



OPPDALS BANKEN

Årsregnskap 2017



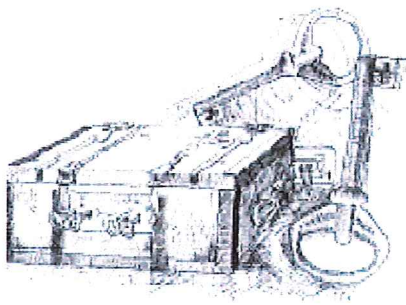
Foto: Ludvig Killingberg

INNHold

Årsberetning 2017.....	1
Nøkkeltall.....	18
Resultatregnskap.....	19
Balanse.....	20
Kontantstrømanalyse.....	21
Noter til årsregnskapet for 2017.....	22
Revisjonsberetning for 2017.....	47
Presentasjon av styre, forstanderskap og valgkomitè.....	49

ÅRSBERETNING 2017

161. DRIFTSÅR



Hovedtall

Oppdalsbanken hadde i 2017 et overskudd på kr 25,1 mill. mot kr 30,7 mill. foregående år, dvs. en reduksjon på kr 5,6 mill. Dette skyldes hovedsakelig overgang fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon, noe som medfører en netto inntektsføring på kr 8,4 mill. i 2016. I tillegg hadde 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. Dette oppveies noe av høyere provisjonsinntekter og reduserte tap i 2017.



Foto: Ketil Jacobsen

Forvaltningskapitalen har økt med kr 132 mill. i 2017, noe som tilsvarer en økning på 4,4 %. Økning skyldes hovedsakelig økte utlån og bedre likviditet. Vi hadde en utlånsvekst på egen balanse i 2017 på kr 62 mill., tilsvarende 2,5 %. I tillegg kommer økningen på lån i EBK siste år med kr 36 mill. Totale utlån i EBK utgjør med dette kr 474 mill. Samlet utlånsvekst til kunder ble på kr 98 mill., tilsvarende 3,3 % mot 7,3 % året før. Økningen i utlån er hovedsakelig finansiert gjennom økte innskudd. Ved utgangen av året var innskuddene kr 176 mill. høyere enn ved utgangen av 2016. Innskuddsdekningen er fortsatt god. Ved utgangen av 2017 hadde vi en innskuddsdekning på 83,0 % mot 78,0 % i 2016.

Resultatregnskapet

Oppdalsbanken hadde i 2017 et resultat før skatt på kr 33,0 mill. Før tap og skatt var resultatet kr 35,0 mill. tilsvarende 1,13 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK).

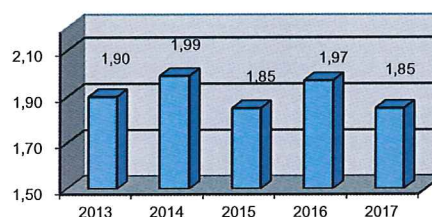
Inntekter

Netto rente- og provisjonsinntekter utgjorde i 2017 kr 57,1 mill. mot kr 57,2 mill. i 2016. Dette ga en netto rentemargin på 1,85 % mot 1,97 % i 2016. Netto renteinntekter er hovedsakelig påvirket av konkurransen og markedsforholdene. 2017 ble også et år preget av stabile utlånsrenter. Nedgang i bankens rentenetto skyldes i hovedsak dårligere 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 noe billigere igjen i 2017, men vi har fortsatt etterslep av noe dyrere finansiering i 2016.

Rentenetto i %



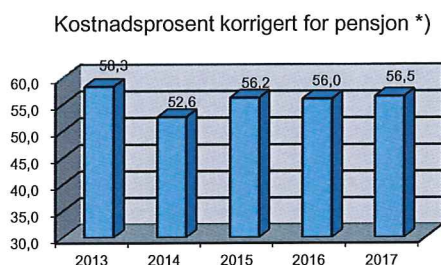
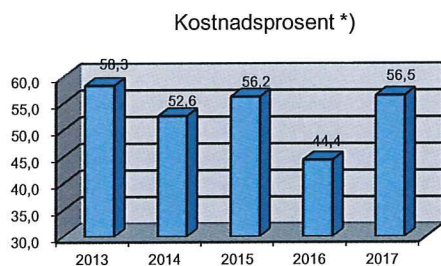
Andre driftsinntekter ble totalt kr 20,1 mill. i 2017, mot kr 18,5 mill. i 2016. Økningen på kr 1,6 mill. er hovedsakelig knyttet til økte provisjonsinntekter fra produktselskapene. Netto provisjonsinntekter øker med kr 1,3 mill. i 2017. Hovedforklaringen er at inntekter fra Eika Boligkreditt (EBK) økes med kr 0,5 mill. Provisjonsinntekter fra forsikring øker med kr 0,5 mill., som følge av høyere provisjonssats. Provisjonsinntekter fra verdipapirer øker med kr 0,7 mill. Dette oppveies noe av at provisjonskostnadene øker med kr 0,2 mill. sammenlignet med i fjor, hovedsakelig pga. provisjoner knyttet til betalingsformidling.

Utbytteinntektene øker med til sammen kr 0,9 mill. og endte på kr 4,1 mill. Hovedsakelig er dette knyttet til utbytte fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt som økte fra kr 2,8 mill. i 2016 til kr 3,6 mill. i 2017.

Kostnader

Samlede driftskostnader utgjør kr 42,2 mill., mot kr 32,2 mill. i 2016. Økningen på kr 10,0 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 hadde banken en netto inntektsføring på kr 8,4 mill. Kostnadsøkning utover dette utgjør kr 1,6 mill. og er hovedsakelig økte kostnader knyttet til personal og finansskatt, IT-kostnader og avskrivninger. Dette oppveies noe av reduserte kostnader knyttet til Eika Gruppen. Alle kostnader knyttet til Eika Gruppen er kostnadsført. I tillegg har vi reduserte kostnader knyttet til markedsføring, eksterne tjenester og drift av eiendommene.

Kostnadsprosenten endte på 56,5 % mot 44,4 % i 2016. Dersom vi korrigerer for inntektsføringen på pensjon ville kostnadsprosenten for 2016 vært 56,0 %. Endringen skyldes at inntektene øker forholdsvis mindre enn kostnadene. Vi skal fortsatt ha høyt fokus på både rentemargin, inntekter og driftskostnader i årene fremover.



*) eksklusive gevinst og tap på verdipapir

Tap og mislighold

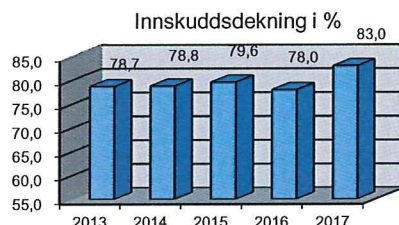
I 2017 har vi kostnadsførte tap på kr 2,1 mill., mot kr 6,2 mill. i 2016. Banken hadde konstaterte tap på kr 1,7 mill. i 2017, mot kr 5,4 mill. i 2016. Individuelle nedskrivninger på utlån reduseres med kr 5,2 mill., mens individuelle nedskrivninger på garantier øker med kr 1,0 mill. Gruppevis nedskrivninger øker med kr 4,7 mill. I tillegg har vi kr 0,1 mill. i inngang på tidligere konstaterte tap.

Balansen

Oppdalsbankens forvaltningskapital var på kr 3 154 mill. ved utgangen av 2017, mot kr 3 023 mill. foregående år. Dette er en økning på kr 132 mill. og skyldes hovedsakelig økte utlån, men også noe høyere likviditet enn i 2016.

Innskuddsutviklingen

Ordinære kundeinnskudd er i 2017 økt med kr 176 mill. og endte på kr 2 149 mill. Vi finansierer hele 83,0 % av alle utlån gjennom innskudd, noe vi er godt fornøyd med. Bankens må hele tiden vurdere kundeinnskudd opp mot alternative måter å skaffe funding på. Vi vil også i 2018 gi innskuddsområdet ekstra oppmerksomhet.



Finansiering

Bankens behov for å hente finansiering i markedet har gått ned i 2017. Ved utgangen av 2017 hadde vi obligasjonslån på totalt kr 575 mill. med ulike forfallstidspunkter. Dette er en reduksjon på kr 102 mill. fra kr 677 mill. i 2016. I tillegg har vi en kortsiktig trekkrettighet på kr 100 mill. i DNB.

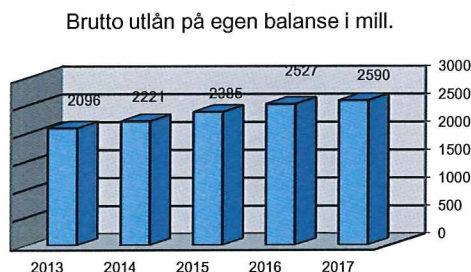
Arbeidet med funding av banken er et sterkt prioritert område.

Utlånsutviklingen

Totale utlån er økt med kr 98 mill. i 2017, tilsvarende 3,3 %, mot kr 203 mill. og 7,3 % i 2016. Av årets økning er kr 62 mill. på egen balanse. Dette tilsvarer en årsvekst på 2,5 %.

Utlån på egen balanse utgjør kr 2 590 mill. ved utgangen av 2017. I tillegg har vi økt vår portefølje i Eika Boligkreditt med kr 36 mill., og har nå en total portefølje på kr 474 mill. i Eika Boligkreditt. Totalt hadde vi en utlånsvekst på personmarkedet på 4,1 % og bedriftsmarkedet på 1,0 %.

Lån og kreditter fordeler seg med 71 % på personmarkedet og 29 % på bedriftsmarkedet eksklusive Eika Boligkreditt. Banken har kun 2 engasjement større enn 10 % av ansvarlig kapital som både med hensyn til bransje og geografi er ulik. Vi vurderer disse engasjementene til å ha moderat til lav risiko for banken.



Tap på utlån og garantier

Spredningen av engasjement er en sikkerhetsmessig trygghet. Banken anser ikke at det ligger større uavdekkede tapsengasjement i bøkene ut over det som allerede er nedskrevet. Det tas imidlertid høyde for at situasjonen kan forverres. Avsetningene utgjør nå 1,4 % av brutto utlån, mot 1,5 % i 2016. Dette vurderes tilstrekkelig til å dekke tapsrisikoen. Vi har stort fokus på kredittkvalitet og misligholdsarbeidet, noe som ser ut til å gi resultater.

Verdipapirer

Eika Kapitalforvaltning AS forvalter bankens obligasjonsportefølje. Forvaltningen skjer på bakgrunn av klare rammer gitt av bankens styre. Beholdningen består hovedsakelig av obligasjoner med fortrinnsrett, kommune- 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 likviditet 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 2017 var denne på kr 2,9 mill.,

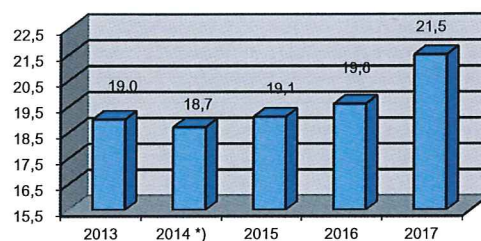
men kan i henhold til vedtatte rammer fra styret økes til kr 5 mill.

Kapitaldekning og egenkapital

Ved utgangen av 2017 har banken en egenkapital på kr 372,3 mill., tilsvarende en egenkapitalprosent på 11,8 %. Dette er en økning fra kr 347,7 mill. og 11,5 % i 2016. Egenkapitalavkastningen etter skatt for 2017 er på 7,0 %, en reduksjon fra 9,2 % i 2016.

Økt balanse og endringen i risikovektningen på balansen og opptak av et ansvarlig lån på kr 30 mill. har ført til at kapitaldekningen nå er på 21,5 %.

Kapitaldekning i %



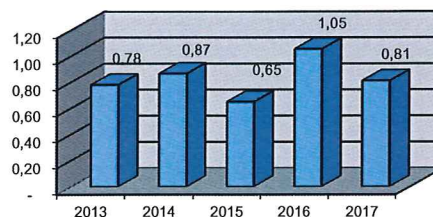
*) 2014-tall er omarbeidet slik at de er sammenlignbare med overgangen fra NGAAP til IAS19 i 2015.

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 33,0 mill. tilsvarende 1,07 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Skattekostnaden ble kr 7,9 mill. Resultat av ordinær drift etter tap og skatt for 2017 ble kr 25,1 mill. tilsvarende 0,81 % av GFK. Dette anses som tilfredsstillende under dagens markedsforhold.

Overskudd i % av GFK



Styret foreslår følgende disponering av
overskuddet:

Til Sparebankens fond	kr 23 577 000
Til Gavefond	kr 1 000 000
Til Gaver	kr 500 000
Disponert i alt	kr 25 077 000

Økonomisk tilbakeblikk på 2017

Verdensøkonomien viste i 2017 klare tegn på økt optimisme og sterkere vekst. Norsk økonomi vendte tilbake til normal vekst igjen, etter svak utvikling i de to foregående år, drevet av økte boliginvesteringer, og god vekst i det private konsum. BNP for Fastlands-Norge økte med 1,8 % i 2017, med en vekst i privat konsum på 2,3 % fra året før. Boliginvesteringene økte markert, drevet av de senere års sterke prisvekst for brukte boliger.

Arbeidsledigheten målt ved Statistisk Sentralbyrås AKU-måling falt fra 4,4 % i desember 2016 til om lag 4 % ved utgangen av 2017. Tilsvarende nedgang på NAV sine ledighetstall var fra 3,6 % til 3,1 % fra desember 2016 til desember 2017. Et strammere arbeidsmarked ser ikke ut til å ha gitt økt lønnspress dette år. For 2017 ble lønnsveksten 2,3 %. Konsumprisveksten steg med normale 1,8 % fra 2016 til 2017.

2017 var året da prisene i boligmarkedene i Norge fikk et markert omslag, med en nedgang i andre halvår etter flere år med sterk prisvekst. Boligprisveksten i hovedstaden fikk det sterkeste omslag, men omslaget var tydelig også i våre andre storbyer. Statistisk Sentralbyrås bruktboligindeks for Norge i 4. kvartal i 2017 var 4 % lavere enn toppen i 1. kvartal samme år. Kredittveksten for husholdninger var på 6,5 % fra desember 2016 til samme måned i 2017.

Husholdningenes gjeld er nå rekordstor, til tross for at boligprisene har falt tilbake. For å bremse låneveksten innførte Finanstilsynet forsommeren 2017 nye og strengere retningslinjer for forbrukslån. Boliglånsforskriften fra desember 2016 ble videreført, og bankene fikk krav om økt motsyklisk kapitalbuffer. Fra 31. desember 2017 skal den motsykliske kapitalbufferen utgjøre 2 prosent.

Hverken boligprisfall, innstramninger i boliglånsforskriften eller nye retningslinjer for

forbrukslån har så langt klart å få ned gjeldsveksten merkbart.

Husholdningenes høye gjeldsbyrde var en sårbarhet i økonomien i 2017, en sårbarhet som vedvarer inn i 2018. Norske foretak økte sin gjeld med 4,9 % i året til november 2017, hjulpet av en bedring i utsiktene for næringslivet.

Kronekursen svekket seg gjennom 2017. Dette til tross for at oljeprisen løftet seg med ca 10 USD i løpet av året. En endring som normalt skulle gi styrket kronekurs. Utenrikshandelen ble hjulpet av økte oljepriser.

I senere år har økt oljepongebruk bidratt til økonomisk vekst. I 2017 økte bruken av oljepenger målt ved det strukturelle oljekorrigerende budsjettunderskuddet med 12 milliarder kroner, motsvarende 0,4 % av BNP for Fastlands-Norge. Et solid vekstbidrag som både ga rom for skattelette, og for økt offentlig sysselsetting.

Bedringen av situasjonen i norsk økonomi gjennom fjoråret var ikke av en slik grad at Norges Bank ønsket å heve styringsrenten fra 0,5 prosent. Sentralbanken la vekt på at man bør gå varsomt frem i rentesettingen, men at en første renteheving ikke er langt unna i tid dersom norsk og internasjonal økonomi utvikler seg som forventet.

Ved utgangen av 2017 var utsiktene for 2018 gode for de fleste næringer utenom boligbygging, hvor tidene er mere usikre enn de har vært i senere år. Konsensusestimater tilsier at vi får en vekst på om lag 2 % i Fastlands-Norges BNP for regnskapsåret 2018.



Snøhetta. Foto: Erik Gunnar Fagerhaug

Økte krav til bankene

Stortinget vedtok i 2013 nye lovregler om kapitalkrav for norske banker. 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 utgangen av 2017. For Oppdalsbanken medfører dette følgende krav før Pilar 2 beregnes:

Fra 31.12.17:
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 2017 en ren kjernekapital på 19,9 %. Vi tok i 2017 opp et ansvarlig lån på kr 30 mill. slik at vår kapitaldekning ved utgangen av 2017 utgjør nå 21,5 %. Vi har ikke utnyttet ansvarlig lån fullt ut og vi har ikke tatt i bruk 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. Totalt har det i 2017 vært 3 fusjoner blant Eika-banker. I starten av 2017 startet Meldal Sparebank og Orkdal Sparebank fusjonsforhandlinger. Fusjonen ble endelig 1. oktober 2017 og navnet på den nye banken ble Orkla Sparebank. Gjerstad Sparebank overtok Vegårdshei Sparebank fra 1. oktober 2017 og endret navn til Østre Agder Sparebank. I tillegg overtok Vestre Slidre Sparebank Vang Sparebank fra 21. august 2017. Det nye navnet på denne banken ble Valdres Sparebank.

2018 startet med at Bud, Fræna og Hustad Sparebank overtar Nettet Sparebank fra 1. januar 2018 og endrer navn til Romsdal Sparebank

Konkurransesituasjonen i 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

Etter ett år der man hadde en befolkningsvekst på nesten 100 i 2016, ble det en liten nedgang i 2017. Vi har fortsatt ikke har nådd 7 000 innbyggere i kommunen, men nærmer oss. Det er essensielt viktig for Oppdalsbanken at Oppdalssamfunnet vokser, så vi håper trenden snur igjen i 2018.

Boligmarkedet

Når det gjelder boligmarkedet i Oppdal, ble 2017 relativt likt med året før både når det gjelder antall omsetninger og gjennomsnittspriser. Totalantallet har gått ned med seks enheter, og gjennomsnittsprisen på enebolig er også noen kroner lavere enn fjoråret.

For Oppdal Eiendomsmegling AS sin del var det stor spenning knyttet til prosjektet «Nestuggu» ved Gamle Kongeveg, der totalt 8 enheter med 24 leiligheter ble lagt ut for salg. Alle leilighetene ble solgt i løpet av noen få måneder, og de fleste som bolig for unge førstegangskjøpere. Prosjektet er delvis ferdigstilt.

År	Antall boliger	Enebolig Snittpris	Antall fritid	Snittpris fritid	Antall totalt
2017	95	2.272	206	1.928	301
2016	101	2.298	179	1.898	280
2015	86	2.235	136	1.875	212
2014	98	1.966	121	1.720	219
2013	80	2.030	124	1.591	204
2012	114	1.989	125	1.890	239
2011	102	1.975	112	1.832	214

(Kilde: Eiendomsverdi)

Når det gjelder hyttemarkedet så fortsatte den gode trenden fra 2016 inn i 2017, og for første gang i historien ble det solgt over 200 enheter i løpet av ett år. Gjennomsnittsprisen på hyttene

er også «all time high», og det samme gjelder pris pr kvadratmeter hytte, som nå er tett oppunder kr. 30.000,- Det er også verdt å merke seg at det bygges og selges mange nye hytter i Oppdal for tiden. Eksempelvis har Saltdalshytta hatt stor suksess med feltene Kleberberget og Gjetberget i Gjevilvassdalen. Dette gir indikasjoner på at fritidsmarkedet og fjellhytter spesielt fortsatt har en positiv utvikling.

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 i Oppdal påvirket i begrenset grad. Det er liten direkte effekt av nedgangen i oljesektor fordi næringslivet i 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 i samarbeid med Siva (Selskapet for industrivekst). De har fått opsjon på to sentrumstomter vis à vis Aunasenteret. Tomtene er på til sammen 5 000 kvm og anslått byggekostnad er på kr 130 mill. Det er arkitektfirmaet Pir II AS i samarbeid med lokale Troll Arkitekter AS som skal tegne bygget.

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.

Det er stor optimisme i landbruket i Oppdal, med engasjerte og ivrige gårdbrukere, både unge og eldre. Oppdal har 220 gårdbrukere som søker produksjonstilskudd, og de fleste har husdyr. 8 bruk bygger fjøs i 2017, to helt nye saufjøs og seks melkebruk som bygger på ny ku-avdeling med enten robot eller stor melkegrav. Samla kostnadsoverslag på alle 8 er på kr 38 millioner. Ett eksempel på dette er bygging av kjempefjøs på 1 120 kvm for 105 charolais-fe på Fagerhaug som viser at det satses innen landbruksnæringen i Oppdal.

SSB og Nibio har gitt ut en ny rapport nr 154 i 2017: «Kunnskapsgrunnlag for trøndersk landbruk». Her kommer Oppdal på 8.plass av 48 kommuner i Trøndelag målt i verdiskaping brutto jordbruksprodukt (tall fra 2015). På 5 år 2010-2015 har verdiskapingen i Oppdal økt med 8 %. Andel direkte sysselsatt i primærnæring (jordbruk/skogbruk) er her angitt til 11 %, 273 personer. Samlet sysselsetting pga landbruk har en faktor på 2,6 stilling pr primærprodusent. Dermed er 710 personer direkte og indirekte sysselsatt i landbruket i Oppdal, dvs ca 25 % av arbeidsmarkedet. Det er en god hjørnesteinsbedrift vi har i landbruksnæringen i Oppdal.

	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

Det er mangel på dyrka jord i Oppdal til all den gode matproduksjonen, nydyrking er derfor et tiltak mange søker om. 2017 ble det søkt om 235 dekar areal for nydyrking på 14 søkere/ gårdsbruk. Samtidig innførte Oppdal kommunestyre nydyrkingstilskudd som en gulrot for å få flere til å dyrke nytt land.



Foto: Ketil Jacobsen

Lokalmatproduksjonen øker stadig i Oppdal, med nye produkter og produsenter hvert år. En del av disse har siden 2004 vært samlet i nettverket Oppdalsmat. Oppdal Fjellmandel

startet i 1999. I 2017 kom «Oppdal – smak av fjell» som merkevarenavn og «OppdalsLam» som egen merkevare. Det er mye spennende som skjer på matsida, Trøndelag er den viktigste lokalmat-regionen i Norge.

Fjellandbrukskonferansen ble arrangert for tredje år på rad i 2017, et samarbeid mellom Oppdalsbanken, Norsk Landbruksrådgiving, Faglagene i landbruket, Felleskjøpet og Rennebu og Oppdal kommune. Konferansen fester seg og er kommet for å bli en fag- og inspirasjonsdag

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. Dette ble kortvarig da det blågrønne regjeringssamarbeidet i starten av 2018 vedtok styrt avvikling av næringen frem mot 2025. Lokale politikere støtter næringen og jobber for at regjeringspartiene skal foreta en ny vurdering. Lokalt sysselsetter næringen 30-40 ansatte. Næringen representerer flere arbeidsplasser gjennom lokal fôrproduksjon. Dersom styrt avvikling vedtas i Stortinget er det en sterk forventning om at det lages kompensasjonsordninger som ivaretar produsenter, medarbeidere og tilknyttede næringer fullt ut.

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 anvendelses-områder for skifer ser ut til å fortsette. Det er levert Oppdalsskifer til det nye Nasjonalmuseet på Vestbanen i Oslo. I tillegg har Oppdalsbedrifter fått leveranser på 12-14 000 kvm skifer til boligprosjekt i Oslo og 5 900 kvm skifer til Trondheim Torg.



Foto: Oppdal Sten AS

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 markeds-tilnærming.

Oppdal Spekemat har vært i kontakt med Oppdal Kommune og ønsker økonomisk hjelp til å bygge ny fabrikk til kr 100 mill. Signalene fra Oppdal Kommune er så langt positive.

Reiseliv

Skifer Hotel er fremdeles sterk motor for reiselivet i Oppdal og har hatt en fin utvikling også 2017. Hotellet gikk fra Rica til Choice og skiftet navn til Quality Hotel Skifer. Arve Tøkle tok over som hotelldirektør etter Erik Sæther høsten 2017.

Wenaasgruppen solgte Oppdal Turisthotell til lokale eiere i 2017. Hotellet startet opp driften igjen i begynnelsen av 2018. Erik Sæther skal, sammen med Siri Mette og Steinar Furnes, drive Turisthotellet. Dette er blitt veldig godt mottatt i lokalsamfunnet.



Foto: Steinar Furnes

Ola Mæle og Lars Wenaas startet salget av 79 hytter i Vangslia Fritidslandsby, en storsatsing som også innebærer at Vangslia Fjelltun stykkes opp og selges som private leiligheter.

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.

Oppdal er inne i en god trend innen reiseliv og et godt eksempel på det er at Lady Dala Pizzeria på Støljære i Åmotsdalen ble kåret til Årets Landlige Spise i magasinet Lev Landlig.

Eiendom, bygg og anlegg

Dette er et område med høy aktivitet også i 2017. 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 å trekke frem Marion Eiendom AS som har opplevd god interesse og samtidig vært prisledende på de nye leilighetene i «NOR Park».

Det er vedtatt utbygging av ny idrettshall i Oppdal i tilknytning til Oppdal Videregående Skole. Denne er planlagt ferdigstilt i 2019.

Det er også planlagt bygging av ny brannstasjon, sannsynligvis mellom Vikaveien og elva Ålma.

Ved siden av tidligere nevnte «Nestuggu» planlegges det også riving av den gamle Trevarefabrikken i Høgmoveien for å gi plass til et nytt leilighetsbygg. Selskapet Håvardslø Eiendom står bak denne utbyggingen. I tillegg er Aunevang i Auneveien planlagt igangsatt i 2018. Nytt boligfelt på Vognill er også igangsatt og skaper optimisme. Mange barnefamilier etablerer seg der.

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. Eika Alliansen består av 69 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 3000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet - og en av de viktigste aktørene for norske lokalsamfunn. 9. januar 2018 sa 11 banker opp alle avtalene med Eika Gruppen og datterselskapene. Avtalene opphører når de respektive oppsigelsesfrister utløper, de fleste med tre kalenderårs frist. De 11 uttreddende bankene utgjør: Askim og Spydeberg, Aasen, Drangedal, Klæbu, Harstad, Lofoten, Selbu, Sparebanken DIN, Stadsbygd, Tolga-Os og Ørland. Hovedårsaken til oppsigelsen fra de 11 bankene er at den sterke kostnadsveksten for alliansen de senere årene, noe de ikke regner som bærekraftig på lengre sikt. Dette er en bekymring vi langt på vei deler.

Lokalbankene

Bankene i Eika Alliansen har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. I første rekke gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet og som tilbyder av økonomisk rådgiving, kreditt og finansprodukter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Bankene er selvstendige og styrer egen strategi og merkevare. Nærhet og personlig engasjement for kunder og lokalsamfunn, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.



Foto: Martin I. Dalen

Eika Gruppen

Konsernets visjon er «Vi styrker lokalbanken».

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen. 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 videre vekst og utvikling i bankene, lokalsamfunnet og ikke minst for kundene. Konkret innebærer det blant annet å levere en komplett plattform for bankinfrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har et prosjekt- og utviklingsmiljø som investerer store ressurser i utvikling av nye, digitale løsninger for lokalbankene. Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen og virksomhetsstyring med Eika ViS. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta bankenes næringspolitiske interesser på disse områdene.

Eika Gruppens samlede leveranser sikrer bankenes konkurransedyktighet slik at de kan bygge videre på sin sterke, lokale markedsposisjon.

Eika-bankene har samlet sett en betydelig distribusjonskapasitet. Med 69 lokalbanker med 200 bankkontorer i 148 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets

verdiskaping og utvikling i mange norske lokalsamfunn.

Oppdalsbanken har en eierandel i Eika Gruppen på 1 %.

Eika Boligkreditt

Eika Boligkreditt er et kredittforetak som er eid av 67 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften i forhold til større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på om lag 100 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Midt-Norsk Sparebankgruppe

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 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.

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. I Oppdal eier Oppdalsbanken 100 % av aksjene i Oppdal Eiendomsmegling AS, og i Trondheim eier banken Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS sammen med 10 andre lokalbanker.



Oppdal Eiendomsmegling, Foto: Ludvig Killingberg

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 2017 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.

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 2017

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.



Foto: Marit Grøtte



Blid alpinist. Foto: Kristin Furunes

Samlet har Oppdalsbanken gjennom gaver, støtte, sponsing og samarbeidsprosjekter gitt omlag kr 1,7 mill. i 2017. Vi har hatt flere arrangement og aktiviteter både i egen regi og sammen med andre og nevner noen:

- Næringskonferansen 2017
- Fjellandbrukskonferansen 2017
- Frokostmøter i regi av Nasjonalparken Næringshage
- Sparebankuka
- Auna Barneskifestival
- Eiendomsseminar
- Ungt Entreprenørskap med «Innovasjonscamp» og «Sjef i eget liv»
- Utdeling av hjertestarter til 6 kretshus i Oppdal i samarbeid med Oppdal Helselag.
- Utdeling av ulike priser slik som:
 - Dialektpris
 - Ildsjelpris
 - Næringspris
 - Årets navn



Skiskytterrenn Kåsen Foto: Team Oppdalsbanken

Vi har vært aktive på sponsorsiden der vi har gått inn med store og små beløp til blant annet Team Oppdalsbanken, Oppdal Alpin, Oppdal Juniorkorps, Oppdal Curlingklubb, Topptrim, Oppdal Sykkelklubb, Oppdal Musikkforening Spillopp, Landsfestivalen i gammeldans, Vollan og Oppdal Friidrett, Driva IL og idrettslag for øvrig.

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

Bankens organisering

Banken har hovedkontor i Oppdal.

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. I april 2017 flyttet vi inn i nye lokaler i Skippergata 14 sammen med Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS.

Bankens økonomisjef gjennom flere år, Gro Furunes Skårsmoen ble 1.12.16 fast ansatt som banksjef. Randi Størvold overtok som ny økonomisjef fra 1.1.18.

Banken har i løpet av de siste årene ansatt flere unge ansatte. Med dette er banken inne i et generasjonsskifte.

Bankens eiendommer

Bankbygget ble oppgradert i 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.

Hele bankbygget inkludert «gammelbanken» er fullt utleid utover det vi benytter selv. I 2. etasje har tannlegene Arnt Gorset, Svein Gorset og Åsmund Gorset klinikk. Aktiv Eiendomsmegling AS og Helsehuset ved fysioterapeut Roger Gunnesmæl, kiropraktor Camilla Hovdal og fotterapeut Anne Snoen har tilhold i 1. etasjen.

Banken eier fortsatt leilighet i Elviria Hills i Marbella, Spania. Denne brukes flittig av ansatte og kunder og er stort sett fullt utleid i hele sesongen.

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.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) ble rapportert for første gang i 2011. Dette er krav til kortsiktig likviditetsbeholdning. Fra og med 31.12.17 er det krav om 100 % oppfyllelse av LCR. Banken har ved utgangen av 2017 en LCR på 153,8 %, noe som er en nedgang fra 172,3 % ved utgangen av 2016 (se note 37).

Policyer og retningslinjer blir årlig gjennomgått. Basel II innførte 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 risiko- og complincerapport forelegges styret kvartalsvis. Den behandler i dybden alle vesentlige risikoområder i banken, herunder kreditt risiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko, samt complianceområdet. Gjennom behandlingen av risiko- og complincerapporten kvartalsvis vil styret aktivt kunne vurdere situasjonen.

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

Hele internkontrollen i banken er gjennomgått i samarbeid med revisor.

Kreditt risiko

Kredittområdet har også i 2017 vært gjenstand for kritisk gjennomgang. Det er foretatt risikoanalyse, herunder vurdering av kundens betalingsevne, samt verddivurdering av sikkerhetene både på person- og bedrifts-markedet.

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 31.12.17 kr 10,7 mill. i mislighold over 90 dager. Av dette er kr 10,5 mill. knyttet til personmarkedet og består hovedsakelig av 9 små, og 2 store engasjement over kr 2,0 mill. Det arbeides aktivt med engasjement som vurderes som tapsutsatt. Etter nedskrivnings-

reglene for utsatte engasjement har banken individuelle nedskrivninger på utlån på totalt kr 12,2 mill. og gruppevis nedskrivninger på kr 24,1 mill. Dette utgjør 1,4 % 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 64,6 % 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. Dersom vi tar med Trondheim i definisjonen på eget distrikt utgjør utlån i eget distrikt totalt 77,0%

Totalt 71,0 % av våre utlån er tilknyttet personmarkedet og 29,0 % i bedrifts-markedet. Dette er innenfor bankens overordnede målsettinger og kredittstrategi. I alt kr 474 mill. av kundenes lån er nå overført til Eika Boligkreditt.

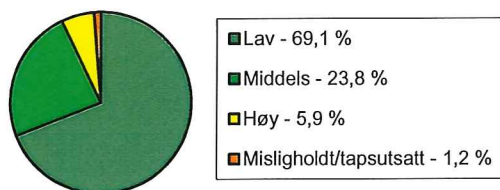
Kreditt risiko defineres som risiko for tap knyttet til at bankens lånekunder ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at etablerte sikkerheter ikke dekker utestående krav. Kreditt risikoen er etter bankens vurdering lav til moderat. Banken har gjennomført stress-testing av kreditt- og likviditetsrisikoen i porteføljen. Vi anser å ha tilfredsstillende kontroll med kreditt risikoen. Vi har regelmessige møter med revisor om enkelt-engasjement, både på person- og bedrifts-markedet.

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.

Utlån per risikoklasse



Oversikten i figuren over viser fordeling etter risikoklassifiseringssystemet vi har benyttet i 2017.

Samtlige engasjement er risikoklassifisert. Engasjement med lav risiko utgjør 69,1 % av brutto utlån og engasjement med høy risiko utgjør 5,9 %. Begge har en liten økning fra siste år.

Banken har ingen valutalån ved utgangen av 2017.

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.

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 2017 kr 575 mill. i obligasjonslån fordelt på 10 ulike lån med forfall fra 2018 til 2022. Banken har også et ansvarlig lån på kr 30 mill. med forfall i 2027. I tillegg har vi en trekkrettighet i DNB på kr 100 mill. Vi har ved utgangen av 2017 likviditet til å innfri forfall 1 år frem i tid.

Markedsrisiko

(Rente-, kurs- og valutarisiko)

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

Bankens styre har fastsatt rammer for all tradingvirksomhet og med dette begrenset renterisikoen. Det meste av bankens virksomhet er knyttet opp mot flytende rente. Vi har ved utgangen av 2017 fastrente-innskudd på kr 243 mill. alle med forfall innen 12 mnd. Dette er en økning på kr 92 mill. fra 2016. I tillegg har vi fastrenteutlån på kr 29,9 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 markedsкурser. 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 2017 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 2,9 mill.

Valutarisiko er risiko for tap som følge av endrede valutakurser. Banken har ikke egne valutapapirer ut over en begrenset kontant-beholdning i valuta.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av uhensiktsmessige eller mangelfulle interne prosesser. I risikorapporten er det rapportert totalt 22 saker til styret i 2017, mot 15 saker i 2016. Alle disse er det tatt tak i. De rapporterte sakene er spredt på mange ulike områder. Policy for operasjonell risiko ble oppdatert i 2017.

Forskrift om informasjons- og kommunikasjonsteknologi (IKT-forskriften) er vedtatt og implementert. Oppdalsbanken har fastsatt overordnede mål, strategier og sikkerhetskrav for IKT. Banken har videre vedtatt en katastrofeplan.

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



Foto: Erik Gunnar Fagerhaug

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 2017.

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.

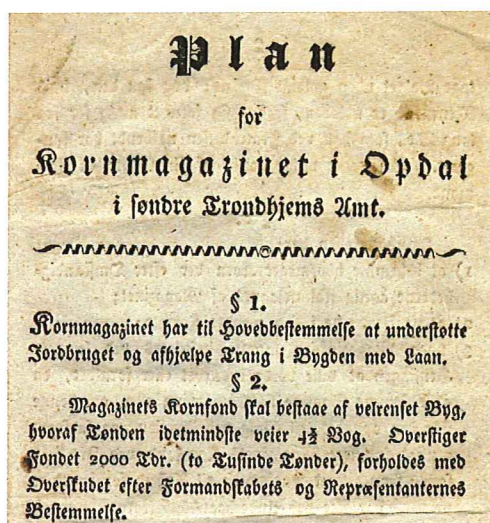
Rating

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 A- av DNB på bakgrunn av halvårstall for 2017.

Samfunnsansvar – CSR (corporate social responsibility)

Som markedsleder i Oppdal lever Oppdalsbanken i et skjebnefellesskap med oppdalssamfunnet. Helt fra opprettelsen av Oppdal Kornmagasin i 1804, og stiftelse av Oppdals 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



Utdrag fra «Plan for kornmagasinet i Oppdal»

Kompetanseoverføring

Gjennom å opprettholde de fleste hovedkontorfunksjoner i Oppdalsbanken er vi med å bidrar til sårt tiltrengte kompetansearbeidsplasser i Oppdal. Denne kompetansen deler vi med vår kommune først og fremst gjennom vårt daglige virke, men også gjennom deltakelse og engasjement i lokale arrangement, eksempelvis Næringskonferanse for Oppdal og Rennebu som samler 200 ansatte i næringsliv og offentlig sektor. I tillegg støtter vi på konfirmanttreff, ungdomstreff og pensjonisttreff. Vi er også medeier i Nasjonalparken Næringshage.

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 samfunnsengasjement

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 innskutte 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:

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: Vollan Oppdal Friidrettsklubb

Næringsutvikling:

- Kompetanseoverføring til Oppdals næringsliv
- Bidra til å utvikle infrastruktur

Utvikle entreprenørskap Oppdalsbankens avsetning til gaver ble i 2017 kr 1,5 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.

Banken ble i 2017 tildelt Miljøprisen 2016 fra Oppdal Næringsforening. Begrunnelsen var bankens innsats med å holde det rent og ryddig i og utenfor banklokalet.

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. 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. Denne risikoen er søkt redusert gjennom følgende dokumenter og policyer som er vedtatt av banken:

- Retningslinjer for operasjonell risiko
- Stillingsinstruks banksjef
- Arbeidsreglement
- Personalhåndbok

- Stillingsbeskrivelser
- Retningslinjer for HMS
- Etiske retningslinjer
- Undersøkelser vedrørende medarbeidertilfredshet

Kunder, produkter og forretningspraksis

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

- Etiske 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.

Vi har de siste årene prioritert å bruke ressurser på kompetansehevinge tiltak for bankens medarbeidere. Dette gjelder blant annet autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere (AFR), godkjenningssystemet for skadeforsikring (GOS) samt andre interne sertifiseringsløp organisert i Eika-Alliansen.

Stort fokus på kompetanse er viktig for å skape merverdi og gode kundeopplevelser gjennom kunnskap, gode holdninger og ferdigheter.



Kvikk-Opp - Foto: Odd Magnar Vognild

Oppdalsbanken har gjennom flere år hatt et lavt sykefravær. Korttidssykefraværet var i 2017 på 3,1 % inkl. fravær pga. syke barn. Dette er en økning fra 1,4 % i 2016. Vi har i 2017 hatt en reduksjon i langtidssykefravær fra 5,5 % i 2016 til 4,9 % i 2017. Langtidssykefraværet er ikke knyttet til arbeidsrelaterte forhold og fraværet 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 bedriftshelsetjenesten 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 28 ansatte er 16 kvinner og 12 menn. Aldersgjennomsnitt er 47 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.

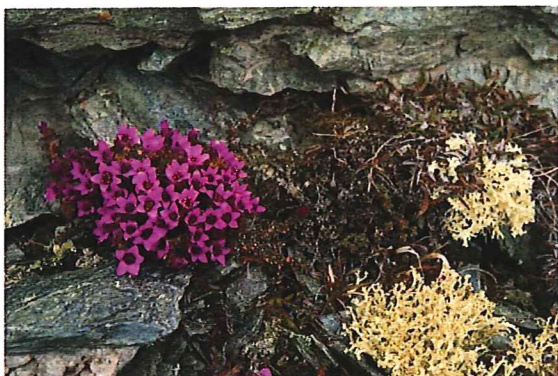


Foto: Erik Gunnar Fagerhaug

Utsiktene fremover

Banken forventer at det blir fortsatt press på rentemarginen i 2018. Med fortsatt vekst, kontrollerte tap og kostnadseffektiv drift ser styret optimistisk på fremtiden.

Styret har besluttet å be forstandskapet om å fornye fullmakten til å utstede ansvarlig lån og fondsobligasjon, samt søke Finanstilsynet om dette.

Styret vil takke alle ansatte for verdifull innsats og stort engasjement gjennom året. Likeledes vil styret takke alle tillitsvalgte for godt samarbeid. Fremfor alt vil styret takke alle våre lojale kunder for god oppslutning og tillit også i 2017.

Oppdal, 15. februar 2018

Bjørn Ove Ansnes *Steingrim Viken*
Bjørn Ove Ansnes Steingrim Viken
Styreleder

Ole Erik Vognild *Tone Winger*
Ole Erik Vognild Tone Winger

Ola Johannes Drivstuen *Gro Skårsmoen*
Ola Johannes Drivstuen Gro Skårsmoen
Banksjef

Nøkkeltall

	2017	2016	2015	2014	2013
Rentabilitet, effektivitet og pris					
<i>I prosent</i>					
Kostnadsprosent ** (ekskl. gev/tap vp.)	56,5 %	44,4 %	56,2 %	52,6 %	58,3 %
Kostnadsprosent ** (inkl. gev/tap verdip.)	54,6 %	42,5 %	57,6 %	51,1 %	52,4 %
Egenkapitalavkastning e/skatt	7,0 %	9,2 %	5,7 %	7,8 %	6,9 %
Egenkapitalavkastning før skatt	9,2 %	11,8 %	7,9 %	10,2 %	9,3 %
Tap, mislighold og nedskrivninger					
<i>I tusen kroner</i>					
Brutto misligholdte engasjement *	10.713	8.158	9.626	13.396	4.136
Netto misligholdte engasjement	9.058	6.934	7.848	10.950	3.741
Brutto tapsutsatte engasjement	15.400	29.002	31.923	26.337	32.716
<i>I prosent</i>					
Resultatført tap i % av gj.sn utlån	0,08 %	0,25 %	0,14 %	0,30 %	0,27 %
Brutto misligholdte eng.* i % av brutto utlån	0,41 %	0,32 %	0,40 %	0,60 %	0,20 %
Brutto tapsutsatte eng. i % av brutto utlån	0,59 %	1,15 %	1,34 %	1,19 %	1,56 %
Tapsavsetningsgrad (ekskl gr.vise nedskr)	46,63 %	46,82 %	47,56 %	43,24 %	38,76 %
Individuelle nedskr i % av brutto utlån	0,47 %	0,69 %	0,83 %	0,77 %	0,68 %
Gruppevis nedskr i % av brutto utlån	0,93 %	0,77 %	0,68 %	0,73 %	0,52 %
Næringslån i % av brutto utlån egen bal	29,0 %	29,4 %	30,0 %	31,2 %	30,3 %
Næringslån i % av bto utlån egen bal + EBK	24,5 %	25,1 %	25,9 %	26,7 %	26,0 %
Boligkreditt i % av PM egen bok + EBK	20,5 %	19,7 %	18,5 %	19,7 %	19,4 %
Soliditet					
<i>I tusen kroner</i>					
Egenkapital	372.257	347.680	318.981	301.681	288.390
Kjernekapital	401.453	346.082	316.003	301.680	281.911
Risikovektet volum (beregningsgr.lag)	1.865.711	1.769.141	1.658.483	1.611.763	1.483.425
<i>I prosent</i>					
Egenkapital i % av FVK	11,8 %	11,5 %	11,4 %	11,1 %	11,2 %
Ren kjernekapitaldekning	21,5 %	19,6 %	19,1 %	18,7 %	19,0 %
Kjernekapitaldekning	21,5 %	19,6 %	19,1 %	18,7 %	19,0 %
Kapitaldekning	21,5 %	19,6 %	19,1 %	18,7 %	19,0 %
Vekst, størrelse og innskuddsdekning					
<i>I tusen kroner</i>					
Forvaltningskapital	3.154.185	3.022.529	2.804.508	2.707.903	2.573.985
Forvaltningskapital inkl EBK***	3.627.723	3.460.363	3.182.428	3.082.627	2.925.978
Innskudd fra kunder	2.148.528	1.972.316	1.898.284	1.751.281	1.650.804
Brutto utlån	2.590.081	2.527.453	2.384.803	2.221.124	2.096.417
Utlån EBK	473.538	437.834	377.920	374.724	351.993
Brutto utlån inkl EBK ***	3.063.619	2.965.287	2.762.723	2.595.848	2.448.410
<i>I prosent</i>					
Endring i forvaltningskapital	4,4 %	7,8 %	3,6 %	5,2 %	6,5 %
Endring i forvaltningskapital inkl EBK***	4,8 %	8,7 %	3,2 %	5,4 %	7,5 %
Endring i innskudd	8,9 %	3,9 %	8,4 %	6,1 %	6,4 %
Endring i brutto utlån egen balanse	2,5 %	6,0 %	7,4 %	5,9 %	7,6 %
Endring i brutto utlån inkl EBK***	3,3 %	7,3 %	6,4 %	6,0 %	8,6 %
Innskuddsdekning	83,0 %	78,0 %	79,6 %	78,8 %	78,7 %
Innskuddsdekning inkl EBK	70,1 %	66,5 %	68,7 %	67,5 %	67,4 %
Antall årsverk (gj. snitt)	23,9	21,9	23,0	22,9	22,4

* Over 90 dager

** Driftskostander i prosent av netto inntekter

*** EBK = Eika Boligkreditt

RESULTATREGNSKAP

(Hele tusen kroner)	Note	2017		2016	
		kr	%	kr	%
1. Renteinntekter og lignende inntekter	1	97.909	3,17 %	96.009	3,30 %
2. Rentekostnader og lignende kostnader	2	40.783	1,32 %	38.769	1,33 %
I NETTO RENTE OG PROVISJONSINNTEKTER		57.126	1,85 %	57.240	1,97 %
3. Utbytte og andre innt.av vp. med variabel avkastn.		4.147	0,13 %	3.203	0,11 %
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	17.163	0,56 %	15.731	0,54 %
5. Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester	4	4.487	0,15 %	4.320	0,15 %
6. Netto verdiendring og gevinst/tap andre renteb. vp	5	2.809	0,09 %	3.428	0,12 %
7. Andre driftsinntekter	6	517	0,02 %	451	0,02 %
II NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER		20.149	0,65 %	18.493	0,64 %
8.1 Personalkostnader	7,8,9	21.242	0,69 %	10.658	0,37 %
8.2 Administrasjonskostnader	7	9.177	0,30 %	9.156	0,31 %
9. Avskrivninger mv av varige driftsmidler og immatr. eiendeler	10	2.843	0,09 %	2.558	0,09 %
10. Andre driftskostnader	11	8.964	0,29 %	9.802	0,34 %
III SUM DRIFTSKOSTNADER		42.226	1,37 %	32.174	1,11 %
IV DRIFTSRESULTAT FØR TAP		35.049	1,13 %	43.559	1,50 %
11. Tap på utlån, garantier mv	12-15	2.075	0,07 %	6.161	0,21 %
12. Nedskr./(reversering av nedskr.) og (gev)./tap på vp.		(6)	0,00 %	(1.995)	-0,07 %
V RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		32.980	1,07 %	39.393	1,35 %
13. Skatt på ordinært resultat	17	7.903	0,26 %	8.694	0,30 %
VI RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT		25.077	0,81 %	30.699	1,05 %
17. Disponering av overskudd:					
Overført til/fra gavefond		1.000		0	
Overført til sparebankens fond		23.577		28.699	
Overført til gaver		500		2.000	
SUM DISPONERT		25.077		30.699	

BALANSE

	Note	2017	2016
<i>(Hele tusen kroner)</i>			
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker		67.714	63.306
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20	43.027	55.089
4. Brutto utlån til og fordringer på kunder	12-14,16	2.590.081	2.527.453
Individuelle nedskrivninger	13,15,16	(12.176)	(17.398)
Gruppevise nedskrivninger	13,15,16	(24.122)	(19.472)
Netto utlån til og fordringer på kunder		2.553.783	2.490.583
6. Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	18	303.801	263.648
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastn.	19	156.881	120.246
10. Immatrielle eiendeler	10,17	2.605	2.423
11. Varige driftsmidler	10,36	22.260	23.510
12. Andre eiendeler	21	351	352
13. Forsk. bet. ikke påløpte kostnader og opptjent inntekt	22	3.763	3.372
SUM EIENDELER		3.154.185	3.022.529
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	23	146	212
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	24,34	2.148.528	1.972.316
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	25	575.090	676.959
17. Annen gjeld	17,26	18.486	18.156
18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente innt.	27	8.181	7.206
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	15,17,28	1.497	0
20. Ansvarlig lånekapital	25	30.000	0
SUM GJELD		2.781.928	2.674.849
22. Sparebankens fond		369.257	345.680
Gavefond		3.000	2.000
SUM EGENKAPITAL	30,31	372.257	347.680
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.154.185	3.022.529
23. POSTER UTENOM BALANSEN - BETINGEDE FORPLIKTELSE			
Garantier	13,16,35	50.028	53.123
Finansielle derivater	29	28.886	31.597

Oppdal, 15. februar 2018

Bjørn Ove Ansnes

Bjørn Ove Ansnes
Styrets leder

Tone Winger

Tone Winger

Steingrim Viken

Steingrim Viken

Ole Erik Voghild

Ole Erik Voghild

Ola Johannes Drivstuen

Ola Johannes Drivstuen

Gro Furunes Skårsmoen

Gro Furunes Skårsmoen
Banksjef

KONTANTSTRØMANALYSE

	2017 kr	2016 kr	2015 kr
<i>(Hele tusen kroner)</i>			
Årets avdrag på nedbetalingslån mv til kunder	489.589	542.216	305.684
Nydiskonterte nedbetalingslån mv i året til kunder	(592.198)	(679.802)	(481.148)
Endring i saldo på kreditter	38.277	(10.436)	11.189
Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	92.807	91.428	93.245
Inngått på tidligere års konstaterte tap på utlån	57	120	60
KONTANTSTRØM FRA UTLÅNSVIRKSOMHETEN (A)	28.532	(56.474)	(70.970)
Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	9.727	(181.473)	214.107
Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	166.485	255.505	(67.103)
Renteutbetalinger	(26.267)	(24.308)	(33.412)
KONTANTSTRØM FRA INNSKUDDSVIRKSOMHETEN (B)	149.945	49.724	113.592
Endring i verdipapirer som holdes på kort sikt	-	-	-
Kursgevinster/-tap på verdipapirer som holdes på kort sikt	2.809	3.428	(1.362)
Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	4.649	4.029	5.453
Mottatt aksjeutbytte på verdipapirer som holdes på kort sikt	457	319	1.266
KONTANTSTRØM FRA VERDIPAPIRINVESTERINGER (C)	7.915	7.776	5.357
Endringer i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	-	-	-
Endringer i fordringer på andre kredittinst. enn banker uten avtalt løpetid	-	-	-
Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner	452	551	842
KONTANTSTRØM FRA INNSKUDD I KREDIT TINSTITUSJONER (D)	452	551	842
Andre inntekter	13.193	11.862	12.073
Betalbare driftskostnader	(39.382)	(38.057)	(33.822)
Betalbar skatt	(8.200)	(6.150)	(7.400)
Gaver	(500)	(2.000)	(500)
Endring i andre eiendeler	(572)	1.957	458
Endring i periodiseringer	1.768	(3.344)	(4.609)
Endring i annen gjeld	330	3.474	(1.453)
RESTERENDE KONTANTSTRØM FRA LØPENDE DRIFT (E)	(33.363)	(32.258)	(35.253)
KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E = F)	153.481	(30.681)	13.568
Endringer i innskudd fra kredittinstitusjoner	(66)	(2.654)	2.768
Endringer i finansiering ved utstedelse av verdipapir	(71.869)	123.712	(65.593)
Renteutbetalinger på finansiering	(14.515)	(14.461)	(15.266)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERING (G)	(86.450)	106.597	(78.091)
Investert i varige driftsmidler og immatrielle eiendeler	(1.593)	(2.661)	(5.673)
Salg av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler til salgspris	-	-	-
Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer	(76.788)	(25.034)	9.864
Nedskrivning av anleggsaksjer	-	-	(250)
Gevinst/(tap) ved salg av anleggsaksjer	6	1.995	9
Utbytte på anleggsaksjer	3.690	2.884	3.167
KONTANTSTRØM FRA INVESTERING I VARIGE DRIFTSMIDLER (H)	(74.685)	(22.816)	7.117
ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNINGEN (F+G+H)	(7.654)	53.100	(57.406)
Likviditetsbeholdningen 01.01	118.395	65.295	122.700
Likviditetsbeholdningen 31.12	110.741	118.395	65.295
Endring	(7.654)	53.100	(57.405)
Likviditetsbeholdningen 31.12 består av			
Konter og fordringer på sentralbanken	67.714	63.306	58.798
Innskudd og fordringer på banker uten avtalt løpetid	43.027	55.089	6.497
SUM LIKVIDITETSBEHOLDNING 31.12	110.741	118.395	65.295

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

		Side
Regnskapsprinsipper		23
Note 1	Renteinntekter og lignende inntekter	26
Note 2	Rentekostnader og lignende kostnader	26
Note 3	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	26
Note 4	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	26
Note 5	Netto verdiendring og kursgevinst/tap på valuta og verdipapirer	27
Note 6	Andre driftsinntekter	27
Note 7	Lønn og andre administrasjonskostnader	27
Note 8	Ansatte	28
Note 9	Pensjonsforpliktelser overfor tjeneste- og tillitsmenn	28
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	36
Note 18	Fordeling av verdipapirporteføljen	37
Note 19	Aksjer, grunnfondsbevis og andeler i andre foretak	37
Note 20	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	40
Note 21	Andre eiendeler	40
Note 22	Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjent ikke mottatt inntekt	40
Note 23	Gjeld til kredittinstitusjoner	40
Note 24	Innskudd fra og gjeld til kunder	40
Note 25	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	41
Note 26	Annen gjeld	41
Note 27	Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjent inntekt	41
Note 28	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	41
Note 29	Finansielle derivater og lån overført til kredittforetak (Eika Boligkreditt)	42
Note 30	Kapitaldekning	43
Note 31	Egenkapital	44
Note 32	Restløpetid på balanseposter	44
Note 33	Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser	45
Note 34	Sparebankenes Sikringsfond	46
Note 35	Garantiansvar fordelt etter formål	46
Note 36	Sikkerhetsstillelser - Pantsettelsler	46
Note 37	Liquidity Coverage Ratio - LCR	46

REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelle regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslov og årsoppgjørskrift 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 Eiendom 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 markedsværdien er vesentlig lavere enn bokført verdi og verdinedgangen skyldes forhold som ikke er av forbigående art.

Finansielle derivater

Bankens finansielle derivater som ikke er sikringsforretning vurderes etter laveste verdis prinsipp.

Renteinstrumenter

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

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta

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

Varige driftsmidler, avskrivninger og oppskrivninger

Fast eiendom og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost tillagt evt.

oppskrivninger, 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 1 til 12. Systemet for risikoklassifisering beregner sannsynligheten for at en kunde vil misligholde sitt engasjement i løpet av de neste 12 månedene (PD = probability of default). Alle kunder med kreditteksponering risikoklassifiseres. Risikoklassen oppdateres månedlig med interne og eksterne data for bedriftskunder. For personkunder oppdateres risikoklassen månedlig med interne adferdsdata og manuelt med eksterne data.

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

Den ytelsesbaserte pensjonsordningen ble avsluttet i 2016 og alle ansatte har nå innskuddspensjon. Alle kostnader knyttet til pensjon kostnadsføres fortløpende.

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)	2017	2016
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner	452	551
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordr. på kunder	92.807	91.428
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obl. og andre rentebærende vp.	4.649	4.029
Andre renteinntekter	1	1
Sum renteinntekter og lignende inntekter	97.909	96.009

NOTE 2

Rentekostnader og lignende kostnader

(Hele tusen kroner)	2017	2016
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	294	326
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	26.267	24.308
Renter på utstedte verdipapirer	12.510	12.732
Renter på ansvarlig lånekapital	224	-
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1.488	1.403
Sum rentekostnader og lignende kostnader	40.783	38.769

NOTE 3

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

(Hele tusen kroner)	2017	2016
Garantiprovisjon	832	877
Andre gebyrer og provisjoner:		
Betalingsformidling, blankettbasert	229	295
Betalingsformidling, elektronisk	1.061	1.013
Interbankgebyr og øvrig betalingsformidling	1.756	1.724
Inntekt fra kort	3.236	3.479
Inntekt fra fonds-, forsikring- og leasingprodukt	7.128	6.013
Inntekt fra boligkredittselskap	2.429	1.890
Ekspedisjon/tinglysning	349	272
Bokseleie/Nattsafe	127	121
Annet	16	47
Sum andre provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	16.331	14.854
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	17.163	15.731

NOTE 4

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

(Hele tusen kroner)	2017	2016
Garantiprovisjon	-	-
Transaksjonsavgift BBS/VPS/DNB/Norges Bank	2.312	2.363
Interbankgebyr	99	105
Leie betalingsterminal BAX	37	111
Nattsafetelling og minibankadm. v/Nokas	125	112
Kurtasje, formidlingsprovisjon, regningsbetaling	1.914	1.629
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4.487	4.320

NOTE 5

Netto verdiendring og kursgevinst/tap på valuta og verdipapirer

(Hele tusen kroner)	2017	2016
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	153	866
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med var. avkastn.	2.344	2.328
Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	312	234
Sum netto verdiendr. og kursgev./tap på valuta og verdipapir	2.809	3.428

NOTE 6

Andre driftsinntekter

(Hele tusen kroner)	2017	2016
Driftsinntekter fast eiendom	486	451
Andre driftsinntekter	31	-
Sum andre driftsinntekter	517	451

NOTE 7

Lønn og andre administrasjonskostnader

(Hele tusen kroner)	2017	2016
Lønn mv	15.677	14.968
Pensjonskostnad (se note 9)	1.931	(7.196)
Sosiale kostnader	3.634	2.886
Sum lønn og andre personalkostnader	21.242	10.658
IT-utgifter	5.783	5.418
Markedsføring og sponsing	2.082	2.321
Kurs, reiser og diett	640	752
Andre administrasjonsutgifter	672	665
Administrasjonskostnader	9.177	9.156
Sum lønn og andre administrasjonskostnader	30.419	19.814

Lønn og pensjonskostnader til ansatte, samt godtgjørelse til tillitsvalgte var kr 17,6 mill i 2017 en økning på kr 9,8 mill. Av dette skyldes 8,4 mill inntektsføring på pensjon i forbindelse med overgang fra ytelse til innskudd i fjor.

Banken har i 2017 hatt en bonusordning som omfatter alle bankansatte. Bonusen blir utbetalt som en del av den enkeltes lønnsgrunnlag. Bonusutbetaling utløses av måltall knyttet til aktivitet og resultat blir oppnådd. Bonusen er den samme for alle bankansatte justert ihht stillingsprosent. For 2017 ble det opptjent bonus kr 33 000,- til hver bankansatt. Banksjef, samt Risk- og complianceansvarlig, omfattes ikke av bonusordningen. Ordningen er vedtatt videreført for 2018 med noen små justeringer.

Ansatte

	2017	2016
Antall ansatte ved utgangen av regnskapsåret	25,0	24,0
Antall årsverk ved utgangen av regnskapsåret	24,8	23,1
Gjennomsnittlig årsverk	23,9	21,9

NOTE 8

Lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og tillitsmannsapparatet

(Hele tusen kroner)	2017		2016	
	Lønn og annen godtgj.	Pensjon	Lønn og annen godtgj.	Pensjon
Banksjef	1.340	207	1.334	281
Økonomisjef *)			653	103
Kreditsjef/ NK	912	77	796	141
Salgsleder	820	56	746	98
Avdelingsleder Trondheim	741	46	686	85
Plasseringsansvarlig	803	53	739	96
Godtgjørelse til styrets leder	134		146	
Godtgjørelse til styret, ekskl styrets leder	250		220	
Godtgjørelse til forstanderskapet	67		79	
Godtgjørelse til valgkomite	17		12	

*) Banksjef har også fungert som økonomisjef i 2017

Alle ansatte har innskuddsbasert pensjon. Ved overgangen fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon i 2016 ble det beregnet en kompensasjon for de som kom dårligere ut i ny ordning. Denne kompensasjonen er utbetalt som lønn.

Lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte

(Hele tusen kroner)	2017	2016
Banksjef	926	1.295
Lån til ansatte *)	51.146	40.904
Styrets leder	930	-
Forstanderskapets leder	-	520
Styrets øvrige medl.	3.637	3.736
Sum	56.639	46.455

*) Herav kr 2 511 767,- i Eika Boligkreditt i 201 (kr 2 555 732,- i 2016)

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 2017 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. Den ytelsesbaserte ble stengt i 2016 og alle ansatte ble overført til innskuddsbasert pensjon.

Pensjonskostnad

(Hele tusen kroner)	2017	2016
Inntektsføring av forpliktelse ved overgang til IBP	-	(8.441)
Lønnskompensasjon overgang til IBP ansatte	537	358
Pensjonskostnad innskuddsbasert pensjon	1.152	609
Pensjonskostnad ny AFP	242	278
Sum pensjonskostnad	1.931	(7.196)

NOTE 10

Varige driftsmidler og avskrivninger

(Hele tusen kroner)	Immatrielle eiendeler	Maskiner/ inventar	Bygninger	Leilighet Spania	Inventar Spania	Sum bygg og mask./inv.
Anskaffelseskost 01.01.17	6.415	12.015	39.037	4.784	861	56.697
Kostprisjustering						
Tidligere av og nedskrivninger	(6.415)	(10.513)	(21.177)	(919)	(578)	(33.187)
Bokført verdi 01.01.17	-	1.502	17.860	3.865	283	23.510
Tilgang i 2017		1.300	173	120	-	1.593
Ordinære av- og nedskrivninger		(550)	(2.078)	(150)	(65)	(2.843)
Bokført verdi 31.12.17	-	2.252	15.955	3.835	218	22.260
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)	2017	2016
Driftskostnader fast eiendom	919	1.074
Maskiner og inventar kjøp/vedlikehold	643	766
Konsulentbistand/advokathonorar	170	394
Ekstern revisjon *)	534	577
Utgifter til fellesforetakene	5.222	5.689
Forsikring og vaktjenester	186	227
Kontingenter	619	573
Utgifter til leide lokaler	441	369
Inkassokostnader	93	79
Øvrige driftskostnader	137	54
Sum andre driftskostnader ekskl fast eiendom	8.045	8.728
Sum andre driftskostnader	8.964	9.802
*) Godtgjørelse til revisor fordeler seg slik		
Lovpålagt revisjon	331	315
Attestasjonstjenester	102	118
Skatte- og regnskapsrådgivning	19	30
Andre tjenester utenfor revisjon	82	114
Sum godtgjørelse til ekstern revisor	534	577

NOTE 12

Utlån og fordringer på kunder

(Hele tusen kroner)	2017	2016
Kasse-/drifts- og brukskreditter	260.426	288.652
Byggelån	53.335	63.386
Nedbetalingslån	2.276.320	2.175.415
Brutto utlån egen balanse	2.590.081	2.527.453
Portefølje Eika Boligkreditt	473.538	437.834
Brutto utlån inkl. kredittforetak	3.063.619	2.965.287

NOTE 13

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

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2017	2016
Brutto utlån		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	1.839.289	1.783.797
<i>Fordelt etter næring</i>		
Fast eiendom	195.075	210.220
Primærnæring	143.259	151.672
Bygg og anlegg	130.690	106.254
Varehandel, hotell/restaurant	117.900	102.648
Industri mv	77.020	80.634
Tjenesteytende virksomhet, transport mv	86.848	92.228
Sum brutto utlån egen balanse	2.590.081	2.527.453
Portefølje Eika Boligkreditt	473.538	437.834
Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	3.063.619	2.965.287
Garantier		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	4.500	6.260
Eika Boligkreditt	7.545	8.412
<i>Fordelt etter næring</i>		
Fast eiendom	2.507	7.656
Primærnæring	150	320
Bygg og anlegg	22.561	20.908
Varehandel, hotell/restaurant	4.377	4.647
Industri mv	2.791	2.791
Tjenesteytende virksomhet, transport mv	5.597	2.129
Sum garantier	50.028	53.123
Ubenyttede rammekreditter		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	116.209	111.901
<i>Fordelt etter næring</i>		
Fast eiendom	4.828	17.573
Primærnæring	13.654	13.099
Bygg og anlegg	48.676	22.939
Varehandel, hotell/restaurant	13.354	13.055
Industri mv	19.021	20.123
Tjenesteytende virksomhet, transport mv	15.149	1.294
Sum ubenyttede rammekreditter	230.891	199.984
Utlån og garantier fordelt etter geografi		
<i>(Hele tusen kroner)</i>	2017	2016
Utlån		
Eget næringsdistrikt - Oppdal og Rennebu	1.673.050	1.630.350
Eget næringsdistrikt - Trondheim	322.254	333.648
Utenfor eget distrikt	594.777	563.455
Sum	2.590.081	2.527.453
Eget næringsdistrikt er definert som lån med adresse Oppdal og Rennebu		
Garantier		
Eget næringsdistrikt - Oppdal og Rennebu	31.008	31.922
Eget næringsdistrikt - Trondheim	2.151	582
Utenfor eget distrikt	16.869	20.619
Sum	50.028	53.123

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

NOTE 13 forts

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2017	2016
Misligholdte engasjement		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	10.536	7.759
<i>Fordelt etter næring</i>		
Fast eiendom		
Primærnæring		399
Bygg og anlegg		
Varehandel, hotell/restaurant	121	
Industri mv		
Tjenesteytende virksomhet, transport mv	56	
Sum misligholdte engasjement	10.713	8.158
Tapsutsatte engasjement		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	4.845	5.656
<i>Fordelt etter næring</i>		
Fast eiendom		5.294
Primærnæring		
Bygg og anlegg	4.528	11.856
Varehandel, hotell/restaurant	4.175	6.196
Industri mv	207	
Tjenesteytende virksomhet, transport mv	1.645	
Sum tapsutsatte engasjement	15.400	29.002
Individuelle nedskrivninger		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	3.046	3.098
<i>Fordelt etter næring</i>		
Fast eiendom		2.000
Primærnæring		
Bygg og anlegg	3.500	7.400
Varehandel, hotell/restaurant	4.270	4.900
Industri mv	200	-
Tjenesteytende virksomhet, transport mv	1.160	
Sum individuelle nedskrivninger	12.176	17.398
Gruppevise nedskrivninger		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	11.072	8.112
<i>Fordelt etter næring</i>		
Fast eiendom	3.390	4.189
Primærnæring	2.490	2.305
Bygg og anlegg	2.272	1.615
Varehandel, hotell/restaurant	2.049	1.601
Industri mv	1.339	1.243
Tjenesteytende virksomhet, transport mv	1.510	407
Sum gruppevise nedskrivninger	24.122	19.472

NOTE 13 forts

Maksimal kreditteksponering

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>(Hele tusen kroner)</i>	kr	kr	kr	kr	kr
Brutto utlån egen balanse	2.590.081	2.527.453	2.384.803	2.221.124	2.096.417
Individuelle nedskrivninger	(12.176)	(17.398)	(19.761)	(17.182)	(14.284)
Gruppevisse nedskrivninger	(24.122)	(19.472)	(16.200)	(16.126)	(10.998)
Netto utlån egen balanse	2.553.783	2.490.583	2.348.842	2.187.816	2.071.135
Kundegarantier	42.483	44.711	39.115	35.570	25.641
Garantier Eika Boligkreditt	7.545	8.412	6.100	42.503	42.520
Ubenyttede kreditter	230.891	199.984	202.669	175.352	196.862
Maksimal kredittisiko egen balanse	2.834.702	2.743.690	2.596.726	2.441.241	2.336.158
Utlån Eika Boligkreditt (EBK)	473.538	437.834	377.920	374.724	351.993
Maksimal kredittisiko inkl. EBK	3.308.240	3.181.524	2.974.646	2.815.965	2.688.151

Kredittisiko 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 kredittisiko 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 avhenging 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 kredittisiko. 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 kredittisiko 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 mindreverdi for totale utlån vurdert til virkelig verdi.

NOTE 14

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Misligholdte engasjement < 90 dgr

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto utlån)</i>	kr %	kr %	kr %	kr	kr
Brutto misligholdte engasjement	10.713 0,41 %	8.158 0,32 %	9.626 0,40 %	13.396	4.136
- Individuelle nedskr. på misligholdte eng.	1.655 0,06 %	1.224 0,05 %	1.778 0,07 %	2.446	395
Netto misligholdte engasjement	9.058 0,35 %	6.934 0,27 %	7.848 0,33 %	10.950	3.741
Nedskrivning i % av misligholdte lån	15,4 %	15,0 %	18,5 %	18,3 %	9,6 %

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>(Hele tusen kroner og i prosent av brutto utlån)</i>	kr %	kr %	kr %	kr	kr
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte eng.	15.400 0,59 %	29.002 1,15 %	31.923 1,34 %	26.337	32.716
- Individuelle nedskr. tapsuts., ikke misligholdte eng.	10.521 0,41 %	16.174 0,64 %	17.982 0,75 %	14.737	13.889
Netto tapsutsatte engasjement	4.879 0,19 %	12.828 0,51 %	13.941 0,58 %	11.600	18.827
Nedskrivning i % av tapsutsatte lån	68,3 %	55,8 %	56,3 %	56,0 %	42,5 %

Resultatførte renter på utlån med nedskrivning

	2017	2016	2015	2014	2013
<i>(Hele tusen kroner)</i>	kr	kr	kr	kr	kr
Påløpte inntektsførte renter på utlån med nedskr.	770	1.725	1.689	2.200	1.995

NOTE 15

Årets tapskostnad, individuelle og gruppevisse nedskrivninger på lån og garantier

Årets tapskostnad

(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)	2017		2016	
	kr	%	kr	%
Endring i individuelle nedskrivninger utlån og garantier	(4.222)	-0,16 %	(2.362)	-0,09 %
Endring i gruppevisse nedskrivninger	4.650	0,18 %	3.272	0,13 %
Konst. tap, tidligere år individuelt nedskrevet	1.580	0,06 %	5.099	0,20 %
Konst. tap, tidligere år ikke individuelt nedskrevet	124	0,00 %	273	0,01 %
Inngang på tidligere perioders konstaterte tap	(57)	0,00 %	(121)	0,00 %
Netto tapskostnad	2.075	0,08 %	6.161	0,24 %

Individuelle nedskrivninger utlån

(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)	2017		2016	
	kr	%	kr	%
Individuelle nedskrivninger utlån IB	17.398	0,67 %	19.761	0,78 %
- Periodens konstaterte tap, tidligere avsatt	1.580	0,06 %	5.099	0,20 %
+ økte individuelle nedskrivninger i perioden	270	0,01 %	365	0,01 %
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.060	0,08 %	4.208	0,17 %
- Tilbakef. av individuelle nedskr. i perioden	5.972	0,23 %	1.837	0,07 %
Individuelle nedskrivninger utlån UB	12.176	0,47 %	17.398	0,69 %

Individuelle nedskrivninger garantier

(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)	2017		2016	
	kr	%	kr	%
Individuelle nedskrivninger IB	-	0,00 %	-	0,00 %
- Reduserte individuelle nedskrivninger i perioden	-	0,00 %	-	0,00 %
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.000	0,04 %	-	0,00 %
Individuelle nedskrivninger garantier UB	1.000	0,04 %	-	0,00 %

Gruppevisse nedskrivninger utlån og garantier

(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)	2017		2016	
	kr	%	kr	%
Gruppevisse nedskrivninger IB	19.472	0,75 %	16.200	0,64 %
+/- Periodens gruppevisse nedskrivninger	4.650	0,18 %	3.272	0,13 %
Gruppevisse nedskrivninger UB	24.122	0,93 %	19.472	0,77 %
Gruppevisse nedskr. i % av friske lån (1)	0,94 %		0,78 %	

(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.

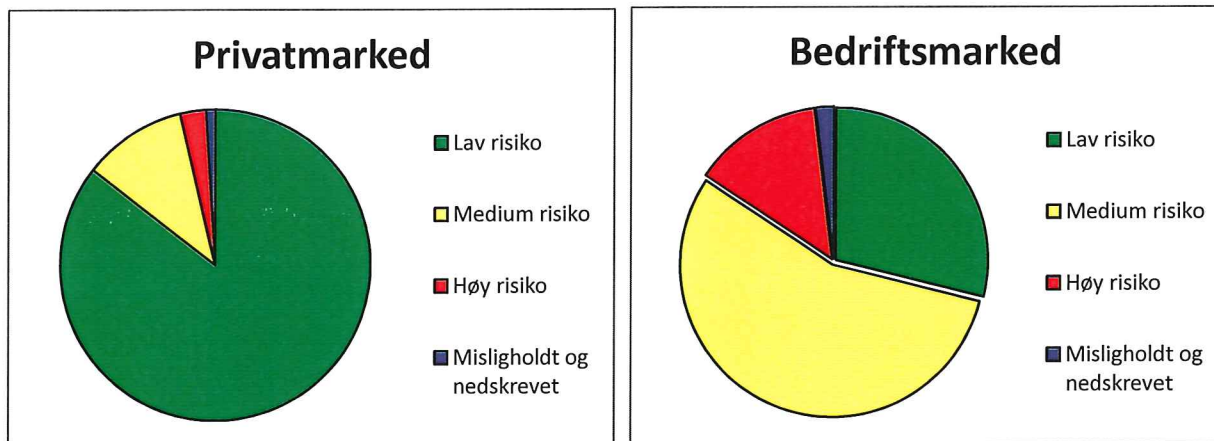
2017 har vært et år med moderat utlånsvekst på egen balanse (2,5 %), men bankens risikoeksponering er ikke vesentlig endret. Økningen i 2017 har kommet i risikogruppe "lav risiko".

Nytt risikoklassifiseringssystem

Eika Gruppen leverte i 2015 nytt risikoklassifiseringssystem. I denne modellen for risikoklassifisering beregnes kundens sannsynlighet for mislighold de kommende 12 måneder. Alle kunder med lån, kreditter eller garantier blir risikoklassifisert. 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	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Lav	1.789.512	1.747.735	4.956	8.087	134.698	121.973	-	-	-	-
Middels	615.888	597.483	33.326	30.290	86.911	69.650	-	-	-	-
Høy	158.486	145.065	1.820	3.136	9.079	6.788	-	-	24.122	19.472
Misl.h./tapsuts.	26.113	37.160	2.381	3.198	-	1.573	12.176	17.398	-	-
Uklassifisert	82	10	-	-	203	-	-	-	-	-
Sum	2.590.081	2.527.453	42.483	44.711	230.891	199.984	12.176	17.398	24.122	19.472
EBK	473.538	437.834	7.545	8.412	-	-	-	-	-	-
Sum	3.063.619	2.965.287	50.028	53.123	230.891	199.984	12.176	17.398	24.122	19.472

NÆRING

Risiko- gruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt		Individuelle nedskr		Gruppe nedskr	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Lav	216.873	219.767	878	2.174	19.362	16.757	-	-	-	-
Middels	416.379	433.983	33.251	30.217	86.223	63.479	-	-	-	-
Høy	106.806	66.158	1.473	2.862	8.897	6.274	-	-	13.050	11.360
Misl.h./tapsuts.	10.732	23.745	2.381	3.198	-	1.573	9.130	14.300	-	-
Uklassifisert	2	3	-	-	200	-	-	-	-	-
Sum	750.792	743.656	37.983	38.451	114.682	88.083	9.130	14.300	13.050	11.360
Sum	750.792	743.656	37.983	38.451	114.682	88.083	9.130	14.300	13.050	11.360

PRIVAT

Risiko- gruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt		Individuelle nedskr		Gruppe nedskr	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Lav	1.572.639	1.527.968	4.078	5.913	115.336	105.216	-	-	-	-
Middels	199.509	163.500	75	73	688	6.171	-	-	-	-
Høy	51.680	78.907	347	274	182	514	-	-	11.072	8.112
Misl.h./tapsuts.	15.381	13.415	-	-	-	-	3.046	3.098	-	-
Uklassifisert	80	7	-	-	3	-	-	-	-	-
Sum	1.839.289	1.783.797	4.500	6.260	116.209	111.901	3.046	3.098	11.072	8.112
EBK	473.538	437.834	7.545	8.412	-	-	-	-	-	-
Sum	2.312.827	2.221.631	12.045	14.672	116.209	111.901	3.046	3.098	11.072	8.112

NOTE 17

Skatt

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

(Hele tusen kroner)	2017	2016
Resultat før skattekostnad	32.980	39.393
<i>Permanente forskjeller</i>		
Kostnader som ikke er fradragsberettigede	25	18
Regnskapsmessig (gev)/tap verdipapirer	284	(2.075)
Regnskapsmessig inntekter som ikke er skattepliktige	(4.148)	(3.204)
Konsernbidrag	(497)	
<i>Endring i midlertidige forskjeller knyttet til</i>		
Anleggsmidler/Langsiktig gjeld	1.135	(9.510)
Kursrisikoavsetninger	(406)	(2.755)
Årets skattegrunnlag	29.373	21.867

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:

(Hele tusen kroner)	2017	2016
<i>Skatteøkende midlertidige forskjeller knyttet til</i>		
Pensjonsmidler	-	-
Driftsmidler	-	-
Sum A	-	-
<i>Skattereduserende midlertidige forskjeller som kan utlignes knyttet til</i>		
Pensjonsforpliktelse	-	-
Driftsmidler	9.447	8.312
Obligasjoner	974	1.380
Sum B	10.421	9.692
Grunnlag for utsatt skatt/(skattefordel)	(10.421)	(9.692)
Utsatt skatt/(skattefordel) - 25%	(2.605)	(2.423)

Skattekostnaden i regnskapet består av følgende poster:

(Hele tusen kroner)	2017	2016
Betalbar inntektsskatt - 25% av årets skattegrunnlag	7.500	5.550
Betaltbar formuesskatt	700	600
Endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel	(182)	3.066
For mye/for lite avsatt i fjor	(115)	(522)
Sum	7.903	8.694

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	13.000	13.001	13.002	13.001
Utstedt av banker/finansinstitusjoner	10.000	10.030	10.029	10.022
Utstedt av kredittforetak	0	0	0	0
Børsnoterte				
Utstedt av offentlig eide foretak	0	0	0	0
Utstedt av kommuner/fylke	46.970	46.993	47.028	46.993
Utstedt av banker	73.000	73.277	73.408	73.154
Utstedt av kredittforetak	160.000	161.251	160.977	160.631
Sum sertifikater og obligasjoner mv	302.970	304.552	304.444	303.801

Gjennomsnittrenten for obligasjonene er beregnet som et månedlig snitt og er for 2017 på 1,58 %.
(For 2016: 1,80 %)

Beholdningsendring obligasjoner

<i>(Hele tusen kroner)</i>	Bokført verdi
Inngående balanse	263.648
Kjøp	178.423
Avgang (bokført verdi)	(138.189)
Årets oppskrivninger	103
Årets nedskrivninger	(184)
Sum sertifikater og obligasjoner	303.801

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	4.256	35.779	6.318	73.893	120.246
Kjøp	1.748	3.468	596	35.487	41.299
Avgang (bokført verdi)	(917)	(148)	(282)	(2.793)	(4.140)
Oppskrivninger	45	-	-	34	79
Nedskrivninger	(379)	-	-	(224)	(603)
Sum aksjer	4.753	39.099	6.632	106.397	156.881

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	478	478
NO0010657448	991 844 562	Ocean Yield	10.000	699	695	695
NO0010735343	997 639 588	Europris ASA	10.000	392	334	334
NO0010208051	986 228 608	Yara International ASA	1.500	507	565	507
NO0005052605	914 778 271	Norsk Hydro ASA	10.000	468	623	468
NO0010657505	998 753 562	Borregaard ASA	5.000	406	407	406
NO0010345291	990 524 033	RomReal Estate AS	1.912	987	6	6
NO0010661028	998 845 467	NBNP 2 AS	8.083	367	244	244
NO0010334154	990 029 032	North Bridge Nordic Property AS		367	158	158
NO0010389976	991 669 884	North Bridge Opportunity AS	20.400	129	129	129
NO0010492622	937 896 581	EK-bevis Hjelmeland Sparebank	13.630	1.499	1.329	1.329
Sum Norske omløpsaksjer				6.321	4.968	4.754
Anleggsaksjer						
	913 368 002	Oppdal Eiendomsmegling AS	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	200	497	497	497
NO0540000028	916 148 690	Spama	90	38	115	38
NO0010715980	913 851 080	BankID	70	111	191	111
NO0003110207	979 319 568	Eika-Gruppen AS	243.294	9.644	23.667	9.644
NO0010647167	885 621 252	Eika Boligkreditt AS	6.147.515	25.648	43.826	25.648
DK0183232751		SDC AF	2.650	1.211	1.237	1.211
Sum anleggsaksjer				39.349	71.483	39.099
NO0010611817	996 716 716	KLP Verden	965	1.282	2.720	1.282
NO0010105489	953 110 474	VP-fondet Alfred Berg Gambak	160	3.722	4.628	3.722
LU0072462186		BGF European Value 2	2.816	1.627	1.900	1.627
Sum aksjer-/kombinasjonsfond				6.631	9.248	6.631
NO0010687262	912 370 275	Eika Kreditt	14.100	14.187	14.407	14.187
NO0010172521	985 187 649	Eika Pengemarked	22.966	23.554	23.461	23.461
NO0010479066	893 253 432	Eika Likviditet	22.793	23.010	22.879	22.879
NO0010095953	983 231 411	Eika Sparebank	21.920	22.086	22.107	22.086
LU0922130215		Pareto Nordic Corporate Bond	2.865	3.029	3.033	3.029
NO0010606023	975 973 301	Pluss Likviditet	10.549	10.451	10.493	10.451
NO0010601305	996 575 977	Forte Pengemarked	103.838	10.304	10.453	10.304
Sum pengemarkedsfond og obligasjonsfond				106.621	106.833	106.397
Sum plasseringer i aksjer, EK-bevis andre verdipapirer				158.922	192.532	156.881

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 og disse ble overført til banken i 2016. Selskapet ble derfor i løpet av 2016 100 % eid av banken. Selskapet ble stiftet i 29.10.2012 og har hovedkontor på Oppdal. Selskapets aksjekapital var opprinnelig på kr 200 000,- fordelt på 1 000 aksjer. Selskapet skulle drive bygging av industribygg for utleie. Selskapet ble avviklet 02.01.18.

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 Eiendom AS	
	2017	2016	2017	2016
Resultatposter				
Driftsinntekter	4.740	5.296	-	-
Driftskostnader	(4.831)	(5.092)	(41)	(481)
Finansposter	(25)	(51)	-	(23)
Resultat før skatt	(116)	153	(41)	(504)
Balanseposter				
Eiendeler	2.040	2.618	585	529
Gjeld	1.530	2.292	88	710
Egenkapital *)	510	326	497	(181)

Konserninterne transaksjoner (Hele tusen kroner)	Oppdal Eiendomsmegling AS		Stenforedling Eiendom AS	
	2017	2016	2017	2016
Resultatposter i morselskap				
Renter og lign. innt på utlån og fordringer på kunder	118	122	-	-
Renter og lign. kostn. på innskudd fra og gjeld til kunder	48	52	-	23
Administrasjonskostnader	-	-	-	-
Balanseposter				
Utlån og fordringer på kunder	945	1.050	497	654
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	11.889	15.067	-	-
Annen gjeld	-	-	-	-

*) I 2015 var er enn 50 % av egenkapitalen i Oppdal Eiendomsmegling tapt og banken gikk i 2017 inn med ny egenkapital.

NOTE 20

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2017	2016
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	43.027	55.089
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	-	-
Sum	43.027	55.089

NOTE 21

Andre eiendeler

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2017	2016
Finansielle derivater	-	-
Andre fordringer	351	352
Sum	351	352

NOTE 22

Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjent, ikke mottatt inntekt

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2017	2016
Opptjent, ikke mottatte inntekter	2.730	2.641
Overfinansiering av pensjonsforpliktelse	-	-
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	1.033	731
Sum	3.763	3.372

NOTE 23

Gjeld til kredittinstitusjoner

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2017	2016
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	146	212
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	-	-
Sum	146	212

NOTE 24

Innskudd fra og gjeld til kunder

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2017	2016
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1.507.783	1.498.056
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	640.745	474.260
Sum	2.148.528	1.972.316

NOTE 25

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

ISIN nummer	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Herav egen beholdning	Kupong	Avdragsstruktur/ kupongrente	Bokført verdi
Obligasjonslån:							
NO0010762719	12.04.2016	12.02.2018	-	-	88 pkt	Avdragsfritt/flytende	-
NO0010732654	13.03.2015	15.05.2018	30.000	-	54 pkt	Avdragsfritt/flytende	30.000
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
NO0010804081	01.09.2017	01.09.2020	75.000	-	68 pkt	Avdragsfritt/flytende	75.000
NO0010778426	09.11.2016	09.11.2021	40.000	-	122 pkt	Avdragsfritt/flytende	40.000
NO0010797574	15.06.2017	15.06.2022	65.000	-	95 pkt	Avdragsfritt/flytende	65.000
Sum sertifikat- og obligasjonsgjeld			575.000				575.000
Over/underkurs							90
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av obligasjonslån							575.090

ISIN nummer	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Herav egen beholdning	Kupong	Avdragsstruktur/ kupongrente	Bokført verdi
Ansvarlig lån							
NO0010806573	27.09.2017	27.09.2027	30.000	-	200 pkt	Avdragsfritt/flytende	30.000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lån							30.000

NOTE 26

Annen gjeld

(Hele tusen kroner)	2017	2016
Finansielle derivater	-	-
Annen gjeld	18.486	18.156
Sum	18.486	18.156

NOTE 27

Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjent inntekt

(Hele tusen kroner)	2017	2016
Forfalte, ikke betalte, renter og provisjoner	4.627	3.170
Periodisert lønn og arbeidsgiveravgift	3.554	4.036
Sum	8.181	7.206

NOTE 28

Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser

(Hele tusen kroner)	2017	2016
Nedskrivning på garantier	1.000	-
Konsernbidrag datter	497	-
Utsatt skatt	-	-
Sum	1.497	-

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 31.12.17 er knyttet opp mot fastrentelån som utgjør kr 29,9 mill.

(Hele tusen kroner)	Kjøp/ Salg	Valuta	Hovedstol per årsslutt	Rente	Markedsverdi per årsslutt
Sikringsportefølje:					
Rentebytteavtale - ff 19.04.22	Kjøp/salg	NOK	1.500	3m Nib +0,00 vs 1,71%	(28)
Rentebytteavtale - ff 12.12.22	Kjøp/salg	NOK	5.386	3m Nib +0,00 vs 1,336%	14
Rentebytteavtale - ff 22.04.25	Kjøp/salg	NOK	22.000	3m Nib +0,00 vs 1,783%	(554)
Sum sikringsportefølje			28.886		(568)

Eika Boligkreditt (EBK)

(Hele tusen kroner)	2017	2016
Total utlånsportefølje hos EBK (gjenstående lånebeløp)	473.538	437.834
Provisjon mottatt fra EBK (inkl garantiprovisjon)	2.429	1.890
Betalingsgaranti overfor EBK	7.545	8.412
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 verdigrunnlaget. Dersom det er aktuelt med finansiering utover dette, må slik finansiering ytes av banken eller andre. Bakgrunnen for at boliglån viderefremmes 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 pantesikkerheten har oppnådd rettsvern og bankens depotavdeling har kontrollert dokumentasjonen.
2. Tapsgaranti 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. Tapsgarantien utgjør minimum kr 5 000 000,-.

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 31.12.17 var denne forpliktelsen kr 0,-.

Ved en måneds mislighold har EBK rett til å gjøre tapsgarantien 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 risikovektning av poster i og utenfor balansen. Kravet til kapitaldekning er at total ansvarlig kapital minst skal utgjøre 15,5 % av beregningsgrunnlaget. Den ansvarlige kapital består av kjernekapital og tilleggskapital. Vi benytter standardmetoden ved beregning av kapitaldekningen.

(Hele tusen kroner)	2017	2016
Ansvarlig kapital		
Sparebankenes fond	369.257	345.680
Gavefond	3.000	2.000
Sum egenkapital	372.257	347.680
Fradrag:		
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	-	-
Utsatt skatt pensjonsforpliktelse	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finans inst.	(804)	(1.598)
Ren kjernekapital	371.453	346.082
Fondsobligasjoner		
Kjernekapital	371.453	346.082
Ansvarlig lån	30.000	-
Total ansvarlig kapital	401.453	346.082
Samlet beregningsgrunnlag - standardmetoden		
Kreditt- og motpartsrisiko:		
Lokale og regional myndigheter	12.943	10.426
Offentlig eide foretak	-	-
Institusjoner	24.147	20.556
Foretak	329.130	299.691
Eng med pant i eiendom	1.073.608	1.044.828
Forfalte engasjement	11.332	9.610
Obligasjoner med fortrinnsrett	16.084	12.961
Fordringer på institusjoner med kortsiktig rating	4.535	7.792
Andeler i verdipapirfond	83.682	64.729
Egenkapitalposisjoner	45.899	42.470
Øvrige engasjementer	139.179	139.154
Sum kreditt og motpartsrisiko	1.740.539	1.652.217
Operasjonell risiko	125.172	116.924
Sum beregningsgrunnlag	1.865.711	1.769.141
Ren kjernekapitaldekning	19,9 %	19,6 %
Kjernekapitaldekning	19,9 %	19,6 %
Kapitaldekning	21,5 %	19,6 %
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	59,2 %	58,5 %
Kapitalkrav		
Minimumskrav - 8 %	149.257	141.531
Bevaringsbuffer - 2,5 %	46.643	44.229
Systemrisikobuffer - 3,0 %	55.971	53.074
Motsyklisk buffer - 2,0% (1,5 % i 2016)	37.314	26.537
Sum kapitalkrav - 15,5 % (2016 - 15,0%)	289.185	265.371

NOTE 31

Egenkapitalendringer

(Hele tusen kroner)	2017		2016	
	Spb fond	Gavefond	Spb fond	Gavefond
Saldo per 01.01.	345.680	2.000	316.981	2.000
Disponering av overskudd	23.577	1.000	28.699	-
Saldo per 31.12.	369.257	3.000	345.680	2.000

Egenkapital

(Hele tusen kroner)	2017	2016
Sparebankenes fond	369.257	345.680
Gavefond	3.000	2.000
Sum egenkapital og ansvarlig kapital	372.257	347.680

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	64.506					3.208	67.714
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	43.027						43.027
Utlån til og fordringer på kunder	276.342	23.935	105.015	463.901	1.720.888	(36.298)	2.553.783
Obligasjoner og sertifikater	7.003	39.981	59.123	197.694	-	-	303.801
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avk.						156.881	156.881
Øvrige eiendelsposter	3.159	955				24.865	28.979
Sum eiendelsposter	394.037	64.871	164.138	661.595	1.720.888	148.656	3.154.185
Gjeld til kredittinstitusjoner						146	146
Innskudd fra og gjeld til kunder	126.342		116.984			1.905.202	2.148.528
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		30.000	80.000	495.000		90	605.090
Øvrig gjeld	6.543	10.716	9.588			1.317	28.164
Egenkapital						372.257	372.257
Sum gjeld og egenkapitalposter	132.885	40.716	206.572	495.000	-	2.279.012	3.154.185
Netto likviditetseksponering på balanseposter	261.152	24.155	(42.434)	166.595	1.720.888	(2.130.356)	-

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 83,0 % mot 78,0 % 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:

	2017	2016
Post 14 - Gjeld til kredittinstitusjoner	0,50 %	0,55 %
Post 15 - Innskudd fra og gjeld til kunder	1,26 %	1,27 %
Post 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,03 %	2,05 %

NOTE 33

Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

(Hele tusen kroner)	Inntil 1 mnd	1 mnd til 3 mndr	3 mndr til 1 år	1 år til 5 år	Over 5 år	Uten renteeksp	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker		64.506				3.208	67.714
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	43.027						43.027
Utlån til og fordringer på kunder		2.560.148		7.369	22.564	(36.298)	2.553.783
Obligasjoner og sertifikater	64.154	239.647					303.801
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avk.						156.881	156.881
Øvrige eiendelsposter						28.979	28.979
Sum eiendelsposter	107.181	2.864.301	-	7.369	22.564	152.770	3.154.185
Gjeld til kredittinstitusjoner		44				102	146
Innskudd fra og gjeld til kunder	126.342	1.905.202	116.984				2.148.528
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		605.000				90	605.090
Øvrig gjeld						28.164	28.164
Egenkapital						372.257	372.257
Sum gjeld og egenkapitalposter	126.342	2.510.246	116.984	-	-	400.613	3.154.185
Netto renteeksponering på balanseposter	(19.161)	354.055	(116.984)	7.369	22.564	(247.843)	-
Ikke balanseførte derivater	23.500	5.386					
Nettosum alle poster	(42.661)	348.669	(116.984)	7.369	22.564	(247.843)	-
Netto renteeksponering i % av forv. kapital	1,35 %	-11,05 %	-3,71 %	0,23 %	0,72 %	7,86 %	0,00 %

Renterisiko

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

Bankens styre har fastsatt rammer for all tradingvirksomhet og herunder begrenset renterisikoen. Det foretas løpende kontroll av at denne handelsvirksomheten er innenfor disse rammer. Den samlede rammen for renteeksponering gir uttrykk for hva banken maksimalt kan tape (urealisert) ved en ugunstig generell renteendring på 1 %. Vår obligasjonsbeholdning består av obligasjoner med renteregulering hver 3. mnd. Vi har ved utgangen av 2017 ingen obligasjoner med fastrente. Ved årsskiftet hadde vi kr 243,3 mill i fastrenteinnskudd og samlede fastrenteutlån utgjorde kr 29,9 mill. Av fastrente-innskuddene forfaller kr 126,3 mill i januar, kr 70,3 mill innen begynnelsen av april, og kr 46,7 mill innen begynnelsen av oktober.

Vi har inngått renteswaper på totalt kr 28,9 mill. Dette er renteswaper knyttet til fastrenteutlån. (Se note 29)

NOTE 34

Bankenes Sikringsfond

Finansforetaksloven pålegger alle sparebanker og være medlem av Bankenes 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)	2017	2016
Avgift	1.483	1.403
Garanti	-	-

NOTE 35

Garantiansvar fordelt etter formål

(Hele tusen kroner)	2017	2016
Garantier overfor Eika Boligkreditt:		
Garantiramme	-	-
Saksgaranti	2.545	3.412
Tapsgaranti	5.000	5.000
Garantier overfor Sparebankenes Sikringsfond	-	-
Lånegarantier	-	-
Betalingsgarantier	17.042	21.327
Kontraktsgarantier	24.841	22.804
Andre garantiansvar	600	580
Sum garantier	50.028	53.123

NOTE 36

Sikkerhetsstillelser - Pantsettelsler

(Hele tusen kroner)	2017	2016
Bankens forretningsbygg i Oppdal til en bokført verdi av	15.955	17.859
Er stillet til sikkerhet for pantegjeld til bankens bygg	-	-

NOTE 37

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

(Hele tusen kroner)	2017	2016
Nivå 1 likviditet - eiendeler ekskl OMF	67.714	63.450
Nivå 1 likviditet - OMF	99.874	82.836
Nivå 2A likviditet	58.307	70.957
Nivå 2B likviditet	-	-
Sum likviditet	225.895	217.243
Totale utbetalinger	192.690	159.975
Totale innbetalinger	(45.816)	(33.856)
Netto utbetalinger	146.874	126.119
LCR	153,8 %	172,3 %

**Til forstanderskapet i
Opdals Sparebank****UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2017****Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet***Konklusjon*

Vi har revidert Opdals Sparebanks årsregnskap for 2017 som viser et overskudd på tkr 25 077. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen samt 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 2017, og av dens resultater og kontantstrømmer 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 (ledelsen) 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 avvirket.

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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>.

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, 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, 15. februar 2018
REVISORKONSULT AS


Ole Bjarne Bekkos
Statsautorisert revisor



TILLITSVALGTE I OPPDALSBANKEN

FORSTANDERSKAPET

Jan Kåre Bjørkås - leder

Innskytervalgte

Odd Einar Bakk – nestleder

Johan Vindal

Elisabeth Hals

Magnus Grøtan Heggstad

Annebjørg Volden

Anne Kristin Loeng

Heidi Saksen Aalbu

Kirsten Grønset

Varamedlemmer:

Gunnveig Dahlen

Petter Bye

Ruth Kristin Dørum

Stein M. Lauritzen

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:

Ole Erik Vognild

Stein Kjartan Vik

Stig Magne Høiberg - ansattevalgt

VALGKOMITÉ

Ann Kristin Loeng, leder

Terje Volden

Mette Størvold

Varamedlemmer:

Kirsten Grønset

Vegard Hindseth

Ingrid Sylthe Viken