



OPPDALSBANKEN

Årsoppgjøret 2008



INNHOOLD

Årsberetning 2008.....	1
Nøkkeltall.....	12
Resultatregnskap.....	13
Balanse.....	14
Kontantstrømanalyse.....	15
Noter til årsregnskapet for 2008.....	16
Revisjonsberetning for 2008.....	41
Melding fra kontrollkomitéen.....	42
Presentasjon av styre, forstanderskap og kontrollkomité...	43

ÅRSBERETNING 2008

152. DRIFTSÅR



Hovedtall

Oppdalsbanken hadde i 2008 et årsoverskudd på kr 7,9 mill mot kr 19,4 mill foregående år.

Driftsresultat før tap og skatt utgjorde kr 20,5 mill mot kr 26,6 mill i 2007.

Nedgangen i resultatet skyldes nedskrivninger på verdipapirer og aksjer på til sammen kr 10,0 mill mot inntektsføring på kr 0,9 mill i 2007.

Netto renteinntekter har økt med ca kr 6,0 mill til kr 47,5 mill mot 41,7 mill i 2007. I prosent er rentemarginen 2,42 % mot 2,47 % i 2007.

Netto rentemargin er så å si uendret dersom en korreterer for avkastning på obligasjonsfondet Banklikviditet Global i DnBNOR, som i 2008 er bokført under utbytte og ikke som renteinntekt. Dette ble ført som renteinntekt i 2007.

Kostnadsprosenten på 45,8 % er svært tilfredsstillende.

Resultatet av ordinær drift gir banken en egenkapitalavkastning etter skatt på lave 3,8 % mot 9,9 % i 2007. Hovedårsaken til nedgangen er nedskrivninger på verdipapirer, økning i individuelle og gruppevise nedskrivninger samt høy skattekostnad som følge av at tapene på verdipapirer ikke er fradragsberettiget skattemessig.

Egenkapitalen er som følge av resultatet redusert til 10,5 % mot 11,2 % i 2007 og 12,0 % i 2006. Vi forventer i 2009 en forbedring av denne bl a som følge av lavere vekst.

Forvaltningskapitalen har økt med kr 191,4 mill til kr 2 027 mill, en vekst på 10,4 % mot 17,8 % i 2007. Økningen skyldes hovedsakelig økt beholdning av deponerbare verdipapirer, for å trygge fremtidige forfall på obligasjonslån.

Økningen er med andre ord noe kunstig og vil sannsynligvis bli korrigert i 2010.

Vi hadde i 2008 en utlånsvekst på 5,5 %, det vesentligste på personmarkedet. Innskuddene økte med 5,6 %. Ved utgangen av 2008 endte vi på en innskuddsdekning på 70,9 % mot 70,8 % i 2007. Vi har i 2008 gjennomført tiltak for å dempe veksten på utlån, samtidig som vi har hatt høyt fokus på innskuddssiden. Dette må intensiveres ytterligere i 2009.

Utsiktene for 2009

2008 ble det året da finanskrisen satte sitt preg på markedet i forsterket grad utover høsten. Finansuroen og vanskeligheter for bankene og foretak med å få lang finansiering, har fått svært mange land til å iverksette ekstraordinære tiltak. Vi så ved slutten av 2008 klare tegn på innstramning i bedrifter og nedgang i etterspørsel. Uansett hvor det slår ut mest, må vi forvente vesentlig lavere aktivitet, lavere etterspørsel og økt arbeidsledighet. Dette vil sannsynligvis føre til en historisk lav vekst for 2009. Aldri har så mange land samtidig gjort så mye for å hindre en krise, og det gir grunn til behersket optimisme.

Strukturendringer i banknæringen

Over 30 % av det norske finansmarkedet forvaltes av utenlandske interesser, hvilket er en utfordring for oss lokale sparebanker. En korleksjon etter islandske bankers fall og salg av Glitnir i Norge til deler av SpareBank 1-gruppen, demper bildet noe.

Behovet for kostnadstilpasninger innen finanssektoren, verdifall på verdipapirer og frykten for økte tap, vil sette fokus på rasjonaliseringer og økt samarbeide innen finanssektoren. Banklovkommissjonen har i januar 2009 lagt frem forslag til nye kapital- og organisasjonsformer for sparebanksektoren. Høringsrunden er i gang, og det ventes avgjørelse i Stortinget allerede våren 2009.

Oppdalssamfunnet – fortsatt vekstmuligheter

En rekke investeringer innen privat og offentlig sektor viser at det er optimisme i Oppdalssamfunnet.

Offentlig sektor

Omlaggingen av E6 gjennom sentrum er prioritert fra kommunen og er med i forslag til Nasjonal Transportplan for 2010-2013. I sin

fremlagte tiltakspakke i 2009 har regjeringen øremerket betydelig midler til Oppdalssamfunnet. Totalt ca kr 40 mill er avsatt til prosjekt i Oppdalsregionen. I tillegg er det offentlige vedlikeholdsbudsjettet styrket. Tiltakspakken er et botemiddel mot økende arbeidsledighet, og det ligger i kortene at prosjektene vil bli igangsatt i løpet av kort tid.

Næringshagen er fylt med mange bedrifter og det foreligger konkrete utvidelsesplaner. Kulturhuset, med bl a kino, bibliotek, kulturskole, badeanlegg og storsal til 130 mill kroner, ble innviet i mars 2007. Så langt har besøkstall oversteget prognosene. Aune barneskole er vedtatt utvidet med en ramme på kr 115 mill med byggestart i 2010.

Folketallet øker og var pr. 31.12.08 på 6 630, en økning på 66 personer siste år. Arbeidsledigheten har inntil senhøstes vært historisk lav med 1,6 %, men må forventes å øke kraftig utover vinteren 2009.

Handelsnæringen

Ingen andre steder i Trøndelag vokser handelen kraftigere enn i Oppdal, som nå har størst omsetning (ekskl. bil) per innbygger i Trøndelag. Julehandelen 2008 viste historisk gode tall. Totalhandelen utgjør vel kr 124 000,- per innbygger. Dette er omtrent det samme som i Trondheim. Ved selv lojalt å bruke lokale tilbud på varer og tjenester er vi med på å sikre sysselsettingen og øke tilbudet for tilreisende.

Eiendomsutvikling

Byggeklare boligtomter er ikke mangelvare i dag. Brennhaugen/Mjøen og Bjørkmoen har til sammen 65 ferdigregulerte tomter.

Det er bygd en del leiligheter i og omkring Oppdal sentrum. Planlagte nybygg av leiligheter er inntil videre lagt på is i påvente av bedrede markedsutsikter.

For eneboliger er markedssituasjonen i Oppdal god. Prisene har så langt vært høye og de 2 dyreste brukte eneboligene omsatt i Oppdal så langt ble omsatt i november 2008.

Terra Eiendomsmedling i Oppdal har omsatt 57 enheter i 2008 mot budsjett 50. Det forventes ikke vesentlig vekst i omsetning for 2009, og et uforandret prisnivå på brukte eneboliger.



Foto: Ludvig Killingberg

Hytteomsetningen og hyttebyggingen holdt seg høy også i 2008. Tomtesalget likeså. I alt ble det gitt igangsettingstillatelse for noen færre fritidsboliger i 2008 enn i 2007. Aktiviteten på byggetillatelse er fortsatt høy, men investormarkedet er betydelig redusert. Totalt var det 417 byggesaker i 2008, mot 480 i 2007.

Vi har forventninger til fortsatt satsing og etterspørsel etter tomter i hele kommunen, fra Storildalen til grensa mot Rennebu. I Nerskogenområdet ble det igangsatt bygging av en rekke hytter i 2008 og flere planer er under realisering.

Flere store områder er under regulering til fritidsformål. Her kan nevnes Gorsetgrenda, Bjørklia (Kinnpiken), Vardammen og Nerskogen (Svarthætta Eiendom AS).

I Hovdin blir 47 leiligheter ferdigstilt i 2009. De fleste av disse er forhånds solgt. I tillegg er andre større prosjekter under planlegging bl a Hovdinnunet, 2 leilighetsprosjekter i Vangslia (Panorama og Håkkårsvollen), 2 leilighetsprosjekter ved Slettvoild og utvidelse av Utistu. I Utistu er en samling eldre bygg kjøpt for oppsetting i flere tun.

Det er også vist seg å være et marked for små hytter i tilknytning til campingplasser. Dette har ført til at tilstøtende arealer allerede er regulert til mindre hyttetomter og nøkkelferdige hytter, som skal selges. Disse er populære for den del av markedet som vil ha hytte tett ved andre.

Hyttekommunen Oppdal

Oppdal befester stillingen som den største hyttekommunen nord for Dovrefjell med ca 3 000 hytter. Hytteundersøkelsen fra 1999 ble i endret form gjentatt i 2008 og viser at hyttebruken øker til hele 54 døgn i snitt og med beregnet gjestedøgn på 610 000 og omsetning

på ca kr 105 mill fra dette markedet. Flere enn før bruker hytta si i Oppdal, og de gjør det mer enn tidligere.

Betydningen hyttene har for hele Oppdalsregionen er vanskelig å måle, men den er helt avgjørende for tilbudet av tjenester fra private bedrifter og det offentlige. I en tid med finansiell uro og stor usikkerhet, vil det være sannsynlig at folk vil bruke hyttene enda mer. Dette medfører også prioritering av vedlikehold og utbedringer, og økt dagligvareomsetning. Dette kan i noen grad kompensere for det forventede fallet i omsetningen av kapitalvarer.

Reiseliv

Innen reiselivet vil ventelig mye skje de nærmeste årene.

Gamle Curlingtomta med tillegg er planlagt utbygd for å gi plass til hotell til ca kr 250 mill, med anslagsvis 200 rom og 12 000 kvm bygningsflate. Bygget er ennå ikke ferdig-finansiert. Sentrale aktører har tro på at planene blir realisert.

Det er avgjørende å få opp lønnsomheten i hele bransjen på Oppdal. Samlet antall gjestedøgn er beregnet å ha økt fra 755 000 i 2006 til vel 800 000 i 2008. Økningen kommer på hyttebruk, både privat og via campingplassene, og har så langt skjedd på bekostning av tradisjonelle hotellovernattinger. I løpet av 2008 er flere senger blitt oppgradert og nye samarbeidsavtaler inngått.

Bygging av nytt skituleiebygg i Vangslia er igangsatt, noe alle aktørene i Vangslia vil ha nytte av. Det er i 2008 bygd og åpnet et downhill sykkelanlegg i Vangslia. Dette er eksempler på produktutvikling i reiselivet som Oppdal har stort behov for. Behovet for ytterligere produktutvikling i Oppdal er stort sammenlignet med andre fjelldestinasjoner.



Foto: Ludvig Killingberg

Ca 1 000 campingvogner/bobiler har fast plass på de regulerte campingplassene. På enkelt steder er det venteliste for å få plass, til tross for utvidelser.

Banken har god og tett dialog med reiselsaktører uten å være eksponert i hotell- eller heiselskapene.

Landbruk

Oppdal er den største sauekommunen i landet med 41 556 sau på sommerbeite i 2008. Oppdal har per januar 2008 totalt 129 bruk med sau, mot 131 i 2007. Det var 95 bruk med melkekyr, mot 102 i 2007 og 25 driftsenheter kun med kjøttproduksjon, mot 19 i 2007.



Foto: Ludvig Killingberg

Slakteriene har ulike utfordringer. Manglende lønnsomhet hos Nortura Oppdal og Spis Grilstad Oppdal sammen med kostnadsproblematikken omkring sentralslakteri ved Malvik, har medført vedtak om nedleggelse av våre 2 slakterier i Oppdal. Det arbeides med alternativer, herunder igangsetting av nytt slakteri og/eller videreføring. Det antas at Oppdal sysselsettingsmessig vil kunne kompensere ved økt videreføring. Uansett var det en trist og tidsmessig ubehagelig melding i desember 2008.

Pelsdyrnæringen er fortsatt en aktiv næring i Oppdal. Det er nå 32 pelsdyroppdrettere, mot 44 for 7 år siden. Antall revetisper har imidlertid økt og er nå 10 540 stk. Jevnt gode skinnpriser de siste årene bidrar til bedre resultater. Nyrekrutteringen er begrenset, og det hersker fortsatt usikkerhet om rammebetingelsene for næringen i fremtiden.

Skifer

Skifernæringen har hatt et godt driftsår frem til høsten 2008 da det stoppet mer eller mindre opp. Bedriftene viser historiske gode

resultater. Samlet sett har skifernæringen omsatt for vel kr 270 mill i 2008.

På grunn av endring i etterspørselen har flere av selskapene innen skiferindustrien gått til permitteringer av ansatte. Skifer som bruksstein utgjør en liten del av det totale steinmarkedet. Lavere etterspørsel etter stein generelt sett behøver ikke slå direkte ut på skifer. Det er likevel en markert forsiktighet i markedet for tiden. Med økt satsing på offentlige bygg, sammen med målrettet og økt markedsføring, tror vi på en forsiktig optimisme. Det er blant annet i disse dager avtalt en ikke ubetydelig leveranse av skifer til Libanon og det regnes på skifer til offentlige trafikkearealer i Nederland.

Bankens virksomhet

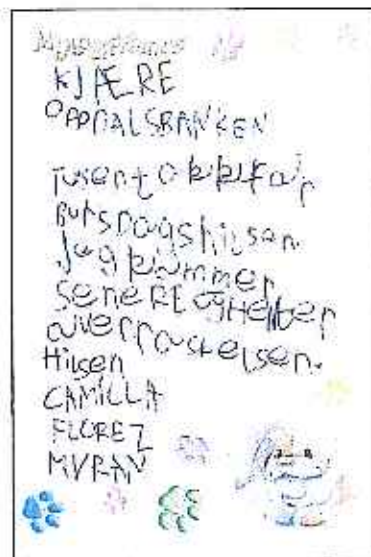
Vi eier, sammen med 77 andre lokale norske sparebanker, Terra-Gruppen AS. Denne gruppen er en strategisk allianse som gir de enkelte bankene mulighet til å distribuere konkurransedyktige produkter som en forventer å finne i moderne banker. Etter konkursen i Terra-Securities ASA er hele selskapsstrukturen gjennomgått og rendyrket, slik at ren bankdrift er skilt ut og ivaretas nå av et nytt selskap - Terra Driftspartner AS. For øvrig er det inngått en fornyet avtale med Terra-gruppen om distribusjonsavtaler med alle produktselskapene.

Oppdalsbanken inngikk et strategisk samarbeid med Terra EiendomsMegling via Stiftsstaden Eiendom AS i Trondheim i 2006. Avdelingen har fra 1. februar 2008 to ansatte. Innen ren boligmegling har vårt meglerhus ca 63 % markedsandel i Oppdal. Vi forventer fortsatt god aktivitet. Innen fritidsboliger er konkurransen fra andre meglerhus større, både fra de som har kontor på Oppdal og de som ikke er etablert her. Nedbemanningen i bransjen har bl a ført til at Notar er ute av bildet og vi merker lite til andre meglerhus, bortsett fra EiendomsMegler 1.

Oppdalsbanken er medlem av Midt-Norsk Sparebankgruppe (MNSG) som består av 27 Terra-banker i Midt-Norge og Nord-Norge.

Konkurransen mellom bankene er fortsatt stor i Oppdal. Det ser ut til at Oppdalsregionen er et interessant marked for flere finansielle aktører. Fokus Bank og SpareBank 1 Midt-Norge har begge avdelinger på Oppdal. Ut i fra egne tall og kundebevegelser antas vår posisjon som markedsledende å være uforandret. Lokal

beslutningsevne og nærhet til kundene vil være et konkurransefortrinn, særlig i en tid med finanskriser. Kundeaktivitetene øker og disse gir ofte hyggelige tilbakemeldinger:



I desember arrangerte banken lunsjseminaret "Stødig i Motvind" i Oppdal kulturhus. Med foredragsholdere som Frode Strand-Nielsen, Svein O. Berg og Trond Blindheim ble seminaret svært godt mottatt av de om lag 100 næringslivsaktørene som deltok. Tematikken var dagsaktuell og omhandlet finanskrisens forventede omfang og konsekvens, hvordan Oppdals næringsliv best kan møte nedgangstidene samt trender og utviklingstrekk i opplevelsesøkonomien.



Banken medvirker til utviklingen i Oppdals-samfunnet på flere måter, også gjennom medlemskap i Oppdal Næringsforening. Foreningen er omdannet i 2008 og har ikke lenger egne ansatte. Den nye organisasjonsformen må gis tid til å virke, og mye avhenger av hvordan en lykkes med engasjement og deltakelse i fellesprosjekt og fellesmarkedsføring.

Samlet har banken gjennom gaver, støtte og sponning gitt om lag kr 1 200 000,- til lag og foreninger i løpet av 2008. Banken vil fortsatt vektlegge gaveinstituttet som en verdifull del av bankens virksomhet. Vi legger i 2009 opp til økt satsing innen dette området, med utdeling av større beløp fra banken til bl a skiløypenettet i Stølen, Grøtsetraanlegget, Kåsenområdet og prosjektet "Team Oppdalsbanken" som har som målsetting å forene skiaktivitetene i Oppdal.

Et lite utdrag fra brev fra Team Oppdalsbanken:

"Det er minus 10 grader og det myldrer av unger i alderen 9 til 16 år i nordvest og snøskav med hodelykt og langrennski. De svetter ler og koser seg. Vi har for første gang samlet alle langrennsleper og skiskyttere i en flokk på Oppdal. De kommer fra Fagerhaug i nord til Driva i sør og Lønslet i øst. Vi er stolte. Nærmere 60 unger har vi med på treningene våre. Det blir gått nærmere 500 kilometer på ski i løpet av en kveld.

Men det holder ikke bare med ildsjeler og ivrige unger for å få dette til. Det koster å drive barneidrett i dag. Dette skilmiljøet hadde aldri sett dagens lys uten solid økonomisk drahjelp fra Oppdalsbanken. Har dere sett en skiskytter uten våpen!! Det er et stusselig syn. Visste dere at Oppdalsbanken er bygdas største våpenhandler.

Nærmere 200.000 kroner har den lokale sparebanken vår lagt ned på langrenn og skiskyting i denne fjellbygda det siste året. Vi ledere og trenere er klare på en ting. Oppdalsbanken har gjort dette mulig."



Foto: Haakon Nordseth

Banken har i 2008 brukt store ressurser på opplæring og endringer som et ledd i bankens markedstilpasninger. TotalConsult AS ble

innleid, og prosessen endte med anbefalinger om endringer av organiseringen av banken. Høsten 2008 ble brukt på gjennomføringen, og effekten av arbeidet antas å komme i løpet av 2009. I korthet går endringen ut på å forbedre markedsarbeidet gjennom etablering av et kundesenter hvor det daglige behovet fra bedrifter og personer bedre kan ivaretas.

En ombygging av banken er planlagt med utvidelse inn i gammelbygget våren 2009. Eiendomsmeglingen vil få plass i de nye lokalene og vil frigi plass til kundesenteret. Omorganisering og ombyggingsprosessen er svært tidkrevende, og banken må samtidig ha stor fokus på markedsorientering for ikke å tape terreng i konkurransen.



Organisering fra 01.01.09

Banken har også brukt mye tid på å tilpasse seg BASEL II med nye kapitaldekningsregler. ICAAP-analyse, bankens risiko- og kapitalvurderingsprosess er gjennomført og innarbeidet i bankens rutiner. En egen risikorapport er utarbeidet og forelegges styret kvartalsvis. Denne behandler de fleste vesentlige risikoområder i banken, herunder kreditt-, likviditet- og markedsrisiko. Styret har viet Corporate Governance stadig større oppmerksomhet. Dette dreier seg om prinsippene for god eierstyring og selskapsledelse, og om hvordan banken posisjonerer seg og arbeider i forhold til samfunnet og kundene ut i fra sin spesielle eierform. Bankens strategiplan er utarbeidet ut i fra slike hensyn og ble gjennomgått og justert i desember 2008.

Kredittområdet

Kredittområdet har også i 2008 vært gjenstand for kritisk gjennomgang. Det er blitt foretatt risikoanalyse, herunder vurdering av kundens betalingsevne, samt verddivurdering av sikkerhetene både på person- og bedrifts-

markedet. Alle engasjement innen bedrifts-
markedet over kr 1,5 mill er gjennomgått. Alle
engasjement i banken er nå risikoklassifisert
og det er foretatt fysisk depotsjekk på
sikkprøvebasis.

Utsatte og misligholdte engasjement har fått
konkrete handlingsplaner med tidsfrister og
med egne oppfølgings-ansvarlige. Vi har pr
31.12.08 ikke misligholdte engasjement på
bedriftsmarkedet. Etter nedskrivningsreglene for
utsatte engasjement og revurderinger etter
markedsendringene høsten 2008, har banken
økt individuelle nedskrivninger til kr 6,6 mill og
gruppevise nedskrivninger til kr 10,1 mill
(vurdert andel av de 3 laveste risikoklassene).

Oppdalsbanken har bare i begrenset grad tatt i
bruk tilbudene fra Terra Boligkreditt AS (TBK).
På grunn av konkurransesituasjonen vurderer
vi økt bruk av dette tilbudet, spesielt overfor
enkeltkunder og kunder bosatt utenfor
Oppdalsregionen. Vi har p.t. kun 4
engasjement med boligkredittselskapet.
Finanskrisen har gjort det mer aktuelt for
banken å sikre mulighetene til bruk av
TBK. Vi har kjøpt en obligasjon på kr 30,0 mill
som gir oss tilsvarende rett på å overføre lån til
TBK.

Vi har inngått samarbeid om enkeltkunder med
Klæbu Sparebank og Stadsbygd Sparebank,
både på faste lån og byggelån innen
eiendomsmarkedet i Trondheimsregionen.

Banken har mistet to store bedrifts-
engasjement, men har likevel greid å
oppretholde volumet på bedriftsmarkedet
gjennom nye mindre engasjement.

Banken har etter omorganiseringen samlet
både person- og bedriftsmarkedet under en
kreditsjef med virkning fra 1.1.2009.

Kundeinnskudd

Kundeinnskudd i prosent av utlån er nesten
uendret i 2008 og er ved utgangen av året
70,9 %. Det har i høst vært stor fokus på
innskuddsgarantien på kr 2,0 mill per kunde.
Denne førte til en viss forskyving mellom
bankene. Med finanskrisen økte konkurransen
om innskudd og vi opplevde en viss
overprising av innskudd. Vi deltok ikke i denne
konkurransen, men valgte å holde oss relativt
rolig. Banken har likevel tiltrukket seg nye
kunder gjennom målbevisst satsing på
kompetanse og aktivitet på spare- og
plasseringsområdet. Vi vil fortsette å gi
innskuddsområdet ekstra oppmerksomhet i

2009 og forventer at innskuddsdekningen vil
øke noe.

Oppdal Kommune har etter en anbudsrunde
oppretholdt sitt kundeforhold til
Oppdalsbanken innen betalingsformidling og
innskudd.

Resultatregnskapet

Oppdalsbanken hadde i 2008 et resultat etter
skatt på kr 7,9 mill. Før tap og skatt var
resultatet kr 20,5 mill tilsvarende 1,04 % av
gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK), en
reduksjon fra 2008 da den var 1,58 % av
GFVK.

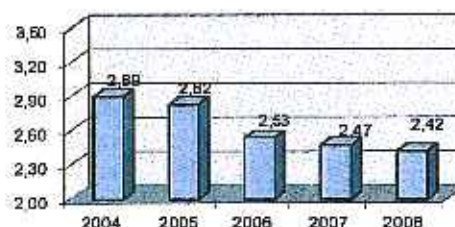


Foto: Ketil Jacobsen

Inntekter

Netto rente- og provisjonsinntekter utgjorde i
2008 kr 47,5 mill mot kr 41,7 mill i 2007. Dette
gir en netto rentemargin på 2,42 % mot 2,47 %
i 2007. Netto renteinntekt er i første rekke
påvirket av konkurransen og markeds-
forholdene. Innlån, herunder
obligasjonsmassen, er ofte knyttet til Nibor
med ulike marginpåslag avhengig av når lånet
ble tatt opp. Vi har posisjonert banken for å ta
høyde for vansker med fornyelse av innlån.
Det er likevel knyttet stor usikkerhet til
obligasjonsmarkedet hvor det p.t. er langt fra
en stabil situasjon og flere bedrifter opplever at
de ikke får fornyet sine obligasjonslån.
Gjennomgang av både innlån og utlån, samt
risikoprising blir løpende gjennomført. Med lav
rente og sterk konkurranse og er det
sannsynlig at vi må leve med en forholdsvis lav
nettorente også i fremtiden. Dette til tross for at
det ventes en lavere kredittetterspørsel i 2009.

Rentenetto i %



Nedskrivningen av verdipapirer inklusive fondplasseringer, obligasjoner og aksjer var i 2008 hele kr 10,0 mill mot en pluss på kr 0,9 mill foregående år. Vi har bokført obligasjonsporteføljen etter laveste verdis prinsipp og har ikke valgt å bokføre etter "Hold til forfall"-prinsippet som det ble åpnet for høsten 2008. De store nedskrivningene på verdipapirer medførte et negativt resultat fra andre inntekter på nesten kr 1,1 mill.

Med økt salg, fokus på andre inntekter og reduksjon av kostnadene har vi tro på at bildet vil se annerledes ut i 2009.

Kostnader

Samlede driftskostnader utgjør kr 26,0 mill mot kr 25,1 mill i 2007. Kostnadsprosenten er redusert til 45,8 % fra 49,3 % i 2007. Denne er beregnet eksklusiv gevinst/tap på verdipapir.



Banken har kostnadsført tap på kr 6,0 mill i 2008 mot kr 0,3 mill i 2007. Hovedsakelig er dette endringer i individuelle og gruppevise nedskrivninger. Konstaterte tap utgjorde ca 0,6 mill.

Vesentlig endrede markedsforhold har medført at vi er noe usikker på hvordan situasjonen i Oppdal blir de kommende år. Vi har også for 2009 av forsiktighetsgrunner budsjettert med fortsatt store tapsnedskrivninger.

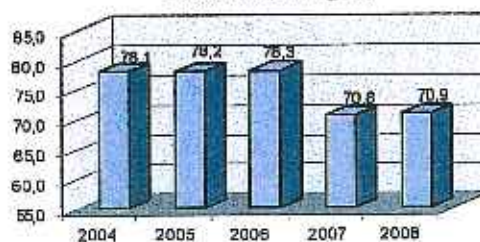
Balansen

Oppdalsbankens forvaltningskapital var kr 2 027 mill ved utgangen av 2008 mot kr 1 835 mill foregående år. Dette er en økning på kr 192 mill og tilsvarer en vekst på 10,4 %.

Innskuddsutviklingen

Ordinære kundeinnskudd er i 2008 økt med kr 65 mill til i alt kr 1 224 mill. Økningen utgjør 5,6 %. Banken finansierer derved 70,9 % av sine utlån gjennom innskudd. Dette er omtrent uendret fra 2007. Det arbeides kontinuerlig for å forbedre dette nøkkeltallet.

Innskuddsdeknring i %



Finansiering

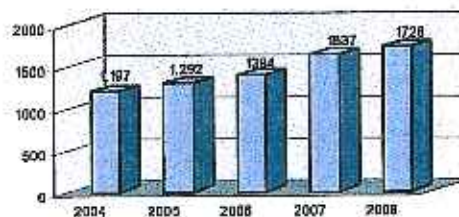
Bankens behov for å hente finansiering i markedet har økt de senere år og da spesielt høsten 2008. Ved utgangen av 2008 hadde vi obligasjonslån på totalt kr 398 mill med ulike forfallstidspunkter. Banken tok opp F-lån i Norges Bank etter virkemiddelordningen for banker på til sammen kr 100 mill med forfall 28.11.2010. I tillegg har vi lån i Eksportfinans på kr 35 mill med forfall i 2010, og fra Kommunekreditt på kr 30 mill med forfall i 2014, samt en kortsiktig trekkrettighet på kr 60 mill i DnB NOR. Arbeidet med funding av banken og alternative løsninger er et høyt prioritert område.

Utlånsutviklingen

Totale utlån økte i 2008 med kr 91 mill mot en økning på 243 mill foregående år. Veksten var 5,5 % i 2008, mot 17,4 % i 2007. Siste kvartal 2008 har låneveksten faktisk stoppet opp og vi budsjetterer med en forsiktig vekst for 2009. Banken har ingen engasjement større enn 10 % av bankens egenkapital.

Lån og kreditter fordeler seg med 73 % på personmarkedet og 27 % på bedriftsmarkedet. Dette er uendret fra 2007. Lån innen Oppdalsregionen (Oppdal og Rennebu) utgjør ca 69 % av utlånsmassen og er økt fra 66 % i 2007. Begge forholdstallene er i henhold til overordnede målsettinger og budsjett.

Brutto utlån i mill



Tap på utlån og garantier

Spredning av engasjement er en sikkerhetsmessig nødvendighet. Banken anser ikke at det ligger større uavdekkede tapsengasjement i bøkene ut over det som allerede er nedskrevet. Det tas imidlertid høyde for en

forverret situasjon. Avsetningene utgjør nå 0,96 % av brutto utlån og vurderes tilstrekkelig til å dekke tapsrisikoen.

Verdipapirer

Banken har grunnet finanskrisen endret sin obligasjonsbeholdning relativt mye i løpet av 2008, men vi har fortsatt ingen store plasseringer i industriobligasjoner. Porteføljen er bokført etter laveste verdis prinsipp. Banken har i 2008 satt bort forvaltningen av denne porteføljen til Warren Wicklund Kapitalforvaltning AS med egne rapporteringsrutiner og klare rammer for forvaltning. Justeringen av beholdningen tilpasses overordnede regler for hva banken bør ha som deponerbare obligasjoner i Norges Bank. Banken er med i aksjemarkedet, men med en mindre portefølje til en kostpris på ca kr 5,5 mill. Den er nedskrevet til kr 2,8 mill.

Kapitaldekning og egenkapital

Ved utgangen av 2008 har banken en egenkapital på kr 212,7 mill tilsvarende en egenkapitalprosent på 10,5 %, noe som er en reduksjon på 0,7 prosentpoeng fra 2007. Egenkapitalavkastningen etter skatt for 2008 er på lave 3,8 %.

Resultatet og endringen i risikovektingen på balansen har ført til at kapitaldekningen ved utgangen av 2008 er 18,9 % mot 18,1 % i 2007.



Bankens styre vurderer soliditeten i banken som meget tilfredsstillende. Forutsetningene for fortsatt god drift er absolutt til stede.

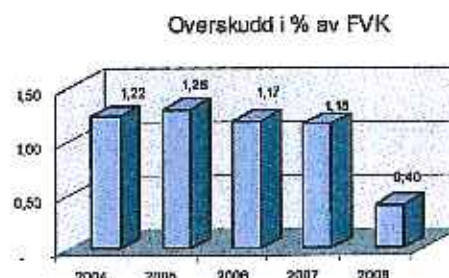
Disponering av overskuddet

Bankens resultat før tap og skatt ble på kr 20 491 000,-, tilsvarende 1,04 %. Skattekostnaden ble kr 6 652 000,-. Resultat av ordinær drift etter skatt for 2008 ble kr 7 924 000 tilsvarende 0,40 %. Dette anses

som tilfredsstillende under de rådende markedsførhold.

Styret foreslår følgende disponering av overskuddet:

Til Sparebankens Fond	kr 7 424 000,-
Til Gaver	kr 400 000,-
Til Gavefond	kr 100 000,-
Disponert i alt	kr 7 924 000,-



Risikostyring

Som en følge av implementering av Basel II har vi fått økt fokus på risikostyring. Dette omfatter områdene kreditt-, markeds-, rente-, likviditets-, omdømme- og operasjonell risiko.

Nye og oppdaterte policies og retningslinjer er tatt i bruk. Utover det lovpålagte kapitalkravet iht Basel I, er det gjennom Basel II innført et tilleggskrav til kapital - ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Ledelsen og styret har i 2008 gjennomført ICAAP-prosessen for første gang. Prosessen er rapportert til Kredittilsynet. Vi har mottatt tilbakemeldinger derfra som anses tilfredsstillende. Merknader vil bli hensyntatt ved neste ICAAP-beregning. Prosessen skal sikre at banken har tilstrekkelig kapital selv i vanskelige tider, og omfatter alt fra daglig risikostyring til mer strategisk risikostyring. Vi vil årlig foreta denne ICAAP-prosessen. Banken har utarbeidet en risikorapport. Rapporten omfatter alle vesentlige risikoer for banken.

Kredittrisiko

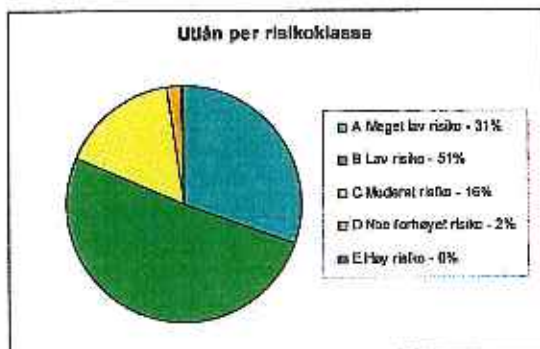
Kredittrisiko er risikoen for tap som følge av at motparter ikke oppfyller sine avtalte forpliktelser og at den stilte sikkerhet ikke dekker Oppdalsbankens tilgodehavende. Kredittrisikoen er etter bankens vurdering lav til moderat. Banken har gjennomført stresstesting av kreditt- og likviditetsrisikoen i porteføljen. Vi anser å ha tilfredsstillende kontroll med situasjonen, men vil forsterke

fokus på kundeoppfølging, spesielt innen bedriftsmarkedet.

Vi har det meste av våre utlån innen områder hvor vi med lokalkunnskap kan overvåke porteføljen eller hvor vi vurderer vår kompetanse som god, f. eks innen primærnæringen og bygg. Overordnet kredittpolicy og kredittåndbok er utarbeidet og vedtatt i styret. Denne tar for seg flere sentrale risikoområder med mål som banken skal holde seg innenfor. Vi har vurdert våre totale utlån til å ligge godt innen disse rammene. Utlån utenfor markedsområdet utgjør i hovedsak lån til privatpersoner med sikkerhet i fast eiendom eller samarbeidsprosjekt med andre banker innen eiendom i Trondheim.

Garantiansvar vurderes godt sikret innen de enkelte kunders depot.

Samtlige engasjement er risikoklassifisert. Engasjement med høy/forhøyet risiko (E og D) utgjør 2,2 % av utlånsmassen og klassene A og B utgjør 81,4 % av brutto utlån.



Vi har kun 2 mindre lånefinansierte strukturerte produkter. Disse er formidlet via Terra Securities AS. Banken selv har ikke plasseringer i spesielle instrumenter som strukturerte produkter eller CDO (Collateralized Debt Obligations) eller Sub-Prime-produkter.

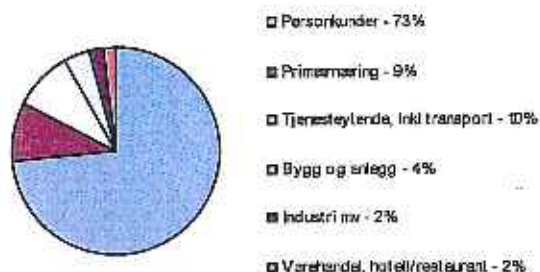
Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er risiko for tap som følge av konsentrasjon om store enkeltengasjement, enkelte bransjer og geografiske områder. Konsentrasjonsrisikoen anses som begrenset.

Våre utlån er spredt over flere bransjer og vi har ingen overvekt av utlån i spesielt utsatte bransjer. Vi har ikke engasjement innen hotell eller skiheiser. Det er netto tilflytting til Oppdal og det er bra etterspørsel etter så vel

næringsbygg som privatboliger. Dette gir dermed brukbar annenhåndsverdi. Banken har valgt ikke å eksponere seg i kjøpesentre, skiheiser, større hytte- eller leilighetsprosjekter.

Utlån fordelt på næring



Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av uhensiktsmessige eller mangelfulle interne prosesser. Forskrift om informasjons- og kommunikasjonsteknologi (IKT-forskriften) er implementert. Oppdalsbanken har fastsatt overordnede mål, strategier og sikkerhetskrav for IKT. Det vil i Terra-regi bli ajourføring av IKT-forskriften. Vi har mottatt risiko- og sårbarhetsvurdering av IKT-området fra Terra. En rekke feil og mangler er rettet, men mye gjenstår. Vi forventer lavere datakostnader per arbeidsplass når systemene fungerer som forutsatt. Nærmere konkrete retningslinjer for operasjonell risiko vil bli utarbeidet og forelagt styret i løpet av 2009. Dette innebærer at det foreligger beskrivelser av den enkelte prosess og hvordan ansvaret for administrasjon, anskaffelse, utvikling, drift, systemvedlikehold, sikring av informasjon og avvikling utføres på en betryggende måte. Bankens videre gjennomgått og vedtatt katastrofeplan. Internkontrollen er vurdert som tilfredsstillende og banksjefens internkontrollrapport er forelagt styret. Retningslinjene for internkontrollen er under endring og det blir mer fokus på overordnet risiko innen alle områder.

Banken har vedtatt en opplæringsplan. Lederopplæringsprogram i Terra-regi gjennomføres og det vil fra høsten 2009 settes fokus på autorisasjon av finansielle rådgivere etter de nye retningslinjene som banken har implementert. I tillegg har flere deltatt på fagkurs innen sine respektive områder.

Arbeidet innen området helse, miljø og sikkerhet (HMS) er fortsatt en prioritert oppgave.

Markedsrisiko

(Rente-, kurs- og valutarisiko)

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til bankens beholdning av verdipapirer. Renterisiko er et resultat av at bankens rentebindingstid for aktiva- og passivasiden ikke er sammenfallende.

Bankens styre har fastsatt rammer for all tradingvirksomhet og gjennom dette begrenset renterisikoen. Det meste av bankens virksomhet er knyttet opp mot flytende rente. Vi hadde ved årsskiftet kr 60 mill i fastrenteobligasjonslån med forfall 01.10.09. I tillegg er F-lånet fra Norges Bank med forfall i november 2010 på kr 100 mill fast i 2 år. Vi har kr 15,5 mill i fastrenteutlån. Fastrenteinnskudd utgjorde kr 26 mill ved utgangen av 2008. For å ta bort vesentlig deler av renterisikoen har vi inngått renteswapper på totalt kr 122,7 mill, hvorav 100 mill er knyttet til F-lån i Norges Bank og kr 11 mill er direkte knyttet til fastrenteutlån.

Større kundeinnskudd blir forhåndsvarslet ved eventuelt oppsigelse eller forhåndsvarslet ved større uttak. Bankens evne til å endre seg raskt ved endringer i markedsrenter begrenses noe av finansavtaleloven.

Kursrisiko er risiko for tap pga endrede markedskurser. Kursrisikoen er begrenset til bankens verdipapirbeholdning. De fleste obligasjoner er fra sparebanker, fylker og kommuner og har begrenset prisfallsrisiko. Industri-obligasjonsporteføljen overvåkes fortsatt. Obligasjonsporteføljen er bokført etter laveste verdis prinsipp og vi har ikke valgt å bokføre etter prinsippet om "Holde til forfall". Handelsaksjer er vurdert etter porteføljeprinsippet og bokført til markedsverdi, mens anleggsaksjer bokføres etter laveste verdis prinsipp. Styret vurderer kursrisikoen som begrenset.

Valutarisiko er risiko for tap som følge av endrede valutakurser. Banken har ikke egne valutapapirer ut over kontantbeholdning, men garanterer for noen valutalån til kunder hvor kundene har hele valutarisikoen. Alle engasjement vurderes godt sikret.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å finansiere løpende forfall, eller at

finansiering må skje til en pris vesentlig over finansiering generelt.

Banken har kr 398 mill i obligasjons- og sertifikatlån fordelt på 5 ulike lån med forfall hhv. i 2009, 2010 og 2011. I tillegg har vi kr 35 mill i lån i Eksportfinans med forfall i 2010 og kr 30 mill fra Kommunekreditt med forfall i 2014. Trekkrettighet i DnBNOR utgjør kr 60 mill. Vi har forfalt på kr 59 mill i obligasjonslån i april 2009. Dette er refinansiert i januar 2009 gjennom utvidelse av eksisterende lån med forfall i 2011. Neste forfall på obligasjonslån er i september 2009.

Omdømmerisiko

Omdømmerisiko er risiko for svikt i inntjening og kapitalløstgang pga sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter og myndigheter.

Banken er avhengig av tillit blant kunder og investorer. Vi har klare rutiner for hva vi skal aktivt involvere oss i, og retningslinjer for hva vi ikke skal delta i. Det foretas årlige undersøkelser blant kunder og ansatte mht. omdømme og tilfredshet. Vi håper at dette, sammen med et aktivt informasjonsarbeid i markedet, skal bidra til at omdømmet forblir godt.

Det er fra styret iverksatt et arbeid med å utvikle retningslinjer for aktiv bruk av gaveinstituttet og sponsoraktiviteten. En ny markedsplan er under utarbeidelse.

Risikorapport

Bankens styre og ansatte er opptatt av resultat og porteføljekvalitet. Banken fremlegger kvartalsvis en omfattende risikorapport til styre og ledelse. Banken har ønske om å oppnå best mulig rating, noe som vi vurderer som avgjørende for å oppnå best mulig funding. I dag er vi ratet A- av DnBNOR og Swedbank, noe som vi er svært godt fornøyd med.

Ytre Miljø

Banken driver ingen virksomhet som forurenser det ytre miljø. Vi vil i løpet av 2009 vurdere tiltak for hvordan banken kan bidra i kampen for å redusere klimautslippene.



Foto: Ludvig Killingberg

Interne forhold og medarbeidere

Oppdalsbanken hadde ved utgangen av 2008 25 ansatte, tilsvarende 21,9 årsverk. Banken har 60 % kvinnelige ansatte. I ledergruppen er kvinneandelen 25 %. Styret består av 60 % kvinner.

Arbeidsmiljøet vurderes å være godt og det samme er forholdet mellom styret, ledelsen og tillitsvalgte. Fleksitid ble innført i 2007 og vedtatt som fast ordning i 2008. Vi har i løpet av året hatt mange sosiale aktiviteter som vi mener har helsebringende og trivselsmessige positive virkninger. Banken gikk i 2007 til innkjøp av leilighet i Spania. Dette vurderer vi som en lønnsom eiendomsinvestering og et ledd i å gjøre banken til en enda mer attraktiv arbeidsplass.

Korttidssykefraværet var på 1,9 % inkl fravær pga. syke barn. Langtidssykefraværet var på 0,9 %.



Foto: Ludvig Killingberg

Utsiktene fremover

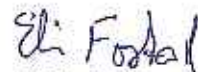
Banken forventer at det blir økt press på rentemarginen. Andre inntekter vil neppe kunne kompensere for forventet reduksjon i rentemarginen. Banken vurderes å ha store markedsmuligheter i sitt primærområde og ser nå i inngangen til 2009 kredittmessige fordeler av å være konsentrert om nærmarkedet. Med fortsatt kontrollerte tap og kostnadseffektiv drift ser styret optimistisk på fremtiden.

Styret vil takke alle ansatte for verdifull innsats og stort engasjement gjennom året. Likeledes vil styret takke alle tillitsvalgte i forstanderskap, kontrollkomité og andre organer for godt samarbeid. Fremfor alt vil styret takke alle våre lojale kunder for god oppslutning og tillit også i 2008.

Oppdal, 5 februar 2008


Helge Toftaker
Styreleder


Hans Bøe


Eli Fostad


Sonja Skorheim


Ane Gorset
Ansattvalgt medlem


Svein Solberg
Banksjef

Nøkkeltall

	2008	2007	2006	2005	2004
<i>I tusen kroner</i>					
Forvaltningskapital	2.027.097	1.835.733	1.557.979	1.461.761	1.335.755
Innskudd fra kunder	1.224.139	1.158.979	1.091.722	1.010.812	935.431
Brutto utlån	1.727.659	1.636.914	1.393.757	1.292.792	1.197.454
Brutto misligholdte engasjement *	7.691	2.020	4.548	12.564	6.454
Netto misligholdte engasjement	6.581	1.195	2.521	11.304	4.639
Kjernekapital	207.263	201.399	182.335	157.400	145.597
Risikovektet volum (beregningsgr.lag)	1.095.750	1.112.207	958.350	899.059	828.445
<i>I prosent</i>					
Innskuddsdekning	70,9 %	70,8 %	78,3 %	78,2 %	78,1 %
Kapitaldekning	18,92 %	18,11 %	19,03 %	17,51 %	17,57 %
Egenkapitalprosent	10,5 %	11,2 %	12,0 %	11,3 %	11,0 %
Egenkapitalavkastning e/skatt	3,8 %	9,9 %	10,2 %	11,3 %	10,9 %
Kostnadsprosent **	45,8 %	49,3 %	53,8 %	50,3 %	51,7 %
Endring i forvaltningskapital	10,4 %	17,8 %	6,6 %	9,4 %	10,3 %
Endring i innskudd	5,6 %	6,2 %	8,0 %	8,1 %	13,2 %
Endring i brutto utlån	5,5 %	17,4 %	7,8 %	8,0 %	9,2 %
Antall årsverk	21,9	21,9	20,9	20,1	20,2

* Over 90 dager

** Driftskostander i prosent av netto inntekter

RESULTATREGNSKAP

(Hele tusen kroner)	Note	2008		2007	
		kr	%	kr	%
1. Renteinntekter og lignende inntekter	1	139.756	7,12 %	96.988	5,74 %
2. Rentekostnader og lignende kostnader	2	92.218	4,70 %	55.299	3,28 %
I NETTO RENTE OG PROVISJONSINTEKTER		47.538	2,42 %	41.689	2,47 %
3. Utbytte og andre innt. av vp. med variabel avkastn.		1.974	0,10 %	1.737	0,10 %
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	9.458	0,48 %	9.861	0,58 %
5. Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester	4	2.882	0,15 %	2.767	0,16 %
6. Netto verdiendring og gevinst/tap andre renteb. vp	5	(10.027)	-0,51 %	911	0,05 %
7. Andre driftsinntekter	6	409	0,02 %	311	0,02 %
II NETTO ANDRE DRIFTSINTEKTER		(1.068)	-0,05 %	10.053	0,60 %
8. Lønn og generelle administrasjonskostnader	7,8,9	19.532	1,00 %	18.324	1,09 %
9. Avskrivninger mv av varige driftsmidler og immatr. eiendeler	10	2.144	0,11 %	2.669	0,16 %
10. Andre driftskostnader	11	4.303	0,22 %	4.137	0,25 %
III SUM DRIFTSKOSTNADER		25.979	1,32 %	25.130	1,49 %
IV DRIFTSRESULTAT FØR TAP		20.491	1,04 %	26.612	1,58 %
11. Tap på utlån, garantier mv	12-15	6.020	0,31 %	296	0,02 %
12. Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på vp.		(105)	-0,01 %	0	0,00 %
V RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		14.576	0,74 %	26.316	1,56 %
13. Skatt på ordinært resultat	17	6.652	0,34 %	6.918	0,41 %
VI RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT		7.924	0,40 %	19.398	1,15 %
17. Disponering av overskudd:					
Overført til/fra gavefond		100		400	
Overført til sparebankens fond		7.424		18.198	
Overført til gaver		400		800	
SUM DISPONERT		7.924		19.398	

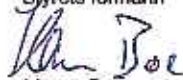
BALANSE

	Note	2008	2007
<i>(Hele tusen kroner)</i>			
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker		48.941	50.741
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	21	4.116	3.376
4. Brutto utlån til og fordringer på kunder	12-14,16	1.727.659	1.636.914
Individuelle nedskrivninger	13,15,16	(6.622)	(2.823)
Gruppevise nedskrivninger	13,15,16	(10.111)	(8.360)
Netto utlån til og fordringer på kunder		1.710.926	1.625.731
6. Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	18	179.048	92.466
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastn.	19	58.407	39.926
10. Immatrielle eiendeler	10	4.169	3.803
11. Varige driftsmidler	10,36	13.152	13.524
12. Andre eiendeler	22	1.425	1.569
13. Forsk. bet. ikke påløpte kostnader og ikke opptj. Inntekt	23	6.913	4.597
SUM EIENDELER		2.027.097	1.835.733
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	24	167.907	66.263
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	25,34	1.224.139	1.158.979
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	26	398.187	384.775
17. Annen gjeld	17,27	14.875	11.938
18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente innt.	28	6.498	5.512
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	9,17,29	2.765	3.064
SUM GJELD		1.814.371	1.630.531
22. Sparebankens fond		211.826	204.402
Gavefond		900	800
SUM EGENKAPITAL	30,31	212.726	205.202
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.027.097	1.835.733
23. POSTER UTENOM BALANSEN - BETINGEDE FORPLIKTELSE			
Garantier	13,16,35	22.323	21.705
Finansielle derivater	20	122.727	49.676

Oppdal, 5. februar 2009

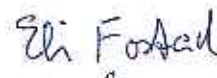

Helge Toftaker

Styrets formann


Hans Bøe


Sonja Skorheim


Ane Gorset


Eli Fostad


Svein Solberg
Banksjef

KONTANTSTRØMANALYSE

	2008	2007	2006
(Hele tusen kroner)	kr	kr	kr
Årets avdrag på nedbetalingslån mv til kunder	316.084	369.012	385.812
Nydiskonterte nedbetalingslån mv i året til kunder	(379.023)	(512.972)	(390.597)
Endring i saldo på kreditter	(28.417)	(99.950)	(96.207)
Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	126.831	90.871	62.919
Inngått på tidligere års konstaterte tap på utlån	141	67	77
KONTANTSTRØM FRA UTLÅNSVIRKSOMHETEN (A)	36.616	(152.972)	(37.996)
Endring i saldo på Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	84.227	52.298	89.010
Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	(19.967)	14.959	(8.100)
Renteutbetalinger	(57.699)	(37.512)	(21.314)
KONTANTSTRØM FRA INNSKUDDSVIRKSOMHETEN (B)	7.461	29.745	59.596
Endring i verdipapirer som holdes på kort sikt	1.029	(1.944)	(428)
Kursgevinster/-tap på verdipapirer som holdes på kort sikt	(9.827)	911	455
Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	6.213	3.813	3.135
Mottatt aksjeutbytte på verdipapirer som holdes på kort sikt	1.974	1.737	1.833
KONTANTSTRØM FRA VERDIPAPIRINVESTERINGER (C)	(611)	4.517	4.995
Endringer i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	0	0	0
Endringer i fordringer på andre kredittinst. enn banker uten avtalt løpetid	0	0	0
Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner	6.712	2.278	2.478
KONTANTSTRØM FRA INNSKUDD I KREDITTINSTITUSJONER (D)	6.712	2.278	2.478
Andre inntekter	6.985	7.405	6.922
Betalbare driftskostnader	(22.975)	(21.166)	(21.721)
Betalbar skatt	(7.300)	(6.350)	(5.350)
Gaver	(500)	(1.200)	(1.000)
Endring i andre eiendeler	(3.778)	(332)	(518)
Endring i periodiseringer	475	531	(4.301)
Endring i annen gjeld	2.937	3.319	(2.163)
RESTERENDE KONTANTSTRØM FRA LØPENDE DRIFT (E)	(24.156)	(17.793)	(28.131)
KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E = F)	25.022	(134.225)	942
Endringer i innskudd fra kredittinstitusjoner	101.644	31.263	(901)
Endringer i finansiering ved utstedelse av verdipapir	13.412	154.923	15
Renteutbetalinger på finansiering	(34.519)	(17.761)	(8.785)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERING (G)	80.537	168.425	(9.671)
Investert i varige driftsmidler og Immaterielle eiendeler	(432)	(6.877)	(310)
Salg av varige driftsmidler og Immaterielle eiendeler til salgspris	0	0	0
Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer	(108.092)	(23.360)	(15.228)
Nedskrivning av anleggsaksjer	(200)	0	(100)
Gevinst/(tap) ved salg av anleggsaksjer	105	0	53
Utbytte på anleggsaksjer	0	0	0
KONTANTSTRØM FRA INVESTERING I VARIGE DRIFTSMIDLER (H)	(106.619)	(30.237)	(15.585)
ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNINGEN (F+G+H)	(1.060)	3.963	(24.314)
Likviditetsbeholdningen 01.01	54.117	50.154	74.468
Likviditetsbeholdningen 31.12	53.057	54.117	50.154
Likviditetsbeholdningen 31.12 består av			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	48.941	50.741	28.250
Innskudd og fordringer på banker uten avtalt løpetid	4.116	3.376	21.904
SUM LIKVIDITETSBEHOLDNING 31.12	53.057	54.117	50.154

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

	Side
Regnskapsprinsipper	17
Note 1	Renteinntekter og lignende inntekter 20
Note 2	Rentekostnader og lignende kostnader 20
Note 3	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester 20
Note 4	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester 20
Note 5	Netto verdiendring og kursgevinst/tap på valuta og verdipapirer 21
Note 6	Andre driftsinntekter 21
Note 7	Lønn og andre administrasjonskostnader 21
Note 8	Ansatte 22
Note 9	Pensjonsforpliktelser overfor tjeneste- og tillitsmenn 22
Note 10	Varige driftsmidler og avskrivninger 24
Note 11	Andre driftskostnader 24
Note 12	Utlån og fordringer på kunder 24
Note 13	Brutto utlån, garantier og tap per 31.12. fordelt etter sektor, næring og geografi 25
Note 14	Misligholdte og tapsutsatte engasjement 27
Note 15	Årets tapskostnad, individuelle og gruppevise nedskrivninger på lån og garantier 28
Note 16	Risikoklassifisering 29
Note 17	Skatt 31
Note 18	Fordeling av verdipapirporteføljen 32
Note 19	Aksjer, grunnfondsbevis og andeler i andre foretak 33
Note 20	Finansielle derivater 34
Note 21	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner 35
Note 22	Andre eiendeler 35
Note 23	Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjent ikke mottatt inntekt 35
Note 24	Gjeld til kredittinstitusjoner 35
Note 25	Innskudd fra og gjeld til kunder 35
Note 26	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 36
Note 27	Annen gjeld 36
Note 28	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjent inntekt 36
Note 29	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser 36
Note 30	Kapitaldekning 37
Note 31	Egenkapital 38
Note 32	Restløpetid på balanseposter 38
Note 33	Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser 39
Note 34	Sparebankenes Sikringsfond 40
Note 35	Garantiansvar fordelt etter formål 40
Note 36	Sikkerhetsstillelser - Pantsettelsler 40

REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelle regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslov og ny årsoppgjørskretslov som trådte i kraft 1. januar 1999.

Det er under enkelte noter redegjort nærmere for de benyttede prinsipper for de aktuelle regnskapsposter med henvisning til de enkelte postene.

Alle tall er oppgitt i 1.000 kr så sant de ikke spesifikt er angitt noe annet.

Føring av inntekter og kostnader

Periodisering av gebyrer og provisjoner og lignende

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse oppføres som inntekt eller påløper som kostnader. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen. Oppførte ikke betalte inntekter per 31.12. inntektsføres og føres som tilgodehavende i balansen. Utbytte på aksjer inntektsføres i det år det mottas.

Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales. Gebyr for etablering av låneavtaler tas til inntekt i samsvar med kostnader som påløper ved lånebehandlingen. Gebyrene anses ikke å overstige de kostnader som påløper ved etablering av låneavtaler.

Inntektsføring av renter på misligholdte engasjement er omfattet under prinsipper for behandling av misligholdte engasjement.

Prinsipper for vurdering av omløpsmidler og anleggsmidler

Aksjer og obligasjoner som er klassifisert som omløpsmidler er vurdert til laveste av anskaffelseskost og markedsverdi.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter i balansen omfatter aksjer, obligasjoner og sertifikater, samt eventuelle andre pengemarkedsinstrumenter. Handelsportefølje defineres som finansielle instrumenter som banken har for egen regning med henblikk på videresalg eller for på kort sikt å dra fordel av pris- eller renteforandring, samt sikring av posisjoner.

Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

Vår obligasjonsbeholdning er vurdert som anleggsmidler. Sertifikater og obligasjoner skal vurderes til den laveste verdi av beholdningens anskaffelseskost og virkelig verdi.

Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning

Kortsiktige plasseringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis er i bankens regnskap vurdert og bokført til markedsverdi. Plasseringen vurderes etter porteføljeprinsippet. Aksjer mv som klassifiseres som langsiktig plassering er vurdert til anskaffelseskost og reguleres ikke for fortløpende kursendringer. Aksjene blir likevel nedskrevet dersom markedsværdien er vesentlig lavere enn bokført verdi og verdinedgangen skyldes forhold som ikke er av forbigående art.

Finansielle derivater

Bankens finansielle derivater som ikke er sikringsforretning vurderes etter laveste verdiprinsipp.

Renteinstrumenter

Banken anvender forskjellige finansielle instrumenter for å styre bankens renterisiko. For å redusere bankens renterisiko i forbindelse med fastrentelån og kjøp av obligasjoner med fastrente og bankinnskudd med alternativ avkastning (BMK/BMA), har banken inngått rentebytteavtaler. Banken er ikke eksponert i andre pengemarkedsinstrumenter, finansielle derivater, rente- og valutainstrumenter.

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta

Kontantbeholdning i utenlandsk valuta er vurdert til kursen ved regnskapsårets slutt. Banken har ingen andre eiendels- eller gjeldsposter i utenlandsk valuta.

Varige driftsmidler, avskrivninger og oppskrivninger

Fast eiendom og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost tillagt evt. oppskrivninger, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger og evt. nedskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid. Er virkelig verdi av driftsmidlet vesentlig lavere enn den bokførte verdien og verdinedgangen ikke kan forventes å være av forbigående karakter, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende, mens påkostninger

eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Årets ordinære avskrivninger belastes årets driftskostnad.

Overtatte eiendeler

Banken har per 31.12. ingen eiendeler som er overtatt ved inndrivelse av misligholdte engasjement.

Prinsipper for verdsettelse av utlån

I resultatregnskapet består tap på utlån og garantier av konstaterede tap, endring i individuelle og gruppevise nedskrivninger med fradrag for inngått på tidligere avskrevne fordringer. Tapene vurderes og føres etter Kredittilsynets forskrifter og god regnskaps-skikk.

Bankens utlån vurderes i utgangspunktet til pålydende med unntak av tapsutsatte og misligholdte lån. Misligholdte og tapsutsatte lån blir vurdert i henhold til Kredittilsynets retningslinjer.

Alle våre engasjement er klassifisert i risikoklasser fra A til E etter kundens inntjening, gjeldsgrad og vurdering av sikkerhetene som foreligger på engasjementet. Alle engasjement er gjennomgått med hensyn til om det er nødvendig å foreta tapsavsetning.

Engasjement

Engasjement defineres som sum av garantier og utlån innbefattet opptjent, men ikke betalte renter, gebyrer og provisjoner.

Tapsutsatte lån

Tapsutsatte lån er lån som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en sannsynlighet for at et allerede oppstått tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt. Rentene på slike lån løper som normalt inntil mislighold inntreffer.

Misligholdte engasjement

Et engasjement anses misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

Konstaterede tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført frem, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, og at engasjementet er vurdert som tap av banken,

Individuelle nedskrivninger

Individuelle nedskrivninger er avsetning til dekning av tap på engasjement som er identifisert som tapsutsatt på balansedagen. Et engasjement skal nedskrives når det foreligger objektives bevis for at et utlån har verdifall.

Gruppevise nedskrivninger

Nedskrivning på grupper av utlån skal foretas dersom det foreligger objektive bevis for verdifall i utlånsgruppen.

I forbindelse med innføring av ny utlånsforskrift med virkning fra 01.01.06 ble det foretatt en endring i vurderingen av gruppevise nedskrivninger. Denne endringen ble ført direkte mot EK per 01.01.06 etter fradrag for utsatt skatt.

Renter på lån med individuelle nedskrivninger

Renter, provisjoner og gebyrer på misligholdte engasjement inntektsføres iht ny utlånsforskrift.

Friskmelding

Friskmelding av tidligere nedskrevne engasjement skjer når det er brakt i orden ved at gjeldende betalingsplan er fulgt, og at engasjementet ikke lenger er tapsutsatt. For å sikre at friskmeldingen er reell, skal det normalt gå 6 måneder fra engasjementet er ordnet til friskmelding skjer. Samtidig må man ha forventning om at kunden også fremover vil følge den avtalte betalingsplanen.

Gjeldsposter

Gjeldsposter behandles på samme måte som omløps- / anleggsmidler.

Øvrige forhold

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

I henhold til Norsk Regnskapsstandard for pensjonskostnader beregnes pensjonsforpliktelsene til nåverdi av de fremtidige pensjonsytelser som er opptjent på balansedagen, basert på forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidige reguleringer av lønn, pensjoner og ytelser fra folkestrygden, fremtidig avkastning på pensjonsmidlene, samt aktuarmessige forutsetninger om dødelighet, frivillig avgang osv..

Den påløpte forpliktelsen er aktuarberegnet. Den estimerte verdien korrigeres hvert år i samsvar med oppgave fra livsforsikrings-selskapet over pensjonsmidlenes flytteverdi. Pensjonsmidlene betraktes som en

investering, hvor avkastningen på investerte midler reduserer pensjonskostnadene. Overfinansiering av pensjonsforpliktelsen føres som eiendel i balansen og underdekning føres som en gjeldspost. Tilsvarende føres skatteeffekten mot henholdsvis utsatt skattefordel og utsatt skatt.

Skatt

Skattekostnadene består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt og utsatt skattefordel

Betalbar skatt

Beregnes av skattepliktig netto inntekt og formue ved ligningen hvert år

Utsatt skatt

Knytter seg til periodisering av skatt på de inntekts- og kostnadspostene hvor det regnskapsmessige periodiseringen avviker fra den skattemessige.

Utsatt skattefordel

En realiserbar fremtidig reduksjon av betalbar skatt knyttet til negative midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring.

Utsatt skatt i balansen

Defineres som skatt beregnet på netto positive midlertidige forskjeller etter utligning av negative midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring

Utsatt skattefordel i balansen

Realiserbar fremtidig reduksjon av betalbar skatt knyttet til negative midlertidige forskjeller.

Resultatforskjeller

Alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat. Disse deles i:

Permanente forskjeller

Ikke fradragsberettigede kostnader (gaver etc) og skattefrie inntekter.

Midlertidige forskjeller

Forskjeller mellom regnskaps- og skattemessige periodiseringer. Skal reverseres i senere perioder fordi det er det samme beløp som samlet skal komme til fradrag eller som skal inntektsføres over tid.

NOTE 1

Renteinntekter og lignende inntekter

(Hele tusen kroner)

	2008	2007
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner	6.712	2.278
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordr. på kunder	128.831	90.871
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obl. og andre rentebærende vp.	6.213	3.813
Andre renteinntekter	0	26
Sum renteinntekter og lignende inntekter	139.756	96.988

NOTE 2

Rentekostnader og lignende kostnader

(Hele tusen kroner)

	2008	2007
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	4.761	3.574
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	57.699	37.512
Renter på utstedte verdipapirer	29.864	14.213
Andre rentekostnader og lignende kostnader	394	0
Sum rentekostnader og lignende kostnader	92.218	55.299

NOTE 3

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

(Hele tusen kroner)

	2008	2007
Garantiprovisjon	475	368
Andre gebyrer og provisjoner:		
Betalingsformidling, blankettbasert	700	709
Betalingsformidling, elektronisk	825	941
Interbankgebyr og øvrig betalingsformidling	1.775	1.652
Inntekt fra fonds- og forsikringsprodukt	2.882	3.740
Inntekt fra kort	1.870	1.630
Ekspedisjon/tinglysning	291	260
Betalingsterminaler	446	454
Bokseleie/Nattsafe	124	85
Annet	70	24
Sum andre provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8.983	9.495
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9.458	9.861

NOTE 4

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

(Hele tusen kroner)

	2008	2007
Garantiprovisjon	0	0
Transaksjonsavgift BBS/VPS/DnBNOR	1.404	1.218
Interbankgebyr	399	440
Leie betalingsterminal BAX	390	391
Nattsafetelling og min/bankadm. v/Nokas	325	342
Kurtasje, formidlingsprovisjon, regningsbetaling	364	376
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.882	2.767

NOTE 5

Netto verdiendring og kursgevinst/tap på valuta og verdipapirer

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2008	2007
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	(1.520)	(1.093)
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med var. avkastn.	(8.727)	1.842
Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	220	162
Sum netto verdiendr. og kursgev./tap på valuta og verdipapir	(10.027)	911

NOTE 6

Andre driftsinntekter

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2008	2007
Driftsinntekter fast eiendom	391	308
Andre driftsinntekter	18	3
Sum andre driftsinntekter	409	311

NOTE 7

Lønn og andre administrasjonskostnader

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2008	2007
Lønn mv	10.511	9.965
Pensjonskostnader	920	1.339
Sosiale kostnader	1.438	1.121
Administrasjonskostnader	6.663	5.899
Sum lønn og andre administrasjonskostnader	19.532	18.324

Lønn og pensjonskostnader til ansatte, samt godtgjørelse til tillitsvalgte var kr 11,4 mill i 2008.

Av dette utgjorde:

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2008	2007
Ordinær lønn og pensjonskostnader til banksjef	1.055	977
Godtgjørelse til styrets leder	18	18
Godtgjørelse til styret, ekskl styrets leder	145	141
Godtgjørelse til forstanderskapet	38	53
Godtgjørelse til kontrollkomite	34	26

NOTE 7 forts

Lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte

(Hele tusen kroner)

	2008	2007
Lån til ansatte	26.323	23.469
Banksjef	1.031	700
Styrets formann	-	-
Forstanderskapets formann	-	-
Kontrollkomite og styrets øvrige medl.	2.906	1.470
Sum	30.260	25.639

NOTE 8

Ansatte

	2008	2007
Antall ansatte ved utgangen av regnskapsåret	22,2	22,8
Gjennomsnittlig årsverk	21,9	21,9

NOTE 9

Pensjonsforpliktelser overfor tjeneste- og tillitsmenn

Oppdalsbanken har en kollektiv pensjonsordning for alle ansatte som er dekket gjennom Vital forsikring. Forpliktelsene gjennom denne ordningen dekker 21 av bankens ansatte og 3 pensjonister. I tillegg til kollektivavtalen er banken også tilsluttet ordningen for Avtalefestet Pensjon (AFP). For tiden har vi en ansatte som er på AFP. En ny ansatt går inn på AFP ordning i løpet av 2009.

Den ytelsesbaserte ordningen er stengt for ny medlemmer. Banken har derfor i tillegg 4 ansatte som har innskuddsbasert pensjon (IBP) ihht nytt regelverk fra 2006.

Ved beregning av fremtidige pensjoner er følgende forutsetninger lagt til grunn:

	2008	2007
Diskonteringsrente	5,80 %	5,50 %
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	6,30 %	6,75 %
Lønnsregulering	4,25 %	4,25 %
G-regulering/inflasjon	4,25 %	4,25 %
Pensjonsregulering	2,00 %	2,00 %

Underdekning i forbindelse med forsikret pensjonsordning under punkt A på neste side, er bokført under "Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter" som fordring.

Uforsikret pensjonsforpliktelse under punkt B på neste side, er oppført i balansen som gjeldspost under "Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser".

Pensjonskostnad

(Hele tusen kroner)

	2008	2007
A) Netto forsikret pensjonskostnad (se neste side)	695	1.048
B) Netto uforsikret pensjonskostnad (se neste side)	165	247
Pensjonskostnad innskuddsbasert pensjon	60	44
Sum pensjonskostnad	920	1.339

NOTE 9 forts.

Forsikret pensjonsforpliktelse (kollektiv)

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2008	2007
Estimert påløpt forpliktelse	12.220	15.042
Estimert verdi av pensjonsmidlene	11.788	12.605
Estimert netto pensjonsmidler/-forpliktelse	(432)	(2.437)
Ikke resultatført estimatendring, avvik og planendring	1.754	2.372
Arbeidsgiveravgift	(28)	0
A) Netto forsikret pensjonsmidler/-forpliktelse	1.294	(65)

Uforsikret pensjonsforpliktelse (AFP)

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2008	2007
Estimert påløpt forpliktelse	2.451	2.036
Estimert verdi av pensjonsmidlene	0	0
Estimert netto pensjonsmidler/-forpliktelse	(2.451)	(2.036)
Ikke resultatført estimatendring, avvik og planendring	(157)	(507)
Arbeidsgiveravgift	(157)	(162)
B) Netto uforsikret pensjonsmidler/-forpliktelse	(2.765)	(2.705)
A) + B) Netto pensjonsmidler/-forpliktelse	(1.471)	(2.770)

Pensjonskostnader

Forsikret ordning (kollektiv)

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2008	2007
Årets pensjonsopptjening	768	795
Rentekostnad på påløpt pensjonsforpliktelse	785	733
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	(747)	(643)
Resultatført planendringer	(674)	6
Resultatført estimatendringer og avvik	451	106
Netto forsikret pensjonskostnad	583	997
Administrasjonskostnader	57	51
Arbeidsgiveravgift	55	0
A) Netto forsikret pensjonskostnad	695	1.048

Uforsikret ordning (AFP)

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2008	2007
Årets pensjonsopptjening	117	115
Rentekostnad på påløpt pensjonsforpliktelse	109	119
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	0	0
Resultatført planendringer	0	0
Resultatført estimatendringer og avvik	(75)	(2)
Netto forsikret pensjonskostnad	151	232
Arbeidsgiveravgift	14	15
B) Netto uforsikret pensjonskostnad	165	247
A) + B) Netto pensjonskostnad ytelsebasert pensjon	860	1.295

NOTE 10

Varige driftsmidler og avskrivninger

(Hele tusen kroner)	Immatrielle eiendeler	Maskiner/ inventar	Bygninger	Lørlighet Spanla	Sum bygg og mask./inv.
Anskaffelseskost 01.01.08	6.545	7.088	18.229	5.244	30.581
Tidligere av og nedskrivninger	(2.742)	(6.888)	(10.149)		(17.037)
Bokført verdi 01.01.08	3.803	200	8.080	5.244	13.524
Tilgang i 2008	86	222	68	55	345
Avgang i 2008 (Anskaffelseskost)					0
Tilbakeførte avskrivninger					0
Ordinære av- og nedskrivninger	(1.427)	(178)	(539)	0	(717)
Bokført verdi 31.12.08	2.462	244	7.609	5.299	13.162
Avskrivningssatser	20 %	10 - 30%	3,33 %	0,00 %	
Antatt økonomisk levetid	5 år	3 - 10 år	30 år		

NOTE 11

Andre driftskostnader

(Hele tusen kroner)	2008	2007
Driftskostnader fast eiendom	699	737
Husleie Sagtunet		17
Maskiner og inventar kjøp/vedlikehold	538	465
Konsulentbistand/advokathonorar	318	171
Ekstern revisjon *)	285	269
Utgifter til fellesforetakene	1.972	1.857
Forsikring og vaktjenester	87	223
Kontingenter	140	155
Inkassokostnader	184	185
Øvrige driftskostnader	80	58
Sum andre driftskostnader ekskl fast eiendom	3.604	3.400
Sum andre driftskostnader	4.303	4.137

*) Godtgjørelse til revisor fordeler seg slik

Revisjon	221	213
Rådgivning	64	56
Sum godtgjørelse til ekstern revisor	285	269

NOTE 12

Utlån og fordringer på kunder

(Hele tusen kroner)	2008	2007
Kasse-/drifts- og brukskreditter	247.454	203.033
Byggelån	23.307	39.311
Nedbetalingslån	1.456.898	1.394.570
Sum utlån før spesifiserte og uspesifiserte tapsavsetninger	1.727.659	1.636.914

NOTE 13

Brutto utlån, garantier og tap per 31.12. fordelt etter sektor, næring og geografi

(Hele tusen kroner)

	2008	2007
Brutto utlån		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	1.267.584	1.189.625
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	153.321	182.774
Primærnæring	158.993	147.251
Bygg og anlegg	70.800	65.514
Varehandel, hotell/restaurant	34.841	32.100
Industri mv	33.320	31.026
Transport mv	8.800	8.624
Sum brutto utlån	1.727.659	1.636.914
Garantier		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	4.324	6.874
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	3.737	872
Primærnæring	225	306
Bygg og anlegg	9.547	5.796
Varehandel, hotell/restaurant	1.725	2.104
Industri mv	1.547	4.376
Transport mv	1.218	1.377
Sum garantier	22.323	21.705
Ubenyttede rammekreditter		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	67.717	57.908
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	4.505	9.685
Primærnæring	14.963	14.898
Bygg og anlegg	12.027	6.578
Varehandel, hotell/restaurant	8.666	9.426
Industri mv	6.722	31.317
Transport mv	1.566	273
Sum ubenyttede rammekreditter	116.166	130.085
Utlån og garantier fordelt etter geografi		
(Hele tusen kroner)		
	2008	2007
Utlån		
Eget næringsdistrikt	1.194.207	1.078.536
Utenfor eget distrikt	533.452	558.378
Sum	1.727.659	1.636.914
Eget næringsdistrikt er definert som lån med adresse Oppdal og Rennebu		
Garantier		
Eget næringsdistrikt	21.668	17.370
Utenfor eget distrikt	655	4.335
Sum	22.323	21.705

NOTE 13 forts

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2008	2007
Misligholdte engasjement		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	7.691	2.020
<i>Fordelt etter næring</i>		
Primærnæring	0	0
Tjenesteytende virksomhet	0	0
Bygg og anlegg	0	0
Varehandel, hotell/restaurant	0	0
Industri mv	0	0
Transport mv	0	0
Sum misligholdte engasjement	7.691	2.020
Tapsutsatte engasjement		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	12.797	5.919
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	1.659	2.271
Primærnæring	7.565	48
Bygg og anlegg	2.708	2.939
Varehandel, hotell/restaurant	0	0
Industri mv	0	0
Transport mv	0	0
Sum tapsutsatte engasjement	24.729	11.177
Individuelle nedskrivninger		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	3.310	1.929
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	474	477
Primærnæring	2.493	61
Bygg og anlegg	345	356
Varehandel, hotell/restaurant	0	0
Industri mv	0	0
Transport mv	0	0
Sum individuelle nedskrivninger	6.622	2.823
Gruppevise nedskrivninger		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	3.797	4.400
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	2.299	2.442
Primærnæring	1.501	1.056
Bygg og anlegg	770	0
Varehandel, hotell/restaurant	1.078	214
Industri mv	601	42
Transport mv	65	206
Sum gruppevise nedskrivninger	10.111	8.380

NOTE 14

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Misligholdte engasjement

<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto eng.)</i>	2008		2007		2006	2005	2004
	kr	%	kr	%	kr	kr	kr
Brutto misligholdte engasjement	7.691	0,45 %	2.020	0,12 %	4.548	12.564	6.454
- Individuelle nedskr. på misligholdte eng.	1.110	0,06 %	825	0,05 %	2.027	1.260	1.815
Netto misligholdte engasjement	6.581	0,38 %	1.195	0,07 %	2.521	11.304	4.639
Tapsavsetning i % av misligholdte lån	14,4 %		40,8 %		44,6 %	10,0 %	28,1 %

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement

<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto eng.)</i>	2008		2007		2006	2005	2004
	kr	%	kr	%	kr	kr	kr
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte eng.	24.729	1,43 %	11.177	0,68 %	18.285	19.241	19.705
- Ind. nedskr. tapsuts., ikke misligholdte eng.	5.512	0,32 %	1.998	0,12 %	3.124	5.279	5.630
Netto tapsutsatte engasjement	19.217	1,11 %	9.179	0,56 %	15.161	13.962	14.075
Nedskrivning i % av tapsutsatte lån	22,3 %		17,9 %		17,1 %	27,4 %	28,6 %

Resultatførte renter på utlån med individuell nedskrivning

<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto eng.)</i>	2008		2007		2006	2005	2004
	kr	%	kr	%	kr	kr	kr
Res.førte renter på utlån med ind.nedskr	1.669	0,10 %	387	0,02 %	797	-	-

Nullstilling av renter/ikke rentebærende lån

<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto eng.)</i>	2008		2007		2006	2005	2004
	kr	%	kr	%	kr	kr	kr
Nullstilte lån	-		-		-	474	5.674

Ikke inntektsførte renter

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2008	2007	2006	2005	2004
	kr	kr	kr	kr	kr
Påløpte, ikke inntektsførte renter 01.01.	-	-	-	433	232
- Periodens innt.føring av tidl. perioders renter	-	-	-	129	22
- Påløpte, ikke innt.førte renter utgåtte utlån	-	-	-	304	166
+ Påløpte, ikke innt.førte renter på utlån som er identifisert som tapsutsatt	-	-	-	-	389
Påløpte, ikke inntektsførte renter 31.12.	-	-	-	-	433

NOTE 15

Årets tapskostnad, individuelle og gruppevise nedskrivninger på lån og garantier

Årets tapskostnad

<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)</i>	2008		2007	
	kr	%	kr	%
Endring i individuelle nedskrivninger	3.799	0,22 %	(2.329)	-0,14 %
Endring i gruppevise nedskrivninger	1.751	0,10 %	1.939	0,12 %
Konst. tap, tidligere år individuelt nedskrevet	93	0,01 %	597	0,04 %
Konst. tap, tidligere år ikke individuelt nedskrevet	518	0,03 %	156	0,01 %
Inngang på tidligere perioders konstaterte tap	141	0,01 %	67	0,00 %
Netto tapskostnad	6.020	0,35 %	296	0,02 %

Individuelle nedskrivninger lån og garantier

<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)</i>	2008		2007	
	kr	%	kr	%
Individuelle nedskrivninger IB	2.823	0,16 %	5.151	0,31 %
- Periodens konstaterte tap, tidligere avsatt	93	0,01 %	738	0,05 %
+ økte individuelle nedskrivninger i perioden	364	0,02 %	451	0,03 %
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4.687	0,27 %	532	0,03 %
- Tilbakef. av individuelle nedskr. i perioden	1.159	0,07 %	2.573	0,16 %
Individuelle nedskrivninger UB	6.622	0,38 %	2.823	0,17 %

Gruppevise nedskrivninger lån og garantier

<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)</i>	2008		2007	
	kr	%	kr	%
Gruppevise nedskrivninger IB	8.360	0,48 %	6.421	0,39 %
+/- Periodens gruppevise nedskrivninger	1.751	0,10 %	1.939	0,12 %
Gruppevise nedskrivninger UB	10.111	0,59 %	8.360	0,51 %
Gruppevise nedskr. i % av friske lån (1)	0,60 %		0,51 %	

(1) Friske lån = Brto utlån - brto. mistligholdte og tapsutsatte lån

NOTE 16

Risikoklassifisering

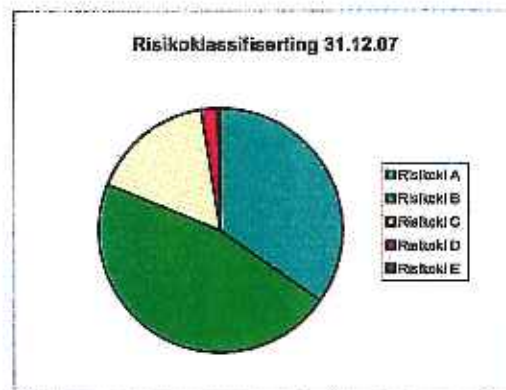
Overvåking av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte engasjementer tillegges stor vekt i banken. Kredittrisiko overvåkes bl.a gjennom misligholdsrapportering, restanserapportering og risikoklassifisering. Risikoklassifiseringen gir en samlet oversikt over risikoprofilen i bankens portefølje av lån, kreditter og garantier i både personkunde og bedriftskundemarkedet.

Risikoklassifiseringssystemet som nå er i bruk er levert av SDC Danmark som er bankens dataleverandør. Man har valgt å konsentrere seg om to hovedparametere. Basert på utvalgte nøkkeltall vurderes kundens økonomiske tilbakebetalingsevne, og med bakgrunn i pantets verdi, fastlegges bankens sikkerhet. Vurdering av kundens tilbakebetalingsevne i personkundemarkedet tar utgangspunkt i kundens ligningstall med vekt på samlet netto likviditet og gjeldsgrad. I bedriftskundemarkedet tas det utgangspunkt i lånetakers siste offisielle regnskap. Det fokuseres på gjeldsbetalingsevne, soliditet og likviditet. Kundene fordeles på 5 hovedklasser med følgende betegnelser:

- Klasse A Meget lav risiko
- Klasse B Lav risiko
- Klasse C Moderat risiko
- Klasse D Noe forhøyet risiko
- Klasse E Høy risiko

Banken benytter risikoklassifiseringssystemet som et element i å fastsette prisen på kundens lån, kreditter og/eller garantier. Det har ikke skjedd endringer i bankens risikoklassifiseringssystem i 2008.

2008 har vært et år med lav utlånsvekst (5,5%), og bankens risikoeksponering er ikke vesentlig endret. Utviklingen fra 2007 til 2008 er preget av en forskyvning av engasjement fra meget lav til lav/moderat risiko. Volumet i risikoklasse B er økt med 5 % og volumet i risikoklasse A tilsvarende redusert. Klasse C er omtrent uendret. Engasjement med høy risiko (D og E) er også prosentvis uendret. De siste årene har vi hatt økt fokus på arbeidet med handlingsplaner på tapsutsatte og misligholdte engasjement. Vi har likevel i løpet av 2008 hatt en økning i slike engasjement. Det jobbes aktivt og målrettet for å få disse ned.



NOTE 16 forts

Årets risikoklassifisering

NÆRING

Risiko-gruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt		Individuelle nedskr		Gruppe nedskr	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
A	90.583	116.528	1.794	2.862	14.820	16.254				
B	201.801	207.925	11.046	9.725	24.681	29.008				
C	142.365	101.710	4.852	1.819	7.945	20.303	2.803		1.322	
D	24.367	20.700	152	425	1.053	6.611	497	532	4.083	3.642
E	1.159	426	155		-		12	40	909	318
Sum	460.075	447.289	17.999	14.831	48.449	72.177	3.312	572	6.314	3.960
Uklassif.	-	-								
Sum	460.075	447.289	17.999	14.831	48.449	72.177	3.312	572	6.314	3.960

PRIVAT

Risiko-gruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt		Individuelle nedskr		Gruppe nedskr	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
A	437.936	453.059	480	556	20.715	21.710	29			
B	676.819	550.607	1.520	4.830	34.427	27.935	1.682	33		
C	141.015	164.145	1.453	1.447	11.105	7.343	362	671	1.393	
D	10.174	17.765	838	8	1.354	735	991	1.117	1.239	2.718
E	1.640	4.049	33	33	116	185	179	430	1.165	1.682
Sum	1.267.584	1.189.625	4.324	6.874	67.717	57.908	3.243	2.251	3.797	4.400
Uklassif.	-	-					67			
Sum	1.267.584	1.189.625	4.324	6.874	67.717	57.908	3.310	2.251	3.797	4.400

TOTALT

Risiko-gruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt		Individuelle nedskr		Gruppe nedskr	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
A	528.519	569.587	2.274	3.418	35.535	37.964	29	-	-	-
B	878.420	758.532	12.566	14.555	59.058	56.943	1.682	33	-	-
C	283.380	265.855	6.305	3.266	19.050	27.646	3.165	671	2.715	-
D	34.541	38.465	990	433	2.407	7.347	1.488	1.649	5.322	6.361
E	2.799	4.475	188	33	116	185	191	470	2.074	1.999
Sum	1.727.659	1.636.914	22.323	21.705	116.166	130.085	6.555	2.823	10.111	8.360
Uklassif.	-	-					67	-	-	-
Sum	1.727.659	1.636.914	22.323	21.705	116.166	130.085	6.622	2.823	10.111	8.360

Bankens konstaterte tap for 2008 utgjorde 0,04% av utlånsporteføljen per 31.12.08 (0,05% per 31.12.07).

NOTE 17

Skatt

Nedenfor er det gitt en spesifikasjon over forskjeller mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag.

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2008	2007
Resultat før skattekostnad	14.576	26.316
<i>Permanente forskjeller</i>		
Kostnader som ikke er fradragsberettigede	61	7
Regnskapsmessig (gev)/tap aksjer	8.831	(1.842)
Inntekter som ikke er skattepliktige	(1.974)	(1.763)
<i>Endring i midlertidige forskjeller knyttet til</i>		
Omløpsmidler/Kortsiktig gjeld		-
Anleggsmidler/Langsiktig gjeld	181	(3.336)
Kursrisikoavsetninger	1.720	619
Årets skattegrunnlag	23.395	20.001

Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige forskjeller som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret. Det er beregnet utsatt skatt/skattefordel av følgende poster:

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2008	2007
<i>Skatteøkende midlertidige forskjeller knyttet til</i>		
Pensjonsmidler	1.294	0
Driftsmidler	0	1.409
Gruppevise nedskrivninger	2.718	4.076
Sum A	4.012	5.485
<i>Skattereduserende midlertidige forskjeller som kan utlignes knyttet til</i>		
Pensjonsforpliktelse	2.765	2.770
Driftsmidler	3.956	0
Finansielle derivater	0	0
Obligasjoner	3.384	1.664
Sum B	10.105	4.434
Grunnlag for utsatt skatt/(skattefordel)	(6.093)	1.051
Utsatt skatt/(skattefordel)	(1.706)	294

Skattekostnaden i regnskapet består av følgende poster:

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2008	2007
Betalbar inntektskatt - 28% av årets skattegrunnlag	6.600	5.700
Betaltbar formuesskatt	700	650
Korrigert IB Utsatt skattefordel	(1.468)	0
Endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel	(532)	761
For mye/for lite avsatt i fjor	1.352	(193)
Sum	6.652	6.918

NOTE 18

Fordeling av verdipapirporteføljen

<i>(Hele tusen kroner)</i>	Risiko- vekt	Pålydende verdi	Anskaffelses kost	Markeds- verdi	Bokført verdi
<i>Unoterte</i>					
Utstedt av det offentlige		30.000	30.000	31.159	29.995
Utstedt av banker		58.000	57.261	56.147	55.854
Utstedt av kredittforetak		20.000	19.959	19.921	19.916
Utstedt av andre		0	0	0	0
Obligasjonsfond		0	0	0	0
<i>Børsnoterte</i>					
Utstedt av banker		25.000	24.833	23.838	23.834
Utstedt av kredittforetak		30.000	30.078	30.030	30.030
Utstedt av andre		20.000	19.961	- 19.419	19.419
Sum sertifikater og obligasjoner mv		183.000	182.092	180.514	179.048

Gjennomsnittrenten for obligasjonene er beregnet som et månedlig snitt og er for 2008 5,73%

Beholdningsendring obligasjoner

<i>(Hele tusen kroner)</i>	Bokført verdi
Inngående balanse	92.466
Kjøp	117.092
Avgang (bokført verdi)	(28.996)
Årets oppskrivninger	1.205
Årets nedskrivninger	(2.719)
Sum sertifikater og obligasjoner	179.048

NOTE 19

Aksjer, grunnfondsbevis og andeler i andre foretak

		Antall	Anskaffelse kost	Markedsverdi	Bokført verdi
<i>(Hele tusen kroner)</i>					
Handelsportefølje (børsnoterte)					
LU0081746793	Stolt-Nielsen AS	5.000	604	353	353
IL0010838154	VI(Z)RT	17.500	477	525	525
Sum utenlandske handelsaksjer			1.081	878	878
NO0003108102	Acta Holding ASA	50.000	496	125	125
NO0003679102	Blom ASA	10.000	483	139	139
NO0010208051	Yara International	2.000	883	298	298
NO0010112675	Renewable Energy AS	7.000	1.018	452	452
NO0010096985	StatoilHydro	5.000	920	569	569
NO0010395973	Hafslund Infratek	1.500	- 27	20	20
NO0010295603	DNO	10.000	506	291	291
NO0003021909	ABG Sundal Collier	20.000	142	78	78
Sum norske handelsaksjer			4.475	1.972	1.972
Sum handelsportefølje			5.556	2.850	2.850
Omløpsportefølje (børsnoterte)					
NO0010345291	RomReal Estate	47.800	987	53	53
NO0010341159	Terra Eiendomsinvest AS	92.800	1.000	1.105	1.105
NO0010389976	North Bridge Opportunity	20.400	2.040	1.740	1.740
Sum norske omløpsaksjer			4.027	2.898	2.898
Anleggsaksjer (unoterte)					
Bank Asept Holding		4.645	26		26
Stenforedling AS		50	100		-
Oppdal Båtservice		15			-
Oppdal Skiheis AS		10			-
Oppdal Stølen Skisenter AS		140			-
Mediehuset OPP/Radio E6		20			-
Rosenvik Produkter		20			-
Spama		90	38		38
Stiftelsen Vognildsbua		30			-
Terra Gruppen		191.095	14.843		14.843
Sum anleggsaksjer			15.007	-	14.907
Aksjefond					
NO0010212350	Terra Alpha	648	1.500	794	794
NO0010068299	Terra Asia	1.053	1.415	1.033	1.033
	Grunnfond Invest		2.000	2.000	2.000
	WW Fourth Moment		3.000	3.000	3.000
	Banklikt/dtlet Global		10.713	10.275	10.275
NO0010095953	Terra Sparebank		20.000	20.000	20.000
NO0010327745	Terra Bankinnskudd	50	50	52	50
KS					
NO0540000812	API Eiendomsfond KS	10	1.000	600	600
Sum aksjefond/API/KS			39.678	37.754	37.752
Sum kortsiktige og langsiktige plasseringer					58.407

Beholdningsendring aksjer

		Bokført verdi
<i>(Hele tusen kroner)</i>		
Inngående balanse		39.926
Kjøp		84.231
Avgang (bokført verdi)		(60.258)
Oppskrivninger		48
Nedskrivninger		(5.540)
Sum aksjer		58.407

NOTE 20

Finansielle derivater

Rentebytteavtaler

Rentebytteavtaler er inngått for å sikre renterisikoen knyttet til fastrente utlån eller innskudd. Rentebytteavtale er en avtale om å betale flytende rente og motta en fast rente eller motsatt, på en avtalt hovedstol. På forfallstidspunktene utveksles de aktuelle rentebeløp. Som sikringsforretning består risikoen ved en slik avtale i at det ikke er perfekt samvariasjon mellom sikringsavtalen og den sikrede posten.

Rentebytteavtalene per 31.12.08 er hovedsakelig knyttet opp mot fastrente F-lån fra Norges Bank. Vi har en rentebytteavtale på kr 11 mill knyttet opp mot fastrentelån, mens resterende rentebytteavtaler gjelder BMA.

(Hele tusen kroner)	Kjøp/ Salg	Valuta	Hovedstol per årsslutt	Rente	Markedsverdi per årsslutt
<i>Sikringsportefølje:</i>					
Rentebytteavtale - ff 11.09.09	Kjøp	NOK	5.060	3m Nib +0,05	(125)
Rentebytteavtale - ff 29.12.09	Kjøp	NOK	50	3m Nib +0,05	-
Rentebytteavtale - ff 24.02.10	Kjøp	NOK	3.435	3m Nib +0,05	(104)
Rentebytteavtale - ff 15.06.10	Kjøp	NOK	2.185	3m Nib +0,05	(87)
Rentebytteavtale - ff 12.10.10	Kjøp	NOK	997	3m Nib +0,05	(53)
Rentebytteavtale - ff 29.11.10	Kjøp/salg	NOK	100.000	3m Nib +0,00 vs 4,40%	457
Rentebytteavtale - ff 25.11.11	Kjøp/salg	NOK	6.000	3m Nib +0,00 vs 3,99%	(139)
Rentebytteavtale - ff 04.10.12	Kjøp/salg	NOK	5.000	3m Nib +0,00 vs 5,50%	(365)
Sum sikringsportefølje			122.727		(416)

NOTE 21

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2008	2007
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	4.116	3.376
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	-	-
Sum	4.116	3.376

NOTE 22

Andre eiendeler

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2008	2007
Finansielle derivater	-	-
Andre fordringer	1.425	1.569
Sum	1.425	1.569

NOTE 23

Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjent ikke mottatt inntekt

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2008	2007
Opptjent, ikke mottatte inntekter	5.619	4.362
Overfinansiering av pensjonsforpliktelse	1.294	-
Andre forskuddsbet. ikke påløpte kostnader	-	235
Sum	6.913	4.597

NOTE 24

Gjeld til kredittinstitusjoner

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2008	2007
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	2.907	-
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid *)	165.000	66.263
Sum	167.907	66.263

*) Lån i Eksportfinans på kr 35 millioner med forfall 18.02.2010 og Kommunekreditt på kr 30 millioner med forfall 28.02.14.

F-lån Norges Bank med forfall 29.11.10

NOTE 25

Innskudd fra og gjeld til kunder

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2008	2007
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1.159.835	1.075.608
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	64.304	83.371
Sum	1.224.139	1.158.979

NOTE 26

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

ISIN nummer	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Herav egen beholdning	Avdragsstruktur/ kupongrente	Bokført verdi
Obligasjonslån:						
NO0010308042	25.04.2006	24.04.2009	59.000	-	Avdragsfritt/flytende	59.000
NO0010389539	28.09.2007	28.09.2009	74.500	-	Avdragsfritt/flytende	74.500
NO0010424476	01.04.2008	01.10.2009	60.000	-	Avdragsfritt/fast	60.000
NO0010365448	10.05.2007	10.05.2010	125.000	-	Avdragsfritt/flytende	125.000
NO0010473465*	14.11.2008	14.11.2011	80.000	-	Avdragsfritt/flytende	80.000
Sum sertifikat- og obligasjonsgjeld						398.500
Over/underkurs						(313)
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer						398.187

* Utvidet med 60 mill i januar 2009 for å finansiere forfallet på kr 59 mill i april 2009.

NOTE 27

Annen gjeld

(Hele tusen kroner)

	2008	2007
Finansielle derivater	-	-
Annen gjeld	14.875	11.938
Sum	14.875	11.938

NOTE 28

Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjent inntekt

(Hele tusen kroner)

	2008	2007
Forfalte, ikke betalte, renter og provisjoner	5.036	4.127
Periodisert lønn og arbeidsgiveravgift	1.462	1.385
Periodiserte andre kostnader	-	-
Sum	6.498	5.512

NOTE 29

Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser

(Hele tusen kroner)

	2007	2007
Pensjonsforpliktelse	2.765	2.770
Utsatt skatt	-	294
Sum	2.765	3.064

NOTE 30

Kapitaldekning

Reglene for kapitaldekning stiller krav til risikovekting av poster i og utenfor balansen. Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapitalen minst skal utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. Den ansvarlige kapital består av kjernekapital og tilleggskapital.

Vi har fra og med 2008 beregnet kapitaldekningen etter kapitalkravsforskrift for banker av 14.12.2006. Vi har benyttet standardmetoden ved beregning av kapitaldekningen.

<i>(Hele tusen kroner)</i>		2008
Ansvarlig kapital		
Sparebankenes fond		211.826
Gavefond		900
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		(1.294)
Sum brutto kjernekapital		211.432
- fradrag for goodwill og andre immatr. eiendeler		4.169
Sum kjernekapital		207.263
Samlet kapitalkrav - standardmetoden		
Kreditt- og motpartsrisiko	81.392	
Operasjonell risiko	7.077	
Øvrig risiko	(809)	
Sum Kapitalkrav/Beregningsgrunnlag	87.660	x 12,5 = 1.095.750
Kapitaldekning		18,92 %
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital		54,06 %
Kapitaldekning etter gammelt regelverk for 2007:		
<i>(Hele tusen kroner)</i>		2007
Ansvarlig kapital		
Sparebankenes fond		204.402
Gavefond		800
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		0
Sum brutto kjernekapital		205.202
- fradrag for goodwill og andre immatr. eiendeler		3.803
Sum kjernekapital		201.399
Beregningsgrunnlag		
Eiendeler som ikke inngår i handelsportefølje		1.096.191
Poster utenom balansen som ikke inngår i handelsporteføljen		27.199
Frdrag i bergningsgrunnlaget		11.183
Beregningsgrunnlag		1.112.207
Kapitaldekning		18,11 %
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital		60,59 %

NOTE 31

Egenkapitalendringer

(Hele tusen kroner)	2008	2007
Saldo Sparebankenes fond per 01.01.	204.402	186.204
Endring i gruppevisse nedskrivninger direkte mot Sp.bankens fond	0	0
Disponering av overskudd	7.424	18.198
Saldo Sparebankenes fond per 31.12.	211.826	204.402

Egenkapital

(Hele tusen kroner)	2008	2007
Sparebankenes fond	211.826	204.402
Gavefond	900	800
Sum egenkapital og ansvarlig kapital	212.726	205.202

NOTE 32

Restløpetid på balanseposter

(Hele tusen kroner)	Inntil 1 mnd	1 mnd til 3 mndr	3 mndr til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	43.995					4.946	48.941
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4.116						4.116
Brutto utlån til og fordringer på kunder	299.308	14.397	79.258	296.410	1.038.286	(16.733)	1.710.926
Obligasjoner og sertifikater		2.000	24.886	129.659	22.504	0	179.049
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avk.						58.407	58.407
Øvrige eiendelsposter	5.619			2.463		17.576	25.658
Sum eiendelsposter	353.038	16.397	104.144	428.532	1.060.790	64.186	2.027.097
Gjeld til kredittinstitusjoner			2.907	135.000	30.000		167.907
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.188.683	8.819	20.025	6.612			1.224.139
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			193.398	204.789			398.187
Øvrig gjeld	8.382	7.607	4.576	408		3.165	24.138
Egenkapital						212.726	212.726
Sum gjeld og egenkapitalposter	1.197.065	16.426	220.906	346.809	30.000	215.891	2.027.097
Netto likviditetseksponering på balanseposter	(844.027)	(29)	(116.762)	81.723	1.030.790	(151.695)	0

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp sine forpliktelsår rettidig. I forhold til dette står de trekkammer banken har i DnB og Norges Bank sentralt, sammen med Norges Banks generelle likviditetspolitikk. Et sentralt mål er også utviklingen i bankens netto utlånsituasjon som forteller noe om bankens avhengighet av pengemarkedet. Innskuddsdekningen var ved utgangen av året 70,9% mot 70,8% ved samme tid i fjor. Denne utviklingen vil bli fulgt nøye.

Likviditetssituasjonen må karakteriseres som tilfredsstillende for banken.

Gjennomsnittrenten for våre gjeldsposter er beregnet som månedlig gjennomsnitt, og er som følger:

	2008	2007	2006
Post 14 - Gjeld til kredittinstitusjoner	5,58 %	4,81 %	3,35 %
Post 15 - Innskudd fra og gjeld til kunder	4,82 %	3,35 %	2,02 %

NOTE 33

Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

(Hele tusen kroner)	Inntil 1 mnd	1 mnd til 3 mndr	3 mndr til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Uten renteeksp.	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	43.994					4.946	48.940
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	4.053					63	4.116
Brutto utlån til og fordringer på kunder		830	2.052	12.016		1.696.028	1.710.926
Obligasjoner og sertifikater	54.006	83.055	11.094	24.894	5.000	0	179.049
Aksjer, andeler og andre verkt. mod var. avk.						58.407	58.407
Øvrige eiendelsposter						25.659	25.659
Sum eiendelsposter	102.053	83.885	14.046	37.010	5.000	1.785.103	2.027.097
Gjeld til kredittinstitusjoner	2.907	65.000		100.000			167.907
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.821	8.819	14.915			1.198.584	1.224.139
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	58.982	279.263	59.842			0	398.187
Øvrig gjeld						24.138	24.138
Egenkapital						212.726	212.726
Sum gjeld og egenkapitalposter	63.710	353.082	74.857	100.000	0	1.435.448	2.027.097
Netto renteeksponering på balanseposter	38.343	(269.197)	(60.811)	(62.990)	5.000	349.655	0
Ikke balanseførte derivater	5.997	16.730	100.000				
Nettosum alle poster	32.348	(285.927)	(160.811)	(62.990)	5.000	349.655	0
Netto rentesponering % av forv. kapital	-1,60 %	14,11 %	-7,93 %	-3,11 %	0,25 %	-17,25 %	0,00 %

Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlans- og innlansvirksomhet og i tilknytning til bankens beholdning av verdipapirer. Renterisiko er et resultat av at bankens rentebindingstid for aktiva- og passivasiden ikke er sammenfallende.

Bankens styre har fastsatt rammer for all tradingvirksomhet og herunder begrenset renterisikoen. Det foretas løpende kontroll av at denne handelsvirksomheten er innenfor disse rammer. Den samlede rammen for renteeksponering gir uttrykk for hva banken maksimalt kan tape (urealisert) ved en ugunstig generell renteendring på 1%.

Vår obligasjonsbeholdning består av bankobligasjoner og industriobligasjoner med renteregulering hver 3. mnd.

I tillegg har vi en del kommune-/fylkesobligasjoner med fast rente. Dette betyr at vi har noe renterisiko knyttet til obligasjonsporteføljer vår per i dag. Ved årsskiftet hadde vi i alt 30 mill i fastrenteobligasjoner.

Ved årsskiftet hadde vi kr 26 mill i fastrenteinnskudd og samlede fastrenteutlån utgjorde kr 15,5 mill. I tillegg har vi et fastrente obligasjonslån på kr 60 mill og et F-lån fra Norges Bank på totalt kr 100 mill i fastrente.

Vi har inngått renteswaper på totalt kr 122,7 mill. Dette er renteswaper hovedsakelig knyttet til F-lån på kr 100 mill, BMA innskudd 11,7 mill og kr 11 mill som er knyttet til fastrente utlån. (Se note 30)

* BMA = Bankinnskudd med aksjearkastning

NOTE 34

Sparebankenes Sikringsfond

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv av finansinstitusjoner, pålegger alle sparebanker og være medlem av Sparebankenes Sikringsfond.

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

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2008	2007
Avgift	288	0

NOTE 35

Garantiansvar fordelt etter formål

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2008	2007
Lånegarantier	5.111	6.358
Betalingsgarantier	5.037	6.905
Kontraktsgarantier	10.987	7.164
Andre garantiansvar	1.188	1.278
Sum garantier	22.323	21.705

NOTE 36

Sikkerhetsstillelser - Pantsettelsler

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2008	2007
Bankens forretningsbygg i Oppdal til en bokført verdi av	7.609	8.080
Er stillet til sikkerhet for pantegjeld til bankens bygg	0	0

Til forstanderskapet i
Opdals Sparebank

REVISJONSBERETNING FOR 2008

Vi har revidert årsregnskapet for Opdals Sparebank for regnskapsåret 2008, som viser et overskudd på kr 7.924.000. Vi har også revidert opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet. Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger. Regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge er anvendt ved utarbeidelsen av regnskapet. Årsregnskapet og årsberetningen er avgitt av bankens styre og banksjef.

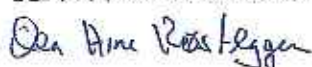
Vår oppgave er å uttale oss om årsregnskapet og øvrige forhold i henhold til revisorlovens krav.

Vi har utført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god regnskapskikk i Norge, herunder revisjonsstandarder vedtatt av Den norske Revisorforening. Revisjonsstandardene krever at vi planlegger og utfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon. Revisjon omfatter kontroll av utvalgte deler av materialet som underbygger informasjonen i årsregnskapet, vurdering av de benyttede regnskapsprinsipper og vesentlige regnskapsestimater, samt vurdering av innholdet i og presentasjonen av årsregnskapet. I den grad det følger av god revisjonsskikk, omfatter revisjon også en gjennomgåelse av selskapets formuesforvaltning og regnskaps- og intern kontroll-systemer. Vi mener at vår revisjon gir et forsvarlig grunnlag for vår uttalelse.

Vi mener at

- årsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens økonomiske stilling 31. desember 2008 og av resultatet og kontantstrømmene i regnskapsåret i overensstemmelse med god regnskapskikk i Norge
- ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge
- opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til anvendelse av overskuddet er konsistente med årsregnskapet og er i samsvar med lov og forskrifter.

TYNSET, 6 februar 2009
REVISORKONSULT AS



Ola Arne Røsteggen
Statsautorisert revisor

KONTROLLKOMITEENS ÅRSMELDING

2008

Medlemmer:

Frøydis Aalberg Jacobsen, leder

Gro Myran

Jan Kåre Husa

Varamedlemmer:

Grete Gravaune og Berit Haarstad Foss

Det har vært avholdt 7 møter for kontrollkomiteen i år 2008.

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

Kontrollkomiteen har godkjent sikkerhetene for lån til bankens tillits- og tjenestemenn.

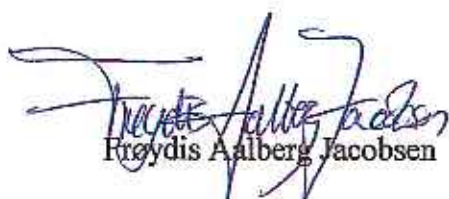
Kontrollkomiteen har sammen med revisor, styrets formann, banksjef og flere av bankens ansatte gått igjennom:

- Styrets disposisjoner.
- Eksisterende kontroll- og styringssystemer.
- Internkontroll.
- Bankens tiltak for å begrense vesentlige tapsrisikoer.
- Behandlingen av revisors anmerkninger.
- Bankens strategiplan.

Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets årsberetning og årsregnskap med noter, og finner styrets vurdering av bankens økonomiske stilling som dekkende.

Kontrollkomiteen har etter beste evne utført arbeidet i samsvar med lov og instruks for komiteen, og anbefaler forstanderskapet å godkjenne årsregnskap for 2008.

Oppdal, 9. februar 2009


Frøydis Aalberg Jacobsen


Gro Myran


Jan Kåre Husa

TILLITSVALGTE I OPPDALSBANKEN

FORSTANDERSKAPET



Hallvard Gissinger
leder

Johan Veggen nestleder
Astri Fjøsne Berge
Randi Meland
Gro Myran
Kristin Tande Solberg
Petter By
Narve Hårstad
Turid Tollin

Ansattrepresentanter:

Randi S. Størvold
Ola Johannes Drivstuen
Margrete Bach

STYRET



Helge Toftaker
leder

Hans Bøe, nestleder.
Sonja Skorheim
Eli Fostad
Ane Gorseth

KONTROLLKOMITE



Frøydis Aalberg Jacobsen
leder
Gro Myran
Jan Kåre Husa