



Årsoppgjøret 2012



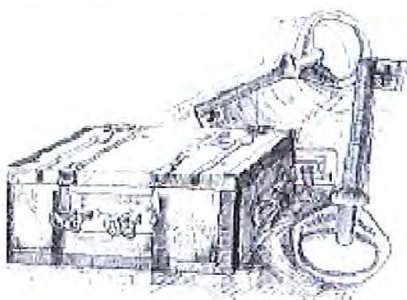
Foto: Erik Gunnar Fagerhaug

INNHold

Årsberetning 2012.....	1
Nøkkeltall.....	16
Resultatregnskap.....	17
Balanse.....	18
Kontantstrømanalyse.....	19
Noter til årsregnskapet for 2012.....	20
Revisjonsberetning for 2012.....	45
Melding fra kontrollkomitéen.....	47
Presentasjon av styre, forstanderskap og kontrollkomité...	48

ÅRSBERETNING 2012

156. DRIFTSÅR



Hovedtall

Oppdalsbanken hadde i 2012 et overskudd på kr 12,9 mill. mot kr 10,4 mill. foregående år. Økningen i resultatet skyldes hovedsakelig økt rentenetto, økte andre driftsinntekter og reduserte tap. Denne økningen reduseres noe av økte kostnader og økt skatt.

Driftsresultat før tap og skatt utgjorde kr 24,0 mill. mot kr 22,4 mill. i 2011.

Netto renteinntekter har økt til kr 46 mill. mot kr 43,2 mill. i 2011. I prosent er netto rentemargin på 1,88 % mot 1,84 % i 2011. Den fortsatt svake rentemarginen i % skyldes hovedsakelig konkurransesituasjonen. I tillegg har en del av likviditeten vært plassert i pengemarkedsfond hvor avkastningen kommer under gevinst/tap på verdipapirer istedenfor på rentenetto.

Andre driftsinntekter øker fra kr 8,8 mill. til kr 9,8 mill.. Hovedforklaringen til økningen er at vi i år har en gevinst på kr 1,0 mill. på gevinst/tap på verdipapirer, mens vi i 2011 hadde et tap på kr 0,8 mill.. Vi har i 2012 i tillegg hatt økning i provisjonsinntekter fra forsikring, kort og Terra Boligkreditt, mens provisjonsinntekter knyttet til verdipapirer, betalingsformidling og betalingsterminaler har gått ned. Utbytteinntekter har også en nedgang sammenlignet med 2011. Hovedforklaringen er at vi i 2011 mottok utbytte fra Terra-Gruppen på ca kr 1 mill., mens vi i 2012 ikke har mottatt noe utbytte.

Driftskostnadene har økt fra kr 29,7 mill. til kr 31,7 mill., en økning på kr 2 mill.. Av denne økningen er kr 1,6 mill. knyttet til lønn og sosiale kostnader. I tillegg har kostnader knyttet til vår deltakelse i Terra-Gruppen økt med ca kr 0,4 mill. sammenlignet med 2011. Årets regnskap er belastet med en ekstraordinær kostnad knyttet til lederpensjonsavtale til banksjef på kr 0,9 mill..

Kostnadsprosenten, eksklusiv inntekter fra verdipapir, er på 57,9 % mot 56,3 % året før. Vi har et mål om å holde denne under 58 %, og vi må se på tiltak for hvordan vi kan holde denne lav.

Vi hadde i 2012 kostnadsførte tap på kr 4,0 mill. mot kr 5,7 mill. foregående år. Konstatert tap var i 2012 på kr 3,5 mill., hvorav ett engasjement sto for kr 2,8 mill.. Resten av konstaterte tap er tapsføring av engasjement som tidligere har vært nedskrevet.

Resultatet fra ordinær drift vurderes som bedre i 2012 enn i 2011.

Resultatet gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 4,9 % mot 4,1 % året før. Dette er fortsatt noe lavt, tross en økning fra foregående år. Det må settes økt fokus for å forbedre denne.

Egenkapitalprosenten forbedret seg til 11,2 % mot 10,7 % i 2011.

Forvaltningskapitalen er uendret fra 2011, men balansen har likevel fått en noe endret sammensetning. Økning i utlån er hovedsaklig finansiert gjennom økt obligasjonsgjeld. Vi mistet et stort innskudd på kr 120 mill. i desember 2012, noe som er hovedforklaringen på nedgangen i innskudd. Dette ble delvis erstattet med flere mindre innskudd. Ved utgangen av året var innskuddene kr 19 mill lavere enn ved utgangen av 2011. Innskuddsdekningen er fortsatt god. Ved utgangen av 2012 hadde vi en innskuddsdekning på 79,6 % mot 82,6 % i 2011.

Vi hadde en utlånsvekst på egen balanse i 2012 på kr 48 millioner, tilsvarende 2,5 %. I tillegg kommer økningen på lån i Terra Boligkreditt siste år med kr 95 mill. Totale utlån i Terra Boligkreditt utgjør med dette kr 305 mill. Samlet utlånsvekst til kunder kommer på kr 143 mill, tilsvarende 6,8 % mot 7,9 % året før, noe vi er meget godt fornøyd med.

Året som gikk og utsiktene for 2013

I 2012 har det fortsatt vært fokus på regler fra EU rundt soliditet og kapitalkrav. Forhandlinger med økonomisk vanskeligstilte EU-land har pågått hele året. Det blir opprettet et felles finanstilsyn i hele Europa for å bedre tilliten til det finansielle system og å beskytte bankenes innskytere. De fleste land melder om forbedringer i statlig soliditet, mens det for innbyggerne er langt igjen. Svært høy arbeidsledighet er en stor utfordring, veksten i

bedriftsaktiviteten har flatet ut, og det skapes for få nye jobbmuligheter. Norge er her annerledeslandet. Det ser svært lovende ut for 2013 med stor aktivitet innen oljesektoren. Det forventes litt lavere investeringer innen næringslivet, boligbyggingen vil flate ut, og det er lavere fart i detaljomsetningen. Lav rente, lav prisstigning og høy oljepris bidrar også til sterk tro på fortsatt vekst i landets økonomi. Sentralbanken senket sin styringsrente fra 1,75 % til 1,5 % i mars 2012.

Strukturendringer i banknæringen

Behovet for kostnadstilpasninger innen finanssektoren, økte likviditetskrav til bankene, frykten for tap og lavere kredittetterspørsel, vil sette fokus på rasjonaliseringer og økt samarbeid. Flere banker har bebudet et samarbeid, også på eiersiden. Det var også i 2012 fokus på mulige samarbeidsformer og omdanninger av banker. Holla og Lunde Sparebank er nå en del av Sparebanken 1 Telemark. Det samme gjelder Øystre Slidre Sparebank som fusjonerer med Sparebanken 1 Hallingdal. Det er vedtatt fusjon av sparebankene i Bø og Seljord. Den bebudede fusjon høsten 2012 med Klepp Sparebank og Time Sparebank ble likevel ikke gjennomført. OBOS skal i 2013 omdannes til bank for videreføring av spare- og lånevirksomheten. Oppdalsbanken har drøftet situasjonen, og det er i nåværende situasjon ikke aktuelt for banken å gå til fusjonsforhandlinger, men mer å utvikle samarbeidet på flere områder med andre banker. Det er i skrivende stund ikke behov for å utstede egenkapitalbevis eller foreta andre tiltak for å styrke egenkapitalen. Flere banker har vedtatt endringer og har valgt å legge ut fondsobligasjoner eller omdanne seg til egenkapitalbevisbanker for å styrke kapitaldekningen.

Oppdalsbanken mener den fyller en viktig rolle i Oppdalssamfunnet, og dette synet ble forsterket ved nedleggelse av filialen til Fokus Bank, nå Danske Bank, i Oppdal.

Oppdalssamfunnet

For Oppdal ser vi tegn til fortsatt vekst. Handelsstanden melder om økt salg i 2012, noe som lover godt. Veksten er ujevnt fordelt. Flere arbeider med netthandelstilpasninger. Økt interesse for friluftsliv og aktiv fritid borger for at flere tilbringer tid i Oppdal. Skifer-næringen gjør det omsetningsmessig bra, men

lavere etterspørsel etter skiferprodukter fra og med høsten 2012 er noe urovekkende. Det er bra fart innen landbruket og lokal industri. Entreprenørene melder om god ordretilgang, bl.a. med leveranser til videregående skole og det statlige helselagringsbygget på Tynset. Totalt entreprisvolum er på ca kr 1,0 mrd. og flere Oppdalsbedrifter er med. Det er i høst likevel registrert en redusert etterspørsel etter varer og tjenester til mindre bedrifter. En rekke investeringer innen privat og offentlig sektor viser at optimismen er til stede til tross for økonomisk usikkerhet, særlig knyttet til forholdene i Sør-Europa.



Almannberget
Foto: Jon Strand

Befolkningen

Folketallet har økt jevnt de siste årene og var pr 3. kvartal 2012 på 6 767 personer, dette er en liten nedgang fra de to forrige kvartalene. Arbeidsledigheten har vært svært lav, men økte noe i 2012. Ved utgangen av desember var denne på 2,5 %. Permitteringer i skifer- og hotellbransjen er de viktigste årsakene.

Offentlig sektor

Tettstedsutviklingen er satt i fokus. Etter en arkitektkonkurranse er det fra kommunens side vedtatt å gå videre med alternativet "Oppdal+". Arbeidsgrupper er nedsatt med målet: "Hvordan få flere til å besøke Oppdal?". Masterplanarbeidet fase 2 er påbegynt med bidrag fra tre bedrifter i Oppdal, inkludert Oppdalsbanken. Arealplanlegging, sommer- og vintertilbud samt tettstedsutviklingen blir nøye gjennomgått. Oppstart av ny E6 gjennom Oppdal sentrum er planlagt høsten 2013. Flere bygg er dog allerede oppført som en direkte følge av de vedtatte planer, de siste Dekkmann og Stenløkk Eiendom AS (Møbel).

Skattetvisten knyttet til eierskapet til Drivkrafta ble rettslig behandlet i Sør-

Trøndelag tingrett. Oppdal kommune fikk medhold i tingrettsdom i januar i 2013.

Kulturhuset med bl.a. kino, bibliotek, kulturskole, badeanlegg og storsal har vist seg å innfri forventningene. Kulturhuset opplever høye besøkstall, både fra egne innbyggere, hytteoppdaling, bosatte i nabokommunene og turister. Ved utgangen av november 2012 har i alt 513 814 vært innom basseng, kino og storsalen siden åpningen i mars 2007.

Vekst Oppdal AS kjøpte i 2009 Oppdal Medisinske Senter AS gjennom foretaket Oppdal Distriktsmedisinske Senter KF.

Handelsnæringen

Få steder i Trøndelag vokser handelen kraftigere enn i Oppdal. Omsetningen i dagligvarebransjen er stor, med Domus Oppdal og Aunasenteret på omsetningstoppen. Aunasenteret hadde alene en økning på totalt 4 % for hele senteret. Dette er noe høyere enn Domus Oppdal. Det er også økning på netthandel innen faghandel og klær. Vertical Playground AS, som den største av våre 5 sportsbutikker, har alene en omsetning på ca kr 73 mill. inkludert en stor andel engroshandel til de fleste større kjedene ved siden av netthandelen. Intersport er den største aktøren på salg av sportsartikler over disk i Oppdal med ca kr 20 mill. i omsetning. Av andre bedrifter kan nevnes kraftig vekst for Storlismia AS til kr 38 mill. og Dekkmann med 40 % vekst. Prøven Bil AS og Toyota Hell Bil AS dominerer bilsalget i bygda. 90 % av Oppdalingene har valgt en av disse ved kjøp av bil. Det planlegges nå flere personbilverksteder i Oppdal.



Storlismia AS
Foto: Johan Vindal

Storlismia AS har tatt i bruk Visma Autopay som er en unik løsning for helautomatisk betalingsformidling hvor lagerstyring også er inkludert. Daglig leder Johan Vindal sier de her

har gjort store investeringer, og at dette på sikt skal være en lønnsom investering. Storlismia AS har en nettbutikk under utvikling som blir en helintegrert løsning med økonomisystemet. Banken vil gjerne berømme Storlismia AS for å velge framtidsrettede og innovative løsninger.

Eiendomsutvikling

Flere næringseiendommer er oppgradert og vesentlig påkostet. Dekkmann har flyttet inn i utvidelsen av Felleskjøpbygget. Nytt møbelhus på 2 000 kvm er under bygging i sentrum og det planlegges for bygg nr 2 like inntil, også på ca 2 000 kvm. Eiere er her Norutbygg AS, Surnadal. På eiendommen Nyveien Eiendom AS (Lykke og Grøseth) planlegges et nytt Bunnprisbygg med næringsareal i to etasjer og leiligheter i 3. og 4. etasje, samt parkering under bakkeplan.

Sentrum beveger seg til en viss grad nordover. Dette vil nok arealgruppa i Masterplanarbeidet ta tak i. Mange venter på at igangsetting av ny E6 starter og under- eller overgang fra jernbanestasjon til sentrum. Flere gårdeiere har oppgradert sine bygg i Industriområdet, og har planer klare for utvidelser. Nytt lager til VPG Eiendom AS og til Oppdal Bilberging AS er påbegynt.

Det er ikke mangel på byggeklare boligtomter i dag. Brønnhaugen, Mjøenområdet og Bjørkmoen har 22 ledige tomter. I tillegg kommer 9 kommunale tomter i distrikts-Oppdal. Langs Vikavegen er det bygget i alt 84 leiligheter de senere årene. Det siste byggetrinnet er nå ferdig og det gjenstår p.t. 3 usolgte leiligheter. 12 leiligheter er oppført og solgt i Russervegen og ytterligere 12 igangsatt i Høgmoveien. Flere arbeider aktivt med planer om å reise leilighetsbygg, blant andre Aunevang AS (Per Asphaug), Gunnar og Bjørn Grøseth sammen med Marion Eiendom AS (Dovreveien) og Stropla Invest AS (Morgan Frelsøy) i Høgmoveien. Selv om ikke befolkningen øker så mye, er det bra interesse for de nye leilighetene. Flere leiligheter er kjøpt og bebos av tilflyttede fra nabokommuner.

Det ble solgt/overdratt ca 100 eiendommer i Oppdal i 2012. 46 av disse er meglersolgte. Heimdal Eiendomsmegling har alene 60 % markedsandel av rene meglersolgte boliger.



Leilighetsbygg i Russerveien
Foto: Stein Terje Tretli

Bygg og anlegg

Maskinentreprenørene har stor aktivitet i 2012. Oppdal Maskinkompani AS og Hoel & Sønner AS hadde en omsetning på henholdsvis 36 mill. og ca 29 mill..

Skifernæringen hadde et brukbart år i Oppdal i 2012. Den største aktøren, Minera Norge AS, hadde derimot en nedgang i omsetning på ca 9 %. Den reduserte etterspørsel høsten 2012 har ført til permitteringer. To bedrifter samarbeider om planer for ny videreføring av skifer. Skifernæringen står sterkt i Oppdal og sysselsetter direkte ca 120 personer. I tillegg kommer mange murere og montører i utleggingsvirksomheten, bl.a. 40 ansatte i Norheim Naturstein AS.



Norheim Natursten AS, Aker Solutions
Foto: Norheim Natursten AS

Fritidseiendommer

Oppdal befester seg som en av de største hyttekommunene nord for Dovre med ca 3 250 hytter. Hytteundersøkelsen viser at hyttene er i bruk 59 døgn i snitt med et belegg på ca 3,4 person pr hyttedøgn. Dette representerer 652 000 gjestedøgn og gir en antatt omsetning på minimum kr 170 mill.. I tillegg kommer verdien av selve byggingen. I 2012 ble det til Oppdal kommune byggemeldt 60 nye hytter

med en bruttoverdi på snitt kr 2,5 mill.. Også i Rennebu, særlig Nerskogen, meldes det om høy aktivitet. Beregnet sysselsettingseffekt for nybygging er ca 100 årsverk. Vi har forventninger til fortsatt satsing og etterspørsel etter tomter i Oppdal og Rennebu. Betydningen hyttebyggingen utgjør for hele Oppdalsregionen er vanskelig å måle, men den er helt avgjørende for tilbudet av private og offentlige tjenester.

Vi har registrert ca 700 faste campingplass-leiere på kommunens 9 største campingplasser. Flere campingplasser er betydelig utvidet de senere år, og det er ventetid for å få fast plass enkelte steder. Disse representerer forsiktigvis 82 000 gjestedøgn.

Flere store områder er godkjent regulert til bygging for fritidsformål, blant annet Gorsetgjerdet, Vardammen, Gjetberget, Detli/Horvli på Lønset, samt flere områder nordover i Stavåaområdet og i Nerskogenområdet.

Det mangfoldige tilbudet som er i Oppdal på helårig friluftsliv, fjellturer, alpinanlegg og frikjøringsmuligheter, kulturliv, kino og svømmehall ved Kulturhuset, bowling, curling, motorcrossbane, hestesportsanlegg og golf viser at Oppdal er stedet du kan utnytte hytta hele året. Flere enn før bruker hytta si i Oppdal. Dette medfører også prioritering av vedlikehold, utbedringer og økt dagligvareomsetning.

Alt i alt har Oppdal et betydelig potensial for enhver som ønsker seg tomt, enten litt avskjermet eller nær skiheisene.

Reiseliv

Innen reiselivet er det i ferd med å skje mye, og mer vil skje de nærmeste årene. Det er avgjørende å få opp lønnsomheten i hele bransjen i Oppdal. Skifer Hotel ble åpnet 20.10.2010 med 177 rom. Satsingen var svært etterlengtet. De har i 2012 ca 40 000 gjestedøgn med en omsetning omtrent på kr 43 mill.. Både resultat og omsetning er økende. I likhet med andre distriktshoteller merker de konkurransen med hotell i byer og ved flyplasser svært godt. For å møte denne utfordringen og etablere tiltak for å få folk til Oppdal, ble Destinasjon Oppdal AS etablert i 2011, med Oppdalsbanken som en av mange aksjonærer. Dessverre har ikke selskapet så langt svart til forventningene, og resultater har uteblitt eller er sterkt forsinket. Dette arbeidet

er viktig for Oppdalssamfunnet og vårt håp er at aksjonærer og ansatte har et langsiktig perspektiv på denne satsingen. Wenaasgruppen AS har aksjemajoritet i Oppdal Booking AS. Mange venter på strategiske beslutninger fra gruppen om veivalg fremover. Forhåpentlig vil disse ha positiv virkning både for reiselivssatsingen i Oppdal generelt og samarbeidet i Destinasjon Oppdal spesielt.

Samlet antall gjestedøgn er forsiktigvis beregnet til 854 000, hvorav kommersielle gjestedøgn er redusert til ca 204 000. Økningen fra foregående år kommer av økt hyttebruk og fra campingplassene.

Banken har god og tett dialog med reiselivsaktører selv om vår hotell- og reiselivseksponering er begrenset. Nye drivere har tatt over Bortistu. Det er igangsatt store utvidelser i Utistu, med byggingen av et praktanlegg for kurs og konferanser eid av Sparebanken 1 SMN. Anlegget er i hovedsak basert på de gamle og unike byggene i "Bjerkesamlingen". På Ladevollen planlegges ytterligere investering på flere titalls millioner.

Det satses stort på ulike friluftaktiviteter. Her finnes blant annet aktiviteter som juvvandring, sykkel, rafting, moskussafari og pilgrimsvandring. Oppdal Idrettslag har kommet langt på realiseringen av sitt nye ski- og skiskytteranlegg i Kåsen, kalt Oppdal Skistadion. Allerede er anlegget tatt i bruk. Oppdalsbanken har her bidratt sterkt med en million kroner. Grøtsetra skianlegg har sentral betydning og er også oppgradert.



Grøtsetra
Foto: Anne-Grete Hoelsøther

Også på Dovrefjell har det skjedd mye på reiselivssatsing. Det flotte utsiktspunktet på Tverrfjellet mot Snøhetta ble besøkt av anslagsvis 30 000 i 2012. Dette bygget har

med enda bedre skilting og markering, et stort potensial for flere besøkende fra nære og fjerne områder. Også "nye" Snøheim har hatt stor pågang og svært mange besøkende.



Rein
Foto: Jon Strand

Landbruk og landbruksrelatert industri

Oppdal er den største landbrukskommunen i Sør-Trøndelag målt etter produktivt areal. Vi er den største sauekommunen i landet med 44 419 sau på sommerbeite i 2012. Oppdal har i 2012 totalt 126 bruk med sau. Begge tall viser en god økning fra tidligere år. Det var 69 bruk med melkekyr, mot 80 i 2011 og 27 driftsenheter kun med kjøttproduksjon. Oppdal har to eggprodusenter. Samlet sett er det samme produksjonsvolum på færre enheter. Med ny landbruksmelding vedtok Stortinget en målsetting om å øke matvareproduksjon med 20 % innen 2030. Mye positivt skjer på Oppdal med tanke på dette. Hele 14 bruk i Oppdal har i 2012 fått bevilgninger til ombygginger. Det er gjennomført flere generasjonsskifter og det er optimisme i næringen fra unge deltakere.



Fjellmandel fra Oppdal
Foto: Lars Erik Megarden

Oppdal har kommet langt med videreforedling av gårdsmat og spekemat. I særdeleshet

gjelder det organiseringen av produksjon og salg av fjellmandel som er en beskyttet merkevare. Det dyrkes ca 800 dekar med potet under merkenavnet "Fjellmandel fra Oppdal". Fjellmandelen fikk svært positiv dekning i programmet "Nesevis" i NRK. Pelsdyrnæringen er en stor og aktiv næring i Oppdal. Det er nå 18 pelsdyroppdrettere med til sammen 25 farmer. Dette er stabilt fra foregående år. Antall tisper vil antakelig øke fra 8 200 årsskiftet 2011/12 til mer enn 9 000 dyr ved telling dette årsskiftet. Skinnprisene økte med i snitt kr 1 450,- pr. sølvrevskinn ved siste skinnauksjon i desember 2012. Dette oppmuntrer, men nyrekrutteringen er fortsatt svak. Det er nå en større risiko for politiske vedtak som kan vanskeliggjøre næringens rammebetingelser på lengre sikt.

Fjellfôr BA i Oppdal innlemmet for noen år siden tilsvarende virksomhet på Tynset. Anlegget i Oppdal forventes å sitte i førersetet mht. sammenslåing og videreutvikling. Fabrikken ligger sentralt til i Oppdal og med verksted og frysekapasitet som alternativ inntektskilde. De produserer også råvarer til andre formål enn revfôr.

Nytt sentralslakteri ved Malvik medførte nedleggelse av to slakterier i Oppdal. Slakteriet ble i 2011 gjenåpnet som småfleslakteri for hele regionen. Det er Slaktehuset Eidsmo Dullum AS som står bak investeringen og som skal dekke behovet for slakteanlegg for hele regionen. Det er om å gjøre at også sauebøndene ser potensialet i og sørge for mest mulig slakt levert til regionens eget slakteri.



Sau
Foto: Ketil Jacobsen

Ved hjelp av dyktige og initiativrike personer/eiere er Oppdal Spekemat AS reetablert. De har nå ca 29 ansatte og fulle ordrebøker. Omsetningen for 2012 ble ca kr 87 mill..

Lokale eiere sammen med Hugaasgruppen AS borger for satsingen.

Bankens virksomhet

Vi eier, sammen med 79 lokale norske banker og OBOS, Terra-Gruppen AS. Navnet endres i mars 2013 til Eika-Gruppen AS.

Vi har en eierandel på 1,1 %. Med ny konsernstrategi vedtatt i 2012 fokuserer Terra nå mer på medlemsbankene. Dette er oppsummert i den nye visjonen "Vi styrker lokalbanken". Terra-Gruppen er en strategisk allianse som gir de enkelte bankene mulighet til å distribuere konkurransedyktige produkter som en forventer å finne i moderne banker.

Oppdalsbanken er totalleverandør av finansielle tjenester. Underleverandører er Terra Boligkreditt AS (boliglån), Aktiv Eiendomsmegling AS, Terra Forsikring (skade- og livsforsikring), Terra Finans og Kredittbank (debet- og kredittkort, leasing og salgspantlån), Terra Forvaltning (fond og obligatorisk tjenstepensjon). Terra-bankene har samlet sett en betydelig distribusjons-kapasitet med 190 bankkontorer i 105 kommuner. Bankene har en samlet kundemasse på vel 750 000 kunder.

Terra-Gruppen har landets høyeste målte kundetilfredshet og lojalitet av banker med fysisk kundecontact i Norge. (Jfr BI Kundebarometer i 2012). Ny konsernsjef er ansatt, Hege Toft Karlsen, og hun har bidratt vesentlig i de strategiske og organisatoriske endringene for gruppen. Utgangspunktet skal være rasjonaliseringer og styrking av lokalbanken.



Hege Toft Karlsen

Oppdalsbanken har inngått strategisk samarbeid med Heimdal Eiendomsmegling.

Selskapet er den største megleren i Oppdal, og leier lokaler i Oppdalsbanken.

Oppdalsbanken er medlem av Midt-Norsk Sparebankgruppe (MNSG) som består av 29 Terra-banker i Midt-Norge og Nord-Norge. Fra 2012 ble gruppen styrket gjennom ansettelse av daglig leder.

Konkurransen mellom bankene er fortsatt stor. Det ser ut til at Oppdalsregionen er et interessant marked. Likevel kom det overraskende at Fokus Bank (nå Danske Bank) fra 1. april 2012 la ned sin filial i Oppdal og flere andre steder i Trøndelag. Hardt pressede marginer og kostnadsfokus er nok en av årsakene. Flere kunder har flyttet til oss på grunn av dette. Nedleggingen får ingen direkte konsekvenser for oss.

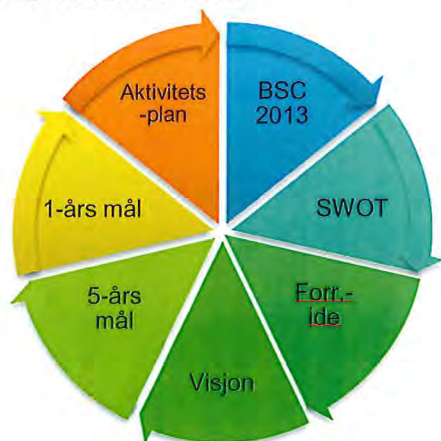
Av 51 nystartede bedrifter i Oppdal i 2012 har hele 69 % Oppdalsbanken som sin bank!

Oppdalsbanken ble i mars 2012 gitt ukens blomst av avisa Opdalingen etter innspill fra en kunde av banken.

Vår nåværende banksjef meddelte styret i august 2012 at han i løpet av 2013 går av med pensjon etter 13 år som banksjef. Prosessen med å finne en etterfølger er igangsatt.

Visjon og strategi for banken

Bankens ordinære strategiplan er erstattet med Balanced ScoreCard (Balansert Målstyring). I dette arbeidet setter banken seg mål, ikke bare på økonomiske måltall, men også innen marked, organisasjon, samfunnsrolle og utvikling. Vi har også i 2012 brukt ressurser på å forbedre denne. Styret og alle ansatte i banken har vært involvert i dette arbeidet, senest ved mål- og strategisamling i Bortistu i november 2012.



Bankens visjon er:

"Vi skal utgjøre en forskjell for Oppdal".

Oppdalsbanken skal være en synlig, lokal og selvstendig sparebank med korte beslutningsveier. Banken skal være en totalleverandør av finansielle produkter. Oppdalsbankens drift skal være basert på følgende kjerneverdier:

- Nær og tilgjengelig
- Beslutningsdyktig
- Troverdig
- Offensiv
- Personlig service

Forankring av strategier med konkrete mål på hvert enkelt område er brutt ned til aktiviteter for hver enkelt ansatt. Målene er så konkrete at hver enkelt ansatt skal kunne se resultatene av å arbeide for bankens måltall. Kundene skal kunne gjenkjenne en økt og spisset aktivitet gjennom kundemøter og kundearrangement. Lokal beslutningsevne og nærhet til kundene skal være et godt og synlig konkurransefortrinn.

Bankens slagord er:

- Oss bry oss!

Markedsaktiviteter og arrangementer i 2012

Banken medvirker til utviklingen i Oppdals-samfunnet på flere måter, bl. gjennom medlemskap i Oppdal Næringsforening. Banken er aktivt med som bidragsyter og deltaker i Masterplanarbeidet. Vi er også medeier og bidragsyter til Destinasjon Oppdal AS. I tillegg støttet vi oppstarten til Nasjonalparken Næringshage AS.



Rauøra Open
Foto: Gaute Heggvald

Samlet har Oppdalsbanken gjennom gaver, støtte, sponsing og samarbeideprosjekter gitt

ca kr 1,8 mill i 2012. Vi har hatt flere arrangement og aktiviteter både i egen regi og sammen med andre. Vi kan nevne noen:

- Trafikksikkerhetskurs i kinoen med 100 deltakere fra Oppdal videregående skole i samarbeid med Trygg Trafikk.
- Temamøte for samboere på Skifer Hotel.
- Presentasjon av "Velkommen til bords" St.meld. 9. med Landbruks- og matminister Lars Peder Brækk til stede. Arrangør var Sør-Trøndelag fylkeskommune, Bondelagene i Oppdal og Oppdalsbanken.
- Auna Barneskifestival, et skirenn for de yngste som arrangeres i Oppdal sentrum.
- En byste av Ola I. Mjøen laget av Sivert Donali ble gitt i gave til Oppdalsmuseet.
- Terra Open arrangeres på golfbanen.
- Almannbergjet OPP, et løp med start i Oppdal sentrum og mål på toppen av Almannbergjet.
- Sparebankuka ble arrangert med aktiviteter i banken og i kulturhuset.
- Banken deltok på reåpning av Lønset sentrum.
- Vi arrangerte "Næringskonferansen" på Skifer Hotell som samlet omkring 200 deltakere, hvor blant annet statsråd Marit Arnstad deltok. Sammen med avisa Opdalingen delte Oppdalsbanken ut pris for "Årets bedrift" for 2012 til Vertical Playground AS.
- Ungdomstreff i Trondheim.
- Bursdagshilsen sendes ut til barn mellom 1 og 10 år.



Curl Oppdalsbanken
Foto: Martin I Dalen

Vi har vært aktive på sponsorsiden der vi har gått inn med store og små beløp til blant annet Team Oppdalsbanken, Oppdal Jæger- og Fiskarlag, Oppdal Juniorkorps, Oppdal Curlingklubb, Oppdal Golfklubb, Oppdal Jibbeklubb, Oppdal Sykkelklubb og idrettslag for øvrig.

Team Oppdalsbanken, med nytt ski- og skiskytteranlegg i Kåsen, Oppdal Skistadion, har stått som en vesentlig aktivitet i 2012. Det å få samlet denne aktiviteten vil gi Oppdal en enestående mulighet til å komme tidlig i gang med skitrening.



Tonje i Team Oppdalsbanken
Foto: Håvard Nordheim

Banken vil fortsatt vektlegge gaveinstituttet som en verdifull del av bankens virksomhet. Vi legger opp til sterk satsning også i 2013.

Bankens organisering

Banken har vedtatt egen kompetanseplan og flere er i løpet av 2012 tatt sertifisering for dagligbank. 2 ansatte er i avslutningsfasen på studieløpet Autorisert Finansiell Rådgiver. Med disse to vil banken ha til sammen ha 6 autoriserte rådgivere.

Jan Inge Sliper sluttet i mars 2012 etter 40 år i banken. Vi takker for god innsats gjennom mange år.

Banken innførte medarbeiderutviklingsverktøyet (MUV) i 2009 og dette verktøyet er fra 2013 en del av leveransen fra Terra til bankene.

Risikostyring

Banken har fortsatt arbeidet med å tilpasse seg nytt regelverk. Vi rapporterte Liquidity Coverage Ratio (LCR) for første gang i 3. kvartal 2011. Dette er nye krav til likviditetsbeholdning og som senest i januar 2013 ble endret for bankene etter Basel-komiteens bestemmelser om å lette regelsettet noe. Planlagt innførsel er 2015 med full implementering i 2019. Den årlige ICAAP-analysen (Internal Capital Adequacy Assessment Process) er gjennomført. Denne danner noe av grunnlaget for de overordnede strategiene. En grundig risikorapport forelegges styret kvartalsvis. Den behandler i dybden de fleste vesentlige risikoområder i banken, herunder kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Hele internkontrollen i banken er gjennomgått i samarbeid med revisor. VIS AS er solgt til Terra-Gruppen AS og skal hjelpe alle bankene med rapporteringer, rutiner og økonomidrift. Vi vil i løpet av 2013 vurdere disse policyene og rutinene opp mot eksisterende policyer og rutiner.

Besøk Finanstilsynet

Banken hadde stedlig tilsyn fra Finanstilsynet 10.-11. mai 2012. En omfattende dokumentasjon var på forhånd oversendt, og 3 personer fra Finanstilsynet gjennomgikk alle sider ved bankens drift. Finanstilsynet hadde samtaler med 6 ansatte, styreleder og nestleder, tidligere styreleder, kontrollkomiteens leder og revisor. En foreløpig rapport ble mottatt i juli 2012 med svarfrist i september, og endelig rapport kom november 2012. Ingen avgjørende feil ble avdekket, men Finanstilsynet påpekte enkelte forbedringsområder som vi skal implementere i rutiner og retningslinjer i banken i løpet av 2013. Styret har i alle faser vært aktivt med og forventer at administrasjonen følger opp merknadene.

Bankens eiendommer

Bankbygget er vesentlig oppgradert i løpet av 2012. Advokatene Harald Hoel og Ane Hoel flyttet fra Auneveien og inn hos oss sommeren 2012. Tannlegene Arnt Gorset og Svein Gorset flytter sammen i vår 2. etasje i lokaler som står ferdig påsken 2013. Vi avventer nå omlegging av E6 og kryssing enten med bru eller undergang. Bankens leilighet i Spania brukes flittig av ansatte og kunder.

Kredittområdet

Kredittområdet har også i 2012 vært gjenstand for kritisk gjennomgang. Det er foretatt risikoanalyse, herunder vurdering av kundens betalingsevne, samt verdilurdering av sikkerhetene både på person- og bedrifts-markedet. Alle engasjement innen bedrifts-markedet over kr 1,5 mill er gjennomgått.

Etter innskjerpede regler for utlån til boligformål fra Finanstilsynet er kreditthåndbokens regler endret. Avvik rapporteres til styret kvartalsvis. I hver enkelt sak er kunden nøye vurdert. Alle engasjement i banken er risikoklassifisert.

For utsatte og misligholdte engasjement har vi konkrete handlingsplaner med tidsfrister og med egne oppfølgingsansvarlige. Vi har pr 31.12.12 kr 4,9 mill i mislighold over 90 dager. Av dette er kr 3,9 mill fra personmarkedet. Det arbeides aktivt med engasjement som vurderes som tapsutsatt. Etter nedskrivningsreglene for utsatte engasjement har banken individuelle nedskrivninger på utlån på total kr 8,9 mill. og gruppevis nedskrivninger på kr 12,3 mill.. Dette utgjør 1,09 % av samlet utlån. I tillegg har vi individuelle nedskrivninger på garantier på kr 1,8 mill.. Vi har i 2012 inngått avtale med Orkla Credit AS, et inkassoselskap i Admento-gruppen, for å ivareta oppfølging på misligholdte engasjement.

Ved årsskiftet var hele 68,2 % av våre utlån innenfor eget distrikt som er Oppdal og Rennebu. Når det gjelder utlån utenfor eget distrikt er det vesentligste i Trondheim og Oslo. Totalt 70,1 % av vår utlån er tilknyttet personmarkedet og 29,9 % i bedrifts-markedet. Dette er innenfor bankens overordnet kredittstrategi.

Oppdalsbanken har i 2012 fortsatt å overføre lån til Terra Boligkreditt AS. I alt kr 305 mill. av kundenes lån er nå overført til TBK. På grunn av konkurransesituasjonen vurderer vi fortsatt å øke bruken av dette tilbudet.

Kundeinnskudd

Kundeinnskudd i prosent av utlån har gått litt ned i 2012 og var ved utgangen av året på 79,6 % mot 82,6 % i 2011. Vi mistet i desember 2012 et stort innskudd, men dette ble delvis erstattet med flere mindre innskudd. På innskudd er ofte pris avgjørende. Banker må hele tiden vurdere kundeinnskudd opp mot alternative måter å skaffe funding på. Vi vil fortsette å gi innskuddsområdet ekstra

oppmerksomhet også i 2013. Gradvis øking av innskuddsdekningen er en god måte å møte utfordringene med ekstern funding.

Resultatregnskapet

Oppdalsbanken hadde i 2012 et resultat etter skatt på kr 12,9 mill.. Før tap og skatt var resultatet kr 24,0 mill. tilsvarende 0,98 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Hovedårsakene til endringen i resultatet fra sist år er økt rentenetto, økte andre driftsinntekter og reduserte tap. Dette reduseres noe av økte kostnader.



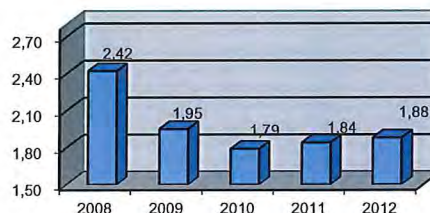
Foto: Ketil Jacobsen

Inntekter

Netto rente- og provisjonsinntekter utgjorde i 2012 kr 46 mill. mot kr 43,2 mill. i 2011. Dette ga en netto rentemargin på 1,88 % mot 1,84 % i 2011. Netto renteinntekter er hovedsakelig påvirket av konkurransen og markedsforholdene. Den er også betydelig påvirket av at vi har høyere likviditetsbuffer enn tidligere. Deler av likviditeten er plassert i Norges Bank og DnB til svært lav rente. I tillegg har vi plassert likviditet i pengemarkedsfond der avkastningen kommer under gevinst og tap på verdipapirer og ikke under rentenetto. Denne risikopremien har vi delvis valgt å ta, men er også pålagt å ta.

Gjennomgang av prising på både innlån og utlån, samt risikoprising blir løpende gjennomført. Lav rente og sterk konkurranse tilsier at det er sannsynlig at vi må leve med en lav rentenetto også i fremtiden. Trenden er fortsatt høye risikopåslag, og vi må fortsatt påregne dyre innlån, selv om spreadene har gått inn i løpet av 2012.

Rentenetto i %

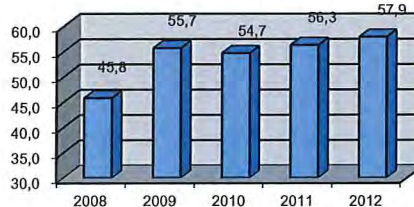


Andre driftsinntekter ble totalt kr 9,8 mill. i 2012 mot kr 8,8 mill. i 2011. Dette er hovedsakelig knyttet til økte inntekter fra gevinst/tap på verdipapirer, økte provisjonsinntekter fra forsikring som følge av økt forsikringsportefølje, økte provisjonsinntekter fra Terra Boligkreditt og økte inntekter fra kortområdet. Dette reduseres noe av lavere provisjonsinntekter fra verdipapirer, betalingsformidling og betalingsterminaler. Utbytteinntektene har også gått litt ned i 2012. Hovedforklaringen er bortfall av utbytte fra Terra-Gruppen i 2012.

Kostnader

Samlede driftskostnader utgjør kr 31,7 mill. mot kr 29,7 mill. i 2011. Økningen skyldes hovedsakelig økte kostnader til lønn og sosiale kostnader, samt økte kostnader til Terra-Gruppen sammenlignet med 2011. Kostnadsprosenten endte på 57,9 % mot 56,3 % i 2011. Dette skyldes at kostnadene øker forholdsvis mer enn inntektene. For 2013 er målet en kostnadsprosent < 58 %. Vi skal ha høyt fokus på både rentemargin, inntekter og driftskostnader i årene fremover.

Kostnadsprosent



Banken hadde konstaterte tap på kr 3,5 mill. i 2012 mot kr 1,4 mill. i 2011. Av dette var kr 2,8 mill. knyttet til en bedrift.

Balansen

Oppdalsbankens forvaltningskapital var kr 2 415,9 mill. ved utgangen av 2012 mot kr 2 415,8 mill. foregående år. En svært liten endring som hovedsakelig skyldes at store deler av utlånsveksten kommer utenom balansen.

Innskuddsutviklingen

Ordinære kundeinnskudd er i 2012 redusert med kr 19 mill. og endte på kr 1 551,3 mill.. Reduksjonen er den første vi har hatt på mange år og har sammenheng med at vi mistet ett stort innskudd på kr 120 millioner i desember 2012. Hoveddelene av dette innskuddet ble erstattet med mindre innskudd. Vi finansierer fortsatt hele 79,6 % av alle utlån gjennom innskudd, noe som er svært bra.



Finansiering

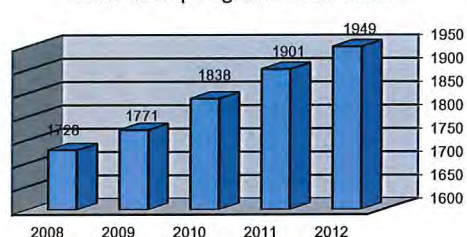
Bankens behov for å hente finansiering i markedet har heldigvis, grunnet sterk innskuddssatsing, ikke økt betydelig de senere år. Ved utgangen av 2012 hadde vi obligasjonslån på totalt kr 537 mill. med ulike forfallstidspunkter. Vi innfridde vårt lån i Norges Bank på kr 50 mill. i februar 2012. I tillegg har vi lån i en kredittinstitusjon på kr 30 mill. med forfall i februar 2014, samt en kortsiktig trekkrettighet på kr 100 mill. i DNB.

Arbeidet med funding av banken er et sterkt prioritert område.

Utlånsutviklingen

Totale utlån er økt med kr 143,4 mill. i 2012, tilsvarende 6,8 %. Av denne økningen er kr 48 mill. på egen balanse. Dette tilsvarer en årsvekst på 2,5 %. I tillegg har vi økt vår portefølje i Terra Boligkreditt med kr 95 mill., og har nå en total portefølje på kr 305 mill.. Vi budsjetterer med forsiktig vekst også for 2013 på henholdsvis 5,0 % på utlån og 6,0 % på innskudd.

Brutto utlån på egen balanse i mill.



Lån og kreditter fordeler seg med 70,1 % på personmarkedet og 29,9 % på bedrifts-markedet. Utlån til Oppdalsregionen (Oppdal og Rennebu) utgjør ca 68,2 % av utlåns-massen og holder seg stabil. Begge forholds-tallene er i henhold til overordnede mål-settinger. Banken har kun 2 engasjement større enn 10 % av ansvarlig kapital som både med hensyn til bransje og geografi er ulike. Vi vurderer disse engasjementene til å ha moderat risiko for banken.

Tap på utlån og garantier

Spredningen av engasjement er en sikkerhets-messig trygghet. Banken anser ikke at det ligger større uavdekkede tapsengasjement i bøkene ut over det som allerede er nedskrevet. Det tas imidlertid høyde for at situasjonen kan forverres. Avsetningene utgjør nå 1,09 % av brutto utlån og vurderes tilstrekkelig til å dekke tapsrisikoen. Vi har stort fokus på kredittkvalitet og misligholdsarbeid, noe som ser ut til å gi resultater.

Verdipapirer

Banken satte i 2008 bort forvaltningene av obligasjonsporteføljen til Terra Forvaltning AS med egne rapporteringsrutiner og klare rammer for forvaltning. Beholdningen består hovedsakelig av obligasjoner med fortrinnsrett og bankobligasjoner. Vi har ingen store plasseringer i industriobligasjoner. Porteføljen er bokført til laveste verdis prinsipp. Beholdningen er tilpasset overordnede likviditetsretningslinjer for hva banken bør ha som deponerbare obligasjoner i Norges Bank i henhold til Basel-reglene og kvantitative likviditetskrav (LCR).

I tillegg har vi inngått samarbeidsavtaler med Alpha Spar AS på en del produkter som ikke Terra leverer, spesielt innen energi og råvarer.

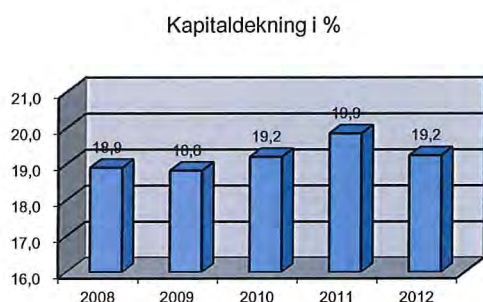
Banken er med i aksjemarkedet, men med en mindre handelsportefølje. Ved utgangen av

2012 var denne på kr 3,5 mill., men kan i henhold til vedtatte rammer fra styret økes til kr 10 mill..

Kapitaldekning og egenkapital

Ved utgangen av 2012 har banken en egenkapital på kr 269,9 mill., tilsvarende en egenkapitalprosent på 11,2 %, som er en styrking siden 2011. Egenkapitalavkastningen etter skatt for 2012 er på 4,9 %.

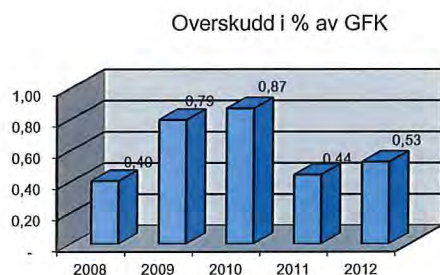
Resultatet og endringen i risikovektningen på balansen har ført til at kapitaldekningen nå er på 19,24 %.



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

Disponering av overskuddet

Bankens resultat før skatt ble på kr 20,1 mill. tilsvarende 0,82 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Skattekostnaden ble kr 7,2 mill.. Resultat av ordinær drift etter tap og skatt for 2012 ble kr 12,9 mill. tilsvarende 0,53 % av GFK. Dette anses som tilfredsstillende under de rådende markedsforhold.



Styret foreslår følgende disponering av overskuddet:

Til Sparebankens fond	kr 11 856 000
Til Gavefond	kr 200 000
Til Gaver	kr 800 000

Disponert i alt	kr 12 856 000
-----------------	---------------

Risikostyring

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

Policyer og retningslinjer er og blir årlig gjennomgått, vedtatt og implementert. Basel II innfører et tilleggskrav til kapital - ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Ledelsen og styret har i 2012 behandlet dette og har lagt opp til justeringer/korrigeringer i løpet av 2013. Gjennom behandlingen av risikorapporten kvartalsvis vil styret aktivt kunne vurdere situasjonen og arbeidet med implementeringen av Basel III. Årlige styremøter med revisor uten banksjefen til stede, er avholdt ihht. forskrifter.

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. Kredittrisiko er etter bankens vurdering lav til moderat. Banken har gjennomført stress-testing 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 regelmessige møter med revisor om utplukkede engasjement, både på person og bedriftsmarkedet.

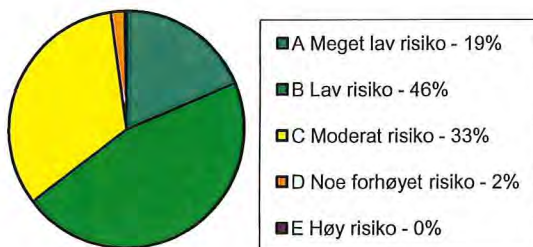
Vi har det meste av våre utlån innen områder hvor vi med lokalkunnskap kan overvåke porteføljen eller hvor vi vurderer vår kompetanse som god, f. eks innen skifer, landbruk og eiendom. Overordnet kredittpolicy og kreditthåndbok er revidert. Denne tar for seg flere sentrale risikoområder med mål som banken skal holde seg innenfor rammen av. Vi har vurdert våre totale utlån til å ligge godt innenfor disse rammene. Utlån utenfor markedsområdet utgjør i hovedsak lån til privatpersoner eller kjente foretak med

sikkerhet i fast eiendom, eller samarbeidsprosjekt med andre banker.

Garantiansvar vurderes godt sikret innen de enkelte kunders depot.

Samtlige engasjement er risikoklassifisert. Engasjement med høy/forhøyet risiko (E og D) utgjør 2,0 %. Klassene A og B utgjør 65 % av brutto utlån, noe som er en økning fra siste år.

Utlån per risikoklasse

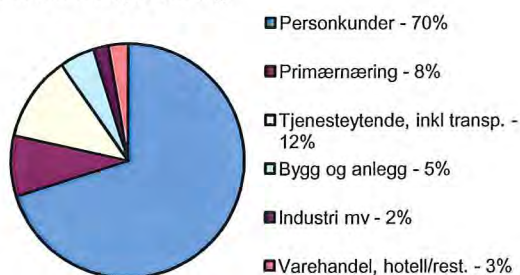


Banken er formidler av 2 valutarlån sikret i eiendommer i Oppdal. Her er det kunden som sitter på valutarisikoen. Volumet er redusert fra 2011 og det gjenstår nå kun kr 4,1 mill..

Konsentrasjonsrisiko

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

Utlån fordelt på næring



Våre utlån er spredt over flere bransjer og vi har ingen overvekt av utlån i spesielt utsatte bransjer. Vi har foretatt en gjennomgang av alle våre engasjement med moderat til høy risiko over kr 1,5 mill. uten å kunne påvise vesentlig endring i tapsrisikoen. Oppdal er et populært bosted og gir dermed brukbar annenhåndsverdi på boliger og hytter. Banken

har så langt valgt ikke å eksponere seg i kjøpesentra, skiheiser eller større hytte- eller leilighetsprosjekter for fritidsmarkedet.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av uhensiktsmessige eller mangelfulle interne prosesser. I risikorapporten er det rapportert totalt 3 saker til styret og disse er det tatt tak i.

Forskrift om informasjons- og kommunikasjonsteknologi (IKT-forskriften) er vedtatt og implementert. Oppdalsbanken har fastsatt overordnede mål, strategier og sikkerhetskrav for IKT. Policy for operasjonell risiko ble oppdatert i 2011. Banken har videre vedtatt en katastrofeplan.

Internkontrollen er vurdert som tilfredsstillende og banksjefens internkontrollrapport er forelagt styret.

Banken har vedtatt en oppdatert opplæringsplan. Det vil i 2013 fortsatt settes fokus på opplæring av finansielle rådgivere. I tillegg skal alle ansatte gjennomføre fornyet opplæring i etikk og enkelte andre fag etter en konkret plan for hver ansatt.

Arbeidet innen området helse, miljø og sikkerhet (HMS) er fortsatt en prioritert oppgave. Banken har inngått en avtale med økt satsing på bedriftshelsetjeneste, hvor forebygging inngår som et svært sentralt element. Årlige tester og undersøkelser gjennomføres. Banken har egen HMS-ansvarlig, og banken er IA-bedrift.

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 med dette begrenset renterisikoen. Det meste av bankens virksomhet er knyttet opp mot flytende rente. Vi har ved utgangen av 2012 fastrente-innskudd på kr 383 mill. hovedsakelig med forfall innen 3-12 mnd. I tillegg har vi fastrenteutlån på kr 38,8 mill. For å eliminere vesentlig deler av renterisikoen ved utlån med fastrente har vi inngått rentesikringsavtaler på hele lånebeløpene.

Større kundeinnskudd blir forhåndsvarslet ved eventuell oppsigelse eller 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 obligasjonsbeholdning. De fleste obligasjoner er fra kredittforetak, sparebanker, fylker og kommuner og har begrenset prisfallsrisiko. Industriobligasjonsporteføljen er beskjeden og overvåkes kontinuerlig. Obligasjonsporteføljen er bokført til laveste verdis prinsipp. Handelsaksjer er vurdert etter porteføljeprinsippet og ført til markedsverdi, mens anleggsaksjer bokføres til laveste verdis prinsipp. Styret vurderer kursrisikoen som begrenset og volumet på handelsaksjer holdes innen vedtatte ramme på maksimalt kr 10 mill.. Omsetningen er redusert vesentlig i løpet av 2012 for å redusere risikoen for banken. Samlet portefølje er p.t. ca kr 3,5 mill., men vi vurderer det som en fordel for kundene at banken også deltar kontrollert innen aksjer, men med begrensede volum.

Valutarisiko er risiko for tap som følge av endrede valutakurser. Banken har ikke egne valutapapirer ut over kontantbeholdning, men garanterer for 2 valutalån til kunder hvor kundene har hele valutarisikoen. Sum engasjement var ca kr 4,1 mill. ved utgangen av året, og vil sannsynligvis bli omgjort til NOK i løpet av tidlig 2013. Alle engasjement vurderes tilfredsstillende 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 ved utgangen av 2012 kr 537 mill. i obligasjonslån fordelt på 7 ulike lån med forfall i 2013 til 2016. I tillegg har vi et lån fra en kredittinstitusjon på kr 30 mill. med forfall i 2014. Trekkrettighet i DNB utgjør kr 100 mill.. Vi har ved utgangen av 2012 likviditet til å innfri forfall 1 år frem i tid.

Omdømmerisiko

Omdømmerisiko er risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang 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. omdømmet og tilfredshet. Vi håper at dette, sammen med et aktivt informasjonsarbeid i markedet, skal bidra til at omdømmet forblir godt. Det er avgjørende for banken at vi lojalt følger dette opp og ikke risikerer negativ omtale i enkeltsaker.

Det er fra styret iverksatt arbeid med retningslinjer for aktivt bruk av gaveinstituttet og sponsoraktiviteten.

Rating

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 DNB og A i Terra Markets på bakgrunn av halvårstall for 2012.

Ytre Miljø

Banken driver ingen virksomhet som forurensar det ytre miljø.



Oppdal Skistadion, Kåsen
Foto: Tore Gjønnes

Interne forhold og medarbeidere

Oppdalsbanken hadde ved utgangen av 2012 23 bankansatte, tilsvarende 22,4 årsverk. Banken har 56 % kvinnelige ansatte. I ledergruppen er kvinneandelen 33 %. Styret består av 60 % kvinner.

Arbeidsmiljøet vurderes å være godt, og det samme gjelder forholdet mellom styret, ledelsen og tillitsvalgte. Vi har i løpet av året hatt flere aktiviteter i banken som vi mener har helsebringende og trivselsmessige positive virkninger. Banken har dessuten en avtale om bedriftshelsetjeneste som vil kunne gi ytterligere positive effekter. Banken har fortsatt leilighet i Spania, til bruk for ansatte, styret og

kunder. Dette vurderer som et ledd i å gjøre banken til en enda mer attraktiv arbeidsplass.

Korttidssykefraværet var på 3,1 % inkl fravær pga. syke barn mot 3,3 % i 2011. Langtids-sykefraværet er på 1,6 % i 2012, mot 0 % i 2011. Banken signerte i 2011 en samarbeids-avtale med NAV som IA-bedrift.



Foto: Ludvig Killingberg

Utsiktene fremover

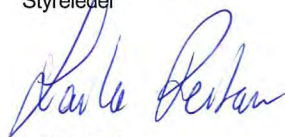
Banken forventer at det blir fortsatt press på rentemarginen. Andre inntekter vil neppe fullt ut kunne kompensere for lav rentemargin. Banken vurderes å ha tilstrekkelige markedsmuligheter i sitt primærområde og ser nå i inngangen til 2013 kredittmessige fordeler av å være konsentrert om nærmarkedet. 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 2012.

Oppdal, 7. februar 2013


Hans Gunleiksrud
Styreleder


Terje Volden


Laila Reitan


Sonja Skorheim


Randi Størvold


Svein Solberg
Banksjef

Nøkkeltall

	2012	2011	2010	2009	2008
<i>I tusen kroner</i>					
Forvaltningskapital	2.415.914	2.415.809	2.326.334	2.212.321	2.027.097
Innskudd fra kunder	1.551.294	1.570.232	1.433.206	1.271.980	1.224.139
Brutto utlån	1.948.916	1.900.963	1.838.062	1.771.349	1.727.659
Brutto misligholdte engasjement *	4.942	3.683	3.673	2.411	7.691
Netto misligholdte engasjement	4.719	2.722	2.729	732	6.581
Kjernekapital	263.640	253.945	243.917	224.933	207.263
Risikovektet volum (beregningsgr.lag)	1.370.125	1.278.863	1.267.563	1.195.313	1.095.750
<i>I prosent</i>					
Innskuddsdekning	79,6 %	82,6 %	78,0 %	71,8 %	70,9 %
Kapitaldekning	19,2 %	19,9 %	19,2 %	18,8 %	18,9 %
Egenkapitalprosent	11,2 %	10,7 %	10,7 %	10,4 %	10,5 %
Egenkapitalavkastning e/skatt	4,9 %	4,1 %	8,2 %	7,8 %	3,8 %
Kostnadsprosent **	57,9 %	56,3 %	54,7 %	55,7 %	45,8 %
Endring i forvaltningskapital	0,0 %	3,8 %	5,2 %	9,1 %	10,4 %
Endring i innskudd	-1,2 %	9,6 %	12,7 %	3,9 %	5,6 %
Endring i brutto utlån egen balanse	2,5 %	3,4 %	3,8 %	2,5 %	5,5 %
Endring i brutto utlån inkl TBK***	6,8 %	7,9 %	6,1 %	6,7 %	5,5 %
Antall årsverk (gj. snitt)	22,4	22,9	22,7	22,4	21,9

* Over 90 dager

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

*** TBK = Terra Boligkreditt

RESULTATREGNSKAP

	Note	2012		2011	
(Hele tusen kroner)		kr	%	kr	%
1. Renteinntekter og lignende inntekter	1	106.084	4,34 %	103.760	4,43 %
2. Rentekostnader og lignende kostnader	2	60.128	2,46 %	60.514	2,58 %
I NETTO RENTE OG PROVISJONSINNTEKTER		45.956	1,88 %	43.246	1,84 %
3. Utbytte og andre innt. av vp. med variabel avkastn.		1.542	0,06 %	2.054	0,09 %
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	10.659	0,44 %	10.769	0,46 %
5. Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester	4	3.720	0,15 %	3.481	0,15 %
6. Netto verdiendring og gevinst/tap andre renteb. vp	5	1.014	0,04 %	(779)	-0,03 %
7. Andre driftsinntekter	6	257	0,01 %	273	0,01 %
II NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER		9.752	0,40 %	8.836	0,38 %
8. Lønn og generelle administrasjonskostnader	7,8,9	24.201	0,99 %	22.712	0,97 %
9. Avskrivninger mv av varige driftsmidler og immatr. eiendeler	10	1.823	0,07 %	1.755	0,07 %
10. Andre driftskostnader	11	5.665	0,23 %	5.205	0,22 %
III SUM DRIFTSKOSTNADER		31.689	1,30 %	29.672	1,27 %
IV DRIFTSRESULTAT FØR TAP		24.019	0,98 %	22.410	0,96 %
11. Tap på utlån, garantier mv	12-15	3.963	0,16 %	5.667	0,24 %
12. Nedskr./(reversering av nedskr.) og (gev). /tap på vp.		0	0,00 %	(32)	0,00 %
V RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		20.056	0,82 %	16.775	0,72 %
13. Skatt på ordinært resultat	17	7.200	0,29 %	6.374	0,27 %
VI RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT		12.856	0,53 %	10.401	0,44 %
17. Disponering av overskudd:					
Overført til/fra gavefond		200		0	
Overført til sparebankens fond		11.856		9.901	
Overført til gaver		800		500	
SUM DISPONERT		12.856		10.401	

BALANSE

	Note	2012	2011
<i>(Hele tusen kroner)</i>			
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker		59.075	57.629
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20	65.241	132.366
4. Brutto utlån til og fordringer på kunder	12-14,16	1.948.916	1.900.963
Individuelle nedskrivninger	13,15,16	(8.910)	(9.787)
Gruppevise nedskrivninger	13,15,16	(12.317)	(12.365)
Netto utlån til og fordringer på kunder		1.927.689	1.878.811
6. Certifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	18	220.309	235.666
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastn.	19	118.311	88.798
10. Immatrielle eiendeler	10,17	1.589	1.896
11. Varige driftsmidler	10,36	18.201	16.321
12. Andre eiendeler	21	1.804	105
13. Forsk. bet. ikke påløpte kostnader og ikke opptj. Inntekt	22	3.695	4.217
SUM EIENDELER		2.415.914	2.415.809
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	23	30.081	80.078
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	24,34	1.551.294	1.570.232
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	25	536.499	484.514
17. Annen gjeld	17,26	13.543	13.965
18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente innt.	27	11.572	8.248
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	9,17,28	3.007	910
SUM GJELD		2.145.996	2.157.947
22. Sparebankens fond		268.418	256.562
Gavefond		1.500	1.300
SUM EGENKAPITAL	30,31	269.918	257.862
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.415.914	2.415.809

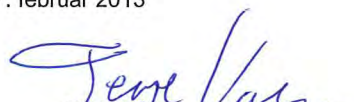
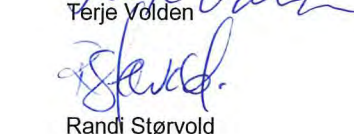
23. POSTER UTENOM BALANSEN - BETINGEDE FORPLIKTELSE

Garantier	13,16,35	89.292	57.685
Finansielle derivater	29	43.946	36.108

Oppdal, 7. februar 2013


Hans Gunleiksrud
Styrets formann

Laila Reitan


Terje Volden

Randi Størvold


Sonja Skorheim

Svein Solberg
Banksjef

KONTANTSTRØMANALYSE

(Hele tusen kroner)	2012 kr	2011 kr	2010 kr
Årets avdrag på nedbetalingslån mv til kunder	476.586	459.526	363.977
Nydiskonterte nedbetalingslån mv i året til kunder	(542.346)	(487.203)	(421.208)
Endring i saldo på kreditter	14.287	(36.615)	(10.391)
Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	97.395	92.425	83.832
Inngått på tidligere års konstaterte tap på utlån	2	57	4
KONTANTSTRØM FRA UTLÅNSVIRKSOMHETEN (A)	45.924	28.190	16.214
Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	(51.297)	(3.813)	8.053
Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	32.359	140.839	153.173
Renteutbetalinger	(40.659)	(36.461)	(28.254)
KONTANTSTRØM FRA INNSKUDDSVIRKSOMHETEN (B)	(59.597)	100.565	132.972
Endring i verdipapirer som holdes på kort sikt	(1.892)	2.666	2.234
Kursgevinster/-tap på verdipapirer som holdes på kort sikt	1.014	(779)	3.725
Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	7.103	8.749	7.872
Mottatt aksjeutbytte på verdipapirer som holdes på kort sikt	1.542	2.054	1.745
KONTANTSTRØM FRA VERDIPAPIRINVESTERINGER (C)	7.767	12.690	15.576
Endringer i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	-	-	-
Endringer i fordringer på andre kredittinst. enn banker uten avtalt løpetid	-	-	-
Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner	1.581	2.586	2.361
KONTANTSTRØM FRA INNSKUDD I KREDIT TINSTITUSJONER (D)	1.581	2.586	2.361
Andre inntekter	7.201	7.561	7.255
Betalbare driftskostnader	(27.383)	(25.582)	(24.846)
Betalbar skatt	(7.100)	(7.000)	(7.600)
Gaver	(1.000)	(500)	(1.000)
Endring i andre eiendeler	(670)	1.976	(491)
Endring i periodiseringer	1.468	68	(718)
Endring i annen gjeld	(422)	1.513	(1.341)
RESTERENDE KONTANTSTRØM FRA LØPENDE DRIFT (E)	(27.906)	(21.964)	(28.741)
KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E = F)	(32.231)	122.067	138.382
Endringer i innskudd fra kredittinstitusjoner	(49.997)	8	(135.000)
Endringer i finansiering ved utstedelse av verdipapir	51.985	(61.180)	70.970
Renteutbetalinger på finansiering	(19.469)	(24.053)	(25.230)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERING (G)	(17.481)	(85.225)	(89.260)
Investert i varige driftsmidler og immatrielle eiendeler	(3.703)	(850)	(1.212)
Salg av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler til salgspris	-	-	-
Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer	(12.264)	28.683	(51.499)
Nedskrivning av anleggsaksjer	-	-	-
Gevinst/(tap) ved salg av anleggsaksjer	-	32	1.647
Utbytte på anleggsaksjer	-	-	-
KONTANTSTRØM FRA INVESTERING I VARIGE DRIFTSMIDLER (H)	(15.967)	27.865	(51.064)
ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNINGEN (F+G+H)	(65.679)	64.707	(1.942)
Likviditetsbeholdningen 01.01	189.995	125.288	127.230
Likviditetsbeholdningen 31.12	124.316	189.995	125.288
Endring	(65.679)	64.707	(1.942)
Likviditetsbeholdningen 31.12 består av			
Konter og fordringer på sentralbanken	59.075	57.629	73.345
Innskudd og fordringer på banker uten avtalt løpetid	65.241	132.366	51.943
SUM LIKVIDITETSBEHOLDNING 31.12	124.316	189.995	125.288

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

Regnskapsprinsipper		Side
		21
Note 1	Renteinntekter og lignende inntekter	24
Note 2	Rentekostnader og lignende kostnader	24
Note 3	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	24
Note 4	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	24
Note 5	Netto verdiendring og kursgevinst/tap på valuta og verdipapirer	25
Note 6	Andre driftsinntekter	25
Note 7	Lønn og andre administrasjonskostnader	25
Note 8	Ansatte	26
Note 9	Pensjonsforpliktelser overfor tjeneste- og tillitsmenn	26
Note 10	Varige driftsmidler og avskrivninger	28
Note 11	Andre driftskostnader	28
Note 12	Utlån og fordringer på kunder	28
Note 13	Brutto utlån, garantier og tap per 31.12. fordelt etter sektor, næring og geografi	29
Note 14	Misligholdte og tapsutsatte engasjement	31
Note 15	Årets tapskostnad, individuelle og gruppevis nedskrivninger på lån og garantier	32
Note 16	Risikoklassifisering	33
Note 17	Skatt	35
Note 18	Fordeling av verdipapirporteføljen	36
Note 19	Aksjer, grunnfondsbevis og andeler i andre foretak	36
Note 20	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	38
Note 21	Andre eiendeler	38
Note 22	Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjent ikke mottatt inntekt	38
Note 23	Gjeld til kredittinstitusjoner	38
Note 24	Innskudd fra og gjeld til kunder	38
Note 25	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	39
Note 26	Annen gjeld	39
Note 27	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjent inntekt	39
Note 28	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	39
Note 29	Finansielle derivater og lån overført til kredittforetak (Terra Boligkreditt)	40
Note 30	Kapitaldekning	41
Note 31	Egenkapital	42
Note 32	Restløpetid på balanseposter	42
Note 33	Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser	43
Note 34	Sparebankenes Sikringsfond	44
Note 35	Garantiansvar fordelt etter formål	44
Note 36	Sikkerhetsstillelser - Pantsettelse	44

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, fratrasket 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 konstaterte tap, endring i individuelle og gruppevise nedskrivninger med fradrag for inngått på tidligere avskrevne fordringer. Tapene vurderes og føres etter Finanstilsynets 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 Finanstilsynets 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 inneddekt 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 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)

	2012	2011
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner	1.581	2.586
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordr. på kunder	97.395	92.425
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obl. og andre rentebærende vp.	7.103	8.749
Andre renteinntekter	5	
Sum renteinntekter og lignende inntekter	106.084	103.760

NOTE 2

Rentekostnader og lignende kostnader

(Hele tusen kroner)

	2012	2011
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1.375	2.932
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	40.659	36.461
Renter på utstedte verdipapirer	18.093	21.118
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1	3
Sum rentekostnader og lignende kostnader	60.128	60.514

NOTE 3

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

(Hele tusen kroner)

	2012	2011
Garantiprovisjon	769	629
Andre gebyrer og provisjoner:		
Betalingsformidling, blankettbasert	447	523
Betalingsformidling, elektronisk	1.060	1.132
Interbankgebyr og øvrig betalingsformidling	1.408	1.486
Inntekt fra fonds- og forsikringsprodukt	3.454	3.339
Inntekt fra kort	2.328	2.122
Inntekt fra boligkredittselskap	619	576
Betalingsterminaler	32	478
Ekspedisjon/tinglysning	352	319
Bokseleie/Nattsafe	132	143
Annet	58	22
Sum andre provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9.890	10.140
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10.659	10.769

NOTE 4

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

(Hele tusen kroner)

	2012	2011
Garantiprovisjon	-	-
Transaksjonsavgift BBS/VPS/DnBNOR/Norges Bank	1.736	1.612
Interbankgebyr	177	353
Leie betalingsterminal BAX	110	433
Nattsafetelling og minibankadm. v/Nokas	163	174
Kurtasje, formidlingsprovisjon, regningsbetaling	1.534	909
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.720	3.481

NOTE 5

Netto verdiendring og kursgevinst/tap på valuta og verdipapirer

(Hele tusen kroner)	2012	2011
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	846	(48)
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med var. avkastn.	22	(871)
Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	146	140
Sum netto verdiendr. og kursgev./tap på valuta og verdipapir	1.014	(779)

NOTE 6

Andre driftsinntekter

(Hele tusen kroner)	2012	2011
Driftsinntekter fast eiendom	257	273
Andre driftsinntekter	-	-
Sum andre driftsinntekter	257	273

NOTE 7

Lønn og andre administrasjonskostnader

(Hele tusen kroner)	2012	2011
Lønn mv	13.189	12.106
Pensjonskostnader	2.752	2.557
Sosiale kostnader	1.793	1.424
Administrasjonskostnader	6.467	6.625
Sum lønn og andre administrasjonskostnader	24.201	22.712

Lønn og pensjonskostnader til ansatte, samt godtgjørelse til tillitsvalgte var kr 15,9 mill i 2012.

Av dette utgjorde:

(Hele tusen kroner)	2012	2011
Ordinær lønn og andre godtgjørelser til banksjef	1.046	1.002
Pensjonskostnader til banksjef	1.161	186
Sum lønn og pensjonskostnader til banksjef	2.207	1.188
Godtgjørelse til styrets leder	86	65
Godtgjørelse til styret, ekskl styrets leder	188	164
Godtgjørelse til forstanderskapet	59	49
Godtgjørelse til kontrollkomite	45	35

Banken har i 2012 hatt en bonusordning for sine ansatte. Ordningen omfatter alle bankansatte og blir utbetalt som en del av den enkeltes lønnsgrunnlag dersom enkelte måltall knyttet til aktivitet og resultat blir oppnådd. Bonusen er den samme for alle bankansatte. For 2012 ble det utbetalt maksimal bonus på kr 42 000,- til hver bankansatt. Bonusen justeres ihht stillingsprosent. Banksjefen omfattes ikke av den resultatrelaterte delen av bonusen. Banksjefens ytelser etter denne ordningen har i 2012 vært på kr 12 000,-. Ordningen er vedtatt videreført også for 2013.

Det ble i 2012 inngått lederpensjonsavtale for banksjefen, og denne belaster regnskapet med kr 0,9 mill for 2012. Dette er avtalt lønnskompensasjon for perioden fra 64-67 år.

NOTE 7 forts

Lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte

(Hele tusen kroner)

	2012	2011
Banksjef	941	1.036
Lån til ansatte *)	24.961	34.902
Styrets leder	-	-
Forstanderskapets leder	562	626
Kontrollkomite og styrets øvrige medl.	6.255	6.054
Sum	32.719	42.618

*) Herav kr 4 612 000,- i Terra Boligkreditt i 2012

Ansatte og banksjef kan som en del av ansettelsavtalene få lån på gunstige vilkår etter særskilte regler vedtatt av styret. Denne fordelene er skattepliktig ut fra normalrentesats fastsatt av skattemyndighetene. I bankens inntekter er kun tatt inn de faktiske inntekter. Differansen mellom normalrentesats og ansattes rentevilkår utgjorde i 2012 kr 38 056,-.

Lån og kreditter til styret og andre tillitsvalgte er gitt på ordinære kundevilkår.

NOTE 8

Ansatte

	2012	2011
Årsverk ved utgangen av regnskapsåret	22,3	23,0
Gjennomsnittlig årsverk	22,4	22,9

NOTE 9

Pensjonsforpliktelser overfor tjeneste- og tillitsmenn

Oppdalsbanken har en kollektiv ytelsesbasert pensjonsordning for alle ansatte som er dekket gjennom Vital forsikring. Forpliktelsene gjennom denne ordningen dekker 17 av bankens ansatte og herav 1 AFP-pensjonister. Den ytelsesbaserte ordningen er stengt for ny medlemmer. Banken har derfor i tillegg 7 ansatte som har innskuddsbasert pensjon (IBP) ihht nytt regelverk fra 2006. Det er inngått førtidspensjonavtale med banksjefen i 2012. Denne dekker lønn opp til 70 % av sluttlønn fra 64-67 år. Avtalen er utarbeidet på bakgrunn av avtaler i sammenlignbare banker.

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

	2012	2011
Diskonteringsrente	4,20 %	3,80 %
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	3,60 %	4,10 %
Lønnsregulering	3,25 %	3,50 %
G-regulering/inflasjon	3,00 %	3,25 %
Pensjonsregulering	3,00 %	3,25 %

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)

	2012	2011
A) Netto forsikret pensjonskostnad (se neste side)	1.545	2.333
B) Netto uforsikret pensjonskostnad (se neste side)	938	2
Pensjonskostnad innskuddsbasert pensjon	135	120
Pensjonskostnad ny AFP	134	102
Sum pensjonskostnad	2.752	2.557

NOTE 9 forts.**Forsikret pensjonsforpliktelse (kollektiv)***(Hele tusen kroner)*

	2012	2011
Estimert påløpt forpliktelse	(23.310)	(22.589)
Estimert verdi av pensjonsmidlene	18.650	16.636
Estimert netto pensjonsmidler/-forpliktelse	(4.660)	(5.953)
Ikke resultatført estimatendring, avvik og planendring	6.116	7.042
Arbeidsgiveravgift	(298)	(381)
A) Netto forsikret pensjonsmidler/-forpliktelse	1.158	708

Uforsikret pensjonsforpliktelse (AFP + lederpensjon)*(Hele tusen kroner)*

	2012	2011
Estimert påløpt forpliktelse	(900)	(526)
Estimert verdi av pensjonsmidlene	-	-
Estimert netto pensjonsmidler/-forpliktelse	(900)	(526)
Ikke resultatført estimatendring, avvik og planendring	(250)	80
Arbeidsgiveravgift	(57)	(34)
B) Netto uforsikret pensjonsmidler/-forpliktelse	(1.207)	(480)
A) + B) Netto pensjonsmidler/-forpliktelse	(49)	228

Pensjonskostnader**Forsikret ordning (kollektiv)***(Hele tusen kroner)*

	2012	2011
Årets pensjonsopptjening	812	992
Rentekostnad på påløpt pensjonsforpliktelse	852	1.018
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	(713)	(783)
Resultatført planendringer	-	-
Resultatført estimatendringer og avvik	395	906
Netto forsikret pensjonskostnad	1.346	2.133
Administrasjonskostnader	130	114
Arbeidsgiveravgift	69	86
A) Netto forsikret pensjonskostnad	1.545	2.333

Uforsikret ordning (AFP+lederpensjon)*(Hele tusen kroner)*

	2012	2011
Årets pensjonsopptjening	873	-
Rentekostnad på påløpt pensjonsforpliktelse	45	29
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-	-
Resultatført planendringer	-	-
Opphør av gammel AFP-ordning	-	-
Resultatført estimatendringer og avvik	13	(28)
Netto forsikret pensjonskostnad	931	1
Arbeidsgiveravgift	7	1
B) Netto uforsikret pensjonskostnad	938	2
A) + B) Netto pensjonskostnad ytelsesebasert pensjon	2.483	2.335

NOTE 10

Varige driftsmidler og avskrivninger

(Hele tusen kroner)	Immatrielle eiendeler	Maskiner/ inventar	Bygninger	Leilighet Spania	Inventar Spania	Sum bygg og mask./inv.
Anskaffelseskost 01.01.12	6.415	9.725	23.205	4.299	1.000	38.229
Kostprisjustering						
Tidligere av og nedskrivninger	(6.415)	(8.281)	(13.178)	(259)	(190)	(21.908)
Bokført verdi 01.01.12	0	1.444	10.027	4.040	810	16.321
Tilgang i 2012		71	3.632			3.703
Avgang i 2012 (Anskaff.kost)						0
Tilbakeførte avskrivninger						0
Ordinære av- og nedskrivninger		(526)	(1.077)	(130)	(90)	(1.823)
Bokført verdi 31.12.12	0	989	12.582	3.910	720	18.201
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)	2012	2011
Driftskostnader fast eiendom	864	930
Maskiner og inventar kjøp/vedlikehold	672	670
Konsulentbistand/advokathonorar	95	53
Ekstern revisjon *)	423	408
Utgifter til fellesforetakene	2.798	2.435
Forsikring og vaktjenester	207	190
Kontingenter	332	268
Inkassokostnader	146	193
Øvrige driftskostnader	128	58
Sum andre driftskostnader ekskl fast eiendom	4.801	4.275
Sum andre driftskostnader	5.665	5.205
*) Godtgjørelse til revisor fordeler seg slik		
Revisjon	253	238
Rådgivning	170	170
Sum godtgjørelse til ekstern revisor	423	408

NOTE 12

Utlån og fordringer på kunder

(Hele tusen kroner)	2012	2011
Kasse-/drifts- og brukskreditter	250.316	242.759
Byggelån	24.225	46.069
Nedbetalingslån	1.674.375	1.612.135
Sum utlån før individuelle og gruppevisse nedskrivninger	1.948.916	1.900.963

NOTE 13

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

(Hele tusen kroner)	2012	2011
Brutto utlån		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	1.366.451	1.337.272
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	213.483	201.604
Primærnæring	163.119	159.546
Bygg og anlegg	94.460	89.260
Varehandel, hotell/restaurant	54.355	59.273
Industri mv	40.463	41.024
Transport mv	16.585	12.984

Sum brutto utlån	1.948.916	1.900.963
-------------------------	------------------	------------------

Garantier

<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	2.110	2.276
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	62.041	31.258
Primærnæring	200	200
Bygg og anlegg	16.859	15.973
Varehandel, hotell/restaurant	4.514	4.104
Industri mv	1.645	2.219
Transport mv	1.923	1.655

Sum garantier	89.292	57.685
----------------------	---------------	---------------

Ubenyttede rammekreditter

<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	88.300	89.846
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	3.605	22.730
Primærnæring	14.656	12.734
Bygg og anlegg	8.829	15.329
Varehandel, hotell/restaurant	19.222	7.789
Industri mv	11.456	10.855
Transport mv	450	570

Sum ubenyttede rammekreditter	146.518	159.853
--------------------------------------	----------------	----------------

Utlån og garantier fordelt etter geografi

(Hele tusen kroner)	2012	2011
Utlån		
Eget næringsdistrikt	1.328.626	1.315.359
Utenfor eget distrikt	620.290	585.604
Sum	1.948.916	1.900.963

Eget næringsdistrikt er definert som lån med adresse Oppdal og Rennebu

Garantier

Eget næringsdistrikt	41.081	29.300
Utenfor eget distrikt	48.211	28.385
Sum	89.292	57.685

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

NOTE 13 forts

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2012	2011
Misligholdte engasjement		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	3.941	873
<i>Fordelt etter næring</i>		
Primærnæring	2	
Tjenesteytende virksomhet	999	551
Bygg og anlegg		42
Varehandel, hotell/restaurant		2.217
Industri mv		
Transport mv		
Sum misligholdte engasjement	4.942	3.683
Tapsutsatte engasjement		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	5.619	5.936
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet		1.326
Primærnæring	1.095	1.162
Bygg og anlegg	4.695	2.759
Varehandel, hotell/restaurant	9.786	6.571
Industri mv		2.753
Transport mv		
Sum tapsutsatte engasjement	21.195	20.507
Individuelle nedskrivninger		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	1.806	2.536
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet		1.150
Primærnæring	1.904	404
Bygg og anlegg	400	627
Varehandel, hotell/restaurant	4.800	3.570
Industri mv		1.500
Transport mv		
Sum individuelle nedskrivninger	8.910	9.787
Gruppevisse nedskrivninger		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	5.960	7.949
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	2.330	1.579
Primærnæring	1.780	1.250
Bygg og anlegg	1.031	699
Varehandel, hotell/restaurant	593	464
Industri mv	442	321
Transport mv	181	102
Sum gruppevisse nedskrivninger	12.317	12.365

NOTE 13 forts

Maksimal kreditteksponering

	2012	2011
(Hele tusen kroner)	kr	kr
Bokført verdi utlån (før nedskrivninger)	1.948.916	1.900.963
Garantier	89.292	57.685
Ubenyttede kreditter	146.518	159.853
Maksimal eksponering for kredittrisiko	2.184.726	2.118.501

Det beløp som best representerer bankens maksimale kredittrisiko per 31.12. uten å ta hensyn til sikkerhetstillelser eller andre kredittforbedringer er bokført verdi av 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 mindreverdier for totale utlån vurdert til virkelig verdi.

NOTE 14

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Misligholdte engasjement < 90 dgr

	2012	2011	2010	2009	2008
(Hele tusen kroner og i prosent av brutto eng.)	kr %	kr %	kr	kr	kr
Brutto misligholdte engasjement	4.942 0,25 %	3.683 0,19 %	3.673	2.411	7.691
- Individuelle nedskr. på misligholdte eng.	223 0,01 %	961 0,05 %	944	1.679	1.110
Netto misligholdte engasjement	4.719 0,24 %	2.722 0,14 %	2.729	732	6.581
Tapsavsetning i % av misligholdte lån	4,5 %	26,1 %	25,7 %	69,6 %	14,4 %

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement

	2012	2011	2010	2009	2008
(Hele tusen kroner og i prosent av brutto eng.)	kr %	kr %	kr	kr	kr
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte eng.	21.195 1,09 %	20.507 1,08 %	19.355	32.248	24.729
- Ind. nedskr. tapsuts., ikke misligholdte eng.	8.687 0,45 %	8.827 0,46 %	7.271	8.831	5.512
Netto tapsutsatte engasjement	12.508 0,64 %	11.680 0,61 %	12.084	23.417	19.217
Nedskrivning i % av tapsutsatte lån	41,0 %	43,0 %	37,6 %	27,4 %	22,3 %

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>	2012		2011	
	kr	%	kr	%
Endring i individuelle nedskrivninger utlån og garantier	493	0,03 %	2.002	0,11 %
Endring i gruppevise nedskrivninger	(49)	0,00 %	2.331	0,12 %
Konst. tap, tidligere år individuelt nedskrevet	2.232	0,11 %	904	0,05 %
Konst. tap, tidligere år ikke individuelt nedskrevet	1.289	0,07 %	487	0,03 %
Inngang på tidligere perioders konstaterte tap	2	0,00 %	57	0,00 %
Netto tapskostnad	3.963	0,20 %	5.667	0,30 %

Individuelle nedskrivninger utlån

<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)</i>	2012		2011	
	kr	%	kr	%
Individuelle nedskrivninger utlån IB	9.787	0,50 %	8.215	0,43 %
- Periodens konstaterte tap, tidligere avsatt	2.232	0,11 %	904	0,05 %
+ økte individuelle nedskrivninger i perioden	70	0,00 %	1.100	0,06 %
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.292	0,17 %	5.570	0,29 %
- Tilbakef. av individuelle nedskr. i perioden	2.007	0,10 %	4.194	0,22 %
Individuelle nedskrivninger utlån UB	8.910	0,46 %	9.787	0,51 %

Individuelle nedskrivninger garantier

<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)</i>	2012		2011	
	kr	%	kr	%
Individuelle nedskrivninger IB	430	0,02 %	-	0,00 %
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.370	0,07 %	430	0,02 %
Individuelle nedskrivninger garantier UB	1.800	0,09 %	430	0,02 %

Gruppevise nedskrivninger utlån og garantier

<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)</i>	2012		2011	
	kr	%	kr	%
Gruppevise nedskrivninger IB	12.365	0,63 %	10.034	0,53 %
+/- Periodens gruppevise nedskrivninger	(48)	0,00 %	2.331	0,12 %
Gruppevise nedskrivninger UB	12.317	0,63 %	12.365	0,65 %
Gruppevise nedskr. i % av friske lån (1)	0,64 %		0,66 %	

(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.

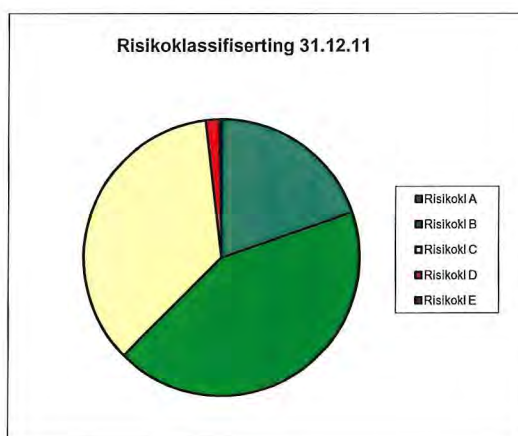
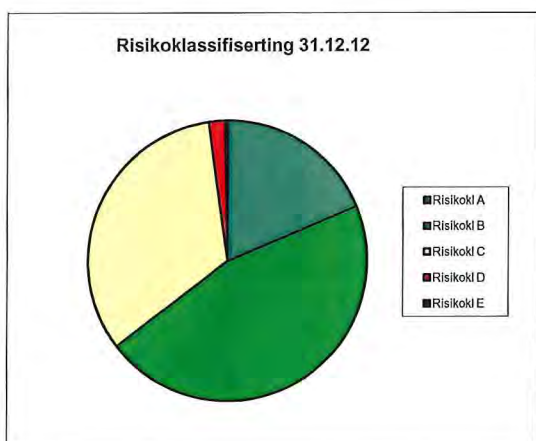
Risikoklassifiseringssystemet som nå er i bruk er levert av SDC Danmark som er bankens dataleverandør. Man har valgt å konsentrere seg om to hovedparametere. Basert på utvalgte nøkkeltall vurderes kundens økonomiske tilbakebetalingsevne, og med bakgrunn i pantets verdi, fastlegges bankens sikkerhet. 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 2012 vært en innstramming/skjerping av kriteriene for vurdering av pant i bolig.

2012 har vært et år med lav utlånsvekst på egen balanse (2,5%), og bankens risikoeksponering er ikke vesentlig endret. Utviklingen fra 2011 til 2012 er preget av en forskyvning av engasjement fra meget lav til lav/moderat risiko. I løpet av 2012 har det skjedd en forskyvning i porteføljen fra klasse A (meget lav risiko) mot klasse B (lav risiko). Prosentvis og i kroner står klasse B for den største endringen, med økning på 4%, ca kr 80 millioner. Andelen i klasse D og E (høy risiko) er marginalt endret. Nedgangen i risikoklasse A har sammenheng med overføring av lån til TBK.

De siste årene har vi hatt økt fokus på arbeidet med handlingsplaner på tapsutsatte og misligholdte engasjement. Vi har i løpet av 2012 hatt en liten økning i både tapsutsatte og 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	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
A	363.266	373.725	60.516	28.945	61.454	31.429	-	-	-	-
B	895.817	815.113	18.810	15.585	50.206	68.546	-	-	-	-
C	646.447	676.275	4.668	9.960	32.510	56.872	2.000	3.621	6.381	6.645
D	37.352	30.412	2.298	195	1.112	2.558	2.630	1.779	5.318	4.919
E	6.034	5.323	3.000	3.000	785	448	4.280	4.295	618	801
Sum	1.948.916	1.900.848	89.292	57.685	146.067	159.853	8.910	9.695	12.317	12.365
Uklassif.	-	115	-	-	451	-	-	92	-	-
Sum	1.948.916	1.900.963	89.292	57.685	146.518	159.853	8.910	9.787	12.317	12.365

NÆRING

Risiko- gruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt		Individuelle nedskr		Gruppe nedskr	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
A	41.618	36.765	60.441	28.869	8.391	4.566	-	-	-	-
B	220.610	185.502	17.281	13.720	19.570	23.038	-	-	-	-
C	294.505	328.595	4.162	9.650	28.364	40.810	1.600	2.281	2.910	3.223
D	20.322	9.258	2.298	170	1.023	1.150	1.750	1.400	2.893	1.193
E	5.410	3.571	3.000	3.000	785	443	3.754	3.570	554	-
Sum	582.465	563.691	87.182	55.409	58.133	70.007	7.104	7.251	6.357	4.416
Uklassif.	-	-	-	-	85	-	-	-	-	-
Sum	582.465	563.691	87.182	55.409	58.218	70.007	7.104	7.251	6.357	4.416

PRIVAT

Risiko- gruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt		Individuelle nedskr		Gruppe nedskr	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
A	321.648	336.960	75	76	53.063	26.863	-	-	-	-
B	675.207	629.611	1.529	1.865	30.636	45.508	-	-	-	-
C	351.942	347.680	506	310	4.146	16.062	400	1.340	3.471	3.422
D	17.030	21.154	-	25	89	1.408	880	379	2.425	3.726
E	624	1.752	-	-	-	5	526	725	64	801
Sum	1.366.451	1.337.157	2.110	2.276	87.934	89.846	1.806	2.444	5.960	7.949
Uklassif.	-	115	-	-	366	-	-	92	-	-
Sum	1.366.451	1.337.272	2.110	2.276	88.300	89.846	1.806	2.536	5.960	7.949

Forventede tap

Per 31.12.12 var bankens konstaterte tap på utlån og garantier 0,18% av brutto utlån (0,08% per 31.12.11). Samlede individuelle og gruppevisse nedskrivninger utgjør 1,09 % av brutto utlån (1,2% per 31.12.11). 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>	2012	2011
Resultat før skattekostnad	20.056	16.775
<i>Permanente forskjeller</i>		
Kostnader som ikke er fradragsberettigede	26	92
Regnskapsmessig (gev)/tap aksjer	(220)	4.076
Regnskapsmessig inntekter som ikke er skattepliktige	(442)	(1.430)
<i>Endring i midlertidige forskjeller knyttet til</i>		
Omløpsmidler/Kortsiktig gjeld	-	-
Anleggsmidler/Langsiktig gjeld	744	955
Kursrisikoavsetninger	1.844	1.080
Årets skattegrunnlag	22.008	21.548

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>	2012	2011
<i>Skatteøkende midlertidige forskjeller knyttet til</i>		
Pensjonsmidler	1.158	708
Driftsmidler	-	-
Gruppevisse nedskrivninger	-	-
Sum A	1.158	708
<i>Skattereduserende midlertidige forskjeller som kan utlignes knyttet til</i>		
Pensjonsforpliktelse	1.207	480
Driftsmidler	4.436	3.968
Obligasjoner	1.189	3.033
Sum B	6.832	7.481
Grunnlag for utsatt skatt/(skattefordel)	(5.674)	(6.773)
Utsatt skatt/(skattefordel)	(1.589)	(1.896)

Skattekostnaden i regnskapet består av følgende poster:

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2012	2011
Betalbar inntektsskatt - 28% av årets skattegrunnlag	6.250	6.200
Betalbar formuesskatt	850	800
Endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel	308	(570)
For mye/for lite avsatt i fjor	(208)	(56)
Sum	7.200	6.374

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	5.000	4.935	4.964	4.935
Utstedt av banker/finansinstitusjoner	20.000	20.013	20.090	20.013
Utstedt av kredittforetak	0	0	0	0
Utstedt av andre	0	0	0	0
<i>Børsnoterte</i>				
Utstedt av banker	67.000	66.838	66.889	66.490
Utstedt av kredittforetak	118.000	118.024	118.711	118.024
Utstedt av andre	11.000	11.000	10.918	10.847
Sum sertifikater og obligasjoner mv	221.000	220.810	221.572	220.309

Gjennomsnittrenten for obligasjonene er beregnet som et månedlig snitt og er for 2012 på 3,15%.
(For 2011: 3,66%)

Beholdningsendring obligasjoner

<i>(Hele tusen kroner)</i>	Bokført verdi
Inngående balanse	235.666
Kjøp	60.865
Avgang (bokført verdi)	(77.061)
Årets oppskrivninger	863
Årets nedskrivninger	(24)
Sum sertifikater og obligasjoner	220.309

NOTE 19

Beholdningsendring aksjer

<i>(Hele tusen kroner)</i>	Bokført verdi
Inngående balanse	88.798
Kjøp	147.428
Avgang (bokført verdi)	(114.436)
Oppskrivninger	-
Nedskrivninger	(3.479)
Sum aksjer	118.311

NOTE 19 forts.

Aksjer, egenkapitalbevis og andeler i andre foretak

(Hele tusen kroner)

ISIN nr	Org.nr	Navn	Antall	Anskaffelse kost	Markeds-verdi	Bokført verdi
Handelsportefølje (børsnoterte)						
CY0100962113		Songa Offshore SE	25.000	542	185	185
NO0005052605	914 778 271	Norsk Hydro ASA	30.000	985	837	837
NO0006000801	952 706 365	Sparebank 1 Nord-Norge	24.000	786	662	662
NO0006390301	937 901 003	Sparebank 1 SMN	20.000	716	696	696
NO0010019649	934 382 404	EVRY ASA	50.000	557	440	440
Sum Norske og utenlandske handelsaksjer				3.586	2.820	2.820
NO0010345291	990 524 033	RomReal Estate AS	4.780	987	10	10
NO0010341159	990 163 847	NP Eiendomsinvest AS	8.083	854	1.123	855
NO0010389976	991 669 884	North Bridge Opportunity AS	20.400	2.040	2.045	1.740
NO0010593445	993 075 507	NRP Eiendom 2010 Invest AS	100.000	2.537	2.520	2.537
Sum Norske omløpsaksjer				6.418	5.698	5.142
Sum handelsportefølje og omløpsportefølje				10.004	8.518	7.962
Anleggsaksjer (unoterte)						
NO0540000028	916 148 690	Spama	90	38	115	38
NO0010408248	990 224 487	Nordito AS	4.645	10	10	10
DK1070769483	999 076 653	Nets Holding AS	38.368	1.663	1.663	1.663
US92826C3007		Visa A-aksjer	171	68	68	68
US92826C8394		Visa C-aksjer	399	159	159	159
Unotert	996 014 258	Destinasjon Oppdal		5	0	5
Unotert	998 358 922	Nasjonalparken Næringshage		50	0	50
NO0003110207	979 319 568	Terra-Gruppen AS	243.294	9.644	9.644	9.644
NO0010647167	885 621 252	Terra Boligkreditt AS	3.979.401	16.485	16.485	16.485
NO0010492622	937 896 581	EK-bevis Hjelmeland Sparebank	13.630	1.499	1.353	1.499
Sum anleggsaksjer				29.621	29.497	29.621
NO0010552631	993 141 550	NEF Kraft 100 AS	43.102	4.040	2.294	2.294
MT0000075516		NEF Global res (Råvare)	5.064	5.436	4.089	4.089
MT0000073891		NEF Energy (Råvare)	581	895	1.034	895
MT0000073891		NEF Energi Balansert	1.490	2.607	2.565	2.565
NO0010335649	880 190 652	DnB Asia	1.686	600	646	600
LU0109391861		Franklin US Opp	6.700	300	287	287
NO0010455694	992 966 092	KLP Norge Ind II	1.309	1.484	1.592	1.400
NO0010072937	982 371 929	Holberg Likviditet	5.390	557	568	557
NO0010279979	988 504 556	Pareto Aktiv Global	869	1.000	1.071	1.000
Sum aksjer-/kombinasjonsfond				16.919	14.146	13.687
NO0010628035	997 454 790	Holberg Likviditet OMF	101.051	10.000	10.184	10.000
NO0010106230	883 528 522	Pareto Høyrente	5.048	5.000	5.268	5.000
NO0010324551	883 528 522	Pareto Kreditt	5.703	5.000	5.477	5.000
NO0010609894	996 835 014	Nordea Likviditet OMF	10.201	10.000	10.275	10.000
NO0010479066	893 253 432	Terra Likviditet - dep	5.356	5.000	5.373	5.000
Unotert	975 973 301	PLUSS Likviditet	10.274	10.000	10.192	10.000
NO0010379340	991 415 610	Banklikviditet Global - dep	12.752	12.712	12.041	12.041
Unotert	914 782 007	Vital Garanti Kapital		10.000	10.530	10.000
Sum pengemarkedsfond og obligasjonsfond				67.712	69.340	67.041
Sum plasseringer i aksjer, EK-bevis andre verdipapir				124.256	121.501	118.311

NOTE 20

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

(Hele tusen kroner)	2012	2011
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	65.241	132.366
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	-	-
Sum	65.241	132.366

NOTE 21

Andre eiendeler

(Hele tusen kroner)	2012	2011
Finansielle derivater	-	-
Andre fordringer	1.804	105
Sum	1.804	105

NOTE 22

Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjent ikke mottatt inntekt

(Hele tusen kroner)	2012	2011
Opptjent, ikke mottatte inntekter	2.537	3.509
Overfinansiering av pensjonsforpliktelse	1.158	708
Sum	3.695	4.217

NOTE 23

Gjeld til kredittinstitusjoner

(Hele tusen kroner)	2012	2011
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	81	78
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid *)	30.000	80.000
Sum	30.081	80.078

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

I 2011 inkluderte gjeld til kredittinstitusjoner også F-lån Norges Bank på kr 50 millioner med forfall 13.02.12.

NOTE 24

Innskudd fra og gjeld til kunder

(Hele tusen kroner)	2012	2011
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1.126.889	1.178.186
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	424.405	392.046
Sum	1.551.294	1.570.232

NOTE 25

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

ISIN nummer	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Herav egen beholdning	Avdragsstruktur/ kupongrente	Bokført verdi
Obligasjonslån:						
NO0010553183	26.11.2009	10.05.2013	69.000	-	Avdragsfritt/flytende	69.000
NO0010577018	09.06.2010	10.09.2013	118.000	-	Avdragsfritt/flytende	118.000
NO0010589898	11.10.2010	12.03.2014	100.000	-	Avdragsfritt/flytende	100.000
NO0010627656	18.10.2011	22.09.2014	50.000	-	Avdragsfritt/flytende	50.000
NO0010647290	22.05.2012	22.05.2015	75.000	-	Avdragsfritt/flytende	75.000
NO0010659758	14.09.2012	14.09.2015	75.000	-	Avdragsfritt/flytende	75.000
NO0010664410	23.11.2012	23.02.2016	50.000	-	Avdragsfritt/flytende	50.000
Sum sertifikat- og obligasjonsgjeld						537.000
Over/underkurs						(501)
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer						536.499

NOTE 26

Annen gjeld

(Hele tusen kroner)	2012	2011
Finansielle derivater	-	-
Annen gjeld	13.543	13.965
Sum	13.543	13.965

NOTE 27

Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjent inntekt

(Hele tusen kroner)	2012	2011
Forfalte, ikke betalte, renter og provisjoner	9.169	6.446
Periodisert lønn og arbeidsgiveravgift	2.403	1.802
Sum	11.572	8.248

NOTE 28

Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser

(Hele tusen kroner)	2012	2011
Pensjonsforpliktelse	1.207	480
Nedskrivning på garantier	1.800	430
Utsatt skatt	-	-
Sum	3.007	910

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 31.12.12 er knyttet opp mot fastrentelån som utgjør kr 38,8 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
Sikringsportefølje:					
Rentebytteavtale - ff 10.12.13	Kjøp/salg	NOK	6.500	3m Nib +0,00 vs 4,25%	(146)
Rentebytteavtale - ff 10.02.14	Kjøp/salg	NOK	2.000	3m Nib +0,00 vs 3,72%	(46)
Rentebytteavtale - ff 29.08.14	Kjøp/salg	NOK	2.440	3m Nib +0,00 vs 3,37%	(110)
Rentebytteavtale - ff 05.10.16	Kjøp/salg	NOK	3.820	3m Nib +0,00 vs 3,02%	(126)
Rentebytteavtale - ff 28.02.17	Kjøp/salg	NOK	1.200	3m Nib +0,00 vs 3,06%	(44)
Rentebytteavtale - ff 12.10.17	Kjøp/salg	NOK	10.786	3m Nib +0,00 vs 2,39%	(69)
Rentebytteavtale - ff 28.11.17	Kjøp/salg	NOK	5.900	3m Nib +0,00 vs 2,45%	(47)
Rentebytteavtale - ff 30.11.17	Kjøp/salg	NOK	11.300	3m Nib +0,00 vs 2,43%	(74)
Sum sikringsportefølje			43.946		(662)

Terra Boligkreditt (TBK)

(Hele tusen kroner)	2012	2011
Total utlånsportefølje hos TBK(gjenstående lånebeløp)	304.926	209.534
Provisjon mottatt fra TBK (inkl garantiprovisjon)	619	576
Betalingsgaranti overfor TBK	45.371	26.617
Garanti på kjøp av OMF/Rammeavtale gitt til TBK*)	-	15.900

*) Rammeavtalen ble erstattet av en Avtale om kjøp av OMF 10. mai 2012

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 verdigrunnet. Dersom det er aktuelt med finansiering utover dette, må slik finansiering ytes av banken eller andre. Bakgrunnen for at boliglån videreføres til TBK, er primært at TBK's finansieringsform gir muligheter for å finansiere utlån gjennom kapital fra verdipapirmarkedet på gunstigere vilkår enn hva Oppdalsbanken 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 verdigrunnet 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.

I tillegg har banken inngått en avtale om kjøp av OMF fra TBK. Denne forpliktelsen beregnes på bakgrunn av bankens andel av TBK sin utlånsportefølje og TBK sin netto likvidtetsforpliktelse de neste 12 månedene. Per 31.12.12 var denne forpliktelsen kr 0,-.

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. Bankens 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.

(Hele tusen kroner)	2012	2011
Ansvarlig kapital		
Sparebankenes fond	268.418	256.562
Gavefond	1.500	1.300
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	(1.158)	(480)
- fradrag for goodwill og andre immatr. eiendeler	(1.589)	(1.896)
Sum kjernekapital	267.171	255.486
- andre fradrag i kjernekapital	(3.531)	(1.541)
Netto ansvarlig kapital	263.640	253.945
Samlet kapitalkrav - standardmetoden		
Kreditt- og motpartsrisiko:		
Lokale og regionale myndigheter	-	-
Offentlig eide foretak	788	1.584
Institusjoner	3.020	4.287
Foretak	23.695	15.941
Massemarked	-	201
Eng med pant i eiendom	60.544	61.409
Forfalte engasjement	566	311
Obligasjoner med fortrinnsrett	944	902
Andeler i verdipapirfond	2.281	739
Øvrige engasjementer	11.686	10.774
Sum kreditt og motpartsrisiko	103.524	96.148
Operasjonell risiko	7.391	7.273
Øvrig risiko	(1.305)	(1.112)
Sum Kapitalkrav	109.610	102.309
Sum Beregningsgrunnlag (kapitalkrav x12,5)	1.370.125	1.278.863
Kapitaldekning	19,24 %	19,86 %
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	56,71 %	52,94 %

NOTE 31

Egenkapitalendringer

(Hele tusen kroner)	2012		2011	
	Spb fond	Gavefond	Spb fond	Gavefond
Saldo per 01.01.	256.562	1.300	246.661	1.300
Disponering av overskudd	11.856	200	9.901	-
Saldo Sparebankenes fond per 31.12.	268.418	1.500	256.562	1.300

Egenkapital

(Hele tusen kroner)	2012	2011
Sparebankenes fond	268.418	256.562
Gavefond	1.500	1.300
Sum egenkapital og ansvarlig kapital	269.918	257.862

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	54.342					4.733	59.075
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	65.241						65.241
Brutto utlån til og fordringer på kunder	283.946	17.702	81.432	326.875	1.238.961	(21.227)	1.927.689
Obligasjoner og sertifikater		4.020	18.004	198.285			220.309
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avk.						118.311	118.311
Øvrige eiendelsposter	2.538		-			22.752	25.289
Sum eiendelsposter	406.067	21.722	99.436	525.160	1.238.961	124.569	2.415.914
Gjeld til kredittinstitusjoner				30.000		81	30.081
Innskudd fra og gjeld til kunder	157.594		216.240	8.727		1.168.733	1.551.294
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			187.000	350.000		(501)	536.499
Øvrig gjeld	3.240	8.017	13.362	-		3.503	28.122
Egenkapital						269.918	269.918
Sum gjeld og egenkapitalposter	160.834	8.017	416.602	388.727	-	1.441.734	2.415.914
Netto likviditetseksponering på balanseposter	245.233	13.705	(317.166)	136.433	1.238.961	(1.317.165)	-

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 penge-markedet. Innskuddsdekningen var ved utgangen av året 79,6% mot 82,6% 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:

	2012	2011
Post 14 - Gjeld til kredittinstitusjoner	3,74 %	3,62 %
Post 15 - Innskudd fra og gjeld til kunder	2,54 %	2,46 %
Post 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3,60 %	4,22 %

NOTE 33

Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

	Inntil 1 mnd	1 mnd til 3 mndr	3 mndr til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Uten renteeksp	Sum
<i>(Hele tusen kroner)</i>							
Konter og fordringer på sentralbanker		54.342				4.733	59.075
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	65.241						65.241
Brutto utlån til og fordringer på kunder		1.910.091	7.618	30.127	1.080	(21.227)	1.927.689
Obligasjoner og sertifikater		42.419	177.890			-	220.309
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avk.						118.311	118.311
Øvrige eiendelsposter						25.289	25.289
Sum eiendelsposter	65.241	2.006.852	185.508	30.127	1.080	127.106	2.415.914
Gjeld til kredittinstitusjoner		30.000				81	30.081
Innskudd fra og gjeld til kunder	157.594	1.168.733	216.240	8.727			1.551.294
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		537.000				(501)	536.499
Øvrig gjeld						28.122	28.122
Egenkapital						269.918	269.918
Sum gjeld og egenkapitalposter	157.594	1.735.733	216.240	8.727	-	297.620	2.415.914
Netto renteesponering på balanseposter	(92.353)	271.119	(30.732)	21.400	1.080	(170.514)	-
Ikke balanseførte derivater		3.200	40.746				
Nettosum alle poster	(92.353)	267.919	(71.478)	21.400	1.080	(170.514)	-
Netto renteesponering i % av forv. kapital	4,56 %	-13,22 %	-3,53 %	1,06 %	0,05 %	8,41 %	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 renteesponering gir uttrykk for hva banken maksimalt kan tape (urealisert) ved en ugunstig generell renteendring på 1%. Vår obligasjonsbeholdning består av obligasjoner med renteregulering hver 3. mnd. Vi har ved utgangen av 2012 ingen obligasjoner med fastrente. Ved årsskiftet hadde vi kr 382,6 mill i fastrenteinnskudd og samlede fastrenteutlån utgjorde kr 38,8 mill. Av fastrenteinnskuddene forfaller kr 157,6 mill i januar, kr 92,8 mill innen begynnelsen av april, og kr 22,6 mill innen begynnelsen av august. Resterende fastrenteinnskudd forfaller innen utgangen av januar 2014. Vi har inngått renteswaper på totalt kr 43,9 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.

(Hele tusen kroner)	2012	2011
Avgift	-	-
Garanti	-	-

NOTE 35

Garantiansvar fordelt etter formål

(Hele tusen kroner)	2012	2011
Garantier overfor Terra Boligkreditt	45.371	26.618
Garantier overfor Sparebankenes Sikringsfond	-	-
Lånegarantier	1.500	2.800
Betalingsgarantier	9.358	10.922
Kontraktsgarantier	32.261	16.543
Andre garantiansvar	802	802
Sum garantier	89.292	57.685

NOTE 36

Sikkerhetsstillelser - Pantsettelse

(Hele tusen kroner)	2012	2011
Bankens forretningsbygg i Oppdal til en bokført verdi av	12.582	10.027
Er stillet til sikkerhet for pantegjeld til bankens bygg	-	-

Til forstanderskapet i
Opdals Sparebank

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Opdals Sparebank, som viser et overskudd på kr 12 856 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2012, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styret og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og banksjef er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret og banksjef finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

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

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

Etter vår oppfatning er innhentede revisjonsbevis tilstrekkelige og hensiktsmessige som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

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

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Tynset, 7. februar 2013

Revisorkonsult AS

Ola Arne Røsteggen

Ola Arne Røsteggen

Statsautorisert revisor



KONTROLLKOMITEENS ÅRSMELDING

2012

Medlemmer:

Berit Haarstad Foss leder

Gro Myran

Odd Einar Bakke

Varamedlemmer:

Elisabeth Hals og Petter Bye

Det har vært avholdt 6 møter for kontrollkomiteen i år 2012.

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 risikorapport og tiltak for å begrense vesentlige tap.
- 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 2012.

Oppdal, 7 februar 2013

Berit Haarstad Foss *Gro Myran*

Berit Haarstad Foss

Gro Myran

TILLITSVALGTE I OPPDALSBANKEN

FORSTANDERSKAPET



Johan Veggen
Leder

Innskytervalgte

Terje Strand
Marta Berg
Johan Vindal
Gro Myran
Anne Kristin Loeng

Kommunevalgte

Elisabeth Gulaker
Stein M. Lauritzen, nestleder
Torbjørn Norland

Ansattevalgte

Ingrid Sylthe Viken
Heidi Dørum
Brynjulf Tøset

VALGKOMITÉ

Jan Kåre Bjørkås
Torbjørn Norland
Brynjulf Tøset

STYRET



Hans Gunleiksrud
Leder

Terje Volden, nestleder
Sonja Skorheim
Laila Reitan
Randi Størvold, ansattevalgt

KONTROLLKOMITÉ



Berit Haarstad Foss
Leder

Gro Myran
Odd Einar Bakk