



Årsoppgjøret 2013



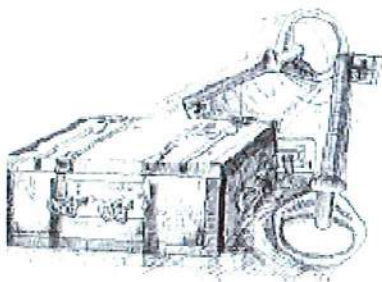
Foto: Ludvig Killingberg

INNHold

Årsberetning 2013.....	1
Nøkkeltall.....	16
Resultatregnskap.....	17
Balanse.....	18
Kontantstrømanalyse.....	19
Noter til årsregnskapet for 2013.....	20
Revisjonsberetning for 2013.....	45
Melding fra kontrollkomitéen.....	47
Presentasjon av styre, forstanderskap og kontrollkomité...	48

ÅRSBERETNING 2013

157. DRIFTSÅR



Hovedtall

Oppdalsbanken hadde i 2013 et overskudd på kr 19,3 mill. mot kr 12,9 mill. foregående år. Økningen i resultatet skyldes hovedsakelig økte andre driftsinntekter, men økningen reduseres noe av økte kostnader og økte tap.

Driftsresultat før tap og skatt utgjorde kr 30,8 mill. mot kr 24,0 mill. i 2012.

Netto renteinntekter har økt til kr 47,1 mill. mot kr 46,0 mill. i 2012. I prosent er netto rentemargin på 1,90 % mot 1,88 % i 2012. Nivået på rentemarginen 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. Rentenettoen påvirkes også av at deler av utlånsporteføljen er overført til Eika Boligkreditt. Inntektene herfra kommer under andre provisjonsinntekter.

Andre driftsinntekter endte på kr 17,8 mill. mot kr 9,8 mill. i 2012, en økning på kr 8 mill. Hovedforklaringen til økningen er at vi i år har høyere inntekter fra bankens verdipapirplasseringer enn foregående år. I 2013 fikk vi en gevinst på kr 6,8 mill. på verdipapirer, mot en gevinst på kr 1,0 mill. i 2012. I tillegg har utbytteinntekter økt sammenlignet med 2012. Hovedforklaringen til økningen i utbytte er at vi i 2013 mottok utbytte fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt (EBK) på kr 1,7 mill., mens vi i 2012 ikke mottok utbytte fra hverken Eika gruppen eller EBK. I 2013 har vi i tillegg hatt økning i provisjonsinntekter fra EBK på kr 1,6 mill. Provisjonsinntekter knyttet til forsikring, betalingsformidling og kort er omtrent uendret.

Driftskostnadene har økt fra kr 31,7 mill. til kr 33,9 mill., en økning på kr 2,2 mill. Av denne kostnadsøkningen er kr 0,5 mill. knyttet til ansettelse av ny banksjef. I tillegg har våre kostnader til Eika Gruppen økt med kr 0,6 mill. sammenlignet med 2012. Vi har i 2013 hatt

ekstra kostnader knyttet til eksterne tjenester på til sammen kr 0,5 mill. Av disse er kr 0,3 mill. kostnader i forbindelse med et utviklingsprogram som ble gjennomført med alle ansatte. Lønnsrelaterte kostnader har gått ned med kr 0,2 mill. Årsaket til nedgangen er at regnskapet for 2012 var belastet med en ekstraordinær kostnad knyttet til lederpensjonsavtale til tidligere banksjef på kr 0,9 mill. Denne ble i 2013 overtatt av DNB Liv.

Kostnadsprosenten, eksklusiv inntekter fra verdipapir, er på 58,3 % mot 57,9 % året før. Kostnadsprosent inklusive inntekter fra verdipapirer er på 52,4 % mot 56,9 % i fjor. Vi har et mål om å holde kostnadsprosenten eksklusiv inntekter fra verdipapir på under 58 %. Vi må også i 2014 ha fokus på kostnadene.

Vi hadde i 2013 kostnadsførte tap på kr 5,4 mill. mot kr 4,0 mill. foregående år. Tapskostnadene er hovedsakelig knyttet til økning av individuelle nedskrivninger på kr 6,6 mill. og reduseres noe av inntektsføring på gruppevis nedskrivninger på kr 1,3 mill. Konstatert tap var i 2013 på kr 0,6 mill., mens vi hadde kr 0,4 mill. i inngang på tidligere konstaterte tap.

Resultatet fra ordinær drift vurderes som bedre i 2013 enn i 2012. Resultatet gir en egenkapitalavkastning etter skatt på 6,9 % mot 4,9 % året før. Dette er fortsatt noe lavt, tross en økning fra foregående år. Det må settes økt fokus for å forbedre denne.

Egenkapitalprosenten endte på 11,2 %, uendret fra 2012.

Forvaltningskapitalen har økt med kr 158 mill. fra 2012. Økning skyldes hovedsakelig økte utlån. Vi hadde en utlånsvekst på egen balanse i 2013 på kr 148 millioner, tilsvarende 7,6 %. I tillegg kommer økningen på lån i EBK siste år med kr 47 mill. Totale utlån i EBK utgjør med dette kr 352 mill. Samlet utlånsvekst til kunder kommer på kr 195 mill., tilsvarende 8,6 % mot 6,8 % året før, noe vi er meget godt fornøyd med. Økningen i utlån er hovedsakelig finansiert gjennom økte innskudd, men også gjennom økt obligasjonsgjeld. Vi mistet et stort innskudd på kr 120 mill. i desember 2012, noe som er hovedforklaringen på nedgangen i innskuddsdekningen fra tidligere år. Dette ble delvis erstattet med flere mindre innskudd. Ved utgangen av året var innskuddene kr 100 mill. høyere enn ved utgangen av 2012. Innskuddsdekningen er fortsatt god. Ved

utgangen av 2013 hadde vi en innskuddsdekning på 78,7 % mot 79,6 % i 2012.

Året som gikk og utsiktene for 2014

Globalt

Veksten i verdensøkonomien avtok mot slutten av 2012, og den lave veksten fortsatte i første halvår 2013. I løpet av sommeren og høsten tok aktiviteten i industrilandene seg noe opp, mens veksten i de framvoksende økonomiene har falt betydelig.

Norsk økonomi i konsolidering

Norsk økonomi var i 2013 preget av moderat vekst i økonomien, noe høyere inflasjon enn vi har sett de siste år, sterk kursoppgang på Oslo Børs og et omslag i boligmarkedet. En gradvis avmatning i den økonomiske veksten hindret rentene i å stige. Vi fikk en nedgang i 3 mnd NIBOR til 1,69 prosent ved årsskiftet, fra 1,82 prosent samme tid året før. Bankenes seniorlån ble også gjennomgående billigere. Imidlertid stilles det økte krav til bankens egenkapital og likviditet, noe som gjør at de fleste banker må styrke sin kapitalbase.

Kronekursen fulgte konjunktorene, og falt med omlag 10 prosent gjennom året, målt ved den importveide I-44-indeksen. Denne indeksen brukes til å si noe om hvordan valutakursendringer påvirker norske priser. Norsk næringsliv fikk dermed styrket sin kostnadsmessige konkurranseevne gjennom året.

Arbeidsmarkedene var noenlunde i balanse med en lønnsvekst på om lag 4 prosent for alle arbeidstakere sett under ett. Arbeidsledigheten økte gradvis gjennom året, men er fortsatt på et lavt nivå i europeisk sammenheng.

Prisveksten endte på 2,1 prosent for året, mens boligverdiene steg med 4,7 prosent målt ved eiendomsmeglerens indekser. Boligprisene var sterke i årets første måneder, men slo om til klar nedgang i andre halvår i fjor.

Oslo Børs endte opp nesten 24 prosent i fjor. Dette til tross for at antall konkurser i næringslivet steg gjennom fjoråret. Verdensøkonomien var preget av normal økonomisk vekst i 2013, med en BNP-vekst på 3,0 prosent. Fortsatt er det de fremvoksende økonomier, med Kina i spissen, som vokser sterkest, mens det ikke var noen vekst i EU. Inflasjonen og renten holdt seg lav. Den

Europeiske Sentralbanken kuttet sin utlånsrente til 0,25 prosent mot slutten av året. Moderat økonomisk vekst, lav inflasjon og lave renter ventes både ute og hjemme i 2014. Arbeidsledigheten vil holde seg høy i de fleste av våre naboland og ventes å stige noe i Norge. Eiendomsmarkedene vil trolig forbli krevende i de fleste deler av landet. Det ventes ingen renteøkninger fra Norges Bank.



Foto: Martin I. Dalen

Økte krav til bankene

Lønnsomheten i norske banker har vært god over flere år. Det er særlig lave utlånsstap som har bidratt positivt. I 2013 er tapene noe høyere enn året før, men de er fremdeles på et lavt nivå. Bankenes netto renteinntekter sett i forhold til forvaltningskapitalen har falt i mange år, og også Oppdalsbanken ser at rentenettoen holder seg lav.

Stortinget vedtok 14. juni 2013 nye lovregler om kapitalkrav for norske banker som trådte i kraft fra 1. juli 2013 med gradvis opptapping til 2016. Den 13. desember ble også den motsykliske buffer skrudd på, og dermed ser de nye kravene til bankene slik ut:

Fra 01.07.2013 (3Q13):
Ren kjerne 9,0 %
Kjernekapital 10,5 %
Kapitaldekningen 12,5 %

Fra 01.07.2014 (3Q14):
Ren kjerne 10,0 %
Kjernekapital 11,5 %
Kapitaldekning 13,5 %

Fra 30.06.2015 (2Q15):
Ren kjerne 11,0 %
Kjernekapital 12,5 %
Kapitaldekning 14,5 %

Som det fremgår av dette årsregnskapet er Oppdalsbanken en meget solid bank med en kapitaldekning langt over Stortingets

minstekrav. Oppdalsbanken har ved utgangen av 2013 en ren kjernekapital på 19 %. Det vil si at vi enda ikke har tatt i bruk ansvarlige lån, fondsobligasjoner eller egenkapitalbevis som kilder for å bedre kapitaldekningen til banken.

Strukturendringer i banknæringen

De siste årene har det vært stort fokus på at små sparebanker finner sammen i større enheter. Også i 2013 har det vært noen få sammenslåinger. Nes Prestegjeld og Hol Sparebank var først ute, Bø Sparebank og Seljord Sparebank fusjonerte til Sparebanken DIN og den største fusjonen i 2013 var mellom Sparebank Sør og Sparebank Pluss. Rørosbanken og Tolga og Os Sparebank var også i forhandlinger, men ble til slutt enige om å fortsette som to selvstendige sparebanker. Inn i 2014 er det gode tider i banknæringen, og behovet for strukturendringer anses som lite.

På Oppdal fyller lokalbanken en særdeles viktig rolle i lokalsamfunnet, senest bekreftet i en undersøkelse fra Menon. Den konkluderer i korte trekk med at tilstedeværelse av lokale sparebanker bidrar til bedre kapitaltilgang, økt sannsynlighet for å få lån og at størrelsen på lånene øker. Disse bedriftene gjør det like bra som andre mht vekst og lønnsomhet. Det vil med andre ord si at vi i Oppdalsbanken klarer å nyttiggjøre oss det informasjonsfortrinnet vi har som tett integrert i lokalsamfunnet. Konkurransesituasjonen på Oppdal er meget god. SpareBank 1 SMN og Oppdalsbanken er fysisk tilstede, mens nettaktører og andre banker er tilstede gjennom nettløsninger. For Oppdalssamfunnet er det en klar fordel med to banker som konkurrerer om kundenes gunst.

Oppdalssamfunnet

Ved utgangen av 2013 var vi 6 806 Oppdalinger, en økning på kun 12 nye Oppdalinger fra 2012. De siste 3 årene har folketallet økt med 198 personer. Oppdal blir i stadig større grad et flerkulturelt samfunn, og arbeidsinnvandring fra spesielt Polen og Latvia står for mye av veksten. Både kommune og næringsliv jobber godt med integrasjon. Det er essensielt for Oppdalsbanken at Oppdalssamfunnet vokser. Nedbemanning i Skiferindustrien og stenging av Hotell Oppdal pekes på som hovedforklaring for den lave veksten i 2013.

Boligmarkedet

Omsetningen av boliger på Oppdal falt tilbake til 2011 nivå etter et veldig godt år i 2012. Prisene er derimot økende, og gjennomsnittsprisen økte med kr 290 000 til kr 2 240 000 på omsatte boenheter. Det ble omsatt 76 fritidseiendommer, noe som er en marginal nedgang fra 2012.

År	Pris	Antall boliger	Antall fritid	Totalt
2013	2,24	54	76	130
2012	1,95	113	83	196
2011	1,87	55	47	102

(Kilde: Eiendomsverdi)

I 2013 vedtok kommunestyret å oppheve boplikten i Oppdal sentrum. Forslaget er nå ute på høring, og forventes endelig vedtatt i 2014.

Næringslivet i Oppdal

Oppdal opplever tøffere tider for bygdas næringsliv. Nedgang i skiferindustrien, nedleggelse av Hotell Oppdal og generell nedgang i bygging av fritidseiendommer er på minussiden. Ved utgangen av april var 82 personer i Oppdal helt uten arbeid, 18 flere enn samme periode i fjor. Likevel må 2013 betegnes som et godt år. Landbruket går godt, handelsnæringen fortsetter den høye veksten, skiheisene gjorde et solid overskudd og investeringstempoet på bolig og nærings-eiendom holdes høyt gjennom hele året. Banken opplever lite tap.



Foto: Oppdal Sten

Landbruket

Landbruksoppgjøret 2013 gav en gjennomsnittlig inntektsøkning på 10,5 %, eller kr 31 000 pr årsverk. Storfekjøtt, korn og grøntsektoren fikk prioritet. For sauene ble dommen i Krokann-saken veldig positiv. Denne dommen vil muliggjøre mindre

avkorting i erstatningene for tap av dyr på beite.

Handel

Oppdal er et handelssentrum, og handelen opplever en stadig vekst. Aunasenteret omsatte i 2013 for 165 mill. og sportsbutikkene omsatte i 2013 for over 113 mill. (inkl. nettsalg og engros). Totalt har Oppdal en god bredde i tilbudet av butikker, og en god miks av kjøpesenter og enkeltstående butikker.

Industri

Oppdal Spekemat fortsetter sin eventyrlige vekst, og passerer i 2013 kr 100 mill. i omsetning.



Foto: Oppdal Sten

Skiferindustrien hadde et utfordrende år i 2013 med permisjoner og oppsigelser av over 20 personer. Ordreinngangen for 2014 ser bra ut, og ny E6 gjennom Oppdal sentrum vil bety store muligheter for steinindustrien.

Rammevilkår for industrien på Oppdal er gode. Næringsshagen på Oppdal har tatt en aktiv rolle i industrien, og bedre utnyttelse av virkemiddelapparatet er positive utviklings-trekk. Oppdal kommune fikk medhold i påstand om eierskap til Drivkrafta ihht dom i Sør-Trøndelag Tingrett våren 2013.

Reiseliv

De to store motorene i reiselivet i Oppdal tjener penger. Oppdal Skiheiser og Skifer Hotel har begge lagt et godt 2013 bak seg, og er veldig optimistiske for 2014. Arbeidet med Masterplanen er over i fase 3, og de grove skissene er nå lagt. Oppdal skal bygge sin markedsføring på fjell og opplevelser.



Foto: Ludvig Killingberg

Det jobbes fremdeles med ny driftsstruktur i Oppdal Booking, og vi håper man i løpet av 2014 kan få drift i Hotell Oppdal igjen.

SpareBank 1 SMN har brukt kr 54 mill. på å bygge et nytt kurs- og konferansesenter på Oppdal. Bjerkeløkkja består av 12 bygg og tilbyr 70 sengeplasser.

Årets store arrangement på Oppdal var landsskytterstevnet. Arrangementet betyr mye for Oppdalssamfunnet både som markedsføring og for det lokale næringslivet. Dessverre gikk årets arrangement med et betydelig underskudd, men her har lokalsamfunnet vist stor dugnadsånd i å dekke opp dette.

Eiendom, bygg og anlegg

Byggeaktiviteten for både bolig og næringseiendommer fortsetter på et relativt høyt nivå også gjennom 2013. Det merkes en nedgang fritidsmarkedet, da først og fremst på bygg. Arbeidene med ny E6 gjennom Oppdal sentrum er nå igangsatt, og det gir store muligheter for lokale entreprenører. Av større prosjekter i 2014 er E6 det største (kr 380 mill.), men også nytt Bunnprisbygg, Nyvold Park og ny skole på Midtbygda og Drivdalen vil være prosjekter som gir mye arbeid lokalt.

Bankens virksomhet

Vi eier, sammen med 79 lokale norske banker og OBOS, Eika-Gruppen AS.

Vi har en eierandel på 1,1 %. Med ny konsernstrategi vedtatt i 2012 fokuserer Eika nå mer på medlemsbankene. Dette er oppsummert i den nye visjonen "Vi styrker lokalbanken". Eika-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 Eika Boligkreditt AS (boliglån), Aktiv Eiendomsmegling AS, Eika Forsikring (skade- og livsforsikring), Eika Finans og Kredittbank (debet- og kredittkort, leasing og salgspantlån), Eika Forvaltning (fond og obligatorisk tjenstepensjon). Eika-bankene har samlet sett en betydelig distribusjonskapasitet med 190 bankkontorer i 105 kommuner. Bankene har en samlet kundemasse på vel 750 000 kunder.



Foto: Martin I. Dalen

Eika-Gruppen har landets høyeste målte kundetilfredshet og lojalitet av banker med fysisk kundekontakt i Norge. (Jfr BI Kundebarometer i 2013).

Oppdalsbanken har inngått strategisk samarbeid med Heimdal Eiendomsmegling AS. Selskapet er den største megleren i Oppdal, og leier lokaler i Oppdalsbanken.

Oppdalsbanken er medlem av Midt-Norsk Sparebankgruppe (MNSG) som består av 29 Eika-banker i Midt-Norge og Nord-Norge. Fra 2012 ble gruppen styrket gjennom ansettelse av daglig leder. Banksjef i Oppdalsbanken, Espen Eriksen, sitter i styret i MNSG.



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 2013 brukt ressurser på å forbedre denne. Styret og alle ansatte i banken har vært involvert i dette arbeidet.

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.



Foto: Martin I. Dalen

Bankens slagord er:

- Oss bry oss!

Markedsaktiviteter og arrangementer i 2013

Banken medvirker til utviklingen i Oppdals-samfunnet på flere måter, bl. gjennom medlemskap i Oppdal Næringsforening. Banken er en aktiv bidragsyter og deltaker i Masterplanarbeidet.

Samlet har Oppdalsbanken gjennom gaver, støtte, sponsing og samarbeidsprosjekter gitt omlag kr 0,9 mill. i 2013. Vi har hatt flere arrangement og aktiviteter både i egen regi og sammen med andre. Vi kan nevne noen:

Deltakelse og pengegave til

- Masterplanarbeidet i Oppdal
- Støtte til ny skiløype fra Vangslia til Hovden Gård
- Arrangør av Næringskonferansen 2013
- Sparebankuka
- Ungdomstreff i Oppdal og Trondheim
- Hovedsponsor til:
 - Team Oppdalsbanken ski og skiskyting
 - Oppdal Sykkelklubb



Foto: Håvard Nordheim

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



Foto: Rune Hammerstrøm

Banken vil fortsatt vektlegge gaveinstituttet som en verdifull del av bankens virksomhet. Vi legger opp til sterk satsning også i 2014.

Bankens organisering

Det er ikke gjort større endringer i bankens organisering i 2014. Banksjef Svein Solberg gikk av som pensjonist og avsluttet et over 13 år langt arbeidsforhold. Han ble erstattet av Espen Eriksen fra 1. september.



Foto: Martin I. Dalen

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.

Eika ViS AS er solgt til Eika-Gruppen AS og skal hjelpe alle bankene med rapporteringer, rutiner og økonomidrift. Vi har i løpet av 2013 vurdert disse policyene og rutinene opp mot eksisterende policyer og rutiner.

Bankens eiendommer

Bankbygget er ytterligere oppgradert i løpet av 2013. Advokatene Harald Hoel og Ane Hoel flyttet fra Auneveien og inn hos oss sommeren 2012. Tannlegene Arnt Gorset og Svein Gorset flyttet sammen i vår 2. etasje i lokaler som stod ferdig påsken 2013. I løpet av februar 2014 vil vi få nye leietakere i 1. etasjen der det skal startes et behandlingssenter bestående av fysioterapeut, kiropraktor og fotterapeut.

Vi avventer fortsatt omlegging av E6. Ut i fra nåværende plan vil det bli kryssing av E6 med undergang.

Bankens leilighet i Spania brukes flittig av ansatte og kunder.

Kredittområdet

Kredittområdet har også i 2013 vært gjenstand for kritisk gjennomgang. Det er foretatt risikoanalyse, herunder vurdering av kundens betalingsevne, samt verddivurdering av sikkerhetene både på person- og bedrifts-markedet. Alle engasjement innen bedrifts-markedet over kr 1,5 mill er gjennomgått.



Foto: Martin I. Dalen

Etter innkjørpede 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 31.12.13 kr 4,1 mill i mislighold over 90 dager, alt knyttet til personmarkedet. Det arbeides aktivt med engasjement som vurderes som tapsutsatt. Etter nedskrivningsreglene for utsatte engasjement har banken individuelle nedskrivninger på utlån på total kr 14,3 mill. og gruppevis nedskrivninger på kr 11,0 mill.. Dette utgjør 1,2 % av samlet utlån. I tillegg har vi individuelle nedskrivninger på garantier på kr 3,0 mill. Vi inngikk i 2012 avtale med Orkla Credit AS, et inkassoselskap i Admento-gruppen, for å ivareta oppfølging på misligholdte engasjement.

Ved årsskiftet var hele 66,4 % av våre utlån innenfor eget distrikt som er definert som Oppdal og Rennebu. Når det gjelder utlån utenfor eget distrikt er det vesentligste i Trondheim og Oslo. Totalt 69,7 % av vår utlån

er tilknyttet personmarkedet og 30,3 % i bedrifts-markedet. Dette er innenfor bankens overordnede målsettinger og kredittstrategi.

Oppdalsbanken har i 2013 fortsatt å overføre lån til Eika Boligkreditt AS. I alt kr 352 mill. av kundenes lån er nå overført til EBK. På grunn av konkurransesituasjonen vurderer vi fortsatt å øke bruken av dette tilbudet.

Kundeinnskudd

Kundeinnskudd i prosent av utlån har gått litt ned i 2013 og var ved utgangen av året på 78,7 % mot 79,6 % i 2012. Vi mistet i desember 2012 et stort innskudd, men dette ble delvis erstattet med flere mindre innskudd. På innskudd er ofte pris avgjørende. Banken må hele tiden vurdere kundeinnskudd opp mot alternative måter å skaffe funding på. Vi vil fortsette å gi innskuddsområdet ekstra oppmerksomhet også i 2014. Gradvis øking av innskuddsdekningen er en god måte å møte utfordringene med ekstern funding.



Foto: Martin I. Dalen

Resultatregnskapet

Oppdalsbanken hadde i 2013 et resultat etter skatt på kr 19,3 mill.. Før tap og skatt var resultatet kr 30,8 mill. tilsvarende 1,25 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Hovedårsakene til endringen i resultatet fra sist år er økt rentenetto og økte andre driftsinntekter. Dette reduseres noe av økte kostnader og økte tap.



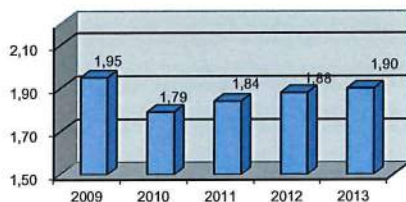
Foto: Ketil Jacobsen

Inntekter

Netto rente- og provisjonsinntekter utgjorde i 2013 kr 47,1 mill. mot kr 46,0 mill. i 2012. Dette ga en netto rentemargin på 1,90 % mot 1,88 % i 2012. 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, selv om dette har bedret seg noe i løpet av 2013. Trenden er fortsatt høye risikopåslag, og vi må fortsatt påregne dyre innlån, selv om spreadene har gått ytterligere inn i løpet av 2013.

Rentenetto i %



Andre driftsinntekter ble totalt kr 17,8 mill. i 2013 mot kr 9,8 mill. i 2012. Økning på kr 8,0 mill. er hovedsakelig knyttet til økte inntekter fra utbytte og gevinst/tap på verdipapirer. Økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt som følge av økt portefølje forklarer også noen av økningen. Utbytteinntektene økte hovedsakelig pga at vi fikk utbytte fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt i 2013, men ikke i 2012. Provisjonsinntekter fra forsikring og betalingsformidling er omtrent uendret.

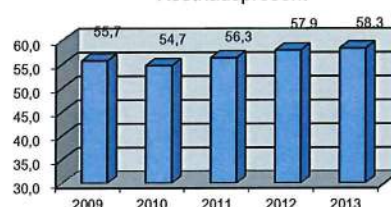
Kostnader

Samlede driftskostnader utgjør kr 34,0 mill. mot kr 31,7 mill. i 2012. Økningen skyldes hovedsakelig økte kostnader til Eika Gruppen på kr 0,6 mill. sammenlignet med 2012. I tillegg har vi økte kostnader knyttet til ansettelse av ny banksjef på kr 0,5 mill., samt kostnader knyttet til eksterne tjenester på

kr 0,5 mill. Økningen på eksterne tjenester er delvis knyttet til et utviklingsprogram som ble gjennomført med alle ansatte med fokus på effektivisering av den enkeltes arbeidshverdag. Kostnader knyttet til markedsføring økte også med kr 0,3 mill. sammenlignet med året før. Dette reduseres noe av lavere lønnskostnader på kr 0,2 mill. Nedgangens her skyldes at regnskapet for 2012 var belastet med kr 0,9 mill. i pensjonskostnad til tidligere banksjef.

Kostnadsprosenten endte på 58,3 % mot 57,9 % i 2012. Dette skyldes at kostnadene øker forholdsvis mer enn inntektene. For 2014 er målet en kostnadsprosent < 58 %. Vi skal ha høyt fokus på både rentemargin, inntekter og driftskostnader i årene fremover.

Kostnadsprosent



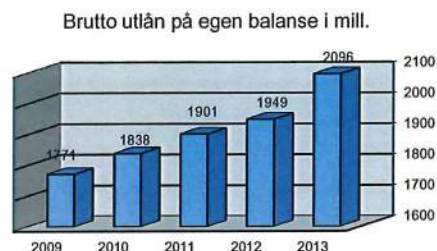
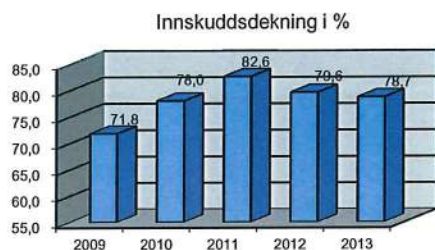
I 2013 har vi kostnadsførte tap på kr 5,4 mill., mot kr 4,0 mill. i 2012. Banken hadde konstaterte tap på kr 0,6 mill. i 2013 mot kr 3,5 mill. i 2012.

Balansen

Oppdalsbankens forvaltningskapital var kr 2 574 mill. ved utgangen av 2013 mot kr 2 416 mill. foregående år. En økning på kr 158 mill. Denne økningen skyldes hovedsakelig økte utlån.

Innskuddsutviklingen

Ordinære kundeinnskudd er i 2013 økt med kr 100 mill. og endte på kr 1 651 mill.. I 2012 hadde vi en reduksjon i innskudd for første gang på mange år og hadde sammenheng med at vi mistet ett stort innskudd på kr 120 mill. i desember 2012. Hoveddelene av dette innskuddet er blitt erstattet med mindre innskudd. Vi finansierer fortsatt hele 78,7 % av alle utlån gjennom innskudd, noe som vi er godt fornøyd med.



Finansiering

Bankens behov for å hente finansiering i markedet har heldigvis, grunnet sterk innskuddssatsing, ikke økt betydelig de senere år. Ved utgangen av 2013 hadde vi obligasjonslån på totalt kr 576 mill. med ulike forfallstidspunkter. 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.



Foto: Martin I. Dalen

Utlånsutviklingen

Totale utlån er økt med kr 195 mill. i 2013, tilsvarende 8,6 %. Av denne økningen er kr 148 mill. på egen balanse. Dette tilsvarer en årsvekst på 7,6 %. I tillegg har vi økt vår portefølje i Eika Boligkreditt med kr 47 mill., og har nå en total portefølje på kr 352 mill. Vi budsjetterer med forsiktig vekst også for 2014 på henholdsvis 5,0 % på utlån og 6,0 % på innskudd.

Lån og kreditter fordeler seg med 69,7 % på personmarkedet og 30,3 % på bedrifts-markedet. Banken har kun 2 engasjement større enn 10 % av ansvarlig kapital som både med hensyn til bransje og geografi er ulik. Vi vurderer disse engasjementene til å ha moderat til lav risiko for banken.

Tap på utlån og garantier

Spredningen av engasjement er en sikkerhetsmessig 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 1,2 % 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 Eika Kapitalforvaltning 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).

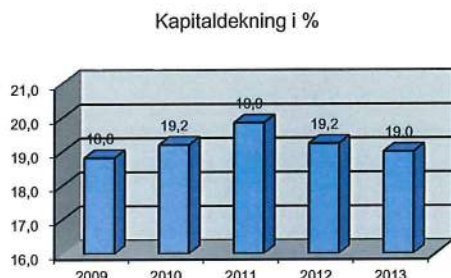
I tillegg har vi inngått samarbeidsavtaler med Alpha Spar AS på en del produkter som ikke Eika Gruppen leverer, spesielt innen energi og råvarer.

Banken er med i aksjemarkedet, men med en mindre handelsportefølje. Ved utgangen av 2013 var denne på kr 0 mill., men kan i henhold til vedtatte rammer fra styret økes til kr 10 mill..

Kapitaldekning og egenkapital

Ved utgangen av 2013 har banken en egenkapital på kr 288,4 mill., tilsvarende en egenkapitalprosent på 11,2 %, noe som er uendret siden 2013. Egenkapitalavkastningen etter skatt for 2013 er på 6,9 %, en økning fra 2012.

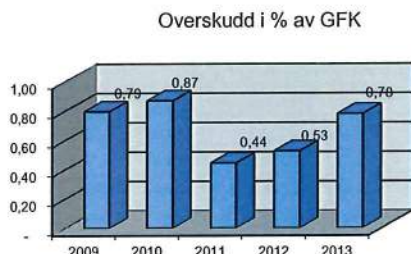
Økt balanse og endringen i risikovektingen på balansen har ført til at kapitaldekningen nå er på 19,0 %.



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 25,9 mill. tilsvarende 1,05 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Skattekostnaden ble kr 6,7 mill. Resultat av ordinær drift etter tap og skatt for 2013 ble kr 19,3 mill. tilsvarende 0,78 % av GFK. Dette anses som tilfredsstillende under de rådende markedsforhold.



Styret foreslår følgende disponering av overskuddet:

Til Sparebankens fond	kr 18 272 000
Til Gavefond	kr 200 000
Til Gaver	kr 800 000

Disponert i alt	kr 19 272 000
-----------------	---------------

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 2013 behandlet dette og har lagt opp til justeringer/korrigeringer i løpet av 2014. 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

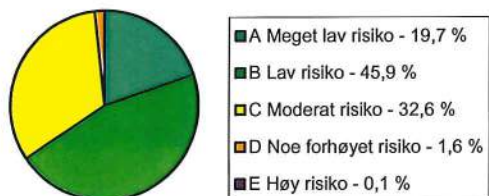
Kredittrisiko er risikoen for tap som følge av at motparter ikke oppfyller sine avtalte forpliktelser og at den stilte sikkerhet ikke dekker Oppdalsbankens tilgodehavende. Kredittrisikoen er etter bankens vurdering lav til moderat. Banken har gjennomført stress-testing av kreditt- og likviditetsrisikoen i porteføljen. Vi anser å ha tilfredsstillende kontroll med kredittrisikoen. 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 kredithåndbok er revidert. Disse 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 1,7 %. Klassene A og B utgjør 65,6 % av brutto utlån, noe som er en liten økning fra siste år.

Utlån per risikoklasse



Banken har ingen valutalån ved utgangen av 2013.

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 2013. Banken har videre vedtatt en katastrofeplan.

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



Foto: Martin I. Dalen

Banken har vedtatt en oppdatert opplæringsplan og har løpende fokus på kunnskapspåfyll. Alle ansatte skal gjennomføre opplæring etter en konkret plan for hver enkelt 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. HMS-policyen ble oppdatert i 2013.

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 2013 fastrente-innskudd på kr 326 mill. hovedsakelig med forfall innen 3-12 mnd. I tillegg har vi fastrenteutlån på kr 43 mill. For å eliminere vesentlig deler av renterisikoen ved utlån med fastrente har vi inngått rentesikringsavtaler på de fleste fastrenteutlånsavtalene.

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. Industriebligasjonsporteføljen er beskjedent og overvåkes kontinuerlig. Obligasjonsporteføljen er bokført til laveste verdis prinsipp. Handelsaksjer er vurdert etter porteføljeprinsippet og ført til markedsverdi, mens anleggsaksjer bokføres til kostpris, men nedskrives dersom verdifallet anses å ikke være forbigående. 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 2013 for å redusere risikoen for banken. Samlet portefølje er p.t. kr 0 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. Bankens har ikke egne valutapapirer ut over en begrenset kontantbeholdning i valuta. Bankens har ingen valutalån ved utgangen av 2013.

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. Bankens har ved utgangen av 2013 kr 576 mill. i obligasjonslån fordelt på 9 ulike lån med forfall fra 2014 til 2018. 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 2013 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.

Bankens er avhengig av tillit blant kunder og investorer. Vi har klare rutiner for hva vi skal aktivt involvere oss i, og retningslinjer for hva vi ikke skal delta i. Det foretas årlige undersøkelser blant kunder og ansatte mht.

omdømme og tilfredshet. Vi håper at dette, sammen med et aktivt informasjonsarbeid i markedet, skal bidra til at omdømmet forblir godt. Det er 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

Bankens 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 BBB+ av DNB og A- i Terra Markets på bakgrunn av halvårstall for 2013.



Samfunnsansvar – CSR (corporate social responsibility)

Som markedsleder på Oppdal lever Oppdalsbanken i et skjebnefellesskap med Oppdalsamfunnet. Helt fra opprettelsen av Opdal Kornmagasin i 1804, og stiftelse av Opdals Sparebank i 1856 har banken hatt en aktiv rolle i utviklingen av Oppdal. Oppdalsbanken har definert seg selv til å være en ressurs for lokalsamfunnet. På denne måten sikrer vi at arbeidet med samfunns-spørsmål integreres i vår daglige drift. I hovedsak bidrar banken på fire måter til Oppdalsamfunnet:

- Kompetanseoverføring
- Tilgang på kapital
- Utdeling av gaver
- Støtte til idrett og kultur

Kompetanseoverføring

Gjennom å opprettholde de fleste hovedkontorsfunksjoner i Oppdalsbanken sørger vi for sårt tiltrengte kompetanse-arbeidsplasser på Oppdal. Denne kompetansen deler vi med vår kommune først og fremst gjennom vårt daglige virke, men også gjennom deltakelse og engasjement i lokale arrangement. Banken har eierskap til følgende:

- Næringskonferansen, Oppdal
 - Samler 200 ansatte i næringsliv og offentlig sektor
- Fagkvelder og kurs
 - Konfirmanttreff, Ungdomstreff, pensjonisttreff
- Nasjonalparken Næringshage, Oppdal
 - Medeier og målbedrift

I tillegg ønsker vi å være en aktiv samarbeids-partner for alle lag og foreninger i Oppdal.



Foto: Martin I. Dalen

Tilgang på kapital

Som bank er det en selvfølge at vi yter kreditt til kunder innen vårt område. Som lokal sparebank tar vi et samfunnsansvar for tilgang på kapital utover de rent forretningsmessige vurderingene. Menon gjennomførte i 2013 en markedsundersøkelse som ønsket å finne svar på om det er noen forskjell i kapitaltilgang for små og mellomstore bedrifter i kommuner med og uten en lokal sparebank. Denne undersøkelsen konkluderer i korte trekk med at tilstedeværelsen av lokale sparebanker bidrar til bedre kapitaltilgang.

Lokale sparebanker er små i nasjonal målestokk, men de er avgjørende for småbedriftene i distriktene. Dette medfører:

- Økt sannsynlighet for å få lån
- Størrelsen på lånene øker
- Bedriftene gjør det like bra som andre mht vekst og lønnsomhet

Menon 2013 sier videre at:

«Lokalbankene har, med sin nærhet til kundene, et informasjonsfortrinn som de greier å utnytte i sin kredittvurderingsprosess».



Foto: Martin I. Dalen

Oppdalsbankens gavefond

Oppdalsbankens gaveinstitutt legger til grunn for sitt arbeid at bankens gaver skal være allmenntilgitt, det vil si være samfunnsnyttig og komme flest mulig til gode. Vi tilstreber en rettferdig og forutsigbar behandling av alle innkomne søknader. Vi stiller de samme etiske og miljømessige krav til våre samarbeids-partnere som oss selv. I prosesser og ved tildelinger av noe omfang, etableres skriftlige avtaler for å sikre at våre samfunnsmessige krav blir etterlevd. Våre hovedsatsingsområder er følgende:

Næringsutvikling:

- Kompetanseoverføring til Oppdals næringsliv
- Bidra til å utvikle infrastruktur
- Utvikle entreprenørskap

Kultur/idrett:

- Kultur-, idrett-, helse-, miljø-, etikk og humanitære formål
- Særskilt satsing mot barn og ungdom
- Bidra til å styrke Oppdals identitet gjennom å styrke tradisjoner og bevaring av historien.

Oppdalsbankens avsetning til gaver var i 2013 kr 1,0 mill. hvorav kr 0,3 mill ble utbetalt i løpet av 2013.



Foto: Olav Strand

Miljø

Oppdalsbanken gjennomfører stadig tiltak som skal bidra til å redusere forbruk av strøm, papir og andre ressurser samt sikre at ressurskrevende reisevirksomhet begrenses. Banken kildesorterer i dag papir, EI avfall, spesialavfall og restavfall. Siden vi ikke har eksterne filialer eller kontorer er reisevirksomheten i Oppdalsbanken begrenset.

Sikkerhet

Bankens personalpolitikk skal ha som målsetting å legge forholdene til rette for at det i størst mulig grad eksisterer menneskelige ressurser til å ivareta bankens vedtatte strategier og som samtidig ivaretar de ansattes sikkerhet og trivsel på arbeidsplassen. Foruten retningslinjer for operasjonell sikkerhet er muligheten for tap som følge av hendelser som er i strid med lovgivning, avtaler og utbetaling av erstatninger i tilknytning til arbeidsmiljøet, særlig søkt redusert gjennom følgende dokumenter/policyer som er vedtatt av banken:

- Stillingsinstruks banksjef
- Arbeidsreglement
- Personalthåndbok
- Stillingsbeskrivelser
- Retningslinjer for HMS
- Etiske retningslinjer
- Undersøkelser vedrørende medarbeidertilfredshet
- Retningslinjer for håndtering av personopplysninger

Kunder, produkter og forretningspraksis

Banken skal tilstrebe og tilfredsstille forpliktelsene overfor sine kunder, samt kunne tilby produkter som fremstår som hensiktsmessige fra kundens perspektiv. Følgende dokumenter/policyer vedtatt for å bidra til dette:

- Etiske retningslinjer
- God rådgivningsskikk – retningslinjer for AFR
- Arbeidsreglement
- Retningslinjer for håndtering av personopplysninger



Foto: Martin I. Dalen

Etikk

Bankens virksomhet er avhengig av tillit fra kunder, offentlige myndigheter og samfunnet for øvrig. Oppdalsbankens ansatte skal ha en høy etisk standard. I et lokalsamfunn der «alle kjenner alle» vil bankens ansatte alltid bli identifisert med Oppdalsbanken. Dette betyr at vi har et ekstra fokus på å vise en adferd som oppfattes som tillitsvekkende, ærlig og redelig og som er i henhold til de normer, regler og lover som gjelder i samfunnet. Oppdalsbanken har innført etikk som en naturlig del av opplæringen, og en naturlig del av hverdagen

- De etiske retningslinjene er en del av personalthåndboken, og derav en del av ansettelsesavtalen
- De etiske retningslinjene gjennomgås, med tilhørende eksempler for alle nyansatte
- Egen policy for etikk etablert og gjennomgås av styret årlig, senest i 2013.

Organisasjon og ansatte

Oppdalsbanken skal være en attraktiv og inkluderende arbeidsplass for medarbeidere i alle aldersgrupper og livsfaser.

Oppdalsbanken har et lavt sykefravær. Dette kan skyldes et godt arbeidsmiljø, og en god tilrettelegging for at ansatte kan holde seg i god fysisk form. Vi har i flere år jobbet aktivt med bedriftshelsetjenesten for å kartlegge ansattes helse og hjelpe ansatte med tiltak og gode rammebetingelser for aktivitet.

Vi har i dag en god balanse av kvinner og menn: Av 23 ansatte er 13 kvinner og 10 menn. Aldersgjennomsnitt er 51 år blant alle ansatte. I ledergruppen er kvinneandelen 33 %. Styret består av 60 % kvinner.

Korttidssykefraværet var på 3,2 % inkl fravær pga. syke barn mot 3,1 % i 2012. Langtids-sykefraværet har økt noe og er på 3,0 % i 2013, mot 1,6 % i 2012. Banken signerte i 2011 en samarbeids-avtale med NAV som IA-bedrift.

Ytre Miljø

Banken driver ingen virksomhet som forurensar det ytre miljø.



Storlidalen
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 vår region og ser nå i inngangen til 2014 kredittmessige fordeler av å være konsentrert om nærmarkedet. Med fortsatt kontrollerte tap og kostnadseffektiv drift ser styret optimistisk på fremtiden.



Foto: Ludvig Killingberg

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 2013.

Oppdal, 13. februar 2014


Terje Volden
Fungerende Styreleder


Laila Reitan


Marit Vognild Grøtte


Hanne Snøve


Randi Størvold


Espen Eriksen
Banksjef

Nøkkeltall

	2013	2012	2011	2010	2009
Rentabilitet, effektivitet og pris					
<i>I prosent</i>					
Kostnadsprosent ** (ekskl. gev/tap verdip.)	58,3 %	57,9 %	56,3 %	54,7 %	55,7 %
Kostnadsprosent ** (inkl. gev/tap verdip.)	52,4 %	56,9 %	57,0 %	51,1 %	50,7 %
Egenkapitalavkastning e/skatt	6,9 %	4,9 %	4,1 %	8,2 %	7,8 %
Egenkapitalavkastning før skatt	9,3 %	7,6 %	6,6 %	11,4 %	11,2 %
Tap, mislighold og nedskrivninger					
<i>I tusen kroner</i>					
Brutto misligholdte engasjement *	4.136	4.942	3.683	3.673	2.411
Netto misligholdte engasjement	3.741	4.719	2.722	2.729	732
Brutto tapsutsatte engasjement	32.716	21.195	20.507	19.355	32.248
<i>I prosent</i>					
Resultatført tap i % av gj.sn utlån	0,27 %	0,21 %	0,30 %	0,03 %	0,11 %
Brutto misligholdte eng.* i % av brutto utlån	0,20 %	0,25 %	0,19 %	0,20 %	0,14 %
Brutto tapsutsatte eng. i % av brutto utlån	1,56 %	1,09 %	1,08 %	1,05 %	1,82 %
Tapsavsetningsgrad (ekskl gr.vise nedskr)	38,76 %	34,09 %	40,46 %	35,67 %	30,32 %
Individuelle nedskr i % av brutto utlån	0,68 %	0,46 %	0,51 %	0,45 %	0,59 %
Gruppevise nedskr i % av brutto utlån	0,52 %	0,63 %	0,65 %	0,55 %	0,46 %
Næringslån i % av brutto utlån egen bal	30,3 %	29,9 %	29,7 %	28,1 %	27,3 %
Næringslån i % av bto utlån egen bal + EBK	26,0 %	25,8 %	26,7 %	26,4 %	26,2 %
Boligkreditt i % av PM egen bok + EBK	19,4 %	18,2 %	13,5 %	8,2 %	5,3 %
Soliditet					
<i>I tusen kroner</i>					
Kjernekapital	281.911	263.640	253.945	243.917	224.933
Risikovektet volum (beregningsgr.lag)	1.483.425	1.370.600	1.278.863	1.267.563	1.195.313
<i>I prosent</i>					
Egenkapital i % av FVK	11,2 %	11,2 %	10,7 %	10,7 %	10,4 %
Ren kjernekapitaldekning	19,0 %	19,2 %	19,9 %	19,2 %	18,8 %
Kjernekapitaldekning	19,0 %	19,2 %	19,9 %	19,2 %	18,8 %
Kapitaldekning	19,0 %	19,2 %	19,9 %	19,2 %	18,8 %
Vekst, størrelse og innskuddsdekning					
<i>I tusen kroner</i>					
Forvaltningskapital	2.573.985	2.415.914	2.415.809	2.326.334	2.212.321
Innskudd fra kunder	1.650.804	1.551.294	1.570.232	1.433.206	1.271.980
Brutto utlån	2.096.417	1.948.916	1.900.963	1.838.062	1.771.349
Brutto utlån inkl EBK ***	2.448.410	2.253.842	2.110.497	1.956.338	1.843.315
<i>I prosent</i>					
Endring i forvaltningskapital	6,5 %	0,0 %	3,8 %	5,2 %	9,1 %
Endring i innskudd	6,4 %	-1,2 %	9,6 %	12,7 %	3,9 %
Endring i brutto utlån egen balanse	7,6 %	2,5 %	3,4 %	3,8 %	2,5 %
Endring i brutto utlån inkl EBK***	8,6 %	6,8 %	7,9 %	6,1 %	6,4 %
Innskuddsdekning	78,7 %	79,6 %	82,6 %	78,0 %	71,8 %
Innskuddsdekning inkl EBK	67,4 %	68,8 %	74,4 %	73,3 %	69,0 %
Antall årsverk (gj. snitt)					
	22,4	22,4	22,9	22,7	22,4

* Over 90 dager

** Driftskostander i prosent av netto inntekter

*** EBK = Eika Boligkreditt

RESULTATREGNSKAP

(Hele tusen kroner)	Note	2013		2012	
		kr	%	kr	%
1. Renteinntekter og lignende inntekter	1	106.146	4,29 %	106.084	4,34 %
2. Rentekostnader og lignende kostnader	2	59.094	2,39 %	60.128	2,46 %
I NETTO RENTE OG PROVISJONSINNTEKTER		47.052	1,90 %	45.956	1,88 %
3. Utbytte og andre innt. av vp. med variabel avkastn.		2.157	0,09 %	1.542	0,06 %
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	12.238	0,50 %	10.659	0,44 %
5. Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester	4	3.821	0,15 %	3.720	0,15 %
6. Netto verdiendring og gevinst/tap andre renteb. vp	5	6.777	0,27 %	1.014	0,04 %
7. Andre driftsinntekter	6	407	0,02 %	257	0,01 %
II NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER		17.758	0,72 %	9.752	0,40 %
8. Lønn og generelle administrasjonskostnader	7,8,9	24.919	1,01 %	24.201	0,99 %
9. Avskrivninger mv av varige driftsmidler og immatr. eiendeler	10	2.205	0,09 %	1.823	0,07 %
10. Andre driftskostnader	11	6.848	0,28 %	5.665	0,23 %
III SUM DRIFTSKOSTNADER		33.972	1,37 %	31.689	1,30 %
IV DRIFTSRESULTAT FØR TAP		30.838	1,25 %	24.019	0,98 %
11. Tap på utlån, garantier mv	12-15	5.435	0,22 %	3.963	0,16 %
12. Nedskr./ (reversering av nedskr.) og (gev). / tap på vp.		(535)	-0,02 %	0	0,00 %
V RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		25.938	1,05 %	20.056	0,82 %
13. Skatt på ordinært resultat	17	6.666	0,27 %	7.200	0,29 %
VI RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT		19.272	0,78 %	12.856	0,53 %
17. Disponering av overskudd:					
Overført til/fra gavefond		200		200	
Overført til sparebankens fond		18.272		11.856	
Overført til gaver		800		800	
SUM DISPONERT		19.272		12.856	

BALANSE

	Note	2013	2012
<i>(Hele tusen kroner)</i>			
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker		60.026	59.075
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20	29.332	65.241
4. Brutto utlån til og fordringer på kunder	12-14,16	2.096.417	1.948.916
Individuelle nedskrivninger	13,15,16	(14.284)	(8.910)
Gruppevise nedskrivninger	13,15,16	(10.998)	(12.317)
Netto utlån til og fordringer på kunder		2.071.135	1.927.689
6. Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	18	244.932	220.309
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastn.	19	142.926	118.311
10. Immatrielle eiendeler	10,17	1.352	1.589
11. Varige driftsmidler	10,36	19.292	18.201
12. Andre eiendeler	21	478	1.804
13. Forsk. bet. ikke påløpte kostnader og ikke opptj. Inntekt	22	4.512	3.695
SUM EIENDELER		2.573.985	2.415.914
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	23	30.082	30.081
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	24,34	1.650.804	1.551.294
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	25	575.612	536.499
17. Annen gjeld	17,26	14.236	13.543
18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente innt.	27	11.758	11.572
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	9,17,28	3.103	3.007
SUM GJELD		2.285.595	2.145.996
22. Sparebankens fond		286.690	268.418
Gavefond		1.700	1.500
SUM EGENKAPITAL	30,31	288.390	269.918
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.573.985	2.415.914
23. POSTER UTENOM BALANSEN - BETINGEDE FORPLIKTELSE			
Garantier	13,16,35	68.161	89.292
Finansielle derivater	29	37.304	43.946

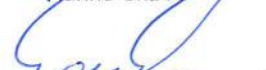
Oppdal, 13. februar 2014


Terje Volden
Styrets leder

Laila Reitan


Marit Vognild Grøtte

Randi Størvold


Hanne Snøve

Espen Eriksen
Banksjef

KONTANTSTRØMANALYSE

(Hele tusen kroner)	2013 kr	2012 kr	2011 kr
Årets avdrag på nedbetalingslån mv til kunder	531.581	476.586	459.526
Nydiskonterte nedbetalingslån mv i året til kunder	(662.298)	(542.346)	(487.203)
Endring i saldo på kreditter	(17.383)	14.287	(36.615)
Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	99.411	97.395	92.425
Inngått på tidligere års konstaterte tap på utlån	419	2	57
KONTANTSTRØM FRA UTLÅNSVIRKSOMHETEN (A)	(48.270)	45.924	28.190
Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	152.225	(51.297)	(3.813)
Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	(52.715)	32.359	140.839
Renteutbetalinger	(39.637)	(40.659)	(36.461)
KONTANTSTRØM FRA INNSKUDDSVIRKSOMHETEN (B)	59.873	(59.597)	100.565
Endring i verdipapirer som holdes på kort sikt	2.820	(1.892)	2.666
Kursgevinster/-tap på verdipapirer som holdes på kort sikt	6.777	1.014	(779)
Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	5.461	7.103	8.749
Mottatt aksjeutbytte på verdipapirer som holdes på kort sikt	2.157	1.542	2.054
KONTANTSTRØM FRA VERDIPAPIRINVESTERINGER (C)	17.215	7.767	12.690
Endringer i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	-	-	-
Endringer i fordringer på andre kredittinst. enn banker uten avtalt løpetid	-	-	-
Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner	1.274	1.581	2.586
KONTANTSTRØM FRA INNSKUDD I KREDIT TINSTITUSJONER (D)	1.274	1.581	2.586
Andre inntekter	8.825	7.201	7.561
Betalbare driftskostnader	(30.166)	(27.383)	(25.582)
Betalbar skatt	(6.500)	(7.100)	(7.000)
Gaver	(1.000)	(1.000)	(500)
Endring i andre eiendeler	947	(670)	1.976
Endring i periodiseringer	(2.685)	1.468	68
Endring i annen gjeld	693	(422)	1.513
RESTERENDE KONTANTSTRØM FRA LØPENDE DRIFT (E)	(29.886)	(27.906)	(21.964)
KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E = F)	206	(32.231)	122.067
Endringer i innskudd fra kredittinstitusjoner	1	(49.997)	8
Endringer i finansiering ved utstedelse av verdipapir	39.113	51.985	(61.180)
Renteutbetalinger på finansiering	(19.457)	(19.469)	(24.053)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERING (G)	19.657	(17.481)	(85.225)
Investert i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	(3.296)	(3.703)	(850)
Salg av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler til salgspris	(1)	-	-
Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer	(52.059)	(12.264)	28.683
Nedskrivning av anleggsaksjer	(50)	-	-
Gevinst/(tap) ved salg av anleggsaksjer	585	-	32
Utbytte på anleggsaksjer	-	-	-
KONTANTSTRØM FRA INVESTERING I VARIGE DRIFTSMIDLER (H)	(54.821)	(15.967)	27.865
ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNINGEN (F+G+H)	(34.958)	(65.679)	64.707
Likviditetsbeholdningen 01.01	124.316	189.995	125.288
Likviditetsbeholdningen 31.12	89.358	124.316	189.995
Endring	(34.958)	(65.679)	64.707
Likviditetsbeholdningen 31.12 består av			
Konter og fordringer på sentralbanken	60.026	59.075	57.629
Innskudd og fordringer på banker uten avtalt løpetid	29.332	65.241	132.366
SUM LIKVIDITETSBEHOLDNING 31.12	89.358	124.316	189.995

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

		Side
Regnskapsprinsipper		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 årsoppgjørskrets 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 renteforandring, samt sikring av posisjoner.

Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

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

Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning

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 inndekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

Konstaterte tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført frem, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller

del av engasjementet, og at engasjementet er vurdert som tapt av banken.

Individuelle nedskrivninger

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

Gruppevise nedskrivninger

Nedskrivning på grupper av utlån skal foretas dersom det foreligger objektive bevis for verdifall i utlånsgruppen. I forbindelse med innføring av ny utlånsforskrift med virkning fra 01.01.06 ble det foretatt en endring i vurderingen av gruppevise nedskrivninger. Denne endringen ble ført direkte mot EK per 01.01.06 etter fradrag for utsatt skatt.

Renter på lån med individuelle nedskrivninger

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

Friskmelding

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

Gjeldsposter

Gjeldsposter behandles på samme måte som omløps-/ anleggsmidler.

Øvrige forhold

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

I henhold til Norsk Regnskapsstandard for pensjonskostnader beregnes pensjonsforpliktelsene til nåverdi av de fremtidige pensjonsytelser som er opptjent på balansedagen, basert på forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidige reguleringer av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden, fremtidig avkastning på pensjonsmidlene, samt aktuarmessige forutsetninger om dødelighet, frivillig avgang osv.. Den påløpte forpliktelsen er aktuarberegnet. Den estimerte verdien korrigeres hvert år i samsvar med oppgave fra livsforsikringsselskapet over pensjonsmidlenes

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

Skatt

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

Betalbar skatt

Beregnes av skattepliktig netto inntekt og formue ved ligningen hvert år

Utsatt skatt

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

Utsatt skattefordel

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

Utsatt skatt i balansen

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

Utsatt skattefordel i balansen

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

Resultatforskjeller

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

Permanente forskjeller

Ikke 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)

	2013	2012
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner	1.274	1.581
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordr. på kunder	99.411	97.395
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obl. og andre rentebærende vp.	5.461	7.103
Andre renteinntekter	-	5
Sum renteinntekter og lignende inntekter	106.146	106.084

NOTE 2

Rentekostnader og lignende kostnader

(Hele tusen kroner)

	2013	2012
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1.083	1.375
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	39.637	40.659
Renter på utstedte verdipapirer	17.188	18.093
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1.186	1
Sum rentekostnader og lignende kostnader	59.094	60.128

NOTE 3

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

(Hele tusen kroner)

	2013	2012
Garantiprovisjon	650	769
Andre gebyrer og provisjoner:		
Betalingsformidling, blankettbasert	408	447
Betalingsformidling, elektronisk	1.007	1.060
Interbankgebyr og øvrig betalingsformidling	1.468	1.440
Inntekt fra kort	2.366	2.328
Inntekt fra fonds-, forsikring- og leasingprodukt	3.570	3.473
Inntekt fra boligkredittselskap	2.188	619
Ekspedisjon/tinglysning	399	352
Bokseleie/Nattsafe	127	132
Annet	55	39
Sum andre provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	11.588	9.890
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12.238	10.659

NOTE 4

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

(Hele tusen kroner)

	2013	2012
Garantiprovisjon	-	-
Transaksjonsavgift BBS/VPS/DNB/Norges Bank	1.900	1.736
Interbankgebyr	152	177
Leie betalingsterminal BAX	117	110
Nattsafetelling og minibankadm. v/Nokas	183	163
Kurtasje, formidlingsprovisjon, regningsbetaling	1.469	1.534
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.821	3.720

NOTE 5

Netto verdiendring og kursgevinst/tap på valuta og verdipapirer

(Hele tusen kroner)	2013	2012
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	697	846
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med var. avkastn.	5.834	22
Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	246	146
Sum netto verdiendr. og kursgev./tap på valuta og verdipapir	6.777	1.014

NOTE 6

Andre driftsinntekter

(Hele tusen kroner)	2013	2012
Driftsinntekter fast eiendom	328	257
Andre driftsinntekter	79	-
Sum andre driftsinntekter	407	257

NOTE 7

Lønn og andre administrasjonskostnader

(Hele tusen kroner)	2013	2012
Lønn mv	13.667	13.189
Pensjonskostnader	1.884	2.752
Sosiale kostnader	1.982	1.793
Administrasjonskostnader	7.386	6.467
Sum lønn og andre administrasjonskostnader	24.919	24.201

Lønn og pensjonskostnader til ansatte, samt godtgjørelse til tillitsvalgte var kr 15,6 mill i 2013 (kr 15,9 mill i 2012). Av dette utgjorde:

(Hele tusen kroner)	2013	2012
Ordinær lønn og andre godtgjørelser til banksjef *)	1.119	1.046
Pensjonskostnader til banksjef *)	426	1.161
Sum lønn og pensjonskostnader til banksjef *)	1.545	2.207
Godtgjørelse til styrets leder	138	86
Godtgjørelse til styret, ekskl styrets leder	205	188
Godtgjørelse til forstanderskapet	82	59
Godtgjørelse til kontrollkomite	41	45

*) 2013-tallene inneholder samlet kostnad for avgått banksjef og ny banksjef fra 01.09.2013

Banken har i 2013 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 2013 ble det utbetalt bonus kr 48 000,- til hver bankansatt. Bonusen justeres ihht stillingsprosent. Banksjefen omfattes ikke av den resultatrelaterte delen av bonusen. Avgått banksjef mottok etter denne ordningen i 2013 kr 9 000,-. Ny banksjef har ingen bonus. Bonusordningen er vedtatt videreført også for 2014 med noen små justeringer.

Det ble i 2012 inngått lederpensjonsavtale for banksjefen, og denne belaster regnskapet med kr 0,9 mill 2012. Dette er avtalt lønnkompensasjon for perioden fra 64-67 år. Denne ble overtatt av DNB fra 31.12.13. Ny banksjef har innskuddsbasert pensjon ihht bankens gjeldende retningslinjer.

NOTE 7 forts

Lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte

(Hele tusen kroner)

	2013	2012
Banksjef	1.723	941
Lån til ansatte *)	26.136	24.961
Styrets leder	-	-
Forstanderskapets leder	462	562
Kontrollkomite og styrets øvrige medl.	6.879	6.255
Sum	35.200	32.719

*) Herav kr 4 532 000,- i Eika Boligkreditt i 2013

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. I 2013 er ansattes rentesats på lån høyere enn normalrentesatsen og gir ingen skatteplikt. Lån og kreditter til styret og andre tillitsvalgte er gitt på ordinære kundevilkår.

NOTE 8

Ansatte

	2013	2012
Årsverk ved utgangen av regnskapsåret	22,4	22,3
Gjennomsnittlig årsverk	22,4	22,4

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 16 av bankens ansatte og herav 1 AFP-pensjonister. Den ytelsesbaserte ordningen er stengt for ny medlemmer. Banken har derfor i tillegg 8 ansatte som har innskuddsbasert pensjon (IBP) ihht nytt regelverk fra 2006. Det ble inngått førtidspensjonavtale med banksjefen i 2012. Denne dekker lønn opp til 70 % av sluttlønn fra 64-67 år. Banksjefen ble i 2013 pensjonert og DNB Liv overtok forpliktelsen per 31.12.2013.

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

	2013	2012
Diskonteringsrente	4,10 %	4,20 %
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	4,40 %	3,60 %
Lønnsregulering	3,75 %	3,25 %
G-regulering/inflasjon	3,50 %	3,00 %
Pensjonsregulering	3,50 %	3,00 %

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

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

Pensjonskostnad

(Hele tusen kroner)

	2013	2012
A) Netto forsikret pensjonskostnad (se neste side)	1.646	1.545
B) Netto uforsikret pensjonskostnad (se neste side)	(45)	938
Pensjonskostnad innskuddsbasert pensjon	111	135
Pensjonskostnad ny AFP	172	134
Sum pensjonskostnad	1.884	2.752

NOTE 9 forts.**Forsikret pensjonsforpliktelse (kollektiv - LOF)**

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2013	2012
Estimert påløpt forpliktelse	(29.403)	(23.310)
Estimert verdi av pensjonsmidlene	20.653	18.650
Estimert netto pensjonsmidler/-forpliktelse	(8.750)	(4.660)
Ikke resultatført estimatendring, avvik og planendring	10.452	6.116
Arbeidsgiveravgift	(560)	(298)
A) Netto forsikret pensjonsmidler/-forpliktelse	1.142	1.158

Uforsikret pensjonsforpliktelse (AFP + lederpensjon)

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2013	2012
Estimert påløpt forpliktelse	(123)	(900)
Estimert verdi av pensjonsmidlene	-	-
Estimert netto pensjonsmidler/-forpliktelse	(123)	(900)
Ikke resultatført estimatendring, avvik og planendring	28	(250)
Arbeidsgiveravgift	(8)	(57)
B) Netto uforsikret pensjonsmidler/-forpliktelse	(103)	(1.207)
A) + B) Netto pensjonsmidler/-forpliktelse	1.039	(49)

Pensjonskostnader**Forsikret ordning (kollektiv - LOF)**

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2013	2012
Årets pensjonsopptjening	819	812
Rentekostnad på påløpt pensjonsforpliktelse	971	852
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	(691)	(713)
Resultatført planendringer	-	-
Resultatført estimatendringer og avvik	323	395
Netto forsikret pensjonskostnad	1.422	1.346
Administrasjonskostnader	144	130
Arbeidsgiveravgift	80	69
A) Netto forsikret pensjonskostnad	1.646	1.545

Uforsikret ordning (gammel AFP)

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2013	2012
Årets pensjonsopptjening	-	873
Rentekostnad på påløpt pensjonsforpliktelse	6	45
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-	-
Resultatført planendringer	-	-
Utkjøp av lederpensjon	46	-
Resultatført estimatendringer og avvik	(90)	13
Netto forsikret pensjonskostnad	(38)	931
Arbeidsgiveravgift	(7)	7
B) Netto uforsikret pensjonskostnad	(45)	938
A) + B) Netto pensjonskostnad ytelsesebasert pensjon	1.601	2.483

NOTE 10

Varige driftsmidler og avskrivninger

(Hele tusen kroner)	Immatrielle eiendeler	Maskiner/ inventar	Bygninger	Leilighet Spania	Inventar Spania	Sum bygg og mask./inv.
Anskaffelseskost 01.01.13	6.415	9.796	26.837	4.299	1.000	41.932
Kostprisjustering						
Tidligere av og nedskrivninger	(6.415)	(8.807)	(14.255)	(390)	(280)	(23.732)
Bokført verdi 01.01.13	0	989	12.582	3.909	720	18.200
Tilgang i 2013		193	3.104			3.297
Avgang i 2013 (Anskaff.kost)						0
Tilbakeførte avskrivninger						0
Ordinære av- og nedskrivninger		(523)	(1.462)	(130)	(90)	(2.205)
Bokført verdi 31.12.13	0	659	14.224	3.779	630	19.292
Avskrivningssatser	0	10 - 30%	3,3%-10%	3,0 %	10 %	
Antatt økonomisk levetid	5 år	3 - 10 år	30 år	33 år	10 år	

NOTE 11

Andre driftskostnader

(Hele tusen kroner)	2013	2012
Driftskostnader fast eiendom	1.028	864
Maskiner og inventar kjøp/vedlikehold	772	672
Konsulentbistand/advokathonorar	384	95
Ekstern revisjon *)	474	423
Utgifter til fellesforetakene	3.434	2.798
Forsikring og vaktjenester	241	207
Kontingenter	421	332
Inkassokostnader	30	146
Øvrige driftskostnader	64	128
Sum andre driftskostnader ekskl fast eiendom	5.820	4.801
Sum andre driftskostnader	6.848	5.665
*) Godtgjørelse til revisor fordeler seg slik		
Revisjon	268	253
Rådgivning	206	170
Sum godtgjørelse til ekstern revisor	474	423

NOTE 12

Utlån og fordringer på kunder

(Hele tusen kroner)	2013	2012
Kasse-/drifts- og brukskreditter	249.776	250.316
Byggelån	42.149	24.225
Nedbetalingslån	1.804.492	1.674.375
Brutto utlån egen balanse	2.096.417	1.948.916
Portefølje Eika Boligkreditt	351.993	304.926
Brutto utlån inkl. kredittforetak	2.448.410	2.253.842

NOTE 13

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

(Hele tusen kroner)	2013	2012
Brutto utlån		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	1.460.823	1.366.451
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	241.883	213.483
Primærnæring	177.975	163.119
Bygg og anlegg	94.225	94.460
Varehandel, hotell/restaurant	62.188	54.355
Industri mv	42.139	40.463
Transport mv	17.184	16.585
Sum brutto utlån egen balanse	2.096.417	1.948.916
Portefølje Eika Boligkreditt	351.993	304.926
Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	2.448.410	2.253.842
Garantier		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	444	2.110
<i>Fordelt etter næring</i>		
Eika Boligkreditt	42.520	45.371
Tjenesteytende virksomhet	2.475	16.670
Primærnæring	320	200
Bygg og anlegg	14.370	16.859
Varehandel, hotell/restaurant	4.552	4.514
Industri mv	1.632	1.645
Transport mv	1.848	1.923
Sum garantier	68.161	89.292
Ubenyttede rammekreditter		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	97.520	88.300
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	26.723	3.605
Primærnæring	12.282	14.656
Bygg og anlegg	16.252	8.829
Varehandel, hotell/restaurant	14.724	19.222
Industri mv	28.749	11.456
Transport mv	612	450
Sum ubenyttede rammekreditter	196.862	146.518

Utlån og garantier fordelt etter geografi

(Hele tusen kroner)	2013	2012
Utlån		
Eget næringsdistrikt	1.391.139	1.328.626
Utenfor eget distrikt	705.278	620.290
Sum	2.096.417	1.948.916
Eget næringsdistrikt er definert som lån med adresse Oppdal og Rennebu		
Garantier		
Eget næringsdistrikt	25.307	41.081
Utenfor eget distrikt	42.854	48.211
Sum	68.161	89.292

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

NOTE 13 forts

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2013	2012
Misligholdte engasjement		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	4.136	3.941
<i>Fordelt etter næring</i>		
Primærnæring	-	2
Tjenesteytende virksomhet	-	999
Bygg og anlegg	-	-
Varehandel, hotell/restaurant	-	-
Industri mv	-	-
Transport mv	-	-
Sum misligholdte engasjement	4.136	4.942
Tapsutsatte engasjement		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	7.551	5.619
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	5.112	-
Primærnæring	1.195	1.095
Bygg og anlegg	11.288	4.695
Varehandel, hotell/restaurant	7.570	9.786
Industri mv	-	-
Transport mv	-	-
Sum tapsutsatte engasjement	32.716	21.195
Individuelle nedskrivninger		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	2.485	1.806
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	2.100	-
Primærnæring	549	1.904
Bygg og anlegg	5.550	400
Varehandel, hotell/restaurant	3.600	4.800
Industri mv	-	-
Transport mv	-	-
Sum individuelle nedskrivninger	14.284	8.910
Gruppevise nedskrivninger		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	6.480	5.960
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	1.719	2.330
Primærnæring	1.265	1.780
Bygg og anlegg	670	1.031
Varehandel, hotell/restaurant	442	593
Industri mv	300	442
Transport mv	122	181
Sum gruppevise nedskrivninger	10.998	12.317

NOTE 13 forts

Maksimal kreditteksponering

	2013	2012	2011	2010	2009
<i>(Hele tusen kroner)</i>	kr	kr	kr	kr	
Brutto utlån egen balanse	2.096.417	1.948.916	1.900.963	1.838.062	1.771.349
Individuelle nedskrivninger	(14.284)	(8.910)	(9.787)	(8.215)	(10.509)
Gruppevisse nedskrivninger	(10.998)	(12.317)	(12.365)	(10.034)	(8.060)
Netto utlån egen balanse	2.071.135	1.927.689	1.878.811	1.819.813	1.752.780
Kundegarantier	25.641	43.921	31.067	28.068	25.330
Garantier Eika Boligkreditt	42.520	45.371	26.618	28.190	15.543
Ubenyttede kreditter	196.862	146.518	159.853	158.622	156.603
Maksimal kredittrisiko egen balanse	2.336.158	2.163.499	2.096.349	2.034.693	1.950.256
Utlån Eika Boligkreditt (EBK)	351.993	304.926	209.534	118.276	71.966
Maksimal kredittrisiko inkl. EBK	2.688.151	2.468.425	2.305.883	2.152.969	2.022.222

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap som følge av at lånetaker ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Beløpet som best representerer bankens maksimale kredittrisiko per 31.12., er bokført verdi av utlån, garantier og ubenyttede kreditter, uten å ta hensyn til sikkerhetsstillelser. Banken benytter sikkerheter for å redusere risikoen. Sikkerheter kan være i form av fysisk sikkerhet (bygninger, driftsmidler, varelager ol), kontantdepot og avtalt motregning. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret. Sikkerhetens verdi fastsettes maksimalt til virkelig verdi med forhåndsbestemt %-fradrag avhengig av type sikkerhet. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges realisasjonsverdi til grunn.

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

	2013	2012	2011	2010	2009
<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto eng.)</i>	kr %	kr %	kr	kr	kr
Brutto misligholdte engasjement	4.136 0,20 %	4.942 0,25 %	3.683	3.673	2.411
- Individuelle nedskr. på misligholdte eng.	395 0,02 %	223 0,01 %	961	944	1.679
Netto misligholdte engasjement	3.741 0,18 %	4.719 0,24 %	2.722	2.729	732
Nedskrivning i % av misligholdte lån	9,6 %	4,5 %	26,1 %	25,7 %	69,6 %

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement

	2013	2012	2011	2010	2009
<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto eng.)</i>	kr %	kr %	kr	kr	kr
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte eng.	32.716 1,56 %	21.195 1,09 %	20.507	19.355	32.248
- Ind. nedskr. tapsuts., ikke misligholdte eng.	13.889 0,66 %	8.687 0,45 %	8.827	7.271	8.831
Netto tapsutsatte engasjement	18.827 0,90 %	12.508 0,64 %	11.680	12.084	23.417
Nedskrivning i % av tapsutsatte lån	42,5 %	41,0 %	43,0 %	37,6 %	27,4 %

NOTE 15

Årets tapskostnad, individuelle og gruppevise nedskrivninger på lån og garantier

Årets tapskostnad

(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)	2013		2012	
	kr	%	kr	%
Endring i individuelle nedskrivninger utlån og garantier	6.574	0,31 %	493	0,03 %
Endring i gruppevise nedskrivninger	(1.319)	-0,06 %	(49)	0,00 %
Konst. tap, tidligere år individuelt nedskrevet	456	0,02 %	2.232	0,11 %
Konst. tap, tidligere år ikke individuelt nedskrevet	143	0,01 %	1.289	0,07 %
Inngang på tidligere perioders konstaterte tap	419	0,02 %	2	0,00 %
Netto tapskostnad	5.435	0,26 %	3.963	0,20 %

Individuelle nedskrivninger utlån

(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)	2013		2012	
	kr	%	kr	%
Individuelle nedskrivninger utlån IB	8.910	0,43 %	9.787	0,50 %
- Periodens konstaterte tap, tidligere avsatt	9	0,00 %	2.232	0,11 %
+ økte individuelle nedskrivninger i perioden	12	0,00 %	70	0,00 %
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	9.160	0,44 %	3.292	0,17 %
- Tilbakef. av individuelle nedskr. i perioden	3.789	0,18 %	2.007	0,10 %
Individuelle nedskrivninger utlån UB	14.284	0,68 %	8.910	0,46 %

Individuelle nedskrivninger garantier

(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)	2013		2012	
	kr	%	kr	%
Individuelle nedskrivninger IB	1.800	0,09 %	430	0,02 %
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.200	0,06 %	1.370	0,07 %
Individuelle nedskrivninger garantier UB	3.000	0,14 %	1.800	0,09 %

Gruppevise nedskrivninger utlån og garantier

(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)	2013		2012	
	kr	%	kr	%
Gruppevise nedskrivninger IB	12.317	0,59 %	12.365	0,63 %
+/- Periodens gruppevise nedskrivninger	(1.319)	-0,06 %	(48)	0,00 %
Gruppevise nedskrivninger UB	10.998	0,52 %	12.317	0,63 %
Gruppevise nedskr. i % av friske lån (1)	0,53 %		0,64 %	

(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.

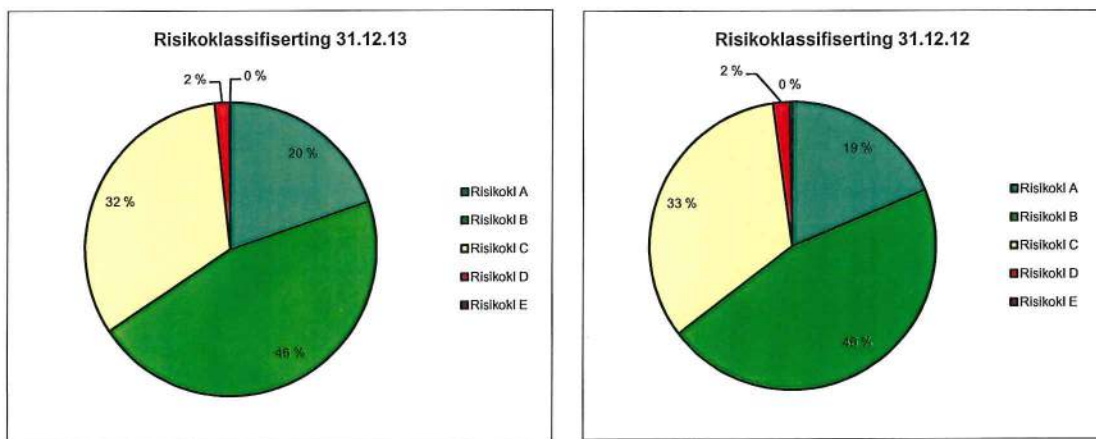
Risikoklassifiseringssystemet som nå er i bruk er levert av SDC Danmark som er bankens dataleverandør. Man har valgt å konsentrere seg om to hovedparametere. Basert på utvalgte nøkkeltall vurderes kundens økonomiske tilbakebetalingsevne, og med bakgrunn i pantets verdi, fastlegges bankens sikkerhet.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

2013 har vært et år med god utlånsvekst på egen balanse (7,8%), men bankens risikoeksponering er ikke vesentlig endret. Utviklingen fra 2012 til 2013 er preget av en forskyvning av engasjement fra høy til lav risiko. Økningen i 2013 har kommet i klassene A og B og litt i C. Prosentvis og i kroner står klasse B for den største endringen, med økning på 3%, ca kr 66 millioner. Andelen i klasse D og E (høy risiko) er marginalt endret.

De siste årene har vi hatt økt fokus på arbeidet med handlingsplaner på tapsutsatte og misligholdte engasjement. Vi har i løpet av 2013 hatt en liten nedgang i tapsutsatte og en økning 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	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
A	413.741	363.266	46.325	60.516	72.296	61.454	-	-	-	-
B	961.971	895.817	9.227	18.810	82.680	50.206	-	-	-	-
C	683.888	646.447	11.068	4.668	40.169	32.510	8.550	2.000	6.651	6.381
D	34.068	37.352	1.541	2.298	758	1.112	4.625	2.630	3.853	5.318
E	2.436	6.034	-	3.000	-	785	1.109	4.280	494	618
Sum	2.096.104	1.948.916	68.161	89.292	195.903	146.067	14.284	8.910	10.998	12.317
Uklassif.	313	-	-	-	959	451	-	-	-	-
Sum	2.096.417	1.948.916	68.161	89.292	196.862	146.518	14.284	8.910	10.998	12.317

NÆRING

Risiko-gruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt		Individuelle nedskr		Gruppe nedskr	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
A	62.058	41.618	46.250	60.441	12.823	8.391	-	-	-	-
B	225.125	220.610	9.207	17.281	49.968	19.570	-	-	-	-
C	332.236	294.505	10.719	4.162	35.178	28.364	7.650	1.600	3.173	2.910
D	14.531	20.322	1.541	2.298	716	1.023	3.745	1.750	944	2.893
E	1.545	5.410	-	3.000	-	785	404	3.754	401	554
Sum	635.495	582.465	67.717	87.182	98.685	58.133	11.799	7.104	4.518	6.357
Uklassif.	99	-	-	-	657	85	-	-	-	-
Sum	635.594	582.465	67.717	87.182	99.342	58.218	11.799	7.104	4.518	6.357

PRIVAT

Risiko-gruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt		Individuelle nedskr		Gruppe nedskr	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
A	351.683	321.648	75	75	59.473	53.063	-	-	-	-
B	736.846	675.207	20	1.529	32.712	30.636	-	-	-	-
C	351.652	351.942	349	506	4.991	4.146	900	400	3.478	3.471
D	19.537	17.030	-	-	42	89	880	880	2.909	2.425
E	891	624	-	-	-	-	705	526	93	64
Sum	1.460.609	1.366.451	444	2.110	97.218	87.934	2.485	1.806	6.480	5.960
Uklassif.	214	-	-	-	302	366	-	-	-	-
Sum	1.460.823	1.366.451	444	2.110	97.520	88.300	2.485	1.806	6.480	5.960

Forventede tap

Per 31.12.13 var bankens konstaterte tap på utlån og garantier 0,03% av brutto utlån (0,18% per 31.12.12). Samlede individuelle og gruppevisse nedskrivninger utgjør 1,20 % av brutto utlån (1,09% per 31.12.12). 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>	2013	2012
Resultat før skattekostnad	25.938	20.056
<i>Permanente forskjeller</i>		
Kostnader som ikke er fradragsberettigede	15	26
Regnskapsmessig (gev)/tap aksjer	(5.129)	(220)
Regnskapsmessig inntekter som ikke er skattepliktige	(2.065)	(442)
<i>Endring i midlertidige forskjeller knyttet til</i>		
Anleggsmidler/Langsiktig gjeld	(177)	744
Kursrisikoavsetninger	488	1.844
Årets skattegrunnlag	19.070	22.008

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>	2013	2012
<i>Skatteøkende midlertidige forskjeller knyttet til</i>		
Pensjonsmidler	1.142	1.158
Driftsmidler	-	-
Sum A	1.142	1.158
<i>Skattereduserende midlertidige forskjeller som kan utlignes knyttet til</i>		
Pensjonsforpliktelse	103	1.207
Driftsmidler	5.346	4.436
Obligasjoner	701	1.189
Sum B	6.150	6.832
Grunnlag for utsatt skatt/(skattefordel)	(5.008)	(5.674)
Utsatt skatt/(skattefordel) - 28%	(1.402)	(1.589)
Utsatt skatt/(skattefordel) - 27%	(1.352)	(1.532)
Differanse mellom 28% og 27%	(50)	(57)

Skattekostnaden i regnskapet består av følgende poster:

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2013	2012
Betalbar inntektsskatt - 28% av årets skattegrunnlag	5.500	6.250
Betalbar formuesskatt	1.000	850
Endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel	236	308
For mye/for lite avsatt i fjor	(70)	(208)
Sum	6.666	7.200

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	18.000	17.932	17.985	17.932
Utstedt av banker/finansinstitusjoner	10.000	10.066	10.069	10.066
Utstedt av kredittforetak	0	0	0	0
Utstedt av andre	0	0	0	0
<i>Børsnoterte</i>				
Utstedt av banker	82.000	83.111	82.988	82.933
Utstedt av kredittforetak	123.000	123.151	123.628	123.104
Utstedt av andre	11.000	11.000	10.905	10.897
Sum sertifikater og obligasjoner mv	244.000	245.260	245.575	244.932

Gjennomsnittrenten for obligasjonene er beregnet som et månedlig snitt og er for 2013 på 2,49%.
(For 2012: 3,15%)

Beholdningsendring obligasjoner

<i>(Hele tusen kroner)</i>	Bokført verdi
Inngående balanse	220.309
Kjøp	131.402
Avgang (bokført verdi)	(106.920)
Årets oppskrivninger	300
Årets nedskrivninger	(159)
Sum sertifikater og obligasjoner	244.932

NOTE 19

Beholdningsendring aksjer

<i>(Hele tusen kroner)</i>	Bokført verdi
Inngående balanse	118.311
Kjøp	132.600
Avgang (bokført verdi)	(108.173)
Oppskrivninger	300
Nedskrivninger	(112)
Sum aksjer	142.926

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
NO0010345291	990 524 033	RomReal Estate AS	4.780	987	10	10
NO0010341159	990 163 847	NP Eiendomsinvest AS	8.083	733	1.123	733
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	2.800	2.537
Sum Norske omløpsaksjer				6.297	5.978	5.020
Sum handelsportefølje og omløpsportefølje				6.297	5.978	5.020
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
NO0003110207	979 319 568	Eika-Gruppen AS	243.294	9.644	9.644	9.644
NO0010647167	885 621 252	Eika Boligkreditt AS	3.905.757	16.223	16.223	16.223
NO0010492622	937 896 581	EK-bevis Hjelmeland Sparebank	13.630	1.499	1.772	1.499
Sum anleggsaksjer				29.077	29.427	29.077
NO0010455694	992 966 092	KLP Norge Ind II	1.998	2.463	2.870	2.463
NO0010611817	996 716 716	KLP Verden	1.952	2.585	3.028	2.585
NO0010279979	988 504 556	Pareto Aktiv Global	2.654	3.306	4.353	3.306
Sum aksjer-/kombinasjonsfond				8.354	10.251	8.354
NO0010601305	996 575 977	Forte Pengemarked	99.281	9.989	9.990	9.989
NO0010687262	912 370 275	Eika Kreditt	2.012	2.011	2.011	2.011
NO0010095953	983 231 411	Eika Sparebank	20.409	20.549	20.549	20.549
NO0010106230	883 528 522	Pareto Høyrente	14.472	15.321	15.322	15.321
NO0010172521	985 187 649	Eika Pengemarked II	9.995	10.164	10.164	10.164
NO0010324551	883 528 522	Pareto Kreditt	9.075	9.019	9.020	9.019
NO0010601297	996 575 942	Forte Obligasjon	48.035	5.123	5.123	5.123
NO0010479066	893 253 432	Terra Likviditet - dep	5.461	5.461	5.461	5.461
Unotert	975 973 301	PLUSS Likviditet	10.274	10.497	10.498	10.497
NO0010379340	991 415 610	Banklikviditet Global - dep	12.752	12.712	12.341	12.341
Sum pengemarkedsfond og obligasjonsfond				100.846	100.479	100.475
Sum plasseringer i aksjer, EK-bevis andre verdipapirer				144.574	146.135	142.926

NOTE 20

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

(Hele tusen kroner)

	2013	2012
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	29.332	65.241
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	-	-
Sum	29.332	65.241

NOTE 21

Andre eiendeler

(Hele tusen kroner)

	2013	2012
Finansielle derivater	-	-
Andre fordringer	478	1.804
Sum	478	1.804

NOTE 22

Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjent ikke mottatt inntekt

(Hele tusen kroner)

	2013	2012
Opptjent, ikke mottatte inntekter	2.679	2.537
Overfinansiering av pensjonsforpliktelse	1.142	1.158
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	691	-
Sum	4.512	3.695

NOTE 23

Gjeld til kredittinstitusjoner

(Hele tusen kroner)

	2013	2012
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	82	81
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid *)	30.000	30.000
Sum	30.082	30.081

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

NOTE 24

Innskudd fra og gjeld til kunder

(Hele tusen kroner)

	2013	2012
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1.279.113	1.126.889
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	371.691	424.405
Sum	1.650.804	1.551.294

NOTE 25

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

ISIN nummer	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Herav egen beholdning	Avdragsstruktur/ kupongrente	Bokført verdi
Obligasjonslån:						
NO0010589898	12.10.2010	12.03.2014	7.000	-	Avdragsfritt/flytende	7.000
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	75.000	-	Avdragsfritt/flytende	75.000
NO0010674864	10.04.2013	10.05.2016	75.000	-	Avdragsfritt/flytende	75.000
NO0010683410	14.06.2013	14.09.2016	80.000	-	Avdragsfritt/flytende	80.000
NO0010697360	02.12.2013	02.03.2017	79.000	-	Avdragsfritt/flytende	79.000
NO0010689524	19.09.2013	05.09.2018	60.000	-	Avdragsfritt/flytende	60.000
Sum sertifikat- og obligasjonsgjeld						576.000
Over/underkurs						(388)
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer						575.612

NOTE 26

Annen gjeld

(Hele tusen kroner)	2013	2012
Finansielle derivater	-	-
Annen gjeld	14.236	13.543
Sum	14.236	13.543

NOTE 27

Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjent inntekt

(Hele tusen kroner)	2013	2012
Forfalte, ikke betalte, renter og provisjoner	9.128	9.169
Periodisert lønn og arbeidsgiveravgift	2.630	2.403
Sum	11.758	11.572

NOTE 28

Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser

(Hele tusen kroner)	2013	2012
Pensjonsforpliktelse	103	1.207
Nedskrivning på garantier	3.000	1.800
Utsatt skatt	-	-
Sum	3.103	3.007

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 31.12.13 er knyttet opp mot fastrentelån som utgjør kr 42,8 mill.

(Hele tusen kroner)	Kjøp/ Salg	Valuta	Hovedstol per årsslutt	Rente	Markedsverdi per årsslutt
<i>Sikringsportefølje:</i>					
Rentebytteavtale - ff 10.02.14	Kjøp/salg	NOK	2.000	3m Nib +0,00 vs 3,72%	(10)
Rentebytteavtale - ff 29.08.16	Kjøp/salg	NOK	2.392	3m Nib +0,00 vs 3,37%	(94)
Rentebytteavtale - ff 05.10.16	Kjøp/salg	NOK	3.820	3m Nib +0,00 vs 3,02%	(113)
Rentebytteavtale - ff 28.02.17	Kjøp/salg	NOK	1.200	3m Nib +0,00 vs 3,06%	(41)
Rentebytteavtale - ff 12.10.17	Kjøp/salg	NOK	10.786	3m Nib +0,00 vs 2,39%	(105)
Rentebytteavtale - ff 28.11.17	Kjøp/salg	NOK	5.806	3m Nib +0,00 vs 2,45%	(62)
Rentebytteavtale - ff 30.11.17	Kjøp/salg	NOK	11.300	3m Nib +0,00 vs 2,43%	(107)
Sum sikringsportefølje			37.304		(532)

Terra Boligkreditt (TBK)

(Hele tusen kroner)	2013	2012
Total utlånsportefølje hos EBK (gjenstående lånebeløp)	351.993	304.926
Provisjon mottatt fra EBK (inkl garantiprovisjon)	2.188	619
Betalingsgaranti overfor EBK	42.520	45.371
Garanti på kjøp av OMF/Rammeavtale gitt til EBK*)	-	-

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

Banken opererer som agent/formidler for EBK og er kundens (låntagers) kontaktpunkt i forhold til boliglånet. Selve låneavtalen inngås imidlertid mellom kunden og EBK. EBK tilbyr bankens kunder 1. prioritets pantelån innenfor 60% av verdigrunnlaget. Dersom det er aktuelt med finansiering utover dette, må slik finansiering ytes av banken eller andre. Bakgrunnen for at boliglån videreføres til EBK, er primært at EBK'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 EBK vedrørende formidling av boliglån. Denne avtalen omhandler blant annet fastsettelse av provisjoner og garantier banken må stille overfor EBK. Provisjon beregnes som kundens utlånsrente minus EBK innlånsrente inkludert en margin. Banken stiller følgende garantier overfor EBK jfr note 35 og spesifikasjonen over:

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

I tillegg har banken inngått en avtale om kjøp av OMF fra EBK. Denne forpliktelsen beregnes på bakgrunn av bankens andel av EBK sin utlånsportefølje og EBK sin netto likvidtetsforpliktelse de neste 12 månedene. Per 31.12.13 var denne forpliktelsen kr 0,-.

Ved en måneds mislighold har EBK 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 EBK løper videre. Banken kan søke regress hos kunden.

NOTE 29 forts.

2. Innbetale det fulle garantibeløpet til EBK 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 EBK har etter låneavtalen for en kjøpesum tilsvarende debitors innfrielse av lånet. Under dette alternativet innfrir banken lånet i EBK 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 total ansvarlige kapitalen minst skal utgjøre 12,5 % 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)	2013	2012
Ansvarlig kapital		
Sparebankenes fond	286.690	268.418
Gavefond	1.700	1.500
Sum egenkapital	288.390	269.918
Fradrag:		
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	(1.142)	(1.158)
Fradrag for utsatt skatt, goodwill og andre immatr. eiendeler	(1.352)	(1.589)
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finans inst.	(3.985)	(3.531)
Ren kjernekapital	281.911	263.640
Fondsobligasjoner	-	-
Kjernekapital	281.911	263.640
Ansvarlig lån	-	-
Total ansvarlig kapital	281.911	263.640
Samlet kapitalkrav - standardmetoden		
Kreditt- og motpartsrisiko:		
Offentlig eide foretak	794	788
Institusjoner	2.568	3.020
Foretak	24.222	23.695
Massemarked	-	-
Eng med pant i eiendom	66.986	60.544
Forfalte engasjement	448	566
Obligasjoner med fortrinnsrett	985	944
Andeler i verdipapirfond	4.290	2.281
Øvrige engasjementer	12.106	11.686
Sum kreditt og motpartsrisiko	112.399	103.524
Operasjonell risiko	7.474	7.391
Fradrag for gruppevise nedskrivninger	(880)	(985)
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finans inst.	(319)	(282)
Sum Kapitalkrav	118.674	109.648
Sum Beregningsgrunnlag (kapitalkrav x12,5)	1.483.425	1.370.600
Ren kjernekapitaldekning	19,00 %	19,24 %
Kjernekapitaldekning	19,00 %	19,24 %
Kapitaldekning	19,00 %	19,24 %
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	57,63 %	56,73 %

NOTE 31

Egenkapitalendringer

(Hele tusen kroner)	2013		2012	
	Spb fond	Gavefond	Spb fond	Gavefond
Saldo per 01.01.	268.418	1.500	256.562	1.300
Disponering av overskudd	18.272	200	11.856	200
Saldo Sparebankenes fond per 31.12.	286.690	1.700	268.418	1.500

Egenkapital

(Hele tusen kroner)	2013	2012
Sparebankenes fond	286.690	268.418
Gavefond	1.700	1.500
Sum egenkapital og ansvarlig kapital	288.390	269.918

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
Konter og fordringer på sentralbanker	55.017					5.009	60.026
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	29.332						29.332
Utlån til og fordringer på kunder	332.345	14.350	72.522	326.513	1.350.687	(25.282)	2.071.135
Obligasjoner og sertifikater		17.997	14.933	205.755	6.247		244.932
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avk.						142.926	142.926
Øvrige eiendelsposter	2.679					22.954	25.634
Sum eiendelsposter	419.373	32.347	87.455	532.268	1.356.934	145.607	2.573.985
Gjeld til kredittinstitusjoner		30.000				82	30.082
Innskudd fra og gjeld til kunder	126.335	25.007	169.224	5.028		1.325.210	1.650.804
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		7.000	50.000	519.000		(388)	575.612
Øvrig gjeld	4.712	7.771	13.200			3.414	29.097
Egenkapital						288.390	288.390
Sum gjeld og egenkapitalposter	131.047	69.778	232.424	524.028	-	1.616.708	2.573.985
Netto likviditetseksponering på balanseposter	288.326	(37.431)	(144.969)	8.240	1.356.934	(1.471.101)	-

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 78,7 % mot 79,6 % 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:

	2013	2012
Post 14 - Gjeld til kredittinstitusjoner	2,01 %	3,74 %
Post 15 - Innskudd fra og gjeld til kunder	2,51 %	2,54 %
Post 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3,14 %	3,60 %

NOTE 33

Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

(Hele tusen kroner)	Inntil 1 mnd	1 mnd til 3 mndr	3 mndr til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Uten renteeksp	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker		55.017				5.009	60.026
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	29.332						29.332
Utlån til og fordringer på kunder		2.060.036		35.320	1.061	(25.282)	2.071.135
Obligasjoner og sertifikater		64.595	180.337				244.932
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avk.						142.926	142.926
Øvrige eiendelsposter						25.634	25.634
Sum eiendelsposter	29.332	2.179.648	180.337	35.320	1.061	148.287	2.573.985
Gjeld til kredittinstitusjoner		30.000				82	30.082
Innskudd fra og gjeld til kunder	85.964	1.325.211	174.949	64.680			1.650.804
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		576.000				(388)	575.612
Øvrig gjeld						29.097	29.097
Egenkapital						288.390	288.390
Sum gjeld og egenkapitalposter	85.964	1.931.211	174.949	64.680	-	317.181	2.573.985
Netto renteeksponering på balanseposter	(56.632)	248.437	5.388	(29.360)	1.061	(168.894)	-
Ikke balanseførte derivater		3.200	34.104				
Nettosum alle poster	(56.632)	245.237	(28.716)	(29.360)	1.061	(168.894)	-
Netto renteeksponering i % av forv. kapital	2,79 %	-12,10 %	-1,42 %	-1,45 %	0,05 %	8,33 %	0,00 %

Renterisiko

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

Bankens styre har fastsatt rammer for all tradingvirksomhet og herunder begrenset renterisikoen. Det foretas løpende kontroll av at denne handelsvirksomheten er innenfor disse rammer. Den samlede rammen for renteeksponering gir uttrykk for hva banken maksimalt kan tape (urealisert) ved en ugunstig generell renteendring på 1 %. Vår obligasjonsbeholdning består av obligasjoner med renteregulering hver 3. mnd. Vi har ved utgangen av 2013 ingen obligasjoner med fastrente. Ved årsskiftet hadde vi kr 325,6 mill i fastrenteinnskudd og samlede fastrenteutlån utgjorde kr 42,8 mill. Av fastrenteinnskuddene forfaller kr 85,9 mill i januar, kr 88,6 mill innen begynnelsen av april, og kr 13,5 mill innen begynnelsen av juni. Deretter forfaller kr 72,8 mill i august og oktober og kr 59,9 i januar 2015. Resterende fastrenteinnskudd på kr 4,9 mill. forfaller innen utgangen av mars 2015.

Vi har inngått renteswaper på totalt kr 37,3 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)	2013	2012
Avgift	1.184	-
Garanti	-	-

NOTE 35

Garantiansvar fordelt etter formål

(Hele tusen kroner)	2013	2012
Garantier overfor Eika Boligkreditt:		
Garantiramme	3.520	3.049
Saksgaranti	7.017	14.475
Tapsgaranti	31.983	27.847
Garantier overfor Sparebankenes Sikringsfond	-	-
Lånegarantier		1.500
Betalingsgarantier	9.663	9.358
Kontraktsgarantier	15.176	32.261
Andre garantiansvar	802	802
Sum garantier	68.161	89.292

NOTE 36

Sikkerhetsstillelser - Pantsettelse

(Hele tusen kroner)	2013	2012
Bankens forretningsbygg i Oppdal til en bokført verdi av	14.224	12.582
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 19 272 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2013, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital 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 daglig leder 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 finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

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

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

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



Hovedkontor:
Parkveien 1, 2500 Tynset
Tlf: 62 20 21 80
post@revisorkonsult.no

Avd. kontor Elverum:
Frustuvegen 1, 2408 Elverum
Tlf: 41 42 71 79
erlend.sund@revisorkonsult.no

Avd. kontor Oslo:
Grenseveien 107, 0663 Oslo
Tlf: 21 99 22 70
Faks: 21 99 22 75
rune.negaard@revisorkonsult.no

Avd. kontor Røros:
Tollef Bredalsvei 13, 7374 Røros
Tlf: 72 40 74 00
ole-bjarne.bekkos@revisorkonsult.no

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 2013 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 selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Tynset, 13. februar 2014

REVISORKONSULT AS

Ola Arne Røsteggen

Ola Arne Røsteggen
statsautorisert revisor



Hovedkontor:
Aumlivelen 4C, 2500 Tynset
Tlf: 62 48 56 00
Faks: 62 48 56 68
post@revisorkonsult.no

Avd. kontor Oslo:
Grenseveien 107, 0663 Oslo
Tlf: 21 99 22 72
Faks: 21 99 22 75
rune.negaard@revisorkonsult.no

Avd. kontor Røros:
Tollef Bredalsvei 13, 7374 Røros
Tlf: 72 40 74 00
Faks: 72 40 74 01
ole-bjarne.bekkos@
revisorkonsult.no

KONTROLLKOMITEENS ÅRSMELDING

2013

Medlemmer:

Berit Haarstad Foss leder

Gro Myran

Odd Einar Bakk

Varamedlemmer:

Elisabeth Hals og Petter Bye

Det har vært avholdt 6 møter for kontrollkomiteen i Oppdalsbanken i år 2013.

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 leder, 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 2013.

Oppdal, 13 februar 2014

Berit Haarstad Foss

Odd Einar Bakk

TILLITSVALGTE I OPPDALSBANKEN

FORSTANDERSKAPET



Johan Veggen
Leder

Innskytervalgte

Terje Strand
Marta Berg
Johan Vindal
Jan Kåre Bjørkås
Anne Kristin Loeng

Kommunevalgte

Elisabeth Gulaker
Stein M. Lauritzen, nestleder
Torbjørn Norland

Ansattevalgte

Ingrid Sylthe Viken
Mette Størvold
Finn Bjarne Jensen

VALGKOMITÈ

Jan Kåre Bjørkås
Torbjørn Norland
Brynjulf Tøset

STYRET



Hans Gunleiksrud
Leder i permisjon



Terje Volden, nestleder og
fungerende leder

Marit Grøtte
Laila Reitan
Randi Størvold, ansattevalgt

KONTROLLKOMITÈ



Berit Haarstad Foss
Leder

Gro Myran
Odd Einar Bakk