



Oppdalsbanken

Årsregnskap 2018



Foto: Ludvig Killingberg

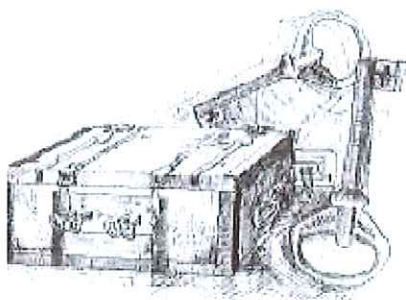
En lokalbank i eika.

INNHold

Årsberetning 2018.....	1
Nøkkeltall.....	18
Resultatregnskap.....	19
Balanse.....	20
Kontantstrømanalyse.....	21
Noter til årsregnskapet for 2018.....	22
Revisjonsberetning for 2018.....	47
Presentasjon av styre, forstanderskap og valgkomité.....	49

ÅRSBERETNING 2018

162. DRIFTSÅR



Hovedtall

Oppdalsbanken hadde i 2018 et overskudd på kr 30,0 mill. mot kr 25,1 mill. foregående år, dvs. en økning på kr 4,9 mill. Dette skyldes hovedsakelig økt rentenetto med kr 4,0 mill., økt gevinst på verdipapirplasseringer med kr 3,1 mill., samt økte andre driftsinntekter med kr 1,2 mill. Dette oppveies noe av økte kostnader med kr 0,4 mill. I tillegg til at tapene øker med kr 2,7 mill.



Foto: Ketil Jacobsen

Forvaltningskapitalen har økt med kr 233 mill. i 2018, noe som tilsvarer en økning på 7,4 %. Økning skyldes hovedsakelig økte utlån. Vi hadde en utlånsvekst på egen balanse i 2018 på kr 252 mill., tilsvarende 9,7 %. I tillegg kommer økningen på lån i EBK siste år med kr 36 mill. Totale utlån i EBK utgjør med dette kr 510 mill. Samlet utlånsvekst til kunder ble på kr 288 mill., tilsvarende 9,4 % mot 3,3 % året før. Økningen i utlån er hovedsakelig finansiert gjennom økte innskudd og økt fremmedfinansiering. Ved utgangen av året var innskuddene kr 134 mill. høyere enn ved utgangen av 2017. Innskuddsdekningen er fortsatt god. Ved utgangen av 2018 hadde vi en innskuddsdekning på 80,3 % mot 83,0 % i 2017.

Resultatregnskapet

Oppdalsbanken hadde i 2018 et resultat før skatt på kr 38,1 mill. Før tap og skatt var resultatet kr 40,2 mill. tilsvarende 1,24 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK).

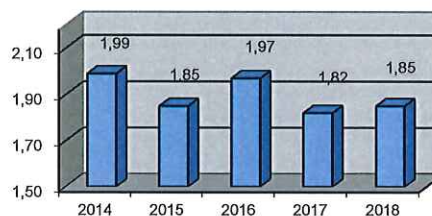
Inntekter

Netto rente- og provisjonsinntekter utgjorde i 2018 kr 60,3 mill. mot kr 56,4 mill. i 2017. Dette ga en netto rentemargin i prosent på 1,85 %, en økning fra 1,82 % i 2017. Netto renteinntekter er hovedsakelig påvirket av konkurransen og markedsforholdene. 2018 ble et år preget av stabile utlånsrenter. Økningen i bankens rentenetto skyldes i hovedsak økte renteinntekter som følge av vekst.

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 var noe billigere i løpet av 2018, men endte omtrent som ved utgangen av 2017. Vi har fortsatt etterslep av noe dyrere finansiering fra tidligere år.

Rentenetto i %



Andre driftsinntekter ble totalt kr 22,6 mill. i 2018, mot kr 20,1 mill. i 2017. Økningen på kr 2,4 mill. er knyttet til økte provisjonsinntekter fra produktselskapene og økt gevinst på verdipapirer. Netto provisjonsinntekter øker med kr 1,2 mill. i 2018. Hovedforklaringen er at inntekter fra Eika Boligkreditt (EBK) økes med kr 0,6 mill. Provisjonsinntekter fra forsikring øker med kr 0,3 mill., som følge av høyere portefølje. Provisjonsinntekter fra verdipapirer øker med kr 0,3 mill. Provisjonskostnadene reduseres med kr 0,1 mill. sammenlignet med i

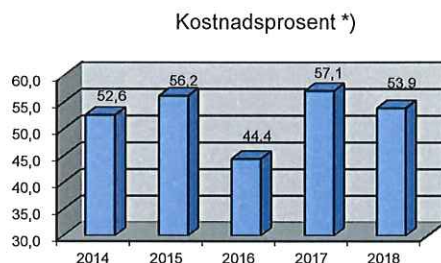
fjor, hovedsakelig pga. provisjoner knyttet til betalingsformidling.

Utbytteinntektene endte på kr 4,1 mill., uendret fra året før. Hovedsakelig er utbytte-utbetalingene knyttet til utbytte fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt som økte fra kr 3,6 mill. i 2017 til kr 3,9 mill. i 2018.

Kostnader

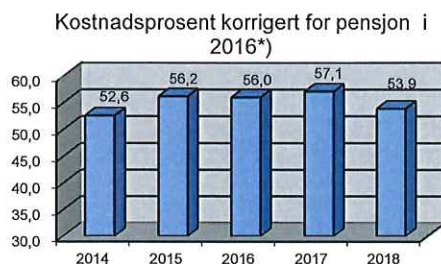
Samlede driftskostnader utgjør kr 42,7 mill., mot kr 42,2 mill. i 2017. Økningen på kr 0,4 mill. skyldes hovedsakelig økte kostnader knyttet til fellesforetakene i Eika Gruppen og eksterne tjenester, samt driftskostnader knyttet til eiendom. Dette oppveies noe av reduserte avskrivninger sammenlignet med 2017.

Kostnadsprosenten endte på 53,9 % mot 57,1 % i 2017. Endringen skyldes at inntektene øker forholdsvis mer enn kostnadene. Vi skal fortsatt ha høyt fokus på både rentemargin, inntekter og driftskostnader i årene fremover.



*) eksklusive gevinst og tap på verdipapir

Dersom vi korrigerer for inntektsføringen på pensjon ville kostnadsprosenten for 2016 vært 56,0 %.



*) eksklusive gevinst og tap på verdipapir

Tap og mislighold

I 2018 har vi kostnadsførte tap på kr 4,0 mill., mot kr 1,3 mill. i 2017. Banken hadde konstaterte tap på kr 2,0 mill i 2018, mot kr 1,7 mill. i 2017. Individuelle nedskrivninger på

utlån øker med kr 2,0 mill., mens individuelle nedskrivninger på garantier er uendret på kr 1,0 mill. Gruppevisse nedskrivninger øker med kr 0,6 mill. I tillegg har vi kr 0,1 mill. i inngang på tidligere konstaterte tap. Renter på nedskrevne lån er flyttet fra renteinntekter til tapskostnad i 2018 og reduseres årets tapskostnad med kr 0,5 mill. 2017 tall er omarbeidet og renter på nedskrevne lån med kr 0,8 mill er flyttet fra renteinntekt til reduksjon av fjorårets tapskostnad.

Balansen

Oppdalsbankens forvaltningskapital var på kr 3 387 mill. ved utgangen av 2018, mot kr 3 154 mill. foregående år. Dette er en økning på kr 233 mill. og skyldes hovedsakelig økte utlån.

Innskuddsutviklingen

Ordinære kundeinnskudd er i 2018 økt med kr 134 mill. og endte på kr 2 283 mill. Vi finansierer hele 80,3 % av alle utlån gjennom innskudd, noe vi er godt fornøyd med. Banken må hele tiden vurdere kundeinnskudd opp mot alternative måter å skaffe funding på. Vi vil også i 2019 gi innskuddsområdet ekstra oppmerksomhet.



Finansiering

Bankens behov for å hente finansiering i markedet har økt i 2018 som følge av vekst i utlån. Ved utgangen av 2018 hadde vi obligasjonslån på totalt kr 645 mill. med ulike forfallstidspunkter. Dette er en økning på kr 70 mill. fra kr 575 mill. i 2017. I tillegg har vi en kortsiktig trekkrettighet på kr 100 mill. i DNB.

Arbeidet med funding av banken er et sterkt prioritert område.

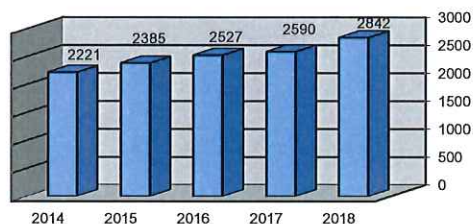
Utlånsutviklingen

Totale utlån er økt med kr 288 mill. i 2018, tilsvarende 9,4 %, mot kr 98 mill. og 3,3 % i 2017. Av årets økning er kr 252 mill. på egen

balanse. Dette tilsvarer en årsvekst på 9,7 %. Utlån på egen balanse utgjør kr 2 842 mill. ved utgangen av 2018. I tillegg har vi økt vår portefølje i Eika Boligkreditt med kr 36 mill., og har nå en total portefølje på kr 510 mill. i Eika Boligkreditt. Totalt hadde vi en utlånsvekst på personmarkedet på 9,4 % og bedriftsmarkedet på 9,3 %.

Lån og kreditter fordeler seg med 71,1 % på personmarkedet og 28,9 % på bedriftsmarkedet eksklusive Eika Boligkreditt. Banken har 3 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.

Brutto utlån på egen balanse i mill.



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 1,4 % av brutto utlån, uendret fra 2017. 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 enkeltindustriobligasjoner. 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).

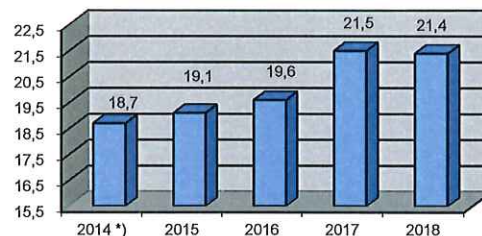
Banken er med i aksjemarkedet, men med en mindre portefølje med børsnoterte aksjer. Ved utgangen av 2018 var denne på kr 2,5 mill., men kan i henhold til vedtatte rammer fra styret økes til kr 5 mill.

Kapitaldekning og egenkapital

Ved utgangen av 2018 har banken en egenkapital på kr 400,3 mill., tilsvarende en egenkapitalprosent på 11,8 %. Dette er en økning i kroner fra kr 372,3 mill. i 2017, mens egenkapitalprosenten er uendret fra 2017. Egenkapitalavkastningen etter skatt for 2018 er på 7,8 %, en økning fra 7,0 % i 2017.

Økt egenkapital og balanse, samt noe endringen i sammensetningen på balansen gjør at banken ender på en ren kjernekapitaldekning og kjernekapitaldekning på 19,9 % uendret fra året før. Opptak av et ansvarlig lån på kr 30 mill. har ført til at kapitaldekningen er på 21,4 %, mot 21,5 % i 2017.

Kapitaldekning i %



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

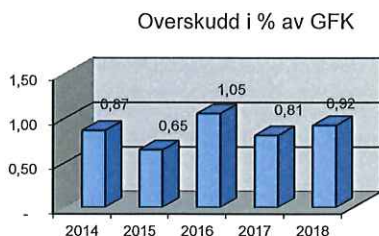
Fra 1.1.18 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,02% i Eika Gruppen AS og 0,61% i Eika Boligkreditt AS. Konsolidert kapitaldekning er beregnet til 20,0% per utgangen av 2018.

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 38,1 mill. tilsvarende 1,17 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Skattekostnaden ble kr 8,0 mill. Resultat av ordinær drift etter tap og skatt for 2018 ble kr 30,0 mill. tilsvarende

0,92 % av GFK. Dette anses som tilfredsstillende under dagens markedsforhold.



Styret foreslår følgende disponering av overskuddet:

Til Sparebankens fond	kr 28 047 000
Til Gavefond	kr 0
Til Gaver	kr 2 000 000
Disponert i alt	kr 30 047 000

Utvikling i nasjonal og internasjonal økonomi gjennom 2018

Etter et positivt 2017 for verdensøkonomien bød 2018 på avtagende vekst gjennom året og økt usikkerhet om den fremtidige utviklingen. Hos Norges handelspartnere ble den økonomiske veksten noe redusert, blant annet som følge av mindre positive impulser fra penge- og finanspolitikken. Økt proteksjonisme og den uavklarte situasjonen rundt Brexit har vært noen av faktorene som har bidratt til å øke usikkerheten om utsiktene fremover.

I USA fortsatte veksten å ta seg opp i fjor. Arbeidsledigheten ble ytterligere redusert fra et lavt nivå historisk sett, inflasjonen fikk feste på et høyere nivå enn tidligere, og lønnsveksten tiltok noe. Fremgangen har særlig vært understøttet av en ekspansiv finanspolitikk. Som følge av den høye aktiviteten i amerikansk økonomi hevet den amerikanske sentralbanken (FED) styringsrenten ved fire anledninger, til intervallet 2,25 % - 2,5 %. Med det har FED hevet renten ni ganger fra bunnivået som ble holdt uendret fra 2008 til 2015.

I eurosone har veksten tidligere tatt seg opp etter at de svært ekspansive pengepolitiske tiltakene omsider fikk effekt. I 2018 avtok imidlertid veksten noe igjen. Gjennom året har det særlig vært betydelig usikkerhet knyttet til Storbritannias utmeldelse av EU og

budsjettsituasjonen i Italia. Vedrørende førstnevnte var det ved utgangen av året ikke endelig avklart om man vil få på plass en avtale innen fristen, og aktuelle alternativer omfattet bl.a. ny folkeavstemming og forlengelse av fristen for uttredelse. I Italia ønsket regjeringen å øke budsjettunderskuddet for å stimulere til økonomisk vekst, men møtte motbør hos EU-kommisjonen som følge av landets eksisterende gjeldsbyrde. Mot slutten av året ble det oppnådd enighet etter at underskuddet ble tatt ned fra 2,4 % til 2,04 %.

På høsten annonserte den europeiske sentralbanken (ECB) at verdipapirkjøpsprogrammet gikk mot slutten. Kjøpene ble halvert fra EUR 30 mrd. til EUR 15 mrd. per måned etter september og programmet ble avsluttet ved utgangen av året. I motsetning til FED vil ECB fortsette å reinvestere renter og forfall fullt ut, hvilket betyr at sentralbankens stimulans opprettholdes. Styringsrenten vil ifølge ECB endres tidligst høsten 2019.

Gjennom året har usikkerheten rundt global handel økt, etter at særlig USA har inntatt en mer proteksjonistisk holdning. «Handelskrigen» har i stor grad omhandlet USA og Kina som begge innførte økt importtoll i løpet av året. Til tross for at det ble inngått en avtale om «våpenhvile» mellom Donald Trump og Xi Jinping mot slutten av året kan det ikke utelukkes en fullskala handelskonflikt, noe som er negativt for global handel og aktivitet.

Norsk økonomi

Norsk fastlands-økonomi opplevde videre oppgang i 2018. BNP-veksten for Fastlands Norge endte ifølge Norges Bank trolig på 2,4 prosent, en oppgang på fire tideler fra 2017. Året startet noe bedre enn det sluttet, etter at andre halvår blant annet ble preget av redusert jordbruksproduksjon etter en tørr sommer, lavere oljepris og svakere vekstutsikter.

I arbeidsmarkedet bedret situasjonen seg ytterligere gjennom fjoråret. Sysselsettingen økte og arbeidsledigheten ble ytterligere redusert. Inflasjonen steg betydelig, særlig som følge av økte elektrisitetspriser. Foretaksinvesteringene økte også i fjor, og Norges Banks regionale nettverk ga uttrykk for god vekst i produksjonen og positive vekstutsikter. For første gang siden oljeprisfallet i 2014 bidro investeringer innen petroleum positivt, mens boliginvesteringene ble redusert etter en periode med solid vekst.

Veksten i boligpriser har utviklet seg moderat gjennom året. Gjeldsveksten i husholdningene ble redusert, men oversteg samlet sett veksten i inntekt. Dermed steg gjeldsbelastningen i husholdningen videre.

Økt aktivitet i norsk økonomi, kapasitetsutnyttelse nær normalt nivå og inflasjon rundt målet var sentrale årsaker til at hovedstyret i Norges Bank besluttet å heve styringsrenten fra 0,50 prosent til 0,75 prosent i september. Dette var den første rentehevingen siden 2011. Hovedstyret har gitt uttrykk for en gradvis renteoppgang fremover, men at man ønsker å gå varsomt frem i rentesettingen etter en lang periode med lave renter.

På den pengepolitiske siden ble også inflasjonsmålet redusert fra 2,5 prosent til 2 prosent. Endringen ble gjort på bakgrunn av en forventning om redusert innfasing av oljeinntekter i norsk økonomi sammenlignet med foregående år, og innebærer at Norge nå har samme inflasjonsmål som de fleste andre sammenlignbare land.



Foto: Rannei Hårstad

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 og ytterligere til 2,5 % fra 31.12.19. For Oppdalsbanken medfører dette følgende krav før Pilar 2 beregnes:

Fra 31.12.17:
Ren kjerne 12,0 %
Kjernekapital 13,5 %
Kapitaldekning 15,5 %

Fra 31.12.19:
Ren kjerne 12,5 %
Kjernekapital 14,0 %
Kapitaldekning 16,0 %

Som det fremgår av årsregnskapet er Oppdalsbanken en meget solid bank med en kapitaldekning over Finanstilsynets minstekrav. Oppdalsbanken har ved utgangen av 2018 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 2018 utgjør nå 21,4 %. 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. Det har også i 2018 vært fusjoner blant Eika-banker. 2018 startet med at Bud, Fræna og Hustad Sparebank overtar Neset Sparebank fra 1. januar 2018 og endrer navn til Romsdal Sparebank. I tillegg har Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank fusjonert til Sparebanken 68 grader nord med virkning fra 01.01.2019. I slutten av 2018 har Indre Sogn Sparebank, Aurland Sparebank og Vik Sparebank vedtatt og fusjonere til Sogn Sparebank.

Konkurransesituasjonen i Oppdal er meget god. SpareBank 1 SMN og Oppdalsbanken er fysisk tilstede, mens 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. Ifølge SSB er det per 3. kvartal 2018 totalt 6 973 innbyggere i Oppdal. Vi har

dermed fortsatt ikke nådd 7 000 innbyggere i kommunen, men nærmer oss. Det er essensielt viktig for Oppdalsbanken at Oppdalssamfunnet vokser, så vi håper på vekst i befolkningen i 2019.

Boligmarkedet

Når det gjelder boligmarkedet i Oppdal, ble 2018 relativt likt med året før når det gjelder antall omsetninger. Totalantallet har gått ned med tolv enheter. Gjennomsnittsprisen både på enebolig og fritid har økt ganske mye. Dersom vi fjerner de tre dyreste boligene fra statistikkgrunnlaget faller snittprisen til 2 483, noe som fortsatt er en fin økning fra året før. Gjør vi samme øvelse på fritid og fjerner de fire dyreste hyttene faller snittprisen til 2 083, en liten økning fra året før.

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 nå ferdigstilt.

År	Antall boliger	Enebolig Snittpris	Antall fritid	Snittpris fritid	Antall totalt
2018	100	2.678	189	2.261	289
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

(Kilde: Eiendomsverdi)

For hyttemarkedet så fortsatte den gode trenden fra 2016 og 2017 inn i 2018. Gjennomsnittsprisen på hyttene er også «all time high», og det samme gjelder pris pr kvadratmeter hytte, som nå er over 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 felterne 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.

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. Anslått byggekostnad er på kr 130 mill. Det er arkitektfirmaet Pir II AS i samarbeid med lokale Troll Arkitekter AS som skal tegne bygget. Bygget har fått kritikk for omfang og høyde. Siva har i 2018 redusert bygget til tre etasjer og antyder byggestart i 2019.



Illustrasjon Pir II Arkitekter

Landbruket

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

Det har vært stor optimisme og lyse utsikter for landbruket i Oppdal, men vi ser nå skyer i horisonten med overproduksjon og klimautfordringer. Året 2017 ble året med våt vinter og isbrann, mens 2018 året for tørke. Det regnet ikke fra først på mai og til helt i slutten av juli. Kommunen arrangerte tørkemøte med fagfolk fra Nortura, Felleskjøpet, Landbruksrådgiving m.fl for å informere om hva som er gode løsninger for gårdene i slike situasjoner. 60 gårdbrukere møtte på møtet. Landbruksdirektør i Trøndelag Tore Bjørkli kom på tørkebefaring i juli 2018. August ble bedre med tanke på regn, og andreslåtten ble bedre enn på lenge. Likeså tok beitene seg fort opp igjen og husdyr på

utmark fikk god tilvekst. Det ble tilslutt 38 bønder som søkte om avlingsskadeerstatning, der 34 fikk utbetalt erstatning.

	01.10.18	01.01.17
Antall melkebruk	52	53
Antall melkekyr	1 391	1 399
Ant. Storfeprodusenter	25	23
Antall ammekyr	525	349
Antall storfe	3 437	3 309
Antall saubruk	124	122
Antall vinterfora sau	19 370	21 501
Ant. pelsdyroppdrettere	14	17
Antall revetisper	4 752	4 810

Det har vært flere planrevideringer i Oppdal Kommune i 2018. Beiteplan for Oppdal ble revidert for tredje gang og vedtatt. Sti- og løypeplan er en ny plan som er kommet på plass. Her ligger en verktøykasse for hvordan en skal anlegge sti, samt en oversikt over stier og traséer som er i bruk. Kommuneplanens arealdel er under revisjon, forslag til ny plan er sendt ut på høring.



Foto: Rannei Hårstad

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 fjerde år på rad i 2018, 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. I 2018 samlet den i alt ca 150 deltakere.

Pelsdyrprodusentene har hatt nok et tøft år. De fikk riktignok en god melding den 20.12.16 fra Næringskomiteen som ble stadfestet i januar 2017 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. I tillegg kommer arbeidsplasser knyttet til lokal forproduksjon. Det er en sterk forventning om at det lages kompensasjonsordninger som ivaretar produsenter, medarbeidere og tilknyttede næringer fullt ut. Partene er fortsatt ikke kommet til enighet. Ordføreren i Oppdal har vært et godt talerør for næringen i saken og har hatt møte med Landbruks- og matdepartementet, samt samlet pelsnæringen i Oppdal og Rennebu til felles informasjon.

Handel

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

Industri

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

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 AS er en viktig næringsmiddelbedrift for Oppdal og står ved et veivalg knyttet til bygging av nytt produksjonsanlegg på industriområdet.

Reiseliv

Skifer Hotel er fremdeles sterk motor for reiselivet i Oppdal og har hatt en fin utvikling også 2018. Hotellet gikk fra Rica til Choice og skiftet navn til Quality Hotel Skifer. Arve Tokle tok over som hoteldirektør etter Erik Sæther høsten 2017. I 2018 åpnet hotellet en vinterhage med «uterestaurant», mens byggetrinn 2 av hotellet står på vent.

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

Ola Mæle og Lars Wenaas startet salget av 80 hyttetomter i Vangslia Fritidslandsby, en storsatsing som også innebærer at Vangslia Fjelltun stykkes opp og selges som private leiligheter. Planene om Vangslia Panorama (115 leiligheter) er hentet fram igjen. I tillegg er det interesse for å bygge ut 25 hyttetomter nedenfor Presteløkkja. Alpintunet er under rehabilitering og halvparten av leiligheten er solgt.

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



Foto: Privat

Eiendom, bygg og anlegg

Dette er et område med høy aktivitet også i 2018. 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 «Haug Panorama». Med bygging av «Skifer Park» i 2019 blir aktiviteten høy også dette året.

Det er igangsatt 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 Alma.

Også flere nye store næringsbygg er i ferd med å se dagens lys, eksempler her er Oppdal Maskinkompani AS sitt nye anlegg, VPG Eiendom AS sitt nye lagerbygg, El-Inst AS sitt nye næringsbygg, alle på industriområdet. I sentrum Nord er det oppstart nytt næringsbygg på den gamle sagtomta. Likeledes har Biltema planer om næringsbygg/butikk.

Ved siden av tidligere nevnte «Nestuggu» er den gamle Trevarefabrikken i Høgmoveien revet for å gi plass til et nytt leilighetsbygg. Her er flere leiligheter solgt. Selskapet Håvardslie Eiendom AS står bak denne utbyggingen. I tillegg er Aunevang i Auneveien planlagt igangsatt i 2019. Nytt boligfelt på Vognill er også godt i gang 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 68 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, nær en million kunder og mer enn 3 000 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet - og en av de viktigste aktørene for norske lokalsamfunn.

I januar 2018 sa 10 banker opp alle avtalene med Eika Gruppen og datterselskapene. Avtalene opphører når de respektive oppsigelsesfrister utløper, de fleste med tre kalenderårs frist gjeldende fra 31.12.18. De 10

uttredende bankene (etter fusjon av Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank) er: Askim og Spydeberg Sparebank, Aasen Sparebank, Drangedal Sparebank, Klæbu Sparebank, Sparebanken 68 grader nord, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Stadsbygd Sparebank, Tolga-Os Sparebank og Ørland Sparebank. Hovedårsaken til oppsigelsen fra de 10 bankene er 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 og utfallet er uavklart.



Foto: Martin I. Dalen

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 tilbyr 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. Det kan se ut som at denne strategien treffer godt med samfunns-trendene vi ser i dag. Lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

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 bank-infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har et profesjonelt prosjekt- og utviklings-miljø som investerer store ressurser i utvikling og kjøp av nye, digitale løsninger for lokalbankene.

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmedling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene effektiv kommunikasjon og økt tilgjengelighet.

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 68 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 1,02 %.

Eika Boligkreditt

Eika Boligkreditt er et kredittforetak som er eid av 66 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 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 28 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 medlems-bankenes 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. Eiendomsmegling er en tøff bransje og vi

konstaterer med glede at Oppdal Eiendomsmegling AS har drevet bra i 2018 og går med overskudd.



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 2018 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. Bankens 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:



Markedsaktiviteter i 2018

Banken har i 2018 jobbet med å utarbeide en ny grafisk profil. Dette innebærer blant annet at vi har gjort en liten justering på bankens logo. Endringene vil bli gradvis implementert.

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

Samlet har Oppdalsbanken gjennom gaver, støtte, sponing og samarbeidsprosjekter gitt omlag kr 1,7 mill. i 2018. I tillegg har vi bevilget kr 1,1 mill. i gaver som ikke er utbetalt.

Vi har hatt flere arrangement og aktiviteter både i egen regi og sammen med andre og nevner noen:

- Næringskonferansen 2018
- Fjellandbrukskonferansen 2018
- Frokostmøter i regi av Nasjonalparken Næringshage
- Sparebankuka
- Oppdalsbankens Skifestival
- Eiendomsseminar
- Ungt Entreprenørskap med «Innovasjonscamp» og «Sjef i eget liv»
- Skidag i Vangslia
- Boligkjøperskolen
- 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 Golfklubb, 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. Banken har to ansatte med fast arbeidssted her. I april 2017 flyttet vi inn i nye lokaler i Skippergata 14 hvor vi har kontorfellesskap med Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS.

Personlig kundeservice og rådgivning

Vi er lokalbanken som tilbyr det som betyr mest i lengden – personlig kundeservice og rådgivning.

Vi ønsker å samarbeide med deg for å analysere dine behov for å kunne gi deg/dere de beste løsningene enten det gjelder lån, sparing, forsikring eller pensjon.



LOKAL KOMPETANSE GIR TRYGGHET

- Vi gir deg gode løsninger gjennom alle livets faser.
- Vi har gode digitale løsninger.
- Vi er beslutningsdyktig, slik at du får raske svar.
- Vi gir deg hjelpen du trenger – trygt, raskt og enkelt.

Ta kontakt med oss på telefon eller mail, slik at vi kan avtale et uforpliktende møte.

En alliansebank i eika.



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.

Bankens markedsansvarlig Anne Grete Hoelsether døde etter lang tids sykdom sommeren 2018. Anne Grete har vært ansatt i banken i 40 år.

Banken har i løpet av de siste årene ansatt flere unge medarbeidere. 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. I løpet av 2018 har vi bygd om bankens automatsone etter innspill fra bankens kunder. Vi har også gjort en del endringer på bankens kundesone.

Hele bankbygget inkludert «gammelbanken» har vært fullt utleid i 2018 utover det vi benytter selv. I 2. etasje har tannlegene Arnt Gorset, Svein Gorset og Åsmund Gorset klinikk. Aktiv Eiendomsmegling AS og Helsehuset har tilhold i 1. etasjen. Fysioterapeut Roger Gunnesmæl og kiropraktor Camilla Hovdal flytter ut i starten av 2019, mens foterapeut Anne Snoen fortsatt er å finne i Helsehuset.

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-, likviditets-, omdømme-, 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 2018 en LCR på 156,8 %, noe som er en økning fra 153,8 % ved utgangen av 2017 (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 ihht retningslinjer.

Hele internkontrollen i banken er gjennomgått i samarbeid med revisor.

Kreditt risiko

Kredittområdet har også i 2018 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 31.12.18 kr 13,4 mill. i mislighold over 90 dager. Av dette er kr 13,2 mill. knyttet til personmarkedet og består hovedsakelig av 13 små engasjement, og 2 store engasjement over kr 2,0 mill. Det arbeides aktivt med engasjement som vurderes som tapsutsatt. Etter nedskrivningsreglene for utsatte engasjement har banken individuelle nedskrivinger på utlån på totalt kr 14,2 mill. og gruppevis nedskrivinger på kr 24,8 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.

Ved årsskiftet var hele 61,3 % 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 77,3%



Foto: Martin I. Dalen

Totalt 71,1 % av våre utlån er tilknyttet personmarkedet og 28,9 % i bedriftsmarkedet. Dette er innenfor bankens overordnede målsettinger og kredittstrategi. I alt kr 510 mill. av kundenes lån er nå overført til Eika Boligkreditt.

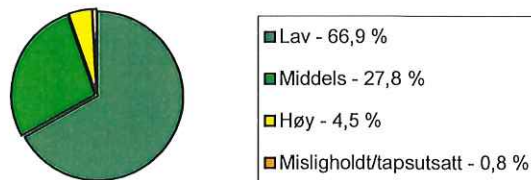
Kredittrisiko defineres som risiko for tap knyttet til at bankens lånekunder ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at etablerte sikkerheter ikke dekker utestående krav. Kredittrisikoen er etter bankens vurdering lav til moderat. Banken har gjennomført stresstesting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

Vi har det meste av våre utlån innen områder hvor vi med lokalkunnskap kan overvåke porteføljen eller hvor vi vurderer vår kompetanse som god. Overordnet kredittpolicy og kredithåndbok 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.

Oversikten i figuren nedenfor viser fordeling etter risikoklassifiseringssystemet vi har benyttet i 2018.

Utlån per risikoklasse



Samtlige engasjement er risiko-klassifisert. Engasjement med lav risiko utgjør 66,9 % (2017: 69,1 %) av brutto utlån og engasjement med høy risiko utgjør 4,5 % (2017: 5,9 %). Både engasjement med lav og høy risiko har en liten nedgang fra siste år.

Banken har ingen valutalån ved utgangen av 2018.

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 prosjekter 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 2018 kr 645 mill. i obligasjonslån fordelt på 11 ulike lån med forfall fra 2019 til 2023. 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 2018 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 2018 fastrente-innskudd på kr 227 mill., de fleste med forfall innen 12 mnd. Dette er en reduksjon på kr 23 mill. fra 2017. I tillegg har vi fastrenteutlån på kr 29,5 mill. For å eliminere vesentlig deler av renterisikoen ved utlån med fastrente har vi inngått rentesikringsavtaler på fastrenteutlåns-avtalene.

Større kundeinnskudd blir forhåndsvarslet ved eventuell oppsigelse eller større uttak. Bankens evne til å endre seg raskt ved endringer i markedsrenter begrenses noe av finansavtaleloven.

Kursrisiko er risiko for tap pga. endrede markedskurser. Kursrisikoen er begrenset til bankens obligasjonsbeholdning. De fleste obligasjoner er fra kredittforetak, sparebanker, fylker og kommuner og har begrenset prisfallsrisiko. Vi har ved utgangen av 2018 ingen enkeltindustriobligasjoner. 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 2,5 mill.

Valutarisiko er risiko for tap som følge av endrede valutakurser. Bankens har ikke egne valutapapirer ut over en begrenset kontantbeholdning i valuta.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av uhensiktsmessige eller mangelfulle interne prosesser. I risikorapporten er det rapportert totalt 15 saker til styret i 2018, mot 22 saker i 2017. Alle disse er det tatt tak i. De rapporterte sakene er spredt på mange ulike områder, og noen av de rapporterte sakene omhandler flere forhold innen samme tema. Policy for operasjonell risiko ble oppdatert i 2018.

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.

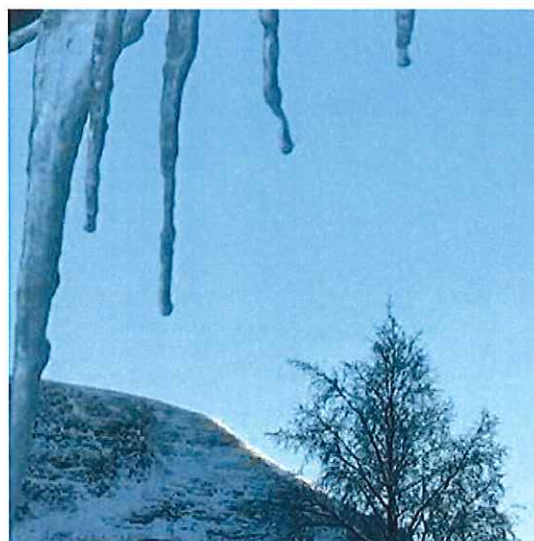


Foto: Greta Skårsmoen

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. HMS-policyen ble oppdatert i 2018.

Omdømmerisiko

Omdømmerisiko er risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang pga sviktende tillit og

omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter og myndigheter.

Banken er avhengig av tillit blant kunder og investorer. Vi har klare rutiner for hva vi skal aktivt involvere oss i, og retningslinjer for hva vi ikke skal delta i. Det foretas årlige undersøkelser blant kunder og ansatte mht. omdømme og tilfredshet. Vi håper at dette, sammen med et aktivt informasjonsarbeid i markedet, skal bidra til at omdømmet forblir godt. Det er avgjørende for banken at vi lojalt følger dette opp og ikke risikerer negativ omtale i enkeltsaker.

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

Rating

Banken har ønske om å oppnå best mulig rating, noe vi vurderer som avgjørende for å oppnå best mulig funding. I dag er vi ratet BBB+ av DNB på bakgrunn av halvårstall for 2018.

Samfunnsansvar – CSR (corporate social responsibility)

Som markedsleder i Oppdal lever Oppdalsbanken i et skjebnefellesskap med oppdalssamfunnet. Helt fra opprettelsen av Opdal Kornmagasin i 1804, og stiftelse av Opdals Sparebank i 1856 har banken hatt en aktiv rolle i utviklingen av Oppdal.



Utdrag fra «Plan for kornmagasinet i Oppdal»

Oppdalsbanken har definert seg selv til å være en ressurs for lokalsamfunnet. På denne måten sikrer vi at arbeidet med samfunns-spørsmål integreres i vår daglige drift. I hovedsak bidrar banken på fire måter til oppdalssamfunnet:

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

Kompetanseoverføring

Gjennom å opprettholde de fleste 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, hvor vi blant annet samarbeider om å arrangere frokost- og lunsjseminar.

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. Menons 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 allmenntilgitt, det vil si være samfunnsnyttig og komme flest mulig til gode. Vi tilstreber en rettferdig og forutsigbar behandling av alle innkomne søknader. Vi stiller de samme etiske og miljømessige krav til våre 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.

Næringsutvikling:

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



Foto: Martin I. Dalen

Oppdalsbankens avsetning til gaver ble i 2018 kr 2,0 mill. I tillegg har vi et gavefond på kr 3,0 mill.

Miljø

Oppdalsbanken gjennomfører stadig tiltak som skal bidra til å redusere forbruk av strøm, papir og andre ressurser samt sikre at ressurskrevende reisevirksomhet begrenses. Banken kildesorterer i dag papir, elektrisk avfall, spesialavfall og restavfall.

Sikkerhet og personalpolitikk

Bankens personalpolitikk skal ha som målsetting å legge forholdene til rette for at det i størst mulig grad eksisterer menneskelige ressurser til å ivareta bankens vedtatte strategier og som samtidig ivaretar de ansattes sikkerhet og trivsel på arbeidsplassen. 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
- Personalthåndbok
- 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 kompetansehevende tiltak for bankens medarbeidere. Dette gjelder blant annet autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere (AFR), godkjenningsordningen for skadeforsikring (GOS), autorisasjon i kreditt (AIK) 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.

Oppdalsbanken har gjennom flere år hatt et lavt sykefravær. Korttidssykefraværet var i 2018 på 2,3 % inkl. fravær pga. syke barn. Dette er en nedgang fra 3,1 % i 2017. Vi har i 2018 hatt en økning i langtidssykefravær fra 4,9 % i 2017 til 7,5 % i 2018. 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.

Vi har i dag en god balanse av kvinner og menn. Av 26 ansatte er 16 kvinner og 10 menn. Aldersgjennomsnitt er 46 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: Rannei Hårstad

Utsiktene fremover

Banken forventer at det blir fortsatt press på rentemarginen i 2019. Med fortsatt vekst, kontrollerte tap og kostnadseffektiv drift ser styret optimistisk på fremtiden.

Styret har besluttet å be forstanderskapet 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 2018.

Oppdal, 14. februar 2019

Bjørn Ove Ansnes

Bjørn Ove Ansnes
Styreleder

Steingrim Viken

Steingrim Viken

Elisabeth Hals

Elisabeth Hals

Tone Winger

Tone Winger

Stig Høiberg

Stig Høiberg

Gro Skårsmoen

Gro Skårsmoen
Banksjef

Nøkkeltall

	2018	2017	2016	2015	2014
Rentabilitet, effektivitet og pris					
<i>I prosent</i>					
Kostnadsprosent ** (ekskl. gev./tap vp.)	53,9 %	57,1 %	44,4 %	56,2 %	52,6 %
Kostnadsprosent ** (inkl. gev./tap verdip.)	51,5 %	55,2 %	42,5 %	57,6 %	51,1 %
Egenkapitalavkastning e/skatt	7,8 %	7,0 %	9,2 %	5,7 %	7,8 %
Egenkapitalavkastning før skatt	9,9 %	9,2 %	11,8 %	7,9 %	10,2 %
Tap, mislighold og nedskrivninger					
<i>I tusen kroner</i>					
Brutto misligholdte engasjement *	13.447	10.713	8.158	9.626	13.396
Netto misligholdte engasjement	10.867	9.058	6.934	7.848	10.950
Brutto tapsutsatte engasjement	17.990	15.400	29.002	31.923	26.337
<i>I prosent</i>					
Resultatført tap i % av gj.sn utlån	0,15 %	0,05 %	0,25 %	0,14 %	0,30 %
Brutto misligholdte eng.* i % av brutto utlån	0,47 %	0,41 %	0,32 %	0,40 %	0,60 %
Brutto tapsutsatte eng. i % av brutto utlån	0,63 %	0,59 %	1,15 %	1,34 %	1,19 %
Tapsavsetningsgrad (ekskl gr.vise nedskr)	45,20 %	46,63 %	46,82 %	47,56 %	43,24 %
Individuelle nedskr i % av brutto utlån	0,50 %	0,47 %	0,69 %	0,83 %	0,77 %
Gruppevis nedskr i % av brutto utlån	0,87 %	0,93 %	0,77 %	0,68 %	0,73 %
Næringslån i % av brutto utlån egen bal	28,9 %	29,0 %	29,4 %	30,0 %	31,2 %
Næringslån i % av bto utlån egen bal + EBK	24,5 %	24,5 %	25,1 %	25,9 %	26,7 %
Boligkreditt i % av PM egen bok + EBK	20,1 %	20,5 %	19,7 %	18,5 %	19,7 %
Soliditet					
<i>I tusen kroner</i>					
Egenkapital	400.304	372.257	347.680	318.981	301.681
Ren kjernekapital/Kjernekapital	396.731	371.453	346.082	316.003	301.680
Ansvarlig kapital	426.731	401.453	346.082	316.003	301.680
Risikovektet volum (beregningsgr.lag)	1.990.548	1.865.711	1.769.141	1.658.483	1.611.763
<i>I prosent</i>					
Egenkapital i % av FVK	11,8 %	11,8 %	11,5 %	11,4 %	11,1 %
Ren kjernekapitaldekning	19,9 %	19,9 %	19,6 %	19,1 %	18,7 %
Kjernekapitaldekning	19,9 %	19,9 %	19,6 %	19,1 %	18,7 %
Kapitaldekning	21,4 %	21,5 %	19,6 %	19,1 %	18,7 %
Ren kjernekapitaldekning - konsolidert	18,2 %				
Kjernekapitaldekning - konsolidert	18,4 %				
Kapitaldekning - konsolidert	20,0 %				
Uvektet kapitaldekning	11,3 %	11,3 %	11,1 %	10,2 %	10,9 %
Vekst, størrelse og innskuddsdekning					
<i>I tusen kroner</i>					
Forvaltningskapital	3.387.480	3.154.185	3.022.529	2.804.508	2.707.903
Forvaltningskapital inkl EBK	3.896.996	3.627.723	3.460.363	3.182.428	3.082.627
Innskudd fra kunder	2.282.677	2.148.528	1.972.316	1.898.284	1.751.281
Brutto utlån	2.841.958	2.590.081	2.527.453	2.384.803	2.221.124
Utlån EBK	509.516	473.538	437.834	377.920	374.724
Brutto utlån inkl EBK	3.351.474	3.063.619	2.965.287	2.762.723	2.595.848
<i>I prosent</i>					
Endring i forvaltningskapital	7,4 %	4,4 %	7,8 %	3,6 %	5,2 %
Endring i forvaltningskapital inkl EBK	7,4 %	4,8 %	8,7 %	3,2 %	5,4 %
Endring i innskudd	6,2 %	8,9 %	3,9 %	8,4 %	6,1 %
Endring i brutto utlån egen balanse	9,7 %	2,5 %	6,0 %	7,4 %	5,9 %
Endring i brutto utlån inkl EBK	9,4 %	3,3 %	7,3 %	6,4 %	6,0 %
Innskuddsdekning	80,3 %	83,0 %	78,0 %	79,6 %	78,8 %
Innskuddsdekning inkl EBK	68,1 %	70,1 %	66,5 %	68,7 %	67,5 %
Antall årsverk (gj. snitt)	24,4	23,9	21,9	23,0	22,9

* Over 90 dager

** Driftskostander i prosent av netto inntekter

EBK = Eika Boligkreditt

PM = Personmarkedet

FVK = Forvaltningskapital

RESULTATREGNSKAP

(Hele tusen kroner)	Note	2018		2017	
		kr	%	kr	%
1. Renteinntekter og lignende inntekter	1	101.522	3,12 %	97.139	3,14 %
2. Rentekostnader og lignende kostnader	2	41.195	1,27 %	40.783	1,32 %
I NETTO RENTE OG PROVISJONSINNTEKTER		60.327	1,85 %	56.356	1,82 %
3. Utbytte og andre innt.av vp. med variabel avkastn.		4.114	0,13 %	4.147	0,13 %
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	18.248	0,56 %	17.163	0,56 %
5. Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester	4	4.394	0,14 %	4.487	0,15 %
6. Netto verdiendring og gevinst/tap andre renteb. vp	5	4.084	0,13 %	2.809	0,09 %
7. Andre driftsinntekter	6	519	0,02 %	517	0,02 %
II NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER		22.571	0,69 %	20.149	0,65 %
8.1 Personalkostnader	7,8,9	21.415	0,66 %	21.242	0,69 %
8.2 Administrasjonskostnader	7	9.460	0,29 %	9.347	0,30 %
9. Avskrivninger mv av varige driftsmidler og immatr. eiendeler	10	2.401	0,07 %	2.843	0,09 %
10. Andre driftskostnader	11	9.391	0,29 %	8.794	0,28 %
III SUM DRIFTSKOSTNADER		42.667	1,31 %	42.226	1,37 %
IV DRIFTSRESULTAT FØR TAP		40.231	1,24 %	34.279	1,11 %
11. Tap på utlån, garantier mv	12-15	3.989	0,12 %	1.305	0,04 %
12. Nedskr./(reversering av nedskr.) og (gev)./tap på vp.		(1.819)	-0,06 %	(6)	0,00 %
V RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		38.061	1,17 %	32.980	1,07 %
13. Skatt på ordinært resultat	17	8.014	0,25 %	7.903	0,26 %
VI RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT		30.047	0,92 %	25.077	0,81 %
17. Disponering av overskudd:					
Overført til/fra gavefond		0		1.000	
Overført til sparebankens fond		28.047		23.577	
Overført til gaver		2.000		500	
SUM DISPONERT		30.047		25.077	

BALANSE

	Note	2018	2017
<i>(Hele tusen kroner)</i>			
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker		69.221	67.714
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20	32.448	43.027
4. Brutto utlån til og fordringer på kunder	12-14,16	2.841.958	2.590.081
Individuelle nedskrivninger	13,15,16	(14.211)	(12.176)
Gruppevise nedskrivninger	13,15,16	(24.752)	(24.122)
Netto utlån til og fordringer på kunder		2.802.995	2.553.783
6. Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	18	279.562	303.801
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastn.	19	174.298	156.881
10. Immatrielle eiendeler	10,17	2.867	2.605
11. Varige driftsmidler	10,36	22.180	22.260
12. Andre eiendeler	21	424	351
13. Forsk. bet. ikke påløpte kostnader og opptjent inntekt	22	3.485	3.763
SUM EIENDELER		3.387.480	3.154.185
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	23	89	146
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	24,34	2.282.677	2.148.528
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	25	645.329	575.090
17. Annen gjeld	17,26	19.983	18.486
18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente innt.	27	8.098	8.181
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	15,17,28	1.000	1.497
20. Ansvarlig lånekapital	25	30.000	30.000
SUM GJELD		2.987.176	2.781.928
22. Sparebankens fond		397.304	369.257
Gavefond		3.000	3.000
SUM EGENKAPITAL	30,31	400.304	372.257
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.387.480	3.154.185
23. POSTER UTENOM BALANSEN - BETINGEDE FORPLIKTELSE			
Garantier	13,16,35	58.426	50.028
Finansielle derivater	29	29.166	28.886

14. februar 2019


Bjørn Ove Ansnes
Styrets leder


Tone Winger


Elisabeth Hals


Stig Høiberg


Steingrim Viken


Gro Furunes Skårsmoen
Banksjef

KONTANTSTRØMANALYSE

(Hele tusen kroner)	2018 kr	2017 kr	2016 kr
Årets avdrag på nedbetalingslån mv til kunder	473.414	489.589	542.216
Nydiskonterte nedbetalingslån mv i året til kunder	(721.837)	(592.198)	(679.802)
Endring i saldo på kreditter	(5.421)	38.277	(10.436)
Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	97.303	92.807	91.428
Inngått på tidligere års konstaterte tap på utlån	94	57	120
KONTANTSTRØM FRA UTLÅNSVIRKSOMHETEN (A)	(156.447)	28.532	(56.474)
Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	85.086	9.727	(181.473)
Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	49.063	166.485	255.505
Renteutbetalinger	(25.464)	(26.267)	(24.308)
KONTANTSTRØM FRA INNSKUDDSVIRKSOMHETEN (B)	108.685	149.945	49.724
Endring i verdipapirer som holdes på kort sikt	-	-	-
Kursgevinster/-tap på verdipapirer som holdes på kort sikt	4.084	2.809	3.428
Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	4.320	4.649	4.029
Mottatt aksjeutbytte på verdipapirer som holdes på kort sikt	124	457	319
KONTANTSTRØM FRA VERDIPAPIRINVESTERINGER (C)	8.528	7.915	7.776
Endringer i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	-	-	-
Endringer i fordringer på andre kredittinst. enn banker uten avtalt løpetid	-	-	-
Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner	448	452	551
KONTANTSTRØM FRA INNSKUDD I KREDIT TINSTITUSJONER (D)	448	452	551
Andre inntekter	14.373	13.193	11.862
Betalbare driftskostnader	(40.286)	(39.382)	(38.057)
Betalbar skatt	(8.500)	(8.200)	(6.150)
Gaver	(2.000)	(500)	(2.000)
Endring i andre eiendeler	(57)	(572)	1.957
Endring i periodiseringer	(94)	1.768	(3.344)
Endring i annen gjeld	1.497	330	3.474
RESTERENDE KONTANTSTRØM FRA LØPENDE DRIFT (E)	(35.047)	(33.363)	(32.258)
KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E = F)	(73.833)	153.481	(30.681)
Endringer i innskudd fra kredittinstitusjoner	(57)	(66)	(2.654)
Endringer i finansiering ved utstedelse av verdipapir	70.239	(71.869)	123.712
Renteutbetalinger på finansiering	(15.731)	(14.515)	(14.461)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERING (G)	54.451	(86.450)	106.597
Investert i varige driftsmidler og immatrielle eiendeler	(2.321)	(1.593)	(2.661)
Salg av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler til salgpris	-	-	-
Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer	6.822	(76.788)	(25.034)
Nedskrivning av anleggsaksjer	-	-	-
Gevinst/(tap) ved salg av anleggsaksjer	1.819	6	1.995
Utbytte på anleggsaksjer	3.990	3.690	2.884
KONTANTSTRØM FRA INVESTERING I VARIGE DRIFTSMIDLER (H)	10.310	(74.685)	(22.816)
ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNINGEN (F+G+H)	(9.072)	(7.654)	53.100
Likviditetsbeholdningen 01.01	110.741	118.395	65.295
Likviditetsbeholdningen 31.12	101.669	110.741	118.395
Endring	(9.072)	(7.654)	53.100
Likviditetsbeholdningen 31.12 består av			
Konter og fordringer på sentralbanken	69.221	67.714	63.306
Innskudd og fordringer på banker uten avtalt løpetid	32.448	43.027	55.089
SUM LIKVIDITETSBEHOLDNING 31.12	101.669	110.741	118.395

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

Regnskapsprinsipper		Side
		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	Lønn og annen godtgjørelse, samt lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte	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 - Pantsettelse	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 et heleide datterselskap, Oppdal Eiendomsmegling AS. Selskapets 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.

Administrasjonskostnader og andre driftsinntekter

Kostnader knyttet til eksterne tjenester er flyttet fra andre driftskostnader til administrasjonskostnader i resultatet for 2018. Kostnader knyttet til eksterne tjenester for 2017 er omarbeidet på samme måte, for å få sammenlignbare tall.

Prinsipper for vurdering av omløpsmidler og anleggsmidler

Aksjer og obligasjoner som er klassifisert som omløpsmidler er vurdert til laveste av anskaffelseskost og markedsverdi.

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter i balansen omfatter aksjer, obligasjoner og sertifikater, samt eventuelle andre pengemarkedsinstrumenter. Handelsportefølje defineres som finansielle instrumenter som banken har for egen regning med henblikk på videresalg eller for på kort sikt å dra fordel av pris- eller rentevariasjoner, samt sikring av posisjoner.

Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

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

Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning

Aksjer som inngår i handelsportefølje er i bankens regnskap vurdert og bokført til markedsverdi. Plasseringen vurderes etter porteføljeprinsippet. Andre plasseringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis som ikke vurderes som anleggsaksjer bokføres til laveste verdis prinsipp. Aksjer mv som klassifiseres som langsiktig plassering er vurdert til anskaffelseskost og reguleres ikke for fortløpende kursendringer. Aksjene blir likevel nedskrevet dersom markedsverdien er vesentlig lavere enn bokført verdi og verdnedgangen 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 gruppevis 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 inndekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

Konstaterte tap

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

Gruppevis nedskrivninger

Nedskrivning på grupper av utlån skal foretas dersom det foreligger objektive bevis for verdifall i utlånsgruppen. Gruppevis 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 gruppevis nedskrivninger på utlån bokført som reduksjon av brutto utlån.

Renter på lån med individuelle nedskrivninger

Renter, provisjoner og gebyrer på misligholdte engasjement inntektsføres som fradrag i tap på utlån fra og med 2018. Tall for 2017 er omarbeidet for å bli sammenlignbare, og inntektsført renteinntekt på misligholdte engasjement er dermed flyttet fra renteinntekt til fradrag i tap på utlån.

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)	2018	2017
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner	448	452
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordr. på kunder	96.754	92.037
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obl. og andre rentebærende vp.	4.320	4.649
Andre renteinntekter	-	1
Sum renteinntekter og lignende inntekter	101.522	97.139

NOTE 2

Rentekostnader og lignende kostnader

(Hele tusen kroner)	2018	2017
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	213	294
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	25.464	26.267
Renter på utstedte verdipapirer	13.003	12.510
Renter på ansvarlig lånekapital	918	224
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1.597	1.488
Sum rentekostnader og lignende kostnader	41.195	40.783

NOTE 3

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

(Hele tusen kroner)	2018	2017
Garantiprovisjon	1.094	832
Andre gebyrer og provisjoner:		
Betalingsformidling, blankettbasert	228	229
Betalingsformidling, elektronisk	923	1.061
Interbankgebyr og øvrig betalingsformidling	1.681	1.756
Inntekt fra kort	2.961	3.236
Inntekt fra fonds-, forsikring- og leasingprodukt	7.753	7.128
Inntekt fra boligkredittselskap	3.023	2.429
Ekspedisjon/tinglysning	461	349
Bokseleie/Nattsafe	120	127
Annet	4	16
Sum andre provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	17.154	16.331
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	18.248	17.163

NOTE 4

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

(Hele tusen kroner)	2018	2017
Garantiprovisjon	-	-
Transaksjonsavgift BBS/VPS/DNB/Norges Bank	2.192	2.312
Interbankgebyr	78	99
Leie betalingsterminal BAX	-	37
Nattsafetelling og minibankadm. v/Nokas	126	125
Kurtasje, formidlingsprovisjon, regningsbetaling	1.998	1.914
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4.394	4.487

NOTE 5

Netto verdiendring og kursgevinst/tap på valuta og verdipapirer

(Hele tusen kroner)

	2018	2017
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	(362)	153
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med var. avkastn.	4.145	2.344
Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	301	312
Sum netto verdiendr. og kursgev./tap på valuta og verdipapir	4.084	2.809

NOTE 6

Andre driftsinntekter

(Hele tusen kroner)

	2018	2017
Driftsinntekter fast eiendom	455	486
Andre driftsinntekter	64	31
Sum andre driftsinntekter	519	517

NOTE 7

Lønn og andre administrasjonskostnader

(Hele tusen kroner)

	2018	2017
Lønn mv	15.794	15.677
Pensjonskostnad (se note 9)	1.989	1.931
Sosiale kostnader	3.632	3.634
Sum lønn og andre personalkostnader	21.415	21.242
IT-utgifter	5.728	5.783
Markedsføring og sponsing	2.207	2.082
Kurs, reiser og diett	458	640
Andre administrasjonsutgifter	1.067	842
Administrasjonskostnader	9.460	9.347
Sum lønn og andre administrasjonskostnader	30.875	30.589

Banken har i 2018 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 2018 ble det opptjent bonus kr 39 000,- til hver bankansatt. Banksjef, samt Risk- og complianceansvarlig, omfattes ikke av bonusordningen. Ordningen er vedtatt videreført for 2019 med noen justeringer.

Ansatte

	2018	2017
Antall ansatte ved utgangen av regnskapsåret	26,0	25,0
Antall årsverk ved utgangen av regnskapsåret	23,8	24,8
Gjennomsnittlig årsverk	24,4	23,9

NOTE 8

Lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og tillitsmannsapparatet

(Hele tusen kroner)	2018		2017	
	Lønn og annen godtgj.	Pensjon	Lønn og annen godtgj.	Pensjon
Banksjef	1.394	186	1.340	207
Økonomisjef	684	52		
Kredittsjef/ NK	929	75	912	77
Salgsleder	832	59	820	56
Avdelingsleder Trondheim	751	48	741	46
Plasseringsansvarlig	816	56	803	53
Godtgjørelse til styrets leder	101		134	
Godtgjørelse til styret, ekskl styrets leder	230		250	
Godtgjørelse til forstanderskapet	44		67	
Godtgjørelse til valgkomite	14		17	

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)	2018	2017
Banksjef	421	926
Lån til ansatte *)	54.172	51.146
Styrets leder	930	930
Forstanderskapets leder	-	-
Styrets øvrige medl.	2.126	3.637
Sum	57.649	56.639

*) Herav kr 2 462 840,- i Eika Boligkreditt i 2018 (kr 2 511 767,- i 2017)

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 2018 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)	2018	2017
Inntektsføring av forpliktelse ved overgang til IBP	-	-
Lønnskompensasjon overgang til IBP ansatte	517	537
Pensjonskostnad innskuddsbasert pensjon	1.285	1.152
Pensjonskostnad ny AFP	187	242
Sum pensjonskostnad	1.989	1.931

NOTE 10

Varige driftsmidler og avskrivninger

(Hele tusen kroner)	Immatrielle eiendeler	Maskiner/ inventar	Bygninger	Leilighet Spania	Inventar Spania	Sum bygg og mask./inv.
Anskaffelseskost 01.01.18	6.415	13.315	39.210	4.904	861	58.290
Kostprisjustering						
Tidligere av og nedskrivninger	(6.415)	(11.063)	(23.255)	(1.069)	(643)	(36.030)
Bokført verdi 01.01.18	-	2.252	15.955	3.835	218	22.260
Tilgang i 2018	-	685	1.635	-	-	2.320
Ordinære av- og nedskrivninger	-	(666)	(1.518)	(151)	(65)	(2.401)
Bokført verdi 31.12.18	-	2.271	16.072	3.684	153	22.180
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)	2018	2017
Driftskostnader fast eiendom	1.125	919
Maskiner og inventar kjøp/vedlikehold	824	643
Konsulentbistand/advokathonorar	0	0
Ekstern revisjon *)	550	534
Utgifter til fellesforetakene	5.700	5.222
Forsikring og vaktjenester	153	186
Kontingenter	536	619
Utgifter til leide lokaler	330	441
Inkassokostnader	77	93
Øvrige driftskostnader	96	137
Sum andre driftskostnader ekskl fast eiendom	8.266	7.875
Sum andre driftskostnader	9.391	8.794
*) Godtgjørelse til revisor fordeler seg slik		
Lovpålagt revisjon	350	331
Attestasjonstjenester	79	102
Skatte- og regnskapsrådgivning	12	19
Andre tjenester utenfor revisjon	109	82
Sum godtgjørelse til ekstern revisor	550	534

NOTE 12

Utlån og fordringer på kunder

(Hele tusen kroner)	2018	2017
Kasse-/drifts- og brukskreditter	255.516	260.426
Byggelån	63.666	53.335
Nedbetalingslån	2.522.776	2.276.320
Brutto utlån egen balanse	2.841.958	2.590.081
Portefølje Eika Boligkreditt	509.516	473.538
Brutto utlån inkl. kredittforetak	3.351.474	3.063.619

NOTE 13

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

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2018	2017
Brutto utlån		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	2.021.012	1.839.289
<i>Fordelt etter næring</i>		
Fast eiendom	223.206	195.075
Primærnæring	176.981	143.259
Bygg og anlegg	103.985	130.690
Varehandel, hotell/restaurant	139.406	117.900
Industri mv	77.927	77.020
Tjenesteytende virksomhet, transport mv	99.441	86.848
Sum brutto utlån egen balanse	2.841.958	2.590.081
Portefølje Eika Boligkreditt	509.516	473.538
Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	3.351.474	3.063.619
Garantier		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	4.178	4.500
Eika Boligkreditt	5.095	7.545
<i>Fordelt etter næring</i>		
Fast eiendom	5.337	2.507
Primærnæring	150	150
Bygg og anlegg	24.158	22.561
Varehandel, hotell/restaurant	4.377	4.377
Industri mv	8.020	2.791
Tjenesteytende virksomhet, transport mv	7.111	5.597
Sum garantier	58.426	50.028
Ubenyttede rammekreditter		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	133.485	116.209
<i>Fordelt etter næring</i>		
Fast eiendom	9.845	4.828
Primærnæring	15.458	13.654
Bygg og anlegg	38.360	48.676
Varehandel, hotell/restaurant	18.373	13.354
Industri mv	16.212	19.021
Tjenesteytende virksomhet, transport mv	22.798	15.149
Sum ubenyttede rammekreditter	254.531	230.891
Utlån og garantier fordelt etter geografi		
<i>(Hele tusen kroner)</i>	2018	2017
Utlån		
Eget næringsdistrikt - Oppdal og Rennebu	1.742.951	1.673.050
Eget næringsdistrikt - Trondheim	452.971	322.254
Utenfor eget distrikt	646.036	594.777
Sum	2.841.958	2.590.081
Garantier		
Eget næringsdistrikt - Oppdal og Rennebu	38.565	31.008
Eget næringsdistrikt - Trondheim	4.722	2.151
Utenfor eget distrikt	15.139	16.869
Sum	58.426	50.028

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

NOTE 13 forts

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2018	2017
Misligholdte engasjement		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	13.199	10.536
<i>Fordelt etter næring</i>		
Fast eiendom		
Primærnæring		
Bygg og anlegg	231	
Varehandel, hotell/restaurant	17	121
Industri mv		
Tjenesteytende virksomhet, transport mv		56
Sum misligholdte engasjement	13.447	10.713
Tapsutsatte engasjement		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	3.883	4.845
<i>Fordelt etter næring</i>		
Fast eiendom		
Primærnæring	253	
Bygg og anlegg	3.528	4.528
Varehandel, hotell/restaurant	5.170	4.175
Industri mv	1.626	207
Tjenesteytende virksomhet, transport mv	3.530	1.645
Sum tapsutsatte engasjement	17.990	15.400
Individuelle nedskrivninger		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	3.241	3.046
<i>Fordelt etter næring</i>		
Fast eiendom		
Primærnæring	240	
Bygg og anlegg	3.700	3.500
Varehandel, hotell/restaurant	4.670	4.270
Industri mv	880	200
Tjenesteytende virksomhet, transport mv	1.480	1.160
Sum individuelle nedskrivninger	14.211	12.176
Gruppevise nedskrivninger		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	5.002	11.072
<i>Fordelt etter næring</i>		
Fast eiendom	5.370	3.390
Primærnæring	4.258	2.490
Bygg og anlegg	2.501	2.272
Varehandel, hotell/restaurant	3.354	2.049
Industri mv	1.875	1.339
Tjenesteytende virksomhet, transport mv	2.392	1.510
Sum gruppevise nedskrivninger	24.752	24.122

NOTE 13 forts

Maksimal kreditteksponering

(Hele tusen kroner)	2018 kr	2017 kr	2016 kr	2015 kr	2014 kr
Brutto utlån egen balanse	2.841.958	2.590.081	2.527.453	2.384.803	2.221.124
Individuelle nedskrivninger	(14.211)	(12.176)	(17.398)	(19.761)	(17.182)
Gruppevisse nedskrivninger	(24.752)	(24.122)	(19.472)	(16.200)	(16.126)
Netto utlån egen balanse	2.802.995	2.553.783	2.490.583	2.348.842	2.187.816
Kundegarantier	53.331	42.483	44.711	39.115	35.570
Garantier Eika Boligkreditt	5.095	7.545	8.412	6.100	42.503
Ubenyttede kreditter	254.531	230.891	199.984	202.669	175.352
Maksimal kreditrisiko egen balanse	3.115.952	2.834.702	2.743.690	2.596.726	2.441.241
Utlån Eika Boligkreditt (EBK)	509.516	473.538	437.834	377.920	374.724
Maksimal kreditrisiko inkl. EBK	3.625.468	3.308.240	3.181.524	2.974.646	2.815.965

Kreditrisiko 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 kreditrisiko per 31.12., er bokført verdi av utlån, garantier og ubenyttede kreditter, uten å ta hensyn til sikkerhetsstillelser. Banken benytter sikkerheter for å redusere risikoen. Sikkerheter kan være i form av fysisk sikkerhet (bygninger, driftsmidler, varelager ol), kontantdepot og avtalt motregning. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret. Sikkerhetens verdi fastsettes maksimalt til virkelig verdi med forhåndsbestemt %-fradrag avhengig av type sikkerhet. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges realisasjonsverdi til grunn.

Bokført/virkelig verdi utlån til kunder

Markedspriser benyttes ved prising av utlån til kredittinstitusjoner og kunder. Prisene som fastsettes inkluderer påslag for aktuell kreditrisiko. 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 kreditrisiko utover endring i estimerte fremtidige kontantstrømmer for nedskrevne lån er det ikke tatt hensyn til.

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

NOTE 14

Misligholdte og tapsutsatte engasjement

Misligholdte engasjement < 90 dgr

(Hele tusen kroner og i prosent av brutto utlån)	2018 kr %	2017 kr %	2016 kr %	2015 kr	2014 kr
Brutto misligholdte engasjement	13.447 0,47 %	10.713 0,41 %	8.158 0,32 %	9.626	13.396
- Individuelle nedskr. på misligholdte eng.	2.580 0,09 %	1.655 0,06 %	1.224 0,05 %	1.778	2.446
Netto misligholdte engasjement	10.867 0,38 %	9.058 0,35 %	6.934 0,27 %	7.848	10.950
Nedskrivning i % av misligholdte lån	19,2 %	15,4 %	15,0 %	18,5 %	18,3 %

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement

(Hele tusen kroner og i prosent av brutto utlån)	2018 kr %	2017 kr %	2016 kr %	2015 kr	2014 kr
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte eng.	17.990 0,63 %	15.400 0,59 %	29.002 1,15 %	31.923	26.337
- Individuelle nedskr. tapsuts., ikke misligholdte eng.	11.631 0,41 %	10.521 0,41 %	16.174 0,64 %	17.982	14.737
Netto tapsutsatte engasjement	6.359 0,22 %	4.879 0,19 %	12.828 0,51 %	13.941	11.600
Nedskrivning i % av tapsutsatte lån	64,7 %	68,3 %	55,8 %	56,3 %	56,0 %

Resultatførte renter på utlån med nedskrivning

(Hele tusen kroner)	2018 kr	2017 kr	2016 kr	2015 kr	2014 kr
Påløpte inntektsførte renter på utlån med nedskr.	549	770	1.725	1.689	2.200

NOTE 15

Årets tapskostnad, individuelle og gruppevise nedskrivninger på lån og garantier

Årets tapskostnad

(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)	2018		2017	
	kr	%	kr	%
Endring i individuelle nedskrivninger utlån og garantier	2.035	0,07 %	(4.222)	-0,16 %
Endring i gruppevise nedskrivninger	630	0,02 %	4.650	0,18 %
Konst. tap, tidligere år individuelt nedskrevet	1.965	0,07 %	1.580	0,06 %
Konst. tap, tidligere år ikke individuelt nedskrevet	2	0,00 %	124	0,00 %
Inngang på tidligere perioders konstaterte tap	(94)	0,00 %	(57)	0,00 %
Renter på nedskrevne utlån	(549)	-0,02 %	(770)	-0,03 %
Netto tapskostnad	3.989	0,14 %	1.305	0,05 %

Individuelle nedskrivninger utlån

(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)	2018		2017	
	kr	%	kr	%
Individuelle nedskrivninger utlån IB	12.176	0,43 %	17.398	0,67 %
- Periodens konstaterte tap, tidligere avsatt	1.965	0,07 %	1.580	0,06 %
+ økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	0,00 %	270	0,01 %
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	5.273	0,19 %	2.060	0,08 %
- Tilbakef. av individuelle nedskr. i perioden	1.273	0,04 %	5.972	0,23 %
Individuelle nedskrivninger utlån UB	14.211	0,50 %	12.176	0,47 %

Individuelle nedskrivninger garantier

(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)	2018		2017	
	kr	%	kr	%
Individuelle nedskrivninger IB	1.000	0,04 %	-	0,00 %
- Reduserte individuelle nedskrivninger i perioden	-	0,00 %	-	0,00 %
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	0,00 %	1.000	0,04 %
Individuelle nedskrivninger garantier UB	1.000	0,04 %	1.000	0,04 %

Gruppevise nedskrivninger utlån og garantier

(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)	2018		2017	
	kr	%	kr	%
Gruppevise nedskrivninger IB	24.122	0,85 %	19.472	0,75 %
+/- Periodens gruppevise nedskrivninger	630	0,02 %	4.650	0,18 %
Gruppevise nedskrivninger UB	24.752	0,87 %	24.122	0,93 %
Gruppevise nedskr. i % av friske lån (1)	0,88 %		0,94 %	

(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 og risikoklassifisering. Risikoklassifiseringen gir en samlet oversikt over risikoprofilen i bankens portefølje av lån, kreditter og garantier i både person- og bedrifts-kundemarkedet.

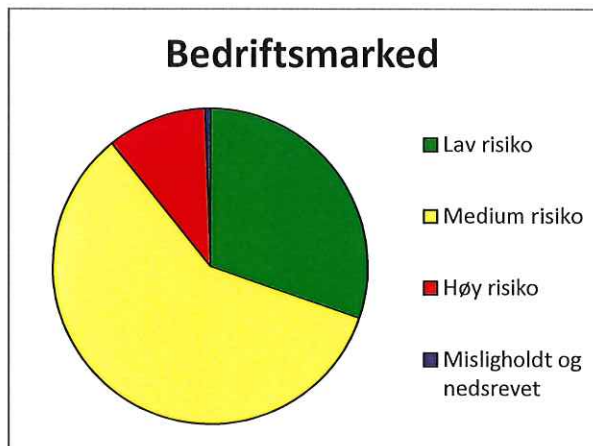
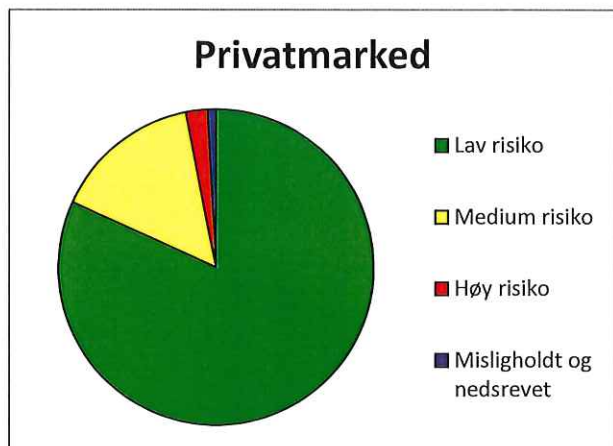
2018 har vært et år med moderat utlånsvekst på egen balanse (9,7 %), men bankens risikoeksponering er ikke vesentlig endret. Økningen i 2018 har kommet i risikogruppene for lav og moderat risiko. Høy risiko har gått noe tilbake.

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 var i bruk tidligere. 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

Risikoklassifisering

TOTALT

Risiko- gruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt		Individuelle nedskr		Gruppe nedskr	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Lav	1.901.008	1.789.512	6.381	4.956	143.787	134.698	-	-	-	-
Middels	790.779	615.888	37.802	33.326	102.657	86.911	-	-	-	-
Høy	128.695	158.486	4.307	1.820	7.916	9.079	-	-	24.752	24.122
Misl.h./tapsuts.	21.476	26.113	4.841	2.381	171	-	14.211	12.176	-	-
Uklassifisert	-	82	-	-	-	203	-	-	-	-
Sum	2.841.958	2.590.081	53.331	42.483	254.531	230.891	14.211	12.176	24.752	24.122
EBK	509.516	473.538	5.095	7.545	-	-	-	-	-	-
Sum	3.351.474	3.063.619	58.426	50.028	254.531	230.891	14.211	12.176	24.752	24.122

NÆRING

Risiko- gruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt		Individuelle nedskr		Gruppe nedskr	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Lav	248.728	216.873	2.303	878	24.297	19.362	-	-	-	-
Middels	483.978	416.379	37.802	33.251	89.402	86.223	-	-	-	-
Høy	83.868	106.806	4.207	1.473	7.176	8.897	-	-	19.750	13.050
Misl.h./tapsuts.	4.372	10.732	4.841	2.381	171	-	10.970	9.130	-	-
Uklassifisert	-	2	-	-	-	200	-	-	-	-
Sum	820.946	750.792	49.153	37.983	121.046	114.682	10.970	9.130	19.750	13.050
EBK	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum	820.946	750.792	49.153	37.983	121.046	114.682	10.970	9.130	19.750	13.050

PRIVAT

Risiko- gruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt		Individuelle nedskr		Gruppe nedskr	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Lav	1.652.280	1.572.639	4.078	4.078	119.490	115.336	-	-	-	-
Middels	306.801	199.509	-	75	13.255	688	-	-	-	-
Høy	44.827	51.680	100	347	740	182	-	-	5.002	11.072
Misl.h./tapsuts.	17.104	15.381	-	-	-	-	3.241	3.046	-	-
Uklassifisert	-	80	-	-	-	3	-	-	-	-
Sum	2.021.012	1.839.289	4.178	4.500	133.485	116.209	3.241	3.046	5.002	11.072
EBK	509.516	473.538	5.095	7.545	-	-	-	-	-	-
Sum	2.530.528	2.312.827	9.273	12.045	133.485	116.209	3.241	3.046	5.002	11.072

NOTE 17

Skatt

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

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2018	2017
Resultat før skattekostnad	38.061	32.980
<i>Permanente forskjeller</i>		
Kostnader som ikke er fradragsberettigede	34	25
Regnskapsmessig (gev)/tap verdipapirer	(4.135)	284
Regnskapsmessig inntekter som ikke er skattepliktige	(4.114)	(4.148)
Konsernbidrag	-	(497)
<i>Endring i midlertidige forskjeller knyttet til</i>		
Anleggsmidler/Langsiktig gjeld	838	1.135
Kursrisikoavsetninger	208	(406)
Årets skattegrunnlag	30.892	29.373

Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige forskjeller som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret. Det er beregnet utsatt skatt/skattefordel av følgende poster:

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2018	2017
<i>Skatteøkende midlertidige forskjeller knyttet til</i>		
Pensjonsmidler	-	-
Driftsmidler	-	-
Sum A	-	-
<i>Skattereduserende midlertidige forskjeller som kan utlignes knyttet til</i>		
Pensjonsforpliktelse	-	-
Driftsmidler	10.284	9.447
Obligasjoner	1.182	974
Sum B	11.466	10.421
Grunnlag for utsatt skatt/(skattefordel)	(11.466)	(10.421)
Utsatt skatt/(skattefordel) - 25%	(2.867)	(2.605)

Skattekostnaden i regnskapet består av følgende poster:

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2018	2017
Betalbar inntektsskatt - 25% av årets skattegrunnlag	7.800	7.500
Betaltbar formuesskatt	700	700
Endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel	(262)	(182)
For mye/for lite avsatt i fjor	(224)	(115)
Sum	8.014	7.903

NOTE 18

Fordeling av verdipapirporteføljen

<i>(Hele tusen kroner)</i>	Pålydende verdi	Anskaffelses kost	Markeds- verdi	Bokført verdi
Ikke børsnoterte				
Utsted av stat/statsgaranti	0	0	0	0
Utstedt av offentlig eide foretak	0	0	0	0
Utstedt av kommuner/fylke	11.000	10.999	11.002	10.999
Utstedt av banker/finansinstitusjoner	0	0	0	0
Utstedt av kredittforetak	0	0	0	0
Børsnoterte				
Utsted av stat/statsgaranti	10.000	10.000	10.023	10.000
Utstedt av offentlig eide foretak	0	0	0	0
Utstedt av kommuner/fylke	12.000	12.008	12.023	12.008
Utstedt av banker	45.000	45.283	45.192	45.172
Utstedt av kredittforetak	201.000	201.626	201.684	201.383
Sum sertifikater og obligasj. ikke børsnotert	11.000	10.999	11.002	10.999
Sum sertifikater og obligasj. børsnotert	268.000	268.917	268.922	268.563
Sum sertifikater og obligasjoner mv	279.000	279.916	279.924	279.562

Gjennomsnittrenten for obligasjonene er beregnet som et månedlig snitt og er for 2018 på 1,55 %.
(For 2017: 1,58 %)

Beholdningsendring obligasjoner

<i>(Hele tusen kroner)</i>	Bokført verdi
Inngående balanse	303.801
Kjøp	175.743
Avgang (bokført verdi)	(199.646)
Årets oppskrivninger	1
Årets nedskrivninger	(337)
Sum sertifikater og obligasjoner	279.562

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	4.753	39.099	6.632	106.397	156.881
Kjøp	3.934	7.257	7.447	44.652	63.290
Avgang (bokført verdi)	(4.165)	(1.882)	(12.225)	(26.490)	(44.762)
Oppskrivninger	-	-	-	131	131
Nedskrivninger	(328)	-	(86)	(828)	(1.242)
Sum aksjer	4.194	44.474	1.768	123.862	174.298

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
NO0010657448	991 844 562	Ocean Yield	10.000	699	592	592
NO0010208051	986 228 608	Yara International ASA	2.000	740	667	667
NO0005052605	914 778 271	Norsk Hydro ASA	10.000	468	392	392
NO0010657505	998 753 562	Borregaard ASA	5.000	406	374	374
NO0010196140	965 920 358	Norwegian Air Shuttle	2.500	477	434	434
NO0010345291	990 524 033	RomReal Estate AS	1.912	987	4	4
NO0010661028	998 845 467	NBNP 2 AS	8.083	367	244	244
NO0010334154	990 029 032	North Bridge Nordic Property AS	8.083	367	158	158
NO0010492622	937 896 581	EK-bevis Hjelmeland Sparebank	13.630	1.499	1.363	1.329
Sum Norske omløpsaksjer				6.010	4.228	4.194
Anleggsaksjer						
	913 368 002	Oppdal Eiendomsmegling AS	1.770	900	900	900
	913 124 790	Trondheim Aktiv Eiendomsmeagl	130	1300	1.300	1.300
	813 300 532	Trøndelag Eiendom AS	15.000	300	50	50
NO0540000028	916 148 690	Spama	90	38	143	38
	921 859 708	Eika VBB/VIPPS	1.021	3.077	4.040	3.077
NO0003110207	979 319 568	Eika-Gruppen AS	246.649	10.080	25.714	10.080
NO0010647167	885 621 252	Eika Boligkreditt AS	6.685.726	27.906	28.080	27.906
DK0183232751	16 98 81 38	SDC AF	2.458	1.123	1.148	1.123
	821 083 052	VN Norge AS	7,28E+14	-	-	-
Sum anleggsaksjer				44.724	61.375	44.474
NO0010704265		Storebrand Indeks Norge	1.231	1.855	1.802	1.768
Sum aksjer-/kombinasjonsfond				1.855	1.802	1.768
NO0010687262	912 370 275	Eika Kreditt	14.900	14.980	14.792	14.792
NO0010479066	893 253 432	Eika Likviditet	23.071	23.289	23.125	23.125
NO0010172521	985 187 649	Eika Pengemarked	24.601	25.331	25.042	25.042
NO0010095953	983 231 411	Eika Sparebank	32.186	32.536	32.405	32.405
NO0010606023	975 973 301	Pluss Likviditet	10.713	10.614	10.639	10.614
NO0010601305	996 575 977	Forte Pengemarked	105.479	10.466	10.410	10.410
NO0010272339	979 518 218	KLP Pengemarked	7.396	7.474	7.486	7.474
Sum pengemarkedsfond og obligasjonsfond				124.690	123.899	123.862
Sum plasseringer i aksjer, EK-bevis andre verdipapirer				177.279	191.304	174.298

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.

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

Regnskapstall datterselskap (Hele tusen kroner)	Oppdal Eiendomsmegling AS		Stenforedling Eiendom AS	
	2018	2017	2018	2017
Resultatposter				
Driftsinntekter	6.492	4.948	-	-
Driftskostnader	(6.281)	(4.909)	-	(41)
Finansposter	(28)	(25)	-	-
Resultat før skatt	183	14	-	(41)
Balanseposter				
Eiendeler	2.433	2.255	-	585
Gjeld	1.669	1.630	-	88
Egenkapital *)	764	625	-	497

Konserninterne transaksjoner (Hele tusen kroner)	Oppdal Eiendomsmegling AS		Stenforedling Eiendom AS	
	2018	2017	2018	2017
Resultatposter i morselskap				
Renter og lign. innt på utlån og fordringer på kunder	193	118	-	-
Renter og lign. kostn. på innskudd fra og gjeld til kunder	44	48	-	-
Administrasjonskostnader	-	-	-	-
Balanseposter				
Utlån og fordringer på kunder	840	945	-	497
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	13.170	11.889	-	-
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

(Hele tusen kroner)	2018	2017
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	32.448	43.027
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	-	-
Sum	32.448	43.027

NOTE 21

Andre eiendeler

(Hele tusen kroner)	2018	2017
Finansielle derivater	-	-
Andre fordringer	424	351
Sum	424	351

NOTE 22

Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjent, ikke mottatt inntekt

(Hele tusen kroner)	2018	2017
Opptjent, ikke mottatte inntekter	3.362	2.730
Overfinansiering av pensjonsforpliktelse	-	-
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	123	1.033
Sum	3.485	3.763

NOTE 23

Gjeld til kredittinstitusjoner

(Hele tusen kroner)	2018	2017
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	89	146
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	-	-
Sum	89	146

NOTE 24

Innskudd fra og gjeld til kunder

(Hele tusen kroner)	2018	2017
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1.592.869	1.507.783
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	689.808	640.745
Sum	2.282.677	2.148.528

NOTE 25

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

ISIN nummer	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Herav egen beholdning	Kupong	Avdragsstruktur/ kupongrente	Bokført verdi
Obligasjonslån:							
NO0010758162	19.02.2016	19.02.2019	5.000	-	155 pkt	Avdragsfritt/flytende	5.000
NO0010762743	15.04.2016	15.05.2019	20.000	-	120 pkt	Avdragsfritt/flytende	20.000
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
NO0010815186	29.01.2018	29.01.2021	65.000	-	69 pkt	Avdragsfritt/flytende	65.000
NO0010822851	25.05.2018	25.05.2021	75.000	-	64 pkt	Avdragsfritt/flytende	75.000
NO0010778426	09.11.2016	09.11.2021	85.000	-	122 pkt	Avdragsfritt/flytende	85.000
NO0010840176	21.12.2018	21.03.2022	40.000	-	82 pkt	Avdragsfritt/flytende	40.000
NO0010797574	15.06.2017	15.06.2022	65.000	-	95 pkt	Avdragsfritt/flytende	65.000
NO0010831670	05.09.2018	05.09.2023	75.000	-	83 pkt	Avdragsfritt/flytende	75.000
Sum sertifikat- og obligasjonsgjeld			645.000				645.000
Over/underkurs							329
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av obligasjonslån							645.329

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)	2018	2017
Finansielle derivater	-	-
Annen gjeld	19.983	18.486
Sum	19.983	18.486

NOTE 27

Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjent inntekt

(Hele tusen kroner)	2018	2017
Forfalte, ikke betalte, renter og provisjoner	4.474	4.627
Periodisert lønn og arbeidsgiveravgift	3.624	3.554
Sum	8.098	8.181

NOTE 28

Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser

(Hele tusen kroner)	2018	2017
Nedskrivning på garantier	1.000	1.000
Konsernbidrag datter	-	497
Utsatt skatt	-	-
Sum	1.000	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 31.12.18 er knyttet opp mot fastrentelån som utgjør kr 29,5 mill.

(Hele tusen kroner)	Kjøp/ Salg	Valuta	Hovedstol per årsslutt	Rente	Markedsverdi per årsslutt
<i>Sikringsportefølje:</i>					
Rentebytteavtale - ff 19.04.22	Kjøp/salg	NOK	1.500	3m Nib +0,00 vs 1,71%	(9)
Rentebytteavtale - ff 12.12.22	Kjøp/salg	NOK	5.295	3m Nib +0,00 vs 1,336%	57
Rentebytteavtale - ff 11.04.23	Kjøp/salg	NOK	3.471	3m Nib +0,00 vs 1,84%	(34)
Rentebytteavtale - ff 22.04.25	Kjøp/salg	NOK	18.900	3m Nib +0,00 vs 1,783%	6
Sum sikringsportefølje			29.166		20

Eika Boligkreditt (EBK)

(Hele tusen kroner)	2018	2017
Total utlånsportefølje hos EBK (gjenstående lånebeløp)	509.516	473.538
Provisjon mottatt fra EBK (inkl garantiprovisjon)	3.023	2.429
Betalingsgaranti overfor EBK	5.095	7.545
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. Tapsгаранти på til sammen 1% av den til enhver tid formidlede låneportefølje fra bankene. Denne dekker opptil 80 % av konstaterte tap på hvert enkelt lån og beregnes på grunnlag av bankens faktiske andel av den til enhver tid formidlede låneportefølje fra banken. Tapsгарантиen utgjør minimum kr 5 000 000,-.

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 31.12.18 var denne forpliktelsen kr 0,-.

Ved en måneds mislighold har EBK rett til å gjøre tapsгарантиen og evt. saksgarantien gjeldende. Bankens plikter i en slik situasjon å velge mellom å

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

NOTE 30

Kapitaldekning

Reglene for kapitaldekning stiller krav til risikovekting av poster i og utenfor balansen. Kravet til kapitaldekning er at total ansvarlig kapital minst skal utgjøre 15,5 % av beregningsgrunnlaget. Den ansvarlige kapital består av kjernekapital og tilleggskapital. Vi benytter standardmetoden ved beregning av kapitaldekningen. Dette innebærer at kapitalkravet når det gjelder kredittrisiko, beregnes etter standardiserte risikovekter for ulike eksponeringskategorier. Operasjonell risiko beregnes etter basismetoden. Fra og med 1. kvartal 2018 ble det krav om forenklet rapportering av forholdsmessig konsolidering av eierinteresser i samarbeidende grupper for eierandeler under 10%. Banken rapporterer derfor nå konsolidert kapitaldekning som består av kapitaldekningstallene fra banken, samt en forholdsmessig andel av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS.

(Hele tusen kroner)	2018	2017
Ansvarlig kapital		
Sparebankenes fond	397.304	369.257
Gavefond	3.000	3.000
Sum egenkapital	400.304	372.257
Fradrag:		
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	-	-
Utsatt skatt pensjonsforpliktelse	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finans inst.	(3.573)	(804)
Ren kjernekapital	396.731	371.453
Fondsobligasjoner		
Kjernekapital	396.731	371.453
Ansvarlig lån	30.000	30.000
Total ansvarlig kapital	426.731	401.453
Samlet beregningsgrunnlag - standardmetoden		
Kreditt- og motpartsrisiko:		
Stater	-	-
Lokale og regional myndigheter	5.961	12.943
Institusjoner	13.116	24.147
Foretak	357.129	329.130
Eng med pant i eiendom	1.191.054	1.073.608
Forfalte engasjement	11.866	11.332
Obligasjoner med fortrinnsrett	20.175	16.084
Fordringer på institusjoner med kortsiktig rating	4.081	4.535
Andeler i verdipapirfond	77.291	83.682
Egenkapitalposisjoner	48.395	45.899
Øvrige engasjementer	130.097	139.179
Sum kreditt og motpartsrisiko	1.859.165	1.740.539
Operasjonell risiko	130.636	125.172
Øvrig risiko	747	-
Sum beregningsgrunnlag	1.990.548	1.865.711
Ren kjernekapitaldekning	19,9 %	19,9 %
Kjernekapitaldekning	19,9 %	19,9 %
Kapitaldekning	21,4 %	21,5 %
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	58,8 %	59,2 %
Kapitalkrav		
Minimumskrav - 8 %	159.244	149.257
Bevaringsbuffer - 2,5 %	49.764	46.643
Systemrisikobuffer - 3,0 %	59.716	55.971
Motsyklik buffer - 2,0%	39.811	37.314
Sum kapitalkrav - 15,5 %	308.535	289.185

NOTE 30 forts.

Konsolidert kapitaldekning

(Hele tusen kroner)	Ren kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
Kapital Opdals Sparebank	396.731	396.731	426.731
Forholdsmessig andel Eika Gruppen etter eliminerings	4.112	5.131	6.403
Forholdsmessig andel Eika Boligkreditt etter elimin.	3.199	7.505	11.628
Sum kapital etter konsolidering	404.042	409.367	444.762
Beregningsgrunnlag Opdals Sparebank	1.990.548	1.990.548	1.990.548
Forholdsmessig andel Eika Gruppen inkl. eliminerings	48.439	48.439	48.439
Forholdsmessig andel Eika Boligkreditt inkl. elimin.	180.495	180.495	180.495
Sum beregningsgrunnlag etter konsolidering	2.219.482	2.219.482	2.219.482
Kapitaldekning etter konsolidering	18,2 %	18,4 %	20,0 %

Uvektet kjernekapital

(Hele tusen kroner)	2018	2017
Kjernekapital	396.731	371.453
Beregningsgrunnlag	3.516.263	3.285.143
Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio)	11,3 %	11,3 %

NOTE 31

Egenkapitalendringer

(Hele tusen kroner)	2018		2017	
	Spb fond	Gavefond	Spb fond	Gavefond
Saldo per 01.01.	369.257	3.000	345.680	2.000
Justering ved overgang til IAS 19	-	-	-	-
Disponering av overskudd	28.047	-	23.577	1.000
Saldo per 31.12.	397.304	3.000	369.257	3.000

Egenkapital

(Hele tusen kroner)	2018	2017
Sparebankenes fond	397.304	369.257
Gavefond	3.000	3.000
Sum egenkapital og ansvarlig kapital	400.304	372.257

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	67.054					2.167	69.221
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	32.448						32.448
Utlån til og fordringer på kunder	10.050	31.152	45.422	215.320	2.540.014	(38.963)	2.802.995
Obligasjoner og sertifikater		10.999	51.131	217.432	-	-	279.562
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avk.						174.298	174.298
Øvrige eiendelsposter	3.817	92				25.047	28.956
Sum eiendelsposter	113.369	42.243	96.553	432.752	2.540.014	162.549	3.387.480
Gjeld til kredittinstitusjoner						89	89
Innskudd fra og gjeld til kunder	105.081	366.980	105.783	15.663		1.689.170	2.282.677
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		5.000	95.000	575.000		329	675.329
Øvrig gjeld	10.030	8.618	9.115			1.318	29.081
Egenkapital						400.304	400.304
Sum gjeld og egenkapitalposter	115.111	380.598	209.898	590.663	-	2.091.210	3.387.480
Netto likviditetseksponering på balanseposter	(1.742)	(338.355)	(113.345)	(157.911)	2.540.014	(1.928.661)	-

NOTE 32 forts

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 80,3 % mot 83,0 % 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:

	2018	2017
Post 14 - Gjeld til kredittinstitusjoner	0,57 %	0,50 %
Post 15 - Innskudd fra og gjeld til kunder	1,16 %	1,26 %
Post 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,12 %	2,03 %
Post 20 - Ansvarlig lån	3,06 %	2,80 %

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		67.054				2.167	69.221
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	32.448						32.448
Utlån til og fordringer på kunder		2.812.037		11.019	18.902	(38.963)	2.802.995
Obligasjoner og sertifikater	89.329	190.233					279.562
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avk.						174.298	174.298
Øvrige eiendelsposter						28.956	28.956
Sum eiendelsposter	121.777	3.069.324	-	11.019	18.902	166.458	3.387.480
Gjeld til kredittinstitusjoner						89	89
Innskudd fra og gjeld til kunder	105.081	2.056.150	105.783	15.663			2.282.677
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		675.000				329	675.329
Øvrig gjeld						29.081	29.081
Egenkapital						400.304	400.304
Sum gjeld og egenkapitalposter	105.081	2.731.150	105.783	15.663	-	429.803	3.387.480
Netto renteesponering på balanseposter	16.696	338.174	(105.783)	(4.644)	18.902	(263.345)	-
Ikke balanseførte derivater	23.871	5.295					
Nettosum alle poster	(7.175)	332.879	(105.783)	(4.644)	18.902	(263.345)	-
Netto renteesponering i % av forv. kapital	0,23 %	-10,55 %	-3,35 %	-0,15 %	0,60 %	8,35 %	0,00 %

Renterisiko

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

Bankens styre har fastsatt rammer for all tradingvirksomhet og herunder begrenset renterisikoen. Det foretas løpende kontroll av at denne handelsvirksomheten er innenfor disse rammer. Den samlede rammen for renteesponering gir uttrykk for hva banken maksimalt kan tape (urealisert) ved en ugunstig generell renteendring på 1 %. Vår obligasjonsbeholdning består av obligasjoner med renteregulering hver 3. mnd. Vi har ved utgangen av 2018 ingen obligasjoner med fastrente. Ved årsskiftet hadde vi kr 226,5 mill i fastrenteinnskudd og samlede fastrenteutlån utgjorde kr 29,5 mill. Av fastrenteinnskuddene forfaller kr 105,1 mill i januar, kr 50,1 mill innen begynnelsen av april, og kr 11,8 mill innen begynnelsen av juni. Resterende forfaller i oktober og januar 2020.

Vi har inngått renteswaper på totalt kr 29,2 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)	2018	2017
Avgift	1.591	1.483
Garanti	-	-

NOTE 35

Garantiansvar fordelt etter formål

(Hele tusen kroner)	2018	2017
Garantier overfor Eika Boligkreditt:		
Garantiramme	-	-
Saksgaranti	-	2.545
Tapsgaranti	5.095	5.000
Garantier overfor Sparebankenes Sikringsfond	-	-
Lånegarantier	-	-
Betalingsgarantier	25.433	17.042
Kontraktsgarantier	27.195	24.841
Andre garantiansvar	703	600
Sum garantier	58.426	50.028

NOTE 36

Sikkerhetsstillelser - Pantsettelsler

(Hele tusen kroner)	2018	2017
Bankens forretningsbygg i Oppdal til en bokført verdi av	16.072	15.955
Er stillet til sikkerhet for pantegjeld til bankens bygg	-	-

NOTE 37

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

(Hele tusen kroner)	2018	2017
Nivå 1 likviditet - eiendeler ekskl OMF	79.246	67.714
Nivå 1 likviditet - OMF	100.057	99.874
Nivå 2A likviditet	85.335	58.307
Nivå 2B likviditet	-	-
Sum likviditet	264.638	225.895
Totale utbetalinger	195.805	192.690
Totale innbetalinger	(27.051)	(45.816)
Netto utbetalinger	168.754	146.874
LCR	156,8 %	153,8 %



REVISORKONSULT

TYNSET RØROS OSLO

Medlem av
Den norske Revisorforening



NO 928 942 767 MVA

www.revisorkonsult.no

Til forstandskapet i Opdals Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2018

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Opdals Sparebanks årsregnskap for 2018 som viser et overskudd på tkr 30 047. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, 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 2018, 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.

Hovedkontor
Tynset



Parkveien 1, 2500 Tynset

+ 47 62 20 21 80

post@revisorkonsult.no

Avdeling
Oslo



Grenseveien 107, 0663 Oslo

+ 47 21 99 22 70

rune.negaard@revisorkonsult.no

Avdeling
Røros



Tollef Bredals vei 13, 7374 Røros

+ 47 928 85 246

ole-bjarne.bekkos@revisorkonsult.no

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, 14. februar 2019
REVISORKONSULT AS


Ole Bjarne Bekkos
Statsautorisert revisor

TILLITSVALGTE I OPPDALSBANKEN

FORSTANDERSKAPET

Jan Kåre Bjørkås - leder

Kundevalgte

Odd Einar Bakk – nestleder

Johan Vindal

Inger Anne Reinkind

Annebjørg Volden

Magnus Grøtan Heggstad

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

Elisabeth Hals

Steingrim Viken

Ola Johannes Drivstuen - ansattevalgt

Varamedlemmer:

Ole Erik Vognild

Eline Aarak Dale

Stig Magne Høiberg - ansattevalgt

VALGKOMITÉ

Anne Kristin Loeng, leder

Terje Volden

Mette Størvold

Varamedlemmer:

Kirsten Grønset

Vegard Hindseth

Ingrid Sylthe Viken