ÅRSBERETNING

2012

SOKNEDAL SPAREBANK

Norsk økonomi 2012
Norsk økonomi var i 2012 preget av solid vekst, godt hjulpet av høy investeringsaktivitet i våre energinæringer og i bygg og anlegg. Sysselsettingen steg og arbeidsledigheten holdt seg på langt lavere nivåer enn i våre naboland. Finansnæringen fikk et godt år, godt hjulpet av små tap i bankene og lave skadeprosenter i skadeforsikring. Norges Bank vurderer det slik at risikoen i det norske finanssystemet er samlet sett noe redusert i løpet av året.

Sentralbanken senket sin styringsrente, foliorenten, fra 1,75 % til 1,5 % ved sitt rentemøte i mars. Pengemarkedsrentene falt med et helt prosentpoeng gjennom året til i underkant av 2 %. Gjennom året steg Oslo Børs med sterke 16 %.

Boligprisene økte i alle deler av landet, med sterkest vekst i byene. Årsveksten ble 7,7 % for året sett under ett sammenlignet med fjoråret. Kredittveksten lå gjennom store deler av fjoråret på om lag 7 %. Husholdningenes lånevekst var stabil, mens bedriftenes låneetterspørsel tok seg gradvis opp gjennom fjoråret.

Konsumprisveksten var relativt lave 0,8 % i 2012, til tross for at lønnsveksten trolig havnet på i overkant av 4 %. Til tross for god vekst i kjøpekraften, nedgang i rentenivåene og stigende boligpriser holdt spareraten til husholdningene seg høy gjennom fjoråret. Deres innskudd i bank økte markert.

Økonomisk utvikling lokalt
Vårt distrikt har lagt bak seg et noenlunde stabilt godt år. Aktiviteten har vært god, arbeidsledigheten lav, samtidig som kjøpekraften blant husholdningene har vært god. Kombinert med et lavt rentenivå har betalingsevnen jevnt over vært god både innen husholdningsøkonomien og innen store deler av næringslivet.

Det finnes dog unntak. Vår største næring, landbruksnæringen, sliter fortsatt med lønnsomheten. Konsekvensene blir naturlig nok at stadig flere velger å avvikle driften.

Innenfor det offentlige har kommunen gjort betydelig investeringer de senere årene. Spesielt er det gjort mye innen skole og oppvekst.

Det bygges en del boliger i kommunen, spesielt på Støren. Befolkningsutviklingen i kommunen har vært positiv de senere årene. I takt med utbygging av infrastrukturen og høye boligpriser i Trondheimsområdet er det stadig flere som velger å bosette seg i vår kommune. Nå ser vi også økning av boligprisene lokalt, men det er likevel stor forskjell på prisnivået her sammenlignet med nivået inn mot Trondheim.
Vi ser også betydelig interesse for hytter og fritidseiendommmer innen kommunen.

Den gode utviklingen vi har sett lokalt har også hatt betydning for vår bank. Vi har vekst på de fleste områder. Bl.a. har vi flere kunder enn noen gang, vi har vekst i bankinnskudd, lån og salg av skadeforsikring.

Utviklingen i vår bank har på de fleste områder vært noe bedre enn forventet.

Lokalisering
Soknedal Sparebank har drevet bankvirksomhet fra sine lokaler i Soknedal sentrum helt siden 1885. I tillegg har vi siden 1.9.2005 hatt et bankkontor på Støren, et kontor som siden etableringen har hatt en god utvikling og som fortsatt utvikler seg i positiv retning.

Resultatutvikling
Driftsresultatet av ordinær drift, dvs. etter nedskrivninger av lån, ble i 2012 8,9 mill. kr. Tilsvarende tall i 2011 var 7,7 mill. kr. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde dette henholdsvis 0,77 i 2012 og 0,64 i 2011.

Resultatet før nedskrivninger ble bedret fra 8,3 til 10,8 mill. kr., i prosent fra 0,69 til 0,93.

Resultat etter nedskrivninger for 2012 ble 2,4 mill. kr. bedre enn budsjettert. Hovedårsaken til den positive utviklingen var økt rentenetto i kombinasjon med økning av "andre inntekter". I motsatt regning trekker økte nedskrivninger.

Bankens avkastning på egenkapitalen økte fra 5,26 til 6,26 % fra 2011 til 2012.

Resultatet kommer fra ordinær bankdrift, det er ingen engangsposter av vesentlig betydning i resultatet.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
For første gang på flere år klarte vi å snu redusert rentenetto til en oppgang. Rentenettoen i 2012 var 2,26 %, mens tilsvarende for 2011 var 2,06 %.

Netto rente- og provisjonsinntekter utgjorde 26,2 mill. kr., mot 24,9 mill. kr. i 2011, en økning på 1,3 mill. kr. gjennom 2012. Økningen kan tilskrives økt rentenetto.

Andre driftsinntekter
Netto andre driftsinntekter ble på 6,9 mill. kr., mot 5,2 mill. kr. året før. Dette betyr at sum andre driftsinntekter i prosent øker fra 0,43 til 0,60.

Bankens gebyr- og provisjonsinntekter økte med 11,3 %, fra 5,3 mill. kr. i 2011 til 5,9 mill. kr. i 2012 som en følge av økt provisjonsbasert produktsalg, spesielt boligkreditt og skadeforsikring.

Netto kursgevinst på rentebærende verdipapirer, aksjer, andeler og eierandelsbevis samt valuta, utgjorde 0,6 mill. kr., samme beløp som foregående år.

Videre mottok vi 1,7 mill. kr. i utbytte fra aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning. Dette er en økning fra 2011, da tilsvarende beløp var 0,7 mill. kr.

Provisjonskostnadene viste en nedgang fra 1,4 til 1,3 mill. kr. i 2012.

Driftskostnader
Driftskostnadene i 2012 låg på 22,3 mill. kr., noe som var 0,2 mill. kr. lavere enn budsjettett. I forhold til 2011 økte driftskostnadene med 0,5 mill. kr., en økning på 2,1 %. Prosentvis utgjorde driftskostnadene 1,92, mot 1,81 i 2011. Driftskostnadene våre er noe høye, men tatt i betraktning vekst samt inflasjon er vi tilfreds med kostnadsutviklingen i 2012.

Personalkostnadene økte med 2,5 %, fra 12,0 til 12,3 mill. kr. Prosentvis personalkostnad ble 1,06, etter at den var 0,99 % i 2011. Tallene inkluderer både ren lønn, pensjoner og sosiale kostnader. Ser vi på ren lønn, så økte den fra 7,9 til 8,4 mill. kr., dvs. en økning på 6,3 %, som utgjør 0,72 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, opp fra 0,65 % for 2011.

Pensjonskostnadene utgjorde 2,4 mill. kr., marginalt ned fra 2,5 mill. kr. i 2011.

Generelle administrasjonskostnader viser en økning fra 4,8 til 5,2 mill kr., dvs. 8,3 %.

Andre driftskostnader utgjorde 4,3 mill. kr., mot 4,5 mill. kr. året før. Dette gir en nedgang på 4,4 %.

Bankens kostnadsprosent lå på 67,4 %, mens den foregående år var på 73,0.

Nedskrivning av utlån og garantier
Netto nedskrivning på utlån i 2012 utgjorde 2,0 mill. kr., eller 0,19 % av bankens brutto utlån. Tapene i 2011 var 0,7 mill. kr. Tapene siste år er i det alt vesentlige individuelle nedskrivninger.

Sum nedskrivninger ved utgangen av året var 10,6 mill. kr., eller 1,04 % av brutto utlån. Av dette var 0,65 % individuelle nedskrivninger, mens 0,39 % var gruppevise nedskrivninger.

Disponering av årets resultat
Årets driftsresultat etter skatt ble på 6,5 mill. kr., mot 5,5 mill. kr. foregående år. Av dette foreslår styret at 150.000 kr. blir avsatt til gaver, mens resten, 6,3 mill. kr., foreslås overført til sparebankens fond.

Balansen

Forvaltningskapitalen
Bankens forvaltningskapital ble i 2012 redusert med 1,7 %, fra 1, 18 til 1,16 mrd. kr. Reduksjonen skyldes overføring av boliglån til boligkredittselskap med påfølgende lavere fundingbehov.

I tillegg til bankens balanseførte forvaltningskapital på 1,16 mrd. kr., har vi en portefølje i Terra Boligkreditt på 159 mill. kr. Dette gir en totalt 1,32 mrd. kr.

Gjennomsnittlig forvaltningskapital var på 1,16 mrd. kr., mot 1,21 mrd. kr. i 2011, dvs. en reduksjon på 4,3 %.

Innskudd/Sparing
Ordinære kundeinnskudd økte med 3,7 % i 2012, fra 736,9 til 763,9 mill..kr. Bankens innskuddsdekning, dvs. innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån, ble svekket fra 75,6 til 74,7 %.

Alle våre kundeinnskudd gikk til flytende rente, og det var derfor ingen renterisiko i tilknytning til innskuddsporteføljen.

Utlån
Bankens totale utlånsportefølje vokste i 2012 med 5,7 %, fra 1,12 mrd. til 1,18 mrd.kr. Dette inkluderte vår portefølje i boligkreditt på 159,0 mill. kr.

Velger vi å se på lån i egen balanse, så økte disse fra 974,7 mill. kr. til 1,022,7 mrd. kr.dvs. med 4,9 %.

Vi har også formidlet leasing til våre kunder. Dette representerer et volum på 35 mill. kr.

Garantier
Bankens volum av garantier på vegne av kunder var 32,8 mill. kr., mot 45,0 mill. kr. foregående år. Av garantibeløpet gjelder 23,1 mill. kr. garanti overfor Terra Boligkreditt i tilknytning til vår boliglånsportefølje der. Det resterende var betalings- og kontraktsgarantier vi ga for våre kunder.

Garantier ble undergitt en vanlig kredittmessig vurdering.

Verdipapirbeholdning
Banken hadde ved utgangen av 2012 en beholdning av rentebærende papirer bokført til 50,2 mill. kr. Ved inngangen til året var beholdningen 66,7 mill kr.

Beholdningen av rentebærende papirer er et ledd i å dekke likviditetskravet. Porteføljen består av papirer med en forsiktig risikoprofil, hovedsakelig innen kommune, bank, kredittselskap og kraft. Hele beholdningen består av papirer med flytende rente.

Vi hadde også en beholdning av aksjer, pengemarkedsfond, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning. Til sammen 51,3 mill. kr., hvorav 11,8 mill. kr. er å betrakte som strategiske aksjer. Beholdningen ved inngangen til året var 48,5 mill. kr.

Videre hadde vi ved utgangen av 2012 en beholdning av pengemarkedsfond på 36,2 mill. kr.

Ren aksjehandel er ikke et prioritert område hos oss. Som en følge av det har det ikke vært omsetning av aksjer i 2012, bortsett fra kjøp av strategiske aksjer.

Likviditet
Liikviditetsbehovet ble primært dekket med egne kundeinnskudd, men også med obligasjonslån og andre langsiktige lån fra kredittinstitusjoner.

Vi har gjennom 2012 jevnt over hatt høyere likviditetsbuffer enn tidligere. Dette som et ledd i å imøtekomme nye myndighetskrav. Dog har bufferen vært synkende gjennom året. Ved utgangen av 2012 hadde vi en LBI på 96,6.

Finansiering
Hovedkilden for bankens finansiering er ordinære kundeinnskudd. Dette utgjør 764 mill. kr. I tillegg har vi ved utgangen av 2012 en obligasjonsgjeld på 159,7 mill kr. samt gjeld fra andre kredittinstitusjoner på 75,0 mill. kr. Totalt utgjorde dette 998,7 mill. kr. Tilsvarende tall foregående år var 1,03 mrd. kr.

Egenkapital og soliditet
Bankens soliditet ble styrket gjennom 2012. Sparebankens fond var ved utgangen av 2012 kr. 113,2 mill. kr., etter at det ble tilført 6,3 mill. kr.fra siste års overskudd. 2012 ble et år noe bedre en budsjettert. Utenom bankens eget fond hadde vi to fondsobligasjonslån på til sammen 33 mill. kr. 13 mill. kr. av dette ble tatt opp mot slutten av 2009 i form av kapitalinnskudd fra Statens Finansfond. Med et tilfredsstillende resultat i kombinasjon med lav vekst i egen balanse styrket vi vår kapitaldekning.

I prosent bedret kapitaldekningen seg fra 20,4 til 20,6. All vår kapital er kjernekapital, så størrelsen på kjernekapitalen er den samme.

Risiko og kapitalstyring

Risikostyring
Banken er utsatt for ulike typer risiki. Vi har nedenfor informert om de største risikoområdene. På alle disse områder er det lagt opp rutiner som definerer bankens risikoeksponering, samtidig som det regelmessig rapporteres til styret. Gjennom rapporteringen har styret god detaljoversikt over bankens risikoeksponering.

Det jobbes kontinuerlig med forbedring og utvikling av våre risikostyringsverktøy, noe som skal bidra til bedre risikostyring. Herunder ligger arbeidet med utarbeidelse av strategidokumenter, av ICAAP-rapport, Basel, samt dokumenter for god virksomhetsstyring.

Rent generelt er det vår oppfatning av risikobildet ikke har endret seg vesentlig gjennom 2012.

Kredittrisiko
Kredittrisiko kan defineres som risikoen for tap som følge av at kunder eller motparter ikke kan overholde sine forpliktelser overfor banken. I hovedsak er dette knyttet opp mot utlån og garantier.

Historisk sett er kredittområdet den delen av bankdriften som inneholder størst risiko. Her kommer bl.a. manglende betjeningsevne hos låntaker, samt det forhold at realisasjoneverdien på vår pant kan være for lav til å dekke bankens tilgodehavende. Dersom begge disse forholdene inntreffer samtidig er risikoen for tap høy.

Det er utarbeidet strategi- og policydokumenter, håndbøker, rutiner, prosesser, risikoklassifiseringssystemer og kredittfullmakter. Disse trekker opp de overordnede retningslinjer for bankens kredittgivning.

Tilnærmet alt av våre utlån og garantier er risikoklassifisert i klassene A – E. Nedskrivninger vurderes kvartalsvis, med hovedfokus på engasjement som ligger i risikoklasse D og E, samt engasjement over en viss størrelse.

Styret er ansvarlig for all kredittgivning, og har delegert fullmaktsrammer til banksjef. Banksjef delegerer så disse videre slik at hver enkelt ansatt som jobber med kreditt har sin egen personlige fullmakt. Fullmaktene er knyttet opp mot kompetanse, beløpets størrelse og risikoklasse.

Risikobildet har vært noenlunde uendret gjennom 2012, selv om det er registrert økning i tapsutsatte engasjement. Økningen skyldes noen få engasjement som er identifisert samtidig som det er foretatt nedskrivninger.

Vår utlånsportefølje er i hovedsak sammensatt av relativt små engasjement, dog har vi noen få relativt større engasjement. Ingen av våre engasjement er enkeltvis så store at de vil kunne ha strategisk betydning ved evt. konkurs og tap. Gjennom en slik sammensetning av porteføljen har vi forsøkt å begrense kredittrisikoen.

Det forventes ikke at sammensetningen av utlånsporteføljen vil endre seg vesentlig fremover. En del av boliglånsporteføljen er flyttet over til boligkredittselskap. Frigjort likviditet er brukt til å gjøre oss mindre avhengig av ekstern funding og det påvirker derfor ikke det totale risikobildet.

Våre utlån og garantier fordeler seg med 73,8 % innen personmarkedet og 26,2 % innen bedriftsmarkedet. Andelen BM er noe høyere enn ved forrige årsskifte, noe som skyldes overføring av boliglån til boligkreditt.

Styret vurderer kredittrisikoen til å være liten til moderat både for utlån, garantier og verdipapirer Banken har anslått årlige nedskrivninger de neste tre årene til 0,20 % pr. år av brutto utlån.

Vårt markedsområde er primært egen kommune og nærliggende områder. Innen PM har vi dog utvidet markedsområdet slik at vi har en del kunder utenfor nærområdet.

Markedsrisiko
Markedsrisiko kan defineres som risiko for tap på grunn av ugunstige markedspriser på renter og verdipapirer, samt i valuta.

Det er hos oss utarbeidet strategi- og plicydokumenter, sammen med rutiner, prosesser og fullmakter. Styret har delegert fullmakt til banksjef, som så igjen har delegert fullmakt videre til bankens økonomiansvarlige.

Vi har valgt å forvalte disse papirene selv. Kompetansen hos oss er begrenset, og en har derfor valgt å investere i papirer med en forsiktig risikoprofil. Hensikten med plasseringene er i hovedsak at de skal være en del av en likviditetsreserve.

Det aller mest av bankens virksomhet er produkter og papirer med flytende rente. På den måten er markedsrisikoen forsøkt begrenset og anses som moderat.

Innen området markedsrisiko ligger også valutarisiko. Dette defineres som risikoen for at bankens beholdning av valuta skal medføre tap som følge av endringer i valutakurser. Vår beholdning av valuta er begrenset til våre kunders kjøp og salg av reisevaluta. Omfanget er så lite at riskoen for tap av betydning er minimal.

Renterisiko
Bankens renterisiko er knyttet til innskudd, innlån, utlån og verdipapirer. Alt av dette går til flytende rente, bortsett fra et mindre beløp som gjelder utlån til fastrente.

Renteregulering av dette skjer stort sett paralelt, og renteriskikoen vurderes som lav.

Likviditetsrisiko
Likviditetrisikoen defineres som risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser. Historien viser at likviditetsrisikoen er en vesentlig risikofaktor. Det er av avgjørende betydning at banken har en likviditet som gjør at den til enhver tid har tilgang på likvide midler, uansett hva som måtte skje i samfunnet rundt oss.

Det er gjennom strategi- og plicydokumenter fastsatt retningslinjer for bankens likviditetsstyring. Styret har tildelt fullmakter til banksjef, som så har delegert videre til bankens økonomiansvarlige.

Ordinære kundeinnskudd er vår viktigste og mest stabile finansieringskilde. Styret har satt minimumsmål på hvor mye ordinære kundeinnskudd skal utgjøre av brutto utlån. Bortsett fra korte perioder har vi ligget over styrets minimumsmål. Ved årets utløp har vi en innskuddsdekning på 74,7 %.

I tillegg til ordinære kundeinnskudd er banken finansiert dels med obligasjonslån, dels med andre langsiktige lån. Det er innlagt beløpsbegrensninger på hvert enkelt låneopptak, samtidig som forfallene har en god spredning i beløp og tid.

Som en ekstra buffer har vi en trekkramme i annen bank på 55 mill. kr. Denne er stort sett ikke i bruk og står der som en buffer.

Bankens likviditetsindikator I og II pr. 31.12.2012 var på henholdsvis 100,7 og 109,3 %, noe som indikerer lav risiko.

Operasjonell risiko
Operasjonell risiko defineres som risiko for at banken påføres tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, rutiner eller systemer, menneskelige feil, interne misligheter, kriminalitet og eksterne hendelser.

Den operasjonelle delen av driften har i veldig liten grad påført banken tap. I arbeidet med å begrense risikoen jobber vi med våre systemer, kompetansen og god internkontroll.

Arbeidet med operasjonell risiko bygger også på policy som er vedtatt av styret, og hvor det rapporteres tilbake til styret.

Internkontroll
Banken har etablert et system for internkontroll i tråd med det som gjelder for finansinstitusjoner. Banksjef og revisor fremlegger årlig hver sin rapport for styret, hvor det gis en vurdering av bankens internkontroll arbeid. Det fremkommer i 2012 ingen større avvik i rapporten.

For øvrig er arbeidet med internkontrollen betydelig bedret de siste årene. Virksomhetsstyringen er satt inn i et system, og hvor vi i stor grad jobber sammen med Terra ViS samt andre banker. Dette øker profesjonaliteten i vesentlig grad, samtidig som det legges vekt på tilpasning til egen bank.

Personale og arbeidsmiljø
Ved utgangen av 2012 hadde vi 17 ansatte inkl. ledelse og renhold. Disse representerte i 2012 15,8 årsverk. Dette er samme antall som foregående år. Av våre ansatte er det 14 kvinner og 3 menn. Bankens ledergruppe består av 3 kvinner og 2 menn.

Med en forvaltning inkl. lån i Terra Boligkreditt på 1,320 mrd. kr., representerer hvert årsverk 83,6 mill. kr. i forvaltningskapital.

Sykefraværet i 2012 var fortsatt høyt, og viser en økning fra 6,9 til 8,8 %. Av dette utgjør langtidsfraværet 7,2 %, mens korttidsfraværet utgjør 1,6 %.
Samarbeidet mellom ledelsen og de ansattes tillitsvalgte har vært godt. Etter styrets oppfatning har også arbeidsmiljøet i banken vært godt.

Likestilling
Vi har ikke utarbeidet egne retningslinjer for likestilling. Likevel har det utviklet seg slik at likestilling er en naturlig del av banken. I bankens forstanderskap er det 12 medlemmer, hvorav 9 menn og 3 kvinner.

Styret består av 6 personer, 4 menn og 2 kvinner. I tillegg er 1. vara kvinne og kalles inn til alle styremøter. Styret har kvinnelig leder.

Ytre miljø
Bankens virksomhet anses ikke å forurense det ytre miljø.

Fortsatt drift
Etter styrets vurdering gir resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter en fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. Det er ikke inntruffet forhold av vesentlig betydning for banken etter regnskapsårets utgang.
Styret bekrefter at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

Strategisk samarbeid

Terra-Gruppen styrker lokalbanken!

Soknedal Sparebank er aksjonær i Terra-Gruppen og med i Terra-alliansen sammen med 77 andre lokalbanker. Terra-Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene.

Finanskonsernet Terra-Gruppen ble etablert i 1997 og er eid av 78 selvstendige og lokalt forankrede norske sparebanker samt OBOS (Oslo Bolig- og Sparelag). Aksjonærene i Terra-Gruppen utgjør til sammen en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på om lag 270 milliarder kroner (inkludert Terra BoligKreditt). Selskapet besluttet i 2012 å skifte navn til Eika. Navneskiftet vil bli gjennomført 1. kvartal 2013.

En viktig allianse med høy kundelojalitet

Terra og sparebankene bidrar til et viktig mangfold i finansnæringen, med lokal verdiskaping og nærhet til kundene. Lokalbankene som er tilsluttet Terra-Gruppen har totalt ca. 750 000 kunder og en sterk lokal tilhørighet. Både i personmarkedet og bedriftsmarkedet har bankene landets høyeste kundetilfredshet og lojalitet blant fysisk betjente banker. Terrabankene har tilsammen en betydelig distribusjonskapasitet med 190 bankkontorer i 105 kommuner.

Kostnadseffektive og konkurransedyktige løsninger

Terra-Gruppen styrker lokalbankene gjennom leveranser av kostnadseffektive tjenester og konkurransedyktige produkter og tjenester som dekker bankenes og kundenes behov. Terra Forsikring er Norges femte største forsikringsselskap og leverer et bredt spekter skade- og personforsikringsprodukter gjennom bankene. Terra Finans og Kredittbank våre debet- og kredittkort samt leasing. Terra Forvaltning leverer fondsprodukter for personkunder og bankene.

I 2012 ble Terra BoligKreditt AS skilt ut fra Terra-Gruppen slik at selskapet i dag er direkte eid av aksjonærene i Terra-Gruppen AS. Selskapet har en forvaltningskapital på omlag 50 milliarder og er med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) en viktig fundingkilde for lokalbankenes boliglånsportefølje.

Stordriftsfordeler for lokalbankene

Terra-Gruppens datterselskap Terra-Alliansen sørger for at lokalbankene får tilgang til gode fellesskapsløsninger der hver enkelt bank selv er for liten. Det er i hovedsak løsninger innen IT og infrastruktur inkludert betalingsformidling, kompetanseutvikling med Terra skolen, styring og kontroll med Terra ViS og økonomi- og regnskapstjenester med Terra Økonomiservice. Med et profesjonalisert prosjekt og utviklingsmiljø i selskapet leverer Terra Alliansen også en lang rekke digitale løsninger. Det gjelder kundeløsninger på nett og mobil – og integrerte løsninger som effektiviserer kunde- og saksbehandlersystemene i bankene.

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

Utsiktene for 2013

Ved inngangen til 2013 er det fortsatt usikkerhet om hva som vil skje, spesielt med bakgrunn i de økonomiske utfordringene vi finner i en del av de europeiske land. Selv om vårt eget land har en solid økonomi, er Norge likevel sårbar for eventuelle alvorlige tilbakeslag i internasjonal økonomi.

Med bakgrunn i forholdene i Europa er det sannsynlig at vi vil få et nytt år med lave renter. Sammen med fortsatt lønnsvekst vil det bidra til en god husholdningsøkonomi. Lave renter vil også være positivt for vårt næringsliv.

Nye myndighetskrav kommer stadig hyppigere. Bl.a kommer det krav om bedre kapitalisering og større likviditetsbuffer av høy kvalitet. For å møte dette må bankene bedre sin inntjening. I den sammenheng kan det ikke utelukkes at vi i 2012 vil få en viss økning av utlånsrenten. Derfor tror vi på lave, men svakt økende, renter i 2012.

For vår del har vi et godt utgangspunkt for å møte nye myndighetskrav. Vi jobber kontinuerlig med dette internt hos oss, samtidig som vi har god hjelp og støtte fra Terra-alliansen.

Tilflytningen til kommunen vil sannsynligvis fortsette, noe som fortsatt vil legge press på boligprisene også her. Det blir stadig mer attraktivt å bo i vår kommune, og da er det helt nødvendig at det raskt legges til rette både for boligbygging og næringsutvikling. God aktivitet i næringslivet vil etter vår oppfatning bety fortsatt lav arbeidsledighet.

For Soknedal Sparebank har vi lagt en strategi om fortsatt vekst innen de fleste områder. Vårt primære markedsområde er vår egen kommune og nærliggende områder. Her finnes det mange muligheter til å vokse videre. Vi er godt kapitalisert og har et godt utgangspunkt for vekst med utgangspunkt i våre kontorer i Soknedal og på Støren. I den sammenheng er kontoret vårt på Støren for lite og uhensiktsmessig, så vi ser oss om etter mer plass.

Med det grunnlaget vi har lagt gjennom mange år, og med den farten vi har med oss inn i 2013, har vi tro på at 2013 skal bli et godt og spennende år for Soknedal Sparebank.

Takk

Bankens styre vil benytte anledningen til å takke alle som bidratt til et godt år for banken. En vil takke bankens ansatte for stort engasjement og stor innsats for banken og kundene. Takket være innsatsen fra de ansatte har vi styrket vår posisjon ytterligere gjennom 2012.

En takk også til bankens tillitsvalgte i forstanderskap, kontrollkomite' og valgkomite'er, og, ikke minst til våre kunder. Det er tross alt de vi lever av og for.

Styret i Soknedal Sparebank
Soknedal 30.1.2012

Hilde Wahl Moen
Styrets leder

Oddbjørn Botnan
Styrets nestleder

Arnt Kåre Hustøft

Magnar Vingelen

Atle Gunnes

Torhild Storrø
Ansatterepr.

Arnfinn Aakerli
Banksjef

RESULTATREGNSKAP
Regnskapet for året 2012

RESULTAT (i tusen kroner)	Noter	2012	2011
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1 175	2 659
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		52 188	52 585
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		2 226	2 803
Andre renteinntekter og lignende inntekter		-	2
Sum renteinntekter og lignende inntekter		55 589	58 049
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		3 448	5 865
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		18 550	18 506
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		5 397	6 517
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	22	2 019	2 228
Andre rentekostnader og lignende kostnader		-	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader		29 414	33 116
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		26 175	24 933
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		1 722	736
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		1 722	736
Garantiprovisjoner		162	169
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		5 724	5 146
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2	5 886	5 315
Andre gebyr og provisjonskostnader		1 294	1 379
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3	1 294	1 379
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		434	-42
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		66	486
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		101	129
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	4	601	573
Andre driftsinntekter		-	-
Sum andre driftsinntekter		-	-
Lønn		8 359	7 873
Pensjoner	5	2 421	2 539
Sosiale kostnader		1 481	1 550
Administrasjonskostnader		5 215	4 825
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	6, 7	17 476	16 787
Ordinære avskrivninger		521	585
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	8	521	585
Driftskostnader faste eiendommer		356	447
Andre driftskostnader		3 964	4 027
Sum andre driftskostnader	9	4 320	4 474

RESULTAT (I tusen kroner)	Noter	2012	2011
Tap på utlån		1 994	671
Sum tap på utlån, garantier m.v.	11	1 994	671
Gevinst/tap på aksjer		133	-
Sum gevinst/tap		133	-
Resultat av ordinær drift før skatt		8 912	7 661
Skatt på ordinært resultat	10	2 458	2 178
Resultat for regnskapsåret		6 455	5 483
Overført til/fra sparebankens fond		6 305	5 284
Avsetning til gaver		-	-
Overført til gavefond		150	200
Sum overføringer og disponeringer	21	6 455	5 484

BALANSE

EIENDELER (i tusen kroner)	Noter	2012	2011
Kontanter og fordringer på sentralbanker	14	5 969	29 787
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		8 026	11 860
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		23 964	48 780
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		31 990	60 640
Kasse-/drifts- og brukskreditter		77 275	58 012
Byggelån		16 209	9 928
Nedbetalingslån		929 177	906 736
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	11, 12	1 022 661	974 677
Individuelle nedskrivninger på utlån	11	-6 630	-4 730
Nedskrivninger på grupper av utlån	11	-4 000	-4 000
Sum netto utlån og fordringer på kunder		1 012 031	965 947
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		-	-
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		50 164	66 681
Sum sertifikater og obligasjoner	15	50 164	66 681
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		51 290	48 542
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	16	51 290	48 542
Utsatt skattefordel	10	1 727	1 375
Sum immaterielle eiendeler		1 727	1 375
Maskiner, inventar og transportmidler		630	680
Bygninger og andre faste eiendommer		3 806	4 037
Sum varige driftsmidler	8	4 436	4 717
Andre eiendeler		369	248
Sum andre eiendeler		369	248
Opptjente ikke mottatte inntekter		2 058	2 574
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		64	77
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		2 122	2 651
SUM EIENDELER		1 160 099	1 180 590

Gjeld og Egenkapital (i tusen kroner)	Noter	2012	2011
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		-	3 027
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		75 000	152 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	17	75 000	155 027
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		738 707	713 251
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		25 241	23 651
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	17, 18	763 948	736 902
Obligasjonsgjeld		159 641	134 443
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	19	159 641	134 443
Annen gjeld		5 831	5 339
Sum annen gjeld	20	5 831	5 339
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		3 354	4 144
Pensjonsforpliktelser	5	6 077	4 801
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		6 137	4 801
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		33 000	33 000
Sum ansvarlig lånekapital	22	33 000	33 000
SUM GJELD		1 046 911	1 073 657
Sparebankens fond		113 038	106 733
Gavefond		150	200
Sum opptjent egenkapital	21	113 188	106 933
SUM EGENKAPITAL		113 188	106 933
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		1 160 099	1 180 590
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	13	32 842	44 966

Soknedal, 30.01.2013

Hilde Wahl Moen
Styrets leder

Oddbjørn Botnan
Nestleder

Arnt Kåre Hustøft
Styremedlem

Magnar Vingelen
Styremedlem

Torhild Storrø
Ansatterepresentant

Atle Gunnes
Styremedlem

Arnfinn Aakerli
Banksjef

KONTANTSTRØMANALYSE

Kontantstrømanalyse (i tusen kroner)	2012	2011
Resultat før skattekostnad	8 912	7 661
Periodens betalte skatt	-2 959	-2 923
Ordinære avskrivninger	521	585
Endring pensjoner	1 276	1 933
Endring utlån til kunder	-46 084	25 997
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	-80 027	-6 606
Endring i innskudd fra kunder	27 046	20 912
Endring i andre tidsavgrensingsposter	270	828
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**-91 045**	**48 388**
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	-	-
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-240	-546
Endring verdipapirer	13 769	-24 366
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	**13 529**	**-24 912**
Utbetalt til gaver	-150	-150
Endring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	25 198	-59 736
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	**25 048**	**-59 886**
Netto kontantstrøm for perioden	**-52 468**	**-36 410**
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	90 427	126 837
Kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	**37 959**	**90 427**

GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELT

Bankens årsregnskap for 2012 er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

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 FIFU-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

Bankens inntekter kommer fra et geografisk ensartet marked og er vurdert som ett virksomhetsområde/segment.

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 og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene.

Boliglån overført til og formidlet til Terra Boligkreditt AS (TBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risiko er vurdert å være overført til TBK, 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. Engasjementer som er risikoklassifisert til D og E, og de til enhver tid 20 største engasjement, vurderes særskilt. For engasjementene, er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Behandling av misligholdte engasjementer

Et lån anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når rammekreditter ikke er inndekket som avtalt.

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, konjunkturendringer, bransjeanalyser og andre forhold. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

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 PM – lån til personmarkedet og BM – 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.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Verdipapirer
Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig). Omløpsporteføljen og anleggsportefølje verdivurderes etter forskjellige regler og hver for seg. Se note 15 og 16.

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. Det benyttes priser notert i markedet.

Aksjer og grunnfondsbevis
Aksjer og grunnfondsbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler i handelsporteføljen vurderes til virkelig verdi, øvrige 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 anskaffelseskost. 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 til stede.

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

Tomter	0%
Forretningsbygg	2% - 4 %
Inventar og innredning	10% - 20%
Kontormaskiner	20%
EDB-utstyr	33 %

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader
Banken har ytelsesbasert ordning. Soknedal Sparebank følger Norsk Regnskapsstandard for pensjonskostnader. Pensjonskostnadene er gjenstand for årlig aktuarberegning. Pensjonskostnadene blir bokført under personalkostnader i resultatregnskapet. Differanse mellom beregnet påløpt forpliktelse og verdien av pensjonsmidlene, korrigert for avvik i estimater og effekt av endrede forutsetninger, føres i balansen enten som langsiktig gjeld (hvis negativ) eller som anleggsmiddel (hvis positiv). Forutsetningene som blir lagt til grunn for utregning av pensjonsforpliktelser, blir revurdert årlig i forkant av årlig aktuarberegning. Differanse mellom forpliktelsene ved begynnelse og slutt av et regnskapsår, føres i resultatregnskapet.
Ordning med Avtalefestet Førtidspensjon (AFP) er med i grunnlag for den årlige aktuarberegningen og føres i regnskapet. AFP gir anledning til at ansatte kan velge å gå av med førtidspensjon ved fylte 62 år. Det er lagt til grunn en uttakshyppighet på 50 % for denne ordning. Se note 5 for ytterligere informasjon.

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 28 % 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 31.12.12

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 FINANSIELL RISIKO

Soknedal Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel II 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 instrukser i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko). Risiko vurderes etter en skala med fire nivåer: lav, middels, høy og ikke klassifisert risiko.

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 sikkerheters verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko og består hovedsakelig av utlån.

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 lønnskontokreditt.

Risikovurdering
Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken har definert 5 risikoklasser, A-E: A og B - lav risiko, C og D - middels risiko og klasse E - høy risiko.

Bedriftsmarked
Ved vurdering av risiko innenfor bankens næringsengasjementer vektlegges følgende to hovedkomponenter: Økonomi (60 %) og Sikkerhet (40 %).
Komponenten økonomi er sammensatt av følgende nøkkeltall: EK-andel (50 %) og Cashflow i % av gjeld (50 %).

Personmarked
Ved vurdering av risiko innenfor bankens personmarked vektlegges følgende to hovedkomponenter: Økonomi (70 %) og Sikkerhet (30 %).
Komponenten økonomi er sammensatt av følgende nøkkeltall: Husholdets netto likviditet (50 %) og Husholdets gjeldsgrad (50 %).
Se note 11 for ytterligere opplysninger om tap på utlån etc.

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kredithåndbøker 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. Det kan forventes at konsekvenser for den norske økonomien etter uroen i finansmarkedet i 2012 vil kunne forringe kvaliteten i utlånsporteføljen. Gruppenedskrivningen bygger på den generelle kvaliteten i bankens utlånsportefølje, forventninger om framtidig rentenivå og porteføljens misligholdsutvikling.

Konsentrasjonsrisiko
Banken er ikke eksponert mot få, store næringskunder, med unntak av to større engasjement (mer enn 10 % av ansvarlig kapital). Eksponeringen på privatmarkedet er spredt over hele Norge, men med hovedvekt i nærkommunene til banken. På bedriftsmarkedet, er i all hovedsak kundene lokalisert til bankens hjemkommune. Dette av risikohensyn, for å sikre en tettest mulig oppfølging av disse kundene.

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. Prisrisiko 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. Dette kan for eksempel omhandle endringer i priser eller volatilitet på aksjer, aksjeindekser eller råvarer. Rentepapirer, aksjederivater og råvarederivater er eksponert for denne risikoen.

Det vesentligste av markedsrisiko relaterer seg til verdipapirmarkedet representert ved egne verdipapir- beholdninger. Hovedtyngden av bankens portefølje er plassert i likvide obligasjoner med begrenset risiko for store fall i markedsverdi.

Bankens policy for markedsrisiko gir retningslinjer for handel med verdipapirer, og det er vedtatt en forsiktig linje i forhold til eksponering, hvor vi etter hvert som obligasjonsporteføljen forfaller skal investere i fond, obligasjons -og /eller pengemarkedsfond.

Banken har ingen vesentlig valutaeksponering per 31. desember 2012.

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. Vi har pr. 31.12.2012 kun en ubetydelig post til fastrente, vi opererer med flytende rente både på utlån og innskudd.

Likviditetsrisiko
Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet 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.

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 konsernet. Konsernet 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.

Strategisk risiko
Risiko for at banken ikke skal "overleve". Den fundamentale risiko for styret og toppledelsen. Risiko for at verdiene av gjeld og eiendeler endres på grunn av faktorer i markedet. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

Omdømmerisiko
Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2012 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Innenfor alle bankens risikoområder er det foretatt en vurdering som har resultert i risikovekt etter en skala fra 1 til 5, hvor 1 betyr ubetydelig skade og 5 betyr svært alvorlig skade. Det er så foretatt en systematisk gjennomgang av alle bankens virksomhetsområder og definert de forskjellige typer risiko innenfor hvert område. Den enkelte type risiko er deretter tildelt risikograd i en skala fra 1 til 3, hvor 1 er liten, 2 er moderat og 3 er stor risikograd. Ved å multiplisere risikovekten med risikograden, er det beregnet en relativ risiko innenfor de forskjellige virksomhetsområder og typer risiko. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instrukser og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko, som er den risiko banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

Forretningsrisiko
Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2013 som ikke er opplyst i regnskapet.

NOTE 2 SPESIFIKASJON AV PROVISJONSINNTEKTER OG INNTEKTER FRA BANKTJENESTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	**2012**	**2011**
Formidlingsprovisjon	87	136
Garantiprovisjon	162	91
Betalingsformidling	3 213	3 043
Verdipapirforvaltning og -omsetning	55	26
Provisjon ved salg av forsikring	1 378	1 251
Andre provisjons- og gebyrinntekter	991	768
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	**5 886**	**5 315**

NOTE 3 SPESIFIKASJON AV GEBYR- OG ANDRE PROVISJONSKOSTNADER MV

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	**2012**	**2011**
Betalingsformidling	939	1 048
Betalingsformidling, interbankgebyrer	133	257
Andre provisjonskostnader	222	74
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	**1 294**	**1 379**

NOTE 4 SPESIFIKASJON AV NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/-TAP PÅ VALUTA OG VERDIPAPIRER SOM ER OMLØPSMIDLER

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	**2012**	**2011**
Kursgevinst ved oms. aksjer/andeler/grunnfondsbevis	-	-
Kurstap ved oms. av aksjer/andeler/grunnfondsbevis	-	-4
Kursregulering aksjer/andeler/grunnfondsbevis	-	490
Netto gevinst/-tap aksjer/andeler/grunnfondsbevis	**66**	**486**
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	-	166
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-	-
Kursregulering obligasjoner	-	-209
Netto gevinst/-tap obligasjoner	**434**	**-43**
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	101	130
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	**601**	**573**

NOTE 5 PENSJON

Ifølge Norsk Regnskaps Standard, blir pensjonskostnadene registrert når de påløper og fordelt/periodisert systematisk over opptjeningsperioden. De aktuarmessige beregningene for regnskapsårene 2012 og 2011 (grunnlag for estimerte verdier), i henhold til standarden, er utført på basis av balansesituasjonen 01.01.2012. Rapporteringen omfatter pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser.

Banken har kollektiv pensjonsforsikring i DNB Livsforsikring ASA. Forpliktelsen omfatter 19 ansatte og 2 pensjonister. Pensjonistordningen behandles regnskapsmessig i henhold til norsk regnskapsstandard for pensjonskostnader. I henhold til denne regnskapsstandarden skal selskapets pensjonsordning behandles som en ytelsesplan.
Pensjonsforpliktelsene knyttet til underfinansierte ordningen er balanseført som langsiktig gjeld.

Pensjonsmidler
Ved verdsettelse av pensjonsmidlene, som inkluderer ordinært pensjonspremiefond, premiereserve, andel av tilleggsavsetninger og kursreserve, benyttes estimert verdi ved regnskapsavslutningen. Denne estimerte verdi korrigeres hvert år i samsvar med oppgave fra livsforsikringsselskapet over pensjonsmidlenes flytteverdi.

Pensjonsforpliktelser
Ved måling av nåverdien av påløpte pensjonsforpliktelser benyttes estimert forpliktelse ved regnskapsavslutningen. Estimert påløpt pensjonsforpliktelse korrigeres hvert år i samsvar med aktuarberegnet oppgave fra livsforsikringsselskapet. Forutsetningene er endret fra foregående år når det gjelder avkastning, diskonteringstrente, årlig lønnsvekst, regulering av pensjoner under utbetaling og forventet G-regulering. Endringene er i samsvar med anbefalinger fra NRS.

Pensjonsforpliktelser som dekkes over drift (usikrede ytelser)
Forpliktelser knyttet til bankens medlemskap i avtalefestet førtidspensjonsordning (AFP) er en usikret ytelse. Reglene åpner for at ansatte kan gå av med førtidspensjon fra fylte 62 år. Nivået på ytelsen er avtalens minimumsnivå.

Banken gikk over til ny AFP ordning fra 2010. Overgangen ble behandlet som avkortning/oppgjør, jfr egen linje for dette i spesifikasjonen av pensjonskostnad nedenfor. Siden det ikke foreligger tilstrekkelig informasjon for måling av ordningen og et konsistent og pålitelig grunnlag for allokering av de enkelte komponentene mellom de deltakende foretak i ordningen, innregnes ordningen som innskuddsordning, dvs ingen balanseført forpliktelse.

Økonomiske forutsetninger	2012	2011
Diskonteringsrente	4,20 %	3,90 %
Forventet avkastning	3,60 %	4,80 %
Lønnsregulering	3,25 %	4,00 %
G-regulering	3,00 %	3,75 %
Pensjonsregulering	3,00 %	3,75 %
Arbeidsgiveravgift-sats	10,60 %	10,60 %

	Sikret		Usikret		Totalt	
Resultatregnskap	**2012**	**2011**	**2012**	**2011**	**2012**	**2011**
Årets pensjonsopptjening	909	973	599	581	1 508	1 554
Rentekostnad påløpte pensjonsforpliktelser	613	582	114	86	727	668
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-432	-375	-	-	-432	-375
Resultatført nettoforpliktelse/oppgjør	341	426	-	-	341	426
Resultatførte estimatendringer	87	39	-	-	87	39
Arbeidsgiveravgift	125	129	76	71	201	200
Netto pensjonskostnad foretakspensjonsordning	1 643	1 774	789	738	2 432	2 512

Pensjonskostnad innskuddspensjonsordning	125	129

Balanse	**2012**	**2011**	**2012**	**2011**	**2012**	**2011**
Påløpte pensjonsforpliktelser (DBO)	12 985	15 775	3 765	2 913	16 750	18 688
Pensjonsmidler til markedsverdi	9 532	8 582	-	-	9 532	8 582
Arbeidsgiveravgift	366	762	399	309	765	1 071
Påløpte pensjonsforpliktelser inkl. AGA	3 819	7 955	4 164	3 222	7 983	11 177
Ikke resultatført planendring/ implementeringsvirk	-	-	-	-	-	-
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	1 893	6 544	-14	-168	1 879	6 376
Tilpasninger AGA tidligere beregninger	-	-	-	-	-	-
Netto balanseført pensjonsforpliktelse inkl. AGA	**1 926**	**1 411**	**4 178**	**3 390**	**6 104**	**4 801**

NOTE 6 SPESIFIKASJON AV LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER

Lønn og generelle administrasjonskostnader	**2012**	**2011**
Lønn til ansatte	7 963	7 525
Honorar til styre og tillitsmenn	421	349
Eksterne tjenester	82	-
Pensjoner	2 421	2 539
Offentlige avgifter	1 071	975
Øvrige personalkostnader	610	575
Kontorrekvisita, blanketter, trykksaker	344	345
Telefon, porto, frakt	339	389
Reklame, annonser, markedsføring	1 453	1 443
Diett, reiser, øvrige utgifter	412	481
EDB-kostnader	2 360	2 166
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	**17 476**	**16 787**

Antall ansatte pr 31.12.	17	17
Antall årsverk pr 31.12.	15,8	15,8
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	15,8	15,3

NOTE 7 YTELSER OG LÅN TIL LEDENDE ANSATTE M.V

	Lønn og honorarer	Annen godtgjørelse	Betalt pensjons-premie	Samlede ytelser	Lån
Forstanderskapet					
Leder	10 250	226	-	10 476	158 510
Sum øvrige representanter	25 050	1 162	-	26 212	2 068 410
Sum forstanderskapet	**35 300**	**1 388**	**-**	**36 688**	**2 226 920**
Kontrollkomité					
Leder	19 500	-	-	19 500	-
Komitémedlem	2 917	94		3 011	-
Komitémedlem	13 532	23	-	13 555	1 212 020
Komitémedlem	7 583	468		8 051	384 911
Sum kontrollkomité	**43 532**	**585**	**-**	**44 117**	**1 596 931**
Styret					
Leder	78 308	1 112	-	79 420	3 485 874
Nestleder	47 492	4 563	-	52 055	749 715
Styremedlem	49 968	1 724	-	51 692	1 714 887
Styremedlem	47 250	608	-	47 858	613 343
Styremedlem	46 250	519		46 769	1 592 993
Styremedlem	27 496	1 420	-	28 916	2 145 366
Ansattemedlem	45 500	2 028	-	47 528	458 603
Sum styret	**342 264**	**11 974**	**-**	**354 238**	**10 760 780**
Ledergruppe					
Banksjef	857 708	40 033	378 747	1 276 488	2 890 485
Øvrige i ledergruppa	2 693 427	92 122	266 967	3 052 516	2 807 102
Sum ledergruppe	**3 551 135**	**132 155**	**645 714**	**4 329 004**	**5 697 587**

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerenten og myndighetenes normrente. For 2012 ble kr.8.957,- rentefordelsbeskattet. Beløpet er ikke ført som kostnad, men reduserer bankens renteinntekter tilsvarende. Lån til banksjef følger generelle vilkår for øvrige ansatte. Lånene er gitt til en rente som tilsvarer 65 % av bankens laveste ordinære rente til kunder. Lånene er sikret med pant og er innenfor retningslinjene for lån til ansatte. Gjennomsnittlig løpetid er ca 10 år.

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

Soknedal Sparebank har tegnet kollektiv pensjonsforsikring. Ordningen dekker bankens 19 ansatte og 2 alderspensjonister pr.01.01.2012. Banken har også pensjonsforpliktelser ut over den kollektive pensjonsordningen. AFP ble innført i banken fra 01.01.1995 og kan tas ut fra fylte 62 år. Denne ordningen omfatter 18 personer. Det er gjort avtale med banksjef som regulerer rettigheter og forpliktelser ved en eventuell fratreden fra stillingen som banksjef før normert pensjonsalder. Dersom slik fratreden blir aktuelt, har banksjef tett til en minimumslønn tilsvarende 70 % av pensjonsgrunnlaget fra fratredelsestidspunktet og fram til utbetaling fra bankens generelle pensjonsordning inntrer. Hverken banksjef eller styrets leder er med i bankens bonusordning, men de øvrige ansatte er omfattet av dem.

NOTE 8 VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

	Bygning og andre faste	Maskiner / Inventar	Tomt	Immater. Eiendeler	Sum
Kostpris 01.01.2012	5 829	4 910	61	4 849	15 649
Tilgang	58	182			240
Avgang					-
Kostpris 31.12.2012	**5 887**	**5 092**	**61**	**4 849**	**15 889**
Akkumulerte avskrivinger 01.01.2012	1 853	4 230		4 849	10 932
Tilbakeførte avskrivninger på solgte driftsmidler					-
Ordinære avskrivinger	231	290			521
Akkumulerte avskrivinger 31.12.2012	2 084	4 520	-	4 849	11 453
Bokført verdi 31.12.2012	**3 806**	**569**	**61**	-	**4 436**

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m²	Herav utleid areale m²	Balanseført verdi 31.12
	Banklokale	730		3 806
Sum				3 806

NOTE 9 SPESIFIKASJON AV ANDRE FDRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2012	2011
Driftskostnader faste eiendommer	404	447
Fremmede tjenester	362	621
Leie av lokaler	107	201
Maskiner, inventar og transportmidler	87	152
Andre driftskostnader	3 360	3 053
Sum andre driftskostnader	**4 320**	**4 474**

Lovpålagt revisjon	279	359
Andre tjenester utenfor revisjon	83	111
Sum revisjonshonorar inkl. mva	**362**	**470**

NOTE 10 SKATTEKOSTNAD

Årets skattekostnad i resultatregnskapet består av betalbar skatt på årets inntekt justert med for mye/lite avsatt skatt i tidligere år samt endring i utsatt skattefordel og utsatt skatt. Betalbar skatt i balansen består av skatt av alminnelig inntekt samt formuesskatt. Utsatt skatt (utsatt skattefordel) i balansen består av skatt på netto skatteøkende (skattereduserende) midlertidige forskjeller pr. 31.12.

Beregning av utsatt skatt / utsatt skattefordel er basert på 28% skatt.

Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skattefordel og betalbar skatt	**2012**	**2011**
Resultat før skattekostnad	9 294	8 031
Permanente forskjeller	-66	448
Grunnlag for årets skatter i resultatregnskap	9 228	8 479
Endring i midlertidige forskjeller	1 257	1 511
Aksjeutbytte	-394	-736
Grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet	10 092	9 254
Grunnlag for betalbar skatt i balansen	10 092	9 254

Fordeling av skattekostnaden	**2012**	**2011**
Betalbar skatt (28 % av grunnlag for betalbar skatt i resultatregnskapet)	2 826	2 591
For lite / for mye avsatt tidligere år	-15	7
Sum betalbar skatt	2 811	2 598
Endring i utsatt skattefordel	-352	-420
Skattekostnad	2 459	2 178

Betalbar skatt i balansen	**2012**	**2011**
Sum betalbar skatt i balansen	2 826	2 591
Sum formuesskatt i balansen	381	368

Oversikt over midlertidige forskjeller	**2012**	**2011**	**Endring**
Midlertidige forskjeller pr 31.12.			
Varige driftsmidler	-638	-567	-72
Netto pensjonsforpliktelse	-6 077	-4 801	-1 276
Gevinst- og tapskonto			-
Nedskrivning verdipapirer	548	458	90
Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	-6 167	-4 909	-1 257
Bokført utsatt skattefordel	**1 727**	**1 375**	**352**

NOTE 11 TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER MV

Risikoklassifisering
Ved utgangen av 2012er 99,97 % av lån/kreditter og 100 % av garantiene risikoklassifisert. Banken tilstreber å risikoprise sine utlånsengasjementer, noe som også fremgår av prisliste. Det er derfor en sammenheng mellom risikoklasse og pris på lån, dvs høyere pris på dårligere risikoklasse.
Andel av brutto lån med lav risiko (Risikoklasse A + B) utgjør en noe lavere andel ved utgangen av 2012, enn ved utgangen av 2011. Hhv 81,1 % og 83,3 %.

94,6 % av avgitte garantier ved årsskiftet er klassifisert med lav risiko (Risikoklasse A +B) og 97,4 % av avgitte garantier er klassifisert med lav eller normal risiko (A + B+C). Ved forrige årsskifte var tallene henholdsvis 87,0 % og 90,6 %.

Generelle vurderinger
Bankens generelle anslag for forventet tapsnivå er basert på bokført tap de siste årene, låneporteføljens sektorfordeling, forventninger om utviklingen for norsk økonomi, påvirkning fra utlandet samt lokale markedsforhold.

Personmarkedet	Brutto utlån		Garantier		Misligholdte engasjement		Tapsutsatte engasjement		Individuelle nedskrivninger		Gruppevise nedskrivninger	
Risikoklasser	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2011	2010	2011	2010
A Lav risiko	334 032	287 495	492	543	-	153	-	-	-	-	-	-
B Normal Risiko	349 838	343 524	31	31	-	-	-	-	-	-	-	-
C Risiko	73 441	73 658	13	13	424	610	-	-	-		-	-
D Høy risiko	6 574	6 057	-	-	25	-	3 313	3 486	600	600	-	-
E Tapsrisiko	680	610	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ikke klassifisert	233	188	-	-	-	10	-	-	-	-	1 333	1 333
Totalt	**764 798**	**711 532**	**536**	**587**	**449**	**773**	**3 313**	**3 486**	**600**	**600**	**1 333**	**1 333**

Bedriftsmarkedet	Brutto utlån		Garantier		Misligholdte engasjement		Tapsutsatte engasjement		Individuelle nedskrivninger		Gruppevise nedskrivninger	
Risikoklasser	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
A Lav risiko	70 600	77 125	25 306	2 485	-	-	-	-	-	-	-	-
B Normal Risiko	82 485	95 635	2 077	5 447	-	243	-	-	-	-	-	-
C Risiko	54 481	62 188	814	342	-	-	-	320	-	330	-	-
D Høy risiko	29 216	9 288	163	156	-	-	15 118	524	2 830	500	-	-
E Tapsrisiko	21 031	8 917	600	763	-	-	7 955	8 460	3 200	3 300	-	-
Ikke klassifisert	51	211	-	-	-	-	-	-	-	-	2 667	2 667
Totalt	**257 864**	**253 364**	**28 960**	**9 193**	**-**	**243**	**23 073**	**9 304**	**6 030**	**4 130**	**2 667**	**2 667**

Personmarked
Et lavt og fortsatt synkende rentenivå vil kunne gi positiv stimulans til husholdningenes økonomi, noe som betyr økt betalingsevne. Men eventuelt stigende arbeidsledighet som følge av vanskeligere rammevilkår for en del bedrifter, betyr at privatøkonomien rammes og at det kan bli vanskeligere å betjene lån for en tid.

Tapsnivået i personmarkedet har vært lavt i mange år. Så også i 2012. Til tross for fortsatt uro i Europa, vurderer banken situasjonen slik at det ikke vil bli noen markert økning i tapene i 2013, ifht tidligere år. Det samlede (PM + BM) tapsanslaget for 2013 beholdes derfor likt med fjorårets reelle tap på 0,2 %. Dvs 0,2 % av brutto utlån (ca. kr. 2.200.000).

Bedriftsmarked

Bankens næringsportefølje er av en slik karakter, at det ikke forventes vesentlige endringer i tap for 2013, sammenlignet med 2012. Næringskundene har i all vesentlighet tilhold i bankens hjemkommune, og er for det meste relativt små bedrifter og landbrukskunder. Det kan ikke utelukkes at disse kundene blir påvirket av den finansielle uroen. Dette er det tatt høyde for ved budsjetterte tap for 2013. Framtidige tap forventes å komme fra engasjementer i risikoklassene C, D og E. For risikoklassene A, og B, forventes framtidige tap å være minimale.

Som en del av bankens oppfølging av kredittrisiko, måles også store engasjement. Banken hadde 2 store utlånsengasjement ved utgangen av 2012 (større enn 10 % av ansvarlig kapital), og det største utlånsengasjementet var på 16,4 % av ansvarlig kapital. Lovmessig grense for store engasjement er 25 % av ansvarlig kapital. Bankens rutiner tilsier at store engasjement skal følges opp kvartalsvis.

Tap på utlån og garantier

Individuelle nedskrivninger på utlån	**2012**	**2011**
Individuelle nedskrivninger 01.01.	4 730	4 200
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er	-	-
foretatt individuell nedskrivning	-	-
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	800
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2 000	-
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-100	-270
Individuelle nedskrivninger 31.12.	**6 630**	**4 730**

Nedskrivninger på grupper av utlån	**2012**	**2011**
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	4 000	4 000
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån		
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	**4 000**	**4 000**

Inntektsførte renter på nedskrevne utlån er på kr 1.066.877 i 2012.

Tap og avsetninger på utlån og garantier

Tapskostnader utlån/garantier	**2012**	**2011**
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	1 900	525
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-
Periodens endring i gruppeavsetninger	-	-
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	-	253
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	472	389
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-378	-496
Periodens tapskostnader	**1 994**	**671**

Misligholdte lån	2012	2011	2010	2009	2008
Misligholdte lån i alt	449	1 016	8 462	1 301	13 048
Individuelle nedskrivninger	-	-	-	-	-635
Netto misligholdte lån i alt	**449**	**1 016**	**8 462**	**1 301**	**12 413**

Øvrige tapsutsatte lån	2012	2011	2010	2009	2008
Øvrige tapsutsatte lån i alt	25 943	12 414	14 697	10 195	3 468
Individuelle nedskrivninger	-6 630	-4 730	-4 200	-3 500	-500
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	**19 313**	**7 684**	**10 497**	**6 695**	**2 968**

Misligholdte lån fordelt på næring	2012	2011
Personmarked	449	773
Jordbruk, skogbruk, fiske	-	-
Industriproduksjon	-	-
Bygg og anlegg	-	-
Varehandel, hotell/restaurant	-	-
Sjøfart	-	-
Transport, lagring	-	127
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	-	116
Sosial og privat tjenesteyting	-	-
Misligholdte lån næring ialt	**449**	**1 016**

Øvrige tapsutsatte lån fordelt på næring	2012	2011
Personmarker	-	-
Jordbruk, skogbruk, fiske	22 367	9 548
Industriproduksjon	982	562
Bygg og anlegg	-	-
Varehandel, hotell/restaurant	-	-
Transport, lagring	980	845
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	1 614	-
Sosial og privat tjenesteyting	-	1 461
Øvrige tapsutsatte lån næring i alt	**25 943**	**12 414**

Individuelle nedskrivninger på utlån fordelt på person / næring	2012	2011
Personmarkedet	-	-
Næringssektor fordelt:	-	-
Jordbruk, skogbruk, fiske	4 900	2 900
Industriproduksjon	730	830
Bygg og anlegg	-	-
Varehandel, hotell/restaurant	-	-
Transport, lagring	500	500
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	-	-
Sosial og privat tjenesteyting	500	500
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	**6 630**	**4 730**

Maksimalt kreditteksponering

Maks kreditteksponering / Potensiell eksponering på utlån	Brutto utlån til kunder 2012	Brutto utlån til kunder 2011	Ubenyttede kreditter 2012	Ubenyttede kreditter 2011	Garantier 2012	Garantier 2011	Individuelle nedskrivning 2012	Individuelle nedskrivning 2011	Maks kredittekspon. 2012	Maks kredittekspon. 2011
Offentlig forvaltning										
Lønnstakere o.l.	764 798	712 119	30 803	33 262	23 573	35 774			819 174	781 155
Utlandet										
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk, fiske	138 520	140 920	11 358	14 589	-	154	4 900	2 900	144 978	152 763
Industriproduksjon	16 581	25 462	535	5 529	3 791	3 363	730	830	20 177	33 524
Bygg og anlegg	12 385	9 502	1 172	1 306	280	-	-	-	13 837	10 808
Varehandel, hotell/restaurant	17 057	17 517	3 418	3 019	2 231	2 231	-	-	22 706	22 767
Transport, lagring	23 233	22 044	1 506	1 664	2 795	3 273	500	500	27 034	26 481
Finans, eiendom, tjenester	35 200	34 271	5 799	6 174	-	-	-	-	40 999	40 445
Sosial og privat tjenesteyting	14 888	12 841	1 868	1 025	171	171	500	500	16 427	13 537
Sum	1 022 662	974 676	56 460	66 568	32 841	44 966	6 630	4 730	1 105 333	1 081 480

Maks kredittekspønering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. For garantier henvises til note 14. 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.

Utlån til virkelig verdi

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.2012

	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhets-stillelser for forfalte lån
Personmarked	19 389	2 738	18	237		22 382	21 724
Bedriftsmarked	3 693					3 693	3 693
Sum	**23 082**	**2 738**	**18**	**237**	-	**26 075**	**25 417**

Aldersfordeling på forfalte, men ikke nedskrevne utlån 31.12.2011

	0 - 30 dg	31 - 90 dg	91 - 180 dg	180 - 360 dg	Over 360 dg	Sum forfalte utlån	Sikkerhets-stillelser for forfalte lån
Personmarked	24 034	2 631	141		608	27 414	25 412
Bedriftsmarked	1 095		116			1 211	1 211
Sum	**25 129**	**2 631**	**257**	-	**608**	**28 625**	**26 623**

NOTE 12 FORDELING AV UTLÅN OG FORDRINGER PÅ KUNDER PÅ GEOGRAFISKE OMRÅDER

	2012		2011	
Utlån	**Beløp**	**%**	**Beløp**	**%**
Midtre Gauldal	580 189	56,7	569 987	58,5
Trondheim	95 252	9,3	92 340	9,5
Resten av landet	347 219	34,0	312 349	32,0
Brutto utlån	**1 022 661**	**100,0**	**974 677**	**100,0**

NOTE 13 GARANTIANSVAR OG FORPLIKTELSER

Garantiansvar	**2012**	**2011**
Betalingsgarantier	5 428	4 080
Kontraktsgarantier	3 129	4 421
Andre garantier	1 248	1 279
Samlet garantiansvar overfor kunder	**9 805**	**9 780**
Garanti overfor Terra Boligkreditt	23 037	35 186
Sum garantiansvar	**32 842**	**44 966**
Garanti til Bankenes Sikringsfond	-	-

Sparebankloven pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes sikringsfond. Fondets formål er å sikre at norske banker til enhver tid kan oppfylle sine forpliktelser. Bankenes sikringsfond plikter å dekke tap inntil 2 mill. kr som en innskyter har i en bank som er medlem av Bankenes sikringsfond. Bankene har ikke stillet garanti overfor Bankenes sikringsfondet i 2011 og 2012, og har heller ikke betalt avgift. Det skal betales avgift for 2013, beregnet til 0,68 millioner kroner.

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Terra Boligkreditt (TBK). TBK har som kriteriet at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.12 lån for 159 millioner kroner hos TBK.

Garantibeløpet overfor TBK er tredelt:

- Tapsgaranti: Den delen av lånet som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen. For lån som overstiger 50 % av sikkerhetsstillelsen skal garantien være på minimum kr 25 000 pr lån. Garantien gjelder i 6 år fra dato for rettsvern.
- Saksgaranti: Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern
- En samlet garanti på 1 % av pålydende av lån i TBK som er gitt Terra-bankenes kunder.

TBK har ytterligere rett til å motregne eventuelle tap i bankens provisjon for kundebehandling i en periode på inntil 3 år.

Garantier til Terra BoligKreditt AS	**2012**	**2011**
Total andel av garantiramme	1 589	1 430
Saksgaranti	8 734	23 223
Tapsgaranti	12 714	10 533
Sum garantiansvar Terra Boligkreditt	**23 037**	**35 186**

Alle lån i TBK ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag, altså i godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet til TBK er etter bankens vurdering begrenset. Banken har ikke overtatt noen misligholdte lån fra Terra Boligkreditt i 2012 eller frem til avleggelse av årsregnskapet for 2012. Bankens utlån gjennom TBK gjelder i all vesentlighet nye lån eller refinansiering, og disse har i all vesentlighet ikke vært bokført på bankens balanse. Siden lån formidlet til TBK 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 1,6 mill. kroner.

Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til TBK er etter bankens vurdering begrenset.

Banken har en likviditetsforpliktelse mot TBK. TBK har i sin risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal TBK'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 TBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at TBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene.

Pr. 31.12.2012 var likviditetsforpliktelsen til TBK beregnet til kroner null. Banken har også en avtale med TBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis TBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 10 %. Banken har kjøpt aksjer i TBK for 7,4 mill kroner i 2012 for at TBK skal nå sitt kapitalmål. Banken har en forpliktelse til å kjøpe 0,35 mill i aksjer i mars 2013.

I 2013 skal bankenes eierandel i TBK rebalanseres til å bli lik bankenes andel av TBK's utlånsportefølje. Banken vil måtte kjøpe/selge aksjer i TBK for 0,35 mill i mars 2013. Dette vil redusere/øke bankens kapitaldekning med 0,05 % siden fradraget i ansvarlig kapital øker/reduseres.

	2012		**2011**	
Garantier fordelt geografisk	**Beløp**	**%**	**Beløp**	**%**
Midtre Gauldal	31 343	95 %	43 759	97 %
Trondheim	13	0 %	13	0 %
Resten av landet	1 486	5 %	1 194	3 %
Sum garantier	**32 842**	**100 %**	**44 966**	**100 %**

NOTE 14 KONTANTER OG FORDRINGER PÅ SENTRALBANKER

Kontanter og fordringer på sentralbanker	2012	2011
Kontanter i norske kroner	3 066	4 627
Kontanter i utenlandske valutasorter	218	231
Innskudd i Norges Bank	2 685	24 929
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	**5 969**	**29 787**

Kjøp av valuta for videresalg til kunder gjøres via avtaler med andre norske finansinstitusjoner og Norsk Kontanthåndtering. Soknedal Sparebank har ansvaret for kursrisiko, bokføring og rapportering av utenlandsk valuta.

NOTE 15 SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

		Nominell verdi	Anskaffelses-kost	Bokført verdi LVP	Markeds-verdi
Utstedt av andre					
Sertifikater og obligasjoner					
Institusjoner					
	Børsnoterte				
	Ikke børsnoter	20 000	19 680	19 642	20 160
Offentlig eide foretak					
	Børsnoterte	16 000	15 513	15 513	15 865
	Ikke børsnoter				
Obligasjoner med fortrinnsrett					
	Børsnoterte	10 000	10 003	9 998	10 072
	Ikke børsnoter	5 000	5 012	5 012	5 042
Sum utstedt av andre		51 000	50 207	50 164	51 139
Sum sertifikater og obligasjoner		51 000	50 207	50 164	51 139

Den gjennomsnittlige effektive rente på obligasjonsbeholdningen på rapporteringstidspunktet er 3,78 % og fremkommer som avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlige beholdning.

Ihendehaverobligasjoner i andre finansinstitusjoner

Ihendehaverobligasjoner i innenlandske finansinstitusjoner	2012	2011
Stadsbygd Spbk 1	497	484
Sunndal Sparebank	488	473
Terra Boligkreditt 20	986	947
Indre Sogn 11 FR	500	500
Terra var FRN	1 000	1 000
Ofoten Sparebank	492	491
Aasen Sparebank 99 FR	1 000	
Sum	4 962	3 895

NOTE 16 AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG ANDRE VERDIPAPIRER

Omløp	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Ikke børsnotert						
	983 231 446	Terra Pengemarked	5 043	5 163	5 325	5 325
	990 029 032	North Bridge Nordic Pro	8 083	974	974	974
Sum ikke børsnotert			13 126	6 137	6 299	6 299
Sum omløpsaksjer			13 126	6 137	6 299	6 299

Anlegg			Antall aksjer (i hele tall)	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Børsnotert						
		Visa-C	182	78	78	75
		Visa-A	78	33	33	32
Sum børsnoterte			260	111	111	107
Ikke børsnotert						
Eierandel						
	200 340 310	RomReal Inv	10 000	250	7	7
	999 076 653	Nets Holding A/S	24 979	26	26	26
		RomReal Estate AS	23 800	491	26	26
	937 896 581	Hjelmeland Spb.	9 000	990	855	855
	937 894 805	Kvinesdal Spareb	5 714	571	400	400
	916 148 690	Spama AS	50	4	4	4
	979 391 285	Eiendomskreditt	5 480	980	980	1 722
	885 621 252	Terra Boligkreditt	1 784 900	7 400	7 400	7 379
	995 400 073	NorProAS	3 024	37	37	37
	979 319 568	Terra Gruppen AS	92 709	3 397	3 397	4 170
	937 889 275	Ringerikes Spare	8 268	1 025	909	909
Sum ikke børsnoterte			1 967 924	15 173	14 043	15 536
Sum anleggsaksjer			1 968 184	15 284	14 154	15 643
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis (kr)						
Pengemarkedsfond						
Ikke børsnotert						
	883 528 522	Pareto Høyrente	4 930	5 233	5 373	5 373
	980 395 518	DNB Likviditet 20 III	19 575	20 000	20 121	20 121
	983 231 411	Terra Sparebank	5 106	5 176	5 343	5 343
Sum pengemarkedsfond			29 611	30 408	30 837	30 837
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			2 010 921	51 830	51 290	52 779

Banken innehar kun ubetydelige eierandeler i de ulike selskapene, og har ingen bestemmende innflytelse.

Endringer i 2012	Andre anl.aksjer og egenkap.bev.	Andre anl.aksjer og egenkap.bev.
Inngående balanse	11 127	8 653
Tilgang	3 027	2 850
Avgang	-	-
Nedskrivninger i året		-376
Reversering av tidl. års nedskrivning	-	-
Utgående balanse	**14 154**	**11 127**

NOTE 17 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2012		2011	
Alle poster er i valuta NOK	**Beløp**	**Rente**	**Beløp**	**Rente**
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	0		3 027	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	75 000		152 000	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	**75 000**	**3,49 %**	**155 027**	**3,78 %**
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	738 707		713 251	
Med avtalt løpetid	25 241		23 651	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	**763 948**	**2,48 %**	**736 902**	**2,50 %**

Banken hadde pr 31.12.2012 ingen innskudd fra låneformidlere.

Gjennomsnittlig effektiv rente for innskudd til kunder er 2,48 %. Renten er beregnet ut fra årets rentekostnad mot bokførte innskudd i slutten av perioden.

Gjeld med avtalt løpetid har følgende avdragsstruktur:

2013	30 mill.
2014	45 mill.
Sum	**75 mill.**

NOTE 18 FORDELING AV INNSKUDD FRA KUNDER PÅ SEKTORER, NÆRINGER OG GEOGRAFISKE OMRÅDER

Innskudd	2012 Beløp	%	2011 Beløp	%
Offentlig forvaltning	0	0,0	0	0,0
Lønnstakere og lignende	587 625	76,9	558 955	75,9
Utlandet		0,0		0,0
Sum innskud PM	587 625	76,9	558 955	75,9
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	75 429	9,9	70 386	9,6
Industriproduksjon	5 420	0,7	13 333	1,8
Bygg og anlegg	12 098	1,6	11 031	1,5
Varehandel, hotell/restaurant	13 279	1,7	12 332	1,7
Transport, lagring	7 968	1,0	5 748	0,8
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	25 342	3,3	29 186	4,0
Sosial og privat tjenesteyting	36 787	4,8	35 933	4,9
Sum innskud BM	176 323	23,1	177 949	24,1
Sum innskudd	763 948	**100,0**	**736 904**	**100,0**

Innskudd	2012 Beløp	%	2011 Beløp	%
Midtre Gauldal	518 378	68 %	532 369	72 %
Trondheim	76 462	10 %	92 340	13 %
Resten av landet	169 108	22 %	112 193	15 %
Sum innskudd	**763 948**	**100 %**	**736 902**	**100 %**

NOTE 19 GJELD STIFTET VED USTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Utestående pr 31.12.2012

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Forfall	Pålydende	Bokført verdi	Rente-betingelser
Obligasjonslån					
NO0010560253	09.12.09	09.12.13	40 000	39 992	2,64 %
NO0010574817	28.05.10	28.05.13	20 000	20 000	3,06 %
NO0010593775	20.12.10	20.06.14	50 000	49 920	3,20 %
NO0010656994	23.08.12	23.02.15	50 000	49 729	3,25 %
Sum sertifikat- og obligsajonslån			**160 000**	**159 641**	

NOTE 20 SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

Annen gjeld	2012	2011
Bankremisser		243
Betalingsformidling	1 048	684
Skattetrekk og arbeidsgiveravgift	868	1 004
Skyldig mva	86	76
Betalbar skatt	3 207	2 959
Annen gjeld ellers	622	373
Sum annen gjeld	**5 831**	**5 339**

NOTE 21 EGENKAPITAL

	Spare-bankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2012	106 733	200	106 933
Overført fra gavefond	-	-200	-200
Årsoppgjørsdisposisjoner	6 305	150	6 455
Egenkapital 31.12.2012	**113 038**	**150**	**113 188**

NOTE 22 ANSVARLIG LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONER

Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2012	2011
Ansvarlig lånekapital	33 000	33 000
Sum	**33 000**	**33 000**

Soknedal Sparebank tok opp et fondsobligasjonslån den 24.04.2008. Lånet er tatt opp i norske kroner. Løpetiden er evig. Lånet er bokført til nominell verdi. Soknedal Sparebank fikk den 15.12.2009 utbetalt kr. 13 mill i fondsobligasjon fra Statens Finansfond. Lånet er evigvarende. Rentemarginen på fondsobligasjonene er 6,0 prosent over norsk syntetisk 6 måneders effektiv rente på statskasseveksler. Marginen øker med ett prosentpoeng etter fire år og ytterligere ett prosentpoeng etter fem år. Banken kan innfri lånet med tillatelse fra Finanstilsynet. Lånet følger fastsatte betingelser for fondsobligasjoner fra Statens finansfond Ansvarlig lån er medregnet i ansvarlig kapital.
Fondsobligasjonslånet utgjør 16,0 % av kjernekapitalen før tillegg av fondsobligasjoner.

NOTE 23 ANSVARLIG KAPITAL OG KAPITALDEKNING

Ansvarlig kapital	2012	2011
Sparebankens fond	113 038	106 733
Gavefond	150	200
Fondsobligasjonslån	33 000	33 000
Fradrag	-9 338	-5 909
Sum netto kjernekapital	**136 850**	**134 024**
Sum netto ansvarlig kapital	**136 850**	**134 024**

Eksponeringskategori (vektet verdi)	2012	2011
Stater	-	-
Lokal regional myndighet	-	-
Offentlig eide foretak	15 513	23 276
Institusjoner	29 800	32 986
Foretak	91 313	89 353
Massemarked	-	919
Pantsikkerhet eiendom	391 125	355 687
Forfalte engasjementer	563	1 264
Obligasjoner med fortrinnsrett	1 500	1 279
Andeler verdipapirfond	7 238	7 288
Øvrige engasjementer	78 213	94 326
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	59 613	58 534
Fradrag	-11 963	-8 538
Beregningsgrunnlag	**662 913**	**656 373**
Kapitaldekning i %	**20,6 %**	**20,4 %**
Kjernekapitaldekning i %	**20,6 %**	**20,4 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**20,6 %**	**20,4 %**

NOTE 24 LIKVIDITETSRISIKO

Restløpetid for hovedpostene i balansen
Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer.

I tabellen nedenfor er kasse-/driftskreditt tatt med under kolonne 0-1mndr
Banken har i praksis ansvaret for en betydelig likviditetsrisiko og forsøker bevisst å redusere likviditetsrisikoen på kort og lang sikt.

Etablerte ordninger med lån i Norges Bank, trekkrettigheter, obligasjons- og sertifikatlån i finansmarkedet er nødvendige kapitalkilder for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og normale kundeinnskudd.

Post i balansen	>1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	avtalt løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	5 969	-	-	-	-	-	5 969
Utl./fordr. til kredittinst.	28 390	-	1 350	2 250	-	-	31 990
Utlån til kunder	98 979	11 339	45 769	215 296	640 649	-	1 012 032
Obligasjoner/sertifik.	-	-	10 230	34 972	4 962	-	50 164
Aksjer	-	-	-	-	-	51 290	51 290
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	8 302	8 302
Sum eiendeler	**133 338**	**11 339**	**57 349**	**252 518**	**645 611**	**59 592**	**1 159 747**
Gjeld til kredittinst.		-	30 000	45 000	-	-	75 000
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	763 948	763 948
Obligasjonsgjeld	-359	-	60 000	100 000		-	159 641
Ansvarlig lån	-		-	33 000	-	-	33 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	14 848	14 848
Egenkapital	-	-	-	-	-	113 310	113 310
Sum gjeld og egenkap.	**-359**	**0**	**90 000**	**178 000**	**0**	**892 106**	**1 159 747**

Likviditetsindikator 1 (over 1 år) var 100,49 % pr. 31.12.2012, mens Likviditetsindikator 2 (over 1 måned) var 109,07 %. Begge nøkkeltall er beregnet konsolidert med Terra Boligkreditt.

NOTE 25 RENTERISIKO

Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen
Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,19 millioner kroner.
Banken har lav renteeksponering på sine utlån. Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten er lav. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer. Tid frem 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	Uten avtalt rentebinding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	5 969	5 969
Utl./fordr. til kredittinst.	20 364	-	1 350	2 250	-	8 026	31 990
Utlån til kunder	-	-	1 111	6 545		1 004 376	1 012 032
Obligasjoner/sertifik.	20 010	30 155	-	-	-	-	50 164
Aksjer	-	-	-	-	-	51 290	51 290
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	8 302	8 302
Sum eiendeler	**40 374**	**30 155**	**2 461**	**8 795**	**-**	**1 077 963**	**1 159 747**
Gjeld til kredittinst.	30 000	-	45 000	-	-	-	75 000
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	763 948	763 948
Obligasjonsgjeld	-359	160 000	-	-	-	-	159 641
Ansvarlig lån	33 000	-	-	-	-	-	33 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	14 848	14 848
Egenkapital	-	-	-	-	-	113 310	113 310
Sum gjeld og egenkap.	**62 641**	**160 000**	**45 000**	**-**	**-**	**892 106**	**1 159 747**
Netto renteeksponering	**-22 268**	**-129 845**	**-42 539**	**8 795**	**-**	**185 857**	**-**

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 Soknedal Sparebank

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Soknedal Sparebank som viser et overskudd på kr 6 455 035. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2012, 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 rettvisende 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 rettvisende 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.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter, og gir et rettvisende bilde av den finansielle stillingen til Soknedal Sparebank per 31. desember 2012 og av resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret, som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

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

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in

Oslo, Alta, Arendal, Bergen, Bodø, Elverum, Finnsnes, Grimstad, Hamar, Haugesund, Knarvik, Kristiansand, Larvik, Mo i Rana, Molde, Narvik, Roros, Sandefjord, Sandnessjøen, Stavanger, Stord, Straume, Tromsø, Trondheim, Tønsberg, Ålesund

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, 20. februar 2013
KPMG AS

Sverre Einersen
Statsautorisert revisor

Kontrollkomiteens melding for 2012

Kontrollkomiteen i Soknedal Sparebank har siste året holdt 4 møter. Vi har gjennomgått styrets protokoll samt lånebevilgninger og ellers utført vårt verv i henhold til sparebanklovens og kontrollkomiteens instruks.

Vi har til enhver tid fått fremlagt alle bøker og skriv vi har bedt om.

Bankens drift har vi funnet i samsvar med bankens vedtekter og andre gjeldende bestemmelser.

Etter vår mening er tilfredsstillende garantier stillet, og vi har ingen merknader.

Overfor forstanderskapet i Soknedal Sparebank vil vi tilrå at regnskap for 2012 blir godkjent.

Soknedal 21.2.2013

Jan Terje Bårseth	Anne Gisnås	Kjell Edvin Stenbro.
Kontrollkomiteens leder	*Anne Gisnås*	*Kjell Edvin Stenbro*