



Årsoppgjøret 2016

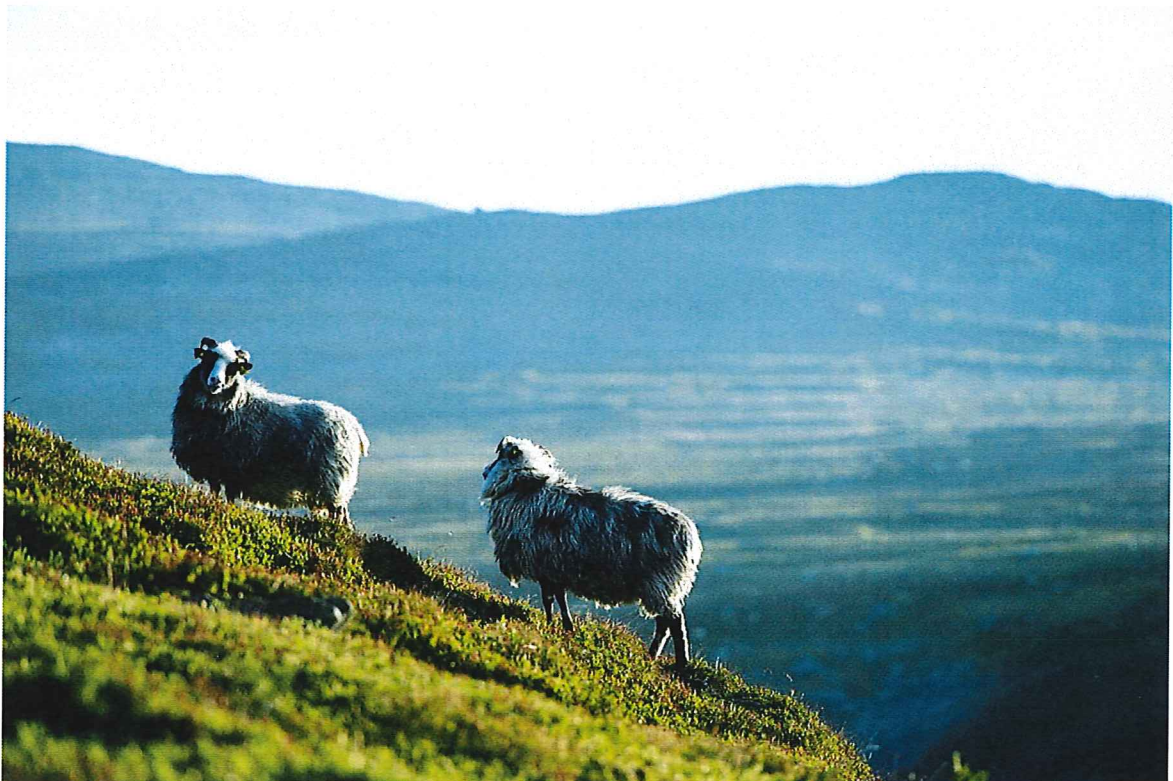


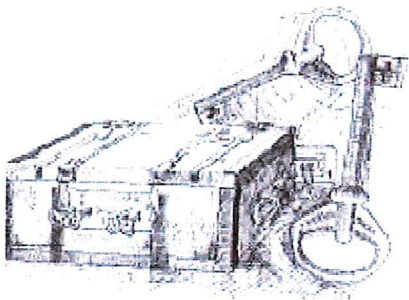
Foto: Martin Innerdal Dahlen

INNHold

Årsberetning 2016.....	1
Nøkkeltall.....	17
Resultatregnskap.....	18
Balanse.....	19
Kontantstrømanalyse.....	20
Noter til årsregnskapet for 2016.....	21
Revisjonsberetning for 2016.....	48
Presentasjon av styre, forstanderskap og valgkomité.....	51

ÅRSBERETNING 2016

160. DRIFTSÅR



Hovedtall

Oppdalsbanken hadde i 2016 et overskudd på kr 30,7 mill. mot kr 17,8 mill. foregående år, dvs. en økning på kr 12,9 mill. Dette skyldes hovedsakelig overgang fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon, noe som medfører en netto inntektsføring på kr 8,4 mill. I tillegg skyldes økningen økt rentenetto med kr 6,4 mill. Vi har også høyere inntekter fra verdipapirer i 2016 sammenlignet med 2015. Gevinst og utbytte fra omløpsmiddelporteføljen øker med kr 3,6 mill. I tillegg har vi i 2016 har bokført en gevinst på anleggsmidler på kr 1,9 mill. pga. oppgjør fra Visa Norge for salg av Visa Europa Ltd til Visa Inc. Økningen i resultatet oppveies noe av økte andre kostnader utover pensjon på kr 2,6 mill. I tillegg har vi økte tap på kr 3,0 mill.



Foto: Ketil Jacobsen

Forvaltningskapitalen har økt med kr 218 mill. i 2016, noe som tilsvarer en økning på 7,8 %. Økning skyldes hovedsakelig økte utlån. Vi hadde en utlånsvekst på egen balanse i 2016 på kr 143 mill., tilsvarende 6,0 %. I tillegg kommer økningen på lån i EBK siste år med kr 60 mill. Totale utlån i EBK utgjør med dette kr 438 mill. Samlet utlånsvekst til kunder ble på kr 203 mill., tilsvarende 7,3 % mot 6,4 % året før. Økningen i utlån er hovedsakelig finansiert gjennom obligasjonslån og økte innskudd. Ved

utgangen av året var innskuddene kr 74 mill. høyere enn ved utgangen av 2015. Innskuddsdekningen er fortsatt god. Ved utgangen av 2016 hadde vi en innskuddsdekning på 78,0 % mot 79,6 % i 2015.

Resultatregnskapet

Oppdalsbanken hadde i 2016 et resultat før skatt på kr 39,4 mill. Før tap og skatt var resultatet kr 43,6 mill. tilsvarende 1,50 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK).

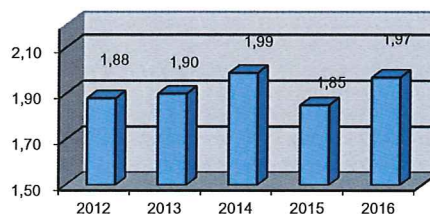
Inntekter

Netto rente- og provisjonsinntekter utgjorde i 2016 kr 57,2 mill. mot kr 50,9 mill. i 2015. Dette ga en netto rentemargin på 1,97 % mot 1,85 % i 2015. Netto renteinntekter er hovedsakelig påvirket av konkurransen og markedsforholdene. 2016 ble et år preget av stabile utlånsrenter, bedring i bankens rentenetto skyldes i hovedsak bedre marginer på bankens innskuddsportefølje.

Rentenettoen påvirkes negativt av at vi er pålagt å ha en likviditetsbuffer. Deler av denne 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.

Gjennomgang av prising på både innlån og utlån, samt risikoprising blir løpende gjennomført. Lav rente og sterk konkurranse tilsier at det er krevende å beholde eller styrke rentenettoen. Ekstern funding ble vesentlig dyrere igjen i 2016, men prisene gikk litt inn igjen på slutten av året.

Rentenetto i %



Andre driftsinntekter ble totalt kr 18,5 mill. i 2016, mot kr 15,1 mill. i 2015. Økningen på kr 3,4 mill. er hovedsakelig knyttet til økte inntekter fra gevinst/tap på verdipapirer på til sammen kr 4,8 mill. sammenlignet med 2015. Netto provisjonsinntekter øker med kr 0,1 mill. i

2016. Hovedforklaringen er at inntekter fra Eika Boligkreditt (EBK) er redusert med ca. kr 1,0 mill. Dette oppveies av økte provisjonsinntekter fra forsikring, som følge av høyere provisjonssats, og økte provisjonsinntekter både fra kort og betalingsformidling. Provisjonskostnadene øker med kr 0,4 mill. sammenlignet med i fjor, hovedsakelig pga. formidlingsprovisjoner. Utbytteinntektene reduseres med til sammen kr 1,2 mill. Nedgangen skyldes at vi ikke fikk utbytte fra NRP Eiendom i 2016. Dette utgjorde kr 1,1 mill. i 2015. Sum utbytte fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt er også litt redusert i 2016 fra kr 3,1 mill. i 2015 til kr 2,8 mill. i 2016.

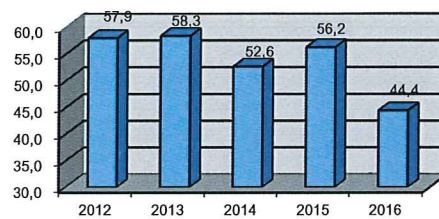
Kostnader

Samlede driftskostnader utgjør kr 32,2 mill., mot kr 38,0 mill. i 2015. Reduksjonen på kr 5,8 mill. skyldes hovedsakelig at vi i 2016 har avsluttet den ytelsesbaserte pensjonsordningen og overført alle ansatte til innskuddsbasert pensjon. Den nye ordningen vil bidra til økt forutsigbarhet og reduserte fremtidige pensjonsforpliktelser for banken. I forbindelse med avvikling har banken en netto inntektsføring på kr 8,4 mill. Dette oppveies noe av økte kostnader knyttet til:

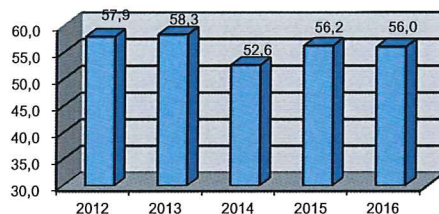
- Eika Gruppen med kr 0,9 mill. sammenlignet med 2015. Alle kostnader knyttet til Eika Gruppen er kostnadsført.
- arbeidsgiveravgift på kr 0,6 mill.
- data på til sammen kr 0,4 mill. Omtrent halvparten av denne kostnadsøkningen skyldes valutakursøkning på danske kroner sammenlignet med 2015.
- etablering av kontor i Trondheim. Dette utgjør kr 0,5 mill. i tillegg til økte lønnskostnader knyttet til etablering.

Kostnadsprosenten endte på 44,4 % mot 56,2 % i 2015. Dersom vi korrigerer for inntektsføringen på pensjon ville kostnadsprosenten vært 56,0 % ved utgangen av 2016. Endringen skyldes at kostnadene øker forholdsvis mindre enn inntektene. Vi skal fortsatt ha høyt fokus på både rentemargin, inntekter og driftskostnader i årene fremover.

Kostnadsprosent *)



Kostnadsprosent korrigert for pensjon *)



*) eksklusive gevinst og tap på verdipapir

Tap og mislighold

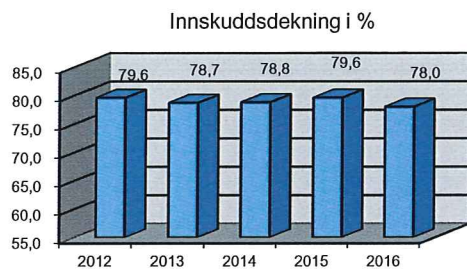
I 2016 har vi kostnadsførte tap på kr 6,2 mill., mot kr 3,2 mill. i 2015. Banken hadde konstaterte tap på kr 5,4 mill. i 2016, mot kr 0,6 mill. i 2015. Individuelle nedskrivninger reduseres med kr 2,4 mill., mens gruppevis nedskrivninger øker med kr 3,3 mill. I tillegg har kr 0,1 mill. i inngang på tidligere konstaterte tap.

Balansen

Oppdalsbankens forvaltningskapital var kr 3 023 mill. ved utgangen av 2016, mot kr 2 805 mill. foregående år. Dette er en økning på kr 218 mill. og skyldes hovedsakelig økte utlån, men også noe høyere likviditet enn i 2015.

Innskuddsutviklingen

Ordinære kundeinnskudd er i 2016 økt med kr 74 mill. og endte på kr 1 972 mill. Vi finansierer fortsatt hele 78,0 % av alle utlån gjennom innskudd, noe vi er godt fornøyd med. Bankens måle tider vurderer kundeinnskudd opp mot alternative måter å skaffe funding på. Vi vil fortsette å gi innskuddsområdet ekstra oppmerksomhet også i 2017.



Finansiering

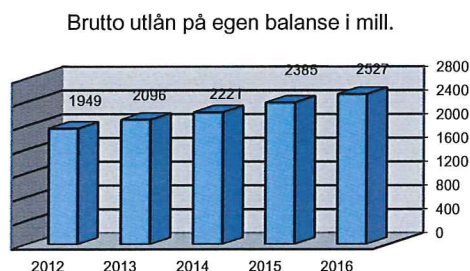
Bankens behov for å hente finansiering i markedet har økt litt i 2016. Ved utgangen av 2016 hadde vi obligasjonslån på totalt kr 677 mill. med ulike forfallstidspunkter. Dette er en økning fra kr 554 mill. i 2015. I tillegg har vi en kortsiktig trekkrettighet på kr 100 mill. i DNB.

Arbeidet med funding av banken er et sterkt prioritert område.

Utlånsutviklingen

Totale utlån er økt med kr 203 mill. i 2016, tilsvarende 7,3 %, mot kr 167 mill. og 6,4 % i 2015. Av årets økning er kr 143 mill. på egen balanse. Dette tilsvarer en årsvekst på 6,0 %. I tillegg har vi økt vår portefølje i Eika Boligkreditt med kr 60 mill., og har nå en total portefølje på kr 438 mill. i Eika Boligkreditt. Vi budsjetterer med vekst også for 2017 på henholdsvis 6,5 % på utlån og 5,0 % på innskudd.

Lån og kreditter fordeler seg med 71 % på personmarkedet og 29 % på bedriftsmarkedet eksklusive Eika Boligkreditt. Banken har kun 3 engasjement større enn 10 % av ansvarlig kapital som både med hensyn til bransje og geografi er ulike. Vi vurderer disse engasjementene til å ha moderat 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 1,46 % av brutto utlån, mot 1,51 % i 2015. Dette 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 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).

Banken er med i aksjemarkedet, men med en mindre portefølje med børsnoterte aksjer. Ved utgangen av 2016 var denne på kr 2,1 mill., men kan i henhold til vedtatte rammer fra styret økes til kr 5 mill.

Kapitaldekning og egenkapital

Ved utgangen av 2016 har banken en egenkapital på kr 348 mill., tilsvarende en egenkapitalprosent på 11,5 %, noe som er en økning fra 11,4 % i 2015. Egenkapitalavkastningen etter skatt for 2016 er på 9,2 %, en økning fra 5,7 % i 2015.

Økt balanse og endringen i risikovektingen på balansen har ført til at kapitaldekningen nå er på 19,6 %.



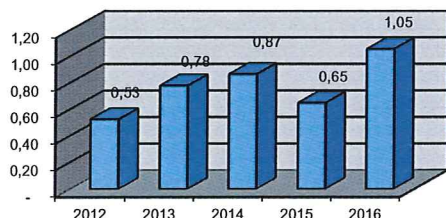
*) 2014-tall er omarbeidet slik at de er sammenlignbare med overgangen fra NGAAP til IAS19 i 2015.

Bankens styre vurderer soliditeten i banken som meget tilfredsstillende. Forutsetningene for fortsatt god drift er absolutt til stede, og årsregnskapet er avlagt under denne forutsetningen.

Disponering av overskuddet

Bankens resultat før skatt ble på kr 39,4 mill. tilsvarende 1,35 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Skattekostnaden ble kr 8,7 mill. Resultat av ordinær drift etter tap og skatt for 2016 ble kr 30,7 mill. tilsvarende 1,05 % av GFK. Dette anses som tilfredsstillende under de rådende markedsforhold.

Overskudd i % av GFK



Styret foreslår følgende disponering av overskuddet:

Til Sparebankens fond	kr 28 699 000
Til Gaver	kr 2 000 000
Disponert i alt	kr 30 699 000

Økonomisk tilbakeblikk på 2016

2016 var året da Trump vant presidentvalget og britene gikk ut av EU.

Norsk økonomi var i 2016 inne i sitt andre år med unormalt svak økonomisk vekst. De siste prognoser fra Statistisk Sentralbyrå peker mot en vekst i BNP for Fastlands-Norge på 0,7 %, klart lavere enn de 2 % som SSB antar er den mer normale veksten for norsk økonomi. For å holde veksten oppe, og motvirke de negative virkningene av et vedvarende fall i olje-investeringene, førte myndighetene i 2016 en ekspansiv finanspolitikk samtidig som Norges Bank reduserte sin foliorente fra 0,75 % til 0,5 %. Også i 2017 blir finanspolitikken ekspansiv.

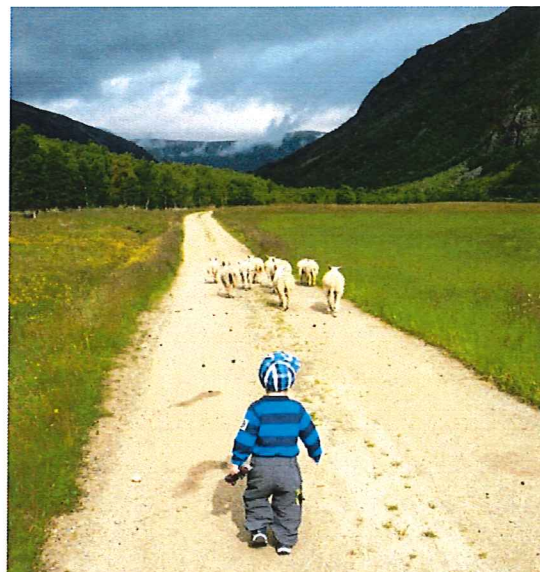


Foto: Miriam Myran

Kronekursen var i gjennomsnitt i 2016 på et rekordsvakt nivå, om lag 2 % svakere enn i 2015. Til tross for at lønnsoppgjøret ble det mest moderate i manns minne med en antatt lønnsvekst i fjor på 2,0-2,5 %, ble prisveksten for året som helhet så høy som 3,6 %, godt hjulpet av den svake kronekursen. Gjennom fjoråret hentet imidlertid kronekursen seg inn igjen, hvilket bidro til lavere prisvekst mot slutten av året. Fjorårets fall i reallønnen på 1,4 % er den sterkeste nedgangen vi har sett i moderne tid.

Den lave lønnsveksten i fjor må sees i sammenheng med en relativt høy arbeidsledighet, samt de vedvarende utfordringene oljeindustrien sliter med. Ledigheten endte på i underkant av 5 % ved utgangen av året.

Til tross for svak økonomisk vekst og en nedgang i kjøpekraften for folk flest, økte boligprisene med 8,3 % for året som helhet, målt ved Eiendom Norge sin nasjonale boligprisindeks. De regionale forskjellene var store med en nedgang på 5,8 % i Stavanger, og en økning på 15,1 % for hovedstaden.

Kredittveksten til norske långivere var 4,8 % de siste 12 måneder til november. De ikke-finansielle foretakene hadde 2,6 % vekst i denne perioden, mens husholdningenes gjeld la på seg med 6,1 %. Husholdningenes gjeldsgrad er nå rekordhøy.

Mot slutten av fjoråret vedtok Finansdepartementet å heve den motsykliske kapitalbuffer fra dagens 1,5 %, til 2,0 % fra og

med 2018. I tillegg er det innført et strengere krav til ren kjernekapital under det såkalte pilar 2 kravet i kapitaldekningsreglene.

Antall konkurser økte med 13,5 % fra 3. kvartal 2015 til samme kvartal i fjor. Oslo Børs endte opp 12,1 % inklusive utbytter, fra slutten av 2015 til siste handledag i fjor. Indeksen for egenkapitalbevis steg med hele 34,9 %.

Utsiktene for 2017 preges av behersket optimisme i de fleste norske prognosemiljøer. Den økonomiske veksten antas å ta seg noe opp til tross for vedvarende svak utvikling i oljenæringene, men arbeidsledigheten vil holde seg om lag på dagens nivåer. Pris- og lønnsvekst antas å bli moderat. Likevel vil kredittveksten trolig fortsette å holde seg høy i husholdningssektoren, takket være fortsatt stigning i boligprisene i de fleste deler av landet.

Norsk økonomi blir imidlertid stadig mer sårbar for et alvorlig tilbakeslag i boligmarkedene. Med sterk vekst i boligpriser og husholdningers gjeld, øker fallhøyde og styrke i et mulig økonomisk tilbakeslag tilsvarende. Finanstilsynet har skjerpet tiltak for å bremse denne utviklingen med virkning fra dette årsskiftet. Nytt er krav til maksimal belåning på inntil 5 ganger inntekt, og særskilte krav til egenkapital ved kjøp av sekundærbolig i Oslo.

Økte krav til bankene

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. I tillegg fikk banknæringen i 2015 Pilar 2 krav som tillegg til kravene i Pilar 1. Finanstilsynet varslet i tillegg at motsyklisk bufferkrav økes fra 1,5 % til 2,0 % fra 2018. For Oppdalsbanken medfører dette følgende krav før Pilar 2 beregnes:

Fra 30.06.16 (2Q16):
Ren kjerne 11,5 %
Kjernekapital 13,0 %
Kapitaldekning 15,0 %

Fra 31.12.17 (4Q17):
Ren kjerne 12,0 %
Kjernekapital 13,5 %
Kapitaldekning 15,5 %

Som det fremgår av årsregnskapet er Oppdalsbanken en meget solid bank med en kapitaldekning over Finanstilsynets minstekrav. Oppdalsbanken har ved utgangen av 2016 en

ren kjernekapital på 19,6 %. Vi har ikke tatt i bruk ansvarlige lån, fondsobligasjoner eller egenkapitalbevis som kilder for å ytterligere 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 2016 har det vært sammenslåinger, men antallet er lite. I starten av 2017 er Meldal Sparebank og Orkdal Sparebank i fusjonsforhandlinger og navnet på den nye banken blir sannsynligvis Orkla Sparebank. Fusjonen må godkjennes av de respektive bankers forstanderskap før den er endelig.

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.



Foto: Ludvig Killingberg

Oppdalssamfunnet

I 2016 ligger Oppdal an til å få en folkevekst på ca 100, noe som betyr at det ved utgangen av året ligger an til å være meget nær 7 000 innbyggere i kommunen. Det er en vekst på 1,5 % og den største folkeveksten i kommunen på 23 år ifølge lokalavisen OPP. Siden 1951 har folketallet økt med over hundre innbyggere kun fire ganger tidligere, i 1951, 1979, 1980 og 1993. Det er essensielt viktig for Oppdalsbanken at oppdalssamfunnet vokser.

Boligmarkedet

Boligmarkedet på Oppdal opplevde en økning i antall omsatte enheter fra 86 til 101 enheter fra 2015 til 2016. Prisene i boligmarkedet har hatt en ganske stor økning. To boliger i Oppdal ble solgt for henholdsvis kr 4,2 millioner og kr 4,3 millioner og satte ny prisrekord i bygda.

Antallet omsatte fritidseiendommer gikk betydelig opp i 2016, mens snittprisene holdt seg ganske stabile. Dette gir indikasjoner på at fritidsmarkedet og fjellhytter spesielt har hatt en positiv utvikling.

År	Antall boliger	Snittpris all bolig	Antall fritid	Snittpris fritid	Antall totalt
2016	101	2.446	180	1.907	281
2015	86	2.014	126	1.875	212
2014	98	1.979	117	1.720	215
2013	80	1.943	124	1.591	204
2012	114	2.004	125	1.890	239
2011	102	1.759	112	1.832	114

(Kilde: Eiendomsverdi)

I 2014 vedtok kommunestyret å oppheve boplikten i Oppdal sentrum. Dette ser ikke ut til å påvirke markedet så langt.

Næringslivet i Oppdal

I en tid med nasjonal omstilling fra oljedrevet økonomi til andre drivere, er næringslivet på Oppdal i begrenset grad påvirket. Det er liten direkte effekt av nedgangen i oljesektor fordi næringslivet på Oppdal i svært liten grad er oljerelatert. En svekket norsk krone vil også ha positive effekter på både reiseliv og eksportrettet industri. Med motsatt fortegn kan pristilpasningene som importbasert varehandel må regne med, være utfordrende.

Nasjonalparken Næringshage planlegger et Innovasjonssenter i sentrum og har samtaler med NTNU, Siva og Sintef.

Landbruket

Produksjonen i Oppdal holder seg noenlunde stabil, selv om antall produsenter går sakte nedover. Det er god rekruttering og stort engasjement fra unge bønder. Rekrutteringsnettverket i Oppdal og Rennebu «Bonde så klart», er en aktiv gjeng og til god hjelp for å holde optimismen i landbruket oppe.

Oppdalsbanken har gjennom prosjektet Fjellandbruket og Fjellandbrukskonferansen i 2016 forsøkt å bidra positivt inn mot næringen.

Pelsdyrprodusentene har hatt et tøft år, de fikk riktignok en god melding den 20.12.16 fra Næringskomiteen som ble stadfestet den 10.01.17 da Stortinget vedtok fortsatt pelsdyrproduksjon i landet. Men nye krav vil

utfordre lønnsomheten i næringen. Næringen er i stor grad samlokalisert, dette er avgjørende for både kompetanse og samhold. Næringen representerer også flere arbeidsplasser gjennom lokal forproduksjon.

	01.01.17	01.01.16
Antall melkebruk	53	55
Antall kyr	1 399	1 445
Ant. Storfeprodusenter	23	26
Antall ammekyr	349	317
Antall storfe	3 309	3 332
Antall saubruk	122	123
Antall sau	21 501	21 310
Ant. pelsdyroppdrettere	17	18
Antall revetisper	4 810	6 401

Alderssammensetningen viser et snitt i gårdbrukernes alder på 50 år, mens 20 % er under 40 år. Dette er gode tall sammenlignet med landssnittet der bare 10 % av gårdbrukerne er under 40 år.

Direkte sysselsatte i landbruket i Oppdal er i 2016 på 9 % av total sysselsetting. Legger vi til indirekte sysselsetting (slakteri, avløserlag, rådgiving, foredling, og andre støttefunksjoner), representerer landbruket en betydelig næring med 22 % av samlet sysselsetting i Oppdal. Med dette er næringen svært viktig å ta vare på.

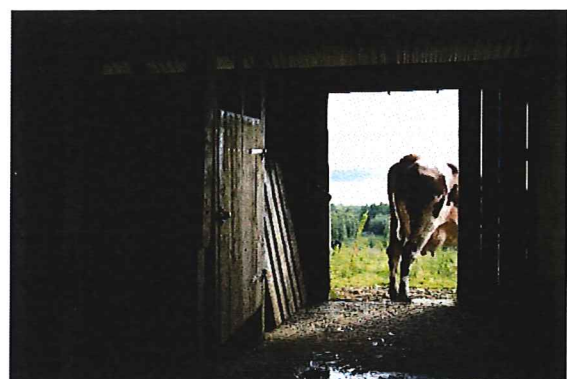


Foto: Martin I. Dalen

Handel

Den sterke utviklingen i handelsnæringen fortsetter i Oppdal, og vi er fremdeles langt fremme når det gjelder detaljhandel pr innbygger, men vi taper litt terreng mot eksempelvis Orkdal og Røros som kan skille med en enda sterkere vekst enn Oppdal. Ser vi

på bransjer enkeltvis kan sport vise til god utvikling.

Industri

Skifernæringen som helhet har noe nedgang på omsetning, men flere aktører er flinke på kostnadstilpasning og tar på den måten vare på resultatmarginene. Den positive trenden på produktutvikling og nye anvendelsesområder for skifer ser ut til å fortsette.

Ellers er det verdt å trekke frem Elotec AS som nå kan vise til 25 år med utvikling og salg av alarmanlegg og tilliggende tjenester. I vår lokale målestokk må Elotec AS regnes som enestående både med tanke på et høyt teknologisk produktnivå og brei markedstilnærming.

Reiseliv

Skifer Hotel er fremdeles sterk motor for reiselivet i Oppdal og har hatt en fin utvikling også 2016. Hotellet har gått fra Rica til Choice og skiftet navn til Quality Hotel Skifer. I tillegg er det planer om utbygging av to nye byggetrinn. Trinn to er 27 leiligheter med mulig byggestart våren 2017. Trinn tre er 50 nye hotellrom.

Saltdalshytta planlegger å bygge 40 nye hytter på et nytt hytteområde like ved Stølen Skisenter.

Gode trender nasjonalt med høyere interesse fra utlandet ser også ut til å gjelde for Oppdal. I tillegg er det svært positivt det vi ser med revitalisering av anlegg som i lang tid ikke har vært i særlig bruk.



Foto: Martin i Dalen

Eiendom, bygg og anlegg

Dette er et område med høy aktivitet også i 2016. Det vitner om styrke at bygging av boliger, hytter og leiligheter i Oppdal kan skje på kommersiell basis. Dette er ingen selvfølge

i distrikts Norge. Ser en på enkeltaktører er det naturlig og å trekke frem Marion Eiendom AS som har opplevd god interesse og samtidig vært prisledende på de nye leilighetene i 'NOR Park'.

Nye Midtbygda skole åpnet i 2016 etter en ombygging til snaut kr 50 millioner. I privat sektor er flere leilighetsprosjekter i startgropa. «Nestuggu» ved Gamle Kongeveg, ombygging av den gamle Trevarefabrikken i Høgmoveien og Aunevang i Auneveien er prosjekter som planlegges igangsatt i 2017.

I fritidsmarkedet er det spennende at en stor og seriøs aktør som Saltdalshytta ser ut til å få fotfeste, men her er det også mange andre som kan vise til høy aktivitet og god markedsinteresse.

Bankens virksomhet

Oppdalsbanken er en totalleverandør av finansielle tjenester.

Eika Alliansen

Oppdalsbanken er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av 73 lokalbanker i Eika Alliansen. Lokalbankene, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt utgjør Eika Alliansen. Eika Alliansen er en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på mer enn kr 360 milliarder.

Lokalbankene ved din side

Lokalbanker har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Lokalbankene i Eika Alliansen har full selvstendighet og styring av egen strategi og merkevare. Nærhet og personlig engasjement for kunder og lokalsamfunn, kombinert med inngående kunnskap om kundebehov og bedriftenes hjemmemarked, er bankenes viktigste konkurransefortrinn. Bankene i Eika Alliansen er dermed unike og viktige økonomiske bidragsytere til vekst og utvikling for både privatpersoner og norsk samfunns- og næringsliv. I første rekke gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet og som tilbyder av økonomisk rådgiving, kreditt og finansprodukter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Bankene i Eika Alliansen scorer ifølge BIs kundebarmeter svært høyt på kundetilfredshet både i person- og bedriftsmarkedet. Med ca 200 bankkontorer i 120 kommuner representerer lokalbankene en

Lokal kompetanse gir trygghet.

Åpent og godt
gjennomtryk
gjennomtryk

Prosjektet har vært
gjennomført i samarbeid med
helse- og sosialtjenesten i
regionen. Det er en del av
en større prosjekt som
skal gjennomføres.

Vi er en viktig del av
regionen.

OPPÅLSBANKEN

Oppålsbanken er en del av
Oppålsregionen. Vi er en del
av regionen.

Foto: Martin I. Dalen

Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen og konsernets visjon er «Vi styrker lokalbanken». Konsernets kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder. Eika Gruppen utvikler og leverer tjenester som understøtter stabil og effektiv bankdrift, samt løsninger og kompetanse som skal sikre kundene, bankene og deres lokalsamfunn vekst og utvikling. Konkret innebærer det blant annet å levere en komplett plattform for bank-infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har et prosjekt- og utviklingsmiljø som utvikler nye, digitale løsninger for lokalbankene. Underleverandørene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittdbank, Eika Kapitalforvaltning, Aktiv Eiendomsmegling Eika Skolen og Eika VIS (Virksomhetsstyring) - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende konsepter. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevere og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes næringspolitiske interesser. Eika Gruppens samlede leveranser sikrer lokalbankenes konkurransedyktighet slik at de kan bygge videre på sin sterke, lokale markedsposisjon.

Eika-bankene har samlet sett en betydelig distribusjonskapasitet med 190 bankkontorer i 120 kommuner. Dette bidrar til næringslivets verdiskapning i mange norske lokalsamfunn.

Oppdalsbanken har en eierandel i Eika Gruppen på 1 %.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding

Eika Boligkreditt er en del av Eika Alliansen og er direkte eid av 72 lokalbanker og OBOS. Selskapet har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på omlag 96 milliarder og er, med sin tilgang til finansiering i både det norske og internasjonale finansmarked, en viktig finansieringskilde for alliansebankene.



Oppdal Eiendomsmegling
Foto Oppdalsbanken

Eiendomsmegling

I mai 2014 etablerte Oppdalsbanken egen eiendomsmegling under merkevaren Aktiv. Aktiv er Eika Gruppens meglerkjede. Megler-tjenester vurderes som en viktig strategisk virksomhet for banken. På Oppdal eier banken 100 % av aksjene i Aktiv Oppdal Eiendomsmegling AS, og i Trondheim eier Oppdalsbanken Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS sammen med 9 andre lokalbanker.

Samarbeid Midt-Norge

I tillegg til å være en del av Eika alliansen, er Oppdalsbanken en av medlemsbankene i Midt-Norsk Sparebankgruppe (MNSG). Dette er en samarbeidsgruppe bestående av 29 Eika-banker fra Ørskog til Harstad. Formålsparagrafen i samarbeidsavtalen for MNSG som

sist ble revidert i 2011 lyder slik:

MNSG har som hovedformål å understøtte den enkelte medlemsbanks arbeid for å sikre langsiktig, lokal sparebankdrift i sitt markedsområde. MNSG skal bistå bankene i arbeidet med å forvalte eierskapet i Eika Gruppen AS i henhold til dette formålet.



MNSG skal være en aktiv bidragsyter til arbeidet i Regionrådet i Eika Alliansen.

MNSG skal også arbeide for at enkeltansattes og enkeltbankers kompetanse, og samarbeidsgruppens totalkompetanse, aktivt kan anvendes for å løse felles utfordringer og problemstillinger. Arbeid med effektivisering, løpende omstilling, kompetansebygging og kostnadsrasjonalisering er prioriterte samarbeidsområder.

MNSG er i dag 1 av 5 regioner i Eika Alliansen. Gruppen har et styre med 4 medlemmer som sammen med daglig leder i samarbeidet, følger opp og ivaretar medlemsbankenes interesser i løpende operative og strategiske prosesser i alliansen. Styrets leder i MNSG er medlem i Regionrådet i Eika.

Visjon og strategi for banken

Bankens strategiplan er utarbeidet etter metodikken Balansert Målstyring (Balanced ScoreCard), med et bredt spekter av måltall for områdene økonomi, marked, organisasjon, samfunnsrolle og utvikling. Vi har også i 2016 brukt ressurser på å forbedre denne. Styret og alle ansatte i banken har vært involvert i dette arbeidet.

Bankens visjon/hensikt er:

En drivkraft for vekst og utvikling
- **For deg og ditt lokalsamfunn**

Vår forretningside er:

Oppdalsbanken skal være en rådgivende, kompetent, lokal og selvstendig sparebank som skal hjelpe deg å ta gode valg.



Team Oppdalsbanken Curling Foto: Oppdal Curlingklubb

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:

- **Aktiv kundeomsorg**
- **Beslutningsdyktig**
- **Kompetent**

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

Bankens slagord er:

- Oss bry oss!

Markedsaktiviteter og arrangementer i 2016

Banken medvirker til utviklingen i oppdals-samfunnet på flere måter, bl.a. gjennom medlemskap i Oppdal Næringsforening. Vi er også medeier i Nasjonalparken Næringshage AS.

Samlet har Oppdalsbanken gjennom gaver, støtte, sponing og samarbeidsprosjekter gitt om lag kr 1,3 mill. i 2016. Vi har hatt flere arrangement og aktiviteter både i egen regi og sammen med andre og nevner noen:

- Næringskonferansen 2016
- Fjellandbrukskonferansen 2016

- Frokostmøter i regi av Nasjonalparken Næringshage
- Sparebankuka
- Auna Barneskifestival
- Eiendomsseminar
- Ungt Entreprenørskap med «Innovasjonscamp» og «Sjef i eget liv»



Unge skiskyttere Foto: Opdalingen, Fredrik B. Lange

Vi har vært aktive på sponsorsiden der vi har gått inn med store og små beløp til blant annet Opdal Jæger- og Fiskarlag, Oppdal Juniorkorps, Oppdal Curlingklubb, Oppdal Golfklubb, Oppdal Skatepark, Oppdal Alpin, Oppdal Sykkelklubb, Vollan Friidrett, Driva IL og idrettslag for øvrig. Et av disse prosjektene er et samarbeidsprosjekt med Sparebank 1 SMN om kunstgressbanen i Oppdal Sentrum, nå omdøpt til Bankbanen.

Banken vil fortsatt vektlegge gaveinstituttet som en verdifull del av bankens virksomhet.

Bankens organisering

I januar 2016 startet vi opp en avdeling i Trondheim i Thomas Angells gt. Ved utgangen av året er det 2 ansatte på avdelingen i Trondheim, hvorav en er nyansatt i banken.

I juni 2016 sa banksjef Espen Eriksen opp sin stilling for å bli med å starte opp en ny bank i Trondheim. Bankens økonomisjef gjennom flere år, Gro Furunes Skårsmoen ble konstituert som ny banksjef og fra 1.12.16 fast ansatt som banksjef.

I tillegg har 2 ansatte gått av med pensjon i løpet av året, og vi har fått en ny ansatt i bankens kundesenter.



Foto: Martin I. Dalen

Bankens eiendommer

Bankbygget er ytterligere oppgradert i løpet av 2016 med maling og vedlikehold utvendig både på den nye og den gamle delen av bankbygget. I tillegg har vi fått utvendig belysning på bygget, noe som bidrar til et triveligere sentrum på kveldstid. I 2. etasje har tannlegene Arnt Gorset, Svein Gorset og Åsmund Gorset klinikk. Fysioterapeut Roger Gunnesmæl, kiropraktor Camilla Hovdal, fotterapeut Anne Snoen og ernæringsrådgiver Trude Aalbu har tilhold i 1. etasjen. Gammel-banken er nå fullt utleid og har vært det i hele 2016.

Omlegging av E6 ble ferdig i 2015 og banken fikk i 2015 ny adresse. Den nye adressen er Sundalsveien 6.

Bankens leilighet i Spania brukes flittig av ansatte og kunder.

Kredittområdet

Kredittområdet har også i 2016 vært gjenstand for kritisk gjennomgang. Det er foretatt risikoanalyse, herunder vurdering av kundens betalingsevne, samt verdivurdering av sikkerhetene både på person- og bedriftsmarkedet.

Kreditthåndboken er gjennomgått og oppdatert. 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 31.12.16 kr 8,2 mill. i mislighold over 90 dager. Av dette er kr 7,8 mill. knyttet til 7 ulike engasjement i personmarkedet. Det arbeides aktivt med engasjement som vurderes som tapsutsatt. Etter nedskrivningsreglene for utsatte engasjement har banken individuelle nedskrivninger på utlån på total kr 17,4 mill. og

gruppevise nedskrivninger på kr 19,5 mill. Dette utgjør 1,5 % av samlet utlån. Vi benytter Orkla Credit AS, et inkassoselskap i Admento-gruppen, for å ivareta oppfølging på misligholdte engasjement.



Foto: Martin I. Dalen

Ved årsskiftet var hele 64,5 % 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. Vi etablerte i starten av 2016 en avdeling i Trondheim og håper etter hvert å få en større kundeportefølje innen privatmarkedet her.

Totalt 70,6 % av våre utlån er tilknyttet personmarkedet og 29,4 % i bedriftsmarkedet. Dette er innenfor bankens overordnede målsettinger og kredittstrategi. I alt kr 438 mill. av kundenes lån er nå overført til Eika Boligkreditt. På grunn av konkurranse-situasjonen vurderer vi å øke bruken av dette tilbudet.

Risikostyring

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

Banken har fortsatt arbeidet med å tilpasse seg nytt regelverk. Det ble rapportert Liquidity Coverage Ratio (LCR) for første gang for 3. kvartal 2011. Dette er nye krav til likviditets-beholdning. Høsten 2014 ble disse endret for bankene etter Basel-komiteens bestemmelser om å lette regelsettet noe. Fra og med 31.12.16 er det krav om 80 % oppfyllelse av LCR med opptrapping til 100 % innen

31.12.17. Banken har ved utgangen av 2016 en LCR på 172,3 % (se note 37).

Policyer og retningslinjer er og blir årlig gjennomgått, vedtatt og implementert. Basel II innfører et tilleggskrav til kapital - ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Den årlige ICAAP-analysen er gjennomført. Denne danner noe av grunnlaget for de overordnede strategiene.

En grundig risikorapport forelegges styret kvartalsvis. Den behandler i dybden alle vesentlige risikoområder i banken, herunder kreditt risiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Gjennom behandlingen av risikorapporten kvartalsvis vil styret aktivt kunne vurdere situasjonen.

Banken hadde i 2016 stedlig tilsyn fra Finanstilsynet. Oppsummert er vi på alle deler av bankvirksomheten innenfor gitte myndighetsrammer. Anbefalingene fra Finanstilsynet er tatt til etterretning.

Styremøter med revisor uten banksjefen til stede, er avholdt ihht forskrifter.

Hele internkontrollen i banken er gjennomgått i samarbeid med revisor.

Kredittrisiko

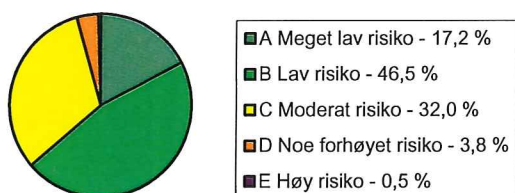
Kredittrisiko er risikoen for tap som følge av at motparter ikke oppfyller sine avtalte forpliktelser og at den stilte sikkerhet ikke dekker Oppdalsbankens tilgodehavende. Kredittrisikoen er etter bankens vurdering lav til moderat. Banken har gjennomført stress-testing av kreditt- og likviditetsrisikoen i porteføljen. Vi anser å ha tilfredsstillende kontroll med kredittrisikoen. Vi har regelmessige møter med revisor om enkeltengasjement, 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. Overordnet kredittpolicy og kreditthåndbok er revidert og setter klare rammer for utlånsvirksomheten. 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 (D og E) utgjør 4,3 %. Klassene A og B utgjør 63,6 % av brutto utlån, noe som er en liten nedgang fra siste år.

Utlån per risikoklasse



Oversikten i figuren over viser fordeling etter risikoklassifiseringssystemet vi har benyttet i 2016. Vi vil i 2017 gå over til et nytt risikoklassifiseringssystem.

Banken har ingen valutalån ved utgangen av 2016.

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 2 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 15 saker til styret i 2016 og disse er det tatt tak i. De rapporterte sakene er spredt på mange ulike områder.

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 2016. 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 i flere år hatt avtale med bedriftshelsetjeneste, hvor forebygging inngår som et svært sentralt element. Årlige tester og undersøkelser gjennomføres. Banken har egen HMS-ansvarlig, og banken er en IA-bedrift (Inkluderende Arbeidsliv). HMS-policyen ble oppdatert i 2016.

Markedsrisiko

(Rente-, kurs- og valutarisiko)

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til bankens beholdning av verdipapirer. Rente-risiko 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 2016 fastrente-innskudd på kr 151 mill. hovedsakelig med forfall innen 0-12 mnd. Dette er en økning på kr 6 mill. fra 2015. I tillegg har vi fastrenteutlån på kr 32 mill. For å eliminere vesentlig deler av renterisikoen ved utlån med fastrente har vi inngått rentesikringsavtaler på fastrente-utlånsavtalene.

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. Vi har ved utgangen av 2016 ingen industriobligasjoner. Obligasjonsporteføljen er bokført til laveste verdis prinsipp.

Omløpsaksjer er vurdert etter laveste verdis prinsipp, mens anleggsaksjer bokføres til kostpris, men nedskrives dersom verdifallet anses å ikke være forbigående. Styret vurderer kursrisikoen som begrenset og volumet på omløpsaksjer eksklusive eiendom holdes innen vedtatte ramme på maksimalt kr 5 mill. Omsetningen er redusert vesentlig i de siste årene for å redusere risikoen for banken. Samlet portefølje av børsnoterte aksjer er p.t. kr 2,1 mill.

Valutarisiko er risiko for tap som følge av endrede valutakurser. Banken har ikke egne valutapapirer ut over en begrenset kontantbeholdning i valuta. Banken har ingen valutalån ved utgangen av 2016.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å finansiere løpende forfall, eller at finansiering må skje til en pris vesentlig over finansiering generelt. Banken har ved utgangen av 2016 kr 677 mill. i obligasjonslån fordelt på 11 ulike lån med forfall fra 2017 til 2021. I tillegg har vi en trekkrettighet i DNB på kr 100 mill. Vi har ved utgangen av 2016 likviditet til å innfri forfall 1 år frem i tid.



Foto: Martin I. Dalen

Omdømmerisiko

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

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

Banken har ønske om å oppnå best mulig rating, noe vi vurderer som avgjørende for å oppnå best mulig funding. I dag er vi ratet BBB+ av DNB på bakgrunn av halvårstall for 2016.

Samfunnsansvar – CSR (corporate social responsibility)

Som markedsleder på Oppdal lever Oppdalsbanken i et skjebnefellesskap med oppdalssamfunnet. 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 oppdalssamfunnet:

- Kompetanseoverføring

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



Kompetanseoverføring

Gjennom å opprettholde de fleste hovedkontorsfunksjoner i Oppdalsbanken er vi med å bidrar til sårt tiltrengte kompetansearbeidsplasser 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 samarbeidspartner 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 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 allmennyttige, 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 samarbeidspartnere 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.



Foto: Martin I. Dalen

Oppdalsbankens avsetning til gaver ble i 2016 kr 2,0 mill. I tillegg har vi et gavefond på kr 2,0 mill.

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, elektrisk avfall, spesialavfall og restavfall.

Sikkerhet og personalpolitikk

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 risiko 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

- Personalhåndbok
- Stillingsbeskrivelser
- Retningslinjer for HMS
- Etske retningslinjer
- Undersøkelser vedrørende medarbeidertilfredshet

Kunder, produkter og forretningspraksis

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

- Etske retningslinjer
- God rådgivningsskikk – retningslinjer for AFR
- Arbeidsreglement

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, 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 personalhåndboken, og derav en del av ansettelsesavtalen
- De etiske retningslinjene gjennomgås, med tilhørende eksempler for alle nyansatte

Organisasjon og ansatte

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

Oppdalsbanken har gjennom flere år hatt et lavt sykefravær. Korttidssykefraværet var i 2016 på 1,4 % inkl. fravær pga. syke barn. Dette er en nedgang fra 2,2 % i 2015. Vi har i 2016 hatt en økning i langtidssykefravær fra 0,7 % i 2015 til 5,5 % i 2016. Økningen i langtidssykefraværet er ikke knyttet til arbeidsrelaterte forhold og utviklingen gir derfor ikke grunn til bekymring. Det lave sykefraværet gjennom flere år 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 bedriftshelse-

tjenesten for å kartlegge ansattes helse og hjelpe ansatte med tiltak og gode rammebetingelser for aktivitet. Banken signerte i 2011 en samarbeidsavtale med NAV som IA-bedrift.

Vi har i dag en god balanse av kvinner og menn. Av 23 ansatte er 15 kvinner og 9 menn. Aldersgjennomsnitt er 49 år blant alle ansatte. I ledergruppen er kvinneandelen 40 %. Styret består av 40 % kvinner.

Ytre Miljø

Banken driver ingen virksomhet som forurensar det ytre miljø.



Foto: Martin I. Dalen

Utsiktene fremover

Banken etablerte i 2016 et avdelingskontor i Trondheim. Dette er et kontorfellesskap med Trondheim Aktiv Eiendomsmegling, og banken har to ansatte med fast arbeidssted her. Fra og med 1. april 2017 flytter vi inn i nye lokaler i Skippergata 14 sammen med Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS.

Banken forventer at det blir fortsatt press på rentemarginen i 2017. Med fortsatt vekst, kontrollerte tap og kostnadseffektiv drift ser styret optimistisk på fremtiden.

Styret har besluttet å be forstanderskapet om fullmakt til å utstede ansvarlig lån og fondsobligasjon, samt søke Finanstilsynet om dette.



Foto: Martin I. Dalen

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 2016.

Oppdal, 16. februar 2017



Bjørn Ove Ansnes
Styreleder



Steingrim Viken



Marit Vognild Grøtte



Tone Winger



Stig M. Høiberg



Gro Skårsmoen
Banksjef

Nøkkeltall

	2016	2015	2014	2013	2012
Rentabilitet, effektivitet og pris					
<i>I prosent</i>					
Kostnadsprosent ** (ekskl. gev/tap vp.)	44,4 %	56,2 %	52,6 %	58,3 %	57,9 %
Kostnadsprosent ** (inkl. gev/tap verdip.)	42,5 %	57,6 %	51,1 %	52,4 %	56,9 %
Egenkapitalavkastning e/skatt	9,2 %	5,7 %	7,8 %	6,9 %	4,9 %
Egenkapitalavkastning før skatt	11,8 %	7,9 %	10,2 %	9,3 %	7,6 %
Tap, mislighold og nedskrivninger					
<i>I tusen kroner</i>					
Brutto misligholdte engasjement *	8.158	9.626	13.396	4.136	4.942
Netto misligholdte engasjement	6.934	7.848	10.950	3.741	4.719
Brutto tapsutsatte engasjement	29.002	31.923	26.337	32.716	21.195
<i>I prosent</i>					
Resultatført tap i % av gj.sn utlån	0,25 %	0,14 %	0,30 %	0,27 %	0,21 %
Brutto misligholdte eng.* i % av brutto utlån	0,32 %	0,40 %	0,60 %	0,20 %	0,25 %
Brutto tapsutsatte eng. i % av brutto utlån	1,15 %	1,34 %	1,19 %	1,56 %	1,09 %
Tapsavsetningsgrad (ekskl gr.vise nedskr)	46,82 %	47,56 %	43,24 %	38,76 %	34,09 %
Individuelle nedskr i % av brutto utlån	0,69 %	0,83 %	0,77 %	0,68 %	0,46 %
Gruppevis nedskr i % av brutto utlån	0,77 %	0,68 %	0,73 %	0,52 %	0,63 %
Næringslån i % av brutto utlån egen bal	29,4 %	30,0 %	31,2 %	30,3 %	29,9 %
Næringslån i % av bto utlån egen bal + EBK	25,1 %	25,9 %	26,7 %	26,0 %	25,8 %
Boligkreditt i % av PM egen bok + EBK	19,7 %	18,5 %	19,7 %	19,4 %	18,2 %
Soliditet					
<i>I tusen kroner</i>					
Egenkapital	347.680	318.981	301.681	288.390	269.918
Kjernekapital	346.082	316.003	301.680	281.911	263.640
Risikovektet volum (beregningsgr.lag)	1.769.141	1.658.483	1.611.763	1.483.425	1.370.600
<i>I prosent</i>					
Egenkapital i % av FVK	11,5 %	11,4 %	11,1 %	11,2 %	11,2 %
Ren kjernekapitaldekning	19,6 %	19,1 %	18,7 %	19,0 %	19,2 %
Kjernekapitaldekning	19,6 %	19,1 %	18,7 %	19,0 %	19,2 %
Kapitaldekning	19,6 %	19,1 %	18,7 %	19,0 %	19,2 %
Vekst, størrelse og innskuddsdekning					
<i>I tusen kroner</i>					
Forvaltningskapital	3.022.529	2.804.508	2.707.903	2.573.985	2.415.914
Innskudd fra kunder	1.972.316	1.898.284	1.751.281	1.650.804	1.551.294
Brutto utlån	2.527.453	2.384.803	2.221.124	2.096.417	1.948.916
Utlån EBK	437.834	377.920	374.724	351.993	304.926
Brutto utlån inkl EBK ***	2.965.287	2.762.723	2.595.848	2.448.410	2.253.842
<i>I prosent</i>					
Endring i forvaltningskapital	7,8 %	3,6 %	5,2 %	6,5 %	0,0 %
Endring i innskudd	3,9 %	8,4 %	6,1 %	6,4 %	-1,2 %
Endring i brutto utlån egen balanse	6,0 %	7,4 %	5,9 %	7,6 %	2,5 %
Endring i brutto utlån inkl EBK***	7,3 %	6,4 %	6,0 %	8,6 %	6,8 %
Innskuddsdekning	78,0 %	79,6 %	78,8 %	78,7 %	79,6 %
Innskuddsdekning inkl EBK	66,5 %	68,7 %	67,5 %	67,4 %	68,8 %
 Antall årsverk (gj. snitt)	 21,9	 23,0	 22,9	 22,4	 22,4

* Over 90 dager

** Driftskostander i prosent av netto inntekter

*** EBK = Eika Boligkreditt

RESULTATREGNSKAP

(Hele tusen kroner)	Note	2016		2015	
		kr	%	kr	%
1. Renteinntekter og lignende inntekter	1	96.009	3,30 %	99.540	3,63 %
2. Rentekostnader og lignende kostnader	2	38.769	1,33 %	48.678	1,77 %
I NETTO RENTE OG PROVISJONSINNTEKTER		57.240	1,97 %	50.862	1,85 %
3. Utbytte og andre innt. av vp. med variabel avkastn.		3.203	0,11 %	4.433	0,16 %
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	15.731	0,54 %	15.591	0,57 %
5. Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester	4	4.320	0,15 %	3.963	0,14 %
6. Netto verdiendring og gevinst/tap andre renteb. vp	5	3.428	0,12 %	(1.362)	-0,05 %
7. Andre driftsinntekter	6	451	0,02 %	445	0,02 %
II NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER		18.493	0,64 %	15.144	0,55 %
8.1 Personalkostnader	7,8,9	10.658	0,37 %	18.908	0,69 %
8.2 Administrasjonskostnader	7	9.156	0,31 %	8.891	0,32 %
9. Avskrivninger mv av varige driftsmidler og immatr. eiendeler	10	2.558	0,09 %	2.365	0,09 %
10. Andre driftskostnader	11	9.802	0,34 %	7.824	0,29 %
III SUM DRIFTSKOSTNADER		32.174	1,11 %	37.988	1,38 %
IV DRIFTSRESULTAT FØR TAP		43.559	1,50 %	28.018	1,02 %
11. Tap på utlån, garantier mv	12-15	6.161	0,21 %	3.189	0,12 %
12. Nedskr./((reversering av nedskr.) og (gev).)/tap på vp.		(1.995)	-0,07 %	241	0,01 %
V RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		39.393	1,35 %	24.588	0,90 %
13. Skatt på ordinært resultat	17	8.694	0,30 %	6.788	0,25 %
VI RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT		30.699	1,05 %	17.800	0,65 %
17. Disponering av overskudd:					
Overført til/fra gavefond		0		0	
Overført til sparebankens fond		28.699		17.300	
Overført til gaver		2.000		500	
SUM DISPONERT		30.699		17.800	

BALANSE

	Note	2016	2015
<i>(Hele tusen kroner)</i>			
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker		63.306	58.798
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20	55.089	6.497
4. Brutto utlån til og fordringer på kunder	12-14,16	2.527.453	2.384.803
Individuelle nedskrivninger	13,15,16	(17.398)	(19.761)
Gruppevise nedskrivninger	13,15,16	(19.472)	(16.200)
Netto utlån til og fordringer på kunder		2.490.583	2.348.842
6. Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	18	263.648	228.553
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastn.	19	120.246	130.307
10. Immatrielle eiendeler	10,17	2.423	5.489
11. Varige driftsmidler	10,36	23.510	23.407
12. Andre eiendeler	21	352	299
13. Forsk. bet. ikke påløpte kostnader og opptjent inntekt	22	3.372	2.316
SUM EIENDELER		3.022.529	2.804.508
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	23	212	2.866
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	24,34	1.972.316	1.898.284
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	25	676.959	553.247
17. Annen gjeld	17,26	18.156	14.682
18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente innt.	27	7.206	5.901
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	9,17,28	0	10.547
SUM GJELD		2.674.849	2.485.527
22. Sparebankens fond		345.680	316.981
Gavefond		2.000	2.000
SUM EGENKAPITAL	30,31	347.680	318.981
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.022.529	2.804.508
23. POSTER UTENOM BALANSEN - BETINGEDE FORPLIKTELSE			
Garantier	13,16,35	53.123	45.215
Finansielle derivater	29	31.597	33.486

Oppdal, 16. februar 2017

Bjørn Ove Ansnes

Bjørn Ove Ansnes
Styrets leder

Tone Winger

Tone Winger

Marit V. Grøtte

Marit Vognild Grøtte

Stig M. Høiberg

Stig M. Høiberg

Steingrim Viken

Steingrim Viken

Gro Furunes Skårsmoen

Gro Furunes Skårsmoen
Banksjef

KONTANTSTRØMANALYSE

	2016 kr	2015 kr	2014 kr
(Hele tusen kroner)			
Årets avdrag på nedbetalingslån mv til kunder	542.216	305.684	444.690
Nydiskonterte nedbetalingslån mv i året til kunder	(679.802)	(481.148)	(510.067)
Endring i saldo på kreditter	(10.436)	11.189	(60.867)
Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	91.428	93.245	106.417
Inngått på tidligere års konstaterte tap på utlån	120	60	78
KONTANTSTRØM FRA UTLÅNSVIRKSOMHETEN (A)	(56.474)	(70.970)	(19.749)
Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	(181.473)	214.107	186.309
Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	255.505	(67.103)	(85.833)
Renteutbetalinger	(24.308)	(33.412)	(41.942)
KONTANTSTRØM FRA INNSKUDDSVIRKSOMHETEN (B)	49.724	113.592	58.534
Endring i verdipapirer som holdes på kort sikt	-	-	-
Kursgevinster/-tap på verdipapirer som holdes på kort sikt	3.428	(1.362)	2.236
Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	4.029	5.453	6.212
Mottatt aksjeutbytte på verdipapirer som holdes på kort sikt	319	1.266	2.248
KONTANTSTRØM FRA VERDIPAPIRINVESTERINGER (C)	7.776	5.357	10.696
Endringer i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	-	-	-
Endringer i fordringer på andre kredittinst. enn banker uten avtalt løpetid	-	-	-
Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner	551	842	1.180
KONTANTSTRØM FRA INNSKUDD I KREDIT TINSTITUSJONER (D)	551	842	1.180
Andre inntekter	11.862	12.073	11.168
Betalbare driftskostnader	(38.057)	(33.822)	(31.706)
Betalbar skatt	(6.150)	(7.400)	(7.900)
Gaver	(2.000)	(500)	(1.200)
Endring i andre eiendeler	1.957	458	133
Endring i periodiseringer	(3.344)	(4.609)	(3.937)
Endring i annen gjeld	3.474	(1.453)	1.899
RESTERENDE KONTANTSTRØM FRA LØPENDE DRIFT (E)	(32.258)	(35.253)	(31.543)
KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E = F)	(30.681)	13.568	19.118
Endringer i innskudd fra kredittinstitusjoner	(2.654)	2.768	(29.984)
Endringer i finansiering ved utstedelse av verdipapir	123.712	(65.593)	43.228
Renteutbetalinger på finansiering	(14.461)	(15.266)	(19.288)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERING (G)	106.597	(78.091)	(6.044)
Investert i varige driftsmidler og immatrielle eiendeler	(2.661)	(5.673)	(3.719)
Salg av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler til salgspris	-	-	585
Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer	(25.034)	9.864	19.135
Nedskrivning av anleggsaksjer	-	(250)	-
Gevinst/(tap) ved salg av anleggsaksjer	1.995	9	2.336
Utbytte på anleggsaksjer	2.884	3.167	1.931
KONTANTSTRØM FRA INVESTERING I VARIGE DRIFTSMIDLER (H)	(22.816)	7.117	20.268
ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNINGEN (F+G+H)	53.100	(57.406)	33.342
Likviditetsbeholdningen 01.01	65.295	122.700	89.358
Likviditetsbeholdningen 31.12	118.395	65.295	122.700
Endring	53.100	(57.405)	33.342
Likviditetsbeholdningen 31.12 består av			
Konter og fordringer på sentralbanken	63.306	58.798	61.280
Innskudd og fordringer på banker uten avtalt løpetid	55.089	6.497	61.420
SUM LIKVIDITETSBEHOLDNING 31.12	118.395	65.295	122.700

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

Regnskapsprinsipper		Side
		22
Note 1	Renteinntekter og lignende inntekter	25
Note 2	Rentekostnader og lignende kostnader	25
Note 3	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	25
Note 4	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	25
Note 5	Netto verdiendring og kursgevinst/tap på valuta og verdipapirer	26
Note 6	Andre driftsinntekter	26
Note 7	Lønn og andre administrasjonskostnader	26
Note 8	Ansatte	27
Note 9	Pensjonsforpliktelser overfor tjeneste- og tillitsmenn	27
Note 10	Varige driftsmidler og avskrivninger	29
Note 11	Andre driftskostnader	29
Note 12	Utlån og fordringer på kunder	29
Note 13	Brutto utlån, garantier og tap per 31.12. fordelt etter sektor, næring og geografi	30
Note 14	Misligholdte og tapsutsatte engasjement	32
Note 15	Årets tapskostnad, individuelle og gruppevis nedskrivninger på lån og garantier	33
Note 16	Risikoklassifisering	34
Note 17	Skatt	37
Note 18	Fordeling av verdipapirporteføljen	38
Note 19	Aksjer, grunnfondsbevis og andeler i andre foretak	38
Note 20	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	41
Note 21	Andre eiendeler	41
Note 22	Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjent ikke mottatt inntekt	41
Note 23	Gjeld til kredittinstitusjoner	41
Note 24	Innskudd fra og gjeld til kunder	41
Note 25	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	42
Note 26	Annen gjeld	42
Note 27	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjent inntekt	42
Note 28	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	42
Note 29	Finansielle derivater og lån overført til kredittforetak (Eika Boligkreditt)	43
Note 30	Kapitaldekning	44
Note 31	Egenkapital	45
Note 32	Restløpetid på balanseposter	45
Note 33	Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser	46
Note 34	Sparebankenes Sikringsfond	47
Note 35	Garantiansvar fordelt etter formål	47
Note 36	Sikkerhetsstillelser - Pantsettelsler	47
Note 37	Liquidity Coverage Ratio - LCR	47

REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelle regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslov og årsoppgjørskretsforordning for banker.

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 det ikke spesifikt er angitt noe annet.

Konsolidering

Oppdalsbanken har to heleide datterselskap, Oppdal Eiendomsmegling AS og Stenforedling AS. Selskapenes økonomiske størrelse er ikke vesentlig i forhold til bankens regnskap og det blir derfor ikke utarbeidet konsernregnskap. For mer informasjon henvises til note 19.

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 omløpsmidler. 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 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 tillegg evt.

oppskrivninger, fratrullet 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 vesentlige 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 innekket 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 deler 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. I balansen blir individuelle nedskrivninger på utlån bokført som reduksjon av brutto utlån.

Gruppevise nedskrivninger

Nedskrivning på grupper av utlån skal foretas dersom det foreligger objektive bevis for verdifall i utlånsgruppen. Gruppevise nedskrivninger er foretatt på engasjement som ikke er identifisert og vurdert etter reglene om individuelle nedskrivninger. Nedskrivningene er foretatt med bakgrunn i bankens risikoklassifisering og vurdert ut i fra forhold som antas å foreligge på balansedagen. I balansen blir gruppevise nedskrivninger på utlån bokført som reduksjon av brutto utlån.

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 -kostnader

Oppdalsbanken gikk i 2015 over til å bokføre den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen etter IAS 19 og endret dermed regnskapsprinsipp. Banken har tidligere benyttet korridormetoden for regnskapsføring av estimatavvik (NRS 6). Estimatavviket korrigert for utsatt skatt, ble ført direkte mot Sparebankens fond, og balansetall for 2014 ble endret i samsvar med dette. Dette medførte at det til en hver tid er den reelle forpliktelsen som vises i balansen. I henhold til denne standarden 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 ble aktuarberegnet. Pensjonsmidlene ble betraktet som en investering, hvor avkastningen på investerte midler reduserer pensjonskostnadene. Overfinansiering av pensjonsforpliktelsen ble ført som eiendel i balansen og underdekning ført som en gjeldspost. Tilsvarende ble ført skatteeffekten mot henholdsvis utsatt skattefordel og utsatt skatt.

I 2016 er den ytelsesbaserte pensjonsordningen avsluttet og alle ansatte har nå innskuddspensjon.

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)	2016	2015
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner	551	842
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordr. på kunder	91.428	93.245
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obl. og andre rentebærende vp.	4.029	5.453
Andre renteinntekter	1	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter	96.009	99.540

NOTE 2

Rentekostnader og lignende kostnader

(Hele tusen kroner)	2016	2015
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	326	433
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	24.308	33.412
Renter på utstedte verdipapirer	12.732	13.512
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1.403	1.321
Sum rentekostnader og lignende kostnader	38.769	48.678

NOTE 3

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

(Hele tusen kroner)	2016	2015
Garantiprovisjon	877	707
Andre gebyrer og provisjoner:		
Betalingsformidling, blankettbasert	295	363
Betalingsformidling, elektronisk	1.013	1.009
Interbankgebyr og øvrig betalingsformidling	1.724	1.714
Inntekt fra kort	3.479	3.429
Inntekt fra fonds-, forsikring- og leasingprodukt	6.013	4.944
Inntekt fra boligkredittselskap	1.890	2.920
Ekspedisjon/tinglysning	272	292
Bokseleie/Nattsafe	121	123
Annet	47	90
Sum andre provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	14.854	14.884
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	15.731	15.591

NOTE 4

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

(Hele tusen kroner)	2016	2015
Garantiprovisjon	-	-
Transaksjonsavgift BBS/VPS/DNB/Norges Bank	2.363	2.206
Interbankgebyr	105	128
Leie betalingsterminal BAX	111	120
Nattsafetelling og minibankadm. v/Nokas	112	174
Kurtasje, formidlingsprovisjon, regningsbetaling	1.629	1.335
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4.320	3.963

NOTE 5

Netto verdiendring og kursgevinst/tap på valuta og verdipapirer

(Hele tusen kroner)	2016	2015
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	866	(2.587)
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med var. avkastn.	2.328	940
Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	234	285
Sum netto verdiendr. og kursgev./tap på valuta og verdipapir	3.428	(1.362)

NOTE 6

Andre driftsinntekter

(Hele tusen kroner)	2016	2015
Driftsinntekter fast eiendom	451	445
Andre driftsinntekter	-	-
Sum andre driftsinntekter	451	445

NOTE 7

Lønn og andre administrasjonskostnader

(Hele tusen kroner)	2016	2015
Lønn mv	14.968	14.127
Pensjonskostnad	(7.196)	2.346
Sosiale kostnader	2.886	2.435
Sum lønn og andre personalkostnader	10.658	18.908
Datautgifter	5.418	5.005
Markedsføring og sponsing	2.321	2.462
Kurs, reiser og diett	752	940
Andre administrasjonsutgifter	665	484
Administrasjonskostnader	9.156	8.891
Sum lønn og andre administrasjonskostnader	19.814	27.799

Lønn og pensjonskostnader til ansatte, samt godtgjørelse til tillitsvalgte var kr 7,8 mill i 2016 en reduksjon på 8,7 mill. Av dette skyldes 8,4 mill inntektsføring på pensjon i forbindelse med overgang fra ytelse til innskudd.

Banken har i 2016 hatt en bonusordning som omfatter alle bankansatte. Bonusen 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 justert ihht stillingsprosent. For 2016 ble det opptjent bonus kr 47 200,- til hver bankansatt. Banksjefen omfattes ikke av bonusordningen. Ordningen er vedtatt videreført for 2017 med noen små justeringer.

Ansatte

	2016	2015
Antall ansatte ved utgangen av regnskapsåret	24,0	23,0
Antall årsverk ved utgangen av regnskapsåret	23,1	22,6
Gjennomsnittlig årsverk	21,9	23,0

NOTE 8

Lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og tillitsmannsapparatet

(Hele tusen kroner)	2016		2015	
	Lønn og annen godtgj.	Pensjon	Lønn og annen godtgj.	Pensjon
Banksjef *)	1.334	281	1.130	106
Økonomisjef/ NK til 15.9.2016	653	103	806	199
Kreditsjef/ NK fra 15.9.2016	796	141	689	176
Salgsleder	746	98	663	182
Leder kundesenter/Avd.leder Trondheim	686	85	618	101
Plasseringsansvarlig	739	96	698	104
Godtgjørelse til styrets leder	146		124	
Godtgjørelse til styret, ekskl styrets leder	220		221	
Godtgjørelse til forstanderskapet	79		92	
Godtgjørelse til kontrollkomite	12		37	

13 ansatte gikk over fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon i løpet av 2016. Ved utgangen av året hadde alle ansatte derfor innskuddsbasert pensjon.

*) Fram til 15/9-2016 var Espen Eriksen banksjef, etter denne dato overtok Gro F. Skårsmoen

Lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte

(Hele tusen kroner)	2016	2015
Banksjef	1.295	3.268
Lån til ansatte *)	40.904	48.064
Styrets leder	-	-
Forstanderskapets leder	520	520
Kontrollkomite og styrets øvrige medl.	3.736	10.726
Sum	46.455	62.578

*) Herav kr 2 555 732,- i Eika Boligkreditt i 2016 (kr 2 599 500,- i 2015)

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 2016 er normalrentesatsen høyere enn ansattes rentesats på lån og gir dermed skatteplikt. Lån og kreditter til styret og andre tillitsvalgte er gitt på ordinære kundevilkår.

NOTE 9

Pensjonsforpliktelser overfor tjeneste- og tillitsmenn

Oppdalsbanken hadde en kollektiv ytelsesbasert pensjonsordning for ansatte som er dekket gjennom Vital forsikring. Forpliktelsene gjennom denne ordningen dekket 13 av bankens ansatte. Den ytelsesbaserte ble stengt i 2016 og alle ansatte ble overført til innskuddsbasert pensjon.

Ved beregning av fremtidige pensjoner på ytelsesbasert ordning i 2015 ble følgende forutsetninger lagt til grunn:

	2015
Diskonteringsrente	2,50 %
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	2,50 %
Lønnsregulering	2,50 %
G-regulering/inflasjon	2,25 %
Pensjonsregulering	2,25 %

Underdekning i forbindelse med forsikret pensjonsordning under punkt A på neste side, ble bokført under "Forsikringsbetalinger og opptjente inntekter" som fordring. Uforsikret pensjonsforpliktelse under punkt B på neste side, ble oppført i balansen som gjeldspost under "Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser". Alle avsetningene i forbindelse med ytelsespensjon er inntektsført i 2016.

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

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2016	2015
Estimert påløpt forpliktelse	-	(35.000)
Estimert verdi av pensjonsmidlene	-	24.453
A) Netto forsikret pensjonsmidler/-forpliktelse	-	(10.547)

Uforsikret pensjonsforpliktelse (gammel AFP)

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2016	2015
Estimert påløpt forpliktelse	-	-
Estimert verdi av pensjonsmidlene	-	-
Estimert netto pensjonsmidler/-forpliktelse	-	-
Ikke resultatført estimatendring, avvik, planendring og arbeidsgiveravgift	-	-
B) Netto uforsikret pensjonsmidler/-forpliktelse	-	-
A) + B) Netto pensjonsmidler/-forpliktelse	-	(10.547)

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

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2016	2015
Årets pensjonsopptjening	-	776
Rentekostnad på påløpt pensjonsforpliktelse	-	213
Arbeidsgiveravgift	-	(138)
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-	-
Resultatført estimatendringer og avvik	-	867
Netto forsikret pensjonskostnad	-	1.718
Administrasjonskostnader	-	31
Arbeidsgiveravgift	-	4
A) Netto forsikret pensjonskostnad	-	1.753

Uforsikret ordning (gammel AFP)

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2016	2015
Årets pensjonsopptjening	-	-
Rentekostnad på påløpt pensjonsforpliktelse	-	-
Resultatført estimatendringer og avvik	-	48
Netto forsikret pensjonskostnad	-	48
Arbeidsgiveravgift	-	-
B) Netto uforsikret pensjonskostnad	-	48
A) + B) Netto pensjonskostnad ytelsesebasert pensjon	-	1.801

Banken har i 2016 konvertert hele ytelsesordningen over på innskuddsbasert pensjon.

Pensjonskostnad

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2016	2015
A) + B) Netto forsikret og uforsikret pensjonskostnad	-	1.801
Inntektsføring av forpliktelse ved overgang til IBP	(8.441)	-
Lønnskompensasjon overgang til IBP ansatte	358	-
Pensjonskostnad innskuddsbasert pensjon	609	353
Pensjonskostnad ny AFP	278	192
Sum pensjonskostnad	(7.196)	2.346

NOTE 10

Varige driftsmidler og avskrivninger

(Hele tusen kroner)	Immatrielle eiendeler	Maskiner/ inventar	Bygninger	Leilighet Spania	Inventar Spania	Sum bygg og mask./inv.
Anskaffelseskost 01.01.16	6.415	11.083	37.778	4.314	861	54.036
Kostprisjustering						
Tidligere av og nedskrivninger	(6.415)	(10.178)	(19.156)	(782)	(513)	(30.629)
Bokført verdi 01.01.16	-	905	18.622	3.532	348	23.407
Tilgang i 2016		932	1.259	470		2.661
Ordinære av- og nedskrivninger		(335)	(2.021)	(137)	(65)	(2.558)
Bokført verdi 31.12.16	-	1.502	17.860	3.865	283	23.510
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)	2016	2015
Driftskostnader fast eiendom	1.074	856
Maskiner og inventar kjøp/vedlikehold	766	672
Konsulentbistand/advokathonorar	394	301
Ekstern revisjon *)	577	486
Utgifter til fellesforetakene	5.689	4.769
Forsikring og vaktjenester	227	231
Kontingenter	573	421
Utgifter til leide lokaler	369	1
Inkassokostnader	79	71
Øvrige driftskostnader	54	16
Sum andre driftskostnader ekskl fast eiendom	8.728	6.968
Sum andre driftskostnader	9.802	7.824
*) Godtgjørelse til revisor fordeler seg slik		
Lovpålagt revisjon	315	291
Attestasjonstjenester	118	108
Skatte- og regnskapsrådgivning	30	14
Andre tjenester utenfor revisjon	114	73
Sum godtgjørelse til ekstern revisor	577	486

NOTE 12

Utlån og fordringer på kunder

(Hele tusen kroner)	2016	2015
Kasse-/drifts- og brukskreditter	288.652	275.445
Byggelån	63.386	66.158
Nedbetalingslån	2.175.415	2.043.200
Brutto utlån egen balanse	2.527.453	2.384.803
Portefølje Eika Boligkreditt	437.834	377.920
Brutto utlån inkl. kredittforetak	2.965.287	2.762.723

NOTE 13

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

(Hele tusen kroner)	2016	2015
Brutto utlån		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	1.783.797	1.668.196
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	275.664	233.503
Primærnæring	151.672	155.325
Bygg og anlegg	106.254	138.086
Varehandel, hotell/restaurant	102.648	78.356
Industri mv	80.634	87.727
Transport mv	26.784	23.610
Sum brutto utlån egen balanse	2.527.453	2.384.803
Portefølje Eika Boligkreditt	437.834	377.920
Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	2.965.287	2.762.723
Garantier		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	6.260	8.943
Eika Boligkreditt	8.412	6.100
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	7.656	5.407
Primærnæring	320	320
Bygg og anlegg	20.908	15.792
Varehandel, hotell/restaurant	4.647	5.776
Industri mv	2.791	1.315
Transport mv	2.129	1.562
Sum garantier	53.123	45.215
Ubenyttede rammekreditter		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	111.901	112.516
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	17.573	15.053
Primærnæring	13.099	15.163
Bygg og anlegg	22.939	37.215
Varehandel, hotell/restaurant	13.055	9.807
Industri mv	20.123	11.430
Transport mv	1.294	1.485
Sum ubenyttede rammekreditter	199.984	202.669
Utlån og garantier fordelt etter geografi		
(Hele tusen kroner)	2016	2015
Utlån		
Eget næringsdistrikt	1.630.350	1.583.992
Utenfor eget distrikt	897.103	800.811
Sum	2.527.453	2.384.803
Eget næringsdistrikt er definert som lån med adresse Oppdal og Rennebu		
Garantier		
Eget næringsdistrikt	31.922	27.576
Utenfor eget distrikt	21.201	17.639
Sum	53.123	45.215
Garantier til Eika Boligkreditt og Sikringsfondet er inkl i "Utenfor eget distrikt"		

NOTE 13 forts

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2016	2015
Misligholdte engasjement		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	7.759	8.622
<i>Fordelt etter næring</i>		
Primærnæring	399	
Tjenesteytende virksomhet		
Bygg og anlegg		
Varehandel, hotell/restaurant		1.004
Industri mv		-
Transport mv		-
Sum misligholdte engasjement	8.158	9.626
Tapsutsatte engasjement		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	5.656	8.983
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	5.294	9.658
Primærnæring		
Bygg og anlegg	11.856	6.040
Varehandel, hotell/restaurant	6.196	5.926
Industri mv		1.316
Transport mv		
Sum tapsutsatte engasjement	29.002	31.923
Individuelle nedskrivninger		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	3.098	3.657
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	2.000	2.084
Primærnæring		
Bygg og anlegg	7.400	7.400
Varehandel, hotell/restaurant	4.900	5.870
Industri mv	-	750
Transport mv		
Sum individuelle nedskrivninger	17.398	19.761
Gruppevise nedskrivninger		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	8.112	7.212
<i>Fordelt etter næring</i>		
Tjenesteytende virksomhet	4.189	2.929
Primærnæring	2.305	1.948
Bygg og anlegg	1.615	1.732
Varehandel, hotell/restaurant	1.601	983
Industri mv	1.243	1.100
Transport mv	407	296
Sum gruppevise nedskrivninger	19.472	16.200

NOTE 13 forts

Maksimal kreditteksponering

	2016	2015	2014	2013	2012
<i>(Hele tusen kroner)</i>	kr	kr	kr	kr	kr
Brutto utlån egen balanse	2.527.453	2.384.803	2.221.124	2.096.417	1.948.916
Individuelle nedskrivninger	(17.398)	(19.761)	(17.182)	(14.284)	(8.910)
Gruppevisse nedskrivninger	(19.472)	(16.200)	(16.126)	(10.998)	(12.317)
Netto utlån egen balanse	2.490.583	2.348.842	2.187.816	2.071.135	1.927.689
Kundegarantier	44.711	39.115	35.570	25.641	43.921
Garantier Eika Boligkreditt	8.412	6.100	42.503	42.520	45.371
Ubenyttede kreditter	199.984	202.669	175.352	196.862	146.518
Maksimal kredittrisiko egen balanse	2.743.690	2.596.726	2.441.241	2.361.799	2.207.420
Utlån Eika Boligkreditt (EBK)	437.834	377.920	374.724	351.993	304.926
Maksimal kredittrisiko inkl. EBK	3.181.524	2.974.646	2.815.965	2.713.792	2.512.346

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 fastrenteutlån 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 mindrev verdier for totale utlån vurdert til virkelig verdi.

NOTE 14

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Misligholdte engasjement < 90 dgr

	2016	2015	2014	2013	2012
<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto utlån)</i>	kr %	kr %	kr %	kr	kr
Brutto misligholdte engasjement	8.158 0,32 %	9.626 0,40 %	13.396 0,60 %	4.136	4.942
- Individuelle nedskr. på misligholdte eng.	1.224 0,05 %	1.778 0,07 %	2.446 0,11 %	395	223
Netto misligholdte engasjement	6.934 0,27 %	7.848 0,33 %	10.950 0,49 %	3.741	4.719
Nedskrivning i % av misligholdte lån	15,0 %	18,5 %	18,3 %	9,6 %	4,5 %

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement

	2016	2015	2014	2013	2012
<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto utlån)</i>	kr %	kr %	kr %	kr	kr
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte eng.	29.002 1,15 %	31.923 1,34 %	26.337 1,19 %	32.716	21.195
- Individuelle nedskr. tapsuts., ikke misligholdte eng.	16.174 0,64 %	17.982 0,75 %	14.737 0,66 %	13.889	8.687
Netto tapsutsatte engasjement	12.828 0,51 %	13.941 0,58 %	11.600 0,52 %	18.827	12.508
Nedskrivning i % av tapsutsatte lån	55,8 %	56,3 %	56,0 %	42,5 %	41,0 %

Resultatførte renter på utlån med nedskrivning

	2016	2015	2014	2013	2012
<i>(Hele tusen kroner)</i>	kr	kr	kr	kr	kr
Påløpte inntektsførte renter på utlån med nedskr.	1.725	1.689	2.200	1.995	851

NOTE 15

Årets tapskostnad, individuelle og gruppevise nedskrivninger på lån og garantier

Årets tapskostnad

	2016		2015	
	kr	%	kr	%
<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)</i>				
Endring i individuelle nedskrivninger utlån og garantier	(2.362)	-0,09 %	2.579	0,11 %
Endring i gruppevise nedskrivninger	3.272	0,13 %	74	0,00 %
Konst. tap, tidligere år individuelt nedskrevet	5.099	0,20 %	525	0,02 %
Konst. tap, tidligere år ikke individuelt nedskrevet	273	0,01 %	71	0,00 %
Inngang på tidligere perioders konstaterte tap	(121)	0,00 %	(60)	0,00 %
Netto tapskostnad	6.161	0,24 %	3.189	0,13 %

Individuelle nedskrivninger utlån

	2016		2015	
	kr	%	kr	%
<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)</i>				
Individuelle nedskrivninger utlån IB	19.761	0,78 %	17.182	0,72 %
- Periodens konstaterte tap, tidligere avsatt	5.099	0,20 %	500	0,02 %
+ økte individuelle nedskrivninger i perioden	365	0,01 %	2.439	0,10 %
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4.208	0,17 %	1.820	0,08 %
- Tilbakef. av individuelle nedskr. i perioden	1.837	0,07 %	1.180	0,05 %
Individuelle nedskrivninger utlån UB	17.398	0,69 %	19.761	0,83 %

Individuelle nedskrivninger garantier

	2016		2015	
	kr	%	kr	%
<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)</i>				
Individuelle nedskrivninger IB	-	0,00 %	-	0,00 %
- Reduserte individuelle nedskrivninger i perioden	-	0,00 %	-	0,00 %
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	0,00 %	-	0,00 %
Individuelle nedskrivninger garantier UB	-	0,00 %	-	0,00 %

Gruppevise nedskrivninger utlån og garantier

	2016		2015	
	kr	%	kr	%
<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)</i>				
Gruppevise nedskrivninger IB	16.200	0,64 %	16.126	0,68 %
+/- Periodens gruppevise nedskrivninger	3.272	0,13 %	74	0,00 %
Gruppevise nedskrivninger UB	19.472	0,77 %	16.200	0,68 %
Gruppevise nedskr. i % av friske lån (1)	0,78 %		0,69 %	

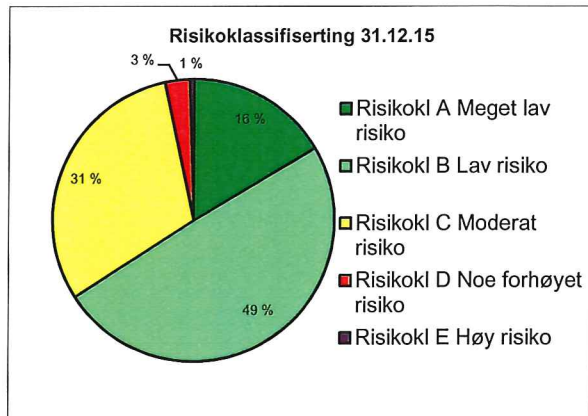
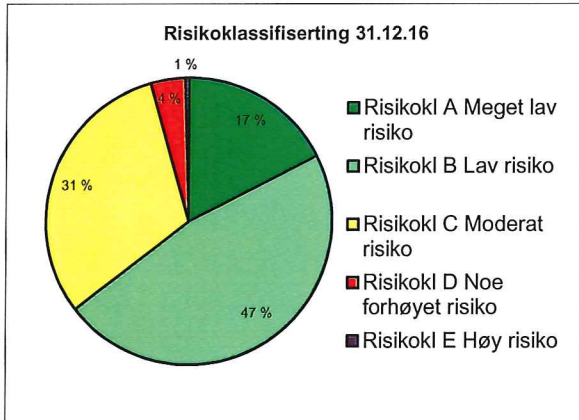
(1) Friske lån = Brto utlån - brto. misligholdte og tapsutsatte lån

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 person- og bedriftskundemarkedet.

2016 har vært et år med god utlånsvekst på egen balanse (6,1 %), men bankens risikoeksponering er ikke vesentlig endret. Økningen i 2016 har kommet i klassene A og C, mens B er stabil.

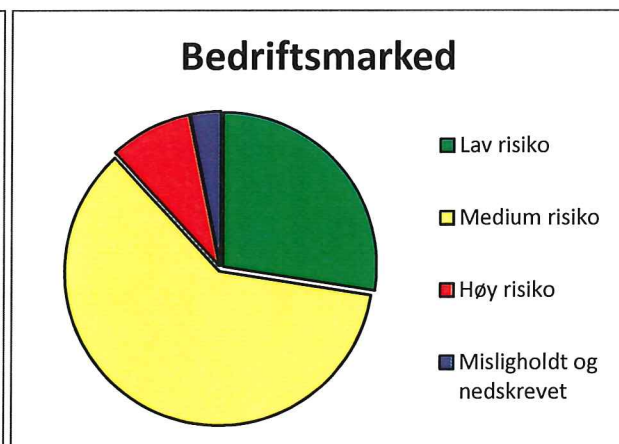
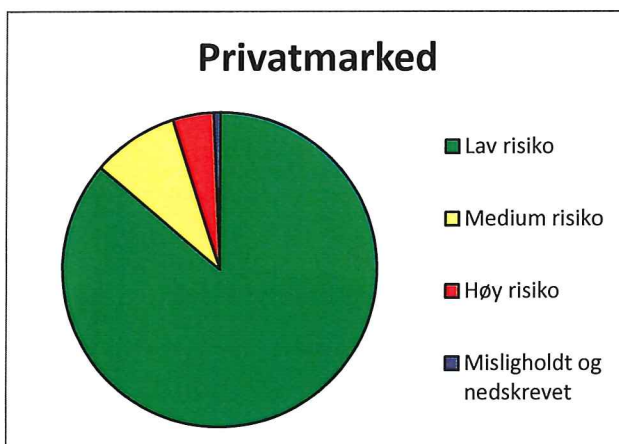


Nytt risikoklassifiseringssystem

Eika Gruppen leverte i 2015 nytt risikoklassifiseringssystem og som fra 2015/2016 avløser det gamle. I denne modellen for risikoklassifisering beregnes kundens sannsynlighet for mislighold de kommende 12 måneder. Dette er en prosentvis beregning på sannsynligheten for tap/mislighold forkortet til PD (Probability of default). Sannsynligheten for mislighold avgjør hvilken risikoklasse kunden får og blir automatisk oppdatert hver måned med interne og eksterne data. Dette er en langt mer dynamisk og objektiv modell for risikoklassifisering enn den som er brukt til nå. Med samme modell for risikoklassifisering for samtlige Eika-banker vil porteføljesammenligninger være et verktøy i styringen av kredittrisiko.

De ulike risikoklassene fordeler seg slik:

Risikoklasse	Min. PD	Maks. PD	Risiko
1, 2 og 3	0,00 %	0,50 %	Lav
4, 5 og 6	0,50 %	3,00 %	Middels
7, 8 og 9	3,00 %	100,00 %	Høy
11			Mislighold
12			Tapsutsatt



Både for privat- og bedriftsmarkedet har bankens utlånsportefølje en noe lavere sannsynlighet for mislighold enn snittet for Eikabankene samlet.

NOTE 16 forts

Ny risikoklassifisering

TOTALT

Risiko-gruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt		Individuelle nedskr		Gruppe nedskr	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Lav	1.748.738	1.629.940	8.087	9.132	121.973	118.392	-	-	-	-
Middels	597.483	565.804	30.290	16.966	69.650	72.305	-	-	-	-
Høy	145.065	135.996	3.136	5.781	6.788	10.236	-	-	19.472	16.200
Misligholdt og tapsutsatt	36.167	53.063	3.198	7.236	1.573	1.686	17.398	19.761	-	-
Sum	2.527.453	2.384.803	44.711	39.115	199.984	202.619	17.398	19.761	19.472	16.200
EBK			8.412	6.100			-	-	-	-
Sum	2.527.453	2.384.803	53.123	45.215	199.984	202.619	17.398	19.761	19.472	16.200

NÆRING

Risiko-gruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt		Individuelle nedskr		Gruppe nedskr	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Lav	220.543	241.800	2.174	2.410	16.757	18.067				
Middels	433.983	345.286	30.217	14.870	63.479	61.380				
Høy	66.158	88.749	2.862	5.656	6.274	8.980			11.360	8.988
Misligholdt og tapsutsatt	22.972	40.772	3.198	7.236	1.573	1.676	14.300	16.104		
Sum	743.656	716.607	38.451	30.172	88.083	90.103	14.300	16.104	11.360	8.988
								-	-	-
Sum	743.656	716.607	38.451	30.172	88.083	90.103	14.300	16.104	11.360	8.988

PRIVAT

Risiko-gruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt		Individuelle nedskr		Gruppe nedskr	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Lav	1.528.195	1.388.140	5.913	6.722	105.216	100.325				
Middels	163.500	220.518	73	2.096	6.171	10.925				
Høy	78.907	47.247	274	125	514	1.256			8.112	7.212
Misligholdt og tapsutsatt	13.195	12.291				10	3.098	3.657		
Sum	1.783.797	1.668.196	6.260	8.943	111.901	112.516	3.098	3.657	8.112	7.212
							3.098	3.657	-	-
Sum	1.783.797	1.668.196	6.260	8.943	111.901	112.516	6.196	7.314	8.112	7.212

NOTE 16 forts

Årets risikoklassifisering

TOTALT

Risiko-gruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt		Individuelle nedskr		Gruppe nedskr	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
A	435.815	392.389	1.836	6.836	64.648	67.193	-	-	-	-
B	1.173.910	1.177.867	26.505	24.251	76.713	88.481	-	-	-	-
C	775.123	734.483	14.606	11.597	40.753	38.918	1.396	2.476	7.662	6.352
D	96.459	67.405	6.852	2.440	9.602	7.937	6.311	7.180	11.136	9.832
E	12.972	12.490	-	-	-	-	9.691	10.105	674	16
Sum	2.494.279	2.384.634	49.799	45.124	191.716	202.529	17.398	19.761	19.472	16.200
Uklassif.	33.174	169	3.324	91	8.268	90	-	-	-	-
Sum	2.527.453	2.384.803	53.123	45.215	199.984	202.619	17.398	19.761	19.472	16.200

NÆRING

Risiko-gruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt		Individuelle nedskr		Gruppe nedskr	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
A	45.657	35.608	1.761	6.761	6.527	6.278	-	-	-	-
B	229.792	264.080	15.466	15.508	32.024	50.936	-	-	-	-
C	377.673	364.757	11.048	11.472	32.199	28.968	1.000	1.500	3.743	3.157
D	62.675	41.705	6.852	2.440	9.151	3.915	4.900	6.204	6.943	5.831
E	11.939	10.454	-	-	-	-	8.400	8.400	674	-
Sum	727.736	716.604	35.127	36.181	79.901	90.097	14.300	16.104	11.360	8.988
Uklassif.	15.919	3	3.324	91	8.182	6	-	-	-	-
Sum	743.655	716.607	38.451	36.272	88.083	90.103	14.300	16.104	11.360	8.988

PRIVAT

Risiko-gruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt		Individuelle nedskr		Gruppe nedskr	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
A	390.158	356.781	75	75	58.121	60.915	-	-	-	-
B	944.118	913.787	11.039	8.743	44.689	37.545	-	-	-	-
C	397.450	369.726	3.558	125	8.554	9.950	396	976	3.919	3.195
D	33.784	25.700	-	-	451	4.022	1.411	976	4.193	4.001
E	1.033	2.036	-	-	-	-	1.291	1.705	-	16
Sum	1.766.543	1.668.030	14.672	8.943	111.815	112.432	3.098	3.657	8.112	7.212
Uklassif.	17.254	166	-	-	86	84	-	-	-	-
Sum	1.783.797	1.668.196	14.672	8.943	111.901	112.516	3.098	3.657	8.112	7.212

Forventede tap

Per 31.12.16 var bankens konstaterte tap på utlån og garantier 0,21 % av brutto utlån (0,02% per 31.12.15). Samlede individuelle og gruppevis nedskrivninger utgjør 1,46 % av brutto utlån (1,51% per 31.12.15). 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>	2016	2015
Resultat før skattekostnad	39.393	24.588
<i>Permanente forskjeller</i>		
Kostnader som ikke er fradragsberettigede	18	9
Regnskapsmessig (gev)/tap verdipapirer	(2.075)	(153)
Regnskapsmessig inntekter som ikke er skattepliktige	(3.204)	(4.433)
<i>Endring i midlertidige forskjeller knyttet til</i>		
Anleggsmidler/Langsiktig gjeld	(9.510)	805
Kursrisikoavsetninger	(2.755)	2.722
Årets skattegrunnlag	21.867	23.538

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>	2016	2015
<i>Skatteøkende midlertidige forskjeller knyttet til</i>		
Pensjonsmidler	-	-
Driftsmidler	-	-
Sum A	-	-
<i>Skattereduserende midlertidige forskjeller som kan utlignes knyttet til</i>		
Pensjonsforpliktelse	-	10.547
Driftsmidler	8.312	7.274
Obligasjoner	1.380	4.135
Sum B	9.692	21.956
Grunnlag for utsatt skatt/(skattefordel)	(9.692)	(21.956)
Utsatt skatt/(skattefordel) - 25%	(2.423)	(5.489)

Skattekostnaden i regnskapet består av følgende poster:

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2016	2015
Betalbar inntektsskatt - 25% av årets skattegrunnlag	5.550	6.400
Betaltbar formuesskatt	600	1.000
Endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel	3.066	(513)
For mye/for lite avsatt i fjor	(522)	(99)
Sum	8.694	6.788

NOTE 18

Fordeling av verdipapirporteføljen

<i>(Hele tusen kroner)</i>	Pålydende verdi	Anskaffelses kost	Markeds- verdi	Bokført verdi
Ikke børsnoterte				
Utstedt av offentlig eide foretak	0	0	0	0
Utstedt av kommuner/fylke	47.000	46.990	46.996	46.984
Utstedt av banker/finansinstitusjoner	15.000	15.026	15.027	15.022
Utstedt av kredittforetak	0	0	0	0
Børsnoterte				
Utstedt av offentlig eide foretak	0	0	0	0
Utstedt av kommuner/fylke	0	0	0	0
Utstedt av banker	72.000	72.480	72.441	72.222
Utstedt av kredittforetak	129.000	130.145	129.489	129.420
Sum sertifikater og obligasjoner mv	263.000	264.641	263.953	263.648

Gjennomsnittrenten for obligasjonene er beregnet som et månedlig snitt og er for 2016 på 1,80 %.
(For 2015: 2,18%)

Beholdningsendring obligasjoner

<i>(Hele tusen kroner)</i>	Bokført verdi
Inngående balanse	228.553
Kjøp	137.250
Avgang (bokført verdi)	(103.072)
Årets oppskrivninger	1.020
Årets nedskrivninger	(103)
Sum sertifikater og obligasjoner	263.648

NOTE 19

Beholdningsendring aksjer

<i>(Hele tusen kroner og bokført verdi)</i>	Omløps- aksjer	Anleggs- aksjer	Andre verdipapir	PM og obl. fond	Sum bokf.verdi
Inngående balanse	7.581	34.751	6.055	81.920	130.307
Kjøp	5.344	2.053	13.344	11.206	31.947
Avgang (bokført verdi)	(8.429)	(1.025)	(13.081)	(20.083)	(42.618)
Oppskrivninger	2	-	-	884	886
Nedskrivninger	(242)	-	-	(34)	(276)
Sum aksjer	4.256	35.779	6.318	73.893	120.246

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
NO0010272065	988 228 397	American Shipping Company ASA	20.000	500	486	486
NO0010657448	991 844 562	Ocean Yield	10.000	699	650	650
NO0010735343	997 639 588	Europpris ASA	10.000	392	369	369
NO0010196140	965 920 358	Norwegian Air Shuttle	2.000	550	574	550
NO0010345291	990 524 033	RomReal Estate AS	1.912	987	4	10
NO0010341159	990 163 847	NP Eiendomsinvest AS	8.083	733	402	733
NO0010389976	991 669 884	North Bridge Opportunity AS	20.400	129	363	129
NO0010492622	937 896 581	EK-bevis Hjelmeland Sparebank	13.630	1.499	1.976	1.329
Sum Norske omløpsaksjer				5.489	4.824	4.256
Anleggsaksjer						
	913 368 002	Oppdal Eiendomsmegling	1.770	900	900	900
	913 124 790	Trondheim Aktiv Eiendomsmegl	100	1000	1.000	1.000
	813 300 532	Trøndelag Eiendom AS	15.000	300	50	50
	999 087 310	Stenforedling Eiendom AS			-	-
NO0540000028	916 148 690	Spama	90	38	109	38
NO0010715980	913 851 080	BankID	70	111	160	111
NO0003110207	979 319 568	Eika-Gruppen AS	243.294	9.644	19.233	9.644
NO0010647167	885 621 252	Eika Boligkreditt AS	5.442.971	22.677	42.726	22.677
DK0183232751		SDC AF	29.743	1.359	1.359	1.359
Sum anleggsaksjer				36.029	65.537	35.779
NO0010611817	996 716 716	KLP Verden	1.177	1.564	2.857	1.564
NO0010105489	953 110 474	VP-fondet Alfred Berg Gambak	145	3.294	3.737	3.294
LU0072462186		BGF European Value 2	2.573	1.460	1.509	1.460
Sum aksjer-/kombinasjonsfond				6.318	8.103	6.318
NO0010687262	912 370 275	Eika Kreditt	12.920	12.980	13.239	12.980
NO0010172521	985 187 649	Eika Pengemarked	10.058	10.263	10.273	10.263
NO0010479066	893 253 432	Eika Likviditet	5.701	5.702	5.730	5.702
NO0010095953	983 231 411	Eika Sparebank	21.613	21.777	21.786	21.777
NO0010324551	883 528 522	Pareto Kreditt	3.102	3.147	2.793	2.793
NO0010606023	975 973 301	Pluss Likviditet	10.375	10.278	10.312	10.278
NO0010601305	996 575 977	Forte Pengemarked	102.128	10.134	10.100	10.100
Sum pengemarkedsfond og obligasjonsfond				74.281	74.233	73.893
Sum plasseringer i aksjer, EK-bevis andre verdipapirer				122.117	152.697	120.246

NOTE 19 forts.

Informasjon om datterselskap

Oppdalsbanken startet i 2014 opp eget eiendomsmeglingsforetak på Oppdal som er 100% eid av banken. Selskapet ble stiftet 25.02.2014 og har hovedkontor på Oppdal. Selskapets aksjekapital er på kr 900 300,- fordelt på 1 770 aksjer. Selskapet skal drive med eiendomsmegling og alt som står i forbindelse med dette.

I 2016 gikk Stenforedling AS konkurs. Oppdalsbanken hadde pant i aksjene i Stenforedling Eiendom AS. Selskapet ble derfor i løpet av 2016 100 % eid av banken. Selskapet ble stiftet i 29.10.2012 og har hovedkontor på Oppdal. Selskapet aksjekapital var opprinnelig på kr 200 000,- fordelt på 1 000 aksjer. Selskapet skulle drive bygging av industribygg for utleie. Det eneste som nå ligger igjen er en tomt. Denne vil sannsynligvis bli solgt i løpet av 2017.

Selskapenes økonomiske størrelse er ikke vesentlig i forhold til bankens regnskap og det blir derfor ikke utarbeidet konsernregnskap.

Selskapets navn	Kontorkommune	Stemmer/Eierandel	Ant aksjer	Aksjekap.
Oppdal Eiendomsmegling AS	Oppdal	100 %	1.770	900
Stenforedling Eiendom AS	Oppdal	100 %	200	200

Regnskapstall datterselskap (Hele tusen kroner)	Oppdal Eiendomsmegling AS		Stenforedling AS	
	2016	2015	2016	2015
Resultatposter				
Driftsinntekter	5.296	4.451	-	-
Driftskostnader	(5.092)	(4.526)	(481)	(9)
Finansposter	(51)	(52)	(23)	-
Resultat før skatt	153	(127)	(504)	(9)
Balanseposter				
Eiendeler	2.618	1.942	529	985
Gjeld	2.292	1.726	710	821
Egenkapital *)	326	216	(181)	164

Konserninterne transaksjoner (Hele tusen kroner)	Oppdal Eiendomsmegling AS		Stenforedling AS	
	2016	2015	2016	2015
Oppdal Eiendomsmegling				
Resultatposter i morselskap				
Renter og lign. innt på utlån og fordringer på kunder	122	121	-	-
Renter og lign. kostn. på innskudd fra og gjeld til kunder	52	55	23	-
Administrasjonskostnader	-	-	-	-
Balanseposter				
Utlån og fordringer på kunder	1.050	1.155	654	-
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	15.067	8.530	-	-
Annen gjeld	-	-	-	-

*) I 2015 var er enn 50 % av egenkapitalen i Oppdal Eiendomsmegling tapt og banken gikk i 2016 inn med ny egenkapital.

NOTE 20

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

(Hele tusen kroner)

	2016	2015
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	55.089	6.497
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	-	-
Sum	55.089	6.497

NOTE 21

Andre eiendeler

(Hele tusen kroner)

	2016	2015
Finansielle derivater	-	-
Andre fordringer	352	299
Sum	352	299

NOTE 22

Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjent, ikke mottatt inntekt

(Hele tusen kroner)

	2016	2015
Opptjent, ikke mottatte inntekter	2.641	2.270
Overfinansiering av pensjonsforpliktelse	-	-
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	731	46
Sum	3.372	2.316

NOTE 23

Gjeld til kredittinstitusjoner

(Hele tusen kroner)

	2016	2015
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	212	2.866
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	-	-
Sum	212	2.866

NOTE 24

Innskudd fra og gjeld til kunder

(Hele tusen kroner)

	2016	2015
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1.498.056	1.679.530
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	474.260	218.754
Sum	1.972.316	1.898.284

NOTE 25

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

ISIN nummer	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Herav egen beholdning	Kupong	Avdragsstruktur/ kupongrente	Bokført verdi
Obligasjonslån:							
NO0010697360	02.12.2013	02.03.2017	52.000	-	85 pkt	Avdragsfritt/flytende	52.000
NO0010703903	24.02.2014	24.05.2017	20.000	-	65 pkt	Avdragsfritt/flytende	20.000
NO0010719800	18.09.2014	18.09.2017	80.000	-	45 pkt	Avdragsfritt/flytende	80.000
NO0010762719	12.04.2016	12.02.2018	50.000	-	88 pkt	Avdragsfritt/flytende	50.000
NO0010732654	13.03.2015	15.05.2018	80.000	-	54 pkt	Avdragsfritt/flytende	80.000
NO0010689524	19.09.2013	05.09.2018	80.000	-	100 pkt	Avdragsfritt/flytende	80.000
NO0010758162	19.02.2016	19.02.2019	80.000	-	155 pkt	Avdragsfritt/flytende	80.000
NO0010762743	15.04.2016	15.05.2019	65.000	-	120 pkt	Avdragsfritt/flytende	65.000
NO0010768302	23.06.2016	23.09.2019	75.000	-	115 pkt	Avdragsfritt/flytende	75.000
NO0010776248	14.10.2016	14.04.2020	65.000	-	103 pkt	Avdragsfritt/flytende	65.000
NO0010778426	09.11.2016	09.11.2021	30.000	-	122 pkt	Avdragsfritt/flytende	30.000
Sum sertifikat- og obligasjonsgjeld							677.000
Over/underkurs							(41)
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							676.959

NOTE 26

Annen gjeld

(Hele tusen kroner)	2016	2015
Finansielle derivater	-	-
Annen gjeld	18.156	14.682
Sum	18.156	14.682

NOTE 27

Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjent inntekt

(Hele tusen kroner)	2016	2015
Forfalte, ikke betalte, renter og provisjoner	3.170	3.381
Periodisert lønn og arbeidsgiveravgift	4.036	2.520
Sum	7.206	5.901

NOTE 28

Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser

(Hele tusen kroner)	2016	2015
Pensjonsforpliktelse	-	10.547
Nedskrivning på garantier	-	-
Utsatt skatt	-	-
Sum	-	10.547

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 31.12.16 er knyttet opp mot fastrentelån som utgjør kr 31,9 mill.

(Hele tusen kroner)	Kjøp/ Salg	Valuta	Hovedstol per årsslutt	Rente	Markedsverdi per årsslutt
Sikringsportefølje:					
Rentebytteavtale - ff 20.02.17	Kjøp/salg	NOK	2.100	3m Nib +0,00 vs 2,035%	(5)
Rentebytteavtale - ff 28.02.17	Kjøp/salg	NOK	500	3m Nib +0,00 vs 3,06%	(2)
Rentebytteavtale - ff 28.11.17	Kjøp/salg	NOK	5.497	3m Nib +0,00 vs 2,45%	(75)
Rentebytteavtale - ff 19.04.22	Kjøp/salg	NOK	1.500	3m Nib +0,00 vs 1,71%	(26)
Rentebytteavtale - ff 22.04.25	Kjøp/salg	NOK	22.000	3m Nib +0,00 vs 1,783%	(426)
Sum sikringsportefølje			31.597		(534)

Eika Boligkreditt (EBK)

(Hele tusen kroner)	2016	2015
Total utlånsportefølje hos EBK (gjenstående lånebeløp)	437.834	377.920
Provisjon mottatt fra EBK (inkl garantiprovisjon)	1.890	2.920
Betalingsgaranti overfor EBK	8.412	6.100
Garanti på kjøp av OMF	-	-

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 verdigrunnet. 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 sin finansieringsform gir muligheter for å finansiere utlån gjennom kapital fra verdipapirmarkedet på gunstigere vilkår enn hva banken 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 sin 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 pantestikkerheten har oppnådd rettsvern og bankens depotavdeling har kontrollert dokumentasjonen.
2. Tapsгаранти på til sammen 1% av den til enhver tid formidlede låneportefølje fra bankene. Denne dekker opptil 80 % av konstaterte tap på hvert enkelt lån og beregnes på grunnlag av bankens faktiske andel av den til enhver tid formidlede låneportefølje fra banken. Tapsгарантиen utgjør minimum kr 5 000 000,-.

Tapsгаранти ble endret i 2015. I 2014 stilte vi også garanti for den delen av lånebeløpet som har sikkerhet utover 50% av verdigrunnet på lånets panteobjekt. Minimumsgaranti var kr 25.000,- per lån. Garantien gjaldt i 6 år fra dato for rettsvern. Denne utgikk i 2015.

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 31.12.15 var denne forpliktelsen kr 0,-.

Ved en måneds mislighold har EBK rett til å gjøre tapsгарантиen og evt. saksgarantien gjeldende. Bankens 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.
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 ansvarlig kapitalen minst skal utgjøre 14,5 % 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.

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2016	2015
Ansvarlig kapital		
Sparebankenes fond	316.981	299.681
Justering av Sparebankens fond	28.699	17.300
Gavefond	2.000	2.000
Sum egenkapital	347.680	318.981
Fradrag:		
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	-	-
Utsatt skatt pensjonsforpliktelse	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finans inst.	(1.598)	(2.978)
Ren kjernekapital	346.082	316.003
Fondsobligasjoner		
Kjernekapital	346.082	316.003
Ansvarlig lån	-	-
Total ansvarlig kapital	346.082	316.003
*) Historiske tall er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare med overgangen fra NGAAP til IAS 19 i 2015		
Samlet beregningsgrunnlag - standardmetoden		
Kreditt- og motpartsrisiko:		
Lokale og regional myndigheter	10.426	3.063
Offentlig eide foretak	-	4.988
Institusjoner	20.556	25.504
Foretak	299.691	300.153
Eng med pant i eiendom	1.044.828	962.072
Forfalte engasjement	9.610	11.630
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.961	11.076
Fordringer på institusjoner med kortsiktig rating	7.792	619
Andeler i verdipapirfond	64.729	67.756
Egenkapitalposisjoner	42.470	42.310
Øvrige engasjementer	139.154	118.619
Sum kreditt og motpartsrisiko	1.652.217	1.547.790
Operasjonell risiko	116.924	110.693
Fradrag for gruppevis nedskrivninger	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finans inst.	-	-
Sum beregningsgrunnlag	1.769.141	1.658.483
Ren kjernekapitaldekning	19,6 %	19,1 %
Kjernekapitaldekning	19,6 %	19,1 %
Kapitaldekning	19,6 %	19,1 %
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	58,5 %	59,1 %
Kapitalkrav		
Minimumskrav - 8 %	141.531	132.679
Bevaringsbuffer - 2,5 %	44.229	41.462
Systemrisikobuffer - 3,0 %	53.074	49.754
Motsyklisk buffer - 1,5% (1,0 % i 2015)	26.537	16.585
Sum kapitalkrav - 15,0 % (2015 - 14,5%)	265.371	240.480

NOTE 31

Egenkapitalendringer

(Hele tusen kroner)	2016		2015	
	Spb fond	Gavefond	Spb fond	Gavefond
Saldo per 01.01.	316.981	2.000	299.681	2.000
Disponering av overskudd	28.699	-	17.300	-
Saldo per 31.12.	345.680	2.000	316.981	2.000

Egenkapital

(Hele tusen kroner)	2016	2015
Sparebankenes fond	345.680	316.981
Gavefond	2.000	2.000
Sum egenkapital og ansvarlig kapital	347.680	318.981

NOTE 32

Restløpetid på balanseposter

(Hele tusen kroner)	Inntil 1 mnd	1 mnd til 3 mndr	3 mndr til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker	59.328					3.978	63.306
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	55.089						55.089
Utlån til og fordringer på kunder	324.432	17.074	97.663	460.235	1.628.049	(36.870)	2.490.583
Obligasjoner og sertifikater		14.996	39.994	26.997	181.661		263.648
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avk.						120.246	120.246
Øvrige eiendelsposter	2.993	731				25.933	29.657
Sum eiendelsposter	441.842	32.801	137.657	487.232	1.809.710	113.287	3.022.529
Gjeld til kredittinstitusjoner						212	212
Innskudd fra og gjeld til kunder	53.322	242.422	87.068	10.821		1.578.683	1.972.316
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		52.000	100.000	525.000		(41)	676.959
Øvrig gjeld	8.423	9.976	6.652			311	25.362
Egenkapital						347.680	347.680
Sum gjeld og egenkapitalposter	61.745	304.398	193.720	535.821	-	1.926.845	3.022.529
Netto likviditetseksposering på balanseposter	380.097	(271.597)	(56.063)	(48.589)	1.809.710	(1.813.558)	-

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 78,0 % 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:

	2016	2015
Post 14 - Gjeld til kredittinstitusjoner	0,55 %	1,05 %
Post 15 - Innskudd fra og gjeld til kunder	1,27 %	1,83 %
Post 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,05 %	2,39 %

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
Konter og fordringer på sentralbanker		59.328				3.978	63.306
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	55.089						55.089
Utlån til og fordringer på kunder		2.497.927	5.517	2.004	22.005	(36.870)	2.490.583
Obligasjoner og sertifikater	61.088	202.560					263.648
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avk.						120.246	120.246
Øvrige eiendelsposter						29.657	29.657
Sum eiendelsposter	116.177	2.759.815	5.517	2.004	22.005	117.011	3.022.529
Gjeld til kredittinstitusjoner		123				89	212
Innskudd fra og gjeld til kunder	53.322	1.821.105	87.068	10.821			1.972.316
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		677.000				(41)	676.959
Øvrig gjeld						25.362	25.362
Egenkapital						347.680	347.680
Sum gjeld og egenkapitalposter	53.322	2.498.228	87.068	10.821	-	373.090	3.022.529
Netto renteeksposering på balanseposter	62.855	261.587	(81.551)	(8.817)	22.005	(256.079)	-
Ikke balanseførte derivater	23.500	8.097					
Nettosum alle poster	39.355	253.490	(81.551)	(8.817)	22.005	(256.079)	-
Netto renteeksposering i % av forv. kapital	-1,30 %	-8,39 %	-2,70 %	-0,29 %	0,73 %	8,47 %	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 renteeksposering 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 2016 ingen obligasjoner med fastrente. Ved årsskiftet hadde vi kr 151,2 mill i fastrenteinnskudd og samlede fastrenteutlån utgjorde kr 31,9 mill. Av fastrente-innskuddene forfaller kr 53,3 mill i januar, kr 52,7 mill innen begynnelsen av april, og kr 6,2 mill innen begynnelsen av juni. Deretter forfaller kr 28,2 mill i oktober og kr 10,8 mill i januar 2017.

Vi har inngått renteswaper på totalt kr 31,6 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)	2016	2015
Avgift	1.403	1.321
Garanti	-	-

NOTE 35

Garantiansvar fordelt etter formål

(Hele tusen kroner)	2016	2015
Garantier overfor Eika Boligkreditt:		
Garantiramme	-	-
Saksgaranti	3.412	1.100
Tapsgaranti	5.000	5.000
Garantier overfor Sparebankenes Sikringsfond	-	-
Lånegarantier	-	-
Betalingsgarantier	21.327	20.042
Kontraktsgarantier	22.804	18.393
Andre garantiansvar	580	680
Sum garantier	53.123	45.215

NOTE 36

Sikkerhetsstillelser - Pantsettelse

(Hele tusen kroner)	2016	2015
Bankens forretningsbygg i Oppdal til en bokført verdi av	17.859	18.622
Er stillet til sikkerhet for pantegjeld til bankens bygg	-	-

NOTE 37

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

(Hele tusen kroner)	2016	2015
Nivå 1 likviditet - eiendeler ekskl OMF	63.450	58.798
Nivå 1 likviditet - OMF	82.836	54.130
Nivå 2A likviditet	70.957	58.494
Nivå 2B likviditet	-	4.994
Sum likviditet	217.243	176.416
Totale utbetalinger	159.975	181.635
Totale innbetalinger	(33.856)	(13.883)
Netto utbetalinger	126.119	167.752
LCR	172,3 %	105,2 %

**Til forstanderskapet i
Opdals Sparebank****UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2016****Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet***Konklusjon*

Vi har revidert Opdals Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på tkr 30 699. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2016, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i *Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av banken slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av informasjon i årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet vår under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi hadde konkludert med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og banksjef er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

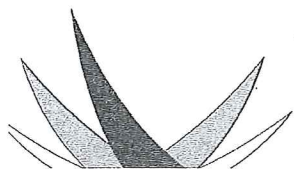
Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til bankens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av bankens interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige



- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om bankens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at banken ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

— Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Røros, 16. februar 2017
REVISORKONSULT AS



Ole Bjarne Bekkos
Statsautorisert revisor



TILLITSVALGTE I OPPDALSBANKEN

FORSTANDERSKAPET

Kundevalgte

Jan Kåre Bjørkås - leder
Odd Einar Bakk - nestleder
Johan Vindal
Elisabeth Hals
Annebjørg Volden
Magnus Grøtan Heggstad
Anne Kristin Loeng
Heidi Saksen Aalbu
Kirsten Grønset

Ansattevalgte

Ingrid Sylthe Viken
Mette Størvold
Jon Gauterud

Varamedlemmer:
Nina Renate Karlsen
Roger Liabø

STYRET

Bjørn Ove Ansnes - leder
Tone Winger - nestleder
Marit Grøtte
Steingrim Viken
Ola Johannes Drivstuen - ansattevalgt

Varamedlemmer:
Stein Kjartan Vik
Ole Erik Vognild
Stig Magne Høiberg - ansattevalgt

VALGKOMITÉ

Anne Kristin Loeng, leder
Terje Volden
Mette Størvold

Varamedlemmer:
Kirsten Grønset
Vegard Hindseth
Ingrid Sylthe Viken