



OPPDALSBANKEN

Årsoppgjøret 2010



Nøkkeltall

	2010	2009	2008	2007	2006
<i>I tusen kroner</i>					
Forvaltningskapital	2.326.334	2.212.321	2.027.097	1.835.733	1.557.979
Innskudd fra kunder	1.433.206	1.271.980	1.224.139	1.158.979	1.091.722
Brutto utlån	1.838.062	1.771.349	1.727.659	1.636.914	1.393.757
Brutto misligholdte engasjement *	3.673	2.411	7.691	2.020	4.548
Netto misligholdte engasjement	2.729	732	6.581	1.195	2.521
Kjernekapital	243.917	224.933	207.263	201.399	182.335
Risikovektet volum (beregningsgr.lag)	1.267.563	1.195.313	1.095.750	1.112.207	958.350
<i>I prosent</i>					
Innskuddsdekning	78,0 %	71,8 %	70,9 %	70,8 %	78,3 %
Kapitaldekning	19,2 %	18,8 %	18,9 %	18,1 %	19,0 %
Egenkapitalprosent	10,7 %	10,4 %	10,5 %	11,2 %	12,0 %
Egenkapitalavkastning e/skatt	8,2 %	7,8 %	3,8 %	9,9 %	10,2 %
Kostnadsprosent **	54,7 %	55,7 %	45,8 %	49,3 %	53,8 %
Endring i forvaltningskapital	5,2 %	9,1 %	10,4 %	17,8 %	6,6 %
Endring i innskudd	12,7 %	3,9 %	5,6 %	6,2 %	8,0 %
Endring i brutto utlån	3,8 %	2,5 %	5,5 %	17,4 %	7,8 %
Antall årsverk (gj. snitt)	22,7	22,4	21,9	21,9	20,9

* Over 90 dager

** Driftskostander i prosent av netto inntekter ekskl gevinst/tap verdipapir

RESULTATREGNSKAP

(Hele tusen kroner)	Note	2010		2009	
		kr	%	kr	%
1. Renteinntekter og lignende inntekter	1	94.065	4,16 %	97.982	4,53 %
2. Rentekostnader og lignende kostnader	2	53.484	2,36 %	55.799	2,58 %
I NETTO RENTE OG PROVISJONSINNEKTER		40.581	1,79 %	42.183	1,95 %
3. Utbytte og andre innt.av vp. med variabel avkastn.		1.745	0,08 %	1.146	0,05 %
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	9.700	0,43 %	8.715	0,40 %
5. Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester	4	3.301	0,15 %	3.569	0,17 %
6. Netto verdiendring og gevinst/tap andre renteb. vp	5	3.725	0,16 %	4.980	0,23 %
7. Andre driftsinntekter	6	856	0,04 %	915	0,04 %
II NETTO ANDRE DRIFTSINNEKTER		12.725	0,56 %	12.187	0,56 %
8. Lønn og generelle administrasjonskostnader	7,8,9	19.944	0,88 %	20.404	0,94 %
9. Avskrivninger mv av varige driftsmidler og immatr. eiendeler	10	2.246	0,10 %	2.399	0,11 %
10. Andre driftskostnader	11	5.040	0,22 %	4.757	0,22 %
III SUM DRIFTSKOSTNADER		27.230	1,20 %	27.560	1,27 %
IV DRIFTSRESULTAT FØR TAP		26.076	1,15 %	26.810	1,24 %
11. Tap på utlån, garantier mv	12-15	585	0,03 %	1.998	0,09 %
12. Nedskr./(reversering av nedskr.) og (gev)./tap på vp.		(1.647)	-0,07 %	0	0,00 %
V RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		27.138	1,20 %	24.812	1,15 %
13. Skatt på ordinært resultat	17	7.489	0,33 %	7.626	0,35 %
VI RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT		19.649	0,87 %	17.186	0,79 %
17. Disponering av overskudd:					
Overført til/fra gavefond		200		200	
Overført til sparebankens fond		18.649		16.186	
Overført til gaver		800		800	
SUM DISPONERT		19.649		17.186	

BALANSE

	Note	2010	2009
<i>(Hele tusen kroner)</i>			
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker		73.345	87.829
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20	51.943	39.401
4. Brutto utlån til og fordringer på kunder	12-14,16	1.838.062	1.771.349
Individuelle nedskrivninger	13,15,16	(8.215)	(10.509)
Gruppevise nedskrivninger	13,15,16	(10.034)	(8.060)
Netto utlån til og fordringer på kunder		1.819.813	1.752.780
6. Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	18	238.782	238.560
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastn.	19	117.031	67.988
10. Immatrielle eiendeler	10,17	1.327	2.353
11. Varige driftsmidler	10,36	17.226	17.275
12. Andre eiendeler	21	1.907	1.177
13. Forsk. bet. ikke påløpte kostnader og ikke opptj. Inntekt	22	4.960	4.958
SUM EIENDELER		2.326.334	2.212.321
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	23	80.070	215.070
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	24,34	1.433.206	1.271.980
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	25	545.694	474.724
17. Annen gjeld	17,26	12.452	13.793
18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente innt.	27	6.031	4.768
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	9,17,28	920	2.874
SUM GJELD		2.078.373	1.983.209
22. Sparebankens fond		246.661	228.012
Gavefond		1.300	1.100
SUM EGENKAPITAL	30,31	247.961	229.112
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.326.334	2.212.321
23. POSTER UTENOM BALANSEN - BETINGEDE FORPLIKTELSE			
Garantier	13,16,35	56.258	40.873
Finansielle derivater	29	35.800	142.417

Oppdal, 7. februar 2011


Hans Bøe
Styrets formann


Terje Volden


Sonja Skorheim


Ola Tor Vagnildhaug
Ansatte representant


Hans Gunleiksrud


Svein Solberg
Banksjef

KONTANTSTRØMANALYSE

	2010	2009	2008
(Hele tusen kroner)	kr	kr	kr
Årets avdrag på nedbetalingslån mv til kunder	363.977	349.200	316.084
Nydiskonterte nedbetalingslån mv i året til kunder	(421.208)	(421.994)	(379.023)
Endring i saldo på kreditter	(10.391)	28.939	(28.417)
Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	83.832	88.061	126.831
Inngått på tidligere års konstaterte tap på utlån	4	3	141
KONTANTSTRØM FRA UTLÅNSVIRKSOMHETEN (A)	16.214	44.209	35.616
Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	8.053	14.110	84.227
Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	153.173	33.731	(19.067)
Renteutbetalinger	(28.254)	(27.995)	(57.699)
KONTANTSTRØM FRA INNSKUDDSVIRKSOMHETEN (B)	132.972	19.846	7.461
Endring i verdipapirer som holdes på kort sikt	2.234	(2.981)	1.029
Kursgevinster/-tap på verdipapirer som holdes på kort sikt	3.725	4.980	(9.827)
Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	7.872	8.119	6.213
Mottatt aksjeutbytte på verdipapirer som holdes på kort sikt	1.745	1.146	1.974
KONTANTSTRØM FRA VERDIPAPIRINVESTINGER (C)	15.576	11.264	(611)
Endringer i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	-	-	-
Endringer i fordringer på andre kredittinst. enn banker uten avtalt løpetid	-	-	-
Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner	2.361	1.793	6.712
KONTANTSTRØM FRA INNSKUDD I KREDITTINSTITUSJONER (D)	2.361	1.793	6.712
Andre inntekter	7.255	6.061	6.985
Betalbare driftskostnader	(24.846)	(24.209)	(22.975)
Betalbar skatt	(7.600)	(7.400)	(7.300)
Gaver	(1.000)	(1.000)	(500)
Endring i andre eiendeler	(491)	2.741	(3.778)
Endring i periodiseringer	(718)	(2.799)	475
Endring i annen gjeld	(1.341)	(1.082)	2.937
RESTERENDE KONTANTSTRØM FRA LØPENDE DRIFT (E)	(28.741)	(27.688)	(24.156)
KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E = F)	138.382	49.424	25.022
Endringer i innskudd fra kredittinstitusjoner	(135.000)	47.163	101.644
Endringer i finansiering ved utstedelse av verdipapir	70.970	76.537	13.412
Renteutbetalinger på finansiering	(25.230)	(27.795)	(34.519)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERING (G)	(89.260)	95.905	80.537
Investert i varige driftsmidler og immatrielle eiendeler	(1.212)	(5.044)	(432)
Salg av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler til salgspris	-	-	-
Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer	(51.499)	(66.112)	(106.092)
Nedskrivning av anleggsaksjer	-	-	(200)
Gevinst/(tap) ved salg av anleggsaksjer	1.647	-	105
Utbytte på anleggsaksjer	-	-	-
KONTANTSTRØM FRA INVESTERING I VARIGE DRIFTSMIDLER (H)	(51.064)	(71.156)	(106.619)
ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNINGEN (F+G+H)	(1.942)	74.173	(1.060)
Likviditetsbeholdningen 01.01	127.230	53.057	54.117
Likviditetsbeholdningen 31.12	125.288	127.230	53.057
Likviditetsbeholdningen 31.12 består av			
Kontanter og fordringer på sentralbanken	73.345	87.829	48.941
Innskudd og fordringer på banker uten avtalt løpetid	51.943	39.401	4.116
SUM LIKVIDITETSBEHOLDNING 31.12	125.288	127.230	53.057

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

	Side	
Regnskapsprinsipper	19	
Note 1	Renteinntekter og lignende inntekter	22
Note 2	Rentekostnader og lignende kostnader	22
Note 3	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	22
Note 4	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	22
Note 5	Netto verdiendring og kursgevinst/tap på valuta og verdipapirer	23
Note 6	Andre driftsinntekter	23
Note 7	Lønn og andre administrasjonskostnader	23
Note 8	Ansatte	24
Note 9	Pensjonsforpliktelser overfor tjeneste- og tillitsmenn	24
Note 10	Varige driftsmidler og avskrivninger	26
Note 11	Andre driftskostnader	26
Note 12	Utlån og fordringer på kunder	26
Note 13	Brutto utlån, garantier og tap per 31.12. fordelt etter sektor, næring og geografi	27
Note 14	Misligholdte og tapsutsatte engasjement	29
Note 15	Årets tapskostnad, individuelle og gruppevise nedskrivninger på lån og garantier	30
Note 16	Risikoklassifisering	31
Note 17	Skatt	33
Note 18	Fordeling av verdipapirporteføljen	34
Note 19	Aksjer, grunnfondsbevis og andeler i andre foretak	34
Note 20	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	36
Note 21	Andre eiendeler	36
Note 22	Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjent ikke mottatt inntekt	36
Note 23	Gjeld til kredittinstitusjoner	36
Note 24	Innskudd fra og gjeld til kunder	36
Note 25	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	37
Note 26	Annen gjeld	37
Note 27	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjent inntekt	37
Note 28	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	37
Note 29	Finansielle derivater og lån overført til kredittforetak (Terra Boligkreditt)	38
Note 30	Kapitaldekning	39
Note 31	Egenkapital	40
Note 32	Restløpetid på balanseposter	40
Note 33	Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser	41
Note 34	Sparebankenes Sikringsfond	42
Note 35	Garantiansvar fordelt etter formål	42
Note 36	Sikkerhetsstillelser - Pantsettelsler	42

REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelle regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslov og ny årsoppgjørskrift 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 opptjenes som inntekt eller påløper som kostnader. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen. Opptjente 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 omtalt 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 rentevariasjoner, 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

Aksjer som inngår i handelsportefølje er i bankens regnskap vurdert og bokført til markedsverdi. Plasseringen vurderes etter porteføljeprinsippet. Andre plasseringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis som ikke vurderes som anleggsaksjer bokføres til laveste verdis prinsipp. Aksjer mv som klassifiseres som langsiktig plassering er vurdert til anskaffelseskost og reguleres ikke for fortløpende kursendringer. Aksjene blir likevel nedskrevet dersom markedsverdien 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 verdis prinsipp.

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, har banken inngått rentebytteavtaler. Banken er ikke eksponert i andre pengemarkedsinstrumenter, finansielle derivater, eller 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.

Overtagne 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 konstaterte 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. Kundens betjeningsevne vektlegges her 60%, mens sikkerhet vektlegges 40%. 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.

Konstaterte 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

del av engasjementet, og at engasjementet er vurdert som tapt 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 ihht 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 folketrygden, 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 livsforsikringsselskapet 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/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 den 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

Dette er alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig resultat. Disse deles i:

Permanente forskjeller

Ikke fradagsberettigede 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)	2010	2009
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner	2.361	1.793
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordr. på kunder	83.832	88.061
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obl. og andre rentebærende vp.	7.872	8.119
Andre renteinntekter		9
Sum renteinntekter og lignende inntekter	94.065	97.982

NOTE 2

Rentekostnader og lignende kostnader

(Hele tusen kroner)	2010	2009
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	5.863	8.150
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	28.254	27.995
Renter på utstedte verdipapirer	18.358	18.714
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1.009	940
Sum rentekostnader og lignende kostnader	53.484	55.799

NOTE 3

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

(Hele tusen kroner)	2010	2009
Garantiprovisjon	562	494
Andre gebyrer og provisjoner:		
Betalingsformidling, blankettbasert	528	574
Betalingsformidling, elektronisk	983	808
Interbankgebyr og øvrig betalingsformidling	1.716	1.573
Inntekt fra fonds- og forsikringsprodukt	3.007	2.478
Inntekt fra kort	1.907	1.821
Ekspedisjon/tinglysning	368	277
Betalingsterminaler	452	476
Bokseie/Nattsafe	123	123
Annet	54	91
Sum andre provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9.138	8.221
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9.700	8.715

NOTE 4

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

(Hele tusen kroner)	2010	2009
Garantiprovisjon	0	0
Transaksjonsavgift BBS/VPS/DnBNOR/Norges Bank	1.589	1.458
Interbankgebyr	353	353
Leie betalingsterminal BAX	393	438
Nattsafetelling og minibankadm. v/Nokas	199	327
Kurtasje, formidlingsprovisjon, regningsbetaling	767	993
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.301	3.569

NOTE 5

Netto verdiendring og kursgevinst/tap på valuta og verdipapirer

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2010	2009
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	182	2.255
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med var. avkastn.	3.381	2.613
Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	162	112
Sum netto verdiendr. og kursgev./tap på valuta og verdipapir	3.725	4.980

NOTE 6

Andre driftsinntekter

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2010	2009
Driftsinntekter fast eiendom	286	369
Andre driftsinntekter	570	546
Sum andre driftsinntekter	856	915

NOTE 7

Lønn og andre administrasjonskostnader

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2010	2009
Lønn mv	11.782	11.300
Pensjonskostnader	235	1.017
Sosiale kostnader	1.594	1.277
Administrasjonskostnader	6.333	6.810
Sum lønn og andre administrasjonskostnader	19.944	20.404

Lønn og pensjonskostnader til ansatte, samt godtgjørelse til tillitsvalgte var kr 12,0 mill i 2010.

Av dette utgjorde:

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2010	2009
Ordinær lønn og pensjonskostnader til banksjef	1.566	1.073
Godtgjørelse til styrets leder	56	55
Godtgjørelse til styret, ekskl styrets leder	149	175
Godtgjørelse til forstanderskapet	34	38
Godtgjørelse til kontrollkomite	41	40

NOTE 7 forts

Lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte

(Hele tusen kroner)	2010	2009
Lån til ansatte	29.252	26.252
Banksjef	1.120	939
Styrets formann	0	0
Forstanderskapets formann	0	0
Kontrollkomite og styrets øvrige medl.	10.518	4.565
Sum	40.890	31.756

NOTE 8

Ansatte

	2010	2009
Årsverk ved utgangen av regnskapsåret	23,0	22,1
Gjennomsnittlig årsverk	22,7	22,4

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 18 av bankens ansatte og 3 AFP-pensjonister. I tillegg til kollektivavtalen er banken også tilsluttet ordningen for Avtalefestet Pensjon (AFP). For tiden har vi tre ansatte som er på AFP.

Den ytelsesbaserte ordningen er stengt for ny medlemmer. Banken har derfor i tillegg 6 ansatte som har innskuddsbasert pensjon (IBP) ihht nytt regelverk fra 2006.

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

	2010	2009
Diskonteringsrente	4,20 %	5,40 %
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	5,00 %	5,60 %
Lønnsregulering	4,00 %	4,25 %
G-regulering/inflasjon	3,75 %	4,00 %
Pensjonsregulering	3,75 %	4,00 %

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)	2010	2009
A) Netto forsikret pensjonskostnad (se neste side)	1.747	648
B) Netto uforsikret pensjonskostnad (se neste side)	(1.609)	304
Pensjonskostnad innskuddsbasert pensjon	97	65
Sum pensjonskostnad	235	1.017

NOTE 9 forts.

Forsikret pensjonsforpliktelse (kollektiv) <i>(Hele tusen kroner)</i>	2010	2009
Estimert påløpt forpliktelse	(24.335)	(18.562)
Estimert verdi av pensjonsmidlene	15.191	13.059
Estimert netto pensjonsmidler/-forpliktelse	(9.144)	(5.503)
Ikke resultatført estimatendring, avvik og planendring	11.561	7.681
Arbeidsgiveravgift	(585)	(352)
A) Netto forsikret pensjonsmidler/-forpliktelse	1.832	1.826
Uforsikret pensjonsforpliktelse (AFP) <i>(Hele tusen kroner)</i>	2010	2009
Estimert påløpt forpliktelse	(907)	(2.484)
Estimert verdi av pensjonsmidlene	0	0
Estimert netto pensjonsmidler/-forpliktelse	(907)	(2.484)
Ikke resultatført estimatendring, avvik og planendring	45	(231)
Arbeidsgiveravgift	(58)	(159)
B) Netto uforsikret pensjonsmidler/-forpliktelse	(920)	(2.874)
A) + B) Netto pensjonsmidler/-forpliktelse	912	(1.048)

Pensjonskostnader

Forsikret ordning (kollektiv) <i>(Hele tusen kroner)</i>	2010	2009
Årets pensjonsopptjening	809	554
Rentekostnad på påløpt pensjonsforpliktelse	998	704
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	(773)	(771)
Resultatført planendringer	0	0
Resultatført estimatendringer og avvik	540	16
Netto forsikret pensjonskostnad	1.574	503
Administrasjonskostnader	100	107
Arbeidsgiveravgift	73	38
A) Netto forsikret pensjonskostnad	1.747	648
Uforsikret ordning (AFP) <i>(Hele tusen kroner)</i>	2010	2009
Årets pensjonsopptjening	20	158
Rentekostnad på påløpt pensjonsforpliktelse	51	136
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	0	0
Resultatført planendringer	0	0
Opphør av gammel AFP-ordning	(1.664)	
Resultatført estimatendringer og avvik	(21)	(9)
Netto forsikret pensjonskostnad	(1.614)	285
Arbeidsgiveravgift	5	19
B) Netto uforsikret pensjonskostnad	(1.609)	304
A) + B) Netto pensjonskostnad ytelsebasert pensjon	138	952

NOTE 10

Varige driftsmidler og avskrivninger

(Hele tusen kroner)	Immatrielle eiendeler	Maskiner/ inventar	Bygninger	Leilighet Spania	Inventar Spania	Sum bygg og mask./inv.
Anskaffelseskost 01.01.10	6.631	8.171	22.480	5.299	0	35.950
Kostprisjustering	(216)			(1.000)	1.000	
Tidligere av og nedskrivninger	(5.647)	(7.262)	(11.413)			(18.675)
Bokført verdi 01.01.10	768	909	11.067	4.299	1.000	17.275
Tilgang i 2010		929	500			1.429
Avgang i 2010 (Anskaff.kost)						0
Tilbakeførte avskrivninger						0
Ordinære av- og nedskrivninger	(768)	(394)	(855)	(129)	(100)	(1.478)
Bokført verdi 31.12.10	0	1.444	10.712	4.170	900	17.226
Avskrivningssatser	0	10 - 30%	3,33 %	3,00 %	10,00 %	
Antatt økonomisk levetid	5 år	3 - 10 år	30 år	33 år	10 år	

NOTE 11

Andre driftskostnader

(Hele tusen kroner)	2010	2009
Driftskostnader fast eiendom	804	907
Maskiner og inventar kjøp/vedlikehold	664	597
Konsulentbistand/advokathonorar	133	96
Ekstern revisjon *)	365	507
Utgifter til fellesforetakene	2.361	1.753
Forsikring og vaktjenester	262	334
Kontingenter	170	276
Inkassokostnader	164	211
Øvrige driftskostnader	117	76
Sum andre driftskostnader ekskl fast eiendom	4.236	3.850
Sum andre driftskostnader	5.040	4.757
*) Godtgjørelse til revisor fordeler seg slik		
Revisjon	238	225
Rådgivning	127	282
Sum godtgjørelse til ekstern revisor	365	507

NOTE 12

Utlån og fordringer på kunder

(Hele tusen kroner)	2010	2009
Kasse-/drifts- og brukskreditter	225.760	220.699
Byggelån	26.453	21.123
Nedbetalingslån	1.585.849	1.529.527
Sum utlån før individuelle og gruppevise nedskrivninger	1.838.062	1.771.349

NOTE 13

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

(Hele tusen kroner)	2010	2009
Brutto utlån		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	1.322.160	1.287.723
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	168.612	129.402
Primærnæring	166.381	172.338
Bygg og anlegg	84.749	78.680
Varehandel, hotell/restaurant	48.350	52.077
Industri mv	37.135	40.302
Transport mv	10.675	10.827
Sum brutto utlån	1.838.062	1.771.349
Garantier		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	3.268	3.621
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	32.598	19.054
Primærnæring	275	265
Bygg og anlegg	12.635	15.133
Varehandel, hotell/restaurant	4.425	316
Industri mv	1.719	1.607
Transport mv	1.338	877
Sum garantier	56.258	40.873
Ubenyttede rammekreditter		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	78.992	77.303
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	22.800	22.390
Primærnæring	22.139	14.486
Bygg og anlegg	11.794	14.822
Varehandel, hotell/restaurant	14.677	283
Industri mv	7.955	5.399
Transport mv	265	21.920
Sum ubenyttede rammekreditter	158.622	156.603
Utlån og garantier fordelt etter geografi		
(Hele tusen kroner)	2010	2009
Utlån		
Eget næringsdistrikt	1.244.647	1.229.124
Utenfor eget distrikt	593.415	542.225
Sum	1.838.062	1.771.349
Eget næringsdistrikt er definert som lån med adresse Oppdal og Rennebu		
Garantier		
Eget næringsdistrikt	22.559	22.129
Utenfor eget distrikt	33.699	18.744
Sum	56.258	40.873

Garantier til Terra Boligkreditt og Sikringsfondet er inkl i "Utenfor eget distrikt"

NOTE 13 forts

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2010	2009
Misligholdte engasjement		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	2.480	1.946
<i>Fordelt etter næring</i>		
Primærnæring		
Tjenesteytende virksomhet		343
Bygg og anlegg		
Varehandel, hotell/restaurant	1.193	97
Industri mv		25
Transport mv		
Sum misligholdte engasjement	3.673	2.411
Tapsutsatte engasjement		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	3.589	3.632
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	9.575	9.523
Primærnæring	2.008	15.507
Bygg og anlegg	3.280	2.638
Varehandel, hotell/restaurant	903	948
Industri mv		0
Transport mv		0
Sum tapsutsatte engasjement	19.355	32.248
Individuelle nedskrivninger		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	2.752	2.245
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	3.589	4.100
Primærnæring	804	3.641
Bygg og anlegg	500	0
Varehandel, hotell/restaurant	570	500
Industri mv		23
Transport mv		0
Sum individuelle nedskrivninger	8.215	10.509
Gruppevise nedskrivninger		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	6.102	3.522
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	1.724	1.214
Primærnæring	1.189	1.617
Bygg og anlegg	413	738
Varehandel, hotell/restaurant	402	489
Industri mv	178	378
Transport mv	26	102
Sum gruppevise nedskrivninger	10.034	8.060

NOTE 13 forts

Maksimal kreditteksponering

	2010	2009
(Hele tusen kroner)	kr	kr
Bokført verdi utlån (etter nedskrivninger)	1.838.062	1.771.349
Garantier	56.258	40.873
Ubenyttede kreditter	158.622	156.603
Maksimal eksponering for kredittrisiko	2.052.942	1.968.825

Det beløp som best representerer bankens maksimale kredittrisiko per 31.12.10 uten å ta hensyn til sikkerhetstillemmelser eller andre kredittforbedringer er bokført verdi av netto utlån, garantier og ubenyttede kreditter.

Bokført/virkelig verdi utlån til kunder

Markedspriser benyttes ved prising av utlån til kredittinstitusjoner og kunder. Prisene som fastsettes inkluderer påslag for aktuell kredittrisiko. Verdien av nedskrevne engasjement fastsettes ved neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer med internrente basert på markedsvilkår for tilsvarende ikke nedskrevne utlån. Virkelig verdi for fastrente utlån som er vurdert til amortisert kost er beregnet ved neddiskontering av fremtidige kontantstrømmer. Eventuell endring i kredittrisiko utover endring i estimerte fremtidige kontantstrømmer for nedskrevne lån er det ikke tatt hensyn til.

På bakgrunn av dette har man kommet til at banken ikke har vesentlige mer- eller mindre verdier for totale utlån vurdert til virkelig verdi.

NOTE 14

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Misligholdte engasjement < 90 dgr

	2010		2009		2008	2007	2006
(Hele tusen kroner og i prosent av brutto eng.)	kr	%	kr	%	kr	kr	kr
Brutto misligholdte engasjement	3.673	0,20 %	2.411	0,14 %	7.691	2.020	4.548
- Individuelle nedskr. på misligholdte eng.	944	0,05 %	1.679	0,09 %	1.110	825	2.027
Netto misligholdte engasjement	2.729	0,15 %	732	0,04 %	6.581	1.195	2.521
Tapsavsetning i % av misligholdte lån	25,7 %		69,6 %		14,4 %	40,8 %	44,6 %

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement

	2010		2009		2008	2007	2006
(Hele tusen kroner og i prosent av brutto eng.)	kr	%	kr	%	kr	kr	kr
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte eng.	19.355	1,05 %	32.248	1,82 %	24.729	11.177	18.285
- Ind. nedskr. tapsuts., ikke misligholdte eng.	7.271	0,40 %	8.831	0,50 %	5.512	1.998	3.124
Netto tapsutsatte engasjement	12.084	0,66 %	23.417	1,32 %	19.217	9.179	15.161
Nedskrivning i % av tapsutsatte lån	37,6 %		27,4 %		22,3 %	17,9 %	17,1 %

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>	2010		2009	
	kr	%	kr	%
Endring i individuelle nedskrivninger	(2.294)	-0,12 %	3.888	0,22 %
Endring i gruppevise nedskrivninger	1.974	0,11 %	(2.051)	-0,12 %
Konst. tap, tidligere år individuelt nedskrevet	881	0,05 %	0	0,00 %
Konst. tap, tidligere år ikke individuelt nedskrevet	28	0,00 %	165	0,01 %
Inngang på tidligere perioders konstaterte tap	4	0,00 %	4	0,00 %
Netto tapskostnad	585	0,03 %	1.998	0,11 %

Individuelle nedskrivninger lån og garantier

<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)</i>	2010		2009	
	kr	%	kr	%
Individuelle nedskrivninger IB	10.509	0,57 %	6.622	0,37 %
- Periodens konstaterte tap, tidligere avsatt	881	0,05 %	0	0,00 %
+ økte individuelle nedskrivninger i perioden	283	0,02 %	1.370	0,08 %
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.530	0,14 %	4.465	0,25 %
- Tilbakef. av individuelle nedskr. i perioden	4.226	0,23 %	1.948	0,11 %
Individuelle nedskrivninger UB	8.215	0,45 %	10.509	0,59 %

Gruppevise nedskrivninger lån og garantier

<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)</i>	2010		2009	
	kr	%	kr	%
Gruppevise nedskrivninger IB	8.060	0,44 %	10.111	0,57 %
+/- Periodens gruppevise nedskrivninger	1.974	0,11 %	(2.051)	-0,12 %
Gruppevise nedskrivninger UB	10.034	0,55 %	8.060	0,46 %
Gruppevise nedskr. i % av friske lån (1)	0,55 %		0,46 %	

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

NOTE 16

Risikoklassifisering

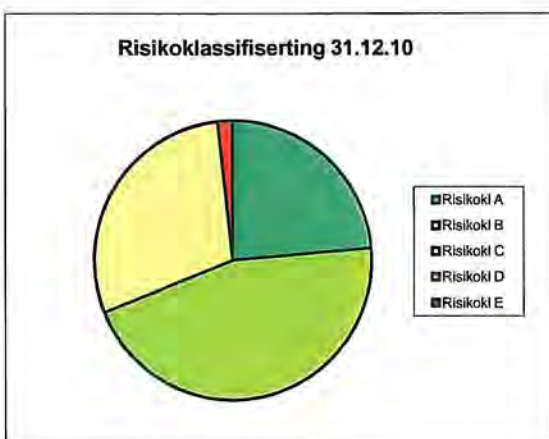
Overvåking av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte engasjementer tillegges stor vekt i banken. Kredittrisiko overvåkes bl.a gjennom misligholdsrapportering, restanserapportering og risikoklassifisering. Risikoklassifiseringen gir en samlet oversikt over risikoprofilen i bankens portefølje av lån, 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. Vi legger her størst vekt på tilbakebetalingsevne (60%). 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 i løpet av 2010 vært en innstramning/skjerping av kriteriene for vurdering av pant i bolig.

2010 har vært et år med lav utlånsvekst (3,8%), og bankens risikoeksponering er ikke vesentlig endret. Utviklingen fra 2009 til 2010 er preget av en forskyvning av engasjement fra meget lav til lav/moderat risiko. I løpet av 2010 har det skjedd en forskyvning i porteføljen fra klasse A og B (lav risiko) mot klasse C (moderat risiko). Prosentvis er endringen om lag 6 %. Andelen i klasse D og E (høy risiko) er marginalt endret. De siste årene har vi hatt økt fokus på arbeidet med handlingsplaner på tapsutsatte og misligholdte engasjement. Vi har i løpet av 2010 hatt en reduksjon i tapsutsatte engasjement, men en liten økning i misligholdte engasjement. Det jobbes aktivt og målrettet for å få disse ned.



NOTE 16 forts

Årets risikoklassifisering

TOTALT

Risiko-gruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt		Individuelle nedskr		Gruppe nedskr	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
A	434.117	464.935	30.694	19.141	37.466	35.320		-		-
B	832.691	862.392	15.044	14.190	71.864	69.761		5		-
C	539.120	413.440	7.043	6.780	46.528	47.861	5.233	7.812	5.241	3.863
D	31.424	29.935	3.261	762	2.712	3.622	2.313	2.064	4.793	4.188
E	607	647		-	52	39	580	628		9
Sum	1.837.959	1.771.349	56.042	40.873	158.622	156.603	8.126	10.509	10.034	8.060
Uklassif.	103	-	216	-	-	-	89	-	-	-
Sum	1.838.062	1.771.349	56.258	40.873	158.622	156.603	8.215	10.509	10.034	8.060

NÆRING

Risiko-gruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt		Individuelle nedskr		Gruppe nedskr	
	2010	2009	2009	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
A	62.022	71.326	30.683	19.013	9.582	11.696				
B	172.866	173.087	12.297	11.579	26.705	28.381				
C	269.297	221.719	6.625	6.360	41.603	36.351	3.829	7.314	2.574	1.972
D	11.717	17.494	3.169	300	1.810	2.872	1.634	950	1.384	2.566
E	-	-			-	-		-		-
Sum	515.902	483.626	52.774	37.252	79.700	79.300	5.463	8.264	3.958	4.538
Uklassif.	-	-	216							
Sum	515.902	483.626	52.990	37.252	79.700	79.300	5.463	8.264	3.958	4.538

PRIVAT

Risiko-gruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt		Individuelle nedskr		Gruppe nedskr	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009
A	372.095	393.609	11	128	27.884	23.624	-		-	
B	659.825	689.305	2.747	2.611	45.159	41.380	-	5	-	
C	269.823	191.721	418	420	4.925	11.510	1.404	498	2.667	1.891
D	19.707	12.441	92	462	902	750	679	1.114	3.409	1.622
E	607	647	-		52	39	580	628	-	9
Sum	1.322.057	1.287.723	3.268	3.621	78.922	77.303	2.663	2.245	6.076	3.522
Uklassif.	-	-					89			
Sum	1.322.057	1.287.723	3.268	3.621	78.922	77.303	2.752	2.245	6.076	3.522

Forventede tap

Per 31.12.10 var bankens konstaterte tap på utlån og garantier 0,05% av brutto utlån (0,01% per 31.12.09). Samlede individuelle og gruppevise nedskrivninger utgjør 1,0 % av brutto utlån (1,05% per 31.12.09). Hovedtyngden av tap forventes å kunne komme i klasse D og E. Disse er alle gjennomgått og vurdert. Det forventes ingen større endringer i tapssituasjonen på kort sikt.

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>	2010	2009
Resultat før skattekostnad	25.491	24.812
<i>Permanente forskjeller</i>		
Kostnader som ikke er fradragsberettigede	-	-
Regnskapsmessig (gev)/tap aksjer	(79)	227
Regnskapsmessig inntekter som ikke er skattepliktige	(1.152)	(3)
<i>Endring i midlertidige forskjeller knyttet til</i>		
Omløpsmidler/Kortsiktig gjeld	-	-
Anleggsmidler/Langsiktig gjeld	(681)	758
Kursrisikoavsetninger	534	(1.965)
Årets skattegrunnlag	24.113	23.829

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>	2010	2009
<i>Skatteøkende midlertidige forskjeller knyttet til</i>		
Pensjonsmidler	1.832	1.826
Driftsmidler	-	-
Gruppevise nedskrivninger	-	1.358
Sum A	1.832	3.184
<i>Skattereduserende midlertidige forskjeller som kan utlignes knyttet til</i>		
Pensjonsforpliktelse	920	2.874
Driftsmidler	3.698	3.777
Finansielle derivater	-	-
Obligasjoner	1.953	1.419
Sum B	6.571	8.070
Grunnlag for utsatt skatt/(skattefordel)	(4.739)	(4.886)
Utsatt skatt/(skattefordel)	(1.327)	(1.368)

Skattekostnaden i regnskapet består av følgende poster:

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2010	2009
Betalbar inntektsskatt - 28% av årets skattegrunnlag	6.800	6.650
Betalbar formuesskatt	800	750
Korrigert IB Utsatt skattefordel	-	-
Endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel	41	338
For mye/for lite avsatt i fjor	(152)	(112)
Sum	7.489	7.626

NOTE 18

Fordeling av verdipapirporteføljen

<i>(Hele tusen kroner)</i>	Pålydende verdi	Anskaffelses kost	Markeds-verdi	Bokført verdi
<i>Unoterte</i>				
Utstedt av det offentlige	30.000	30.002	30.438	30.002
Utstedt av banker/finansinstitusjoner	42.000	42.323	42.043	41.758
Utstedt av kredittforetak	0	0	0	0
Utstedt av andre	8.000	8.000	8.097	7.979
<i>Børsnoterte</i>				
Utstedt av banker	52.000	51.624	51.764	51.293
Utstedt av kredittforetak	88.000	87.984	88.033	87.960
Utstedt av andre	20.000	20.056	19.815	19.790
Sum sertifikater og obligasjoner mv	240.000	239.989	240.190	238.782

Gjennomsnittrenten for obligasjonene er beregnet som et månedlig snitt og er for 2010; 3,37% (For 2009; 3,63%)

Beholdningsendring obligasjoner

<i>(Hele tusen kroner)</i>	Bokført verdi
Inngående balanse	238.560
Kjøp	80.138
Avgang (bokført verdi)	(79.679)
Årets oppskrivninger	274
Årets nedskrivninger	(511)
Sum sertifikater og obligasjoner	238.782

NOTE 19

Beholdningsendring aksjer

<i>(Hele tusen kroner)</i>	Bokført verdi
Inngående balanse	67.988
Kjøp	155.117
Avgang (bokført verdi)	(105.390)
Oppskrivninger	381
Nedskrivninger	(1.065)
Sum aksjer	117.031

NOTE 19 forts.

Aksjer, grunnfondsbevis og andeler i andre foretak

(Hele tusen kroner)	Antall	Anskaffelse kost	Markeds-verdi	Bokført verdi
Handelsportefølje (børsnoterte)				
NO0010063308 Telenor	10.300	996	976	976
NO0003103103 Q-Free	17.212	376	298	298
NO00100112675 Renewable Energy	37.500	995	668	668
Sum Norske Handelsaksjer		2.367	1.942	1.942
Sum Norske omløpsaksjer				
NO0010345291 RomReal Estate	47.800	987	52	52
NO0010341159 NP Eiendomsinvest AS	92.800	1.000	1.000	1.000
NO0010389976 North Bridge Opportunity	20.400	2.040	1.845	1.845
NO0010593445 NRP Eiendom 2010 Invest AS	100.000	2.538	2.538	2.538
Sum Norske omløpsaksjer		6.565	5.435	5.435
Sum handelsportefølje og omløpsportefølje		8.932	7.377	7.377
Anleggsaksjer (unoterte)				
NO0010408248 Nordito AS (Bank Asept Holding)	390	10	10	10
Nets Holding AS		1.663	1.663	1.663
Oppdal Båtservice	15			-
Oppdal Booking AS	60			-
Oppdal Stølen Skisenter AS	140			-
Opplev Oppdal	2			-
Mediehuset OPP	20			-
Rosenvik Produkter	20			-
Spama	90	38	38	38
Stiftelsen Vognildsbua	30			-
Visa A-aksjer	171	68	68	68
Visa C-aksjer	399	159	159	159
Destinasjon Oppdal		5	5	5
NO0003110207 Terra Gruppen	219.267	17.858	17.858	17.858
Sum anleggsaksjer		19.801	19.801	19.801
Diverse plasseringer (børsnoterte)				
NO0010212350 Terra Alpha	648	1.500	1.507	1.500
NO0010068299 Terra Asia	1.053	1.415	1.660	1.415
NO001040685 Global Aktiv Invest	5.239	3.443	3.947	3.443
NO0010552631 NEF Kraft 100	43.102	4.040	5.603	4.040
NO0010492622 Grunnfondsbevis Hjelmeland Sparebank	13.630	1.499	1.499	1.499
NO0010095953 Terra Sparebank	19.092	20.000	21.844	20.000
NO0010154453 Holberg Likviditet II	146.376	15.019	15.119	15.019
NO0010279029 Landkreditt forvaltning	144.394	15.000	15.138	15.000
NO0010479066 Terra Likviditet	4.979	5.000	5.099	5.000
NO0010095912 Terra Kombinasjon	3.775	5.000	5.042	5.000
Diverse plasseringer (unoterte)				
AlphaTrade		2.000	1.653	1.653
IE00B639R041 NEF Energi Balansert (Euro Power)	3.206	3.015	3.167	3.015
MT0000073891 NEF Energi Balansert (Nordic Power)	1.120	2.010	2.111	2.010
NO0010379340 Banklikviditet Global		12.005	11.259	11.259
Sum pengemarkeds-/obligasjons-/aksjefond og KS		90.946	94.648	89.853
Sum kortsiktige og langsiktige plasseringer		119.679	121.826	117.031

NOTE 20

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

(Hele tusen kroner)	2010	2009
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	51.943	39.401
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid		-
Sum	51.943	39.401

NOTE 21

Andre eiendeler

(Hele tusen kroner)	2010	2009
Finansielle derivater	-	-
Andre fordringer	1.907	1.177
Sum	1.907	1.177

NOTE 22

Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjent ikke mottatt inntekt

(Hele tusen kroner)	2010	2009
Opptjent, ikke mottatte inntekter	3.128	3.132
Overfinansiering av pensjonsforpliktelse	1.832	1.826
Sum	4.960	4.958

NOTE 23

Gjeld til kredittinstitusjoner

(Hele tusen kroner)	2010	2009
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	70	70
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid *)	80.000	215.000
Sum	80.070	215.070

*) Lån i kredittinstitusjoner på kr 30 millioner med forfall 26.02.14.

F-lån Norges Bank på kr 50 millioner med forfall 13.02.12.

NOTE 24

Innskudd fra og gjeld til kunder

(Hele tusen kroner)	2010	2009
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1.181.999	1.173.946
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	251.207	98.034
Sum	1.433.206	1.271.980

NOTE 25

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

ISIN nummer	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Herav egen beholdning	Avdragsstruktur/ kupongrente	Bokført verdi
Obligasjonslån:						
NO0010504707	16.04.2009	05.05.2011	50.000	-	Avdragsfritt/flytende	50.000
NO0010473465	14.11.2008	14.11.2011	112.000	-	Avdragsfritt/flytende	112.000
NO0010538721	18.09.2009	18.09.2012	100.000	-	Avdragsfritt/flytende	100.000
NO0010553183	26.11.2009	10.05.2013	85.000	-	Avdragsfritt/flytende	85.000
NO0010577018	09.06.2010	10.09.2013	150.000	-	Avdragsfritt/flytende	150.000
NO0010589898	11.10.2010	12.03.2014	50.000	-	Avdragsfritt/flytende	50.000
Sum sertifikat- og obligasjonsgjeld						547.000
Over/underkurs						(1.306)
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer						545.694

NOTE 26

Annen gjeld

(Hele tusen kroner)	2010	2009
Finansielle derivater	-	-
Annen gjeld	12.452	13.793
Sum	12.452	13.793

NOTE 27

Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjent inntekt

(Hele tusen kroner)	2010	2009
Forfalte, ikke betalte, renter og provisjoner	4.339	3.197
Periodisert lønn og arbeidsgiveravgift	1.692	1.571
Periodiserte andre kostnader	-	-
Sum	6.031	4.768

NOTE 28

Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser

(Hele tusen kroner)	2010	2009
Pensjonsforpliktelse	920	2.874
Utsatt skatt	-	-
Sum	920	2.874

NOTE 29

Finansielle derivater og poster utenom balansen

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 31.12.10 er knyttet opp mot fastrentelån og utgjør kr 35,8 mill.

Vi har tidligere hatt renteswaper knyttet til BMA. Alle disse er nå innfridd.

(Hele tusen kroner)	Kjøp/ Salg	Valuta	Hovedstol per årsslutt	Rente	Markedsverdi per årsslutt
<i>Sikringsportefølje:</i>					
Rentebytteavtale - ff 25.11.11	Kjøp/salg	NOK	6.000	3m Nib +0,00 vs 3,99%	(81)
Rentebytteavtale - ff 30.01.12	Kjøp/salg	NOK	2.300	3m Nib +0,00 vs 3,07%	(11)
Rentebytteavtale - ff 02.03.12	Kjøp/salg	NOK	2.000	3m Nib +0,00 vs 3,03%	(8)
Rentebytteavtale - ff 13.03.12	Kjøp/salg	NOK	4.000	3m Nib +0,00 vs 3,22%	(24)
Rentebytteavtale - ff 19.03.12	Kjøp/salg	NOK	8.000	3m Nib +0,00 vs 3,18%	(42)
Rentebytteavtale - ff 04.10.12	Kjøp/salg	NOK	5.000	3m Nib +0,00 vs 5,50%	(262)
Rentebytteavtale - ff 10.12.13	Kjøp/salg	NOK	6.500	3m Nib +0,00 vs 4,25%	(203)
Rentebytteavtale - ff 10.02.14	Kjøp/salg	NOK	2.000	3m Nib +0,00 vs 3,72%	(34)
Sum sikringsportefølje			35.800		(665)

Terra Boligkreditt (TBK)

(Hele tusen kroner)

	2010	2009
Total utlånsportefølje hos TBK(gjenstående lånebeløp)	118.276	71.966
Provisjon mottatt fra TBK (inkl garantiprovisjon)	220	76
Betalingsgaranti overfor TBK	28.190	15.543
Rammeavtale gitt til TBK	15.900	15.900

Banken opererer som agent/formidler for TBK og er kundens (låntagers) kontaktpunkt i forhold til boliglånet. Selve låneavtalen inngås imidlertid mellom kunden og TBK. TBK tilbyr bankens kunder 1. prioritets pantelån innenfor 60% av verdigrunnlaget. Dersom det er aktuelt med finansiering utover dette, må slik finansiering ytes av banken eller andre. Bakgrunnen for at boliglån viderefremmes til TBK, er primært at TBK's finansieringsform gir muligheter for å finansiere utlån gjennom kapital fra verdipapirmarkedet på gunstigere vilkår enn hva Terra-banken ellers ville oppnådd.

Det er inngått distribusjonsavtale mellom banken og TBK vedrørende formidling av boliglån. Denne avtalen omhandler blant annet fastsettelse av provisjoner og garantier banken må stille overfor TBK. Provisjon beregnes som kundens utlånsrente minus TBK innlånsrente inkludert en margin. Banken stiller følgende garantier overfor TBK jfr note 35 og spesifikasjonen over:

1. Saksgaranti for hele lånebeløpet i perioden fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheten har oppnådd rettsvern og bankens depotavdeling har kontrollert dokumentasjonen.
2. Tapsgaranti for den delen av lånebeløpet som har sikkerhet utover 50% av verdigrunnlaget på lånets panteobjekt. Minimumsgaranti er kr 25.000,- per lån. Garantien gjelder i 6 år fra dato for rettsvern.
3. Andel av garantiramme på til sammen 1% av den til enhver tid formidlede låneportefølje fra bankene. Denne beregnes på grunnlag av bankens faktiske andel av den til enhver tid formidlede låneportefølje fra banken.

NOTE 29 forts.

Ved en måneds mislighold har TBK rett til å gjøre tapsgarantien og evt. saksgarantien gjeldende. Banken plikter i en slik situasjon å velge mellom å

1. Innbetale utestående terminforfall med påløpte renter og gebyrer. Garantien vil bli nedskrevet. Lånet i TBK løper videre. Banken kan søke regress hos kunden.
2. Innbetale det fulle garantibeløpet til TBK og er da frigjort fra taps- og saksgarantiforpliktelsen. Hvis lånet går til inkasso og hvis det skulle bli aktuelt å realisere pantet, vil bankens ansvar avhenge av hvilken pris som oppnås ved salget.
3. Overta de rettigheter og forpliktelser som TBK har etter låneavtalen for en kjøpesum tilsvarende debitors innfrielse av lånet. Under dette alternativet innfrir banken lånet i TBK og tar lånet i egne bøker.

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>	2010	2009
Ansvarlig kapital		
Sparebankenes fond	246.661	228.012
Gavefond	1.300	1.100
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	(1.832)	(1.826)
- fradrag for goodwill og andre immatr. eiendeler	(1.327)	(2.353)
Sum kjernekapital	244.802	224.933
- andre fradrag i kjernekapital	(885)	-
Netto ansvarlig kapital	243.917	224.933
Samlet kapitalkrav - standardmetoden		
Kreditt- og motpartsrisiko:		
Lokale og regionale myndigheter	480	480
Institusjoner	3.020	3.031
Foretak	20.903	19.625
Massemarked	2.027	1.414
Eng med pant i eiendom	55.719	53.379
Forfalte engasjement	326	67
Obligasjoner med fortrinnsrett	704	505
Andeler i verdipapirfond	1.268	545
Øvrige engasjementer	10.550	10.218
Sum kreditt og motpartsrisiko	94.997	89.264
Operasjonell risiko	7.282	7.006
Øvrig risiko	(874)	(645)
Sum Kapitalkrav	101.405	95.625
Sum Beregningsgrunnlag (kapitalkrav x12,5)	1.267.563	1.195.313
Kapitaldekning	19,24 %	18,82 %
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	62,53 %	58,97 %

NOTE 31

Egenkapitalendringer

(Hele tusen kroner)	2010	2009
Saldo Sparebankenes fond per 01.01.	228.012	211.826
Endring i gruppevis nedskrivninger direkte mot Sp.bankens fond	0	0
Disponering av overskudd	18.649	16.186
Saldo Sparebankenes fond per 31.12.	246.661	228.012

Egenkapital

(Hele tusen kroner)	2010	2009
Sparebankenes fond	246.661	228.012
Gavefond	1.300	1.100
Sum egenkapital og ansvarlig kapital	247.961	229.112

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	70.797					2.548	73.345
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	51.943						51.943
Brutto utlån til og fordringer på kunder	275.733	18.183	87.966	332.866	1.123.314	(18.249)	1.819.813
Obligasjoner og sertifikater		9.818	61.566	92.902	74.496		238.782
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avk.						117.031	117.031
Øvrige eiendelsposter	3.137		-			22.283	25.420
Sum eiendelsposter	401.610	28.001	149.532	425.768	1.197.810	123.613	2.326.334
Gjeld til kredittinstitusjoner				80.000		70	80.070
Innskudd fra og gjeld til kunder	31.853		129.617	5.000		1.266.736	1.433.206
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			162.000	385.000		(1.306)	545.694
Øvrig gjeld	1.883	9.846	6.444	-		1.230	19.403
Egenkapital						247.961	247.961
Sum gjeld og egenkapitalposter	33.736	9.846	298.061	470.000	-	1.514.691	2.326.334
Netto likviditetseksponering på balanseposter	367.874	18.155	(148.529)	(44.232)	1.197.810	(1.391.078)	-

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp sine forpliktelser rettidig.

I forhold til dette står de trekkrammer banken har i DnB og Norges Bank sentralt, sammen med Norges Banks generelle likviditetspolitikk. Et sentralt mål er også utviklingen i bankens netto utlånssituasjon som forteller noe om bankens avhengighet av pengemarkedet.

Innskuddsdekningen var ved utgangen av året 78,0% mot 71,8% 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:

	2010	2009
Post 14 - Gjeld til kredittinstitusjoner	3,47 %	3,78 %
Post 15 - Innskudd fra og gjeld til kunder	2,10 %	2,26 %
Post 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3,79 %	4,07 %

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		70.797				2.548	73.345
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	51.762					181	51.943
Brutto utlån til og fordringer på kunder			5.988	29.891	1.115	1.782.819	1.819.813
Obligasjoner og sertifikater	63.083	150.699	15.000	5.000	5.000	-	238.782
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avk.						117.031	117.031
Øvrige eiendelsposter						25.420	25.420
Sum eiendelsposter	114.845	221.496	20.988	34.891	6.115	1.927.999	2.326.334
Gjeld til kredittinstitusjoner		80.000				70	80.070
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.615	-	199.184	15.951		1.215.456	1.433.206
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	547.000	-			(1.306)	545.694
Øvrig gjeld						19.403	19.403
Egenkapital						247.961	247.961
Sum gjeld og egenkapitalposter	2.615	627.000	199.184	15.951	-	1.481.584	2.326.334
Netto renteeksponering på balanseposter	112.230	(405.504)	(178.196)	18.940	6.115	446.415	-
Ikke balanseførte derivater	7.300	28.500					
Nettosum alle poster	104.930	(434.004)	(178.196)	18.940	6.115	446.415	-
Netto renteeksponering i % av forv. kapital	-5,18 %	21,41 %	-8,79 %	0,93 %	0,30 %	-22,02 %	0,00 %

Renterisiko

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 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 obligasjonsporteføljen vår per i dag. Ved årsskiftet hadde vi i alt 30 mill i fastrenteobligasjoner.

Ved årsskiftet hadde vi kr 217,7 mill i fastrenteinnskudd og samlede fastrenteutlån utgjorde kr 37,0 mill.

Av fastrenteinnskuddene forfaller kr 3 mill i januar, kr 124 mill innen begynnelsen av april, og kr 61 mill innen begynnelsen av juli. Resterende fastrenteinnskudd forfaller innen januar 2011.

Vi har inngått renteswaper på totalt kr 35,8 mill. Dette er renteswaper knyttet til fastrenteutlån. (Se note 29)

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>	2010	2009
Avgift	1.008	940
Garanti	695	1.505

NOTE 35

Garantiansvar fordelt etter formål

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2010	2009
Garantier overfor Terra Boligkreditt	28.190	15.543
Garantier overfor Sparebankenes Sikringsfond	695	1.505
Lånegarantier	3.892	4.262
Betalingsgarantier	8.464	5.257
Kontraktsgarantier	14.215	13.151
Andre garantiansvar	802	1.155
Sum garantier	56.258	40.873

NOTE 36

Sikkerhetsstillelser - Pantsettelsler

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2010	2009
Bankens forretningsbygg i Oppdal til en bokført verdi av	10.712	11.067
Er stillet til sikkerhet for pantegjeld til bankens bygg	-	-

TILLITSVALGTE I OPPDALSBANKEN

FORSTANDERSKAPET



Hallvard Gissing
leder

Innskytervalgte:

Johan Veggen nestleder
Marta Berg
Johan Vindal
Gro Myran
Kristin Tande Solberg

Kommunevalgte:

Petter Bye
Narve Hårstad
Turid Tollin

Ansattevalgte:

Randi S. Størvold
Ola Johannes Drivstuen
Brynjulf Tøset

VALGKOMITE

Petter Bye
Jan Kåre Bjørkås
Ola Johannes Drivstuen

STYRET



Hans Bø
leder

Sonja Skorheim nestleder
Terje Volden
Hans Gunleiksrud
Ola Tor Vagnildhaug ansattevalgt

KONTROLLKOMITE



Frøydis Aalberg Jacobsen
leder

Gro Myran
Berit Haarstad Foss