

ÅRSRAPPORT 2011

INNHold

Innholdsfortegnelse	3
Adm. banksjefs kommentar	5
Innledning	6
Styrets beretning	8
Resultatregnskap	18
Balanse	19
Kontantstrømoppstilling	20
Egenkapitaloppstilling	21
Noter til årsregnskap for 2011	22
Generelle regnskapsprinsipper	23
Noter	29
Nøkkeltall	83
Erklæring fra bankens styre og adm. banksjef	85
Årsmelding for kontrollkomitéen	86
Revisjonsberetning	87
Bankens tillitsvalgte	89
Bankens organisasjon	90

ADM. BANKSJEFS KOMMENTAR

Regelverksendringer for banker, uro i Europa og sviktende inntjening for en del bransjer i bankens markedsområde har gjort 2011 til et utfordrende år.

Banken har imidlertid gjennom relevante tiltak klart å møte utfordringene og leverer bedre kjernedrift enn noen sinne. Det samlede resultatet er imidlertid påvirket av enkelt-effekter og urealiserte tap på verdipapirer.

Banken har i 2011 fortsatt sitt arbeid for å bedre interne prosesser. Ytterligere grep er gjort for å styrke fokus på kjernevirksomhet og markedsretting av virksomheten. Gjennom flere år med sunn drift og en fornuftig risikoprofil har banken hatt et godt utgangspunkt for kunne jobbe mot bankens visjon om å være «Det beste valget» for privatpersoner og næringsdrivende i vårt nedslagsfelt.

Nes Prestegjelds Sparebank har tatt et bevisst valg om å være «tett på» kundene med et relativt stort distribusjonsapparat ved å ha 6 kontorer. Vi mener at dette bidrar positivt i lokalmiljøene. Vi ønsker å være tilgjengelig for våre kunder for å gi råd når de skal ta viktig valg i forhold til finansiering, sparing, pensjon etc. I tillegg har vi i løpet av året opprettet egen avdeling for spesielt utsatte engasjement. Dette for å bistå med gode råd for private og næringskunder som har betjeningsproblemer. Vi har fått veldig gode tilbakemelding fra våre kunder som opplever det som positivt å ha kompetente medarbeidere å rådføre seg med i vanskelige situasjoner. Dette er et virkemiddel for å redusere tap både for kundene og banken.

I tillegg til gode resultater på ordinære kundetilfredsundersøkelser har vi i 2011 gjort en rekke dybdeintervjuer med kunder som har hatt rådgivningssamtaler ved bankens ulike avdelinger. Tilbakemeldingene har vært meget gode, og gir oss trygghet for at veldig mange privatkunder og bedrifter verdsetter høyt å ha en lokalbank i nærmiljøet,



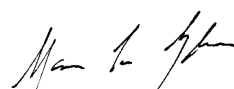
som kjenner dem og kan bistå med personlig og kompetent rådgivning.

Nes Prestegjelds Sparebank bidrar med stadig mer gjennom sponsorvirksomhet og gaver. Det er hyggelig å observere at i så vel Hallingdal, som Sigdal og Numedal er det idrett og kulturbegivenheter for barn som har Nes Prestegjelds Sparebank som bidragsyter. Vi vil også i årene som kommer bestrebe oss i å ha en god balanse mellom å bygge soliditet, gi utbytte til våre eiere, og bidra i lokalmiljøene.

Utsiktene for neste år er preget av uro i finansmarkedene og usikkerhet i verdensøkonomien. Dette vil prege utviklingen i norsk økonomi selv om vi sannsynligvis får beholde lav rente gjennom hele 2012.

Banken har gjennom 2011 bedret kvaliteten i utlånsporteføljen. Samtidig har vi bedret bankens kjernekapital og soliditet. Vi har rekord høy innskuddsdekning og ingen forfall på bankens obligasjonsportefølje i 2012.

Ovennevnte gjør oss godt rustet til å møte våre kunders behov og forventninger i året som kommer.


Hans Kristian Glesne
Adm. banksjef

INNLEDNING

BANKENS HISTORIE

Nes Prestegjelds Sparebank ble opprettet 26. november 1842, og er den eldste banken i Hallingdal.

Medvirkende årsak til opprettelse av banker på den tiden var den lånetrang som gjorde seg gjeldende, da man etter hvert gikk over fra natural- til pengehusholdning.

Mange av de nyopprettede bankene ble tuftet på de gamle kornmagasinenes grunn. Dette skjedde også her i Nes og Flå. Det var sogneprest Thomas Stang som 4. juli 1838 kom med forslaget om å selge kornmagasinene i Nes og Flå og opprette en låne- og sparebank. Dette ble gjort, men det tok noen år før alt var i orden.

Den 2. februar 1842 gjorde herredsstyret det endelige vedtaket om opprettelsen. Sogneprest Stang var ordfører i Nes og Flå på den tiden. Nes Prestegjelds Sparebanks grunnfond oppgis å være 2.345 spd. og 3 ort. Vedtaket i herredsstyret måtte stadfestes av kongen. Dette ble gjort 26. november 1842 og denne datoen regnes som bankens startdag.

VIRKSOMHETEN

Konsernet Nes Prestegjelds Sparebank består ved inngangen til 2012 av morselskapet Nes Prestegjelds Sparebank og det heleide datterselskapet Nes Eiendom AS.

Nes Prestegjelds Sparebank er totalleverandør av produkter og tjenester innen områdene finansiering, sparing og plassering, betalingsformidling og forsikring.

Banken har hovedkontor på Nesbyen og avdelingskontor i Drammen, Flå, Gol, Nore og Uvdal og Sigdal kommuner. Bankens administrasjon og fellesfunksjoner er samlet i hovedkontoret på Nesbyen. Her utøves og ivaretas bankens fellesfunksjoner. Den kunderettede virksomheten utøves ved alle kontorene.

Terra-Gruppen – bankallianse og finanskonsern

Styret har som målsetting å styrke Nes Prestegjelds Sparebank som en selvstendig lokal sparebank. For å oppnå denne målsettingen er banken avhengig av å kunne tilby et bredt spekter av finansielle produkter og tjenester som banken ikke produserer selv, samt over tid å oppnå kostnadsnivåer på linje med større banker. Banken har på enkelte områder store gevinster av å samarbeide med andre sparebanker for å utvikle infrastruktur og finansielle

produkter og er derfor medlem i bankalliansen Terra-Gruppen.

Finanskonsernet Terra-Gruppen eies av 78 selvstendige og lokalt forankrede norske sparebanker – deriblant Nes Prestegjelds Sparebank. Nes Prestegjelds Sparebank har en eierandel på 1,78 %. Bankalliansen Terra-Gruppen er samlet et av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på nærmere 150 milliarder kroner.

Terra-Gruppen arbeider for at Nes Prestegjelds Sparebank og de andre aksjonærene oppnår gode vilkår for effektiv drift. På bankenes vegne framforhandler Terra-Gruppen løsninger som gir bankene strategiske og økonomiske gevinster. Gjennom alliansen får Terrabankenes kunder tilgang til hele bredden av konkurransedyktige produkter og tjenester som den enkelte lokale sparebank ikke ville kunne produsere og tilby alene.

Gjennom sine produktselskaper tilbyr Terra-Gruppen en lang rekke konkurransedyktige produkter. De viktigste er boliglån gjennom Terra Boligkreditt, debet- og kredittkort fra Terra Kort, skadeforsikring fra Terra Skadeforsikring, livsforsikring fra Terra Liv, fond og obligatorisk tjenestetpensjon fra Terra Fondsforvaltning, samt leasing og salgspantlån fra Terra Finans.

LEDERGRUPPEN

Hans Kristian Glesne (f. 1973)

Adm. banksjef. Ansatt i 2009. Er utdannet markedsøkonom fra Næringsakademiet, bedriftsøkonom fra BI og har i tillegg en bachelor grad i Bank og finans fra BI. Han har tidligere hatt stilling som banksjef med ansvar for personkundemarkedet i Sparebanken Øst hvor han var fra 2000-09.

Antall egenkapitalbevis i Nes Prestegjelds Sparebank: 0

Geir Hovden (f. 1969)

Leder finans og assisterende banksjef. Ansatt i 2002. Er utdannet siviløkonom i finans og markedsføring fra University of Oregon, USA og datahøyskolekandidat fra Datahøyskolen i Oslo. Har variert yrkeserfaring som IKT-ansvarlig hos Defa AS, IT-ingeniør hos Telenor IT Service og Installasjon, konsulent hos TerraMar Prosjektledelse AS og systemkoordinator hos Oslo Lufthavn AS.

Antall egenkapitalbevis i Nes Prestegjelds Sparebank: 0



Fra venstre: Marit Siri Jorde, Hans Kristian Glesne, Ingrid Lien Sagabråten, Elin Røe Gullingsrud, Geir Hovden og Nils Halvard Bråten. Terje Bale var ikke tilstede da bildet ble tatt.

Nils Halvard Bråten (f. 1964)

Banksjef for salg og marked og avdelingskontorene siden 2006. Ansatt fra 1986. Diplomøkonom innen bankfag fra Bankakademiet. Han har lang og bred erfaring fra ulike stillinger i banken, blant annet som kunderådgiver og leder for næringsliv.

Antall egenkapitalbevis i Nes Prestegjelds Sparebank: 3000

Elin Røe Gullingsrud (f. 1968)

Banksjef personmarked. Ansatt i 2007 som forsikringsrådgiver. Hun har utdanning fra Handelshøyskolen BI og er autorisert forsikringsmegler fra Forsikringsakademiet. Hun har vært i forsikringsbransjen i Oslo fra 1989 til 2003, i Storebrand Livsforsikring, Skagerak Forsikringsmegling AS og Link Forsikringsmegling AS. Fra 2003 jobbet hun i trygdeetaten i Buskerud som trygdesjef for Gol/Hemsedal og også som leder i NAV.

Antall egenkapitalbevis i Nes Prestegjelds Sparebank: 1.000

Ingrid Marit Lien Sagabråten (f. 1970)

Økonomisjef. Ansatt i 2002. Er utdannet siviløkonom og cand. merc. fra Norges Handelshøyskole i Bergen. Har hovedfag i tysk med spesialisering i økonomisk/juridisk fagspråk. Hun har tidligere yrkeserfaring som forsknings-

stipendiat/ foreleser ved Norges Handelshøyskole og revisjonsmedarbeider hos Deloitte AS.

Antall egenkapitalbevis i Nes Prestegjelds Sparebank: 0

Terje Bale (f. 1955)

Kreditsjef. Ansatt som avdelingsbanksjef for Gol i 2006. Han har utdanning fra bankakademiet og har lang og allsidig yrkeserfaring fra bank. Han har vært kontorsjef for Buskerudbanken AS, senere Fokus Bank AS fra 1980-91. Fra 1992 til 2006 var han kontorsjef og siden banksjef i Hallingbanken Aal Sparebank, senere Sparebank 1 Hallingdal. Han har også vært selvstendig næringsdrivende som bedriftsrådgiver og hatt flere styreverv før han ble ansatt i Nes Prestegjelds Sparebank.

Antall egenkapitalbevis i Nes Prestegjelds Sparebank: 0

Marit Siri Jorde (f. 1960)

Personalsjef og sekretær for bankens styre. Ansatt i 1997 som leder administrasjon. Utdannet cand. scient fra Universitetet i Oslo og har lektorkompetanse innen realfag. Har arbeidet på IT-avdelingen i Norsk Medisinaldepot fra 85-91 og vært studieinspektør ved Nesbyen videregående skole fra 91-97.

Antall egenkapitalbevis i Nes Prestegjelds Sparebank: 200

STYRETS ÅRSBERETNING 2011

VISJON

Nes Prestegjelds Sparebank – det beste valget

Bankens visjon skal nås ved:

- Lønnsomhet og soliditet
- Selvstendighet
- Kompetanse
- Lokal forankring
- Miljøbevissthet
- Motiverte medarbeidere

ØKONOMISKE HOVEDMÅL

Nes Prestegjelds Sparebank har følgende økonomiske hovedmål:

EGENKAPITALRENTABILITET

Egenkapitalrentabiliteten definert som overskudd etter bokførte tap og skatter i prosent av gjennomsnittlig egenkapital skal utgjøre minimum 7 %.

SOLIDITET

- Kapitaldekningen for konsernet skal være minimum 14 %, hvorav kjernekapital skal utgjøre minst 12 %.
- Vekst på utlån skal ikke overstige egenkapitalrentabilitet over tid.

TAP PÅ UTLÅN

Tap på utlån skal over tid ikke overstige 0,25 % av brutto utlån.

KOSTNADER OG EFFEKTIVITET

Konsernet skal til enhver tid ha krav til effektivitet som prioritert område.

- Måltall for kostnadsprosent revideres årlig med sikte på å redusere kostnadsprosenten over tid. Måltall for kostnadsprosent for 2012 er 66 % for konsern.

MARKEDSMÅL

DISTRIBUSJONSKANALER

Bankens primære distribusjonskanaler er:

- Kontornettet
- Elektroniske kanaler

Dessuten søker banken å øke distribusjonen gjennom sosiale medier. Samarbeidspartnere kan benyttes i tillegg til primære kanaler der dette er formålstjenlig.

GEOGRAFISK MARKED

Bankens primære markedsområde er Hallingdal, Sigdal og Numedal.

Nes Prestegjelds Sparebank ønsker å styrke sin posisjon i Drammensområdet.

Det gis i tillegg anledning til å finansiere PM kunder og utvalgte BM kunder i kommunene Krødsherad og Modum.

I tillegg skal banken ha hytteeiere i markedsområdet samt utflyttede personkunder fra markedområdet som prioritert målgruppe.

KUNDEGRUPPER

Vi ønsker primært å være en bank for:

- Personkunder
- Primærnæringene
- Små og mellomstore bedrifter(0-20 mill.)
- Offentlig sektor

PRODUKTER

Nes Prestegjelds Sparebank skal være en fullservicebank innenfor:

- Totalrådgivning
- Spareprodukter
- Utlånsprodukter
- Betalingsformidling
- Aksjer
- Forsikring

VEKST

Nes Prestegjelds Sparebank ønsker å opprettholde posisjon som en selvstendig sparebank ved å:

- Øke markedsandel samtidig som balanse mellom vekst og soliditet opprettholdes.

ADMINISTRATIV ORGANISERING

Nes Prestegjelds Sparebank skal ha sin administrasjon og sine fellesfunksjoner samlet i et hovedkontor i Nesbyen, som utøver og ivaretar bankens fellesfunksjoner.

Den kunderettede virksomheten skal utøves av avdelings- og rådgivningskontorene. Avdelings- og rådgivningskontorenes fremste oppgave er å utøve kunderettet virksomhet, samt å selge bankens produkter og tjenester i sitt nærområde. De enkelte kontorer skal ledes og organiseres på en slik måte at man bruker et minimum av ressurser på administrative rutiner og oppgaver. Kontorenes faglige kompetanse skal være rettet mot salg, aktiv kundeutvikling og produktkunnskap. Spesialisering på produkter og fagområder (produktansvar) skal i hovedsak bygges opp på hovedkontoret, som igjen skal yte hjelp og støtte til avdelings- og rådgivningskontorene.

ORGANISASJON

Nes Prestegjelds Sparebank skal ha en organisasjon hvor systematisk kundeoppfølging og aktiv kundeutvikling fremstår som bankens viktigste aktivitetssområder. Bankens personalpolitikk skal spesielt bidra til å utvikle en kunde- og salgsrettet organisasjon som er omstillingsdyktig i forhold til endringer i markedet. Ansatte på alle nivåer i organisasjonen skal ha en bevisst holdning til bankens strategier og forretningsmål, samt fastsatte krav til kvalitet, effektivitet og kostnadsrammer.

INFORMASJONSTEKNOLOGI

Aktiv og målrettet informasjonsteknologi skal være et viktig virkemiddel for å nå bankens forretningsmessige mål og strategier, og bidra aktivt til salg av bankens tjenester og produkter. Systemene skal implementeres og organiseres ut i fra bankens totale behov for løsninger.

INFORMASJONSPOLITIKK

Banken vektlegger en åpen og aktiv informasjonspolitikk, og ønsker å opprettholde et høyt informasjonsnivå. Eierne av egenkapitalbevis, børs og media vil bli holdt orientert om utviklingen i banken gjennom årsrapporter, delårsrapporter, pressemeldinger og presentasjoner av banken. Målsettingen er å øke forståelsen for og kunnskapen om banken og bankens egenkapitalbevis, slik at det skapes og opprettholdes et likvid og effektivt marked for egne kapitalbevisene. Intern informasjon skal være en prioritert lederoppgave.

UTBYTTEPOLITIKK

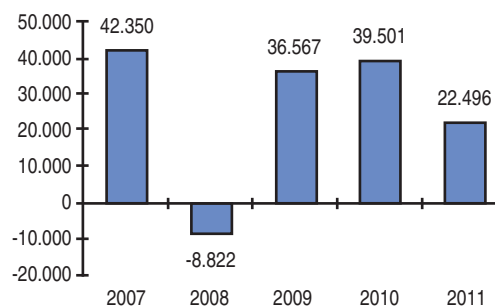
Nes Prestegjelds Sparebank har som mål å skape et overskudd som gir god avkastning på bankens egenkapital. Banken tar sikte på å gi et konkurransedyktig utbytte til sine egenkapitalbevisiere og vil tildele egenkapitalbevisierne et beløp av det årlige overskudd som tilsvarer egenkapitalbevisierens andel av egenkapitalen gitt de betingelser som følger av kapitalinnskuddet fra Statens finansfond.

DRIFTSRESULTAT - KONSERN

Nes Prestegjelds Sparebank avlegger både konsern- og morbankregnskapet i henhold til den internasjonale regnskapsstandarden International Financial Reporting Standards (IFRS). Regnskapene viser ett års sammenlignings-tall. Nes Prestegjelds Sparebanks regnskap er avlagt etter forutsetning om fortsatt drift, som etter styrets oppfatning er tilstede.

Nes Prestegjelds Sparebank fikk i 2011 et driftsresultat før skatt på 22,5 mill. kroner mot 39,5 mill. kroner i 2010, en reduksjon i resultatet på 17,0 mill. kroner. Årsaken til resultatnedgangen er nedskrivninger og urealisert tap på verdipapirer, samt økning i tap på utlån, hovedsakelig grunnet tap i forbindelse med salg av overtatte eiendeler i datterselskap. Resultatet påvirkes også av økte kostnader som følge av engangsføringer i 2010 og 2011. Driftsresultat før tap eksklusiv gevinst, tap og nedskrivning på verdipapirer, valuta og finansielle derivater ble på 40,8 mill. kroner mot 43,1 mill. kroner i 2010.

Resultat før skattekostnad i tusen kroner de siste 5 år:



NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter har økt med 3,3 mill. kroner (4,0 %), fra 83,6 mill. kroner i 2010 til 86,9 mill. kroner i 2011. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen på 1,66 % i 2011. Dette er akkurat på samme nivå som i 2010.

ANDRE INNTEKTER

Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning var på 2,0 mill. kroner mot 1,9 mill. kroner i 2010. Av dette utgjør utbytte fra Terra-Gruppen 1,6 mill. kroner. Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjør 25,6 mill. kroner mot 24,5 mill. kroner i 2010. Dette er en økning på 4,5 %. Andre inntekter utgjør 3,2 mill. kroner mot 3,8 mill. kroner i 2010. Dette er en reduksjon på 0,6 mill. kroner eller 15,8 %.

NETTO GEVINST/TAP PÅ VERDIPAPIRER, VALUTA OG FINANSIELLE DERIVATER

Netto tap og negativ verdiendring på verdipapirer, valuta og finansielle derivater er 8,5 mill. kroner mot en netto gevinst på 0,1 mill. kroner i 2010. Banken har i år ført 4,5 mill. kroner i negativ verdiendring på obligasjonsporteføljen, 4,1 mill. kroner er netto tap på aksjer, aksje- og rentefond og egenkapitalbevis, mens 0,1 mill. kroner er netto positiv verdiendring på valuta og finansielle derivater.

DRIFTSKOSTNADER

Driftskostnadene utgjorde 77,0 mill. kroner i 2011 mot 70,9 mill. kroner i 2010, en økning på 6,1 mill. kroner, tilsvarende 8,6 %. Justert for engangseffekter i 2010 har kostnadene økt med 0,8 mill. kroner eller 1,1 %. Lønns- og administrasjonskostnader utgjorde 55,4 mill. kroner i 2011 mot 49,9 mill. kroner i 2010. Eksklusiv reversering av AFP-forpliktelser og tilbakeføring av IT-kostnader i 2010 har lønns- og administrasjonskostnader økt med 1,3 mill. kroner fra året før. Økningen skyldes i hovedsak høyere IT-kostnader, samt noe høyere lønnskostnader.

Avskrivninger mv. utgjorde 4,4 mill. kroner i 2011 mot 5,2 mill. kroner i 2010, en reduksjon på 0,8 mill. kroner. Korrigert for tilbakeføring av avskrivninger på immaterielle eiendeler på 1,1 mill. kroner i 2010, er avskrivningene redusert med 1,9 mill. kroner fra året før.

Andre driftskostnader var på 17,1 mill. kroner i 2011 mot 15,7 mill. kroner året før, en økning på 1,4 mill. kroner. Økningen skyldes i hovedsak engangskostnader i forbindelse med en avsluttet rettssak.

TAP PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med gjeldende regler. Netto tap på utlån og garantier har økt fra 3,6 mill. kroner i 2010 til 9,8 mill. kroner i 2011. Inkludert i dette er tap på 3,2 mill. kroner ved salg av overtatte eiendeler i datterselskapet Nes Eiendom AS. Av årets resultatførte tap er 13,9 mill. kroner økning i individuelle nedskrivninger, 11,3 mill. kroner er konstaterte tap, mens 9,9 mill. kroner tilbakeføring fra tidligere nedskrivninger, mens 0,9 mill. kroner er inngått på tidligere konstaterte tap. Gruppevis nedskrivninger på utlån er redusert med 4,6 mill. kroner i 2011.

Brutto misligholdte og tapsnedskrevne engasjementer over 90 dager utgjorde 50,5 mill. kroner pr. 31.12.11. Dette er en økning på 10,9 mill. kroner, tilsvarende 27,5 % fra 31.12.10. Totale tapsnedskrivninger har økt fra 29,1 mill. kroner i 2010 til 30,0 mill. kroner i 2011. Individuelle nedskrivninger har økt med 5,5 mill. kroner, mens gruppenedskrivninger er redusert med 4,6 mill. kroner. Etter styrets oppfatning er det gjort tilstrekkelige avsetninger i forhold til porteføljens risiko.

DISPONERING AV OVERSKUDD

Morbankens resultat før skattekostnad ble 23,0 mill. kroner for 2011 mot 37,3 mill. kroner i 2010. Årets skattekostnad er på 8,5 mill. kroner, og årets resultat etter skatt er 14,5 mill. kroner. Det er avsatt utbytte på ordinære egenkapitalbevis (klasse A) på 3,7 mill. kroner og utbytte til Statens finansfond på 2,6 mill. kroner. Andel tilbakeholdt overskudd som tillegges utjevningsfondet er på 3,7 mill. kroner, mens 1,4 mill. kroner er tilbakeført fra fond for urealiserte gevinster. Sparebankens grunnfond har i 2011 økt med 5,8 mill. kroner, mens 250.000 kroner er avsatt til gavefond.

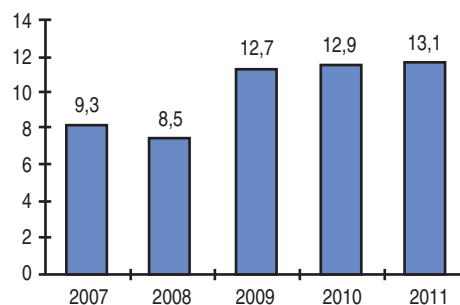
KAPITALDEKNING - SOLIDITET

Egenkapitalen var ved årsskiftet 349,9 mill. kroner mot 343,8 mill. kroner ved utgangen av fjoråret. Avsatt utbytte på 6,2 mill. kroner er inkludert i bankens opptjente egenkapital pr. 31.12.2011.

Myndighetene har fastsatt kapitalkravet til 8 % i forhold til et risikovektet beregningsgrunnlag. Netto ansvarlig kapital

var pr. 31.12.11 517,9 mill. kroner, og med et beregningsgrunnlag på 3.302,3 mill. kroner, ble kapitaldekningen ved utgangen av året 15,7 % og kjernekapitaldekningen 13,1 %. Tilsvarende tall i fjor var på hhv. 18,6 % og 12,9 %.

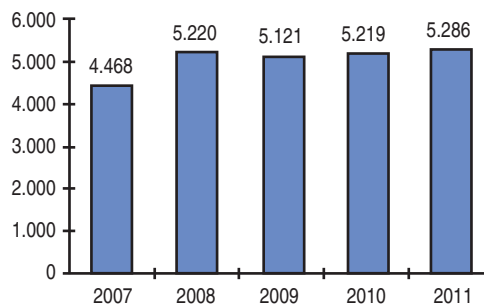
Kjernekapitaldekning i % av risikovektet balanse:



BALANSEN

Forvaltningskapitalen var 5.285,7 mill. kroner ved årsskiftet. Dette er en økning på 66,9 mill. kroner eller 1,3 % fra 2010. I 2010 hadde banken en økning i forvaltningskapitalen på 97,6 mill. kroner eller 1,9 %.

Forvaltningskapital i mill. kroner pr. 31. desember de 5 siste årene:



LÅN TIL KUNDER

Brutto utlån til kunder var 4.166,9 mill. kroner mot 4.200,3 mill. kroner i 2010. Dette utgjør en reduksjon på 33,4 mill. kroner tilsvarende 0,8 %. Reduksjonen skyldes at balanseførte valutaeksponerte utlån for omkring 240 mill. kroner er konvertert til garantier i løpet av 2011. Justert for denne konverteringen har banken hatt en utlånsvekst på 4,9 % i 2011.

Den gjennomsnittlige utlånsrenten til kunder, inklusive kreditt- og provisjonsinntekter, var pr. 31.12.11 4,94 %, en økning på 0,11 prosentpoeng.

Pr 31.12.2011 har banken en låneportefølje på 516,4 mill. kroner i Terra BoligKreditt AS (TBK) som ikke er balanseført.

GARANTIER

Det samlede garantiansvar ved utgangen av 2011 var 506,5 mill. kroner mot 341,3 mill. kroner ved forrige årsskifte. Økningen skyldes at balanseførte valutaeksponerte utlån er konvertert til lånegarantier.

INNSKUDD FRA KUNDER

De samlede innskudd fra kunder var 3.673,3 mill. kroner mot 3.496,2 mill. kroner i 2010. Det er en vekst på 177,1 mill. kroner tilsvarende 3,3 %. I 2010 var økningen på 5,6 %.

Det er fortsatt størst vekst på de høyest forrentede konti, som samlet ved årsskiftet hadde et innestående på i alt 3.250,0 mill. kroner. Dette representerer 88,5 % av de totale innskudd.

Den gjennomsnittlige innskuddsrenten til kunder var 2,69 % ved utgangen av året mot 2,41 % i 2010.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Netto kontantstrømmer fra virksomheten er endret fra -95,8 mill. kroner pr. 31.12.2010 til 122,9 mill. kroner pr. 31.12.2011. Endringen skyldes i hovedsak at banken i motsetning til fjoråret har hatt netto innbetalinger på utlån til kunder og netto utbetalinger på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner. Videre har banken i 2011 hatt reduserte utbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner. Bankens netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter har økt fra -151,6 mill. kroner pr. 31.12.10. til -195,6 mill. kroner pr. 31.12.11. Endringen skyldes i hovedsak økte netto utbetalinger ved kjøp og salg av obligasjoner og rente- og aksjefond. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er endret fra 138,5 mill. kroner i 2010 til -30,1 mill. kroner i 2011. Årsaken til endringen er økte netto utbetalinger ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital, samt reduserte innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld.

ORGANISASJON, ARBEIDSMILJØ OG LIKESTILLING

Organisasjon

Ved utgangen av 2011 sysselsatte konsernet Nes Prestegjelds Sparebank 66 medarbeidere i hel- eller deltidsstillinger. Dette er det samme antall ansatte som i 2010.

Antall årsverk i morbank var til sammen 60,0 mot 59,9 årsverk i 2010.

Banken ser det som viktig med høy kompetanse og god service, og har et kontinuerlig fokus på kompetanseutvikling på ulike nivåer og ulike områder.

Helse, miljø og sikkerhet (HMS)

Banken er en IA-bedrift og har samarbeidsavtale med Halvingdal og Valdres Bedriftshelsetjeneste om aktiv bruk av

verne- og helsepersonell. IA-avtalen ble fornyet i 2011 for 3 nye år. En av hovedmålsettingene i HMS-arbeidet er at sykefraværet skal reduseres til under 3,5%.

Statistikken over sykefravær i morbanken i 2011 viser et sykefravær på 6,51 %. Dette er økning fra 2010 hvor fraværet var 5,83 %. Langtidsfraværet utgjør 57 % av det totale sykefraværet.

Medarbeidernes tilfredshet kartlegges jevnlig. Arbeidsmiljøet betraktes som godt, og det vurderes og iverksettes løpende tiltak for forbedringer.

Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsulykker eller ulykker som har resultert i personskader eller store materielle skader.

Nes Prestegjelds Sparebank har vedtatt egne etiske retningslinjer som gjelder for alle ansatte og tillitsvalgte i banken og dens datterselskap.

Ytre miljø

Nes Prestegjelds Sparebank driver ikke virksomhet som forurenser det ytre miljø utover det som er vanlig for bankdrift. Det vurderes å være ubetydelig. Banken er for øvrig i en prosess hvor det arbeides aktivt med å redusere belastningen av miljøet.

Likestilling

Det er konsernets holdning at ansatte, uavhengig av kjønn, skal behandles likt og gis like muligheter til utvikling. Banken forholder seg videre aktivt til de anbefalinger som er gitt fra Sparebankforeningen vedrørende valg av tillitsvalgte til forstanderskapet med komiteer og styret. Ved rekruttering legges det vekt på faglige kvalifikasjoner, så vel som kjønn.

Bankens forstanderskap hadde ved årsskiftet en kvinneandel på 35 prosent og forstanderskapets valgkomité 25 prosent. Av styrets 6 eksterne styremedlemmer er 2 kvinner. Av styrets 2 eksterne varamedlemmer er ingen kvinner. Bankens ledergruppe består ved utgangen av 2011 av tre kvinner og fire menn.

Av mellomlederne er kvinneandelen 60 %. Blant alle ansatte i hele organisasjonen er andel kvinner 57 %.

RISIKO- OG KAPITALSTYRING

God risikostyring er helt essensielt for bankens strategiske utvikling, og kanskje det aller viktigste temaet for både styret og administrasjonen i banken. Bankens risikostyring skal ha et helhetsperspektiv, tilpasset størrelse og kompleksitet.

Styret i Nes Prestegjelds Sparebank har en målsetting om at bankens risikovilje skal være betydelig mindre enn risikoevnen. Risikoevne defineres som bankens økonomiske evne til å ta risiko, både absolutt og i relative former. Den viktigste faktor i en banks risikoevne er egenkapitalen. Andre viktige faktorer er inntjening, likviditet og balanse-sammensetning. Bankens evne til å balansere ambisjoner mot evne og vilje til å ta risiko vil være av stor betydning, blant annet for å sikre tilgang til kapitalmarkedet. Risiko-

justert kapital kan benyttes som et uttrykk for bankens risikomåling og risikotoleranse.

For å sikre en effektiv og hensiktsmessig prosess for risiko- og kapitalstyring er rammeverket basert på følgende elementer:

- strategier og policies
- organisering
- rapportering og oppfølging
- internkontroll og compliance (etterlevelse)

ORGANISERING OG ANSVAR

Ansvar og gjennomføring av bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre, ledelsen og operative enheter.

Styret i Nes Prestegjelds Sparebank har det endelige ansvaret for risikostyringen. Dette innebærer at styret skal godkjenne bankens risikoprofil og påse at banken har en ansvarlig kapital som er tilstrekkelig ut fra ønsket risiko og virksomhet, samt sørge for at banken er tilstrekkelig kapitalisert i forhold til regulatoriske krav. Videre vedtar styret overordnede retningslinjer og rammer for risikostyringen, og påser at målsettinger og retningslinjer blir innført i organisasjonen i samsvar med beslutningene.

Administrerende banksjef har ansvaret for å operasjonalisere styrets målsettinger og retningslinjer, og sammen med den øvrige ledelsen etablere, vedlikeholde og utvikle rammeverket for risikostyringen. Rammeverket består av metoder, prosesser, konkrete retningslinjer og rutiner som er innført for å utføre aktivitetene i risikostyringen. Administrerende banksjef skal sørge for at det utarbeides rapporter som gir styret grunnlag for å vurdere om risikoen ligger innenfor godkjent risikoprofil.

Risikokontrollfunksjonen kontrollerer etterlevelsen av styrets beslutninger og utarbeider faste risikorapporter til ledelsen og styret. Risikostyring er en del av bankens løpende internkontrollprosess, og alle ledere i Nes Prestegjelds Sparebank har ansvar for å styre risiko og sikre god kontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil. For å sikre god økonomisk og administrativ styring, skal den enkelte leder ha nødvendig kunnskap om vesentlige risikoforhold innenfor eget område.

Banken utarbeider kapitalanalyser (ICAAP) etter de nye forskriftene for kapitaldekning, Basel II, som i større grad enn tidligere kobler faktisk risiko og kapitalbinding. Av praktiske hensyn har banken delt sin risikostyring inn i de samme kategoriene som anvendt i Basel II. For de største risikogruppene er det utarbeidet egne retningslinjer/policies som gir mer detaljerte beskrivelser av risikoen og hvordan banken skal opptre for å redusere risikoen. Det rapporteres periodisk til ledelsen og styret for de ulike risikogruppene.

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko i bankens utlånsportefølje representerer den største risikoen i Nes Prestegjelds Sparebank og defineres som faren for tap som oppstår som følge av at låntakere ikke har evne eller vilje til å betjene sine forpliktelser overfor banken.

Bankens strategi for kredittrisiko er utledet fra bankens hovedstrategi og inneholder retningslinjer for risikoprofil, herunder retningslinjer for porteføljesammensetning mellom personmarked og bedriftsmarked samt bankens retningslinjer for eksponering innenfor spesifikke engasjementstyper eller bransjer. Bankens styre følger løpende opp utlånsporteføljen med det formål å kunne foreta justeringer av bankens retningslinjer for kredittpolicy for å begrense risikoen i porteføljen. Det legges vekt på løpende tilpasning av mål og rammer for økt styring av kredittrisiko.

Bankens bevilgningsreglement og fullmakter er basert på risiko knyttet til sannsynligheten for mislighold og sikkerhetsdekning. Fullmaktsstrukturen bygger på rådgivernes kompetanse og risikoklassifiseringsverdiene på kunden.

Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i nærings- og personkundeporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap.

Risikoklassifiseringssystemet for personmarked bygger på en totalvurdering av økonomi og sikkerheter hvor økonomi blir vektet på netto likviditet og gjeldsgrad, og sikkerheter primært på realisasjonsverdi. Klassifiseringssystemet for bedriftsmarked er basert på spesifikke vurderinger innenfor hovedområdene regnskap / økonomi, sikkerhetsvurdering/risiko og interne / eksterne forretningsmessige forhold. Vektingen er splittet etter type engasjement/næring basert på erfaringstall og markedsutsikter. Oppdatering av porteføljen avhenger av risikoklasse, dog minimum kvartalvis gjennomgang. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold.

Banken foretar løpende evaluering av modellen/systemets parametere i forbindelse med gruppenedskrivninger basert på historikk og generelle vurderinger av markedet. Likeledes vurderes systemets kvalitet kontinuerlig med henblikk på den informasjon den gir om bankens porteføljerisiko. Banken benytter en differensiert nedskrivningsmodell for gruppenedskrivninger som er basert på tapsrisiko i de forskjellige bransjer på bedriftsmarked. På personmarked er det differensiert mellom boliglån og øvrige lån.

Individuelle nedskrivninger foretas på person- og næringsengasjement som i overensstemmelse med Kredittsynets forskrifter er identifisert som tapsutsatte. Bankens risikopriser næringsengasjement utfra risikoklasse og sikkerhetsdekning. For personengasjement hensyntas betalingsevne og sikkerhetsdekning ved prising av risiko.

MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risiko for tap på poster i og utenfor balansen som følge av svingninger i observerbare markedsvariabler som aksjekurser, valutakurser, renter og råvarepriser. Markedsrisiko oppstår i hovedsak fra bankens investeringer i aksjer, fond, og egenkapitalbevis, plasseringer i sertifikater og obligasjoner, samt kjøp og salg av finansielle derivater, herunder rente- og valutaderivater. Formålet med bankens eksponering i markedsrisiko er å sikre en sunn og langsiktig utvikling og positiv, akseptabel

avkastning uten at banken utsettes for risiko som truer dens eksistens på kort eller lang sikt.

Markedsrisikoen måles og overvåkes på bakgrunn av rammer fastsatt av styret. Banken benytter ulike porteføljesystemer for å måle markedsrisikoen mot de fastsatte rammene. Rammene revideres årlig, og fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av negative markedsbevegelser.

Overvåking av utviklingen i etablerte risikomål skjer løpende både på konsolidert basis og for delporteføljer, og bankens prosedyrer skal sikre konsistens mellom styrets markedsrisikotoleranse og rammenivået. Bankens markedsrisiko rapporteres periodisk til ledelsen og styret. Markedsrisiko består av følgende:

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Ved overvåking av renterisikoen legger banken til grunn en gap-analyse som viser eksponering for renterelaterte finansielle instrumenter og produkter fordelt på ulike intervaller på rentekurven målt mot fastsatt ramme for netto renteeksponering. Banken har i hovedsak kort rentebinding på sine instrumenter.

Kursrisiko

Kursrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i kursene på bankens beholdning av verdipapirer. Bankens risikoeksponering mot denne formen for risiko er regulert gjennom rammer for maksimale investeringer i de ulike porteføljene. Banken har relativt lav eksponering mot aksjemarkedet.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i valutakursene. Ved overvåking av valutarisikoen måles bankens valutaposisjoner mot fastsatte rammer for maksimal aggregert valutaposisjon og maksimal posisjon i enkeltvaluta. Banken har lav valutaeksponering ved årsskiftet.

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risiko for at banken ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser, erstatter uttrukne kundemidler eller finansierer økninger i eiendelene. Konsekvensen kan være vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, manglende evne til å møte forpliktelser eller vesentlig kostbar finansiering av eiendelene.

Banken søker å minimere likviditetsrisikoen gjennom sin likviditetspolicy fastsatt av styret. Likviditetspolicy skal sikre at likviditetsrisikoen til enhver tid er under kontroll og danner rammer for bankens finansierings- og plasseringstiltak for alle virksomhetsområder. Likviditetspolicyen inneholder interne mål og rammer for finansiering, løpetider, likviditetsindikatorer, likviditetsreserve, bufferkapital, egenkapital, stresstester og beredskapsplaner som rapporteres periodisk til styret. Banken har også sikrede trekkrettigheter for å redusere likviditetsrisikoen og å opprettholde fleksibilitet i likviditetsstyringen.

Ledelsen er ansvarlig for å gjennomføre likviditetspolicyen og likviditetsstyringen som blant annet innebærer:

- Daglig overvåking av den finansielle situasjonen, vurdere kjente, framtidige kontantstrømmer og rullende prognoser for å sikre at forpliktelser kan innfris.
- Sikre refinansiering i god tid før forfall på gjeldsinstrumenter, eller ved utlån til kunder, gjennom bruk av kundeinnskudd, penge- og kapitalmarkedene, samt sentralbanken.
- Forvalte bankens rentebærende verdipapirportefølje som del av bankens likviditetsreserve, bufferlikviditet og som pantsikkerhet for lån fra sentralbanken.
- Overvåke likviditet i balansen mot interne likviditetsmål og myndighetskrav.
- Styre konsentrasjon og struktur på gjeldsforfall.

Likviditetsrapportering til styret baseres i hovedsak på kjente, framtidige kontantstrømmålinger, rullende prognoser på daglig, månedlig og årlig basis, interne rammer, stresstester og myndighetskrav.

Banken fordeler finansieringskilder på ulike motparter, finansielle gjeldsinstrumenter og løpetider.

OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko er risikoen for tap pga. utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller pga. eksterne hendelser. Operasjonell risiko omfatter risiko innen personal, økonomi, IT-sikkerhet, fysisk sikkerhet, drift, juridisk sikkerhet, forvaltning, kontroll og daglig drift.

I dette inngår risikoen for at banken kan bli påført tap eller kostnader som følge av:

- IT-systemer og organisasjon ikke kan behandle transaksjoner på korrekt og tidsriktig måte
- manglende sikring av omdømme, eiendeler og ressurser m.v.
- bevisste handlinger fra egne ansatte og/eller utenforstående med sikte på å oppnå urettmessige fordeler
- manglende sikring av kunders eiendeler eller uaktsomhet ved forvaltning av eiendeler på vegne av andre
- systemtekniske og manuelle kontroller som ikke fungerer

Operasjonell risiko er en risikokategori som fanger opp alt det vesentlige av kostnader knyttet til kvalitetsbrister i bankens løpende virksomhet. Den operasjonelle risikoen vil blant annet kunne reduseres gjennom god kvalitetssikring og interne kontrollsystemer. Operasjonell risiko rapporteres periodisk til styret.

STRATEGISK RISIKO/ FORRETNINGSRISIKO

Strategisk risiko/ forretningsrisiko er basert på en skjønnsmessig vurdering av bankens risiko for tap eller bortfall av inntekter som følge av strategiske valg eller endrede rammebetingelser som ikke dekkes under de øvrige områdene.

Nes Prestegjelds Sparebank foretar en løpende vurdering av risikofaktorer som spesielle forretningsområder, strategiske eierposter, bemanning og investeringer i datterselskap. Dette innebærer en gjennomgang av endringer i rammebetingelser, herunder endret kundeadfærd og endringer i konkurransesituasjonen, krav fra offentlige myndigheter og krav til kompetanse og organisering.

KAPITALSTYRING

Nes Prestegjelds Sparebanks mål vedrørende kapitalforvaltning er å trygge fortsatt drift for å sikre egenkapitalbeviserne en god avkastning, samt å opprettholde en optimal kapitalstruktur for å redusere kapitalkostnadene.

Gjennom lovverket er banken underlagt et regelverk for minstekrav til kapitaldekning og soliditet. CEBS (Committee of European Banking Supervisors) har utarbeidet retningslinjer for prosesser for styring av risiko og kapitalbehov i form av ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Styret har ansvaret for å initiere ICAAP-prosessen og kapitalplanleggingen, og skal sette mål for et kapitalnivå som er tilpasset bankens risikoprofil og forretningsmessige rammebetingelser. ICAAP-prosessen er en integrert del av bankens samlede risikostyring.

Selv om Nes Prestegjelds Sparebank priser inn en forventet tapskostnad, må banken ha kapitalreserver for å dekke uventede tap. Gjennom ICAAP beregnes risikojustert kapital for alle risikoområder, og banken gjennomfører stresstesting for å identifisere forhold som kan påvirke risikobildet og kapitaldekningen i negativ retning. Risikojustert kapital angir hvor stort tap som kan oppstå under ekstreme forhold, og er en sentral størrelse i vurderingen av bankens behov for egenkapital for å drive virksomheten på en forsvarlig måte. Den risikojusterte kapitalen og lovmessig minstekrav skal sammenholdes mot bankens faktiske egenkapital.

Myndighetene har fastsatt kapitalkravet til 8 % i forhold til et risikovektet beregningsgrunnlag. Styrets målsetting er en kjernekapitaldekning på 12 % og en kapitaldekning på 14 %. Ved utgangen av 2011 er kapitaldekningen til konsernet 15,7 %, hvorav 13,1 % er kjernekapitaldekning.

EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE I NES PRESTEGJELDS SPAREBANK

Styret i Nes Prestegjelds Sparebank har vedtatt å følge Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse datert 20. oktober 2011. Anbefalingen er utarbeidet av Oslo Børs med flere.

Nes Prestegjelds Sparebank er en selveiende institusjon med en allmennyttig virksomhet. Banken har utstedt egenkapitalbevis som er notert på Oslo Børs. Bankens styre og administrasjon har fokus på virksomhetsstyring, med spesiell oppmerksomhet på områdene verdigrunnlag, etikk, styrets arbeid og kompetanse.

Organiseringen av Nes Prestegjelds Sparebank er i samsvar med sparebankloven og lov om finansieringsvirksomhet og finansinstitusjoner.

FORSTANDERSKAPET

Forstanderskapet er bankens øverste organ. Forstanderskapet har representanter fra egenkapitalbeviserne, innskyterne, det offentlige og de ansatte. Forstanderskapet har 20 medlemmer og sammensetningen fremkommer i bankens årsrapport.

Forstanderskapet fastsetter bankens vedtekter, vedtar bankens regnskap og disponerer bankens overskudd, velger styre, kontrollkomite og valgkomiteer. Honorering av forstanderskapet fremkommer av note 9 og eierskap til egenkapitalbevis av note 45 i regnskapet. Forstanderskapet ledes av Tore Bergstøl, Nore og Uvdal, med Kjell Tore Finnerud, Sigdal som nestleder.

STYRET

Styret leder bankens virksomhet etter lover, forskrifter og vedtak i bankens forstanderskap. Organisasjonskartet fremgår i årsrapporten. Styret består av 7 medlemmer og velges av forstanderskapet. Det velges tre medlemmer fra Hallingdal, hvorav ett medlem skal være bosatt i Nes kommune, ett medlem fra Sigdal kommune, ett fra Drammen kommune og ett fra Numedal. De ansatte velger et medlem. Administrerende banksjef er i samsvar med Sparebanklovens bestemmelser ikke lenger medlem av styret. Styret er sammensatt som følger:

George Fulford, styrets leder. Geir Olav Brøto, styrets nestleder. Øvrige medlemmer er Fred Arne Kramer, Odd Ragnar Hjulstad, Gro Øverby, Marit Sand Deinboll og Kine Hagaeie Tyribakken.

STYRETS ARBEID

Styret i banken har hatt 14 møter i løpet av 2011. Styret har utarbeidet en styreinstruks. Videre er det utarbeidet en arbeidsplan som ivaretar gjennomgangen av strategiske tema, resultatoppfølging og risikovurdering, samt markeds- og salgsutvikling. I tillegg påhviler det styret å foreta en egevaluering av styrets arbeid og sammensetning.

Det avholdes to styreseminar hvert år hvor styret blant annet fastsetter budsjettforutsetningene, utarbeider arbeidsplanen og evaluerer strategiplanen.

GODTGJØRELSE TIL STYRET

Styrets godtgjørelse fremgår av note 9 i regnskapet. Godtgjørelse utover dette dekkes eventuelt etter regning.

KONTROLLKOMITÉEN

Kontrollkomiteen består av tre medlemmer og velges av forstanderskapet.

Kontrollkomiteens oppgave er på vegne av forstanderskapet å føre tilsyn med bankens virksomhet og se til at den drives innenfor gjeldende lover og forskrifter, vedtekter og vedtak fattet av forstanderskapet, samt pålegg fra Kredittilsynet. Kontrollkomiteen avgir en melding til forstanderskapet for sitt arbeid. Meldingen for 2011 fremkommer i årsrapporten. Godtgjørelse til kontrollkomiteens medlemmer fastsettes av forstanderskapet og fremgår av note 9 i regnskapet. Kontrollkomiteens sammensetning er vist i oversikten over tillitsvalgte i årsrapporten. Kontrollkomiteens arbeid ledes av advokat Hans V. Haug.

VALGKOMITEEN

Valgkomiteen for forstanderskapet består av 4 medlemmer, og har representanter fra alle grupper som er representert i forstanderskapet. Valgkomiteen skal forberede valg av leder og nestleder i forstanderskapet, styreleder og nestleder og øvrige styremedlemmer, kontrollkomiteens leder og nestleder og øvrige medlemmer. Det er i tillegg valgkomiteer for innskytterrepresentanter og representanter for egenkapitalbeviserne til forstanderskapet.

Valgkomiteens innstillinger blir ikke begrunnet, men det blir foretatt en redegjørelse for komiteens arbeid på valg-møte i forstanderskapet.

REVISJON AV VIRKSOMHETEN

Den eksterne revisjon utføres av PricewaterhouseCoopers AS ved statsautorisert revisor Sigmund Landaas. Revisjonsberetningen for 2011 er gjengitt i årsrapporten. Styret har årlig møte med ekstern revisor. Honorar for revisjon og konsulentbistand fremgår av note 9. I tillegg til ekstern revisjon gjennomføres et internt kontrollarbeid i samsvar med Forskrift om klargjøring av kontrollansvar, dokumentasjon og bekreftelse av den interne kontroll med administrativ rapportering til styret, samt rapporter fra kontrollkomiteens arbeid.

REVISJONSUTVALG

Banken har et revisjonsutvalg bestående av 2 medlemmer fra bankens styre. Revisjonsutvalget skal være et forberedende og rådgivende arbeidsutvalg for styret. Revisjonsutvalget oppgaver er i henhold til sparebankloven. Medlemmene i revisjonsutvalget er George Fulford, styrets leder og Geir Olav Brøto, styrets nestleder.

KONSERNLEDELSEN

Konsernledelsen i banken har bestått av 7 personer i 2011: Hans Kristian Glesne (adm. banksjef), Geir Hovden (ass. banksjef), Nils Halvard Bråten (banksjef BM), Elin Røe Gul-lingsrud (banksjef PM), Marit Siri Jorde (leder personal/administrasjon) Ingrid M. Lien Sagabråten (øko-nomisjef) og Terje Bale (kredittsjef).

Lønn, lån og eierskap til egenkapitalbevis fremgår av notene 9, 45 og 46 i regnskapet.

Styret har vedtatt følgende erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte:

1. Rammeverk for godtgjørelse

Disse retningslinjene gjelder for godtgjørelse til ledende ansatte i Nes Prestegjelds Sparebank.

Godtgjørelse til ledende ansatte kan inneholde følgende elementer:

- fast lønn
- bonus
- ytelsesbasert pensjonsordning
- andre ytelser

Den samlede godtgjørelsen til ledende ansatte bør være konkurransedyktig med godtgjørelsen for tilsvarende stillinger i sammenlignbare banker. Bankens styre fastsetter godtgjørelsen til administrerende banksjef og informasjon om godtgjørelsen til administrerende banksjef gis gjennom

årsregnskapet. Styret foretar den endelige godkjennelsen av godtgjørelsen til øvrige ledende ansatte basert på anbefaling fra administrerende banksjef.

2. Fast lønn

Den faste lønnen til ledende ansatte bør være konkurransedyktig med godtgjørelsen for tilsvarende stillinger i sammenlignbare banker.

3. Bonusordning

Avhengig av bankens resultat det enkelte år kan det utbetales bonus.

Kriterier og rammer vedtas av bankens styre fra år til år.

4. Pensjon

Nes Prestegjelds Sparebank har en ytelsesbasert pensjonsordning og en innskuddsbasert pensjonsordning.

Den ytelsesbaserte pensjonsordningen ble stengt for nye medlemmer fra og med 1. september 2009 og den innskuddsbaserte ordningen ble opprettet fra samme dato. Ansatte som ble tilsatt før 1. september 2009 er alle blitt stående som medlemmer av den ytelsesbaserte ordningen. Ansatte som er tilsatt etter 1. september 2009 er meldt inn i den innskuddsbaserte ordningen.

De ledende ansatte er omfattet av pensjonsordningen på like betingelser som bankens øvrige ansatte.

5. Sluttvederlag

Nes Prestegjelds Sparebanks administrerende banksjef har en avtale vedrørende sluttvederlag ved oppsigelse fra bankens side før oppnådd pensjonsalder. Sluttvederlaget skal tilsvare en års lønn inkl. verdi av pensjonsordningen.

6. Andre ytelser

Andre ytelser til ledende ansatte kan omfatte enkelte andre elementer slik som kollektiv livsforsikring, personalgaranti og bilgodtgjørelse på vanlige vilkår og i henhold til bankens generelle reglement.

SELSKAPSKAPITAL OG UTBYTTE

Konsernets egenkapital består av innskutt egenkapital på 176,3 mill. kroner, opptjent egenkapital på 162,6 mill. kroner og andre reserver på 11,0 mill. kroner. Morbankens egenkapital er sammensatt av innskutt egenkapital på 176,3 mill. kroner, opptjent egenkapital på 164,8 mill. kroner og andre reserver på 11,0 mill. kroner. Eierandelskapitalen består av ordinære egenkapitalbevis (klasse A) og preferansekapital fra Statens finansfond (egenkapitalbevis klasse B). De ordinære egenkapitalbevisene gir rett til utbetaling av utbytte av årets overskudd etter eierandelsbrøken, etter at avsetning til fond for urealiserte gevinster og avsetning til preferanseutbytte er foretatt. Banken praktiserer å gi egenkapitalbeviserne tilbake sin relative andel av overskuddet i form av utbytte, gitt de begrensninger som følger av kapitalinnskuddet fra Statens finansfond. Dette er konsistent med bankens utbyttepolitikk.

LIKEBEHANDLING AV EGENKAPITALBEVISEIERNE

Egenkapitalbevisene i Nes Prestegjelds Sparebank (NESG) er notert på Oslo Børs og er fritt omsettelige.

Det er ingen stemmerettsbegrensninger i egenkapitalbeviset ut over det som er lovpålagt. Bankens styre har fullmakt til å erverve inntil 10 % av den ordinære egenkapital-

beviskapital. Hensikten med fullmakten er å kunne lette omsetningen av beviset på børs. Banken eier 19.000 egne egenkapitalbevis klasse A (ordinære egenkapitalbevis) ved årsskiftet. Dette utgjør 1,27 % av totalt antall egenkapitalbevis klasse A.

FRI OMSETTELIGHET

Bankens egenkapitalbevis er fritt omsettelige.

EGENKAPITALBEVISEIERNES VALGMØTE

For å sikre best mulig deltakelse legges møtestart til etter normal arbeidstid. Innkallingen, sammen med valgkomiteens innstilling, sendes til samtlige egenkapitalbevisiere. Valgmøtet kunngjøres i pressen, på bankens hjemmeside og ved børsmelding.

FINANSKALENDER OG MARKEDSKOMMUNIKASJON

Banken rapporterer regnskapsinformasjon gjennom fire delårsrapporter, samt årsrapport med styrets årberetning. Det vektlegges åpenhet og likebehandling i informasjons-håndteringen.

Banken vil offentliggjøre regnskapsutviklingen gjennom børsmeldinger. Komplette delårsrapporter vil være tilgjengelige på bankens hjemmeside www.nesbanken.no.

I 2012 offentliggjøres delårsrapportene den 9. mai, 15. august og 2. november.

UTSIKTENE FOR 2012

Utviklingen i norsk økonomi er sterkt preget av uroen i finansmarkedene, og usikkerheten i verdensøkonomien. Tre hendelser i industrilandene satte sitt preg på året som er gått. Etablerte arabiske regimer ble styrtet. Det tragiske jordskjelvet i Japan med resulterende tsunami og atomulykke rammet også økonomien. Våren var også preget av fornyet uro knyttet til europeiske lands kredittverdighet, en uro som toppet seg i ukene før jul - og som fortsetter i 2012.

For norsk økonomi var 2011 et normal år. Veksten i kjøpekraften til folk flest var god fordi det nok en gang ble bevilget normal lønnsvekst samtidig som prisveksten ble uventet svak. Litt overraskende var veksten i privat konsum moderat gjennom hele fjoråret fordi folk satte til side en vesentlig større andel av sin inntekt til sparing enn de gjorde året før.

Arbeidsmarkedet viste en gradvis bedring gjennom året. Sysselsettingen i offentlig sektor fortsatte etter et sterkt 2010, men gledelig nok steg også den private sysselsettingen. Tilgangen på arbeidskraft var imidlertid også god og ledigheten holdt seg noenlunde stabil.

I løpet av første halvår i 2012 ventes en avklaring rundt den europeiske statsgjeldskrisen. Dette vil føre til en dempet uro i finansmarkedene og snu nedgang til svak vekst i Europa.

Uroligheter og finanskriser har gjort konsekvensen av høy gjeld tydelig. Mange år med høy gjeldsvekst og lav sparing vil trolig avløses av noen år med høyere sparing, som igjen vil føre til moderat vekst i norsk økonomi.

Husholdningenes gjeld er historisk høy, og høyere i Norge enn i fleste andre land. Spørsmålet er om vi er i en «boligboble» eller om prisveksten skyldes underliggende faktorer på tilbuds- og etterspørselsiden. Mye taler for det siste.

For bankens kunder sin betjeningsevne vil det være positivt at vi sannsynligvis får beholde lav rente gjennom hele 2012. Det er imidlertid fortsatt grunn til å følge turistnæringen i våre markedsområder og enkelte andre bransjer ekstra godt også inneværende år. En avklaring på urolighetene i Europa og forbrukervekst i Norge vil sammen med lav arbeidsledighet i vårt nedslagfelt slå positivt ut for våre kunder.

TAKK

Året 2011 har stilt store krav til endringsvilje blant bankens medarbeidere. Styret takker ledelsen og medarbeiderne for å ha skapt en organisasjonskultur preget av dynamikk og fleksibilitet. Dette legger et godt grunnlag for å realisere bankens strategiske målsetninger framover.

Tillitsvalgte i banken har også i år vist stort engasjement og bidratt med sin kompetanse og innsats i et år preget av omstillinger.

Styret ønsker også å rette en takk til kundene for et godt samarbeid i 2011. Etter styrets oppfatning bidrar bankens desentrale organisasjon og beslutningsstruktur til å skape gode kunderelasjoner til beste for lokalmiljøet.

Nesbyen, 15. februar 2012


George H. Fulford
styrets leder


Geir Olav Brøto
styrets nestleder


Fred Arne Kramer


Marit Sand Deinboll


Gro Øverby


Odd Ragnar Hjulstad


Kine Tyribackken
ansattes representant


Hans Kristian Gjesne
adm. banksjef



Fra venstre: Hans Kristian Glesne, Fred Arne Kramer, Marit Sand Deinboll, George H. Fulford, Odd Ragnar Hjulstad, Geir Olav Brøto og Kine Tyribakken. Gro Øverby var ikke tilstede da bildet ble tatt.

STYRET

Styrets leder

George H. Fulford, Drammen
(f. 1951)

Advokat. Partner i Fulford Pettersen & Co Advokatfirma DA. Styremedlem siden 2005, styrets leder siden 2006. Har juridisk embedseksamen samt utdannet revisor og bedriftsøkonom fra BI. Har tidligere arbeidet hos Fylkeskatteskjefen i Buskerud, Skattedirektoratet samt vært dommerfullmektig ved Eiker, Modum, Sigdal Sorenskriverembede. Var 1984-94 banksjef i Sparebanken Buskerud/Sparebanken NOR fra 1984-94. Siden 1994 har han vært partner i advokatfirmaet Fulford Pettersen & Co DA.

Antall egenkapitalbevis i Nes Prestegjelds Sparebank: 300

Styrets nestleder

Geir Olav Brøto, Nesbyen
(f. 1975)

Regnskapsfører og medeier i HallingRegnskap AS. Styremedlem siden 2003, styrets nestleder fra 2006. Han er autorisert Regnskapsfører og har arbeidet som daglig leder ved Nesbyen Regnskapskontor. Siden 2003 har han vært regnskapsfører og styremedlem ved Hallingregnskap AS.

Antall egenkapitalbevis i Nes Prestegjelds Sparebank: 200

Odd-Ragnar Hjulstad, Flå
(f. 1946)

Daglig leder og eier av Halling-Sport AS. Styremedlem i perioden 1995-96 og fra 2000. Var styreleder i perioden 2000-05.

Er utdannet bedriftsøkonom fra BI. Har arbeidet ved ulike virksomheter fra 1971-75. Har vært selvstendig næringsdrivende som daglig leder og eier av Halling-Sport AS i Flå siden 1975.

Antall egenkapitalbevis i Nes Prestegjelds Sparebank: 5000

Gro Øverby, Sigdal

(f. 1967)

Økonomisjef i Modum kommune. Har vært styremedlem siden 2006.

Er utdannet diplomøkonom fra BI. Har erfaring fra Prestfoss postkontor og fra Lier kommune. Har vært økonomisjef i Sigdal kommune fra 1993-08 og nå i Modum kommune fra 2008.

Antall egenkapitalbevis i Nes Prestegjelds Sparebank: 0

Marit Sand Deinboll, Nore og Uvdal

(f. 1969)

Jobber som adv. fullmektig i tillegg å være selvstendig næringsdrivende som rettshjelper. Har vært styremedlem siden 2005. Hun har juridisk embedseksamen og har tidligere jobbet som kunderådgiver i Nes Prestegjelds Sparebank. Hun har også erfaring fra Nore og Uvdal kommune som konsulent og har vært daglig leder for Nore og Uvdal Næringssselskap BA fra 2007-08. Nå jobber hun som adv.fullmektig i tillegg til å ha eget firma som rettshjelper (Numedal Rettshjelp). I sistnevnte har hun for det meste utviklingsprosjekt og faste oppdrag.

Antall egenkapitalbevis i Nes Prestegjelds Sparebank: 0

Fred Arne Kramer, Nesbyen

(f. 1949)

Pensjonist. Har vært styremedlem siden 2009.

Han er utdannet jurist. Fra 1985 til 2009 var han rådmann i Nes kommune. Før han kom til Nes hadde han erfaring fra Fylkesskatteskjefen i Nordland og som rådmann i Moskenes kommune. Jobbet som spesialkonsulent i Nes kommune fra 2009-11.

Antall egenkapitalbevis i Nes Prestegjelds Sparebank: 0

Kine Hagaeie Tyribakken, ansattes representant

(f. 1974)

Regnskapsmedarbeider ved hovedkontoret i Nes Prestegjelds Sparebank. Har vært styremedlem siden 2011 og ansattes varamedlem fra 2007-10.

Hun er utdannet diplomøkonom fra BI, og har tidligere jobbet som kundebehandler i Sparebanken NOR. Hun har vært ansatt i banken siden 1999.

Antall egenkapitalbevis i Nes Prestegjelds Sparebank: 0

RESULTATREGNSKAP

KONSERN		Tall i 1.000 kroner	Note	MORBANK	
2011	2010			2011	2010
263 391	241 200	Renteinntekter og lignende inntekter		263 390	241 872
176 481	157 557	Rentekostnader og lignende kostnader		176 071	157 561
86 910	83 643	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	3	87 319	84 311
30 569	29 500	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		30 569	29 500
4 948	4 977	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4 948	4 977
25 621	24 523	Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	4	25 621	24 523
2 036	1 939	Utbytte o.a. inntekter av verdipapirer	5	2 036	1 939
-8 516	65	Netto gevinst/ tap på finansielle instrumenter	6	-12 836	-3 691
3 171	3 841	Andre driftsinntekter	7	2 545	2 434
55 436	49 948	Lønn og generelle administrasjonskostnader	8,9	54 970	49 393
4 415	5 173	Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler	31,32	4 231	4 945
17 108	15 756	Andre driftskostnader	10	15 850	14 245
9 767	3 633	Tap på utlån og garantier	26	6 599	3 633
22 496	39 501	RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		23 035	37 300
7 187	10 986	Skattekostnad	12	8 547	11 475
15 309	28 515	ÅRSRESULTAT		14 488	25 825
		UTVIDET RESULTAT			
913	3 270	Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	28	913	3 270
913	3 270	UTVIDET RESULTAT ETTER SKATT		913	3 270
16 222	31 785	ÅRETS TOTALRESULTAT	12	15 401	29 095
		Årsresultatet tilordnes:			
7 010	14 537	Ordinære egenkapitalbevisiere		6 559	13 032
2 559	2 529	Statens finansfond		2 559	2 529
5 740	11 449	Sparebankens grunnfond		5 370	10 264
		Totalresultatet tilordnes:			
7 512	16 366	Ordinære egenkapitalbevisiere		7 061	14 861
2 559	2 529	Statens finansfond		2 559	2 529
6 151	12 890	Sparebankens grunnfond		5 781	11 705
		Resultat pr. egenkapitalbevis for den del av årsresultatet som er tilordnet selskapets egenkapitalbevisiere (NOK pr. egenkapitalbevis)			
4,73	9,82	Resultat pr. egenkapitalbevis	13	4,43	8,80
3,77	7,15	Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	13	3,57	6,48

Notene på side 22 til 82 er en integrert del av regnskapet

BALANSE

KONSERN				MORBANK	
31.12.11	31.12.10	Tall i 1.000 kroner	Note	31.12.11	31.12.10
EIENDELER					
38 194	141 000	Kontanter og fordringer på sentralbanker	14	38 191	140 997
154 374	115 053	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	15	154 374	115 053
UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER					
4 166 920	4 200 288	Brutto utlån før nedskrivninger	21,22	4 168 369	4 211 286
19 979	14 462	Individuelle nedskrivninger	26	19 979	14 462
10 018	14 594	Nedskrivninger på grupper av utlån	26	10 018	14 594
4 136 923	4 171 232	Netto utlån og fordringer på kunder		4 138 372	4 182 230
823 313	642 688	Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	16	823 312	642 687
10 936	22 274	Finansielle derivatinstrumenter	17	10 936	22 274
58 066	50 214	Investeringsportefølje: - tilgjengelig for salg	16,28	58 066	50 214
0	0	Eierinteresser i konsernselskaper	29	9 338	11 857
3 553	2 628	Utsatt skattefordel	30	3 234	2 096
1 033	814	Immaterielle eiendeler	31	1 033	814
31 906	33 428	Varige driftsmidler	32	31 000	33 423
20 692	21 071	Investerings eiendom	32,33	19 890	19 185
6 685	18 372	Andre eiendeler	34	6 568	4 872
5 285 675	5 218 774	SUM EIENDELER		5 294 314	5 225 702
GJELD OG EGENKAPITAL					
189 849	276 824	Gjeld til kredittinstitusjoner	35	189 849	276 824
3 673 295	3 496 232	Innskudd fra kunder	36	3 674 042	3 496 320
11 764	22 473	Finansielle derivatinstrumenter	17	11 764	22 473
833 172	750 849	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	37	833 172	750 849
192 184	292 075	Ansvarlig lånekapital	37	192 184	292 075
8 112	10 974	Betalbar skatt	12	8 033	10 974
18 927	15 478	Annen gjeld	38	24 688	19 287
8 470	10 078	Pensjoner	39	8 470	10 078
4 935 773	4 874 983	SUM GJELD		4 942 202	4 878 880
176 338	176 338	Innskutt egenkapital	40,41	176 338	176 338
173 564	167 453	Opptjent egenkapital	42	175 774	170 484
349 902	343 791	SUM EGENKAPITAL		352 112	346 822
5 285 675	5 218 774	SUM GJELD OG EGENKAPITAL		5 294 314	5 225 702

Notene på side 22 til 82 er en integrert del av regnskapet

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

KONSERN			MORBANK		
2011	2010	Tall i 1.000 kroner	Note	2011	2010
Kontantstrømmer fra virksomheten					
22 496	39 501	Resultat før skattekostnad		23 035	37 300
4 415	5 175	Avskrivninger mv av varige driftsmidler	31	4 231	4 945
-130	-827	Tap/ gevinst ved salg av driftsmidler	7, 10	-129	0
-1 330	-7 993	Tap/ gevinst ved salg av verdipapirer		-1 585	-7 993
0	0	Verdiendring valuta		0	0
-1 608	-3 005	Forskjell mellom kostnadsført pensjon og inn-/ utbet. i pensjonsordninger	39	-1 608	-3 005
2 432	3 045	Verdiendring gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir og ansvarlig lånekapital	37	2 432	3 046
6 719	4 077	Verdiendring aksjer, sertifikater og obligasjoner	11 219	7 833	
4 737	-13 134	Endring i nedskrivninger på utlån	26	1 568	-13 134
-10 974	-5 737	Betalte skatter	12, 30	-10 974	-5 737
-221	1 806	Netto endring kundefordringer		0	0
-39 321	322 177	Netto endring utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	15	-39 321	322 177
54 633	-344 572	Netto endring utlån til kunder	21	54 775	-339 815
629	694	Netto endring finansielle derivatinstrumenter	17	629	694
1 405	1 073	Netto endring øvrige fordringer	34	378	-82
-101 533	-275 811	Netto endring gjeld til kredittinstitusjoner	35	-101 534	-275 811
177 063	183 961	Netto endring innskudd fra kunder	36	177 722	183 774
349	-144	Netto endring avsetning påløpte kostnader og forpliktelser	38	349	-144
3 100	-6 072	Netto endring annen gjeld	38	3 272	-3 886
122 861	-95 786	Netto kontantstrøm fra virksomheten		124 459	-89 838
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter					
-576 604	-804 753	Utbetalinger ved kjøp av aksjer og andeler i andre foretak		-576 604	-804 753
383 651	653 365	Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler i andre foretak		383 651	653 365
0	-252	Utbetalinger ved kjøp av aksjer i datterselskap/ tilknyttet selskap		0	-252
0	0	Innbetalinger ved salg av aksjer i datterselskap/ tilknyttet selskap		2 522	0
-2 973	-3 855	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler mv.		-2 973	-3 614
370	3 869	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler mv.		370	1 210
0	0	Utbetalinger av konsernbidrag til datterselskap/ tilknyttet selskap		-4 120	-3 530
-195 556	-151 626	Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-197 154	-157 574
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter					
0	0	Innbetalinger ved utstedelse av ansvarlig lånekapital	37	0	0
-100 000	0	Utbetalinger ved tilbakebetaling av ansvarlig lånekapital	37	-100 000	0
345 000	475 000	Innbetalinger ved utstedelse av obligasjonsgjeld	37	345 000	475 000
-265 000	-330 000	Utbetalinger ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld	37	-265 000	-330 000
0	0	Innbetalinger ved utstedelse av preferansekapital	40	0	0
-10 111	-6 473	Utbetalinger av utbytte/ gaver		-10 111	-6 473
-30 111	138 527	Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-30 111	138 527
-102 806	-108 885	Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-102 806	-108 885
141 000	249 885	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse	14	140 997	249 882
38 194	141 000	Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt	14	38 191	140 997

Notene på side 22 til 82 er en integrert del av konsernregnskapet

EGENKAPITALOPPSTLLING

ENDRINGER I EGENKAPITAL - KONSERN

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			Sum
	Eier- andels- kapital	Over- kurs- fond	Spare- bankens grunnfond	Uttevnings- fond	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 01.01.2010	69 995	106 343	118 648	12 973	250	10 270	318 479
Årsresultat			13 324	16 727	550	-2 086	28 515
Verdiendring tilgjengelig for salg portefølje						3 270	3 270
Årets totalresultat i 2010	0	0	13 324	16 727	550	1 184	31 785
Reklassifisering ved korreksjon av eierandelsbrøk			-830	830			0
Utbetalt utbytte for 2009			-6 354				-6 354
Utbetalt gaver				-119			-119
Egenkapital 31.12.2010	69 995	106 343	131 141	24 176	681	11 455	343 791
Årsresultat			6 575	9 890	250	-1 406	15 309
Verdiendring tilgjengelig for salg portefølje						913	913
Årets totalresultat i 2011	0	0	6 575	9 890	250	-493	16 222
Utbetalt utbytte for 2010				-9 623			-9 623
Utbetalt gaver					-488		-488
Egenkapital 31.12.2011	69 995	106 343	137 716	24 443	443	10 962	349 902

ENDRINGER I EGENKAPITAL - MORBANK

	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			Sum
	Eier- andels- kapital	Over- kurs- fond	Spare- bankens grunnfond	Uttevnings- fond	Gave- fond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 01.01.2010	69 995	106 343	124 368	12 973	250	10 270	324 199
Årsresultat	10 634	16 727	550	-2 086	25 825		
Verdiendring tilgjengelig for salg portefølje	3 270	3 270					
Årets totalresultat i 2010	0	0	10 634	16 727	550	1 184	29 095
Reklassifisering ved korreksjon av eierandelsbrøk	-830	830	0				
Utbetalt utbytte for 2009	-6 354	-6 354					
Utbetalt gaver	-119	-119					
Egenkapital 31.12.2010	69 995	106 343	134 172	24 176	681	11 455	346 822
Årsresultat	5 754	9 890	250	-1 406	14 488		
Verdiendring tilgjengelig for salg portefølje	913	913					
Årets totalresultat i 2011	0	0	5 754	9 890	250	-493	15 401
Utbetalt utbytte for 2010	-9 623	-9 623					
Utbetalt gaver	-488	-488					
Egenkapital 31.12.2011	69 995	106 343	139 926	24 443	443	10 962	352 112

Notene på side 22 til 82 er en integrert del av regnskapet

NOTER TIL IFRS ÅRSREGNSKAP FOR 2011

Generelle regnskapsprinsipper

Noter

Note 1	Finansiell risiko
Note 2	Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger
Note 3	Spesifikasjon av netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
Note 4	Spesifikasjon av netto provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester
Note 5	Spesifikasjon av utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning
Note 6	Spesifikasjon av netto gevinst/ tap på finansielle instrumenter
Note 7	Spesifikasjon av andre inntekter
Note 8	Lønn og generelle administrasjonskostnader
Note 9	Ytelser til ansatte og tillitsmenn
Note 10	Andre driftskostnader
Note 11	Leieavtaler
Note 12	Skattekostnad
Note 13	Resultat pr. egenkapitalbevis
Note 14	Kontanter og kontantekvivalenter
Note 15	Spesifikasjon av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner
Note 16	Verdipapir til virkelig verdi over resultatet
Note 17	Finansielle derivatinstrumenter
Note 18	Tidspunkt frem til avtalt/ sannsynlig endring av rentebetingelser
Note 19	Restløpetid på balanseposter
Note 20	Finansielle instrumenter fordelt på valuta
Note 21	Utlån til og fordringer på kunder
Note 22	Utlån og garantiansvar - risikoklassifisering
Note 23	Garantiansvar
Note 24	Misligholdte låneengasjementer
Note 25.	Forfalte, ikke nedskrevne engasjement
Note 26	Tapsnedskrivninger og tapskostnader
Note 27	Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser
Note 28	Investeringsportefølje tilgjengelig for salg
Note 29	Investeringer i datterselskap
Note 30	Utsatt skattefordel
Note 31	Immaterielle eiendeler
Note 32	Varige driftsmidler
Note 33	Investeringseiendommer
Note 34	Spesifikasjon av andre eiendeler
Note 35	Spesifikasjon av gjeld til kredittinstitusjoner
Note 36	Innskudd fra kunder
Note 37	Ansvarlig lånekapital og sertifikat- og obligasjonslån
Note 38	Annen gjeld
Note 39	Pensjonsforpliktelser
Note 40	Eierandelskapital
Note 41	Egne egenkapitalbevis
Note 42	Andre reserver
Note 43	Beregning av kapitaldekning
Note 44	Utbytte pr. egenkapitalbevis
Note 45	Egenkapitalbevis
Note 46	Nærstående parter

GENERELL INFORMASJON

Nes Prestegjelds Sparebank er en selvstendig bank som tilbyr finansielle produkter og tjenester innenfor områdene sparing/ plassering, utlån, betalingsformidling, samt liv- og skadeforsikring. Bankens målsetting er å være en full-servicebank med stor grad av nærhet til kundene. De viktigste kundene er personkunder, primærnæringer, små og mellomstore bedrifter, samt offentlig sektor. Bankens datterselskap driver utleie av forretningslokaler. Konsernregnskapet består av morbank og datterselskap som fremkommer av note 29.

Nes Prestegjelds Sparebank er registrert og hjemmehørende i Norge, med hovedkontor i Nesbyen. Banken har postadresse:
Jordeshagen 5, 3540 Nesbyen.

Banken er notert på Oslo Børs med egenkapitalbevis og obligasjonsgjeld.

Regnskapet gjelder for perioden 01.01. til 31.12.2011. Alle tall er presentert i norske kroner og i hele tusen, med mindre annet er spesifisert i note.

Konsern- og morbankregnskap ble vedtatt av styret den 15. februar 2012 og forstanderskapet den 23. februar 2012.

Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

Som børsnotert konsern avlegger Nes Prestegjelds Sparebank konsernregnskapet i henhold til internasjonale regnskapsprinsipper (International Financial Reporting Standards, IFRS) og regnskapsstandarder (International Accounting Standards, IAS) som fastsatt av EU. Regnskapet for morbanken avlegges etter de samme prinsipper som konsernregnskapet. Resultatregnskap og balanse viser ett års sammenligningstall for både konsern og morbank.

Regnskapet er utarbeidet basert på historisk kost prinsippet med følgende modifikasjoner: finansielle eiendeler tilgjengelig for salg, finansielle derivater og finansielle eiendeler og forpliktelser vurdert til virkelig verdi over resultatet. Det er under regnskapsprinsipper eller den enkelte note til regnskapet for øvrig redegjort nærmere for de benyttede prinsipper for de aktuelle regnskapsposter med henvisning til de enkelte regnskapsposter.

Utarbeidelse av regnskaper i samsvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av bankens regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i stor grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for konsernregnskapet, er beskrevet i note 2.

Nye og endrede standarder som er tatt i bruk av konsernet i 2011

Ingen nye og endrede standarder har påvirkning på konsernets regnskap i 2011.

Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor konsernet ikke har valgt tidlig anvendelse

Konsernet har ikke valgt tidliganvendelse av noen nye eller endrede IFRS'er eller IFRIC-fortolkninger.

- IAS 19 «Employee Benefits» ble endret i juni 2011. Endringen medfører at alle estimatavvik føres i utvidet resultat ettersom disse oppstår (ingen korridor), en umiddelbar resultatføring av alle kostnader ved tidligere perioders pensjonsopptjening og at man erstatter rentekostnader og forventet avkastning på pensjonsmidler med et netto rentebeløp som beregnes ved å benytte diskonteringsrenten på netto pensjonsforpliktelse (eiendel). Konsernet har ennå ikke sluttført analysen av konsekvensene av endringene i IAS 19.
- IFRS 9 «Financial Instruments» regulerer klassifisering, måling og regnskapsføring av finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser. IFRS 9 ble utgitt i november 2009 og oktober 2010, og erstatter de deler av IAS 39 som omhandler regnskapsføring, klassifisering og måling av finansielle instrumenter. Etter IFRS 9 skal finansielle eiendeler deles inn i to kategorier basert på målemetode: de som er målt til virkelig verdi og de som er målt til amortisert kost. Klassifiseringsvurdering gjøres ved første gangs regnskapsføring. Klassifiseringen vil avhenge av selskapets forretningsmodell for å håndtere sine finansielle instrumenter og karakteristikkene ved de kontraktsfestede kontantstrømmene fra instrumentet. For finansielle forpliktelser er kravene i hovedsak lik IAS 39. Hovedendringen, i de tilfeller hvor man har valgt virkelig verdi for finansielle forpliktelser, er at den delen av en endring i virkelig verdi som skyldes endring i selskapets egen kredittrisiko føres over utvidet resultat i stedet for i resultatregnskapet, dersom dette ikke medfører en periodiseringsfeil i resultatmålingen. Konsernet planlegger å anvende IFRS 9 når standarden trer i kraft..
- IFRS 10 «Consolidated Financial Statements» er basert på dagens prinsipper om å benytte kontrollbegrepet som det avgjørende kriteriet for å bestemme om et selskap skal inkluderes i konsernregnskapet til morselskapet. Standarden gir utvidet veiledning til vurderingen av om kontroll er til stede i de tilfeller hvor dette er vanskelig. Konsernet har ikke vurdert alle mulige konsekvenser som følge av IFRS 10.
- IFRS 12 «Disclosures of Interest in Other Entities» inneholder opplysningskravene for økonomiske interesser i datterselskaper, felleskontrollert virksomhet, tilknyttede selskaper, selskaper for særskilte formål

«SPE» og andre ikke-balanseførte selskaper. Konsernet har ikke vurdert den fulle innvirkning av IFRS 12.

- IFRS 13 «Fair Value Measurement» definerer hva som menes med virkelig verdi når begrepet benyttes i IFRS, gir en enhetlig beskrivelse av hvordan virkelig verdi skal bestemmes i IFRS og definerer hvilke tilleggsopplysninger som skal gis når virkelig verdi benyttes. Standarden utvider ikke omfanget av regnskapsføring til virkelig verdi men gir veiledning om anvendelsesmetode der bruken allerede er påkrevd eller tillatt i andre IFRS-er. Konsernet benytter virkelig verdi som målekriterium for visse eiendeler og forpliktelser. Konsernet har ikke vurdert den fulle innvirkning av IFRS 13.

For øvrig er det ingen andre IFRS'er eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning på regnskapet

Konsolideringsprinsipper

Datterselskaper

Datterselskaper er alle enheter der konsernet har bestemmende innflytelse på enhetens finansielle og operasjonelle strategi normalt gjennom eie av mer enn 50 % av stemmeberettiget kapital. Konsernet vurderer også om det foreligger kontroll der man eier mindre enn 50 % av stemmerettene, men likevel er i stand til å styre finansielle og operasjonelle retningslinjer (faktisk kontroll). Datterselskap konsolideres fra tidspunktet hvor konsernet oppnår kontroll, og konsolideringen opphører når kontrollen over datterselskapet opphører. Oppkjøpsmetoden benyttes for regnskapsføring ved kjøp av datterselskaper. Anskaffelseskost ved oppkjøp måles til virkelig verdi av: eiendeler som ytes som vederlag ved kjøpet, egenkapitalinstrumenter som utstedes, pådratte forpliktelser ved overføring av kontroll. Utgifter knyttet til virksomhetssammenslutningen kostnadsføres når de påløper. Når virksomhet erverves i flere trinn skal eierandel fra tidligere kjøp verdsettes på nytt til virkelig verdi med resultatføring av verdiendringen. Anskaffelseskost som overstiger virkelig verdi av netto eiendeler i datterselskapet balanseføres som goodwill. Hvis anskaffelseskost er lavere enn virkelig verdi av netto eiendeler, resultatføres differansen på oppkjøpstidspunktet. Interne transaksjoner og mellomværende i konsernet er eliminert.

Endring av eierinteresser i datterselskaper uten tap av kontroll

Transaksjoner med ikke-kontrollerende eiere i datterselskap som ikke medfører tap av kontroll behandles som egenkapitaltransaksjoner. Ved ytterligere kjøp føres forskjellen mellom vederlaget og aksjenes forholdsmessige andel av nettoeiendeler i datterselskapet mot egenkapitalen i morselskapet. Gevinst eller tap ved salg til ikke-kontrollerende eiere føres tilsvarende mot egenkapitalen.

Avhending av datterselskaper

Ved tap av kontroll måles evt. gjenværende eierinteresse til virkelig verdi med endring over resultatet. I den videre regnskapsføring utgjør virkelig verdi anskaffelseskost,

enten som investering i tilknyttet selskap, felleskontrollert virksomhet eller finansiell eiendel.

Segmentinformasjon

Segmenter er definert som virksomhetsområder. Det vurderes ikke å foreligge vesentlige forskjeller på risiko og avkastning knyttet til de produkter, tjenester og geografiske markeder banken opererer i, og banken består således av ett segment. Dette er i samsvar med intern rapportering.

Omregning av utenlandsk valuta

Transaksjoner i fremmed valuta omregnes til norske kroner til transaksjonskurs. Realisert valutagevinst eller -tap ved oppgjør og omregning av bankens pengeposter i fremmed valuta til kursen på balansedagen resultatføres.

Alle valutagevinster og -tap presenteres på resultatlinjen «netto gevinst/ tap på finansielle instrumenter».

Valutavirkningen på ikke-pengeposter (både eiendeler og forpliktelser) inngår som del av vurderingen av virkelig verdi.

Valutadifferanser på ikke-pengeposter, slik som derivater, resultatføres som en del av samlet gevinst og tap.

Finansielle eiendeler

Konsernet klassifiserer finansielle eiendeler i følgende kategorier: Til virkelig verdi over resultatet, utlån og fordringer og eiendeler tilgjengelige for salg. Klassifiseringen avhenger av hensikten med eiendelen. Ledelsen klassifiserer finansielle eiendeler ved anskaffelse.

Klassifisering

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet er finansielle eiendeler holdt for handelsformål. En finansiell eiendel klassifiseres i denne kategorien dersom den primært er anskaffet med henblikk på å gi fortjeneste fra kortsiktige prissvingninger. Konsernet har klassifisert aksjer, andeler og rentepapirer i denne kategorien. Derivater regnes alltid som til virkelig verdi over resultatet, med mindre de er en del av en sikring.

Utlån og fordringer

Utlån og fordringer er ikke-derivative finansielle eiendeler med faste eller bestembare betalinger som ikke omsettes i et aktivt marked.

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg er ikke-derivative finansielle eiendeler som man velger å plassere i denne kategorien eller som ikke er klassifisert i noen annen kategori. Aksjer og andeler som er anskaffet for annet formål enn å oppnå kortsiktig gevinst er plassert i denne kategorien.

Regnskapsføring og måling

Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på transaksjonstidspunktet, som er den dagen konsernet forplikter seg til å kjøpe eller selge eiendelen. Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi over resultatet, balanseføres første gang til virkelig verdi pluss transaksjonskostnader. Finansielle eiendeler som føres til virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelsen til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Investeringer fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og konsernet i hovedsak har overført all risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg og finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet vurderes til virkelig verdi etter førstegangs balanseføring. Endringer i virkelig verdi fastsettes ved bruk av «clean-price» metode, dvs eksklusiv påløpte renter.

Utlån og fordringer med flytende rentebetingelser regnskapsføres til amortisert kost ved bruk av effektiv rente metoden. Banken har også fastrente utlån som vurderes til virkelig verdi med neddiskontering etter markedsrentekurven og evt endring i kredittrisiko. Gevinst og tap som skyldes endringer i virkelig verdi føres i resultatregnskapet som verdiendringer. Opptjente renter og over/underkurs regnskapsføres som renter. Renterisikoen i fastrente utlånene styres med rentebytteavtaler som bokføres til virkelig verdi.

Gevinst eller tap fra endringer i virkelig verdi av eiendeler klassifisert som «finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet», inkludert renteinntekt og utbytte, medtas i resultatregnskapet i den perioden de oppstår. Gevinster og tap presenteres på resultatlinjen «netto gevinst/tap på finansielle instrumenter». Renteinntekt og utbytte presenteres henholdsvis på linjene «renteinntekter og lignende inntekter» og «utbytte o.a. inntekter av verdipapirer». Utbytte fra finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet er inkludert i andre inntekter når konsernets rett til utbytte er fastslått.

Verdiendringer på egenkapitalinstrumenter klassifisert som tilgjengelig for salg føres direkte mot egenkapitalen. Når verdipapirer klassifisert som tilgjengelig for salg selges eller nedskrives, føres samlet verdiregulering som er ført i egenkapitalen over resultatet som gevinst eller tap fra investeringer i verdipapirer. Dette presenteres i resultatlinjen «netto gevinst/tap på finansielle instrumenter».

Virkelig verdi av børsnoterte investeringer er basert på gjeldende kjøpskurs. Hvis markedet for verdipapiret ikke er aktivt (eller hvis det gjelder et verdipapir som ikke er børsnotert), bruker konsernet verdsettelsesteknikker for å

fastsette den virkelige verdien. Disse omfatter nylig gjennomførte transaksjoner til markedsvilkår, henvisning til andre instrumenter som i vesentlig grad er like, bruk av diskontert kontantstrømsanalyse og opsjonsmodeller. Teknikkene vektlegger markedsinformasjon i størst mulig grad og i minst mulig grad selskapsspesifikk informasjon.

På hver balansedag vurderer konsernet om det finnes objektive indikatorer som tyder på verdiforringelse av enkelte eiendeler eller grupper av finansielle eiendeler. For aksjer klassifisert som tilgjengelig for salg, vil et betydelig eller langvarig fall i virkelig verdi under anskaffelseskost være en indikator på at aksjen er verdiforringet. Dersom slike objektive indikatorer foreligger for finansielle eiendeler tilgjengelig for salg, tas det samlede tapet – målt som differansen mellom anskaffelseskost og virkelige verdi, fratrullet eventuelt tidligere resultatførte nedskrivninger – ut av egenkapitalen og regnskapsføres i resultatregnskapet. Verdiforringelse på aksjer og tilsvarende instrumenter ført i resultatregnskapet reverseres ikke gjennom resultatregnskapet.

Motregning av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser skal motregnes og presenteres netto i balansen når det er en motregningsrett som kan håndheves og en har til hensikt å gjøre opp netto eller å realisere eiendelen og gjøre opp forpliktelsen samtidig.

Utlån og nedskrivninger på utlån

Utlån er vurdert til amortisert kost i samsvar med IAS 39. Amortisert kost defineres som balanseført verdi ved første gangs måling, justert for mottatte avdrag, evt. akkumulert periodisering av gebyrer, provisjoner og lignende, samt evt. nedskrivning for tap. Amortiseringen skal skje ved bruk av effektiv rentes metode. Effektiv rente er den rente som neddiskonterer den forventede fremtidige kontantstrøm til balanseført verdi av instrumentet

Individuelle nedskrivninger

Det foretas en individuell tapsnedskrivning hvis det foreligger objektive indikasjoner på en tapshendelse. Lånet nedskrives til verdien av fremtidige estimerte kontantstrømmer diskontert med eiendelenes opprinnelige effektive rente.

Gruppenedskrivninger

Utlånsporteføljen er inndelt i grupper av utlån med tilnærmet like risikoegenskaper, og nedskrivning foretas dersom det foreligger objektive bevis for verdifall i utlånsgruppen. Utvikling i økonomi og sikkerheter ligger til grunn for privatkunders risikoklasse. Tilsvarende faktorer vurderes for næringslivskunder i tillegg til bedriftsinterne og -eksterne forhold. Endringer i faktiske forhold som bestemmer kunders risikoklassifisering bidrar til forskyvninger porteføljens risikoklasser og fører til opp- eller nedskrivning på grupper av utlån. Nedskrivningen beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og amortisert kost

Lån som er individuelt vurdert og det er foretatt en nedskrivning er utelatt fra gruppevurderingene.

Utlånsportefølje i boligkredittselskap

Nes Prestegjelds Sparebank har en portefølje av utlån som er plassert i boligkredittselskapet Terra BoligKreditt AS (TBK). Porteføljen bokføres ikke i bankens balanse, og fraregnes altså etter reglene i IAS 39. Overføring av lån til TBK og regnskapsmessig behandling av disse lånene kan deles inn i tre kategorier etter partsstatus:

1. Nye lån

Når banken etablerer et nytt lån i TBK skjer dette ved opprettelse av en ny låneavtale hvor TBK er eneste långiver og part. Det utstedes nye lånedokumenter hvor det tydelig fremgår at TBK er långiver, og at bankens rolle er å være lokal representant for TBK, herunder å forestå kontakt mellom kunden og TBK. Bankens har således ingen partrolle i låneavtalen, og har aldri hatt slik rolle i det låneforholdet som er etablert. Det aktuelle lån har således aldri vært en eiendel i bankens balanse, og fraregning eller ikke er således ikke en problemstilling for bankens regnskapsføring.

2. Nye lån som innfrir lån i banken

Banken oppretter et nytt lån i TBK, men hele eller deler av lånet benyttes til å innfri et løpende låneforhold i banken. Det forhold at banken ikke er part i låneavtalen, og heller ikke har vært part i denne låneavtalen, taler for at slike tilfeller ikke behandles annerledes enn lån under kategori 1, og at det lånet som er innfridd i banken fraregnes i bankens balanse på vanlig måte.

3. Løpende lån som overføres fra banken balanse til TBK

Dette er tilfeller hvor banken har et løpende låneforhold med en kunde, og overdrar (cesjon) dette låneforholdet til TBK. I disse tilfellene har banken vært part i en låneavtale med kunden, og det er denne avtalen som overdras til TBK. Det blir i disse tilfellene ikke opprettet nye lånedokumenter, og TBK overtar bankens rettigheter og forpliktelser etter den gjeldende låneavtale. Slike låneforhold kan gi grunnlag for en nærmere vurdering mht om lånet kan fraregnes.

Bankens portefølje i TBK består i all hovedsak lån i kategori 1. I tillegg er det overført et mindre volum i kategori 3. For lån som er overført fra bankens til TBK har ny eier (TBK) overtatt alle rettigheter og plikter knyttet til låneforholdet, herunder risiko og fortjenestepostensiale ved eierskapet, og lånene er derfor fraregnet i bankens balanse.

Bankens volum i TBK i de ulike kategoriene er oppgitt i note 21.

Sikringsbokføring og finansielle derivater

Derivater balanseføres til virkelig verdi på det tidspunkt derivatkontrakten inngås, og deretter løpende til virkelig verdi Regnskapsføringen av tilhørende gevinster og tap avhenger av hvorvidt derivatet er utpekt som et sikringsinstrument etter IAS 39.

Konsernet benytter virkelig verdi sikring gjennom bruk av rentebytteavtaler til sikring av renteeksponering. Endring i virkelig verdi på øremerkede derivater som kvalifiserer for virkelig verdisikring og som er effektive, føres over resultatregnskapet sammen med endringen i virkelig verdi knyttet til den sikrede risikoen på den tilhørende sikrede forpliktelse. Virkelig verdisikring benyttes til sikring av fastrente innlån og plasseringer i fastrente obligasjoner, samt reduksjon av rentebinding på flytende innlån. Gevinst eller tap knyttet til både effektiv og ineffektiv del av rentebytteavtaler som sikrer innlån og plasseringer regnskapsføres under netto gevinst/ tap på finansielle instrumenter. Renter fra derivater føres i resultatregnskapet som en justering til bankens øvrige renteinntekter/-kostnader.

Ved inngåelse av sikringsforhold dokumenterer konsernet sammenhengen mellom sikringsinstrumentene og sikringsobjektene, i tillegg til formålet med risikostyringen og strategien bak de forskjellige sikringstransaksjonene. Konsernet dokumenterer også sikringens effektivitet både ved inngåelse av sikringsforholdet og løpende i sikringsperioden. Virkelig verdi av derivatene brukt i sikringsrelasjoner er vist i note 17.

Finansielle garantier

En finansiell garantikontrakt er en kontrakt som krever at utstederen erstatter innehaveren for tap som denne pådrar seg når en bestemt debitor unnlater å betale ved forfall iht vilkårene i et gjeldsinstrument.

Konsernet måler garantier ved førstegangsinnregning til virkelig verdi den dagen garantien gis. Virkelig verdi av garantien er null på avtaletidspunktet fordi alle garantier inngås på forretningsmessig basis og avtalt pris tilsvarer verdien av garantiforpliktelsen. Ved etterfølgende målinger vurderes garantiene til høyeste verdi av opprinnelig verdi fratrukket amortiserte gebyrer og beste estimat av det beløp som kreves for å gjøre opp garantien. Provisjonsinntekter føres over garantiens løpetid under «Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester».

Bankens garantier er vist i note 23.

Renteinntekter- og kostnader

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost resultatføres løpende basert på effektiv rentes metode. Alle gebyrer knyttet til rentebærende innlån og utlån inngår i beregn-

ingen av effektiv rente og amortiseres over forventet løpetid.

Renteinntekter og -kostnader på rentebærende finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi over resultatet klassifiseres som renteinntekt eller -kostnad. Andre verdiendringer inngår i netto gevinst/tap på finansielle instrumenter.

Provisjoner og gebyrer

Provisjoner og gebyrer tas inn i resultatet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Etableringsgebyr ved lån blir amortisert over lånets løpetid som en del av effektiv rente.

Immaterielle eiendeler

EDB programvare

Kjøpt EDB programvare balanseføres til anskaffelseskost og avskrives over forventet utnyttbar levetid (5 år). Utgifter til vedlikehold av EDB programvare kostnadsføres etter hvert som de påløper. Utgifter direkte forbundet med utvikling av identifiserbar og unik programvare som eies av konsernet og hvor det er sannsynlig at økonomiske fordeler er høyere enn utgiftene inklusive neste års forventede utgifter, balanseføres som immateriell eiendel.

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og avskrives deretter lineært over forventet levetid. Anskaffelseskost inkluderer kostnader direkte knyttet til anskaffelsen av driftsmidlet. Etterfølgende utgifter legges til driftsmidlenes balanseførte verdi eller balanseføres separat, når det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler tilknyttet utgiften vil tilflyte konsernet, og utgiften kan måles pålitelig. Balanseført beløp knyttet til utskiftede deler resultatføres. Øvrige reparasjons- og vedlikeholdskostnader føres over resultatet i den perioden utgiftene pådras.

Tomter avskrives ikke. Andre driftsmidler avskrives etter den lineære metode, slik at anleggsmidlenes anskaffelseskost, eller verdiregulerte verdi, avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid, som er

- Maskiner/ IT utstyr 3-5 år
- Inventar/ Innredninger 5-15 år
- Transportmidler 5 år
- Bankbygg/ Fast eiendom 20-60 år
- Tomter avskrives ikke

Driftsmidlenes utnyttbare levetid, samt restverdi, vurderes på hver balansedag og endres hvis nødvendig. Når balanseført verdi på et driftsmiddel er høyere enn estimert

gjenvinnbart beløp, skrives verdien ned til gjenvinnbart beløp.

Gevinst og tap ved avgang resultatføres under «andre tap/gevinster», og utgjør forskjellen mellom salgspris og balanseført beløp.

Årets ordinære avskrivninger belastes årets driftskostnader.

Investerings eiendom

Investerings eiendom er eiendom som benyttes for å opptjene leieinntekter eller for verdistigning på kapital. Konsernet benytter prinsippet om avskrevet historisk kost for investerings eiendommer. Investerings eiendommene avskrives etter den lineære metode, slik at eiendommenes anskaffelseskost avskrives til restverdi over forventet utnyttbar levetid, som er 20-60 år.

Leieavtaler

Leiebetaling ved operasjonelle leieavtaler kostnadsføres lineært over utleieperioden.

Konter og kontantekvivalenter

Konter og kontantekvivalenter defineres som konter og fordringer på Norges Bank.

Overtatte eiendeler

Ved behandlingen av misligholdte lån og garantier overtar konsernet i enkelte tilfeller eiendeler som har vært stilt som sikkerhet for slike engasjementer. Ved overtakelse verdsettes eiendelene til antatt realisasjonsverdi. Overtatte eiendeler måles til den laveste verdien av balanseført verdi og virkelig verdi fratrasket salgsutgifter, og presenteres i linjen «andre eiendeler» i balansen.

Innlån

Lån regnskapsføres til virkelig verdi når utbetaling av lånet finner sted, med fradrag for transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder regnskapsføres lån til amortisert kost beregnet ved bruk av effektiv rente. Forskjellen mellom det utbetalte lånebeløpet (fratrasket transaksjonskostnader) og innløsningsverdien resultatføres over lånets løpetid.

Ytelser til ansatte

Pensjonsforpliktelser

Pensjonsordningene i Nes Prestegjelds Sparebank er generelt finansiert gjennom innbetalinger til et forsikrings-selskap, fastsatt på basis av periodiske aktuarberegninger. Ordningene gir rett til definerte fremtidige ytelser. Disse er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden. Banken har for øvrig en tariffestet førtidspensjon (AFP). I tillegg til den kollektive pensjonsordningen, har tidligere adm. banksjef en tilleggspensjon som finansieres over selskapets drift. Morbanken har en ytelsesbasert pensjonsordning for ansatte som ble tilsatt før 1. september 2009 og en innskuddsbasert pensjonsordning for ansatte som er tilsatt etter 1. september 2009. Datterselskapene har innskuddsbaserte ordninger.

Den balanseførte pensjonsforpliktelsen er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedatoen fratrullet virkelig verdi av pensjonsmidlene, justert for ikke balanseførte estimatavvik. Pensjonsforpliktelsen kalkuleres årlig av en uavhengig aktuar, og fastsettes ved å diskontere estimerte fremtidige kontantstrømmer med den risikofrie renten som gjenspeiler gjenværende løpetid. Overfinansiering av pensjonsforpliktelse føres som en eiendel i balansen, mens underdekning føres som en gjeldspost. Tilsvarende føres skatteeffekten mot henholdsvis utsatt skattefordel og utsatt skatt.

Estimatavvik som skyldes ny informasjon eller endringer i de aktuarmessige forutsetningene blir ført i resultatregnskapet over arbeidstakernes forventede gjennomsnittlige resterende ansettelsesperiode. Endringer i pensjonsplanens ytelser kostnadsføres eller inntektsføres løpende i resultatregnskapet.

Ved innskuddsplaner betaler banken innskudd til privat administrerte forsikringsplaner for pensjon på obligatorisk, avtalemessig eller frivillig basis. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres i takt med at de forfaller. Forskuddsbetalte innskudd føres som en eiendel i den grad innskuddet kan refunderes eller redusere fremtidige innbetalinger.

Bonusutbetalinger

De ansatte i bankens fondsavdeling mottar en årlig bonus på en viss andel av brutto omsetning av egen genererte inntekter utover et fastsatt nivå. Bonusene kostnadsføres løpende når innslagspunktet for bonusutbetalinger inntreffer.

Sluttvederlag

Adm. banksjef har en avtale vedrørende sluttvederlag ved oppsigelse fra bankens side før oppnådd pensjonsalder. Sluttvederlaget skal tilsvare en årslønn inkl. verdi av pensjonsordningen.

Utsatt skatt

Utsatt skatt beregnes på alle midlertidige forskjeller mellom skattemessige og konsoliderte regnskapsmessige verdier på eiendeler og gjeld, ved bruk av gjeldsmetoden. Utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattbar inntekt vil foreligge og at de midlertidige forskjellene kan fratrekkes i denne inntekten.

Avsetninger

Avsetninger regnskapsføres når det eksisterer en juridisk eller faktisk forpliktelse som følge av tidligere hendelser, det er sannsynlig at forpliktelsen vil komme til oppgjør ved en overføring av økonomiske ressurser, og det kan foretas et pålitelig estimat av forpliktelsesbeløpet.

Utbytte

Andelen av bankens overskudd som skal utbetales som utbytte på egenkapitalbevisene klassifiseres som egenkapital inntil det tidspunkt utbyttet er fastsatt av forstanderskapet.

NOTE 1

Finansiell risiko

Bankvirksomhet innebærer, i all vesentlighet å ta kalkulerter risikoer, å følge opp og styre disse, samt å ta seg betalt for dette. Høy risiko kan innebære høyere inntekter i en periode, men også økt sannsynlighet for problemer og i verste fall konkurs eller offentlige pålegg som fratar banken dens selvstendighet. På samme måte kan for lav risiko over tid gi for lav inntjening, og redusere bankens evne til vekst, allokering av egenkapital eller å delta i nødvendig strategisk utvikling. God risikostyring er derfor helt essensielt for bankens strategiske utvikling, og kanskje det aller viktigste tema for både styret og administrasjonen i banken. Bankens risikostyring skal ha et helhetsperspektiv, tilpasset størrelse og kompleksitet.

For å sikre en effektiv og hensiktsmessig prosess for risiko- og kapitalstyring er rammeverket basert på følgende elementer:

- strategier og policies
- organisering
- rapportering og oppfølging
- internkontroll og compliance (etterlevelse)

Av praktiske hensyn har banken delt sin risikostyring inn i de samme kategorier som anvendt i Basel II. Risikostyring er sentral i bankens policy for styring og kontroll og er en del av bankens løpende internkontrollprosess. For de største risikogruppene er det utarbeidet egne retningslinjer/ policies som gir mer detaljerte beskrivelser av risikoen og hvordan banken skal opptre for å redusere risikoen. Det rapporteres periodisk til ledelsen og styret for de ulike risikogruppene.

Nedenfor er det gitt en nærmere beskrivelse av finansiell risikostyring knyttet til kredittrisiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko, samt bruk av finansielle derivater og sikringsaktiviteter.

Kredittrisiko

Kredittrisikoen i bankens utlånsportefølje defineres som faren for tap som oppstår som følge av at låntakere ikke har evne eller vilje til å betjene sine forpliktelser overfor banken.

Bankens strategi for kredittrisiko er utledet fra bankens hovedstrategi og inneholder retningslinjer for risikoprofil, herunder retningslinjer for porteføljesammensetning mellom personmarked og bedriftsmarked samt bankens retningslinjer for eksponering innenfor spesifikke engasjementstyper eller bransjer. Bankens styre følger løpende opp utlånsporteføljen med det formål å kunne foreta justeringer av bankens retningslinjer for kreditt-policy for å begrense risikoen i porteføljen. Det legges vekt på løpende tilpasning av mål og rammer for økt styring av kredittrisiko.

Bankens bevilgningsreglement og fullmakter er basert på risiko knyttet til sannsynligheten for mislighold og sikkerhetsdekning. Fullmaktsstrukturen bygger på rådgivernes kompetanse og risikoklassifiseringsverdiene på kunden.

Sikkerheter

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
- kautionister

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

Måling og overvåking

Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i nærings- og personkundeporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Oppfølging av porteføljen avhenger av risikoklasse, dog minimum kvartalvis gjennomgang. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold.

Banken foretar løpende evaluering av modellen/systemets parametere i forbindelse med gruppenedskrivninger basert på historikk og generelle vurderinger av markedet. Likeledes vurderes systemets kvalitet kontinuerlig med henblikk på den informasjon den gir om bankens porteføljerisiko. Banken benytter en differensiert nedskrivningsmodell for gruppenedskrivninger som er basert på tapsrisiko i de forskjellige bransjer på bedriftsmarked. På personmarked er det differensiert mellom boliglån og øvrige lån.

Individuelle nedskrivninger foretas på person- og næringsengasjement som i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter er identifisert som tapsutsatte. Bankens risikopriser næringsengasjement utfra risikoklasse og sikkerhetsdekning. For personengasjement hensyntas betalingsevne og

sikkerhetsdekning ved prising av risiko. Gruppenedskrivninger er vurdert i forhold til bankens tapseksponering totalt basert på risikoklassifisering. I prinsippet er alle engasjementer hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger inntatt i nedskrivningsgrunnlaget for gruppenedskrivninger.

For å styrke bankens utlånsportefølje er det i tillegg til kontinuerlig porteføljeovervåking løpende interne opplæringsprogram for å øke kvaliteten i kredittarbeidet i organisasjonen.

For ytterligere informasjon vises til notene 21, 22, 23, 24, 25, 26 og 27.

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap på poster i og utenfor balansen som følge av svingninger i observerbare markedsvariabler som aksjekurser, valutakurser, renter og råvarepriser. Markedsrisiko oppstår i hovedsak fra bankens investeringer i aksjer, fond, og egenkapitalbevis, plasseringer i sertifikater og obligasjoner, samt kjøp og salg av finansielle derivater, herunder rente- og valutaderivater. Formålet med bankens eksponering i markedsrisiko er å sikre en sunn og langsiktig utvikling og positiv, akseptabel avkastning uten at banken utsettes for risiko som truer dens eksistens på kort eller lang sikt.

Måling og overvåking

Markedsrisikoen måles og overvåkes på bakgrunn av rammer fastsatt av styret. Banken benytter ulike porteføljesystemer for å måle markedsrisikoen mot de fastsatte rammene. Rammene revideres årlig, og fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av negative markedsbevegelser.

Overvåking av utviklingen i etablerte risikomål skjer løpende både på konsolidert basis og for delporteføljer, og bankens prosedyrer skal sikre konsistens mellom styrets markedsrisikotoleranse og rammenivået. Bankens markedsrisiko rapporteres periodisk til ledelsen og styret. Markedsrisiko består av følgende:

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i rentenivået. Ved overvåking av renterisikoen legger banken til grunn en gap-analyse som viser eksponering for renterelaterte finansielle instrumenter og produkter fordelt på ulike intervaller på rentekurven målt mot fastsatt ramme for netto renteeksponering. Banken har i hovedsak kort rentebinding på sine instrumenter.

Kursrisiko

Kursrisiko er risikoen for tap som følge av endringer i kursene på bankens beholdning av verdipapirer. Bankens risikoeksponering mot denne formen for risiko er regulert gjennom rammer for maksimale investeringer i de ulike porteføljene. Banken har lav eksponering mot aksjemarkedet.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som oppstår ved endringer i valutakursene. Ved overvåking av valutarisikoen måles bankens valutaposisjoner mot fastsatte rammer for maksimal aggregert valutaposisjon og maksimal posisjon i enkeltvaluta. Banken har ved utgangen av 2011 lav valutaeksponering.

For ytterligere informasjon vises til notene 16, 18 og 20.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risiko for at banken ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser, erstatter uttrukne kundemidler eller finansierer økninger i eiendelene. Konsekvensen kan være vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, manglende evne til å møte forpliktelser eller vesentlig kostbar finansiering av eiendelene.

Likviditetsstyring

Banken søker å minimere likviditetsrisikoen gjennom sin likviditetspolicy fastsatt av styret. Likviditetspolicy skal sikre at likviditetsrisikoen til enhver tid er under kontroll og danner rammer for bankens finansierings- og plasseringstiltak for alle virksomhetsområder. Likviditetspolicyen inneholder interne mål og rammer for finansiering, løpetider, likviditetsindikatorer, likviditetsreserve, bufferkapital, egenkapital, stresstester og beredskapsplaner som rapporteres periodisk til styret. Banken har også sikrede trekkrettigheter for å redusere likviditetsrisikoen og å opprettholde fleksibilitet i likviditetsstyringen.

Måling og overvåking

Ledelsen er ansvarlig for å gjennomføre likviditetspolicyen og likviditetsstyringen som blant annet innebærer:

- Daglig overvåking av den finansielle situasjonen, vurdere kjente, framtidige kontantstrømmer og rullerende prognoser for å sikre at forpliktelser kan innfris.
- Sikre refinansiering i god tid før forfall på gjeldsinstrumenter, eller ved utlån til kunder, gjennom bruk av kundeinnskudd, penge- og kapitalmarkedene, samt sentralbanken.
- Forvalte bankens rentebærende verdipapirportefølje som del av bankens likviditetsreserve og bufferlikviditet og som pantsikkerhet for lån fra sentralbanken.
- Overvåke likviditet i balansen mot interne likviditetsmål og myndighetskrav.
- Styre konsentrasjon og struktur på gjeldsforfall.

Likviditetsrapportering til styret baseres i hovedsak på kjente, framtidige kontantstrømmålinger, rullerende prognoser på daglig, månedlig og årlig basis, interne rammer, stresstester og myndighetskrav.

Finansieringskilder

Banken fordeler finansieringskilder på ulike motparter, finansielle gjeldsinstrumenter og løpetider.

For ytterligere informasjon vises til note 19.

Finansielle derivater og sikringsaktiviteter

Derivater er finansielle instrumenter hvor prisen er avledet fra ett eller flere underliggende instrumenter og gjelder typisk rentevilkår, valutakurser eller verdi av egenkapitalinstrumenter. Nes Prestegjelds Sparebank benytter følgende finansielle derivater for både sikringsformål og handelsformål:

- Rente- og valutabytteavtaler er forpliktelser til å utveksle en kontantstrøm for en annen. Slike bytteavtaler medfører utveksling av kontantstrømmer i valuta eller rentebeløp, eksempelvis byttes en kontantstrøm med fast rente mot en kontantstrøm med flytende rente.
- Valutaterminer er avtaler om kjøp eller salg av valuta på en avtalt, framtidig dato til en avtalt kurs. Valutaterminavtalene er individuelt avtalte OTC kontrakter med en motpart mot kontantoppgjør på en avtalt dato.
- Opsjoner gir kjøperen en rett til å kjøpe eller selge et bestemt verdipapir eller valutakryss til en gitt kurs på en gitt dato i fremtiden. Opsjoner til kunder er knyttet til kjøps-/ salgsopsjoner og barriere-/triggeropsjoner. Opsjoner kan også være knyttet til bankinnskudd med indeksert avkastning og utstedelse av indekserte obligasjoner til kunder. Indekserte produkter til kunder er sikret med motpost i markedet.

Klassifisering

Hovedstolene på derivatkontraktene er ikke uten videre sammenlignbare med derivatenes fremtidige kontantstrømmer eller virkelige verdi og reflekterer derfor ikke bankens eksponering mot markedsrisiko. Hovedstolene på finansielle derivater bør derfor ikke sammenlignes direkte med balanseførte finansielle instrumenter. Derivatinstrumentene klassifiseres som eiendeler dersom virkelig verdi er positiv, og gjeld dersom virkelig verdi er negativ på måletidspunktet. Virkelig verdi av bankens derivater påvirkes av variasjoner i markedsrenter eller valutakurser i forhold til derivatkontraktenes vilkår, og virkelig verdi av finansielle derivater kan variere vesentlig fra en periode til en annen.

Sikringsaktiviteter

Nes Prestegjelds Sparebank benytter rentebytteavtaler til sikring av renteeksponering. Rentebytteavtaler benyttes for sikring av lån med fast rente til kunder og bankens innlån. Rentebytteavtaler inngått for sikring av fastrente innlån, samt for å redusere rentebinding på flytende innlån, regnskapsføres som virkelig verdisikring etter IAS 39. Øvrige rentebytteavtaler inngått for økonomisk sikring av fastrente utlån regnskapsføres til virkelig verdi med verdiendring over resultatet.

Verdsettelse og estimater

Virkelig verdi av finansielle rentederivater fastsettes av bankens motparter som beregner gjeldende markedspris på balansedagen ved hjelp av motpartens interne mark-to-market verdsettelsesmetoder.

Virkelig verdi av valutaterminer beregnes som derivatkontraktenes hovedstol i valuta omregnet med balansedagens offisielle spotkurs som publiseres på Norges Banks nettsider. Denne metoden representerer en usikkerhet i fastsettelsen av virkelig verdi på terminkontraktene. Et mer korrekt estimat for virkelig verdi kan beregnes ut i fra balansedagens terminkurs fram til terminkontraktsens utløpsdato. Forskjellen mellom denne metoden og valgt metode i beregningen av virkelig verdi vil være differansen mellom balansedagens spotkurs og termintillegget for gjenværende løpetid på terminkontrakten i forhold til terminkontraktsens hovedstol i valuta. Bankens terminkontrakter inngås i all hovedsak med forfall innen tre måneder, og termintillegget for gjenværende løpetid på balansedagen vil som regel utgjøre liten forskjell i forhold til spot kurs som benyttes som estimat. Av den grunn benyttes spot kurs som er en enklere, og mer tilgjengelig, metode for estimering av virkelig verdi av bankens valutaterminkontrakter.

For ytterligere informasjon vises til notene 17, 19 og 27.

Kapitalforvaltning

Konsernets mål vedrørende kapitalforvaltning er å trygge fortsatt drift for å sikre grunnfondsbeveiseierne en god avkastning, samt å opprettholde en optimal kapitalstruktur for å redusere kapitalkostnadene.

Gjennom lovverket er banken underlagt et regelverk for minstekrav til kapitaldekning og soliditet. CEBS (Committee of European Banking Supervisors) har utarbeidet retningslinjer for prosesser for styring av risiko og kapitalbehov i form av ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Styret har ansvaret for å initiere ICAAP-prosessen og kapitalplanleggingen, og setter mål for et kapitalnivå som er tilpasset bankens risikoprofil og forretningsmessige rammebetingelser. ICAAP-prosessen er en integrert del av bankens samlede risikostyring.

Selv om Nes Prestegjelds Sparebank priser inn en forventet tapskostnad, må banken ha kapitalreserver for å dekke uventede tap. Gjennom ICAAP beregnes risikojustert kapital for alle risikoområder, og banken gjennomfører stresstesting for å identifisere forhold som kan påvirke risikobildet og kapitaldekningen i negativ retning. Risikojustert kapital angir hvor stort tap som kan oppstå under ekstreme forhold, og er en sentral størrelse i vurderingen av bankens behov for egenkapital for å drive virksomheten på en forsvarlig måte. Den risikojusterte kapitalen og lovmessig minstekrav sammenholdes mot bankens faktiske egenkapital.

For ytterligere informasjon vises til note 43.

NOTE 2

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Konsernet utarbeider estimater og gjør antakelser/forutsetninger knyttet til fremtiden. De regnskapsestimater som følger av dette vil pr. definisjon sjelden være fullt ut i samsvar med det endelige utfall. Estimater og antakelser/forutsetninger som representerer en betydelig risiko for vesentlige endringer i balanseført verdi på eiendeler og gjeld i løpet av neste regnskapsår, drøftes nedenfor.

Tap på lån og garantier

Individuelle og gruppevisse tapsnedskrivninger blir foretatt når det foreligger objektive indikasjoner for tap på utlån og garantier. Banken benytter historiske erfaringer, risikoklassifisering, og objektive indikasjoner til å fastsette nedskrivningen.

Nedskrivning av tilgjengelig for salg investeringer

Vurdering av virkelig verdi på tilgjengelig for salg investeringer som ikke handles i et aktivt marked er blant annet basert på investeringsobjektets økonomiske stilling og likviditet, markedsforholdene i den aktuelle bransje og endringer i teknologi. Dersom det foreligger indikatorer på et langvarig eller betydelig fall i virkelig verdi, skal investeringen nedskrives.

Verdivurdering faste eiendommer

Ved overgangstidspunktet til IFRS ble det foretatt ny verdivurdering av bankens faste eiendommer basert på takst. Ved etterfølgende verdimålinger vil prinsippet om avskrevet historisk kost benyttes.

Virkelig verdi finansielle instrumenter

Ved fastsettelse av virkelig verdi på renteswapper, aksje- og valutaindekserte opsjoner, valutaswapper og valutaterminer benyttes teoretisk beregnede markedsverdier som oppgis av de meglerforetakene som er motpart ved inngåelse av avtalene.

Pensjoner

Nåverdien av pensjonsforpliktelsene avhenger av flere ulike faktorer som er bestemt av en rekke aktuariemessige forutsetninger. Forutsetningene som benyttes ved beregning av netto pensjonskostnad (inntekt) inkluderer diskonteringsrenten. Endringer i disse forutsetningene vil påvirke balanseført verdi av pensjonsforpliktelsene. Konsernet bestemmer egnet diskonteringsrente ved utgangen av hvert år. Dette er renten som skal brukes til å beregne nåverdien av fremtidige estimerte utgående kontantstrømmer som kreves for å gjøre opp pensjonsforpliktelsene. Ved fastsettelse av egnet diskonteringsrente, benytter konsernet 10 års statsobligasjonsrenter justert for at forpliktelsen har en varighet som er lengre enn 10 år.

En del andre pensjonsforutsetninger er delvis basert på markedsbetingelser.

Tilleggsinformasjon er gitt i note 39.

NOTE 3

Spesifikasjon av netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

KONSERN			MORBANK	
2011	2010	(hele tusen kroner)	2011	2010
		Renter o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		
4 804	5 760		4 803	5 760
209 049	192 405	Renter o.l. inntekter av utlån til og fordringer på kunder	209 049	193 077
		Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		
25 677	19 656		25 677	19 656
23 861	23 379	Andre renteinntekter og lignende inntekter	23 861	23 379
263 391	241 200	Renteinntekter og lignende inntekter	263 390	241 872
		Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		
31 715	35 344		31 305	35 343
96 870	81 492	Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	96 870	81 497
34 082	21 302	Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	34 082	21 302
13 814	15 650	Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	13 814	15 650
0	3 769	Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	3 769
176 481	157 557	Rentekostnader og lignende kostnader	176 071	157 561
86 910	83 643	NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINTEKTER	87 319	84 311

Av netto rente- og kredittprovisjonsinntekter utgjør renteinntekter på nedskrevne lån TNOK 1.774 for 2011. Tilsvarende tall for 2010 er TNOK 2.833.

NOTE 4

Spesifikasjon av netto provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester

KONSERN			MORBANK	
2011	2010	(hele tusen kroner)	2011	2010
5 768	4 047	Garantiprovisjon	5 768	4 047
6 439	5 513	Salg forsikring	6 439	5 513
5 588	7 970	Verdipapiromsetning og forvaltning	5 588	7 970
3 133	2 512	Formidlingsprovisjoner	3 133	2 512
8 851	8 243	Betalingsformidling/ interbankgebyr/ årsgebyr	8 851	8 243
790	1 215	Andre gebyrer og tjenester	790	1 215
30 569	29 500	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	30 569	29 500
4 948	4 977	Andre gebyrer og provisjonskostnader	4 948	4 977
4 948	4 977	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4 948	4 977
25 621	24 523	Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	25 621	24 523

NOTE 5

Spesifikasjon av utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning

KONSERN			MORBANK	
2011	2010	(hele tusen kroner)	2011	2010
2 036	1 939	Inntekter av aksjer o.a. verdipapir m/ variabel avkastning	2 036	1 939
-	-	Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
2 036	1 939	Utbytte o.a. inntekter av verdipapirer	2 036	1 939

NOTE 6

Netto gevinst/ tap på finansielle instrumenter

KONSERN			MORBANK	
2011	2010	(hele tusen kroner)	2011	2010
-4 564	770	Netto gevinst/ tap på sertifikater og obligasjoner	-4 564	770
-4 075	-214	Netto gevinst/ tap på aksjer o.a. verdipapir m/ var. avkastning	-8 395	-3 970
-384	0	Netto gevinst/ tap på fastrente utlån	-384	0
507	-491	Netto gevinst/ tap på valuta og finansielle derivater	507	-491
-8 516	65	Netto gevinst/ tap på finansielle instrumenter	-12 836	-3 691

Netto gevinst/tap etter klasser av finansielle instrumenter

KONSERN			MORBANK	
2011	2010	(hele tusen kroner)	2011	2010
-7 917	1 991	Netto gevinst/ tap på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet	-12 237	-1 765
-599	-1 926	Netto gevinst/ tap på aksjer tilgjengelig for salg	-599	-1 926
-8 516	65	Netto gevinst/ tap på finansielle instrumenter	-12 836	-3 691

NOTE 7

Spesifikasjon av andre inntekter

KONSERN			MORBANK	
2011	2010	(hele tusen kroner)	2011	2010
2 293	2 413	Driftsinntekter faste eiendommer	2 086	2 105
0	827	Gevinst ved salg av anleggsmidler	0	0
878	601	Andre driftsinntekter	459	329
3 171	3 841	Sum andre driftsinntekter	2 545	2 434

NOTE 8

Lønn og generelle administrasjonskostnader

KONSERN			MORBANK	
2011	2010	(hele tusen kroner)	2011	2010
32 800	32 061	Lønn	32 345	31 523
4 198	-192	Pensjonskostnader (Note 39)	4 192	-200
3 494	4 348	Arbeidsgiveravgift/ sosiale kostnader	3 489	4 339
40 492	36 217	Sum lønn mv.	40 026	35 662
9 211	7 855	Ekstern databehandling	9 211	7 855
1 515	2 631	Telefon, leie av datalinjer, portokostnader	1 515	2 631
4 218	3 245	Øvrige administrasjonskostnader	4 218	3 245
14 944	13 731	Sum administrasjonskostnader	14 944	13 731
55 436	49 948	SUM LØNN OG GENERELLE ADM.KOSTNADER	54 970	49 393

Gjennomsnittlig antall årsverk i konsernet var 61,0 i 2011 og 61,7 i 2010.

Gjennomsnittlig antall årsverk i morbanken var 60,0 i 2011, 59,4 i 2010.

Konsernet er pliktig til å ha tjenestepensjon etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og konsernet har pensjonsordninger som oppfyller kravene etter denne lov.

Datterselskapene har innskuddsbaserte pensjonsordninger, mens morbanken har ytelsesbaserte ordninger for alle som er ansatt før 1. september 2009. For ansettelsesforhold etter 1. september 2009 har morbanken innført innskuddsbasert pensjonsordning.

NOTE 9

Ytelser til ansatte og tillitsmenn

KONSERN			MORBANK	
2011	2010	(hele tusen kroner)	2011	2010
Godtgjørelse til ledende ansatte m.m.				
522	504	Godtgjørelse til styret	522	504
83	81	Godtgjørelse til kontrollkomiteen	83	81
48	40	Godtgjørelse til forstanderskapet	48	40
12	9	Godtgjørelse til valgkomitéer	12	9
31	7	Øvrig godtgjørelse	31	7
1 345	1 206	Ordinær lønn til adm. banksjef Hans Kristian Glesne	1 345	1 206
102	124	Pensjonsutgifter adm. banksjef Hans Kristian Glesne	102	124
148	187	Andre sk.pl. ytelser adm. banksjef Hans Kristian Glesne	148	187
739	713	Ordinær lønn til ass. banksjef Geir Hovden	739	713
89	85	Pensjonsutgifter ass. banksjef Geir Hovden	89	85
8	8	Andre sk.pl. ytelser ass. banksjef Geir Hovden	8	8
674	655	Ordinær lønn til banksjef Nils Halvard Bråten	674	655
87	56	Pensjonsutgifter banksjef Nils Halvard Bråten	87	56
95	74	Andre sk.pl. ytelser banksjef Nils Halvard Bråten	95	74

Lønn og annen godtgjørelse til bankens ansatte og tillitsvalgte var 32,3 mill. kroner i 2011 og 31,5 mill. i 2010.

Av dette utgjorde:

Godtgjørelse til styret:	2011	2010
Styrets leder George Fulford, styrehonorar	129	124
Styrets leder George Fulford, øvrig godtgjørelse	16	4
Styrets nestleder Geir Olav Brøto, styrehonorar	64	62
Styrets nestleder Geir Olav Brøto, øvrig godtgjørelse	16	4
Styremedlem Fred Arne Kramer styrehonorar	64	62
Styremedlem Marit Sand Deinboll, styrehonorar	64	62
Styremedlem Odd Ragnar Hjulstad, styrehonorar	64	62
Styremedlem Gro Øverby, styrehonorar	64	62
Styremedlem Tone Lian Haraldset, styrehonorar	11	62
Varamedlem Kine H. Tyribakken	61	7
Sum	553	511
Godtgjørelse til kontrollkomiteen:		
Kontrollkomite leder Hans Haug	45	43
Kontrollkomite medlem Gerd Svantesvold	6	19
Kontrollkomite medlem Frank S. Kolsrud	19	19
Kontrollkomite medlem Eva Gullingsrud	13	-
Sum	83	81
Godtgjørelse til forstanderskapet:		
Forstanderskapets leder Tore Bergstøl	26	25
Medlemmer forstanderskapet	22	15
Sum	48	40

Lån til tjeneste- og tillitsmenn fordeler seg slik:

KONSERN			MORBANK	
2011	2010	(hele tusen kroner)	2011	2010
68 301	63 393	Lån til ansatte	68 301	63 393
609	435	Lån til ansatte i datterselskapene	609	435
15 037	9 765	Lån til tillitsmenn	15 037	9 765

Lån til styremedlemmer og ledende ansatte har følgende lånevilkår (hele tusen kroner):**2011**

Hans Kristian Glesne	NOK	3 850	Tilbakebetales månedlig over 25 år, rente 2,57 %
Nils Halvard Bråten	NOK	1 000	Tilbakebetales månedlig over 6 år, rente 2,57 %
Geir Hovden	NOK	1 980	Tilbakebetales månedlig over 7 år, rente 2,57 %
Geir Olav Brøto	NOK	3 040	Tilbakebetales månedlig over 27 år, rente 4,90 %
Marit Sand Deinboll	NOK	2 200	Tilbakebetales månedlig over 6 år, rente 4,70 %
Gro Øverby	NOK	142	Tilbakebetales månedlig over 10 år, rente 4,45 %
Kine H. Tyribakken	NOK	1 400	Tilbakebetales månedlig over 7 år, rente 2,57 %

2010

Hans Kristian Glesne	NOK	3 720	Tilbakebetales månedlig over 24 år, rente 2,57 %
Nils Halvard Bråten	NOK	1 000	Tilbakebetales månedlig over 7 år, rente 2,57 %
Geir Hovden	NOK	1 881	Tilbakebetales månedlig over 7 år, rente 2,57 %
Geir Olav Brøto	NOK	3 092	Tilbakebetales månedlig over 28 år, rente 4,90 %
Marit Sand Deinboll	NOK	2 174	Tilbakebetales månedlig over 7 år, rente 4,20 %
Tone L. Haraldset	NOK	1 166	Tilbakebetales månedlig over 10 år, rente 2,57 %
Gro Øverby	NOK	184	Tilbakebetales månedlig over 11 år, rente 3,95 %

Lånevilkårene til styrets medlemmer er de samme som de generelle vilkårene som benyttes overfor kunder med unntak av ansattes representant.

Lån til kontrollkomitemedlemmer (hele tusen kroner):**2011**

Gerd Svantesvold	NOK	195
Frank S. Kolsrud	NOK	773

2010

Gerd Svantesvold	NOK	279
Frank S. Kolsrud	NOK	810

Lån til forstanderskapets leder (hele tusen kroner):**2011**

Tore G. Bergstøl	NOK	1 177
------------------	-----	-------

2010

Tore G. Bergstøl	NOK	275
------------------	-----	-----

Øvrige medlemmer i styret og kontrollkomiteen har ikke lån i banken pr. 31.12.11.

Banken har stilt garantier for kr 2,4 mill. på vegne av tjeneste- eller tillitsmenn.

Banken vurderer sikkerheten for lånene som god. Lånene er sikret med pant i fast eiendom.

Rentesubsidieringen av lån til ansatte utgjorde ca. kr 742.000 for 2011. Beregningen har tatt utgangspunkt i differansen mellom beste lånerente til kunder med pant i bolig og gjennomsnittlig rentesats innvilget ansatte.

Subsidiekostnaden er ikke bokført og er med på å redusere bankens renteinntekter.

Godtgjørelse til revisor

KONSERN			MORBANK	
2011	2010	(hele tusen kroner)	2011	2010
435	446	Lovpålagt revisjon (inkl. bistand årsregnskap)	395	402
18	18	Andre attestasjonstjenester	18	18
3	1	Skatterådgivning (inkl. likningspapirer)	3	1
9	5	Annen bistand	7	5

Honorar til revisor er oppgitt ekskl. mva.

NOTE 10

Andre driftskostnader

KONSERN			MORBANK	
2011	2010	(hele tusen kroner)	2011	2010
1 232	1 263	Driftskostnader faste eiendommer	935	549
3 434	3 638	Leie av lokaler	3 434	3 638
2 275	1 527	Driftskostnader leide lokaler	2 275	1 527
0	31	Kostnader vedr. oppdrag	0	0
140	0	Tap ved salg av anleggsmidler	0	0
938	199	Andre tap	938	199
9 089	9 098	Andre driftskostnader	8 268	8 332
17 108	15 756	Sum andre driftskostnader	15 850	14 245

NOTE 11

Leieavtaler

Banken har en leieavtale for filialen beliggende i Flå Senter i Flå kommune. Leieavtalen løper til 2020. Årlig leiebeløp utgjør kr 209.268,-. Det totale fremtidige leiebeløpet i perioden frem til leieforholdet utløper er kr 1.761.339,-. Banken har også en leieavtale for filialen beliggende på Rødberg i Nore og Uvdal kommune. Leieforholdet løper med 1 års gjensidig oppsigelse. Årlig leiebeløp utgjør kr 258.156,-.

For filialen i Sigdal kommune, foreligger det leieavtale med Sigdal Handelslag om leie av lokaler. Leieforholdet utløper i 2013, men banken har fortrinnsrett til videre leie. Årlig leiebeløp utgjør kr 219.936,-. Det totale fremtidige leiebeløpet i perioden frem til leieforholdet utløper er kr 439.872,-. I tillegg har filialen en leieavtale med Eggedal Handelslag. Den årlige leien utgjør kr 9.600,-.

For rådgivningskontoret i Drammen foreligger det en leieavtale med Origo Utleie AS om leie av lokaler. Avtalen løper til 2017 med fortrinnsrett til ytterligere leie 5 + 5 år. Årlig leiebeløp utgjør kr 2.536.624,-. For lokalene i Drammen har banken inngått avtale med Adecco Norge AS, Human Etisk Forbund og Buskerud Eiendomsmegling AS om fremleie. Leieforholdet med Adecco utløper i 2012, men selskapet har fortrinnsrett til fortsatt leie av lokalene i ytterligere 3 år. For 2011 utgjør leien fra Adecco kr 765.968. Leieforholdet med Human Etisk Forbund utløper i 2017, og årlig leiebeløp utgjør kr 150.000,-. Leieforholdet med Buskerud Eiendomsmegling AS utløper i 2017 og årlig leiebeløp utgjør kr 191.667,-. Det totale fremtidige leiebeløpet til Origo Utleie AS i perioden frem til 2017 utgjør kr 14,7 mill ekskl. fremleie.

Banken har en leieavtale med D-Invest AS om leie av lokaler til avdelingskontoret på Gol. Avtalen løper til 2016 med mulighet til å forlenge leieforholdet med ytterligere 5 år på samme vilkår. Leiebeløpet indeksreguleres årlig, og leien utgjør kr 278.160,- for 2011. Det totale fremtidige leiebeløpet til D-Invest AS i perioden frem til 2016 utgjør kr 1,4 mill. For lokalene på Gol har banken inngått avtale med Kjellstad Øverbygg AS om fremleie. Leieforholdet løper med 1 års gjensidig oppsigelse. For 2011 utgjør leien fra Kjellstad Øverbygg AS kr 18.000,-.

NOTE 12

Skattekostnad

KONSERN			MORBANK	
2011	2010	(hele tusen kroner)	2011	2010
8 112	10 975	Betalbar skatt	9 685	11 455
-925	12	Endring utsatt skatt (note 30)	-1 138	21
0	-1	For mye/ lite avsatt i fjor	0	-1
0	0	Endring ikke balanseført skatt	0	0
7 187	10 986	Skattekostnad	8 547	11 475
Avstemming av skattekostnad				
22 496	39 501	Resultat før skatt	23 035	37 300
6 299	11 060	Beregnet skattekostnad 28%	6 450	10 444
-570	-423	Ikke skattepliktig inntekt	-570	-423
1 457	403	Ikke fradragsberettiget kostnad	2 667	1 455
0	-53	Skattemessig tap hvor det ikke er balanseført utsatt skattefordel	0	0
1	-1	Feil i tidligere perioder	0	-1
7 187	10 986	Skattekostnad	8 547	11 475

NOTE 13

Resultat pr. egenkapitalbevis

Resultat pr. egenkapitalbevis er beregnet ved å dele den delen av årsresultatet som er tilordnet selskapets ordinære egenkapitalbevisiere (klasse A) med et veid gjennomsnitt av antall ordinære egenkapitalbevis gjennom året, fratrasket evt. egne egenkapitalbevis.

KONSERN			MORBANK	
2011	2010	(hele tusen kroner)	2011	2010
7 010	14 537	Årsresultat som er tilordnet ordinære egenkapitalbevisiere	6 559	13 032
1 481	1 481	Veid gjennomsnitt av antall utestående ordinære egenkapitalbevis	1 481	1 481
4,73	9,82	Resultat pr. egenkapitalbevis	4,43	8,80

Utvannet resultat pr egenkapitalbevis er beregnet ved å dele årsresultatet tilordnet bankens ordinære egenkapitalbevisiere med et veid gjennomsnitt av antall utstedte ordinære egenkapitalbevis hensyntatt effekten av konvertering av alle potensielle egenkapitalbevis som kan medføre utvanning. Pr. 31.12.2011 har banken 893.333 egenkapitalbevis klasse B som kan medføre utvanning, samt 19.000 egne egenkapitalbevis klasse A

KONSERN			MORBANK	
2011	2010	(hele tusen kroner)	2011	2010
9 020	17 112	Årsresultat som er tilordnet ordinære egenkapitalbevisierne justert for konvertering av egenkapitalbevis klasse B	8 536	15 498
2 393	2 393	Veid gjennomsnitt av antall ordinære egenkapitalbevis justert for konvertering av egenkapitalbevis klasse B	2 393	2 393
3,77	7,15	Utvannet resultat pr. egenkapitalbevis	3,57	6,48

NOTE 14

Kontanter og kontantekvivalenter

KONSERN			MORBANK	
2011	2010	(hele tusen kroner)	2011	2010
18 050	19 274	Kontanter	18 047	19 271
20 144	121 726	Innskudd i Norges Bank	20 144	121 726
38 194	141 000	Sum kontanter og kontantekvivalenter	38 191	140 997

Effektiv rentesats på kortsiktige plasseringer i Norges Bank var på 1,75 % i 2011 og 2,0 % i 2010. Det er ingen løpetid på plasseringene.

Kontanter og kontantekvivalenter i kontantstrømoppstillingen består av ovennevnte.

NOTE 15

Spesifikasjon av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

KONSERN			MORBANK	
2011	2010	(hele tusen kroner)	2011	2010
152 370	113 053	Plasseringer i kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	152 370	113 053
2 004	2 000	Utlån til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	2 004	2 000
154 374	115 053	Sum utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner før nedskrivninger	154 374	115 053
0	0	Nedskrivninger på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0
154 374	115 053	Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	154 374	115 053

Utlån til kredittinstitusjoner med avtalt løpetid pr. 31.12.11 er et evigvarende ansvarlig lån til Enter Card AS.

Alle utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner har flytende rente

Utlån til kredittinstitusjoner pålydende NOK 6,3 mill. er brukt som sikkerhetsstillelse for valutalån til kunder pr 31.12.11.
NOK 16,5 mill. ble brukt som sikkerhetsstillelse for valutalån til kunder pr 31.12.10.

NOTE 16

Verdipapir til virkelig verdi over resultatet

KONSERN			MORBANK	
2011	2010	(hele tusen kroner)	2011	2010
102	92	Aksjer	101	91
17 832	12 614	Aksjefond	17 832	12 614
322 945	185 391	Rente- og pengemarkedsfond	322 945	185 391
1 247	3 356	Egenkapitalbevis	1 247	3 356
461 420	421 983	Ordinære obligasjoner/ obl. med fortrinnsrett	461 420	421 983
0	5 021	Sertifikater	0	5 021
19 767	14 231	Ansvarlige lån og fondsobligasjoner	19 767	14 231
823 313	642 688	Sum verdipapir til virkelig verdi over resultatet	823 312	642 687

Obligasjoner pålydende NOK 17 mill. har fast rente. Øvrige obligasjoner har flytende rente.

Balanseførte opptjente renter på obligasjoner og sertifikater utgjør TNOK 2.304 pr. 31.12.2011 og TNOK 1.748 pr. 31.12.2010

Balanseført verdi av obligasjoner stilt som sikkerhet for lån i Norges Bank er pr. 31.12.2011 NOK 181 mill. og pr. 31.12.2010 NOK 212 mill.

Sensitivitetsanalyse egenkapitalinstrumenter

	31.12.11	-20 %	Kursendring -10 %	10 %	20 %
Aksjer til virkelig verdi over resultatet	101	81	91	111	121
Aksjefond	17 832	14 266	16 049	19 615	21 398
Egenkapitalbevis til virk. verdi over res.	1 247	998	1 122	1 372	1 496
Aksjer tilgjengelig for salg	58 066	46 453	52 259	63 873	69 679
Sum balanseført verdi	77 246	61 797	69 521	84 971	92 695
herav verdipapir til virk. verdi over res.	19 180	15 344	17 262	21 098	23 016
herav investeringsportefølje tilgj. for salg	58 066	46 453	52 259	63 873	69 679
Sum verdiendring		-15 449	-7 725	7 725	15 449
herav verdiendring over resultatet		-5 202	-2 532	1 918	3 836
herav verdiendring over egenkapitalen		-10 247	-5 193	5 807	11 613

	31.12.10	-20 %	Kursendring -10 %	10 %	20 %
Aksjer til virkelig verdi over resultatet	91	73	82	100	109
Aksjefond	12 614	10 091	11 353	13 875	15 137
Egenkapitalbevis til virk. verdi over res.	3 356	2 685	3 020	3 692	4 027
Aksjer tilgjengelig for salg	50 214	40 171	45 193	55 235	60 257
Sum balanseført verdi	66 275	53 020	59 648	72 903	79 530
herav verdipapir til virk. verdi over res.	16 061	12 849	14 455	17 667	19 273
herav investeringsportefølje tilgj. for salg	50 214	40 171	45 193	55 235	60 257
Sum verdiendring		-13 255	-6 628	6 628	13 255
herav verdiendring over resultatet		-3 907	-1 952	1 606	3 212
herav verdiendring over egenkapitalen		-9 348	-4 676	5 022	10 043

Kredittkvalitet på obligasjoner, sertifikater og ansvarlige lån

	31.12.11	31.12.10
Stat/fylkeskommuner/kommuner	0	3 046
Bank/finans/kredittforetak	461 099	407 299
Industri	20 088	30 890
Sum	481 187	441 235

Banken har interne krav til kredittkvalitet på utstedere av sertifikater, obligasjoner, ansvarlige lån og fondsobligasjoner:

Utsteder	Minimum ratingkrav
Skandinaviske statsgaranterte papirer, fylkeskommuner og kommuner	Ingen
Banker og finansieringsselskaper	Inntil BBB-, uoffisiell
OBX noterte selskaper og unoterte selskaper innen transport og infrastruktur	Inntil BBB-, uoffisiell

Spesifikasjon av plasseringer i aksjer, andeler og EK-bevis til virk. verdi over resultatet pr. 31.12 2011

	Antall aksjer	Pålydende verdi	Anskaff- kost	Balanseført verdi
Aksjer til virkelig verdi over resultatet				
Statoil ASA	660	1,00	125	101
Sum				101
Andeler til virkelig verdi over resultatet				
Terra Vekst	15	1 000,00	24	14
Terra Norge	99	100,00	14	18
Terra Asia	494	1 000,00	500	663
Landkreditt Kina	5 358	1,00	1 400	1 103
Landkreditt Aksje Global	16 470	1,00	1 525	1 538
Holberg Norden	37 581	1,00	7 833	6 405
DnBNOR OBX	15 320	1,00	552	535
Delphi Europa	1 809	1,00	3 150	2 807
Skagen Global	4 176	100,00	3 150	3 173
Skagen Kon-Tiki	2 642	100,00	1 400	1 301
Nordea India	3 130	100,00	287	275
Banklikviditet Norge	332	1,00	335	343
Holberg Likviditet	426 447	1,00	43 452	44 018
Holberg Likviditet OMF	1 317 756	100,00	131 776	132 184
Terra Sparebank	140 803	0,01	134 982	146 400
Sum				340 777
Egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet				
Hol Sparebank	3 900	100,00	410	284
Sparebanken Nord-Norge	11 754	50,00	554	380
Klepp Sparebank	4 500	100,00	495	243
Setskog og Høland Sparebank	3 500	100,00	385	340
Sum				1 247

Spesifikasjon av plasseringer i aksjer, andeler og EK-bevis til virk. verdi over resultatet pr. 31.12 2010

	Antall aksjer	Pålydende verdi	Anskaff- kost	Balanseført verdi
Aksjer til virkelig verdi over resultatet				
Statoil ASA	660	2,50	125	91
Sum				91
Andeler til virkelig verdi over resultatet				
Terra Vekst	15	1 000,00	24	15
Terra Norge	99	100,00	14	22
Terra Asia	494	1 000,00	500	650
Terra Japan	239	1 000,00	250	143
Terra Kombinasjon	10 785	1 000,00	10 591	13 595
Terra Sparebank	11 870	1 000,00	11 936	12 451
Sum	26 876			
Terra Vekst	15	1 000,00	24	18
Terra Norge	99	100,00	14	25
Terra Asia	494	1 000,00	500	785
Terra Japan	239	1 000,00	250	172
Landkreditt Kina	2 808	1,00	800	759
Landkreditt Aksje Global	9 124	1,00	850	894
Holberg Norden	20 988	1,00	4 500	4 772
DnBNOR OBX	6 250	1,00	218	246
Delphi Europa	1 019	1,00	1 800	1 915
Skagen Global	2 407	100,00	1 800	1 953
Skagen Kon-Tiki	1 499	100,00	800	856
Nordea India	1 581	100,00	218	219
Banklikviditet Norge	322	1,00	324	332
Holberg Likviditet	1 177 577	1,00	120 000	121 632
Terra Sparebank	60 845	0,01	62 715	63 427
Sum				198 005
Egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet				
Hol Sparebank	3 900	100,00	410	351
Sparebanken Nord-Norge	4 408	50,00	554	518
Klepp Sparebank	4 500	100,00	495	372
Setskog Sparebank	3 500	100,00	385	361
Hjelmeland Sparebank	19 156	100,00	2 107	1 754
Sum				3 356

NOTE 17

Finansielle derivatinstrumenter

Derivater til sikringsformål (hele tusen kroner)	Kontraktsbeløp	31.12.11		31.12.10	
		Eiendeler	Forpliktelser	Eiendeler	Forpliktelser
Rentebytteavtaler til virkelig verdi	571 667	10 936	-11 764	10 404	-10 596
Valutaterminer til virkelig verdi	0	0	0	4 908	-4 908
Utstedte opsjoner	0	0	0	0	-6 969
Kjøpte opsjoner	0	0	0	6 969	0
Sum		10 936	-11 764	22 281	-22 473
Herav langsiktig (anleggsmidler)					
Rentebytteavtaler til virkelig verdi		10 684	-10 977	10 404	-10 596
Valutaterminer til virkelig verdi		0	0	0	0
Utstedte opsjoner		0	0	0	0
Kjøpte opsjoner		0	0	0	0
Herav kortsiktig (omløpsmidler)					
Rentebytteavtaler til virkelig verdi		252	-788	0	0
Valutaterminer til virkelig verdi		0	0	4 908	-4 908
Utstedte opsjoner		0	0	0	-6 969
Kjøpte opsjoner		0	0	6 969	0

Derivater til handelsformål (hele tusen kroner)	Kontraktsbeløp	31.12.11		31.12.10	
		Eiendeler	Forpliktelser	Eiendeler	Forpliktelser
Rentebytteavtaler til virkelig verdi	0	0	0	0	0
Valutaterminer til virkelig verdi	0	0	0	-7	0
Kjøpte opsjoner	0	0	0	0	0
Sum		0	0	-7	0
Herav langsiktig (anleggsmidler)					
Rentebytteavtaler til virkelig verdi		0	0	0	0
Valutaterminer til virkelig verdi		0	0	0	0
Kjøpte opsjoner		0	0	0	0
Herav kortsiktig (omløpsmidler)					
Rentebytteavtaler til virkelig verdi		0	0	0	0
Valutaterminer til virkelig verdi		0	0	-7	0
Kjøpte opsjoner		0	0	0	0

Følgende rentederivater til sikringsformål er virkelig verdi sikring etter IAS 39 pr. 31.12.2011:

	Sikringsinstrument	Sikringsobjekt	Resultateffekt
Rentebytteavtale	1 153		1 153
Fastrente ansv. obl.lån pålyd. NOK 25 mill		-1153	-1 153
Rentebytteavtale	-22		-22
F-lån Norges Bank pålyd. NOK 130 mill		22	22
Rentegulv/rentebytteavtale	-447		-447
Kundeinnskudd med tidsbegrenset løpetid og garantert rente		447	447
Rentebytteavtale	-12		-12
Kundeinnskudd med tidsbegrenset løpetid		12	12
Rentebytteavtale	-150		-150
Fastrenteobligasjon		150	150
Sum	522	-522	0

Øvrige rentederivater til sikringsformål er økonomisk sikring av fastrentelån til kunder.

Sensitivitetsanalyse bankens valutaposisjoner

Pr. 31.12.2011	31.12.11 Opprinnelig verdi	Kurssvekkelse Måletidspunkt	Endring	Endring i %	40 %	30 %	20 %	10 %
Valutaterminer	0	0	0		0	0	0	0
Sum verdiendring	0	0	0		0	0	0	0

Pr. 31.12.2010	31.12.10 Opprinnelig verdi	Måletidspunkt	Endring	Endring i %	40 %	30 %	20 %	10 %
Valutatermin CHF	1 263	1 271	-8	1 %	-18	-14	-9	-5
Valutatermin JPY	47	46	1	-2 %	-18	-14	-9	-5
Sum verdiendring	1 310	1 317	-7		-37	-28	-18	-9

NOTE 18

Tidspunkt fram til avtalt/ sannsynlig endring av rentebetingelser

Tabellen viser konserntall

31.12.11 (hele tusen kroner)	Inntil 1 mnd.	1 mnd. til 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Ikke rente- bærende	Sum
EIENDELER							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	38 194	0	0	0	0	0	38 194
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	152 370	0	0	0	2 004	0	154 374
Brutto utlån til og fordringer på kunder	3 941 140	5 290	39 503	147 357	33 630	0	4 166 920
Obligasjoner/ sertifikater	92 976	370 980	15 181	0	2 050	0	481 187
Aksjer/ andeler / grunnfondsbevis	0	0	0	0	0	400 192	400 192
Finansielle derivatinstrumenter	9 513	1 423	0	0	0	0	10 936
Sum eiendeler	4 234 193	377 693	54 684	147 357	37 684	400 192	5 251 803

GJELD

Gjeld til kredittinstitusjoner	23 803	164 578	0	0	0	0	188 381
Innskudd fra kredittinstitusjoner	1 468	0	0	0	0	0	1 468
Innskudd fra og gjeld/ kunder	3 673 295	0	0	0	0	0	3 673 295
Finansielle derivatinstrumenter	5 784	5 980	0	0	0	0	11 764
Gjeld v/ utsted. av verdipapir	553 271	129 901	150 000	0	0	0	833 172
Ansvarlig lånekapital	6 575	89 456	96 153	0	0	0	192 184
Annen gjeld	19 006	0	0	0	0	0	19 006
Sum gjeld	4 283 202	389 915	246 153	0	0	0	4 919 270
Nto. renteeksponering på balanseposter	-49 009	-12 222	-191 469	147 357	37 684	400 192	332 533
Årlig effekt av 1% renteendring	-20	-20	-1 436	2 947	1 884	0	3 355

31.12.10 (hele tusen kroner)	Inntil 1 mnd.	1 mnd. til 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Ikke rente- bærende	Sum
---------------------------------	------------------	----------------------	--------------------	------------------	--------------	------------------------	-----

EIENDELER

Kontanter og fordringer på sentralbanker	29 000	112 000	0	0	0	0	141 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	113 053	0	2 000	0	0	0	115 053
Brutto utlån til og fordringer på kunder	4 000 832	1 575	66 461	125 001	6 419	0	4 200 288
Obligasjoner/ sertifikater	108 306	314 723	3 046	15 159	0	0	441 234
Aksjer/ andeler / grunnfondsbevis	0	0	0	0	0	251 668	251 668
Finansielle derivatinstrumenter	22 274	0	0	0	0	0	22 274
Sum eiendeler	4 273 465	428 298	71 507	140 160	6 419	251 668	5 171 517

GJELD

Gjeld til kredittinstitusjoner	1 734	273 623	0	0	0	0	275 357
Innskudd fra kredittinstitusjoner	1 467	0	0	0	0	0	1 467
Innskudd fra og gjeld/ kunder	3 496 232	0	0	0	0	0	3 496 232
Finansielle derivatinstrumenter	22 473	0	0	0	0	0	22 473
Gjeld v/ utsted. av verdipapir	621 006	129 843	0	0	0	0	750 849
Ansvarlig lånekapital	6 614	259 164	26 297	0	0	0	292 075
Annen gjeld	17 016	0	0	0	0	0	17 016
Sum gjeld	4 166 542	662 630	26 297	0	0	0	4 855 469
Nto. renteeksponering på balanseposter	106 923	-234 332	45 210	140 160	6 419	251 668	316 048
Årlig effekt av 1% renteendring	45	-391	339	2 803	321	0	3 117

NOTE 19

Restløpetid på balanseposter eksklusiv derivater

Tabellen viser kontraktmessige udiskonterte kontantstrømmer relatert til finansielle forpliktelser, eksklusiv derivater, fordelt på gjenværende løpetid på balansedagen

Tabellen viser konserntall

Pr. 31.12.11 (hele tusen kroner)	Inntil 1 mnd.	1 mnd. til 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Sum
GJELD						
Gjeld til kredittinstitusjoner	24 321	164 895	0	0	0	189 216
Renter	2 243	317	0	0	0	
Avdrag	22 078	164 578	0	0	0	
Innskudd fra kredittinstitusjoner	950	0	1	2	0	953
Renter	0	0	1	2	0	
Avdrag	950	0	0	0	0	
Innskudd fra og gjeld/ kunder	3 721 078	16 472	74 124	197 663	494 159	4 503 496
Renter	47 036	16 472	74 124	197 663	494 159	
Avdrag	3 674 042	0	0	0	0	
Gjeld v/ utsted. av verdipapir	7 351	5 672	171 837	723 199	0	908 059
Renter	7 351	5 672	21 837	47 379	0	
Avdrag	0	0	150 000	675 820	0	
Annen gjeld	14 914	42	190	507	1 267	16 919
Renter	11	42	190	507	1 267	
Avdrag	14 903	0	0	0	0	
Ansvarlig lånekapital	6 575	2 171	9 299	204 499	0	222 544
Renter	6 575	2 171	9 299	18 890	0	
Avdrag	0	0	0	185 609	0	
Sum gjeld	3 775 189	189 252	255 451	1 125 870	495 425	5 841 187
EIENDELER						
Sum eiendeler	1 145 170	62 312	250 470	1 298 693	2 484 222	5 240 867
Ubenyttede kreditter og lånetilsagn	0	0	148 630	86 500	0	235 130
Andre utenom balanseposter	4 086	46 307	115 889	55 864	284 394	506 540

Restløpetid på derivater

a) Derivater med netto oppgjør

Derivater med netto oppgjør:

Rentederivater: Rentebytteavtaler og rentegulvavtaler

Valutaderivater: Valutaterminkontrakter, valutabytteavtaler og valutaopsjoner

Tabellen viser derivatforpliktelser med netto oppgjør fordelt på gjenværende løpetid på balansedagen.

Beløpene viser udiskonterte kontraktsfestede kontantstrømmer.

Pr. 31.12.11 (hele tusen kroner)	Inntil 1 mnd.	1 mnd. til 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Sum
DERIVATER TIL HANDELSFORMÅL						
Rentederivater	0	0	0	0	0	0
Valutaderivater	0	0	0	0	0	0
DERIVATER TIL SIKRINGSFORMÅL						
Rentederivater	-256	-399	-1 471	-2 777	1 136	-3 767
Valutaderivater	0	0	0	0	0	0
Sum	-256	-399	-1 471	-2 777	1 136	-3 767

Restløpetid på derivater
b) Derivater med brutto oppgjør

Derivater med brutto oppgjør:

Rentederivater: Rentebytteavtaler og rentegulvavtaler

Valutaderivater: Valutaterminer, valutabytteavtaler og valutaopsjoner

Tabellen viser derivatforpliktelser med brutto oppgjør fordelt på gjenværende løpetid på balansedagen.

Beløpene viser udiskonterte kontraktsfestede kontantstrømmer.

Pr. 31.12.11 (hele tusen kroner)	Inntil 1 mnd.	1 mnd. til 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Sum
DERIVATER TIL HANDELSFORMÅL						
Rentederivater						
Utbetalinger	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger	0	0	0	0	0	0
Valutaderivater						
Utbetalinger	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger	0	0	0	0	0	0
DERIVATER TIL SIKRINGSFORMÅL						
Rentederivater						
Utbetalinger	-1 912	-3 109	-8 516	-23 976	-9 383	-46 897
Innbetalinger	1 656	2 710	7 046	21 199	10 519	43 130
Valutaderivater						
Utbetalinger	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger	0	0	0	0	0	0
Sum utbetalinger	-1 912	-3 109	-8 516	-23 976	-9 383	-46 897
Sum innbetalinger	1 656	2 710	7 046	21 199	10 519	43 130

Pr. 31.12.10 (hele tusen kroner)	Inntil 1 mnd.	1 mnd. til 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Sum
GJELD						
Gjeld til kredittinstitusjoner	47 431	98 685	2 994	130 191	0	279 301
Renter	47 431	594	2 994	356	0	
Avdrag	0	98 091	0	129 835	0	
Innskudd fra kredittinstitusjoner	1 468	3	16	42	0	1 529
Renter	1	3	16	42	0	
Avdrag	1 467	0	0	0	0	
Innskudd fra og gjeld/ kunder	3 500 054	14 941	67 235	179 293	448 233	4 209 757
Renter	36 056	14 941	67 235	179 293	448 233	
Avdrag	3 463 998	0	0	0	0	
Gjeld v/ utsted. av verdipapir	5 758	4 845	159 575	672 509	0	842 687
Renter	5 758	4 845	19 685	67 308	0	
Avdrag	0	0	139 890	605 201	0	
Annen gjeld	39 525	145	652	1 738	4 344	46 403
Renter	36	145	652	1 738	4 344	
Avdrag	39 489	0	0	0	0	
Ansvarlig lånekapital	6 615	2 608	9 846	72 957	245 911	337 937
Renter	6 615	2 608	9 846	33 407	0	
Avdrag	0	0	0	39 550	245 911	
Sum gjeld	3 600 851	121 227	240 317	1 056 730	698 488	5 717 613
EIENDELER						
Sum eiendeler	1 017 809	87 652	264 354	1 271 733	2 509 557	5 151 105
Ubenyttede kreditter og lånetilsagn	0	0	33 920	123 885	78 660	236 465
Andre utenom balanseposter	0	0	34 398	18 607	288 271	341 276

Restløpetid på derivater

a) Derivater med netto oppgjør

Derivater med netto oppgjør:

Rentederivater: Rentebytteavtaler og rentegulvavtaler

Valutaderivater: Valutaterminkontrakter, valutabytteavtaler og valutaopsjoner

Tabellen viser derivatforpliktelser med netto oppgjør fordelt på gjenværende løpetid på balansedagen.

Beløpene viser udiskonterte kontraktsfestede kontantstrømmer.

Pr. 31.12.10 (hele tusen kroner)	Inntil 1 mnd.	1 mnd. til 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Sum
DERIVATER TIL HANDELSFORMÅL						
Rentederivater	0	0	0	0	0	0
Valutaderivater	0	-1 318	0	0	0	-1 318
DERIVATER TIL SIKRINGSFORMÅL	0					
Rentederivater	-144	-313	-1 630	-2 423	-333	-4 844
Valutaderivater	0	0	0	0	0	0
Sum	-144	-1 631	-1 630	-2 423	-333	-6 162

Restløpetid på derivater

b) Derivater med brutto oppgjør

Derivater med brutto oppgjør:

Rentederivater: Rentebytteavtaler og rentegulvavtaler

Valutaderivater: Valutaterminer, valutabytteavtaler og valutaopsjoner

Tabellen viser derivatforpliktelser med brutto oppgjør fordelt på gjenværende løpetid på balansedagen.

Beløpene viser udiskonterte kontraktsfestede kontantstrømmer.

Pr. 31.12.10 (hele tusen kroner)	Inntil 1 mnd.	1 mnd. til 3 mnd.	3 mnd. til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Sum
DERIVATER TIL HANDELSFORMÅL						
Rentederivater						
Utbetalinger	0	0	0	0	0	0
Innbetalinger	0	0	0	0	0	0
Valutaderivater						
Utbetalinger	0	-1 318	0	0	0	-1 318
Innbetalinger	0	0	0	0	0	0
DERIVATER TIL SIKRINGSFORMÅL						
Rentederivater						
Utbetalinger	-1 940	-3 909	-18 346	-17 919	-1 882	-43 996
Innbetalinger	1 796	3 596	16 715	15 496	1 548	39 152
Valutaderivater						
Utbetalinger	-86 774	-563 582	0	0	0	-650 356
Innbetalinger	86 774	563 582	0	0	0	650 356
Sum utbetalinger	-88 714	-568 809	-18 346	-17 919	-1 882	-695 670
Sum innbetalinger	88 570	567 178	16 715	15 496	1 548	689 508

NOTE 20

Finansielle instrumenter fordelt på valuta

Tabellen viser konserntall

31.12.11

(hele tusen kroner)	NOK	EUR	CHF	JPY	USD	Andre	Sum
EIENDELER							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	37 243	260	140	0	153	398	38 194
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	153 423	260	140	0	153	398	154 374
Brutto utlån til og fordringer på kunder	4 110 243	0	19 423	37 254	0	0	4 166 920
Valutaderivater	0	0	0	0	0	0	0
Sum eiendeler	4 300 909	520	19 703	37 254	306	796	4 359 488
GJELD							
Gjeld til kredittinstitusjoner	132 221	0	19 424	37 254	0	0	188 899
Innskudd fra kredittinstitusjoner	950	0	0	0	0	0	950
Valutaderivater	0	0	0	0	0	0	0
Sum gjeld	133 171	0	19 424	37 254	0	0	189 849
Netto balanseposter	4 167 738	520	279	0	306	796	4 169 639
Garantier	162	0	432 273	74 105	0	0	506 540

31.12.10

(hele tusen kroner)	NOK	EUR	CHF	JPY	USD	Andre	Sum
EIENDELER							
Kontanter og fordringer på sentralbanker	140 126	314	130	0	131	299	141 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	115 051	2	0	0	0	0	115 053
Brutto utlån til og fordringer på kunder	4 056 500	0	63 214	80 574	0	0	4 200 288
Valutaderivater	0	343	4 810	6 717	0	0	11 870
Sum eiendeler	4 311 677	1 002	72 964	94 008	131	299	4 480 081
GJELD							
Gjeld til kredittinstitusjoner	132 086	0	63 214	80 574	0	0	275 874
Innskudd fra kredittinstitusjoner	950	0	0	0	0	0	950
Valutaderivater	0	343	4 818	6 716	0	0	11 877
Sum gjeld	133 036	343	68 040	87 289	0	0	288 708
Netto balanseposter	4 178 641	659	4 924	6 719	131	299	4 191 373
Garantier	5 728	0	243 892	38 651	0	0	288 271

NOTE 21

Utlån til og fordringer på kunder

KONSERN

(hele tusen kroner)	2011	2010
Kundefordringer	237	16
Kasse-/drifts- og brukskreditter	375 832	342 438
Byggelån	71 868	93 647
Nedbetalingslån	3 718 983	3 764 187
Brutto utlån	4 166 920	4 200 288
Individuelle tapsnedskrivninger	19 979	14 462
Gruppenedskrivninger	10 018	14 594
Netto utlån og fordringer på kunder	4 136 923	4 171 232

Balanseførte opptjente renter på utlån utgjør TNOK 11.280 pr. 31.12.2011 og TNOK 9.136 pr. 31.12.2010.

Pr 31.12.2011 har banken en låneportefølje på NOK 516,4 mill i Terra BoligKreditt AS (TBK) som ikke er balanseført.

Pr 31.12.2010 hadde banken en låneportefølje i TBK på NOK 610,6 mill.

Av totalt volum i TBK pr 31.12.2011 er NOK 23,7 mill løpende lån som har blitt overført fra bankens balanse til TBK.

Øvrig portefølje består av nye lån opprettet i TBK.

For oversikt over bankens garantiansvar overfor TBK se note 23

Brutto utlån og garantier fordelt etter sektor, næring, geografi, misligholdte- / tapsutsatte engasjementer og individuelle tapsnedskrivninger

Pr. 31.12.11 (hele tusen kroner)	Brutto utlån	%	Garantier	%	Ubenyttede trekkrettigh.	Misligh. eng.ment	Tapsuts. eng.ment	Indiv. nedskr.
Fordelt etter sektor								
Privatkunder	2 653 725	63,69	223 312	44,09	102 970	47 493	6 425	7 177
Offentlig sektor	1 860	0,04	0	0,00	10 000	0	0	0
Andre	14 216	0,34	39 557	7,81	0	0	0	0
Fordelt etter næring								
Primærnæringer	60 672	1,46	4 797	0,95	9 320	858	0	0
Industri og bergverk	51 948	1,25	27 491	5,43	19 873	1 679	0	0
Bygg og anlegg, kraft og vannfors.	382 254	9,17	13 577	2,68	32 251	12 758	0	1 957
Varehandel /								
hotell - og restaurantdrift	152 049	3,65	37 529	7,41	25 265	2 915	5 234	3 182
Transport og telekommunikasjon	24 499	0,59	6 392	1,26	3 773	208	0	0
Eiendomsforvaltning og -drift	627 680	15,06	139 716	27,58	20 564	15 060	56 524	7 463
Tjenesteytende næringer	198 017	4,75	14 169	2,80	9 864	2 706	306	200
Sum brutto utlån og garantier	4 166 920	100,00	506 540	100,00	233 880	83 677	68 489	19 979

Pr. 31.12.10 (hele tusen kroner)	Brutto utlån	%	Garantier	%	Ubenyttede trekkrettigh.	Misligh. eng.ment	Tapsuts. eng.ment	Indiv. nedskr.
Fordelt etter sektor								
Privatkunder	2 518 057	59,95	131 445	38,52	93 478	38 916	7 456	5 622
Offentlig sektor	2 490	0,06	0	0,00	10 000	0	0	0
Andre	16 278	0,39	51 489	15,09	0	613	0	626
Fordelt etter næring								
Primærnæringer	61 226	1,46	150	0,04	8 043	3 286	0	0
Industri og bergverk	68 874	1,64	13 268	3,89	26 118	0	0	0
Bygg og anlegg, kraft og vannfors.	401 167	9,55	13 910	4,08	33 976	1 645	7 571	104
Varehandel / hotell - og restaurantdrift	176 828	4,21	27 018	7,92	21 856	6 148	9 549	5 114
Transport og telekommunikasjon	24 329	0,58	7 558	2,21	4 485	0	0	0
Eiendomsforvaltning og -drift	714 022	17,00	84 538	24,77	17 135	60 605	2 626	2 996
Tjenesteytende næringer	217 017	5,17	11 900	3,49	10 839	197	0	0
Sum brutto utlån og garantier	4 200 288	100,00	341 276	100,00	225 930	111 410	27 202	14 462

Gruppenedskrivninger er vurdert i forhold til bankens tapseksponering totalt, og er ikke tilordnet de enkelte næringer

Utlån og garantier fordelt etter geografi	2011 Utlån	2011 Garantier	2010 Utlån	2010 Garantier
Nes kommune	915 603	188 021	1 069 407	85 898
Flå kommune	202 843	12 783	192 195	1 084
Nore og Uvdal kommune	445 436	14 043	436 735	5 914
Sigdal kommune	242 018	3 853	233 061	4 935
Kongsberg kommune	59 321	501	57 095	1 062
Drammen kommune	478 564	6 072	411 577	2 189
Gol kommune	187 240	113 135	166 279	107 960
Buskerud øvrige	698 344	94 994	623 608	83 167
Oslo og Akershus	665 251	38 701	684 629	27 928
Andre	258 084	34 437	309 424	21 139
Utlandet	14 216	0	16 278	0
Sum	4 166 920	506 540	4 200 288	341 276

MORBANK

(hele tusen kroner)	2011	2010
Kasse-/drifts- og brukskreditter	375 832	342 666
Byggelån	71 868	93 647
Nedbetalingslån	3 720 669	3 774 973
Brutto utlån	4 168 369	4 211 286
Individuelle tapsnedskrivninger	19 979	14 462
Gruppenedskrivninger	10 018	14 594
Netto utlån og fordringer på kunder	4 138 372	4 182 230

Brutto utlån og garantier fordelt etter sektor, næring, geografi, misligholdte- / tapsutsatte engasjementer og individuelle tapsnedskrivninger

Pr. 31.12.11 (hele tusen kroner)	Brutto utlån	%	Garantier	%	Ubenyttede trekkrettigh.	Misligh. eng.ment	Tapsuts. eng.ment	Indiv. nedskr.
Fordelt etter sektor								
Privatkunder	2 653 725	63,66	223 312	44,09	102 970	47 493	6 425	7 177
Offentlig sektor	1 860	0,04	0	0,00	10 000	0	0	0
Andre	14 216	0,34	39 557	7,81	0	0	0	0
Fordelt etter næring								
Primærnæringer	60 672	1,46	4 797	0,95	9 320	858	0	0
Industri og bergverk	51 948	1,25	27 491	5,43	19 873	1 679	0	0
Bygg og anlegg, kraft og vannfors.	382 254	9,17	13 577	2,68	32 251	12 758	0	1 957
Varehandel, hotell - og restaurantdrift	152 049	3,65	37 529	7,41	25 265	2 915	5 234	3 182
Transport og telekommunikasjon	24 499	0,59	6 392	1,26	3 773	208	0	0
Eiendomsforvaltning og -drift	629 129	15,09	139 716	27,58	20 564	15 060	56 524	7 463
Tjenesteytende næringer	198 017	4,75	14 169	2,80	9 864	2 706	306	200
Sum brutto utlån og garantier	4 168 369	100,00	506 540	100,00	233 880	83 677	68 489	19 979

Pr. 31.12.11 (hele tusen kroner)	Brutto utlån	%	Garantier	%	Ubenyttede trekkrettigh.	Misligh. eng.ment	Tapsuts. eng.ment	Indiv. nedskr.
Fordelt etter sektor								
Privatkunder	2 518 057	59,79	131 445	38,52	93 478	38 916	7 456	5 622
Offentlig sektor	2 490	0,06	0	0,00	10 000	0	0	0
Andre	16 278	0,39	51 489	15,09	0	613	0	626
Fordelt etter næring								
Primærnæringer	61 226	1,45	150	0,04	8 043	3 286	0	0
Industri og bergverk	68 874	1,64	13 268	3,89	26 118	0	0	0
Bygg og anlegg, kraft og vannfors.	401 167	9,53	13 910	4,08	33 976	1 645	7 571	104
Varehandel / hotell - og restaurantdrift	176 828	4,20	27 018	7,92	21 856	6 148	9 549	5 114
Transport og telekommunikasjon	24 329	0,58	7 558	2,21	4 485	0	0	0
Eiendomsforvaltning og -drift	725 020	17,22	84 538	24,77	17 135	60 605	2 626	2 996
Tjenesteytende næringer	217 017	5,15	11 900	3,49	10 839	197	0	0
Sum brutto utlån og garantier	4 211 286	100,00	341 276	100,00	225 930	111 410	27 202	14 462

Utlån og garantier fordelt etter geografi	2011 Utlån	2011 Garantier	2010 Utlån	2010 Garantier
Nes kommune	917 052	188 021	1 080 405	85 898
Flå kommune	202 843	12 783	192 195	1 084
Nore og Uvdal kommune	445 436	14 043	436 735	5 914
Sigdal kommune	242 018	3 853	233 061	4 935
Kongsberg kommune	59 321	501	57 095	1 062
Drammen kommune	478 564	6 072	411 577	2 189
Gol kommune	187 240	113 135	166 279	107 960
Buskerud øvrige	698 344	94 994	623 608	83 167
Oslo og Akershus	665 251	38 701	684 629	27 928
Andre	258 084	34 437	309 424	21 139
Utlandet	14 216	0	16 278	0
Sum	4 168 369	506 540	4 211 286	341 276

NOTE 22

Utlån og garantiansvar - risikoklassifisering

Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i nærings – og personkundeporteføljen.

Banken har utviklet et risikoklassifiseringssystem som inneholder 5 risikoklasser. Klassene benevnes A,B,C,D og E.

A defineres som meget gode engasjement, B som gode engasjement, C som svake engasjementer med iboende tapsrisiko og D og E som engasjementer hvor sannsynligheten for tap har oppstått. Engasjementer i klasse D og E er engasjement hvor tapsnedskrivning er foretatt. Engasjement i klasse D søkes løst i samarbeid med kunde. Engasjementer i klasse E er kunder hvor banken selv må ta ansvar for fremdrift og realisering.

Næringsengasjementene vurderes ut ifra økonomisk godhet, sikkerhetsmessig vurdert dekningsgrad, samt andre faktorer som eiere, ledelse, organisasjon, bransje og marked.

Med bakgrunn i tapshistorikk på bedriftsmarked samt markedsutsikter og andre generelle betraktninger, har banken valgt å differensiere metodene for risikoberegningen og inndelt porteføljen i tre engasjementstyper.

De tre engasjementstypene er eiendomsdrift, eiendomsutvikling (utbygging av infrastruktur, forretningsbygg, leiligheter, hytter osv.), samt øvrige næringer som benevnes som standard.

Engasjementstype	Økonomi	Sikkerhet	Andre faktorer
Standard	50 %	35 %	15 %
Eiendomsdrift	50 %	40 %	10 %
Eiendomsutvikling	40 %	40 %	20 %

Alle næringslivsengasjementer (BM) i risikoklasse C,D og E samt nye engasjementer risikoklassifiseres uansett størrelse. Videre klassifiseres alle næringslivsengasjement i gruppe A og B dersom engasjementet er større enn NOK 1 mill.

Gjennomgang og oppdatering av porteføljen gjennomføres kvartalsvis. Her blir samtlige engasjement i risikoklasse C,D og E gjennomgått i tillegg til alle engasjement større enn 3 mill uavhengig av risikoklasse.

Inndeling i risikoklassene for personkunder (PM) er identisk som for næringslivskundene. A og B er gode kunder. Risikoklasse C er svake engasjement med iboende tapsrisiko. D og E engasjementene er lån og kreditter hvor det er foretatt individuell tapsnedskrivning på kunde. Grunnlaget for klassifisering er vektet 50% på økonomi og 50% på sikkerheter basert på hhv. likviditet og dekningsgrad på sikkerheter. Alle PM kunder med engasjement over NOK 100.000 skal klassifiseres.

Kvartalsvis gjennomgang på PM kunder blir foretatt etter samme retningslinjer som for BM.

Totalt engasjement er for den enkelte kunde definert som summen av saldo lån, garantiramme, ramme på kreditt, samt påløpte renter.

Individuelle nedskrivninger foretas på PM og BM i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter.

Gruppenedskrivninger er vurdert i forhold til mulige tap basert individuelt på næringstype på BM og engasjementsformål på PM. Faktorverdi som benyttes til å fastslå størrelse på gruppenedskrivning på den enkelte næring på BM og formål på PM er basert på historiske erfaringstall samt utsikter i markedet. Alle engasjement som er klassifisert som gruppe C inngår i grunnlaget for gruppenedskrivning.

Pr. 31.12.11 (hele tusen kr)	PERSONKUNDER				NÆRINGSLIVSKUNDER			
	Bto. utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigh.	Indiv. tapsnedskr.	Bto. utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigh.	Indiv. tapsnedskr.
A	2 335 573	178 129	98 414	0	532 381	97 234	80 397	0
B	275 740	40 566	2 342	0	778 259	104 215	48 978	0
C	26 772	3 542	1 170	0	150 985	42 162	1 515	0
D, E	15 382	0	1	7 177	49 324	0	0	12 802
Uklassifisert	258	1 075	1 043	0	3 695	39 617	20	0
Totalt	2 653 725	223 312	102 970	7 177	1 514 644	283 228	130 910	12 802
Virkelig verdi av sikkerheter	3 432 876	240 909	123 564		1 625 307	275 050	143 827	

Pr. 31.12.10 (hele tusen kr)	PERSONKUNDER				NÆRINGSLIVSKUNDER			
	Bto. utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigh.	Indiv. tapsnedskr.	Bto. utlån	Garantier	Ubenyttede trekkrettigh.	Indiv. tapsnedskr.
A	2 236 403	157 959	86 935	0	614 384	56 611	59 316	0
B	231 795	23 886	2 367	0	890 937	94 384	60 785	0
C	22 908	16	28	0	120 459	1 734	1 175	0
D, E	18 032	0	0	6 248	54 930	156	0	8 214
Uklassifisert	8 919	1 075	3 421	0	12 519	5 455	11 903	0
Totalt	2 518 057	182 936	92 751	6 248	1 693 229	158 340	133 179	8 214
Virkelig verdi av sikkerheter	3 207 609	219 523	111 301		1 840 656	174 174	146 540	

NOTE 23

Garantiansvar

(hele tusen kroner)	2011	2010
Betalingsgarantier	19 671	34 398
Kontraktsgarantier	12 981	18 607
Lånegarantier	460 159	273 812
Annet garantiansvar	13 729	14 459
Sum garantiansvar	506 540	341 276

Inkludert i lånegarantier er bankens garantiansvar overfor Terra BoligKreditt AS (TBK).
Garantiansvar overfor TBK består av følgende:

- Andel av felles garantiramme

utgjør 1% av bankens totale låneportefølje ved utgangen av året.

- Saksgaranti

beregnes for hele lånebeløpet i perioden fra banken anmoder om utbetaling til lånets pantsikkerhet har oppnådd rettsvern og bankens depotavdeling har kontrollert dokumentasjonen.

- Tapsgaranti

beregnes for den delen av lånebeløpet som har sikkerhet utover 50% av forsvarlig verdigrunnlag for lånets panteobjekt(er). Uansett lånebeløp og lånets sikkerhet er bankens tapsgaranti minimum kr 25.000 pr. lån. Garantien gjelder i 6 år fra det tidspunkt lånets pantesikkerhet har oppnådd rettsvern, eventuelt fra dato for anmodning om utbetaling hvis dette er senere.

Garantiansvar overfor Terra BoligKreditt AS

(hele tusen kroner)	31.12.11	31.12.10
Andel av felles garantiramme	5 164	6 106
Saksgaranti	1 762	677
Tapsgaranti	31 089	44 164
Sum	38 015	50 947

I tillegg til garantien gjelder i det enkelte låneforhold at TBK har rett til å motregne eventuelle tap i bankens provisjon for en periode på inntil 3 år.

Øvrige utenom-balanse poster

Aldersfordelingen på kontraktsfestede ubenyttede kreditter, samt lånetilsagn som ikke er utbetalt er oppsummert i tabellen under:

Pr. 31.12.2011

(hele tusen kroner)	Under 1 år	1-5 år	Over 5 år	Sum
Ubenyttede kreditter	27 059	121 313	85 508	233 880
Lånetilsagn, ikke utbetalt	11 224	0	0	11 224
Sum	38 283	121 313	85 508	245 104

Pr. 31.12.2010

(hele tusen kroner)	Under 1 år	1-5 år	Over 5 år	Sum
Ubenyttede kreditter	23 425	123 885	78 620	225 930
Lånetilsagn, ikke utbetalt	10 495	0	0	10 495
Sum	33 920	123 885	78 620	236 425

NOTE 24

Misligholdte låneengasjement

Tapsutsatte lån (hele tusen kroner)	2011	2010	2009	2008	2007
Tapsutsatte lån	68 489	27 202	23 931	19 691	2 880
- Tapsnedskrivninger	6 312	6 136	2 429	1 583	709
Netto tapsutsatte lån	62 177	21 066	21 502	18 108	2 171

Misligholdte engasjement (hele tusen kroner)	2011	2010	2009	2008	2007
Misligholdte engasjementer over 90 dager	50 470	39 599	112 149	151 602	46 229
- Tapsnedskrivninger	13 503	5 632	23 770	28 061	10 723
Netto misligholdte engasjement	36 967	33 967	88 379	123 541	35 506

Misligholdte engasjement - aldersfordelt

Pr. 31.12.2011 (hele tusen kroner)	Restgjeld	Tapsnedskrivning	Virkelig verdi av sikkerhet
Misligholdt over 1 år	10 476	6 880	8 459
Misligholdt 6 - 12 måneder	28 230	4 964	24 973
Misligholdt 3 - 6 måneder	11 764	1 659	9 872
Misligholdt 1 - 3 måneder	33 207	164	33 165
Misligholdt under 1 måned	0	0	0
Sum	83 677	13 667	76 469

Pr. 31.12.2010 (hele tusen kroner)	Restgjeld	Tapsnedskrivning	Virkelig verdi av sikkerhet
Misligholdt over 1 år	18 512	5 306	10 815
Misligholdt 6 - 12 måneder	7 167	326	6 471
Misligholdt 3 - 6 måneder	13 921	0	13 909
Misligholdt 1 - 3 måneder	71 810	2 694	67 837
Misligholdt under 1 måned	4 105	0	3 934
Sum	115 515	8 326	102 966

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt innen 30 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket innen 30 dager etter at rammekreditten er overtrukket.

Opplysninger om reforhandlede engasjement

Inkludert er engasjement med betalingsutsettelse, endringer i betalingsplan og overhopp på lån. Når refinansieringsavtaler er fulgt, settes kundens status til normal. Retningslinjer og praksis for reforhandling er basert på at betalingen mest sannsynlig, etter bankens skjønn, vil skje som forutsatt fremover.

Reforhandlede engasjement som ellers ville vært misligholdt utgjør:

	2011	2010
Sum lån og kreditter	64 705	21 181

NOTE 25

Forfalte, ikke nedskrevne engasjement

31.12.2011 (hele tusen kroner)	Kreditter	Nedbetalingslån
Forfalte engasjement 0 - 30 dager	266	33 929
Sum	266	33 929
Virkelig verdi av sikkerheter	146	33 435

31.12.2010 (hele tusen kroner)	Kreditter	Nedbetalingslån
Forfalte engasjement 0 - 30 dager	3 089	76 021
Sum	3 089	76 021
Virkelig verdi av sikkerheter	2 885	70 442

NOTE 26

Tapsnedskrivninger og tapskostnader

KONSERN			MORBANK	
2011	2010	Individuelle tapsnedskrivninger (hele tusen kroner)	2011	2010
14 462	26 486	Individuell tapsnedskrivning pr. 01.01	14 462	26 486
		- Konstaterte tap i perioden på engasjementer hvor det tidligere er foretatt tapsnedskrivning		
7 422	18 162		7 422	18 162
4 237	7 126	+ Økte individuelle tapsnedskrivninger i perioden	4 237	7 126
12 227	7 994	+ Nye individuelle tapsnedskrivninger i perioden	12 227	7 994
3 525	8 982	- Tilbakeføring av individuelle tapsnedskrivninger i perioden	3 525	8 982
19 979	14 462	Individuell tapsnedskrivning pr. 31.12.	19 979	14 462
0	0	herav tapsnedskrivning på garantier	0	0
19 979	14 462	Sum individuelle tapsnedskrivninger på utlån pr. 31.12.	19 979	14 462
2011	2010	Gruppenedskrivninger (hele tusen kroner)	2011	2010
14 594	15 991	Gruppenedskrivning pr. 01.01.	14 594	15 991
-4 576	-1 397	+/- Periodens gruppenedskrivning	-4 576	-1 397
10 018	14 594	Gruppenedskrivning pr. 31.12.	10 018	14 594

2011	2010	Tapskostnader (hele tusen kroner)	2011	2010
3 999	-13 730	Periodens endring i individuelle tapsnedskrivninger	3 999	-13 730
-4 576	-1 397	+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	-4 576	-1 397
		+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år er foretatt		
7 422	18 162	individuell tapsnedskrivning for	7 422	18 162
		+ Periodens konstaterte tap som det tidligere år ikke er		
3 868	764	foretatt individuell tapsnedskrivning for	700	764
946	166	- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	946	166
9 767	3 633	Tap på utlån , garantier	6 599	3 633

Tap fordelt på sektor/ næringer	2011		2010	
	tusen kr	%	tusen kr	%
Fordelt etter sektor				
Privatkunder	820	7,34	-3 796	-75,47
Offentlig sektor	0	0,00	0	0,00
Andre	0	0,00	0	0,00
Fordelt etter næring				
Primærnæringer	0	0,00	37	0,74
Industri og bergverk	0	0,00	0	0,00
Bygg, anlegg, kraft og vannfors.	1 658	14,84	379	7,53
Varehandel, hotell - og restaurantdrift	116	1,04	7 459	148,29
Transport, post og telekomm.	0	0,00	-25	-0,50
Eiendomsforvaltning- og drift	8 384	75,02	103	2,05
Tjenesteytende virksomh. ellers	197	1,76	873	17,36
Sum brutto utlån og garantier	11 175	100,00	5 030	100,00
Endring nedskrivning grupper	-4 576		-1 397	
Sum netto tap utlån og garantier	6 599		3 633	

Opplysninger om engasjement med individuell nedskrivning

(hele tusen kroner)	2011			2010		
	PM	BM	Sum	PM	BM	Sum
Engasjement med individuell nedskrivning	15 011	77 239	92 250	13 879	59 450	73 329
Virkelig verdi sikkerheter	12 592	63 786	76 378	15 286	44 534	59 820

Opplysninger om overtatte sikkerheter

I løpet av 2011 er det overtatt sikkerheter med antatt verdi pr. 31.12.11 på NOK 2,1 mill.

Overtatte sikkerheter selges så snart det er praktisk mulig, og realisert vederlag utover prioriterte krav benyttes til å redusere utestående gjeld.

NOTE 27

Virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

Tabellen viser konserntall.

31.12.11 (hele tusen kroner)	Balanseført verdi	Virkelig verdi
---------------------------------	----------------------	-------------------

FINANSIELLE EIENDELER

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	154 374	154 435
--	----------------	----------------

UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER

Brutto utlån før nedskrivninger	4 166 920	4 170 907
Individuelle nedskrivninger	19 979	19 979
Nedskrivninger på grupper av utlån	10 018	10 018
Netto utlån og fordringer på kunder	4 136 923	4 140 910
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	823 313	823 313
Finansielle derivatinstrumenter	10 936	10 936
Investeringsportefølje: - tilgjengelig for salg	58 066	58 066

FINANSIELLE FORPLIKTELSE

Gjeld til kredittinstitusjoner	189 849	189 821
Innskudd fra kunder	3 673 295	3 685 075
Finansielle derivatinstrumenter	11 764	11 764
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	833 172	833 606
Ansvarlig lånekapital	192 184	195 199
Egne bankremisser	568	568

UTENFOR BALANSE POSTER

Finansielle garantier	506 540	506 540
------------------------------	----------------	----------------

For beregning av virkelig verdi av utlån med fast rente til kunder og innskudd med fast rente benyttes interpolering av observerbare NIBOR markedsrenter på balansedagen for restløpetiden for det aktuelle utlån eller innskudd. Risikofri rente i form av statspapirer benyttes som diskonteringssats ved beregning av virkelig verdi.

For beregning av kontantstrømmer på flytende innlån benyttes NIBOR etter angitt rentekurve med påslag av aktuell margin ifølge låneavtalen. For beregning av kontantstrømmer på innlån med fast rente benyttes låneavtalens rentesats.

Følgende annualiserte marginpåslag, eventuelt angitt med løpetider, er benyttet i diskonteringssatser ved beregning av virkelig verdi av innlån og gjeld til kredittinstitusjoner:

Obligasjonslån og F-lån: 1 år: -0,05%, 2 år: 1,13%, 3 år: 1,55%, 4 år: 1,85%, 5 år: 2,20%

Ansvarlig lån: 4,50%

Fondsobligasjon: 5,50%

VURDERING AV VIRKELIG VERDI

Under vises en tabell med virkelig verdimålinger for finansielle instrumenter på balansedagen.

Etter IFRS 7 er følgende nivåinndeling for måling av virkelig verdi benyttet:

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2: Verdssettelse basert på andre observerbare faktorer enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) enn notert pris (brukt i nivå 1) for eiendelen eller forpliktelsen.
- Nivå 3: Verdssettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger).

31.12.11

(hele tusen kroner)

Nivå 1

Nivå 2

Nivå 3

Sum.
virkelig verdi**FINANSIELLE EIENDELER**

Brutto utlån før nedskrivninger		79 165		79 165
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	685 104	138 209	0	823 313
Finansielle derivatinstrumenter	0	10 936	0	10 936
Investeringsportefølje: - tilgjengelig for salg	495	0	57 571	58 066

FINANSIELLE FORPLIKTELSE

Finansielle derivatinstrumenter	0	11 764	0	11 764
--	---	--------	---	---------------

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige fra en børs, handler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på en «armlengdes avstand». Markedsprisen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs; for» finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs. Disse instrumentene er inkludert i nivå 1 og omfatter børsnoterte aksjer, egenkapitalinstrumenter, børsnoterte obligasjoner og ansvarlige lån, aksje- og pengemarkedsfond klassifisert som verdipapir til virkelig verdi over resultatet eller tilgjengelig for salg.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og baseres minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2.

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. Inkludert i investeringsportefølje tilgjengelig for salg nivå 3 er verdien av bankens aksjer i Terra-Gruppen AS. Siste tilgjengelig pris på aksjen bygger på emisjonsprospektet fra mai 2011.

Spesielle verdsettelsesmetoder som brukes til å verdsette finansielle instrumenter inkluderer:

- Notert markedspris eller handelspris for tilsvarende instrumenter
- Virkelig verdi av rentebytteavtaler er beregnet som nåverdien av estimert fremtidig kontantstrøm basert på observerbar avkastningskurve.
- Virkelig verdi av valutaterminkontrakter er bestemt ved å benytte terminkursen for valutaen på balansedagen, med resultatverdi diskontert til nåverdi.
- Andre teknikker, slik som diskonterte kontantstrømmer, er benyttet for å fastsette virkelig verdi på de resterende finansielle instrumentene.

Avstemming av nivå 3 elementer

	Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet			Sum eiendeler	Finansielle forpliktelser holdt for handelsformål	Sum forpliktelser
	Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	Investeringsportefølje: tilgjengelig for salg				
	Obligasjoner, sertifikater og rentepapirer	Egenkapital-instrumenter	Egenkapital-instrumenter			
Virkelig verdi 1.1.	0	0	50 214	50 214	0	0
Tilgang	0	0	7 891	7 891	0	0
Avgang	0	0	-835	-835	0	0
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	0	0	-117	-117	0	0
Endringer inn/ut av nivå 3	0	0	418	418	0	0
Virkelig verdi 31.12.	0	0	57 571	57 571	0	0

For beregning av virkelig verdi av utlån med fast rente til kunder og innskudd med fast rente benyttes interpolering av observerbare NIBOR markedsrenter på balansedagen for restløpetiden for det aktuelle utlån eller innskudd. Aktuell markedsrente med påslag for gjeldende marginkrav på balansedagen benyttes som diskonteringsats ved beregning av virkelig verdi.

For beregning av kontantstrømmer på flytende innlån benyttes NIBOR etter angitt rentekurve med påslag av aktuell margin ifølge låneavtalen. For beregning av kontantstrømmer på innlån med fast rente benyttes låneavtalens rentesats.

Følgende annualiserte marginpåslag, eventuelt angitt med løpetider, er benyttet i diskonteringssetter ved beregning av virkelig verdi av innlån:

Obligasjonslån og F-lån: 1 år: 0,07%, 2 år: 0,87%, 3 år: 1,18%, 4 år: 1,34%, 5 år: 1,50%

Ansvarlig lån: 3,75%

Fondsobligasjon: 4,25%

VURDERING AV VIRKELIG VERDI

Under vises en tabell med virkelig verdimålinger for finansielle instrumenter på balansedagen.

Etter IFRS 7 er følgende nivåinndeling for måling av virkelig verdi benyttet:

- Nivå 1: Notert pris i et aktivt marked for en identisk eiendel eller forpliktelse
- Nivå 2: Verdssettelse basert på andre observerbare faktorer enten direkte (pris) eller indirekte (utledet fra priser) enn notert pris (brukt i nivå 1) for eiendelen eller forpliktselsen.
- Nivå 3: Verdssettelse basert på faktorer som ikke er hentet fra observerbare markeder (ikke observerbare forutsetninger).

31.12.10 (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum virkelig verdi
FINANSIELLE EIENDELER				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	366 169	276 519	0	642 688
Finansielle derivatinstrumenter	0	22 274	0	22 274
Investeringsportefølje: - tilgjengelig for salg	336	0	49 878	50 214

FINANSIELLE FORPLIKTELSE

Finansielle derivatinstrumenter	0	22 473	0	22 473
--	---	--------	---	---------------

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige fra en børs, handler, megler, næringsgruppering, prissettingstjeneste eller reguleringsmyndighet, og disse prisene representerer faktiske og regelmessige forekommende markedstransaksjoner på en «armlegdes avstand». Markedsprisen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs; for» finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs. Disse instrumentene er inkludert i nivå 1 og omfatter egenkapitalinstrumenter, børsnoterte obligasjoner og ansvarlige lån, aksje- og pengemarkedsfond klassifisert som verdipapir til virkelig verdi over resultatet eller tilgjengelig for salg.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og baseres minst mulig på konsernets egne estimater. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2.

Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. Inkludert i investeringsportefølje tilgjengelig for salg nivå 3 er verdien av bankens aksjer i Terra-Gruppen AS. Siste tilgjengelig pris på aksjen bygger på verddivurdering pr. 31.12.09.

Spesielle verdsettelsesmetoder som brukes til å verdsette finansielle instrumenter inkluderer:

- Notert markedspris eller handelspris for tilsvarende instrumenter
- Virkelig verdi av rentebytteavtaler er beregnet som nåverdien av estimert fremtidig kontantstrøm basert på observerbar avkastningskurve.
- Virkelig verdi av valutaterminkontrakter er bestemt ved å benytte terminkursen for valutaen på balansedagen, med resultatverdi diskontert til nåverdi.
- Andre teknikker, slik som diskonterte kontantstrømmer, er benyttet for å fastsette virkelig verdi på de resterende finansielle instrumentene.

Avstemming av nivå 3 elementer	Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet			Sum eiendeler	Finansielle forpliktelser holdt for handelsformål	Sum forpliktelser
	Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	Investeringsportefølje: tilgjengelig for salg				
	Obligasjoner, sertifikater og rentepapirer	Egenkapital-instrumenter	Egenkapital-instrumenter			
Virkelig verdi 1.1.	0	0	42 134	42 134	0	0
Tilgang	0	0	6 812	6 812	0	0
Avgang	0	0	-76	-76	0	0
Netto verdiendring på finansielle eiendeler	0	0	1 344	1 344	0	0
Endringer inn/ut av nivå 3	0	0	-336	-336	0	0
Virkelig verdi 31.12.	0	0	49 878	49 878	0	0

FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE

31.12.10 (hele tusen kroner)	Til virkelig verdi over resultatet	Tilgjengelig for salg	Utlån og fordringer til amortisert kost	Sum
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	0	115 053	115 053
Brutto utlån til og fordringer på kunder	0	0	4 200 288	4 200 288
Obligasjoner/ sertifikater	441 234	0	0	441 234
Aksjer/ andeler / grunnfondsbevis	201 454	50 214	0	251 668
Finansielle derivatinstrumenter	22 274	0	0	22 274
Sum finansielle eiendeler	664 962	50 214	4 315 341	5 030 517
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	276 824	276 824
Innskudd fra kunder	0	0	3 496 232	3 496 232
Finansielle derivatinstrumenter	22 473	0	0	22 473
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	750 849	750 849
Ansvarlig lånekapital	0	0	292 075	292 075
Egne bankremitter	0	0	984	984
Sum finansielle forpliktelser	22 473	0	4 816 964	4 839 437

NOTE 28

Investeringsportefølje tilgjengelig for salg

(hele tusen kroner)

	2011	2010
Balanseført verdi 1.1	50 214	42 134
Tilgang	8 538	6 812
Avgang	-835	-76
Nedskrivning på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg over resultat	-764	-1 926
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering ført i utvidet resultat	913	3 270
Balanseført verdi 31.12	58 066	50 214

Finansielle eiendeler tilgjengelig for salg består av:

Unoterte aksjer og egenkapitalbevis	57 571	49 878
Noterte aksjer	495	336
Sum aksjer	58 066	50 214

Det er i 2011 solgt en aksjepost med en gevinst på TNOK 165 som er inntektsført over resultatet. I 2010 ble det solgt en aksjepost med en gevinst på TNOK 1.047.

Spesifikasjon av plasseringer i aksjer, andeler og egenkapitalbevis pr. 31.12 2011

	Antall aksjer	Pålydende verdi	Anskaff- kost	Balanseført verdi
Aksjer tilgjengelig for salg				
Realia AS	50	20,00	4	4
Sparebankmateriell AS	150	100,00	15	15
Dataconsult AS	150	100,00	15	15
Hallingdal Infosenter AS	1	1 000,00	1	1
Numedal Næringshage	20	1 000,00	20	20
Terra Gruppen AS	395 037	1,00	34 520	45 034
Aberdeen Norden ASA	92 834	10,00	1 000	139
Norgesinvestor Opportunities AS	16 000	80,00	1 600	1 467
North Bridge Nordic Property	8 083	1,00	1 000	1 000
Spar Kapital Investor AS	6 032	100,00	2 000	1 920
German Property AS	94 000	1,00	921	451
EELD Investor AS	200 000	10,00	2 000	800
Norgesinvestor Pro AS	20 000	99,00	1 980	2 079
Spar Kapital Avkastning AS	11 088	2,00	1 000	1 185
Nordito Property AS	3 024	2,10	6	6
PBS Holding AS	24 979	1,00	992	992
Hjelmeland Sparebank	17 879	100,00	1 967	1 409
Kvinesdal Sparebank	14 776	100,00	1 476	1 034
Visa Inc. A-aksjer	244	80,00*	110	148
Visa Inc. B-aksjer	570	80,00*	257	347
Sum				58 066

Spesifikasjon av plasseringer i aksjer, andeler og egenkapitalbevis pr. 31.12 2010

	Antall aksjer	Pålydende verdi	Anskaff- kost	Balanseført verdi
Aksjer tilgjengelig for salg				
Realia AS	50	20,00	4	4
Sparebankmaterieil AS	150	100,00	15	15
Dataconsult AS	150	100,00	15	15
Hallingdal Infosenter AS	1	1 000,00	1	1
Numedal Næringshage	20	1 000,00	20	20
Terra Gruppen AS	356 024	1,00	30 072	38 094
Aberdeen Norden ASA	92 834	10,00	1 000	111
Norgesinvestor Opportunities AS	16 000	80,00	1 600	2 146
Terra Eiendomsinvest AS / Northbridge	92 800	1,00	1 000	835
Spar Kapital Investor AS	6 032	100,00	2 000	2 352
German Property AS	94 000	1,00	921	423
EELD Investor AS	200 000	10,00	2 000	700
Norgesinvestor Pro AS	20 000	99,00	1 980	2 917
Spar Kapital Avkastning AS	11 088	2,00	1 000	1 247
Nordito Property AS	3 024	2,10	6	6
PBS Holding AS	24 979	1,00	992	992
Visa Inc. A-aksjer	244	80,00*	110	101
Visa Inc. B-aksjer	570	80,00*	257	235
Sum				50 214

* Pålydende verdi oppgis i hele NOK, med unntak av for Visa Inc. A- og B-aksjer hvor pålydende oppgis i USD.

NOTE 29

Investeringer i datterselskap

Datterselskap pr 31.12.2011	Forretningskontor	Eierandel	Stemmeandel
Nes Eiendom AS	Nes kommune	100 %	100 %

NOTE 30

Utsatt skattefordel

KONSERN

Utsatt skatt/ skattefordel fremkommer slik:

	Eiendeler		Forpliktelser		Netto	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Verdipapirer	50	0	0	-1 163	50	-1 163
Finansielle instrumenter	1 338	1 259	0	0	1 338	1 259
Varige driftsmidler	417	425	-544	-487	-127	-62
Innskudd fra kunder	0	0	-191	-641	-191	-641
Pensjoner	2 372	2 822	0	0	2 372	2 822
Fastrentelån	0	0	-108	0	-108	0
Ansvarlig lånekapital	317	307	0	0	317	307
Gevinst- og tapskonto	0	0	-98	-122	-98	-122
Underskudd til fremføring	0	229	0	0	0	229
Utsatt skatt/skattefordel	4 494	5 042	-940	-2 413	3 553	2 628
Nettoføring utsatt skatt/skattefordel	-940	-2 413	940	2 413		
Ikke balanseført utsatt skattefordel	0	0	0	0		
Balanseført utsatt skatt/skattefordel	3 553	2 628	0	0	3 553	2 628

Avstemming av endringer i utsatt skatt gjennom året:

	01.01.2011	Resultatført i året	Belastet egenkapital	31.12.11
Verdipapirer	-1 163	-1 213	0	50
Finansielle instrumenter	1 259	-79	0	1 338
Varige driftsmidler	-62	65	0	-127
Innskudd fra kunder	-641	-450	0	-191
Pensjoner	2 822	450	0	2 372
Fastrentelån	0	108	0	-108
Ansvarlig lånekapital	307	-10	0	317
Gevinst- og tapskonto	-122	-24	0	-98
Underskudd til fremføring	229	229	0	0
Ikke balanseført utsatt skattefordel	0	0	0	0
Utsatt skatt/skattefordel	2 628	-925	0	3 553

Utsatt skattefordel knyttet til fremførbart skattemessig underskudd er balanseført i den grad det er sannsynlig at konsernet kan anvende dette mot fremtidig skattepliktig overskudd.

MORBANK**Utsatt skatt/ skattefordel fremkommer slik:**

	Eiendeler		Forpliktelser		Netto	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Verdipapirer	50	0	0	-1 163	50	-1 163
Finansielle instrumenter	1 338	1 259	0	0	1 338	1 259
Varige driftsmidler	0	0	-544	-487	-544	-487
Innskudd fra kunder	0	0	-191	-641	-191	-641
Pensjoner	2 372	2 822	0	0	2 372	2 822
Fastrentelån	0	0	-108	0	-108	0
Ansvarlig lånekapital	317	307	0	0	317	307
Utsatt skatt/skattefordel	4 077	4 388	-843	-2 292	3 234	2 096
Nettoføring utsatt skatt/skattefordel	-843	-2 292	843	2 292		
Balanseført utsatt skatt/skattefordel	3 234	2 096	0	0	3 234	2 096

Avstemming av endringer i utsatt skatt gjennom året:

	01.01.2011	Resultatført i året	Belastet egenkapital	31.12.11
Verdipapirer	-1 163	-1 213	0	50
Finansielle instrumenter	1 259	-79	0	1 338
Varige driftsmidler	-487	57	0	-544
Innskudd fra kunder	-641	-450	0	-191
Pensjoner	2 822	450	0	2 372
Fastrentelån	0	108	0	-108
Ansvarlig lånekapital	307	-10	0	317
Utsatt skatt/skattefordel	2 096	-1 138	0	3 234

NOTE 31

Immaterielle eiendeler

	KONSERN		MORBANK	
	Andre immaterielle eiendeler	Sum	Andre immaterielle eiendeler	Sum
Regnskapsåret 2010				
Balanseført verdi 01.01.10	2 309	2 309	2 309	2 309
Tilgang	424	424	424	424
Avgang	200	200	200	200
Nedskrivninger	0	0	0	0
Korrigerig av tidligere avskrivninger	-1 009	-1 009	-1 009	-1 009
Årets avskrivninger	710	710	710	710
Balanseført verdi 31.12.10	814	814	814	814
Pr. 31. desember 2010				
Anskaffelseskost	17 220	17 220	17 220	17 220
Akkumulerte av- og nedskrivninger	16 406	16 406	16 406	16 406
Balanseført verdi 31.12.10	814	814	814	814
Regnskapsåret 2011				
Balanseført verdi 01.01.11	814	814	814	814
Tilgang	607	607	607	607
Avgang	0	0	0	0
Nedskrivninger	0	0	0	0
Årets avskrivninger	388	388	388	388
Balanseført verdi 31.12.11	1 033	1 033	1 033	1 033
Pr. 31. desember 2011				
Anskaffelseskost	17 827	17 827	17 827	17 827
Akkumulerte av- og nedskrivninger	16 794	16 794	16 794	16 794
Balanseført verdi 31.12.11	1 033	1 033	1 033	1 033

Andre immaterielle eiendeler er aktiverte utviklingskostnader for programvare som avskrives over 5 år.

NOTE 32

Varige driftsmidler

	KONSERN				MORBANK			
	Maskiner, inventar, transport- midler	Bygninger og tomter	Invest.- eiendom	Sum	Maskiner, inventar, transport- midler	Bygninger og tomter	Invest.- eiendom	Sum
2010								
Anskaffelseskost pr.01.01.10	41 971	29 395	40 790	112 156	39 572	29 395	22 895	91 862
Tilgang 2010	2 541	260	437	3 238	2 541	260	390	3 191
Avgang 2010	0	0	4 583	4 583	0	0	0	0
Anskaffelseskost pr 31.12.10	44 512	29 655	36 644	110 811	42 113	29 655	23 285	95 053
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr 31.12.10	34 696	5 140	15 573	55 409	32 302	6 043	4 100	42 445
Bokført verdi pr 31.12.10	9 816	24 515	21 071	55 402	9 811	23 612	19 185	52 608
Årets avskrivninger	2 387	902	1 174	4 463	2 385	902	948	4 235
2011								
Anskaffelseskost pr.01.01.11	44 512	29 655	36 644	110 811	42 113	29 655	23 285	95 053
Tilgang 2011	718	6	1 460	2 184	718	6	1 642	2 366
Avgang 2011	241	0	720	961	241	0	0	241
Anskaffelseskost pr 31.12.11	44 989	29 661	37 384	112 034	42 590	29 661	24 927	97 178
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr 31.12.11	36 713	6 032	16 691	59 436	34 317	6 934	5 037	46 288
Bokført verdi pr 31.12.11	8 276	23 630	20 692	52 598	8 273	22 727	19 890	50 890
Årets avskrivninger	2 017	892	1 118	4 027	2 015	892	936	3 843

Anlegg under utførelse er reklassifisert og presenteres under andre eiendeler (se note 34).

NOTE 33

Investerings eiendommer

KONSERN			MORBANK	
2011	2010	(hele tusen kroner)	2011	2010
21 071	23 640	Balanseført verdi 01.01.	19 185	19 743
1 460	437	Tilgang	1 642	390
720	1 832	Avgang	0	0
1 118	1 174	Avskrivning	936	948
20 692	21 071	Balanseført verdi 31.12.	19 890	19 185

Se for øvrig note 33

Virkelig verdi av konsernets investerings eiendom er NOK 21,9 mill.

Verdivurderingene bygger på takster fra uavhengig takstmann for to av investerings eiendommene samt kjøpesum for den tredje.

Leieinntekter fra investerings eiendom utgjør pr. 2011 TNOK 1.095 for morbanken og TNOK 1.302 for konsernet.

Tilsvarende tall for 2010 er hhv. TNOK 1.066 og TNOK 1.375.

Kostnader til reparasjoner og vedlikehold av investerings eiendom utgjør pr. 2011 TNOK 218 for morbanken og TNOK 373 for konsernet.

Tilsvarende tall for 2010 er hhv. TNOK 34 og TNOK 100.

NOTE 34

Spesifikasjon av andre eiendeler

KONSERN			MORBANK	
2011	2010	(hele tusen kroner)	2011	2010
		Opptjente ikke betalte inntekter og		
706	1 571	forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	706	1 571
48	79	Andre forskuddsbetalte kostnader	0	34
4 624	14 906	Overtatte eiendeler	4 624	2 550
57	1 093	Varelager for salg	0	0
1 250	723	Andre eiendeler	1 238	717
6 685	18 372	Sum andre eiendeler	6 568	4 872

NOTE 35

Spesifikasjon av gjeld til kredittinstitusjoner

KONSERN			MORBANK	
2011	2010	(hele tusen kroner)	2011	2010
518	517	Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelse	518	517
		Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelse		
24 753	48 381	- Løpetid inntil 1 mnd.	24 753	48 381
164 578	98 091	- Løpetid 1- 3 mnd.	164 578	98 091
0	0	- Løpetid 3 mnd.- 1 år	0	0
0	129 835	- Løpetid 1- 5 år	0	129 835
189 331	276 307		189 331	276 307
189 849	276 824	Sum gjeld til kredittinstitusjoner	189 849	276 824

Konsernet har følgende uutnyttede lånefasiliteter:

Flytende rente	2011	2010
- Utløper innen ett år	150 000	200 000
- Utløper etter mer enn ett år	50 000	0
	200 000	200 000

NOK 150 mill. av fasilitetene som utløper innen ett år er årlige fasiliteter som må fornyes ved årsskiftet 2012/ 2013.
NOK 50 mill. utløper i 4. kvartal 2013.

All gjeld til kredittinstitusjoner har flytende rente.

NOTE 36

Innskudd fra kunder

KONSERN			MORBANK	
2011	2010	(hele tusen kroner)	2011	2010
0	0	Kortsiktig innlån fra kunder	0	0
157 859	150 291	Anfordring	158 606	150 379
125 929	119 206	Lønnskonto	125 929	119 206
57 771	54 624	Honnørkonto	57 771	54 624
81 759	69 602	Utgiftskonto	81 759	69 602
1 017 671	985 458	Høyrentekonto	1 017 671	985 458
86 003	79 569	Bundne innskudd	86 003	79 569
2 146 303	2 037 482	Særvilkår	2 146 303	2 037 482
3 673 295	3 496 232	Sum innskudd fra/ gjeld til kunder	3 674 042	3 496 320

Innskudd fra kunder på NOK 21,5 mill. er brukt som sikkerhetsstillelse for utlån til kunder. Det tilsvarende beløpet for 2010 var NOK 15,9 mill.

Banken har kun små innskudd med fast rente. Øvrige innskudd har flytende rente.

NOTE 37

Ansvarlig lånekapital og sertifikat- og obligasjonslån

Pr. 31.12.2011

Lånetype/ ISIN nr	Dato for låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Amortisering	Rentebetingelser
Ansvarlig lån						
NO0010452493	17.09.08	Evigvarende	50 000	49 889	Avdragsfritt (bullet) Innløsningsrett 17.09.13 17.09.18 deretter 17.09 hvert år	Flytende, N3+2,75% Flytende, N3+3,50% Flytende, N3+3,75%
NO0010453194	17.09.08	Evigvarende	25 000	26 760	Avdragsfritt (bullet) Innløsningsrett 17.09.13 17.09.18 deretter 17.09 hvert år	Fast, 8,40 % Flytende, N3+3,50% Flytende, N3+3,75%
Fondsobligasjon						
NO0010238405	29.09.04	Evigvarende	40 000	39 687	Avdragsfritt (bullet) Innløsningsrett 29.09.14	Flytende, N3+2,15% Flytende, N3+3,76%
Statens finansfond	06.11.09	Evigvarende	70 000	75 849	Avdragsfritt (bullet) Innløsningsrett 06.11.13 06.11.14	Flytende ref.rente + 6% Flytende ref.rente + 7% Flytende ref.rente + 8%
Obligasjonslån						
NO0010462930	02.10.08	02.10.13	152 500	153 730	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+2,50%
NO0010585334	13.09.10	13.09.13	130 000	130 185	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,00%
NO0010589781	07.10.10	07.10.15	200 000	201 565	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,35%
NO0010597156	23.12.10	20.01.15	70 000	70 517	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,30%
NO0010607674	18.04.11	16.04.14	125 000	125 938	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,90%
Sertifikatlån						
NO0010626690	06.10.11	06.07.12	50 000	50 390	Avdragsfritt (bullet)	Fast, 3,28%
NO0010626682	06.10.11	06.10.12	100 000	100 844	Avdragsfritt (bullet)	Fast, 3,54%

Påløpte renter pr. 31.12.2011 er inkludert i bokført verdi på det enkelte lån.

Påløpte renter på ansvarlig lånekapital, sertifikat- og obligasjonslån utgjør NOK 13,9 mill pr 31.12.2011

Pr. 31.12.2010

Lånetype/ ISIN nr	Dato for låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Amortisering	Rentebetingelser
Ansvarlig lån						
NO0010303233	27.03.06	27.03.16	100 000	100 032	Avdragsfritt (bullet) Innløsningsrett 27.03.11	Flytende, N3+0,50%
NO0010452493	17.09.08	Evigvarende	50 000	49 773	Avdragsfritt (bullet) Innløsningsrett 17.09.13 17.09.18	Flytende, N3+2,75% Flytende, N3+3,50% Flytende, N3+3,75%
NO0010453194	17.09.08	Evigvarende	25 000	26 904	deretter 17.09 hvert år Avdragsfritt (bullet) Innløsningsrett 17.09.13 17.09.18 deretter 17.09 hvert år	Fast, 8,40 % Flytende, N3+3,50% Flytende, N3+3,75%
Fondsobligasjon						
NO0010238405	29.09.04	Evigvarende	40 000	39 566	Avdragsfritt (bullet) Innløsningsrett 29.09.14	Flytende, N3+2,15% Flytende, N3+3,76%
Statens finansfond	06.11.09	Evigvarende	70 000	75 801	Avdragsfritt (bullet) Innløsningsrett 06.11.13 06.11.14	Flytende ref.rente + 6% Flytende ref.rente + 7% Flytende ref.rente + 8%
Obligasjonslån						
NO0010425200	08.04.08	08.04.11	140 000	141 044	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+0,90%
NO0010462930	02.10.08	02.10.13	152 500	153 060	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+2,50%
NO0010562499	12.01.10	12.01.12	75 000	75 487	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,46%
NO0010585334	13.09.10	13.09.13	130 000	130 088	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,00%
NO0010589781	07.10.10	07.10.15	200 000	201 249	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,35%
NO0010597156	23.12.10	20.01.15	50 000	49 921	Avdragsfritt (bullet)	Flytende, N3+1,30%

Påløpte renter pr. 31.12.2010 er inkludert i bokført verdi på det enkelte lån.

Påløpte renter på ansvarlig lånekapital, sertifikat- og obligasjonslån utgjør NOK 12,4 mill pr 31.12.2010

NOTE 38

Annen gjeld

KONSERN			MORBANK	
2011	2010	(hele tusen kroner)	2011	2010
134	488	Påløpte renter / provisjoner	134	488
7 611	8 099	Skyldig off.avg., påløpte feriepenger m.v.	7 535	8 013
4 424	3 006	Påløpte andre kostnader	4 424	2 938
0	0	Konsernbidrag	5 900	4 120
568	984	Egne bankremisser	568	984
6 190	2 901	Annen gjeld	6 127	2 642
18 927	15 478	Sum annen gjeld	24 688	19 185

Virkelig verdi av egne bankremisser vises i note 27.

NOTE 39

Pensjonsforpliktelser

(hele tusen kroner)	Sikret		Usikret	
	2011	2010	2011	2010
Balanseført forpliktelse:				
Pensjonsytelser	2 809	3 458	5 661	6 620
Kostnad belastet resultatregnskapet				
Pensjonsytelser morbank	3 596	4 258	164	-4 497
Premie innskuddpensjon morbank	216	0	216	39
Premie innskuddpensjon i datterselskaper	0	0	6	8
Sum pensjonskostnad	3 812	4 258	386	-4 450
PENSJONSYTELSE				
Balanseført forpliktelse er fastsatt som følger:				
Nåverdi av opptjent pensjonsforpliktelse	43 560	38 838	5 249	5 939
Virkelig verdi på pensjonsmidler	-31 916	-29 710	0	0
Nåverdi av netto forpliktelser	11 644	9 128	5 249	5 939
Ikke resultatførte estimatavvik	-10 476	-6 957	-317	-143
Arbeidsgiveravgift	1 641	1 287	729	824
Netto pensjonsforpliktelse i balansen	2 809	3 458	5 661	6 620
Netto pensjonskostnad fremkommer som følger:				
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	3 215	3 503	0	75
Rentekostnad	1 475	1 606	133	231
Forventet avkastning på pensjonsmidler	-1 695	-1 712	0	0
Kostnader knyttet til tidligere perioders pensjonsopptjening	0	213	0	0
Administrasjonskostnader	92	0	0	0
Resultatført implementeringsvirkning	0	0	0	-3 799
Resultatførte estimatendringer og estimatavvik	74	139	12	-115
Arbeidsgiveravgift	435	509	19	44
Sum, inkludert i lønnskostnader	3 596	4 258	164	-3 556
Endring i balanseført forpliktelse:				
Balanseført verdi 01.01	3 458	1 996	6 620	11 087
Kostnad resultatført i året	3 596	4 258	164	-3 556
Pensjonsutbetalinger og betaling av pensjonspremie	-4 245	-2 796	-1 123	-902
Balanseført verdi 31.12	2 809	3 458	5 661	6 620
Faktisk avkastning på pensjonsmidlene	0	1 351	-	-
Prosentvis sammensetning av pensjonsmidler	2011	2010		
Aksjer	10,40 %	15,10 %		
Omløpsobligasjoner	15,20 %	15,40 %		
Pengemarked	21,70 %	17,40 %		
Anleggsobligasjoner	33,40 %	33,70 %		
Eiendom	18,00 %	16,80 %		
Annet	1,20 %	1,50 %		

Følgende økonomiske forutsetninger er lagt til grunn for beregning av pensjonsforpliktelsene:	Sikret		Usikret	
	31.12.11	31.12.10	31.12.11	31.12.10
Diskonteringsrente kollektiv ordning og Top Hat ordning	2,60 %	4,00 %	2,60 %	3,60 %
Diskonteringsrente AFP-ordning og førtidspensjon tidligere adm. banksjef			1,50 %	2,30 %
Forventet avkastning på pensjonsmidler	4,10 %	5,40 %		
Årlig forventet lønnsvekst	3,50 %	4,00 %	3,50 %	4,00 %
Årlig forventet G-regulering	3,25 %	3,75 %	3,25 %	3,75 %
Årlig regulering av pensjoner kollektiv ordning, Top Hat ordning og førtidspensjon tidligere adm. banksjef	1,30 %	1,30 %	1,30 %	1,30 %
Årlig regulering av pensjoner AFP-ordning	3,25 %	3,75 %		

Avstemming netto pensjonsforpliktelse i balansen

	2011	2010	2009	2008	2007
Nåverdien av den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen	48 809	44 777	46 133	47 329	33 940
Virkelig verdi av pensjonsmidlene	31 916	29 710	29 076	25 295	22 636
Underskudd	16 893	15 067	17 057	22 034	11 304
Ikke resultatførte aktuarielle gevinst (tap)	-8 423	-4 989	-3 974	-8 576	-1 970
Balanseført forpliktelse	8 470	10 078	13 083	13 458	9 334

Stortinget vedtok i 2010 ny lov om statstilskudd til avtalefestet pensjon som førte til en avvikling av den gamle AFP-ordningen. Dette har medført at tidligere avsetninger til AFP-forpliktelser er reversert i 2010.

Forventet premieinnbetaling i 2012 er TNOK 3.082

NOTE 40

Eierandelskapital

	Antall egenkapitalbevis	Pålydende	Sum
Pr 01.01.2009	1 500 000	95	142 500 000
Nedsettelse av eierandelskapital	1 500 000	30	45 000 000
Innbetalt ved utstedelse av egenkapitalbevis klasse B	893 333	30	26 799 990
Pr 31.12.2009	2 393 333	30	71 799 990
Innbetalt ved utstedelse av egenkapitalbevis	-	-	-
Pr 31.12.2010	2 393 333	30	71 799 990
Innbetalt ved utstedelse av egenkapitalbevis	-	-	-
Pr 31.12.2011	2 393 333	30	71 799 990

Banken kjøpte i 2007 19.000 egne egenkapitalbevis gjennom kjøp på Oslo Børs den 5. juni og 5. desember hhv. til kurs NOK 121 og NOK 113 pr. egenkapitalbevis.

Anskaffelseskost er trukket fra i egenkapitalen (se note 41)

Eierandelskapitalen består av ordinære egenkapitalbevis (klasse A) og preferansekapital fra Statens finansfond (egenkapitalbevis klasse B). De ordinære egenkapitalbevisene gir rett til utbetaling av utbytte av årets overskudd etter eierandelsbrøken etter at avsetning til fond for urealiserte gevinster og avsetning til preferanseutbytte er foretatt. I henhold til avtale om kapitalinnskudd fra Statens finansfond kan utbytte på ordinære egenkapitalbevis kan ikke overstige 50% av eierandelskapitalens andel av korrigert overskudd, og utbetalt utbytte i % kan ikke være høyere enn gjennomsnittlig rente/ utbytte til Statens finansfond.

NOTE 41

Egne egenkapitalbevis

Ved kjøp av egne egenkapitalbevis blir kjøpesummen ført som reduksjon i egenkapitalen.

Pålydende av egne egenkapitalbevisbevis blir ført til reduksjon av eierandelskapitalen, resten som reduksjon av overkursfondet.

	2011	2010
Antall egne egenkapitalbevis 1/1	19 000	19 000
Kjøpte egenkapitalbevis	0	0
Solgte egenkapitalbevis	0	0
Antall egne egenkapitalbevis 31/12	19 000	19 000

NOTE 42

Andre reserver

(hele tusen kroner)	Urealiserte gevinster mot egenkapital	Urealiserte gevinster over resultat	Sum fond for urealiserte gevinster
Balanse 1. januar 2010	8 180	2 090	10 270
Endring av virkelig verdi tilgjengelig for salg	3 270	0	3 270
Endring urealisert gevinst på verdipapirer og fin.derivater	0	-739	-739
Endring urealisert gevinst på tilgjengelig for salg aksjer over resultat	0	-1 347	-1 347
Balanse 31. desember 2010	11 450	4	11 454
Endring av virkelig verdi tilgjengelig for salg	824	0	824
Endring urealisert gevinst på verdipapirer og fin.derivater	0	-1 316	-1 316
Balanse 31. desember 2011	12 274	-1 312	10 962

Fond for urealiserte gevinster representerer bundet egenkapital etter lovgivningen, og avsetningskravet begrenser adgangen til å dele ut utbytte.

NOTE 43

Kapitaldekning

Ansvarlig kapital

(hele tusen kroner)	MORBANK		KONSERN	
Eierandelskapital	69 995	2,1 %	69 995	2,1 %
Overkursfond	106 343	3,2 %	106 343	3,2 %
Sparebankens grunnfond	139 926	4,2 %	137 716	4,2 %
Utjevningsfond	24 443	0,7 %	24 443	0,7 %
Gavefond	443	0,0 %	443	0,0 %
Fond for urealiserte gevinster	10 962	0,3 %	10 962	0,3 %
Hybridkapital	109 670	3,3 %	109 670	3,3 %
- fradrag for utsatt skattefordel og andre immaterielle aktiva	-4 267	-0,1 %	-4 586	-0,1 %
- fradrag for urealisert gev. på vp klassifisert som tilgj. for salg	-12 274	-0,4 %	-12 274	-0,4 %
- fradrag for utbytte og konsernbidrag avsatt til utdeling	-6 225	-0,2 %	-6 225	-0,2 %
- ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner (50%)	-3 326	-0,1 %	-3 326	-0,1 %
Netto kjernekapital	435 690	13,2 %	433 161	13,1 %
Ansvarlig lånekapital	82 514	2,5 %	82 514	2,5 %
45 % av nto.urealisert gev. på vp klassifisert som tilgj. for salg	5 523	0,2 %	5 523	0,2 %
- ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner (50%)	-3 327	-0,1 %	-3 327	-0,1 %
Sum netto ansvarlig kapital	520 400	15,8 %	517 871	15,7 %

Beregningsgrunnlag

(hele tusen kroner)	MORBANK		KONSERN	
	Grunnlag	Kapitalkrav	Grunnlag	Kapitalkrav
Kredittrisiko				
Engasjementsbeløp pr. sektor:				
Lokale og regionale myndigheter	717	57	717	57
Institusjoner	94 204	7 536	94 204	7 536
Foretak	541 485	43 319	540 036	43 203
Massemarked	59 796	4 784	59 796	4 784
Pantsikkerhet i eiendom	1 873 128	149 850	1 873 128	149 850
Forfalte engasjementer	76 402	6 112	76 402	6 112
Øvrige engasjementer	462 159	36 973	454 622	36 370
Fradrag i kapitalkravet	-23 413	-1 873	-23 413	-1 873
Operasjonell risiko	213 600	17 088	226 813	18 145
Totalt beregningsgrunnlag	3 298 078	263 846	3 302 305	264 184
		8,0 %		8,0 %
Overskudd av ansvarlig kapital		256 554		253 687

NOTE 44

Utbytte pr. egenkapitalbevis

Utbetalt utbytte for 2010 var på kr 4,79 pr egenkapitalbevis klasse A, totalt kr 7,1 mill. I tillegg ble det utbetalt kr 2,5 mill. i utbytte på preferansekapital fra Statens finansfond for 2010. Foreslått utbetaling av utbytte for regnskapsåret 2011 er på kr 2,48 pr egenkapitalbevis klasse A, totalt kr 3,7 mill.

Avtalt utbytte på preferansekapital fra Statens finansfond (egenkapitalbevis klasse B) er på kr 2,6 mill. for regnskapsåret 2010. Preferanseutbyttet tilsvarer årlig rente av utestående preferansekapital lik referanserenten med tillegg av margin på 7,0 %. Referanserenten er en rente tilsvarende gjennomsnittet av siste fem handledager før rentefastsettelsesdag for norsk syntetisk årlig effektiv rente på statskasseveksler med 6 mnd. bindings-tid.

Vedtak om utbetaling av utbytte fattes på forstanderskapsmøte den 23. februar 2012. Det foreslåtte utbyttet er ikke medtatt i årsregnskapet.

NOTE 45

Egenkapitalbevis

Egenkapitalbevisiere

Totalt antall egenkapitalbevisiere pr 31.12.11 var 621.

Antall ordinære egenkapitalbevisiere (klasse A) var 620.

Antall egenkapitalbevisiere klasse B var 1.

Ordinære egenkapitalbevis (klasse A) eiet av styre- og forstanderskapets medlemmer og primærinnsidere

Egenkapitalbevis klasse A	Antall	%		Antall
De 20 største var:			Svein Thorsen	150 000
1. MP Pensjon	150 000	10,00	Stift. Nore og Uvdal Brannkasse	
2. Svein Thorsen	150 000	10,00	v/ Knut Johnny Gustavson	13 700
3. Terra Utbytte	108 926	7,26	Odd-Ragnar Hjulstad	5 000
4. Tromstrygd	71 800	4,79	Nils Halvard Bråten	3 750
5. Arne Nilsen	59 800	3,99	Kjell Tore Finnerud	3 000
6. Jan Erik Alm	52 921	3,53	Gunnar Åmelle	3 000
7. GG Eiendom AS	42 900	2,86	Elin Røe Gullingsrud	1 000
8. Børge Døskeland	37 090	2,47	Inger Sønsterud Glesne	800
9. Ring Evensen Holding AS	35 805	2,39	Marit Siri Jorde	325
10. Alm Eiendom AS	20 600	1,37	George H. Fulford	300
11. Nes Prestegjelds Sparebank	19 000	1,27	Frank Kolsrud	300
12. Sparebanken Øst	17 000	1,13	Eli Jorde Tilghman	300
13. Werpen Eiendom AS	16 076	1,07	Espen Forsberg	275
14. Katfoss Fabrikker As	15 450	1,03	Geir Olav Brøto	200
15. Bessie H. Gadborg Nedberg	15 000	1,00	Inge Furu	200
16. Drangedal og Tørdal Sparebank	14 940	1,00	Ivar Thoen	200
17. Gunnar Horten	14 803	0,99	Tore Bergstøl	150
18. Allumgården	13 800	0,92	Helge Ludvigsen	150
19. Stiftelsen Nore og Uvdal Brannkasse	13 700	0,91	Beate Gjesdal Juven	100
20. Sigdal kommune	12 500	0,83	Berit Løkken Nilsen	100
			Oline Skriudalen	100
Sum 20 største egenkapitalbevisiere	882 111	58,81	Anne Marie Kollhus	3
Øvrige egenkapitalbevisiere kl. A	617 889	41,19		
Totalt antall egenkapitalbevis kl. A	1 500 000	100,00		
Egenkapitalbevis klasse B				
Statens finansfond	893 333	100,00	Det er tatt med egenkapitalbevis tilhørende ektefelle og mindreårige barn, og andre selskaper der vedkommende har avgjørende innflytelse, jfr. Aksjeloven § 1-5	
Totalt antall egenkapitalbevis kl. B	893 333	100,00		
Totalt antall egenkapitalbevis kl. A og B	2 393 333			

Spredning av ordinære egenkapitalbevis (klasse A) pr. 31.12.11

	Antall eiere	%	Antall egenkapital- bevis	%
1 - 100	179	28,87 %	16 059	1,07 %
101 - 200	95	15,32 %	17 604	1,17 %
201 - 1000	186	30,00 %	108 550	7,24 %
1001 - 2000	71	11,45 %	111 354	7,42 %
2001 - 3000	18	2,90 %	48 974	3,26 %
3001 - 4000	14	2,26 %	50 961	3,40 %
4001 - 5000	10	1,61 %	47 900	3,19 %
5001 - 10000	23	3,71 %	172 200	11,48 %
10001 - 100000	21	3,39 %	517 472	34,50 %
100001 - 1500000	3	0,48 %	408 926	27,26 %
	620	100,00 %	1 500 000	100,00 %

Ordinære egenkapitalbevisbevisiere (klasse A) fordelt på kommuner

	Antall eiere	%	Antall egenkapital- bevis	%
Nes	157	25,32 %	175 454	11,70 %
Flå	30	4,84 %	19 832	1,32 %
Nore og Uvdal	27	4,35 %	34 716	2,31 %
Sigdal	18	2,90 %	27 563	1,84 %
Drammen	19	3,06 %	93 876	6,26 %
Gol	4	0,65 %	1 825	0,12 %
Oslo	89	14,35 %	444 839	29,66 %
Øvrige	276	44,52 %	701 895	46,79 %
Totalt	620	100,00 %	1 500 000	100,00 %

NOTE 46

Nærstående parter

Konsernet er kontrollert av Nes Prestegjelds Sparebank som pr 31.12.11 har datterselskapet Nes Eiendom AS med eierandel 100 %. Nes Eiendom AS eier datterselskapet Næringstunet AS med 100 % eierandel.

Konsernet har vært involvert i følgende transaksjoner med nærstående parter:

(hele tusen kroner)	2011	2010
Resultatposter:		
Leieinntekter/ leiekostnader fra/ til datterselskap	0	0
Renter og kredittprovisjoner fra datterselskap	410	672
Renter og kredittprovisjoner til datterselskap	1	4
Utbytte aksjer	0	0
 Balanseposter:		
Samlede fordringer på datterselskaper	1 686	10 786
Samlet gjeld til datterselskaper	5 900	4 120
 Lån til nærstående parter:		
Lån til styremedlemmer og ledende ansatte:		
Balanseført verdi 01.01	13 217	12 352
Lån gitt i løpet av året	1 031	1 956
Lån tilbakebetalt i løpet av året	1 236	1 091
Belastede renter	449	431
Innbetalte renter	449	431
Balanseført 31.12	13 012	13 217
 Lån til datterselskap:		
Balanseført verdi 01.01	11 286	15 462
Lån gitt i løpet av året	0	0
Lån tilbakebetalt i løpet av året	9 600	4 176
Belastede renter	407	588
Innbetalte renter	407	588
Balanseført 31.12	1 686	11 286
 Lån til tilknyttede selskap:		
Balanseført verdi 01.01	0	8 723
Lån gitt i løpet av året	0	0
Lån tilbakebetalt i løpet av året	0	8 723
Belastede renter	0	0
Innbetalte renter	0	0
Balanseført 31.12	0	0

NØKKELTALL – IFRS

RESULTATREGNSKAPET	KONSERN			MORBANK		
	2011	2010	2009	2011	2010	2009
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	86 910	83 643	84 460	87 319	84 311	85 142
Netto andre driftsinntekter ekskl. nto. gevinst/tap verdipapirer/ fin. instr.	30 828	30 303	34 725	30 202	28 896	28 353
Netto verdiendring og gev./tap verdipapirer/ finansielle instrumenter	-8 516	65	20 482	-12 836	-3 691	14 067
Netto inntekter	109 222	114 011	139 667	104 685	109 516	127 562
Driftskostnader	76 959	70 877	85 779	75 051	68 583	75 108
Tap på utlån, garantier	9 767	3 633	17 321	6 599	3 633	17 321
Resultat før skattekostnad	22 496	39 501	36 567	23 035	37 300	35 133
Skattekostnad	7 187	10 986	10 366	8 547	11 475	11 824
Årsresultat	15 309	28 515	26 201	14 488	25 825	23 309
RESULTATREGNSKAPET I % AV GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL						
	2011	2010	2009	2011	2010	2009
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,66 %	1,66 %	1,64 %	1,66 %	1,67 %	1,63 %
Netto andre driftsinntekter ekskl. netto gevinst/tap verdipapirer/ finansielle instrumenter	0,59 %	0,60 %	0,67 %	0,57 %	0,57 %	0,54 %
Netto verdiendring og gev./tap verdipapirer/ finansielle instrumenter	-0,16 %	0,00 %	0,40 %	-0,24 %	-0,07 %	0,27 %
Netto inntekter	2,09 %	2,26 %	2,71 %	1,99 %	2,18 %	2,44 %
Driftskostnader	1,47 %	1,40 %	1,67 %	1,43 %	1,36 %	1,44 %
Tap på utlån, garantier	0,19 %	0,07 %	0,34 %	0,13 %	0,07 %	0,33 %
Resultat før skattekostnad	0,43 %	0,78 %	0,71 %	0,44 %	0,74 %	0,67 %
Skattekostnad	0,14 %	0,22 %	0,20 %	0,16 %	0,23 %	0,23 %
Årsresultat	0,29 %	0,56 %	0,51 %	0,28 %	0,51 %	0,45 %
NØKKELTALL FRA BALANSEN						
	2011	2010	2009	2011	2010	2009
Forvaltningskapital	5 285 675	5 218 774	5 121 200	5 294 314	5 225 702	5 130 630
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	5 225 718	5 052 047	5 151 780	5 259 609	5 033 683	5 229 790
Brutto utlån	4 166 920	4 200 288	3 825 663	4 168 369	4 211 286	3 839 303
Brutto utlån i % av forvaltningskapitalen	78,8 %	80,5 %	74,7 %	78,7 %	80,6 %	74,8 %
Innskudd fra kunder	3 673 295	3 496 232	3 312 271	3 674 042	3 496 320	3 312 546
Innskudd fra kunder i % av forvaltningskapitalen	69,5 %	67,0 %	64,7 %	69,4 %	66,9 %	64,6 %
Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	88,2 %	83,2 %	86,6 %	88,1 %	83,0 %	86,3 %

	KONSERN			MORBANK		
	2011	2010	2009	2011	2010	2009
Netto ansvarlig kapital	517 871	597 240	577 061	520 400	600 803	583 305
Beregningsgrunnlag	3 302 305	3 203 181	3 154 607	3 298 078	3 195 754	3 136 847
Kapitaldekning i %	15,7 %	18,6 %	18,3 %	15,8 %	18,8 %	18,6 %
Kjernekapitaldekning i %	13,1 %	12,9 %	12,7 %	13,2 %	13,0 %	12,9 %
Egenkapital	349 902	343 791	318 479	352 112	346 822	324 199
Egenkapitalavkastning i %						
(årsoverskudd i % av gjennomsn. egenkapital)	4,4 %	8,6 %	16,5 %	4,1 %	7,7 %	14,4 %
Driftskostnader i % av netto inntekter, ekskl. netto verdiendring og gev./tap på verdipapirer/finansielle derivater	65,4 %	62,2 %	72,0 %	63,9 %	60,6 %	66,2 %
Gjennomsnittlig antall årsverk	61	62	66	60	59	61
Antall kontorer	6	6	6	6	6	6
NØKKELTALL ORDINÆRE EGENKAPITALBEVIS (KLASSE A)						
	2011	2010	2009	2011	2010	2009
Børskurs 31.12 (pr. egenkapitalbevis)	56	76	61	56	76	61
Antall utstedte egenkapitalbevis klasse A 31.12 (i hele 1.000 kr)	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500
Beholdning egne egenkapitalbevis 31.12 (i hele 1.000 kr)	19	19	19	19	19	19
Eierandelskapital, ekskl. preferansekapital (mill.kr)	43	43	43	43	43	43
Utjevningsfond 31.12 (mill. kr)	24	17	13	24	17	13
Overkursfond 31.12 (mill.kr)	106	106	106	106	106	106
Ordinær eierandelskapital i % av egenkapital	12,3 %	12,5 %	13,5 %	12,2 %	12,4 %	13,3 %
Egenkapitalbevisbrøk 01.01	55,9 %	56,8 %	56,5 %	55,9 %	56,8 %	56,5 %
Egenkapitalbevisbrøk 31.12	55,0 %	55,9 %	56,8 %	55,0 %	55,9 %	56,8 %
Kontantutbytte pr. egenkapitalbevisbevis (kroner)	2,48	4,79	4,05	2,48	4,79	4,05
Kontantutbytte pr. egenkapitalbevis i % av børskurs 31.12	4,4 %	6,3 %	6,6 %	4,4 %	6,3 %	6,6 %
Kontantutbytte i % av egenkapitalbevisiernes andel av korrigert årsoverskudd	47,1 %	45,2 %	43,8 %	50,0 %	50,0 %	49,7 %
Effektiv avkastning (utbytte pr. egenkapitalbevis pluss kursstigning 1.1 - 31.12 i prosent av børskurs 1/1)	-20,1 %	40,7 %	-9,1 %	-20,5 %	39,0 %	-10,6 %
Fortjeneste pr. egenkapitalbevis i kr (egenkapital- bevisiernes andel av overskuddet dividert på veid gjennomsnitt av antall utestående egenkapitalbevis)	4,73	9,82	9,87	4,43	8,80	8,76
Bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis i kr (eierandelskapital, overkursfond, utjevn.fond 31.12., samt egenkapitalbevisiernes andel av ufordelt EK dividert på antall utestående egenkapitalbevis)	119,44	114,83	111,77	120,90	114,77	111,79
P/E (Børskurs 31.12. dividert på fortjeneste pr. egenkapitalbevis)	11,83	7,74	6,18	12,65	8,64	6,96
P/B (Børskurs 31.12. dividert på bokført egenkapital pr. egenkapitalbevis)	0,47	0,66	0,55	0,46	0,66	0,55

ERKLÆRING FRA STYRETS MEDLEMMER OG ADMINISTRERENDE BANKSJEF

Styret og administrerende banksjef har i dag behandlet og godkjent årsberetningen og årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2011 inklusive ett års sammenligningstall.

Etter styrets og administrerende banksjefs beste overbevisning er årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2011 utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av morbankens og konsernets eiendeler, gjeld og finansielle stilling og resultat som helhet pr. 31. desember 2011.

Etter styrets og administrerende banksjefs beste overbevisning gir årsberetningen en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på årsregnskapet. Beskrivelsen av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode gir også en rettviseende oversikt.

Nesbyen, 15. februar 2012


George H. Fulford
styrets leder


Geir Olav Brøto
styrets nestleder


Odd-Ragnar Hjulstad


Fred Arne Kramer


Marit Sand Deinboll


Kine Tyribakken


Gro Øverby


Hans Kristian Glesne
adm. banksjef

Årsmelding for kontrollkomitèen for 2011

Kontrollkomitèen har hatt 3 møter i 2011.

Komitèen har vurdert sikkerheter og garantier som er stillet for bankens utlån. Periodiske regnskapsrapporter er gjennomgått, og engasjementer som ikke har utviklet seg normalt er vurdert.

Vedrørende årsoppgjøret viser kontrollkomitèen til revisors beretning av 15.02.12, og slutter seg til deres uttalelse om det fremlagte regnskap.

Kontrollkomitèen har ført tilsyn med at bankens virksomhet er drevet i samsvar med dens vedtekter, sparebanklovens bestemmelser, forstanderskapets vedtak og andre bestemmelser som banken har plikt til å rette seg etter.

Komitèen har gjennomgått styrets protokoller og foretatt de undersøkelser som sparebankloven og kontrollkomitèens instruks bestemmer.

Kontrollkomitèen har gjennomgått styrets årsberetning, resultatregnskap og balanse uten at dette gir grunn til noen bemerkninger. Det er spesielt kontrollert at bankens virkemidler og garantistillelser ikke er disponert i strid med Sparebanklovens §§ 23-24.

For årsregnskapsvurderingen er bestemmelsene i finansieringsvirksomhetsloven §§ 2-9, 2-10, 2-15 og 2-16 fulgt, og de påbudte noter og opplysninger foreligger. Kontrollkomitèen anbefaler derfor at resultatregnskapet og balansen fastsettes som bankens regnskap for 2011.

Nesbyen, 15.02.2012



Eva Gullingsrud



Hans V. Haug



Frank Kolsrud



Til forstanderskapet i Nes Prestegjelds Sparebank

Revisors beretning

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Nes Prestegjelds Sparebank som består av morbankregnskap og konsernregnskap. Morbankregnskapet og konsernregnskapet består av balanse per 31. desember 2011, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, endringer i egenkapital og kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU, og for slik intern kontroll som styret og daglig leder finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

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

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

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens og konsernet Nes Prestegjelds Sparebank's finansielle stilling per 31. desember 2011 og av deres resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU.



Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen og redegjørelsen om foretaksstyring

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Drammen, 15. februar 2012

PricewaterhouseCoopers AS

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Sigmund Landaas', written over the printed name.

Sigmund Landaas
Statsautorisert revisor

BANKENS TILLITSVALGTE

FORSTANDERSKAPET 2011

Innskytervalgte Hallingdal
Amund Storeli
Vigdis Helene Røragen
Odd Egil Stavn

Innskytervalgte Numedal
Tore Bergstøl, leder
Bjørge Hjalland

Innskytervalgte Sigdal
Knut Båsen

Innskytervalgte Drammen
Helge Ludvigsen

Kommunevalgte Nes
Bjørge Lystad
Ivar Thoen

Egenkapitalbevisiere
Svein Thorsen
Knut Johnny Gustafsson
Eli Jorde Tilghman
Inge Furu
Anne Marie Kollhus
Kjell Tore Finnerud, nestleder

Ansattes representanter
May Britt Halland
Geir Hovden
Bent Ole Bjørnsen
Leif Inge Reime
Oline Skriudalen

STYRET

George Fulford, leder
Geir Olav Brøto, nestleder
Fred Arne Kramer
Marit Sand Deinboll
Odd Ragnar Hjulstad
Gro Øverby
Kine Hagaie Tyribakken ansattes representant

REVISJONSKOMITE

George Fulford
Geir Olav Brøto

KONTROLLKOMITE

Hans Haug, leder
Eva Gullingsrud
Frank Kolsrud

VALGKOMITEER

Forstanderskapets valgkomite
May Britt Halland
Knut Båsen
Odd Egil Stavn
Lars Kirkevollen

Innskytervalgtes valgkomite
Nils Gudbrandsplass
Guri Sørli
Knut Båsen
Pål Mortensen

Egenkapitalbevisieres valgkomite
Arild Syversen
Magne Fremo
Inger Johanne Sorteberg

BANKENS ORGANISASJON

Funksjoner og fag

