på Heimdal siden 2006. Fremtidig samarbeidspartner innenfor eiendomsmegling skal revurderes i 2016.

Stordriftsfordeler innenfor Eika Gruppen

Gjennom alliansen får banken levert fellestjenester innen IT, betalingsformidling og kompetanseutvikling. Eika Gruppen er største aksjonær i SDC (Skandinavisk Data Center AS) som leverer hoveddelen av bankens IT-systemer og Eika Gruppen utøver et tett samarbeid med SDC innen drift og utvikling. Eika Gruppen leverer også nye digitale løsninger på nett og mobil og integrerte løsninger som effektiviserer kunde og saksbehandlersystemene i bankene. De driver også et servicesenter for alle bankene på Gjøvik.

I tillegg arbeider Eika Gruppen med å fremme bankenes næringspolitiske interesser gjennom dialog med relevante myndigheter.

Klæbu Sparebank benytter ulike selskaper og kompetansemiljøer innenfor Eika til å levere ulike driftstjenester:

- Eika Økonomiservice for å utarbeide perioderegnskap og rapporter til myndighetene
- Eika Kapitalforvaltning AS til forvaltning av bankens likviditetsportefølje
- Eika ViS for rammeverk rundt risikostyring og compliance
- Eika Depotservice for depot-tjenester relatert til lån og kreditter

EIKA BOLIGKREDITT AS

Eika Boligkreditt AS (EBK) er et boligkreditselskap eid av de samme bankene som eier Eika Gruppen AS. Eierskapet i EBK skal reflektere den andelen den enkelte eier har tilført den samlede utlånsporteføljen i EBK ved utgangen av foregående år.

Selskapet hadde pr 31.12.2014 en forvaltningskapital på 81,3 milliarder kroner (69,8 milliarder kroner) og en utlånsportefølje på 60,9 milliarder kroner (57,7 milliarder kroner) og en samlet egenkapital på 3.024 millioner kroner (2.459 millioner kroner). Standard & Poors vurderer selskapet til å ha den beste gjeldskreditten i hele Europa.

Banksjef Bjørn Riise er styreleder i EBK.

Økonomisk bidrag fra EBK

Vi har ved utløpet av 2015 en eierandel på 1,11 prosent i EBK. Bokført verdi på eierposten i EBK er 35,9 millioner kroner. EBK er med dette bankens største finansielle investering.

Boligkredittforetak har noe lavere krav til egenkapital enn Klæbu Sparebank og banken må derfor stille opp med noe mer egenkapital om vi hadde lagt de samme utlånene i egen balanse. EBK er primært en finansieringskilde for boliglån. Gjennom samarbeidet i EBK får eierbankene tilgang til lengre og billigere finansiering sammenlignet med egen finansiering. Gjennom EBK får bankene også indirekte tilgang til finansieringskilder i utlandet.

Med sin lave risikoprofil har EBK et lavt krav til egenkapitalavkastning på 2 M NIBOR + 2 prosent. Overskuddet har i stor grad tidligere år blitt tildelt eierne som utbytte.

Bidraget fra EBK er normalt langt mer enn egenkapitalavkastningen, da provisjon også er et bidrag fra selskapet til bankens inntjening. Vi mottok 4,4 millioner kroner (5,7 millioner kroner) i provisjon fra EBK i 2015. Nedgangen skyldes fallende utlånsmarginer i personmarkedet.

Strategiske forhold relatert til overførsel av boliglån til boligkreditselskap

En overførsel av godt sikrede boliglån til et boligkreditselskap medfører også noen former for risiko avhengig av omfang. Dels øker den gjenværende risiko i bankens egen balanse, spesielt om den i stor grad blir dreid mot mer risikofylte næringslivslån. I tillegg kan en stor grad av overførsel til boligkreditselskap gjøre det vanskeligere for banken å oppta seniorlån, da den relativt sett har en mer usikker restbalanse. Styret foretar en løpende vurdering av slike forhold, og det er vår oppfatning at både overførselsgraden og kvaliteten på restbalansen er på et betryggende nivå.

Som en del av denne vurderingen, gjøres det årlig beregninger på sikkerhetens verdi i forhold til lånets størrelse (Loan To Value, forkortet LTV). Denne faktoren beregnes for hvert enkelt lån, og det lages så en porteføljebeaktning. Ved utgangen av 2015 var LTV på den porteføljen banken har overført til EBK på 44 prosent). Samtidig ble det gjort en beregning av LTV for alle boliglån og borettslagsleiligheter i bankens egen balanse, og denne var på 52 prosent. Dette viser at bankens samlede risikobilde innenfor personmarkedet ikke er blitt vesentlig forverret gjennom at mange godt sikrede boliglån er overført til EBK.

Resultat og disponering av overskudd

Resultat etter skatt ble 13,1 millioner kroner (15,9 millioner kroner), en reduksjon på 2,7 millioner kroner fra 2014. Økte andre driftskostnader, redusert kundemargin og negative verdiendringer i forvaltningsporteføljen er hovedårsakene til endringen i resultat etter skatt.

Det er betydelige endringer i noen av de underliggende resultatpostene fra året før, noe vi vil gi en kort orientering om nedenfor.

UTFYLLENDE OPPLYSNINGER OM ENDRINGER I INNTEKTER 2015 - 2014

Sum inntekter er 64,2 millioner kroner og er redusert med 0,7 millioner kroner siden i fjor, de største endringene skyldes:

- netto rente- og provisjonsinntekter økte med 1,1 millioner kroner fra 43,4 millioner kroner til 44,4 millioner kroner, som et resultat av økt utlånsvolum gjennom året. Rentemarginen falt gjennom året.
- sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester ble redusert med 0,6 millioner kroner fra 18,1 millioner kroner til 17,5 millioner kroner. Hovedårsaken til endringen er redusert provisjonsinntekter på 1,3 millioner kroner fra EBK. Provisjonsinntektene fra salg av fondssparings og forsikring er økt med 1,1 millioner kroner det siste året.

UTFYLLENDE OPPLYSNINGER OM ENDRINGER I KOSTNADER 2015 – 2014

Sum driftskostnader er 46,0 millioner kroner (42,2 millioner kroner). Økningen i driftskostnader siste år på 3,8 millioner kroner skyldes hovedsakelig:

- sum lønn og generell administrative kostnader øker med 2,4 millioner kroner fra 32,0 millioner kroner til 34,4 millioner kroner, herunder:
 - lønn øker med 1,8 millioner kroner siste år fra 15,7 millioner kroner til 17,5 millioner kroner. Økningen skyldes hovedsakelig to nye ansatte på privatmarkedet. Banken utbetaler i tillegg lønn til en ansatt som har delt arbeidsforhold med banken og Eika Gruppen. Korrigert for lønnsrefusjonen øker lønnskostnaden med 1,2 millioner kroner.
 - administrasjonskostnader øker med 1,1 millioner kroner fra 12,5 millioner kroner til 13,6 millioner kroner. Endringen skyldes hovedsakelig økte kjøp av konsulenttjenester og økte IT-kostnader.
- andre driftskostnader øker med 1,3 millioner kroner fra 8,9 millioner kroner til 10,2 millioner kroner som hovedsakelig forklares av økte kostnader sentralt til Eika Gruppen.

Banken har de siste årene hatt en kostnadsprosent godt over styrets langsiktige mål. Med økt volum og forholdsvis stabil bemanning i strategiperioden, er planen å komme vesentlig ned i kostnadsprosent i løpet av noen år.

TAP

For 2015 er det inntektsført tap på utlån på 1,1 millioner kroner. Hovedårsaken til inntektsføringen er gevinst ved salg av tidligere overtatt eiendel i et tapsengasjement. Gruppenedskrivningene er økt med 0,5 millioner kroner. For øvrige opplysninger på tap på utlån henvises det til note 2.

SKATT

Årets skattekostnad er beregnet til 4,5 millioner kroner, ned fra 5,6 millioner kroner året før.

Betalbar skatt på årets resultat var 4,8 millioner kroner (4,2 millioner kroner) og formuesskatten ble 0,4 millioner kroner (0,7 millioner kroner). Sum skattekostnad innbefatter også endringer i utsatt skatt og evt. for mye/for lite avsatt skatt tidligere år. Samlet skattekostnad iht. resultatregnskapet ble 25,4 prosent (26,1 prosent).

DISPONERING AV OVERSKUDD

Styret vurderer det slik at de lovmessige forutsetninger for videre drift er til stede, og regnskapet er avlagt under forutsetning av dette. Av årets overskudd etter skatt på 13,1 millioner kroner, foreslås 1,5 millioner kroner avsatt til gavefondet, 1,2 millioner kroner utbetales som utbytte, 0,3 millioner kroner avsettes til utjevningsfond og 10,1 millioner kroner tillegges sparebankens fond.

UTDYPENDE OM "PROVISJONSINNTEKTER OG INNTEKTER FRA BANKTJENESTER"

Banken har de senere årene satset betydelig på å øke disse inntektene, noe som har båret frukter over år:

- 2011: 10,5 millioner kroner
- 2012: 13,2 millioner kroner
- 2013: 16,2 millioner kroner
- 2014: 18,1 millioner kroner
- 2015: 17,5 millioner kroner

Denne type inntekter har også vist seg å være ganske forutsigbare og stabile når porteføljen først er opparbeidet, og på den måten støtter det opp under arbeidet med å gjøre bankens inntjening bedre og mer stabil over tid.

Bankens satsning på slike produkter og tjenester må også forstås både ut fra at det gir mer fornøyde kunder, det dekker kundens behov og det gir både høyere og mer stabil inntjening for banken.

Provisjon fra forsikring

Forsikring er noe alle våre kunder må ha for å dekke ulike typer risiko. For oss er det vesentlig å avdekke hvilke behov og hvilken risiko kunden har, og så tilby forsikringsløsninger som reduserer kundens risiko. I all hovedsak er dette produkter som kunden alternativt uansett kjøper fra en annen finansiell leverandør.

Skadeprodukter

Dette er den største gruppen, og dekker produkter som boliger, næringsbygg, biler, næringskjøretøy, landbrukseiendom, fritidsbåter, kjæledyr mv. Banken mottar provisjon på porteføljen, basert på skadeprosent og volum.

Bankens provisjon på skadeforsikring var 3,7 millioner kroner i 2015 (3,3 millioner kroner).

Livprodukter

Dette er løsninger som kan dekke død, uførhet, barneulykke, gruppeliv mv. Også her mottar banken en provisjon basert på porteføljen.

Bankens provisjon på livsforsikring for 2015 var 0,5 millioner kroner (0,4 millioner kroner).

Provisjon boligkreditt

Boligkreditt er forskjellig fra de andre produktene, gjennom at det i seg selv ikke tilbyr kunden noe nytt. Det er først og fremst en alternativ måte for banken å finansiere boliglån på. Eika Boligkreditt tilbyr bankene en innpris basert på selskapets marginer, som igjen i det vesentligste er basert på selskapets finansieringskostnader. Et boligkredittselskap har en relativt enkel og oversiktlig balansestruktur, og en begrenset risiko. Dette gjør at man oppnår vesentlig bedre lånekostnader enn en bank (særlig på lange løpetider), samt at det gir ulike typer stordriftsfordeler.

Forskjellen mellom bankens innpris og den prisen bankkundene må betale utgjør en provisjon til banken. Denne skal dels dekke bankens direkte kostnader, og dels generere kapital til å vedlikeholde og utvide egenkapitalen i boligkredittselskapet. I all hovedsak er bankens provisjon en funksjon av den samlede portefølje multiplisert med en porteføljeprovisjon.

I løpet av 2015 er bankens portefølje i EBK økt med 125 millioner kroner (59 millioner kroner). For 2015 mottok banken i alt 4,4 millioner kroner (5,7 millioner kroner) i provisjon fra EBK. Fallende kundemargin i personkundemarkedet forklarer nedgangen i provisjon siste året.

Provisjon kredittkort

De aller fleste bankkunder i dag har eller må ha kredittkort, dels fordi det er tryggere ved internetthandel, dels fordi det er tryggere i bruk ved utenlandsreiser og dels for å ha en reserve i bakhånd (for eksempel ved kjøp av større kapitalvarer).

Banken mottar en liten provisjon pr solgte kort (for å dekke deler av våre salgskostnader), mens hoveddelen av provisjonen er en porteføljeprovisjon på revolverende kreditt.

I 2015 mottok vi 0,6 millioner kroner (0,5 millioner kroner) i provisjon fra Eika Kredittbank. Økningen skyldes en økning i antall kort gjennom året og dels en økning i revolverende portefølje.

Provisjon spareprodukter

Banken har en forsiktig linje på salg av spareprodukter, og i all hovedsak har det vært og er det aksjefond som selges.

Banker tilbyr spareprodukter fra Eika Kapitalforvaltning og Skagen til sine kunder.

I 2015 mottok vi 1,5 millioner kroner (0,8 millioner kroner) i porteføljeprovisjon.

Betalingsformidling

Det er ikke tradisjon eller markedsaksept i personmarkedet Norge for å ta seg betalt for hva betalingsformidling faktisk koster. Banken har en mengde kostnader relatert til lisenser, bruksavgifter, transaksjonskostnader, datakraft, kortadministrasjon, kontoadministrasjon, brukeradministrasjon, sikkerhet, kommunikasjon, interbankgebyrer mv. For personmarkedet er det først og fremst årsgebyr og transaksjonsgebyr på kort som er inntektskilden.

For bedriftsmarkedet er det langt større kostnader pr tjeneste og større volumer, men også en aksept for at kundene betaler hva dette faktisk koster.

Samlede gebyrinntekter for betalingsformidling i 2015 var 5,3 millioner kroner (5,4 millioner kroner).

Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer

En del av bankens overskuddslikviditet har vært plassert i rentebærende papirer. Verdistigning i slike fond føres som inntekt på denne resultatlinjen. I tillegg kommer utbytte som banken mottar for sine investeringer i aksjer (f. eks EBK og Eika Gruppen).

Avkastningen på plasseringen av overskuddslikviditeten ble 0,1 millioner kroner i 2015 (0,9 millioner kroner). Utbytte fra aksjer for 2015 ble 2,4 millioner kroner (1,3 millioner kroner) hvor Eika Gruppen med 1,4 millioner kroner og EBK med 0,8 millioner kroner er de største postene.

Soliditet

Bankens rene kjernekapital ved utgangen av 2015 er 252,2 millioner kroner (216,1 millioner kroner). Årsaken til økningen i ren kjernekapital er utstedelse av egenkapitalbevis i 2015 (30 millioner kroner) og tilføring av bankens andel av resultat etter skatt.

Bankens kjernekapital er 273,9 millioner kroner (248,2 millioner kroner). Bankens ansvarlige kapital er 286,2 millioner kroner (248,2 millioner kroner). I desember 2015 innløste banken en fondsobligasjon på 20 millioner kroner. I samme periode ble det tatt opp et nytt ansvarlig lån på 20 millioner kroner.

Mislighold, tap, tapsavsetninger og tapsvurderinger

Banken har i mange år arbeidet med kredittkvalitet og mislighold, og dette har etter hvert resultert i lavt mislighold og tilnærmet fravær av tap over flere år. Vi hadde rett nok ett betydelig tap i 2011, men sett i snitt over de siste årene har vi hatt lave tap. I 2015 var både misligholdet og tapene lave.

MISLIGHOLD

Også i 2015 har mislighold over 90 dager vært meget lavt gjennom hele året. Misligholdte lån fratrasket individuelle nedskrivninger var pr 31.12.2015 på kr 10.000 (kr 70.000).

Styret antar at misligholdet fremover vil øke noe fra nivået i 2015 og 2014, men vi forventer ikke mislighold på et betydelig nivå.

TAP

Samlede tap på utlån er inntektsført 1,1 millioner kroner (inntektsført 0,14 millioner kroner). Dette er en kombinasjon av konstaterte tap og endringer i individuelle og gruppevis nedskrivninger. Individuelle nedskrivninger på utlån er redusert med 1,9 millioner kroner siste året og er pr 31.12.15 på 0,2 millioner kroner (2,1 millioner kroner). Gruppenedskrivninger er på 6,1 millioner kroner (5,9 millioner kroner).

Balance

Forvaltningskapitalen er per 31.12.2015 på 2.505 millioner kroner (2.219 millioner kroner), dette er en økning på 286 millioner kroner/13 prosent. Økningen skyldes i hovedsak at utlån til kunder er økt med 268 millioner kroner/15 prosent.

Brutto utlån til kunder øker med 268 millioner kroner til 2.076 millioner kroner (1.808 millioner kroner). Brutto utlånsvekst til privatmarkedet er 134 millioner kroner og brutto utlånsvekst til bedriftsmarkedet er 134 millioner kroner.

Innskudd fra kunder endte på 1.641 millioner kroner (1.583 millioner kroner), opp med 58 millioner kroner. Økningen over året ble på 4 prosent.

Obligasjonsgjelden øker med 185 millioner kroner siste år og er per 31.12.2015 på 530,0 millioner kroner. Gjenværende snittløpetid på bankens gjeld er 2,4 år per 31.12.15 som er på nivå med gjenværende løpetid på samme tidspunkt i fjor.

Bankens egenkapital var ved årets slutt 264,7 millioner kroner, opp fra 224,5 millioner kroner i fjor. Endringen forklares av utstedt egenkapitalbevis og at deler av årets overskudd er tillagt egenkapitalen.

EGENKAPITALBEVIS

I 2. kvartal 2015 utstedte banken egenkapitalbevis. Det var stor interesse for emisjonen, som ble overtegnet med 28 prosent. Bankens eierandelskapital er 30 millioner kroner. Egenkapitalemisjonen er et viktig instrument i ønske om videre utvikling av banken og ytterligere utlånsvekst i Trondheimregionen.

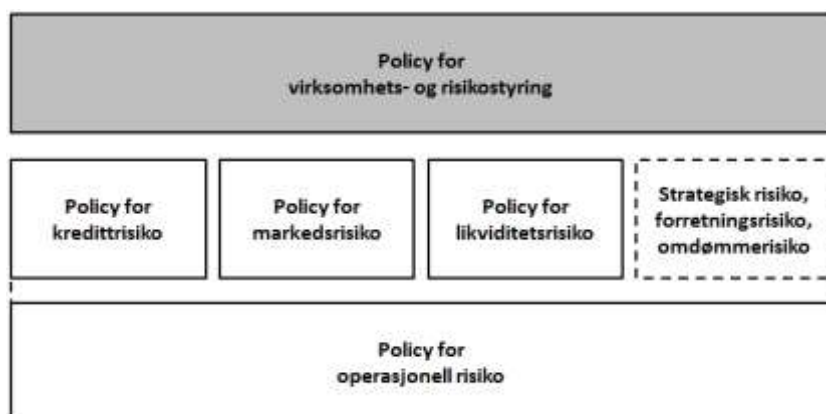
Det utbetales utbytte på egenkapitalbevisene på 1,246 millioner kroner. Dette tilsvarer 4,15 kroner per egenkapitalbevis. I tillegg overføres 0,312 millioner kroner til utjevningsfondet.

Basert på tegningstidspunkt og utbytte er dividendeyield for 2015 i overkant av 6 prosent.

Virksomhetsstyring, intern kontroll og risikostyring

Banken jobber kontinuerlig med å forbedre styring og kontroll, og har gradvis implementert en vesentlig forbedret rapportering av styring og kontroll de siste årene. Omfanget av nye lover, forskrifter og rapporter har vært sterkt økende de siste årene, og å gi styret bedre styringsverktøy har vært viktig.

Banken skal kjennetegnes ved kvalitet på sine produkter og tjenester. Dette skal oppnås gjennom gode, effektive og hensiktsmessige systemer og rutiner for intern kontroll med god kvalitetssikring. Banken har egne policydokumenter for de viktigste risikoområder, illustrert i figuren nedenfor. Dette gjelder bankens kreditt, markeds- og likviditetsrisiko. Operasjonell risiko er beskrevet i et eget policydokument, som også må ses i sammenheng med de øvrige risikotypene. Banken har ikke etablert egne policydokumenter for risiko knyttet til strategiske beslutninger, forretningsmessige forhold og bankens omdømme. Denne risikoen er likevel hensyntatt ved vurdering av bankens kapitalbehov i ICAAP-prosessen.



Gjennom ICAAP-prosessen (Internal Capital Adequacy Assessment Process) vurderer styret hvor mye egenkapital banken må ha for å håndtere de ulike risikoene gjennom en lengre nedgangskonjunktur. Hensikten med denne prosessen er å gå gjennom de ulike risiko- og aktivitetsnivåer i banken, og tilordne nødvendig risikokapital ut over det generelle kapitaldekningskravet.

Nedenfor redegjøres for noen av de viktigste risikoområdene i banken:

Kredittrisiko

Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift og utgjøres primært av 2 forhold: Manglende betjeningsevne hos låntager, og underliggende pant som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlåns- og garantiportefølje og delvis til verdipapirbeholdningen.

Bankens aktivitet på kredittområdet styres av en kredittpolicy, som gir rammer for eksponering i ulike segmenter, kompetansekrav, geografisk markedsområde, organisering mv. Styret har delegert en utlånsfullmakt til banksjef, som igjen har delegert dette videre ned i organisasjonen basert på kompetanse og risiko innenfor ulike segmenter og produkter.

I 2015 har banken tatt i bruk et nytt risikoklassifiseringssystem. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap.

I 2015 har styret spesielt vært opptatt av porteføljen innenfor næringseiendom og utviklingen på store engasjement. Videre har det som i tidligere år vært jobbet aktivt mot de lånekunder som etter vår oppfatning medfører vesentlig risiko, og for flere av disse har vi fått gjennomført tiltak som reduserer bankens risiko. Dette gjenspeiles i bankens tapsavsetninger for året.

Misligholdet har vært meget lavt gjennom hele året.

Bankens kredittrisiko anses som lav.

Markedsrisiko

Banken har pr definisjon ikke en handelsportefølje, og følgelig ikke en vesentlig markedsrisiko som definert i Pilar 1. Bankens eksponering i anleggsaksjer og obligasjonsportefølje representerer likevel en markedsrisiko for større vedvarende fall i det finansielle markedet.

Banken markedsrisiko vurderes som lav.

Operasjonell risiko

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

Årlig gjøres det risikoanalyse innenfor de vesentlige områdene i banken for å avdekke bankens viktigste risikoområder.

I 2015 er det registrert to vesentlige saker som har gitt banken en kostnad på 0,4 millioner kroner.

Bankens operasjonelle risiko vurderes som lav.

Banken har p.t. ikke noen rettslige tvister eller klagesaker gående som forventes å kunne gi vesentlige tap eller juridiske kostnader.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Bankens eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til finansiering i kapitalmarkedet og tap av innskudd.

Bankens utlånsportefølje har stort sett lang restløpetid, mens det meste av innskuddene enten ikke har eller har svært kort oppsigelsestid. Dette innebærer i seg selv en likviditetsrisiko. Innskuddene er fordelt på mange innskytere, banken er solid og driften går bra. Styret anser det derfor som lite sannsynlig at store mengder kundeinnskudd skal forsvinne raskt ut, og ser kundeinnskudd som langsiktig finansiering.

Bankens LCR har vært høyere enn 80 prosent i hele 2015. Likviditetsindikatorene indikerer at banken har god langsiktig likviditet og tilstrekkelig nivå på LCR, noe som i utgangspunktet er positivt og drar ned samlet risiko, men som samtidig påvirker inntjeningen negativt. Per 31.12.15 er LCR 164 prosent (139 prosent). Minstekravet til LCR er 60 prosent per 31.12.15 og skal gradvis øke mot 100 prosent.

Det er styrets oppfatning at bankens likviditetsrisiko er lav.

Konsentrasjonsrisiko

Dersom enkelte låntagere utgjør en betydelig andel av utlånsporteføljen vil dette medføre høy konsentrasjonsrisiko. Banken er ikke eksponert mot få, store næringskunder, med unntak av 8 (7) større konsoliderte engasjementer (mer enn 10 prosent av ansvarlig kapital). Disse store næringskundene står for 18 prosent (13 prosent) av bankens totale utlån.

En annen form for konsentrasjonsrisiko er høy eksponering mot enkelte sektorer. Innenfor bedriftsmarkedet er utlån til Næringseiendom den største bransjen. Utlån til næringseiendom er 25 prosent av bankens utlån.

Banken er ikke eksponert mot bedrifter som er avhengige av olje- og gass-sektoren i vesentlig grad. Banken har heller ikke noen hjørnesteinsbedrift i vårt marked som en stor del av kundene er avhengige av.

Gjennom ICAAP blir det satt av ekstra egenkapital for konsentrasjonsrisiko.

Omdømmerisiko

Omdømmerisiko er risiko for tap som følge av forringet omdømme.

Bankvirksomhet er avhengig av tillit, både i markedet og i forhold til regulatoriske myndigheter. Hendelser som er negative for bankens omdømme kan skade likviditet og forretningsmuligheter.

RESULTATET AV BANKENS ICAAP -PROSESS

Etter styrets vurdering er ICAAP en meget viktig prosess i banken. I 2015 har styret vurdert det slik at markedsrisiko og konsentrasjonsrisiko er de områdene som det bør allokeres mest tilleggskapital til.

I ICAAP for 2015 har styret hatt et spesielt fokus på følgende:

- likviditetsrisiko knyttet til bruk av Eika Boligkreditt
- strengere krav til egenkapital i bankene og hvordan banken skal tilpasse seg disse kravene
- bankens kapitalstruktur i et utlånsvekst-scenario

Det er styrets syn at banken er godt kapitalisert. Styret forventer samtidig at nye offentlige reguleringer vil føre til at banker generelt sett må ha mer egenkapital i årene som kommer.

Bankens langsiktige egendefinerte minimumsnivå for ren kjernekapitaldekning er 15,5 prosent, 17,0 prosent kapitaldekning og 18,0 prosent ansvarlig kapitaldekning. Kapitalmålet kan bli justert ut i fra nivå på bufferkrav fra myndighetene eller signaler fra kapitalmarkedet.

STYRETS ARBEID

Styret har avholdt 13 styremøter og 1 styresamling i 2015. Møtene skjer etter fast årsplan.

I 2015 har styret som i tidligere år vektlagt arbeidet med bedre intern kontroll og risikostyring. Som for tidligere år får kredittområdet spesielt stor oppmerksomhet. I tillegg har det vært fokus på likviditet og operasjonell risiko. Styret er av den oppfatning av banken er godt kapitalisert i forhold til både gjeldende og varslede krav til bankenes egenkapital.

Første varamedlem får tilsendt samme sakspapir som styremedlemmer og har møterett i styret. Banksjef har møteplikt og talerett i bankens styre.

Styret mottar regelmessig statusrapporter og analyser for de ulike risikoer. I tillegg utarbeider Risk Manager kvartalsvise risikorapporter som han gjennomgår i styremøtene.

Det ble i desember avviklet fellesmøte mellom kontrollkomité, revisor og styret. Styret vil karakterisere samarbeidet med kontrollkomité og revisor som åpent og godt. Styret får tilsendt protokoll fra kontrollkomiteens arbeid – og motsatt. Revisor og kontrollkomiteen mottar de samme sakspapir som styret.

Styret fungerer også som risiko- og revisjonsutvalg i banken.

Organisasjon, arbeidsmiljø og likestilling

Det er i løpet av 2015 utført 23,6 (22,4) årsverk i banken. Sykefraværet har samlet sett vært på 8,0 prosent (3,5 prosent). Det aller meste av registrert sykefravær i 2015 er langtidsfravær, med årsaker som etter styrets vurdering ikke har noen bakgrunn i arbeidsmiljøet eller andre forhold i banken. Det har ikke forekommet ulykker med personskade i banken i løpet av 2015.

Banken har, selv om det ikke er lovpålagt, en bedriftshelsetjeneste for alle ansatte. Som en del av denne foretas det en årlig HMS-gjennomgang sammen med verneombud og banksjef. Med noen års mellomrom foretas det også en ergonomisk gjennomgang.

MTI (MedarbeiderTilfredshetsIndeks) måles hvert år av Barcode etter en standard, anerkjent metodikk. Resultatene sammenlignes også med snittet av andre banker i Eika Gruppen. Denne undersøkelsen indikerer også et godt arbeidsmiljø i banken.

LEDELSE OG ORGANISERING AV BANKEN

Banken har 4 personer ansatt i ledende stillinger – banksjef Bjørn Riise, kredittsjef Bård Einar Brenne, leder av stab/drift Erling Legran og salgssjef Turi G. Johnsen. Disse utgjør bankens ledergruppe. Kredittsjef er banksjefs stedfortreder.

Organisasjonen er delt inn i 4 avdelinger, hvorav tre er kunderettede. Alle enheter har sin egen leder, og de som leder kundeenheter har også en kunderettet funksjon:

- bedriftsmarked, ledes av Turi G. Johnsen som også er salgssjef og medlem av bankens ledergruppe
- personmarked, ledes av Vibeke T. Bøgseth
- dagligbank, ledes av Torill Tveit
- stab/drift, ledes av Erling Legran som også er med i bankens ledergruppe

I tillegg har banken en Controller/Risk Manager (Torleif Lia) som også er observatør i bankens ledergruppe. I tillegg rapporterer Risk Manager direkte til styret.

Det er ikke gjennomført spesielle likestillingstiltak i banken de senere år, og det vurderes også etter årets gjennomgang av forholdet ikke som nødvendig. Ansettelser og tildeling av ansvar er basert på egnethet, men vi tilstreber en god fordeling mellom kjønnene der hvor det ellers står likt mellom kandidater. Styret har ikke avdekket forhold i bankens drift som kan vurderes som kjønnsdiskriminerende.

Klima og miljø

Bankens virksomhet forurensar ikke det ytre miljø. Som for tidligere år, har vi også beregnet det samlede CO₂-utslipp fra vår virksomhet. Dette skal kompenseres gjennom kjøp av sertifiserte CO₂-kvoter. Utslippene for 2015 er beregnet til å ha vært 23,9 tonn (40,1 tonn). Reduksjonen i utslippene skyldes hovedsakelig lavere energiforbruk i 2015 sammenlignet med 2014. Bankens utslipp er beregnet av CO₂focus AS.

Utsikter fremover

Den største usikkerhetsfaktoren for 2016 er sannsynligvis den relativt sett lave oljeprisen vi har pt, i forhold til hva vi har blitt vant til fra tidlig 2000-tallet. Vår region er lite eksponert ift oljesektoren, og vi forventer ikke de helt store utslag i regional økonomi uavhengig av hvordan oljeprisen beveger seg.

Vi forventer at renten i Norges Bank vil falle noe gjennom året, men er mer usikker på hvordan dette vil slå ut i kunderenter og bankens innlånsrenter. Vi forventer at det også i 2016 vil være betydelig forskjell mellom Norges banks rente og 3 mnd NIBOR, og at kredittpåslagene ikke vil trekke inn til det nivået vi så første halvdel av 2015.

Banken har budsjettet med en moderat kostnadsvekst i 2016, og vi har budsjetter og aktiviteter som tilsier at kostnadseffektiviteten uttrykt som kostnader/inntekter vil bedre seg.

Ved inngangen til 2016, ser vi tegn til at de svært lave risikotilleggene ift næringslivskunder trekker ut. Vi forventer at dette bildet vil holde seg gjennom året. Samtidig er det lave utlånsmarginer på godt sikrede boliglån. Slik vi ser det, er dagens kundemarginer på personmarkedet ikke bærekraftige over tid, og bør noe opp. Men når det skjer har vi ingen innflytelse på.

Vi hadde en meget god vekst i utlån i 2015, godt over kredittveksten i samfunnet. Vi har planlagt med at det vil være slik i 2016 også, men vesentlig lavere vekst på bedriftsmarkedet. På bedriftsmarkedet forventer vi stabile/noe stigende marginer, mens vi er usikker på marginbildet innenfor personmarkedet i 2016. I 2015 ble en vesentlig del av kredittveksten finansiert med økt seniorfinansiering og økt overføring til Eika Boligkreditt. I 2016 har vi planlagt at en større del av utlånsveksten skal finansieres med innskudd.

Det er forventninger til at misligholdet vil ligge lavt også i 2016 og at tap vil være moderate.

Kapitalsituasjonen i banken er god og banken målsetter et nivå på ren kjernekapital og ansvarlig kapital som er godt over myndighetenes krav til ikke systemkritiske banker de kommende årene.

Styret forventer at kreditt risiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko vil være de viktigste risikoene som må overvåkes. Det forventes i tillegg at de økonomiske konjunktorene i 2016 og fremover, vil være mindre optimistiske enn hva de har vært i de nærmest forutgående år. Dette vil gi ytterligere fokus på kredittområdet. I tillegg vil det bli lagt stor vekt på gjennomgang av kreditt, marked-, likviditet og operasjonell risiko, og bankens ICAAP-prosess.

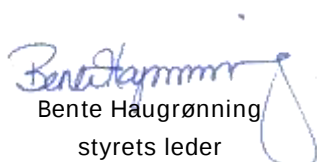
Styret vil fortsette arbeidet med tilpasning til stadig mer kompliserte og krevende regulatoriske rammebetingelser, kombinert med økende behov for utvikling og omstilling av banken. I tillegg gjør økt kompleksitet og mer avanserte forretningsmodeller i seg selv at kravene til risikostyring og rapportering stadig skjerpes.

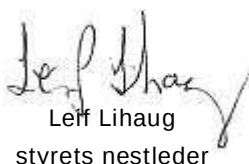
For 2016 vil også arbeidet med å styrke internkontrollen fortsette.

Styret vil til slutt rette en spesiell takk til kunder, ansatte, tillitsmenn og andre for god innsats og godt samarbeid i året som har gått.

Klæbu, 11. februar 2016

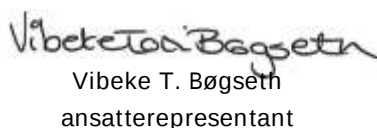
Styret for Klæbu Sparebank


Bente Haugrønning
styrets leder


Lef Lihaug
styrets nestleder


Trine Foosnæs


Egil Grendstad


Vibeke T. Bøgseth
ansattrepresentant


Bjørn A. Riise
banksjef

ÅRSREGNSKAP FOR 2015

Nøkkeltall

	2015	2014
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	75,1 %	70,7 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	8,9 %	12,7 %
Egenkapitalavkastning*	5,4 %	7,0 %
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital	0,56 %	0,74 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eksl. VP)	27,5 %	27,4 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,08 %	-0,42 %
Utlånsmargin hittil i år	2,61 %	2,98 %
Rentenetto hittil i år	1,94 %	2,04 %
Utbytte pr. egenkapitalbevis	4,15	-
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	35,0 %	32,8 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	25,9 %	33,1 %
Innskuddsdekning	78,8 %	87,2 %
* EK-avkastning etter beregnet skatt – annualisert		
	2015	2014
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	17,74 %	17,16 %
Kjernekapitaldekning	19,26 %	19,71 %
Kapitaldekning	20,13 %	19,71 %
Leverage ratio	9,82 %	8,60 %
Likviditet		
LCR	164	139
Likviditetsindikator 1	107,43	112,91
Likviditetsindikator 2	110,92	117,71

Resultatoppstilling

Tall i tusen kroner	NOTE	2015	2014
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		850	1.269
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		74.247	81.542
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		4.054	4.494
Andre renteinntekter og lignende inntekter		3	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter		79.154	87.304
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		221	15
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		21.752	31.207
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		9.185	9.252
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	2.474	2.410
Andre rentekostnader og lignende kostnader		1.138	1.077
Sum rentekostnader og lignende kostnader		34.768	43.962
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		44.386	43.342
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		2.493	2.478
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		2.493	2.478
Garantiprovvisjoner		388	618
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		17.109	17.495
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	17.497	18.113
Andre gebyr og provisjonskostnader		2.169	2.492
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	2.169	2.492
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		-1.923	-95
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		206	64
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		331	241
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	-1.387	209
Driftsinntekter faste eiendommer		891	891
Andre driftsinntekter		620	-166
Sum andre driftsinntekter		1.511	725
Lønn		17.447	15.659
Pensjoner	10	247	732
Sosiale kostnader		3.082	3.067
Administrasjonskostnader		13.589	12.506
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	10,11	34.364	31.964
Ordinære avskrivninger		1.413	1.328
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	1.413	1.328
Driftskostnader faste eiendommer		1.272	1.069
Andre driftskostnader		8.931	7.866
Sum andre driftskostnader	14	10.203	8.935
Tap på utlån		-1.138	-139
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	-1.138	-139
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		112	-184
Gevinst/tap		-	1.373
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		112	1.188
Resultat av ordinær drift før skatt		17.600	21.475
Skatt på ordinært resultat	15	4.471	5.600
Resultat for regnskapsåret		13.129	15.875
Overført til/fra sparebankens fond		10.071	15.600
Utbytte på aksjer/utbytte på grunnfondsbevis		1.246	
Overført til utjevningsfond		312	
Overført til gavefond		1.500	275
Sum overføringer og disponeringer	22	13.129	15.875
Resultat pr. egenkapitalbevis		5,19	-

Eiendeler

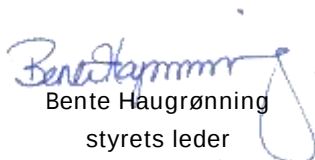
<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2015	2014
Kontanter og fordringer på sentralbanker	16	77.291	79.336
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker		77.291	79.336
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		75.122	65.006
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		75.122	65.006
Kasse-/drifts- og brukskreditter		395.925	368.425
Byggelån		52.537	81.165
Nedbetalingslån		1.633.789	1.366.014
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	2.082.250	1.815.603
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	-187	-2.097
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	-6.092	-5.907
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2.075.972	1.807.600
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		3.000	-
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		194.986	186.847
Sum sertifikater og obligasjoner	6	197.986	186.847
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		49.907	49.876
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	49.907	49.876
Eierinteresser i andre konsernselskaper		6.912	6.912
Sum eierinteresser i konsernselskaper	18	6.912	6.912
Utsatt skattefordel	15	1.886	744
Sum immaterielle eiendeler		1.886	744
Maskiner, inventar og transportmidler		2.471	2.495
Bygninger og andre faste eiendommer		9.137	10.209
Sum varige driftsmidler	13	11.608	12.704
Andre eiendeler		208	242
Sum andre eiendeler		208	242
Opptjente ikke mottatte inntekter		4.671	4.007
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		3.618	5.879
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		3.192	5.724
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		426	156
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		8.289	9.886
SUM EIENDELER		2.505.180	2.219.153

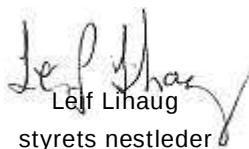
Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2015	2014
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller opsigelsesfrist		277	277
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	277	277
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.207.746	1.176.437
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		433.013	406.273
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19	1.640.759	1.582.710
Obligasjonsgjeld		549.951	364.951
Egne ikke-amortiserte obligasjoner		-20.005	-20.004
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	529.946	344.946
Annen gjeld		14.671	12.670
Sum annen gjeld	21	14.671	12.670
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		4.617	4.105
Pensjonsforpliktelser	10	372	372
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		372	372
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		49.820	49.560
Sum ansvarlig lånekapital	20	49.820	49.560
SUM GJELD		2.240.462	1.994.641
Egenkapitalbevis		30.000	-
Sum innskutt egenkapital		30.000	-
Sparebankens fond		229.811	221.237
Gavefond		4.595	3.275
Utjevningsfond		312	-
Sum opptjent egenkapital	22	234.718	224.512
SUM EGENKAPITAL		264.718	224.512
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.505.180	2.219.153
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	23	52.892	99.756

Klæbu, 31. desember/11. februar 2016

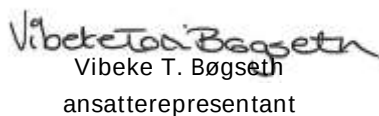
Styret for Klæbu Sparebank


Bente Haugrønning
styrets leder


Leif Linhaug
styrets nestleder


Trine Foosnæs


Egil Grendstad


Vibeke T. Bøgseth
ansattrepresentant


Bjørn A. Riise
banksjef

Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner	2015	2014
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Endring utlån til kunder	-267.234	-94.428
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	74.467	81.678
Overtatte eiendeler	-	-
Endring innskudd fra kunder	58.049	147.619
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-22.905	-32.360
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-0	2
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	630	1.253
Endring sertifikat og obligasjoner	-11.139	-23.780
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	4.222	4.621
Netto provisjonsinnbetalinger	14.501	15.694
Omsetning kortsiktige investeringer i aksjer og fondsandeler	9.175	614
Utbetalinger til drift	-42.544	-42.974
Betalt skatt	-5.600	-6.131
Utbetalte gaver	-	-
A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	-188.380	51.808
Kontantstrøm fra investeringer		
Investering i varige driftsmidler	316	588
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-
Langsiktige investeringer i aksjer	-29.039	-4.725
Innbetaling fra salg langsiktige investeringer i aksjer	20.053	8.668
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	2.493	2.478
B Netto likviditetsendring investering	-6.177	7.009
Kontantstrøm fra finansiering		
Netto endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	185.000	-33.005
Netto endring av gjeld fra kredittinstitusjoner	-	-
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	-8.647	-9.406
Netto endring ansvarlige lån	260	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-2.488	-2.416
Emisjon av egenkapitalbevis	30.000	-
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-	-
C Netto likviditetsendring finansiering	204.125	-44.827
A + B + C Netto endring likvider i perioden	9.568	13.989
Likvidetsbeholdning 1.1	144.342	130.353
Likviditetsbeholdning 31.12	153.910	144.342
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Konter og fordringer på Noregs Bank	77.291	79.336
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	75.122	65.006
Likviditetsbeholdning	152.413	144.342

Noter

INNHold

Generelle regnskapsprinsipper.....	23
Note 1 Risikostyring.....	25
Note 2 Kredittrisiko.....	26
Note 3 Kapitaldekning.....	31
Note 4 Likviditetsrisiko.....	33
Note 5 Renterisiko.....	34
Note 6 Markedsrisiko.....	34
Note 7 Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital.....	37
Note 8 Avgift til Bankenes Sikringsfond.....	37
Note 9 Provisjonsinntekter og provisjonskostnader.....	37
Note 10 Pensjon.....	38
Note 11 Lønns- og administrasjonskostnader.....	39
Note 12 Lån og ytelser.....	39
Note 13 Varige driftsmidler.....	40
Note 14 Andre driftskostnader.....	40
Note 15 Skatt.....	41
Note 16 Kontanter og innskudd i Norges Bank.....	41
Note 17 Overtatte eiendeler.....	42
Note 18 Eierandeler i datterselskaper.....	42
Note 19 Innskudd fra kunder og gjeld til kredittinstitusjoner.....	42
Note 20 Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner inklusiv ansvarlig lånekapital og fondsobligasjoner....	43
Note 21 Spesifikasjon av annen gjeld.....	43
Note 22 Egenkapital.....	44
Note 23 Garantiansvar.....	44
Note 24 Egenkapitalbevis.....	45

GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELT

Bankens årsregnskap for 2015 er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk. Årsregnskapet gir et rettviseende bilde av bankens resultat og stilling. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Konsolidering

Klæbu Sparebank eier 100 % av datterselskapet Agdenes Fyr AS. Det er ikke utarbeidet konsernregnskap ettersom datterselskapet ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat. I tillegg driver datterselskapet virksomhet som er vesentlig forskjellig fra virksomheten i Klæbu Sparebank.

Bruk av estimater

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelse av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelse av regnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. 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 betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFO-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

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

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

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Behandling av misligholdte engasjementer

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

Behandling av konstaterte tap

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

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

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

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens låneportefølje ut fra bankens vurdering av risiko for manglende betalingsevne med grunnlag i beregninger med basis i erfaringstall, konjunkturedringer, bransjeanalyser og andre forhold. Eksempel på andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter eller svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang.

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis 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. Banken fordeler sine utlån på lån til personmarkedet og lån til bedriftsmarkedet.

Rapportering av misligholdte låneengasjement

Rapportering av misligholdte lån skal ifølge myndighetenes krav rapporteres slik: Hvis kunden har ett eller flere misligholdte lån eller overtrekk på innskuddskonto, rapporteres kundens hele låneengasjement.

OVERTATTE EIENDELER

Overtatte eiendeler beholdes inntil verdien kan realiseres ved salg. Eiendelene blir nedskrevet til antatt salgsverdi.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Renteinstrumenter utenfor balansen

Resultatet av sikringsforretninger blir bokført parallelt med resultatet av den underliggende balanseposten som forretningen er inngått for. Inntekter og kostnader fra disse avtalene resultatføres netto.

Verdipapirer

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdi vurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig). Omløps- og anleggsporporteføljens verdi vurderes etter forskjellige regler og hver for seg.

Obligasjoner og sertifikater

Banken har obligasjoner definert som andre omløpsmidler. Andre omløpsmidler er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. For beregning av virkelig verdi benyttes priser notert i markedet. Når noterte priser ikke foreligger fastsettes verdien til kostpris.

Aksjer og grunnfondsbevis

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

Investeringer i datterselskap

Investeringer i datterselskap vurderes etter kostmetoden. Kostmetoden medfører at aksjen balanseføres til kostpris. Utbytte fra datterselskap inntektsføres på det tidspunktet utbyttet er opptjent.

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger.

Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid. Er virkelige verdi av et driftsmiddel vesentlig lavere enn den bokførte verdi, og verdinedgangen ikke kan forventes å være av forbigående karakter blir det foretatt nedskrivninger til virkelig verdi. Nedskrivningen reverseres når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

Banken benytter følgende linære avskrivningssatser:

- | | |
|----------------|----------------|
| • Bygninger | 30 år |
| • Driftsmidler | 3-10 år |
| • Kunst | Avskrives ikke |
| • Tomt | Avskrives ikke |

Immaterielle eiendeler

Balanseførte immaterielle eiendeler kan gjelde anskaffelse av spesialtilpassede it-systemer og løsninger. Immaterielle eiendeler avskrives lineært over 5 år. Eiendelene nedskrives dersom verdien av forventede økonomiske fordeler er lavere enn balanseført verdi. Utgifter til å reetablere eller opprettholde den økonomiske verdien av it-systemer og løsninger kostnadsføres løpende.

PENSJONSFORPLIKTELSE OG PENSJONSKOSTNAD

Regnskapsføringen av pensjonkostnader følger Norsk Regnskapsstandard for pensjonskostnader. Bankens avtaler tilfredsstiller krav i lov om OTP. Regnskapsmessig behandling av ny AFP-ordning vil likestilles med innskuddsordning og kostnadsføres med årets premieinnbetaling.

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 27 prosent 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

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.15.

LANGSIKTIG GJELD

Obligasjonsgjeld blir oppført til opptakskost. Opptakskost er pålydende med tillegg av overkurs eller fradrag for underkurs. Over- /underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

NOTE 1 - RISIKOSTYRING

Organisering

Klæbu Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket. Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses. Det er utviklet rutiner og instruks i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt. Figuren nedenfor viser hvilke risikostrategier bankens styre har vedtatt og forholdet mellom disse:



Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko, strategisk- og omdømmerisiko. Risiko vurderes etter en skala med tre nivåer: lav, moderat og høy.

Kredittrisiko er omhandlet i note 2, likviditetsrisiko i note 4 og markedsrisiko i note 6.

Operasjonell risiko

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

Strategisk risiko

Strategisk risiko er risiko for tap eller sviktende inntjening på grunn av feilslåtte strategiske satsninger, herunder vekstambisjoner, inntreden i nye markeder og/eller oppkjøp.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risikoen for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Risikoen kan opptre i ulike forretnings- og/eller produktsegmenter og være knyttet til konjunktursvingninger, endret kundeatferd og endret konkurransesituasjon.

Omdømmerisiko

Omdømmerisiko defineres som risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter, eiere og myndigheter.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

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

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

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

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

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kreditthåndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaktsstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Bankens kredittrisiko består hovedsakelige av små enkeltrisikoer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med bankens risikovilje.

RISIKOKLASSIFISERING

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold. I forbindelse med vurderingen av kvalitet samt migrasjon i bankens utlånsportefølje er det pr. 31.12.15 benyttet et nytt risikoklassifiseringssystem, basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv. misligholdte engasjement og tapsutsatte engasjement. Nytt risikoklassifiseringssystem bidrar til at endringer (migrasjon) på kundenivå vil være synlig på et tidligst mulig tidspunkt. Dette vil også bidra til et bedre totalbilde av utviklingen av kvaliteten i bankens utlån. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi). Systemet bygger på en sammensetning av data for kundeadfærd (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.

MAKS KREDITTEKSPONERING - POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

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

2015	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Offentlig forvaltning	-	-	-	-	-
Lønntakere o.l.	1.352.749	176.252	37.126	-	1.566.127
Utlandet					
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	26.344	6.223	-	-	32.568
Industriproduksjon	22.574	1.936	536	-	25.046
Bygg og anlegg	57.496	9.316	5.377	-	72.189
Varehandel, hotell/restaurant	29.162	3.645	2.845	-	35.652
Transport, lagring	19.527	3.201	5.440	-	28.168
Finans, eiendom, tjenester	508.359	31.147	748	-	540.255
Sosial og privat tjenesteyting	66.039	212	820	-187	66.884
Sum	2.082.251	231.933	52.892	-187	2.366.888

2014	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Offentlig forvaltning	-	-	-	-	-
Lønnstakere o.l.	1.219.359	162.102	80.073	-	1.461.534
Utlandet	-	-	-	-	-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	19.000	4.412	-	-	23.412
Industriproduksjon	23.735	1.971	50	-	25.756
Bygg og anlegg	74.004	11.949	8.809	-1.600	93.162
Varehandel, hotell/restaurant	26.164	6.201	2.930	-310	34.985
Transport, lagring	14.189	4.912	6.452	-	25.553
Finans, eiendom, tjenester	409.698	8.603	796	-	419.097
Sosial og privat tjenesteyting	29.454	1.186	646	-187	31.099
Sum	1.815.603	201.336	99.756	-2.097	2.114.598

RISIKOKLASSIFISERING

Personmarkedet

2015	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.146.014	171.830	36.972	-
Middels risiko, klasse 4-7	136.141	4.402	-	-
Høy risiko, klasse 8-10	68.137	13	-	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	2.393	-	-	-
Ikke klassifisert	62	8	154	-
Totalt	1.352.748	176.252	37.126	-

2014

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.041.598	157.233	79.899	-
Middels risiko, klasse 4-7	123.997	4.767	174	-
Høy risiko, klasse 8-10	51.300	102	-	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	2.448	-	-	-
Ikke klassifisert	16	-	-	-
Totalt	1.219.359	162.102	80.073	-

Bedriftsmarkedet

2015	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	80.201	29.441	609	-
Middels risiko, klasse 4-7	251.925	14.678	6.193	-
Høy risiko, klasse 8-10	384.518	3.797	5.318	-
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	10.333	183	1.315	-187
Ikke klassifisert	2.525	7.581	2.330	-
Totalt	729.503	55.680	15.766	-187

2014

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	256.642	28.431	13.053	-
Middels risiko, klasse 4-7	214.538	9.851	3.992	-
Høy risiko, klasse 8-10	114.999	951	940	-310
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	9.532	-	1.607	-1.787
Ikke klassifisert	532	-	91	-
Totalt	596.244	39.234	19.683	-2.097

KONSENTRASJONSRIKIO. UTLÅN FORDELT PÅ SEKTOR OG GEOGRAFI

Dersom enkelte låntagere utgjør en betydelig andel av utlånsporteføljen vil dette medføre høy konsentrasjonsrisiko. Banken er ikke eksponert mot få, store næringskunder, med unntak av 8 større konsoliderte engasjementer (mer enn 10 % av ansvarlig kapital). Disse utlånene står for 18 prosent av bankens utlån.

En annen form for konsentrasjonsrisiko er høy eksponering mot enkelte sektorer. Innenfor bedriftsmarkedet er utlån til Næringseiendom den største bransjen. Utlån til næringseiendom er 25 prosent av bankens utlån.

For å sikre diversifisering er det gitt rammer for eksponering i bransjer og store engasjement.

Utlån fordelt på sektor	2015	%	2014	%
	Beløp		Beløp	
Landbruk	26.344	1,3 %	19.000	1,1 %
Industri	22.574	1,1 %	23.735	1,3 %
Bygg, anlegg	57.496	2,8 %	74.004	4,1 %
Varehandel	29.162	1,4 %	26.164	1,4 %
Transport	19.527	0,9 %	14.189	0,8 %
Eiendomsdrift etc	508.359	24,5 %	409.698	22,7 %
Annen næring	66.039	3,2 %	29.454	1,6 %
Sum næring	729.502	35,1 %	596.244	33,0 %
Personkunder	1.352.749	65,2 %	1.219.359	67,5 %
Brutto utlån	2.082.251		1.815.603	
Individuelle nedskrivninger	-187	0,0 %	-2.097	-0,1 %
Gruppenedskrivninger	-6.092	-0,3 %	-5.907	-0,3 %
Netto utlån til kunder	2.075.972	100,0 %	1.807.599	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	728.829		604.285	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.804.802		2.411.885	

Utlån fordelt geografisk	2015	%	2014	%
	Beløp		Beløp	
Trondheim	1.190.784	57,2 %	1.012.244	55,8 %
Klæbu	635.826	30,5 %	575.243	31,7 %
Andre	255.640	12,3 %	228.116	12,6 %
Brutto utlån	2.082.250	100,0 %	1.815.603	100,0 %

ALDERSFORDELING PÅ FORFALTE, MEN IKKE NEDSKREVNE UTLÅN

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2015	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhetstilsettelser for forfalte lån
Personmarked	10.708	-	10	-	-	10.718	10.900
Bedriftsmarked	38.561	-	-	-	-	38.561	41.090
Sum	49.269	-	10	-	-	49.279	51.990

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.

2014	0 – 30 dg	31 – 90 dg	91 – 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhetstilsettelser for forfalte lån
Personmarked	4.470	4	4	4	-	4.482	4.370
Bedriftsmarked	19.788	-	-	-	-	19.788	19.788
Sum	24.258	4	4	4	-	24.270	24.158

MISLIGHOLD

Misligholdte lån	2015	2014	2013	2012	2011
Misligholdte lån i alt	10	7	556	1.563	177
Individuelle nedskrivninger	-	-	-230	-	-
Netto misligholdte lån i alt	10	7	326	1.563	177

Fordeling av misligholdte lån	2015	2014	2013
Personmarked	10	7	556
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske	-	-	-
Industriproduksjon	-	-	-
Bygg og anlegg	-	-	-
Varehandel, hotell/restaurant	-	-	-
Sjøfart	-	-	-
Transport, lagring	-	-	-
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	-	-	-
Sosial og privat tjenesteyting	-	-	-
Misligholdte lån i alt	10	7	556

TAPSUTSATTE LÅN

Tapsutsatte lån	2015	2014	2013	2012	2011
Øvrige tapsutsatte lån i alt	252	4.310	8.382	9.686	4.332
Individuelle nedskrivninger	-187	-1.914	-3.880	-4.940	-4.240
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	65	2.396	4.502	4.746	92

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2015	2014	2013
Personmarked	-	-	-
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske	-	-	-
Industriproduksjon	-	-	-
Bygg og anlegg	252	3.998	4.435
Varehandel, hotell/restaurant	-	312	1.936
Sjøfart	-	-	-
Transport, lagring	-	-	-
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	-	-	-
Sosial og privat tjenesteyting	-	-	2.011
Tapsutsatte lån i alt	252	4.310	8.382

TAP OG NEDSKRIVINGER

Individuelle nedskrivninger på utlån	2015	2014
Individuelle nedskrivninger 01.01.	2.097	4.110
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-	-
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-1.910	-2.013
Individuelle nedskrivninger 31.12.	187	2.097

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2015	2014
Personmarked	-	-
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske	-	-
Industriproduksjon	-	-
Bygg og anlegg	-	1.600
Varehandel, hotell/restaurant	-	310
Transport, lagring	-	-
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	-	-
Sosial og privat tjenesteyting	187	187
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	187	2.097

Nedskrivninger på grupper av utlån	2015	2014
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	5.907	5.735
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	185	172
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	6.092	5.907

Tapskostnader utlån/garantier	2015	2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	-1.910	-2.013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-
Periodens endring i gruppeavsetninger	185	172
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	581	1.933
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	6	17
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-	-248
Periodens tapskostnader	-1.138	-139

NOTE 3 - KAPITALDEKNING

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 prosent av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapitaldekning nå er 11 prosent og til kapitaldekning 14,5 prosent.

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

- Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovekt på 0 prosent.
- Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovekt på 10 prosent.
- Fordringer på og fordringer garantert av finansinstitusjoner har en risikovekt på 20 eller 50 prosent avhengig av offentlig rating.
- Saks- og tapsgaranti knyttet til Eika Boligkreditt AS er klassifisert som pantesikkerhet i bolig med 35 prosent risikovekt og 100 prosent konverteringsfaktor.
- Eiendelsposter med risikovekt 35 prosent er lån med pantesikkerhet i bolig innenfor 80 prosent av forsvarlig verdigrunnlag.
- Øvrige eiendeler utover kontanter (0 prosent risikovekt) har risikovekt på 100 prosent.

	2015	2014
Sparebankens fond	229.811	221.237
Innbetalt egenkapitalbevis	30.000	-
Utjevningfond	312	-
Gavefond	4.595	3.275
Sum egenkapital	264.718	224.512
Frdrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-2.330	-4.179
Frdrag for immaterielle eiendeler	-	-
Frdrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-10.200	-4.235
Sum ren kjernekapital	252.188	216.098
Fondsobligasjoner	29.820	49.560
Frdrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-8.137	-17.436
Sum kjernekapital	273.871	248.222
Ansvarlig lånekapital	20.000	-
Frdrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-7.650	-
Sum tilleggskapital	12.350	-
Netto ansvarlig kapital	286.221	248.222
	2015	2014
Eksporeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Stater	-	-
Lokal regional myndighet	10.251	47
Offentlig eide foretak	-	-
Institusjoner	18.776	43.037
Foretak	186.797	151.220
Massemarked	-	-
Pantsikkerhet eiendom	948.183	807.219
Forfalte engasjementer	14	11
Obligasjoner med fortrinnsrett	9.502	9.617
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	15.024	13.001
Andeler i verdipapirfond	-	9.106
Egenkapitalposisjoner	60.294	31.834
Øvrige engasjementer	88.702	96.739
CVA-tillegg	-	-
Gruppenedskrivninger	-6.092	-5.907
Ansvarlig kapital i andre finansinst.	-25.987	-4.235
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.305.464	1.151.689
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	116.222	107.786
Sum beregningsgrunnlag	1.421.686	1.259.475
Kapitaldekning i %	20,13 %	19,71 %
Kjernekapitaldekning i %	19,26 %	19,71 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,74 %	17,16 %

NOTE 4 - LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Bankens eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til finansiering i kapitalmarkedet og tap av innskudd.

Styring av likviditetsrisiko skjer gjennom fastsettelse av rammer for finansieringsstruktur, krav til spredning på instrumenter, markeder og løpetider, samt etablering av beredskapsfasiliteter.

Banken har i praksis ansvaret for en betydelig likviditetsrisiko og forsøker bevisst å redusere likviditetsrisikoen på kort og lang sikt. Markedsverdi på bankens deponerte likvide verdipapirer er 96,0 millioner kroner i Norges Bank. Låneverdi for bankens deponerte verdipapirer i Norges Bank er 90,7 millioner kroner.

Trekkrettigheter og obligasjons-/sertifikatlån i finansmarkedet er nødvendige kapitalkilder for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og normale kundeinnskudd. Det er også avtalt trekkrettighet med DNB ASA.

Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 70 %. Innskuddsdekningen utgjør ved årets utgang 79 %.

I likviditetspolicyen er det etablert rammer for bl.a. LCR, innskuddsdekning, fundingforfall m.m. Enkelte rammer som for eksempel LCR og innskuddsdekning blir rapportert til styret hver måned, mens andre rammer blir rapportert til styret hvert kvartal.

Banken har også en egen modell for stresstesting av likviditet. Denne modellen tar for seg tre scenarier hvor banken estimerer hvordan likviditetsbehovet blir frem i tid.

Banken hadde LCR på 164 prosent per 31.12.2015. Lovkravet var 60 prosent.

Likviditetsindikator 1 (over 1 år) var 107,4 pr. 31.12.2015, mens likviditetsindikator 2 (over 1 måned) var 100,9 på samme tidspunkt.

Restløpetid for hovedpostene i balansen

I tabellen nedenfor er kasse-/driftskreditt tatt med under kolonne 3-12 mnd.

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	77.291	77.291
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	75.122	75.122
Utlån til kunder	445.879	11.070	135.134	328.011	1.155.878	-	2.075.972
Obligasjoner/sertifik.	3.000	19.005	44.651	128.830	2.500	-	197.986
Aksjer	-	-	-	-	-	56.819	56.819
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	21.991	21.991
Sum eiendeler	448.879	30.075	179.785	456.841	1.158.378	231.222	2.505.180

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	277	277
Innskudd fra kunder	-	3.520	-	-	-	1.637.239	1.640.759
Obligasjonsgjeld	-	-	75.000	454.946	-	-	529.946
Ansvarlig lån	-	-	-	-	20.000	-	20.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	29.820	-	29.820
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	19.660	19.660
Egenkapital	-	-	-	-	-	264.718	264.718
Sum gjeld og egenkapital	-	3.520	75.000	454.946	49.820	1.921.894	2.505.180

NOTE 5 - RENTERISIKO

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Klæbu Sparebanks maksimale ramme for renterisiko er fastsatt til 1 million kroner. Ved årets slutt utgjorde bankens renterisiko 15 prosent av denne rammen. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer.

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

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./forbr.sentralbanker	-	-	-	-	-	77.291	77.291
Utl./forbr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	75.122	75.122
Utlån til kunder	-	307.288	-	19.237	21.676	1.727.771	2.075.972
Obligasjoner/sertifik.	40.110	157.876	-	-	-	-	197.986
Aksjer	-	-	-	-	-	56.819	56.819
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	21.991	21.991
Sum eiendeler	40.110	465.164	-	19.237	21.676	1.958.993	2.505.180

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	277	277
Innskudd fra kunder	-	5.765	-	-	-	1.634.994	1.640.759
Obligasjonsgjeld	-	529.946	-	-	-	-	529.946
Ansvarlig lån	-	20.000	-	-	-	-	20.000
Fondsobligasjoner	-	29.820	-	-	-	-	29.820
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	18.414	18.414
Egenkapital	-	-	-	-	-	265.964	265.964
Sum gjeld og egenkapital	-	585.531	-	-	-	1.919.649	2.505.180

NOTE 6 - MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risikoen for tap og gevinst forårsaket av endringer i markedsparametere som rente, valutakurser, aksje- eller råvarepriser. Markedsrisiko som banken står overfor er hovedsakelig renterisiko og inkluderer potensielle svingninger i verdien av fastrenteinstrumenter eller finansielle instrumenter knyttet til en markedsbenchmark (NIBOR flytende pengemarkedsrente) som følge av endringer i markedsrenter, og i fremtidige kontantstrømmer for finansielle instrumenter til flytende rente. Priserisiko kommer av endringer i markedspriser, enten forårsaket spesifikke faktorer knyttet til et individuelt finansielt instrument eller utsteder, eller faktorer som påvirker alle instrumenter handlet i et marked. Bankens samlede markedsrisiko vurderes basert på stressscenarier utarbeidet i tråd med anbefalinger fra Finanstilsynet og Baselkomiteen.

Banken benytter rentebytteavtaler (renteswapper) som sikringsinstrument. Formålet med bruk av rentebytteavtaler er å sikre fremtidige rentevilkår.

Strategiske plasseringer i anleggsaksjer er ikke en del av priserisikoen på aksjer, men inngår i strategisk risiko og eierrisiko. Bankens har ikke ansvarlig lån i andre foretak. Bankens har ingen vesentlig valutaeksponering per 31. desember 2015.

Banken er også eksponert for renterisiko knyttet til tap av rentenetto. Ulik rentebinding og referanserenter på utlån og innlån gir utslag på rentenetto i banken. Renterisiko reduseres ved at innlån og utlån i høy grad tilpasses samme rentebetingelser.

Banken har 40,9 millioner kroner i fastrenteutlån med vektet gjennomsnittlig rentebindingstid på 5,5 år. Fastrenteutlån utgjør 2,0 prosent av utlånsmassen. For å nøytralisere deler av renterisikoen som er knyttet til fastrenteutlån har banken kjøpt rentebytteavtaler for 15,0 millioner kroner.

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

Det er etablert interne retningslinjer for sertifikater og obligasjoner, og i forhold til disse skal det vektlegges god spredning på utstedere, det er bestemt maksimum eksponering pr. utsteder og det skal investeres i likvide obligasjoner. Alle obligasjonene er regulert i forhold til 3 mnd. NIBOR, og følgelig blir renterisikoen lav. Det skal videre kun investeres i obligasjoner med lav til middels kredittrisiko, med hovedvekt på de med lav risiko. Følgelig er mesteparten av bankens obligasjoner enten statsgaranterte eller i finansinstitusjoner.

	Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Utstedt av det offentlige				
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnoterte	-	-	-	-
Ikke børsnoterte	8.000	8.001	8.000	8.000
Sum utstedt av det offentlige	8.000	8.001	8.000	8.000
Utstedt av andre				
Institusjoner				
Børsnoterte	-	-	-	-
Ikke børsnoterte	86.500	87.373	86.516	86.527
Foretak				
Børsnoterte	9.000	8.625	8.602	8.974
Ikke børsnoterte	-	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	75.000	75.752	74.879	74.890
Ikke børsnoterte	20.000	20.212	19.989	19.989
Sum utstedt av andre	190.500	191.962	189.986	190.380
Sum sertifikater og obligasjoner	198.500	199.963	197.986	198.380

Den gjennomsnittlige effektive rente på obligasjonsbeholdningen på rapporteringstidspunktet er 2,17 prosent og fremkommer som avkastning i 2015 fordelt på årets gjennomsnittlige beholdning.

AKSJER

Omløp	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Ikke børsnotert						
	937.896.581	Hjelmeland Sparebank	11.200	1.232	1.112	1.112
	937.894.805	Kvinesdal Sparebank	8.472	847	771	771
Sum ikke børsnotert			19.672	2.079	1.883	1.883
Sum omløpsaksjer			19.672	2.079	1.883	1.883

Anlegg			Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Ikke børsnotert						
	979.319.568	Eika Gruppen AS	128.687	5.988	5.988	16.124
		SDC AF 1993 H. A	882	363	363	412
	986.918.930	Kredittforeningen for Sparebanker	920	948	948	948
	988.701.300	Aberdeen Eiendom	103.011	1.100	159	1.100
	885.621.252	Eika Boligkreditt	8.562.213	35.852	35.852	37.130
	916.148.690	Spama AS	50	5	5	5
	979.391.285	Eiendomskreditt	23.514	2.405	2.405	2.370
	987.069.988	Sørborgen Kunstg	330	33	33	33
		Conoptica AS	1.488	112	112	112
	988.106.836	Klæbu Næringsshag	250	25	25	25
	980.737.071	NorProAS	2.862	7	7	-
		Visa-C	332	149	149	-
		Visa-A	142	64	64	97
	990.029.032	North Bridge Pro	8.083	464	464	-
		BANKID Norge AS	65	103	103	-
		German Porperty AS	97.375	1.025	1.025	-
	992.073.861	North Bridge	8.083	391	323	-
Sum ikke børsnoterte			8.938.287	49.034	48.024	58.356
Sum anleggsaksjer			8.938.287	49.034	48.024	58.356

Endringer i 2015	Anleggsaksjer
Inngående balanse	38.826
Tilgang 2015	9.198
Avgang 2015	-
Reversering av nedskrivning	-
Utgående balanse	48.024

NETTO GEVINST/ - TAP PÅ VALUTA OG VERDIPAPIRER som er omløpsmidler

	2015	2014
Netto gevinst/-tap obligasjoner	-1.923	-95
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	206	64
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	331	241
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	-1.387	209

FINANSIELLE DERIVATER

Beløp på kontrakt tilsvarer det referansebeløp (hovedstol) som er avtalt i bytteavtalen, og som er grunnlag for beregning av rente og avkastning. Rentebytteavtalen medfører en avtale om bytte av rentebetingelser for et avtalt beløp over en avtalt periode. Det foreligger ingen avtaler om motregning av rentebytteavtaler.

Sikringsportefølje/Instrument	Løpetid	Nominelt beløp 2015	Markedsverdi 2015
Renteswap avtaler for sikring av utlån til kunder	2007-2017	15.000	-1.008

NOTE 7 - RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2015	2014
Ansvarlig lånekapital	2.474	2.410
Sum renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2.474	2.410

Betingelsene til den ansvarlige kapitalen per 31.12.15 er spesifisert i note 20.

NOTE 8 - AVGIFT TIL BANKENES SIKRINGSFOND

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle banker å være medlem av Bankenes sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap inntil 2 millioner kroner som en innskyter har på innskudd i en bank. Med innskudd menes enhver creditsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person.

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

	2015	2014
Avgift til Bankenes sikringsfond	1.138	1.077
Sum Bankenes sikringsfond	1.138	1.077

NOTE 9 - PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2015	2014
Formidlingsprovisjon	5.194	6.288
Garantiprovisjon	389	618
Betalingsformidling	5.307	5.443
Verdipapirforvaltning og -omsetning	1.522	767
Provisjon ved produktsalg Eika	4.119	3.746
Andre provisjons- og gebyrinntekter	966	1.251
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	17.497	18.113

Provisjonskostnader	2015	2014
Transaksjonsavgifter og lignende	1.834	1.959
Betalingsformidling, interbankgebyrer	131	147
Andre provisjonskostnader	204	386
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	2.169	2.492

NOTE 10 - PENSJON

Per 01.12.14 endret banken pensjonsordning til innskuddsbasert pensjon. Samtlige av bankens ansatte er på ny ordning, med unntak av en langtidssykemeldt som er på den ytelsesbaserte pensjonsordningen. I 2015 har det vært 1 person på AFP.

På grunn av kravet til sammenligningstall for fjoråret vises pensjonsnoten for 2014 som inkluderer gammel pensjonsordning og overgangseffekt til ny ordning.

Avtalefestet førtidspensjonsordning som dekkes over drift (usikrede ytelser)

Forpliktelser knyttet til avtalefestet førtidspensjonsordning (AFP) er en usikret ytelse. Ordningen innebærer at ansatte kan gå av med førtidspensjon fra fylte 62 år. Banken skal dekke hele pensjonen frem til pensjonisten fyller 64 år. Deretter gis det et statlig tilskudd som utgjør 40 prosent av folketrygddelen av pensjonen. Basert på historikk og intern kartlegging, har banken vurdert uttakshyppigheten av AFP til mellom 0 og 8 prosent.

Banken deltar også i en AFP-ordningen som er en ytelsesbasert flerforetaksordning. Siden det ikke foreligger tilstrekkelig informasjon for måling av ordningen og et konsistent og pålitelig grunnlag for allokering av de enkelte komponentene mellom de deltagende foretak i ordningen, innregnes ordningen som innskuddsordning, dvs ingen balanseført forpliktelse.

	2015	2014
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente		2,30 %
Forventet avkastning		3,20 %
Lønnsregulering		2,75 %
Regulering av løpende pensjon		2,50 %
Regulering av oppsatt pensjon		0,00 %
Prosentvis utnyttning av AFP ordningem		0,00 %
Arbeidsgiveravgift-sats		14,10 %
Kollektiv pensjonsforsikring (sikret ordning)		
Nåverdien av påløpte pensjonsplikter	-	6.004
Virkelig verdi av pensjonsmidler	-	9.223
Påløpt pensjonsforpliktelse ekskl. aga	-	3.219
Arbeidsgiveravgift	-	454
Virkelig verdi premie- og reservefond	3.192	-
Netto pensjonsforpliktelse (-underfinansiering/ +overfinansiering)	3.192	3.673
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	-	2.050
Netto balanseført pensjonsforpliktelse/midler inkl arbeidsgiveravgift	3.192	5.723
Avtalefestet førtidspensjon (AFP, usikret)		
Nåverdien av påløpte pensjonsplikter	160	160
Arbeidsgiveravgift	23	23
Netto pensjonsforpliktelse ('underfinansiering/ +overfinansiering)	-183	-183
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	-189	-189
Netto balanseført pensjonsforpliktelse inkl. aga	-372	-372
Totale pensjonsmidler i balansen	2.820	5.351
Årets pensjonskostnad		
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	-	1.416
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	-	691
Avkastning på pensjonsmidler (fratrullet adm. kostnader)	-	-555
Resultatført aktuært tap/gevinst	-	190
Resultatført aktuært tap/ (gevinst) v\overgang til innskudd	-	7.194
Resultatført planendringseffekt/ overgang til innskudd etc.	-1.618	-8.933
Periodisert arbeidsgiveravgift	-	219
Premie til AFP ordningen	289	203
Premie OTP – innskuddspensjon	1.576	307
Netto pensjonskostnad	247	732

NOTE 11 - LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2015	2014
Lønn til ansatte	17.070	15.274
Honorar til styre og tillitsmenn	377	383
Pensjoner	247	732
Arbeidsgiveravgift	2.615	2.637
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	466	432
EDB-kostnader	4.649	4.081
Ekstern databehandling	4.978	4.348
Markedsføring	1.758	2.054
Reiser, opplæring etc	990	1.024
Rekvisita	485	398
Telefon, porto	729	601
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	34.364	31.964
Antall årsverk pr 31.12.	24,0	22,4
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	23,6	21,2

NOTE 12 - LÅN OG YTELSE

	Lønn og honorarer	Pensjons-ordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Bjørn Riise, banksjef	1.333	195	46	1.574	1.802
Turi Johnsen, salgssjef	733	87	39	859	2.204
Erling Legran, leder drift/stab	937	144	36	1.117	2.266
Bård Einar Brenne, kredittsjef	1.193	158	39	1.390	4.900
Torleif Lia, controller/risk manager	896	131	35	1.062	1.434
Sum ledende ansatte	5.092	715	195	6.002	12.606
Styre					
Bente Haugrønning, styrets leder	65	-	-	65	3.482
Leif Lihaug, styrets nestleder	37	-	-	37	2.325
Øvrige styremedlemmer	135	-	-	135	3.917
Sum styre	237	-	-	237	9.724
Kontrollkomite					
Medlemmer og varamedlemmer	22	-	-	22	1.860
Sum kontrollkomite	22	-	-	22	1.860
Forstanderskap					
Medlemmer og varamedlemmer	60	-	-	60	13.590
Sum forstanderskap	60	-	-	60	13.590

Det er ikke avtalt sluttvederlag for banksjef, ledende ansatte eller medlemmer av styret. Det er ikke utbetalt bonus til banksjef eller medlemmer av styret. Det foreligger ingen avtale om bonusutbetaling. Banksjefen inngår i den innskuddsbaserte pensjonsordningen.

Ansatte og banksjef kan som en del av ansettelsesavtalen få lån på gunstige vilkår gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Denne fordelingen er skattepliktig, ut fra normalrentesats som fastsettes av skattemyndighetene. I bankens inntekter er kun tatt inn de faktiske inntekter. Ut fra retningslinjene subsidierer banken utlån til sine ansatte, som i 2015 utgjorde 454.753 kroner. Beregningen tar utgangspunkt i differansen mellom normalrentesats og ansattes rentevilkår.

Lån / kreditter til styrets medlemmer og medlemmer av kontrollkomiteen og forstanderskapet er gitt på ordinære kundevilkår. Det er ikke stilt garantier for tillits- og tjenestemenn.

NOTE 13 - VARIGE DRIFTSMIDLER

	Bygninger	Driftsmidler	Kunst	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2015	24.698	16.064	1.293	374	42.429
Tilgang	-	316	-	-	316
Avgang	-	-	-	-	-
Kostpris 31.12.2015	24.698	16.380	1.293	374	42.745
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2015	14.863	14.861	-	-	29.724
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler	-	-	-	-	-
Ordinære avskrivninger	1.073	340	-	-	1.413
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2015	15.935	15.201	-	-	31.136
Bokført verdi 31.12.2015	8.763	1.179	1.293	374	11.608

Avskrivningstid	30 år	3-10 år
------------------------	--------------	----------------

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m²	Herav utleide areale m²	Balanseført verdi 31.12
	Kontorlokale	2.058	660	8.763
Sum				8.763

Leie av kontorlokale	Eiendomstype	Utløper	Leid areal	Leiekostnad
	Kontorlokale	30.10.2016	287	1.000
Sum				1.000

NOTE 14 - ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2015	2014
Andre driftskostnader		
Honorar ekstern revisor	662	531
Fremmede tjenester	53	46
Driftskostnader faste eiendommer	1.272	1.008
Leie av lokaler	1.242	1.267
Maskiner, inventar og transportmidler	159	185
Forsikringer	525	135
Andre driftskostnader	6.290	5.763
Sum andre driftskostnader	10.203	8.935

Spesifikasjon av revisjonshonorar:		
Lovpålagt revisjon	515	452
Attestasjon	-	-
Skatterådgivning	-	-
Andre tjenester utenfor revisjon	147	79
Sum revisjonshonorar inkl. mva	662	531

NOTE 15 – SKATT

Skattekostnaden består av:

- Betalbar skatt: 27 prosent av skattepliktig inntekt samt 0,15 prosent formueskatt
- Utsatt skatt/utsatt skattefordel: Knyttes til periodisering av skatt på inntekts- og kostnadsposter hvor den regnskapsmessige periodiseringen avviker fra den skattemessige

Andre skattebegrep:

- Resultatforskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige resultat deles i:
- Permanente forskjeller: Ikke fradragsberettigede kostnader, skattefrie inntekter
- Midlertidige forskjeller: Forskjeller mellom regnskap og skattemessige periodiseringer som skal reverseres i senere perioder fordi det er det samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller som skal inntektsføres over tid

	2015	2014	
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	17.600	21.475	
Permanente forskjeller	-4.493	-3.321	
Endring midlertidige forskjeller	4.791	-2.716	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	17.898	15.438	
Betalbar skatt på årets resultat, 27%	4.833	4.168	
Skattekostnad	2015	2014	
Betalbar inntektsskatt for året	4.833	4.168	
Endring utsatt skatt	-1.143	733	
Skatt på pensjon ført mot egenkapital	554	-	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-130	-	
Formuesskatt	358	698	
Sum skattekostnad	4.472	5.599	
	25,4 %	26,1 %	
Betalbar skatt fremkommer som følger:			
Formuesskatt	358	698	
Inntektsskatt	4.833	4.168	
Sum betalbar skatt	5.191	4.866	
Oversikt over midlertidige forskjeller	Endring	2015	2014
Anleggsmidler	-579	-8.255	-7.676
Obligasjoner og sertifikater	-1.712	-1.978	-266
Gevinst og tapskonto	34	-132	-166
Pensjonsmidler	-2.532	2.820	5.352
Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel-	10.302	7.546	-2.756
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	2.631	1.887	-744
Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	2015		
27% skatt av resultat før skatt	4.752		
27% skatt av permanente forskjeller	-1.213		
27 % av endring midlertidige forskjeller	1.294		
0,15 % formueskatt	358		
Skatt på pensjon ført mot egenkapital	554		
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-130		
Endring utsatt skatt	-1.143		
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	4.472		

NOTE 16 - KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2015	2014
Kontanter i norske kroner	19.706	16.210
Kontanter i utenlandske valutasorter	524	495
Innskudd i Norges Bank	57.061	62.631
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	77.291	79.336

NOTE 17 – OVERTATTE EIENDELER

Banken har ingen overtatte eiendeler pr. 31.12.2015, heller ikke pr. 31.12.2014.

NOTE 18 - EIERANDELER I DATTERSELSKAPER

Selskapets navn	Kontor- kommune	Selskaps- kapital	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Total EK 2015	Resultat 2015	Bokført Verdi
Agdenes Fyr AS	Klæbu	200.000	2.000	100 %	1.809	-564	6.912

Banken har avgitt lån til Agdenes Fyr AS. Pr 31.12.2015 er lånet på 8,0 millioner kroner.

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap ettersom datterselskapet ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat. I tillegg driver datterselskapet virksomhet som er vesentlig forskjellig fra virksomheten i Klæbu Sparebank.

NOTE 19 – INNSKUDD FRA KUNDER OG GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER

Innskudd fra kunder	2015 Beløp	%	2014 Beløp	%
Offentlig forvaltning	133	0,0 %	155	0,0 %
Lønnstakere og lignende	1.085.906	66,2 %	1.019.395	64,4 %
Utlandet	-	-	-	-
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	36.312	2,2 %	37.657	2,4 %
Industriproduksjon	18.314	1,1 %	20.227	1,3 %
Bygg og anlegg	61.574	3,8 %	78.880	5,0 %
Varehandel, hotell/restaurant	24.991	1,5 %	29.826	1,9 %
Transport, lagring	30.226	1,8 %	35.738	2,3 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	209.474	12,8 %	218.295	13,8 %
Sosial og privat tjenesteyting	173.828	10,6 %	142.537	9,0 %
Sum innskudd	1.640.759	100,0 %	1.582.710	100,0 %

Innskudd	2015 Beløp	%	2014 Beløp	%
Trondheim	825.909	50,3 %	822.178	51,9 %
Klæbu	651.734	39,7 %	617.011	39,0 %
Andre	163.116	9,9 %	143.521	9,1 %
Sum innskudd	1.640.759	100,0 %	1.582.710	100,0 %

GJELD OG GJENNOMSNIITTLIG RENTE

	2015 Beløp	%	2014 Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	277		277	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	-		-	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	277	1,00 %	277	3,02 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.207.746		1.176.437	
Med avtalt løpetid	433.013		406.273	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1.640.759	1,39 %	1.582.710	2,15 %

Den gjennomsnittlige effektive renten fremkommer som avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

NOTE 20- GJELD OPPTATT VED UTSTEDELSE AV OBLIGASJONER INKLUSIV ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONER

Utestående pr 31.12.2015	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Hovedstol	Amortisering	Tilbakekjøp	Nominell rente
Lånetype/ISIN							
Obligasjonslån							
NO0010679772	23.05.2013	23.05.2016	75.000	75.000	-	-	2,07 %
NO0010699580	18.12.2013	20.03.2017	100.000	100.000	-	-	2,00 %
NO0010751738	10.11.2015	10.11.2017	50.000	50.000	-	-	2,12 %
NO0010744345	02.09.2015	02.02.2018	90.000	90.000	-	-	1,75 %
NO0010686652	26.08.2013	24.08.2018	75.000	75.000	-	-20.000	2,25 %
NO0010724669	25.11.2014	25.11.2019	85.000	85.000	-	-	2,03 %
NO0010737273	02.06.2015	02.06.2020	75.000	75.000	-	-	1,96 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			550.000	550.000	-50	-20.004	
Fondsobligasjon							
NO0010699945	27.12.2013	28.12.2099	30.000	30.000	-180	-	5,45 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av fondsobligasjon			30.000	30.000	-180	-	
Ansvarlig lån							
NO0010754237	16.12.2015	16.12.2025	20.000	20.000	-	-	4,30 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån			20.000	20.000	-	-	

NOTE 21 - SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2015	2014
Bankremitter	187	1.039
Annen gjeld ellers	868	693
Skyldige offentlige avgifter	412	172
Betalingsformidling	3.667	3.905
Betalbar skatt	5.190	5.063
Skattetrekk-trygder	168	1.798
Avsatt utbytte	1.246	-
Leverandørgjeld	2.933	-
Sum annen gjeld	14.671	12.670

NOTE 22 - EGENKAPITAL

	Sparebankens fond	Gave- fond	Innskutt egenkapital	Uttevnings- fond	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2015	221.237	3.275	-	-	224.512
Egenkapitalbevis	-	-	30.000	-	30.000
Utbetalte gaver	-	-180	-	-	-180
Postering mot egenkapital 01.01.2015 ved overgang til IAS 19	-1.497	-	-	-	-1.497
Overført til uttevningsfond	-	-	-	312	312
Årsoppgjørdisposisjoner	10.071	1.500	-	-	11.571
Egenkapital 31.12.2015	229.811	4.595	30.000	312	264.718
				2015	2014
Overført til Sparebankens fond				10.071	15.600
Sum				10.071	15.600

For regnskapsår som starter 1. januar 2015 innføres etter årsregnskapsforskriften en overgang til IAS 19 for innregning og måling av pensjonskostnader. Egenkapitalen (Sparebankens fond) er nedjustert med ikke resultatførte estimatavvik netto etter utsatt skatt på 1,5 millioner kroner.

NOTE 23 - GARANTIANSVAR

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt AS (EBK). EBK har som kriteriet at lånet er innenfor 60 prosent av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.15 lån for 730 millioner kroner hos EBK.

Garantiavtalen mot EBK er endret i løpet av 2015. Bankens risiko for tap på lån formidlet til EBK er nå lavere, og garantiforpliktelsen derfor også lavere, sammenlignet med avtalen som gjaldt pr. 31.12.2014.

Garantibeløpet overfor EBK består av:

1. Tapsgaranti: Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 millioner kroner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn 5 millioner kroner. Bankens plikter å dekke 80 % av konstaterede tap på lån i portefølje formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres
2. Saksgaranti: Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBK's overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Pr. 31.12.2015 var likviditetsforpliktelsen til EBK 0 millioner kroner.

	2015	2014
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	9.890	9.213
Kontraktsgarantier	6.180	10.794
Andre garantier	-	-
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	16.070	20.007
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	36.822	79.749
Sum garantiansvar	52.892	99.756

	2015		2014	
Garantier fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Trondheim	8.833	16,7 %	12.052	12,1 %
Klæbu	43.087	81,5 %	87.211	87,4 %
Andre	972	1,8 %	493	0,5 %
Sum garantier	52.892	100,0 %	99.756	100,0 %

	2015	2014
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme	-	6.043
Saksgaranti	29.534	35.962
Tapsgaranti	7.288	37.744
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	36.822	79.749

Alle lån i EBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset.

Siden lån formidlet til EBK utelukkende er godt sikrede lån, forventer banken lav misligholdssannsynlighet samt at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse ikke vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 1 % mislighold i porteføljen, vil dette utgjøre 7 millioner kroner.

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

NOTE 24 - EGENKAPITALBEVIS

20 største egenkapitalbevisiere	Antall	Eierandel
A. R. Holding AS	21.900	7,3 %
Forset Grus AS	21.900	7,3 %
Knut Ulseth	21.900	7,3 %
Pento Holding AS	21.900	7,3 %
Berit Wullum	14.900	5,0 %
Per Wullum	14.900	5,0 %
J. S. Holding AS	14.800	4,9 %
Ole Dragsten Invest AS	14.200	4,7 %
Lars Høyem	7.400	2,5 %
Office ADB AS	7.400	2,5 %
Skybird AS	7.400	2,5 %
Terje Eggen	7.400	2,5 %
Ingeniørfirmaet Roffu AS	6.300	2,1 %
Arne Evald Johansen	6.000	2,0 %
Anne Elisabeth Rathe	3.800	1,3 %
Edgar Brøttemsmo	3.800	1,3 %
Hans Christian Steen	3.800	1,3 %
Jan Egil Tillereggen	3.800	1,3 %
Odd Erik Resell	3.800	1,3 %
Tommy Wedø	3.600	1,2 %
Sum 20 største eiere	210.900	70,6 %
Øvrige	89.100	29,4 %
Sum totalt	300.000	100,0 %

Egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående	Antall
Ledende ansatte	
Bjørn Riise, banksjef	500
Turi Johnsen, salgssjef	500
Erling Legran, leder drift/stab	200
Bård Einar Brenne, kredittsjef	800
Torleif Lia, controller/risk manager	500
Sum ledende ansatte	2.500
Styre inkludert nærstående	
Bente Haugrønning, leder	200
Leif Lihaug, nestleder	800
Trine Foosnæs	-
Egil Grendstad	500
Torill Eidhammer Sjøbakk	1.200
Vibeke Toini Bøgseth, ansattrepresentant	-
Sum styre	2.700
Kontrollkomite inkludert nærstående	
Maria B. Tanemsmo, leder	-
Harald Sigstadstø	-
Kirsti Tømmervold	-
Sum kontrollkomite	-
Forstanderskap inkludert nærstående	
Marit Sjøbakk, leder	-
Finn Harald Bye, nestleder	500
Bjørn Erik Paasche	100
Ingunn Storsve	-
Leif Reidar Solem	-
Claus A. Brøttem	1.000
Marit Vikestad Aarø	-
Gunn Kristin Forseth	-
Tom Arne Tranvik	-
Harald Sigstadstø	-
Sverre Lillemo	-
Kirsti Tømmervold	-
Bjørn Wiggen	1.000
Erling Legran	200
Turi G. Johnsen	500
Anita Dahlum	500
Grethe Naalsund	1.600
Per Løvaas	30.000
Ole Arild Haugum	30.000
Berit Wullum	29.800
Sum forstanderskap	95.200

REVISJONSBERETNING



KPMG AS
Fjordgata 68
N-7010 Trondheim

Telephone +47 04063
Fax +47 73 80 21 20
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til forstanderskapet i Klæbu Sparebank

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Klæbu Sparebank som viser et overskudd på MNOK 13,129. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2015, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styrets 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 selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige, og om 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.

Offices in:

Davis
Alto
Amsterdam
Bergen
Bodo
Eindhoven
Frankfurt

Groningen
Hamburg
Haugesund
Kiev
Kristiansund
Larvik
Maastricht

Molde
Narvik
Sandnessjøen
Stavanger
Tromsø
Tromsø

Trondheim
Tysdal
Tønsberg
Ålesund

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statautoriserede revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Konklusjon

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

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Trondheim, 15. februar 2016
KPMG AS



Sverre Einersen
Statsautorisert revisor

KONTROLLKOMITEENS BERETNING

Beretning fra Kontrollkomiteen for 2015

Kontrollkomiteen har ført tilsyn jfr. sparebankloven, rettet mot 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, særlig nevnes tilsyn med bankens fokus på internkontroll som skal sikre overholdelse av regelverket kontrollkomiteen har særskilt og i forkant gjennomgått alle lån/sikkerhetsstillelser til ansatte/tillitsvalgte/nærstående, slik disse er forelagt Kontrollkomiteens leder.

Kontrollkomiteen får løpende tilsendt alle styredokumenter, og har for øvrig foretatt de undersøkelser som kontrollkomiteen har vurdert nødvendig.

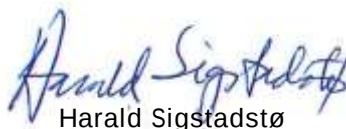
Banksjef deltar i Kontrollkomiteens møter, og gir redegjørelser og udypninger i de tema som tas opp. Risk Manager har også deltatt med gjennomgang av kvartalsvise risikoanalyser og med orientering om arbeidet med risiko og internkontroll i banken. Kontrollkomiteen har et godt inntrykk av bankens drift, internkontroll og risikohåndtering. Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets beretning for 2015, resultatregnskap og balanse, uten at dette har gitt grunnlag for merknader fra Kontrollkomiteen.

Kontrollkomiteen vil anbefale at resultatregnskapet og balansen fastsettes som bankens regnskap for 2015.

Klæbu, 16. februar 2016



Maria B. Tanemsmo



Harald Sigstadstø



Kirsti Tømmervold