



Oppdalsbanken

Årsregnskap 2019



Vinner av fotokonkurranse 2019
Foto: Vilde Nordheim Lien

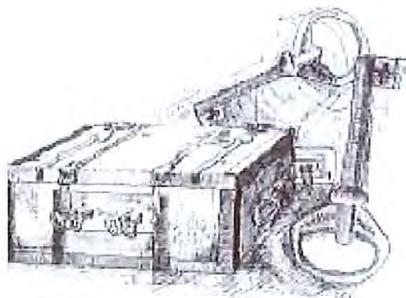
En lokalbank i eika.

INNHold

Årsberetning 2019.....	1
Nøkkeltall.....	18
Resultatregnskap.....	19
Balanse.....	20
Kontantstrømanalyse.....	21
Noter til årsregnskapet for 2019.....	22
Revisjonsberetning for 2019.....	56
Presentasjon av styre, forstanderskap og valgkomité.....	58

ÅRSBERETNING 2019

163. DRIFTSÅR



Hovedtall

Oppdalsbanken hadde i 2019 et overskudd på kr 37,4 mill. mot kr 30,0 mill. foregående år, dvs. en økning på kr 7,4 mill. Dette skyldes hovedsakelig økt rentenetto, samt økte provisjonsinntekter. I tillegg er tapene redusert. Til gjengjeld er inntekter fra verdipapirplasseringer redusert og driftskostnader og skatt økt.



Foto: Ketil Jacobsen

Forvaltningskapitalen har økt med kr 212 mill. i 2019, noe som tilsvarer en økning på 6,3 %. Økning skyldes hovedsakelig økte utlån og bedre likviditet. Vi hadde en utlånsvekst på egen balanse i 2019 på kr 87 mill., tilsvarende 3,1 %. I tillegg kommer økningen på lån i EBK siste år med kr 13 mill. Totale utlån i EBK utgjør med dette kr 523 mill. Samlet utlånsvekst til kunder ble på kr 100 mill., tilsvarende 3,0 % mot 9,4 % året før. Økningen i utlån er hovedsakelig finansiert gjennom økte innskudd. Ved utgangen av året var innskuddene kr 217 mill. høyere enn ved utgangen av 2018. Innskuddsdekningen er fortsatt god. Ved utgangen av 2019 hadde vi en innskuddsdekning på 85,3 % mot 80,3 % i 2018.

Oppdalsbanken vil fra og med 2020 rapportere etter internasjonale regnskapsregler – IFRS.

For mer informasjon i forbindelse med overgangen fra NGAAP til IFRS vises til regnskapsprinsipper og overgangsnote 38.

Resultat

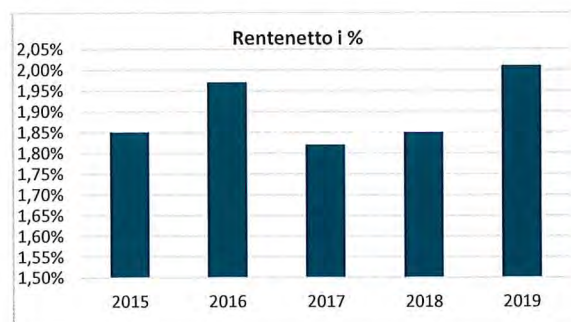
Oppdalsbanken hadde i 2019 et resultat før tap og skatt på kr 48,7 mill. På grunn av inntektsføring på tap blir resultat før skatt høyere og endte på kr 49,1 mill. tilsvarende 1,39 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK).

Inntekter

Netto rente- og provisjonsinntekter utgjorde i 2019 kr 71,2 mill. mot kr 60,3 mill. i 2018. Dette ga en netto rentemargin i prosent på 2,01 %, en økning fra 1,85 % i 2018. Netto renteinntekter er hovedsakelig påvirket av konkurransen og markedsforholdene. 2019 ble et år preget av økte renter som følge av at Norges Bank satte opp renten tre ganger. Økningen i bankens rentenetto skyldes at utlånsrentene har økt noe mer enn innskuddsrentene, samt noe lavere pris på funding.

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. Påslaget på ekstern funding ble noe billigere i løpet av 2019, men til gjengjeld har 3 mnd Nibor økt i løpet av året. Denne endte på 1,84% ved slutten av året. Vi har fortsatt etterslep av noe dyrere finansiering fra tidligere år.



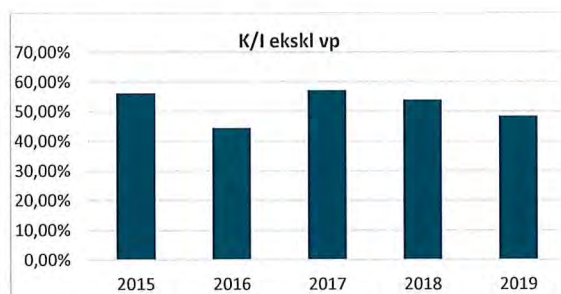
Andre driftsinntekter ble totalt kr 22,3 mill. i 2019, mot kr 22,6 mill. i 2018. Reduksjonen på kr 0,3 mill. er hovedsakelig knyttet til redusert gevinst på verdipapirer. Netto provisjonsinntekter øker med kr 0,6 mill. i 2019. Hovedforklaringen er at provisjonsinntekter fra leasing og betalingsformidling øker.

Utbytteinntektene endte på kr 6,0 mill., en økning på kr 1,8 mill. fra året før. Hovedsakelig er utbytteutbetalingene knyttet til utbytte fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt som økte fra kr 3,9 mill. i 2018 til kr 5,6 mill. i 2019.

Kostnader

Samlede driftskostnader utgjør kr 44,8 mill., mot kr 42,7 mill. i 2018. Dette er en økning på kr 2,1 mill. og tilsvarer en kostnadsvekst på 5 %. Dette skyldes hovedsakelig økte lønnskostnader på kr 1,0 mill., økte kostnader knyttet til IT på kr 0,8 mill. og økte kostnader til markedsføring på kr 0,3 mill. Kostnader knyttet til fellesforetakene i Eika Gruppen gikk ned med kr 0,4 mill.

Kostnadsprosenten endte på 48,4 % mot 53,9 % i 2018. Endringen skyldes at inntektene øker forholdsvis mer enn kostnadene. Vi skal fortsatt ha høyt fokus på god drift i årene fremover.



*) eksklusive gevinst og tap på verdipapir
Dersom vi korrigerer for inntektsføringsprosent på pensjon ville kostnadsprosenten for 2016 vært 56,0 %.

Tap og mislighold

I 2019 er inntektsførte tap på kr 0,9 mill., mot kostnadsførte tap på kr 4,0 mill. i 2018. Bankens konstaterte tap var på kr 2,2 mill. i 2019, mot kr 2,0 mill. i 2018. Individuelle nedskrivninger på utlån øker med kr 11,4 mill., mens individuelle nedskrivninger på garantier er uendret på kr 1,0 mill. Gruppevis nedskrivninger reduseres med kr 13,6 mill. I tillegg har vi kr 0,1 mill. i inngang på tidligere konstaterte tap. Renter på nedskrevne lån ble flyttet fra renteinntekter til tapskostnad i 2018 og reduserer årets tapskostnad med kr 0,8 mill. Tilsvarende tall for 2018 var kr 0,5 mill.

Balansen

Oppdalsbankens forvaltningskapital var på kr 3 600 mill. ved utgangen av 2019, mot kr 3 387 mill. foregående år. Dette er en økning på kr 212 mill. og skyldes hovedsakelig økte utlån og bedre likviditet.

Innskuddsutviklingen

Ordinære kundeinnskudd er i 2019 økt med kr 217 mill. og endte på kr 2 500 mill. Vi finansierer hele 85,4 % 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 2020 gi innskuddsområdet ekstra oppmerksomhet.



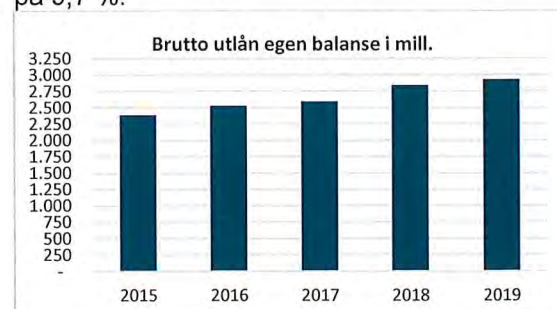
Finansiering

Bankens behov for å hente finansiering i markedet er redusert i 2019 som følge av noe lavere vekst i utlån enn året før og god vekst i innskudd. Ved utgangen av 2019 hadde vi obligasjonslån på totalt kr 600 mill. med ulike forfallstidspunkter. Dette er en reduksjon på kr 45 mill. fra kr 645 mill. i 2018. I tillegg har vi en kortsiktig trekkrettighet på kr 100 mill. i DNB.

Arbeidet med funding av banken er et sterkt prioritert område.

Utlånsutviklingen

Totalt utlån har økt med kr 100 mill. i 2019, tilsvarende 3,0 %, mot kr 288 mill. og 9,4 % i 2018. Av årets økning er kr 87 mill. på egen balanse. Dette tilsvarer en årsvekst på 3,1 %. Utlån på egen balanse utgjør kr 2 929 mill. ved utgangen av 2019. I tillegg har vi økt vår portefølje i Eika Boligkreditt med kr 13 mill., og har nå en total portefølje på kr 523 mill. i Eika Boligkreditt. Totalt hadde vi en utlånsvekst på personmarkedet på 0,8 % og bedriftsmarkedet på 9,7 %.



Lån og kreditter, eksklusive Eika Boligkreditt, fordeler seg med 69,3 % på personmarkedet og 30,7 % på bedriftsmarkedet. Banken har 3 engasjement større enn 10 % av ansvarlig kapital som både med hensyn til bransje og geografi er ulik.

Tap på utlån og garantier

Spredningen på bransje og geografi demper kredittrisikoen i utlånsporteføljen. 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 1,3 % av brutto utlån, en nedgang fra 1,4 % fra 2018. Dette vurderes tilstrekkelig til å dekke tapsrisikoen. Vi har stort fokus på kredittkvalitet og misligholdsarbeid.

Verdipapirer

Eika Kapitalforvaltning AS forvalter bankens obligasjonsportefølje. Forvaltningen skjer på bakgrunn av klare rammer gitt av bankens styre. Beholdningen består hovedsakelig av obligasjoner med fortrinnsrett, kommune- og bankobligasjoner. Vi har ingen plasseringer i industriobligasjoner. Porteføljen er bokført til laveste verdis prinsipp. Beholdningen er tilpasset overordnede likviditetsretningslinjer for hva banken bør ha som likviditet i henhold til Basel-reglene og kvantitative likviditetskrav (LCR).

Banken har en liten portefølje med børsnoterte aksjer. Ved utgangen av 2019 var denne på kr 2,6 mill., men kan i henhold til vedtatte rammer fra styret økes til kr 5 mill.

Kapitaldekning og egenkapital

Ved utgangen av 2019 har banken en egenkapital på kr 437,8 mill., mot kr 400,3 mill. i 2018. Egenkapitalprosenten har økt fra 11,8 % i 2018 til 12,2 % i 2019. Egenkapitalavkastningen etter skatt for 2019 er på 8,9 %, en økning fra 7,8 % i 2018.

Økt egenkapital og forvaltningskapital, samt noe endringen i sammensetningen av balansen og innføring av SMB-rabatt, gjør at banken ender på en ren kjernekapitaldekning og kjernekapitaldekning på 22,0 % mot 19,8 % året før. Opptak av et ansvarlig lån i 2017 på kr 30 mill. har ført til at kapitaldekningen ender på 23,5 %, mot 21,3 % i 2018.



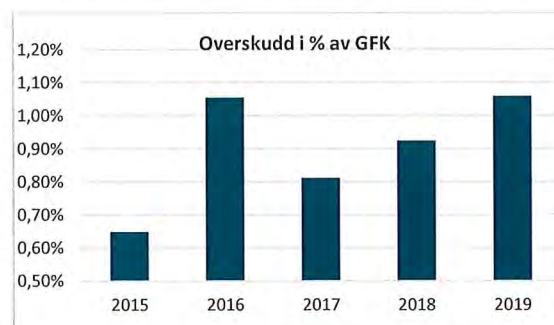
*) 2014-tall er omarbeidet slik at de er sammenlignbare med overgangen fra NGAAP til IAS19 i 2015.

Fra 1.1.18 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,10 % i Eika Gruppen AS og 0,62 % i Eika Boligkreditt AS. Konsolidert kapitaldekning er beregnet til 21,9 % per utgangen av 2019 mot 20,0 % i 2018.

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

Disponering av overskuddet

Bankens resultat før skatt ble på kr 49,1 mill. tilsvarende 1,39 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK). Skattekostnaden ble kr 11,7 mill. Resultat av ordinær drift etter tap og skatt for 2019 ble kr 37,4 mill. tilsvarende 1,06 % av GFK. Dette anses som tilfredsstillende under dagens markedsforhold.



Styret foreslår følgende disponering av overskuddet:

Til Sparebankens fond	kr 35 448 000
Til Gavefond	kr 2 000 000
Til Gaver	kr 0

Disponert i alt	kr 37 448 000
-----------------	---------------

Utvikling i nasjonal og internasjonal økonomi gjennom 2019

Økonomien har gjennom 2019 vært preget av høy og økende internasjonal uro. Handelskrig mellom USA og Kina, økt konfliktnivå i Midtøsten, store strukturelle utfordringer for tradisjonell industri i Europa og usikkerhet knyttet til Brexit har satt sitt preg på året. I en ellers urolig verden har norsk økonomi greid seg relativt godt.

På tross av økt internasjonal uro og at man fortsatt er i den lengste vedvarende oppgangskonjunktoren i USAs historie, fortsetter amerikansk økonomi en god utvikling gjennom 2019. Utviklingen i USA er drevet av god vekst i husholdningenes konsum. Dette henger sammen med et sterkt og vedvarende oppsving i arbeidsmarkedet gjennom de siste ti årene.

I eurosonen har den svake aktivitetsutviklingen fra 2018 fortsatt også i 2019, med blant annet store utfordringer for europeisk industri. Økt proteksjonisme og Brexit skaper økt usikkerhet. Arbeidsledigheten i eurosonen er om lag 7,5%, og inflasjonen ligger på om lag 1,1-1,2 %. Den Europeiske sentralbanken har videreført sin aktivt stimulerende pengepolitikk, og lanserte høsten 2019 en ny stimulanspakke, med rentekutt og nye sentralbankkjøp av verdipapirer. Det varsles både fra ECB og andre sentralbanker at finanspolitikken må ta ansvar for å stimulere økonomisk vekst.

Norsk økonomi

Norsk økonomi hadde god vekst i 2019, med fortsatt fallende arbeidsledighet som resultat, men veksten ser ut til å avta inn i 2020.

BNP-veksten for fastlandsøkonomien ligger an til en årlig vekst på 2,6 %. En unik sterk vekst i oljeinvesteringene, opp hele 15 %, hadde betydelig ringvirkninger for norsk økonomi. Arbeidsledigheten gikk ned fra 4,0 % til 3,8 % etter en unormal sterk vekst i antall sysselsatte personer, 40-50 000 fra 2018 til 2019, ifølge Nasjonalregnskapet.

Lønnsveksten ser ut til å havne på 3,2 % for 2019, mens prisveksten ble 2,2 %. Husholdningene fikk således en moderat bedring i sin kjøpekraft. Norges Bank satte opp sin styringsrente i alt tre ganger i 2019 til 1,5%.

Kredittveksten til husholdningene modererte seg gjennom året, fra en 12- måneders vekst på 5,8 % i januar, til 5,2 % i november. Trolig

var tilgangen på nye lån negativt påvirket av innføringen av Gjeldsregisteret, og strammere utlånspraksis for forbrukslån i bankene.

Til tross for at Norge skilte seg ut i Europa i fjor, med stigende sentralbankrenter, var kronekursen uventet svak, ned 3,7 % i løpet av året, målt mot i-44 indeksen. Oslo Børs steg med hele 16,5 % (målt ved indeksen OSEBX, eksklusive utbytte).

Boligprisene fortsatte å utvikle seg moderat, med en gjennomsnittlig prisvekst på 2,5 % i 2019 fra året før, noe lavere enn lønnsveksten. Aktiviteten i boligmarkedet er fortsatt svært høy. Samlet sett indikerer dette et relativt stabilt og balansert boligmarked.



Foto: Visit Oppdal

Utsikter for 2020

Norsk økonomi viste tegn til utflating mot slutten av fjoråret. Arbeidsledigheten ventes av de fleste makroøkonomer å holde seg relativt konstant - på et lavt nivå. Lønns- og prisveksten ventes å bli om lag som i fjor.

I pengemarkedet er det ved utgangen av 2019 ikke ventet at Norges Bank gjør endringer i sin styringsrente i år. Boligprisene antas av de fleste makro-økonomer å stige om lag som pris- og lønnsveksten. Noe sterkere i Oslo, enn i resten av landet.

Starten av 2020 er preget av børsuroligheter pga frykt for Corona-viruset.

Kapitaldekningskrav

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. Finansdepartementet økte motsyklisk bufferkrav fra 2,0 % til 2,5% fra 31.12.19. På slutten av 2019 ble det også varslet at systemrisikobufferen skal økes ytterligere med 1,5 % frem mot 2022. For Oppdalsbanken medfører dette følgende krav før Pilar 2 beregnes:

	31.12.19	31.12.22
Ren kjerne	12,5 %	14,0 %
Kjernekap.	14,0 %	15,5 %
Kapitaldekn.	16,0 %	17,5 %

Som det fremgår av årsregnskapet er Oppdalsbanken en meget solid bank med en kapitaldekning over Finanstilsynets minstekrav. Oppdalsbanken har ved utgangen av 2019 en ren kjernekapital på 22,0 %, mot 19,8 % i 2018. Vi tok i 2017 opp et ansvarlig lån på kr 30 mill. slik at vår kapitaldekning ved utgangen av 2019 nå utgjør 23,5 %, mot 21,3 % i 2018. Bedringen skyldes delvis innføring av SMB-rabatten fra 31.12.19, som gir en lavere vektning av små- og mellomstore bedrifter, men også moderat utlånsvekst og et godt resultat. 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 2019 vært fusjoner blant Eika-banker. 2019 startet med at Harstad Sparebank og Lofoten Sparebank fusjonerte til Sparebanken 68 grader nord med virkning fra 1. januar. Vik Sparebank, Aurland Sparebank og Indre Sogn Sparebank fusjonerte til Sogn Sparebank 1. april. Ørland Sparebank og Stadsbygd Sparebank har inngått fusjonsforhandlinger i løpet av 2019.

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 og utflating i 2018. Ifølge SSB er det per utgangen av 2019 totalt 7 001 innbyggere i Oppdal. Vi har dermed passert 7 000 innbyggere i kommunen som har vært et mål lenge. Det er essensielt viktig for Oppdalsbanken at Oppdalssamfunnet vokser, så vi håper på vekst i befolkningen i 2020.

Boligmarkedet

Boligmarkedet i Oppdal er fortsatt stabilt både når det gjelder omsetningsantall og -pris. Dersom en ser på antall solgte boligenheter i Oppdal kommune de siste 10 årene, har det gjennomsnittlig blitt solgt 98 boliger pr. år. Tallet for 2019 var 99, og knappe halvparten av disse var eneboliger. Resten var i hovedsak leiligheter, samt noen få tomannsboliger. Gjennomsnittsprisen på en enebolig har i de siste 10 år økt med ca. 55 % og er nå oppe i rekordhøyde kr 2,65 mill. Det ble i 2019 solgt 11 boliger til en salgspris på over 4 mill. Aktiv Oppdal er markedsleder i meglerbransjen, og selger fortsatt flest boliger (ca. 60 %).

År	Antall boliger	Enebolig Snittpris	Antall fritid	Snittpris fritid	Antall totalt
2019	99	2.646	170	2.181*	269
2018	118	2.483*	189	2.083*	307
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)

* Korr. for uvanlig dyre eiendommer som faller utenfor normalstat.

I fritidsmarkedet, var det i 2019 en liten nedgang i antall solgte hytter, sammenlignet med de to foregående årene. Nedgangen er på ca. 30 enheter sammenlignet med 2017. Dette skyldes i hovedsak at det fortsatt bygges mange nye hytter på bekostning av omsetning i bruktmarkedet. Høsten 2019 lå det eksempelvis ca. 100 brukthytt for salg i Oppdal på FINN.no. Snittsprisen på en hytte i Oppdal lå i 2019 på ca. kr 2,2 mill., noe som er en økning på 4-5 % fra året før. Aktiv Oppdal hadde en rekordhøy markedsandel i fritidsmarkedet på ca. 40 % av alle hyttene som ble solgt via megler. Dette gir indikasjoner på at fritidsmarkedet og fjellhytter spesielt

fortsatt har en positiv utvikling. Totalt er det registrert 3 769 hytter i Oppdal ved utgangen av 2019.

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. Dersom kronen styrker seg kan pristilpasningene som importbasert varehandel må regne med, være utfordrende.

Nasjonalparken Næringshage har i flere år planlagt et Innovasjonssenter i sentrum i samarbeid med Siva (Selskapet for industrivekst). De har nå kommet i gang med bygging og har planer om ferdigstilling høsten 2020. Det er arkitektfirmaet Pir II AS i samarbeid med lokale Troll Arkitekter AS som har tegnet bygget. Bygget har fått kritikk for omfang og høyde og Siva har redusert bygget til tre etasjer mot opprinnelige fire.



Illustrasjon Pir II Arkitekter

Landbruket

Produksjonen i Oppdal holder seg noenlunde stabil, selv om antall produsenter reduseres noe over tid. 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 det er også skyer i horisonten med overproduksjon og klimautfordringer. Året 2017 ble året med våt vinter og isbrann, mens 2018 ble året for tørke. 2019 har vært et mer normalt værår med stor grasproduksjon.

	2019	2018
Antall melkebruk	50	52
Antall melkekyr	1 418	1 391
Ant. Storfeprodusenter	29	25
Antall ammekyr	471	525
Antall storfe	3 294	3 437
Antall sauebruk	116	124
Antall vinterfora sau	15 582	19 370
Ant. pelsdyroppdrettere	14	14
Antall revetisper	4 470	4 752

Det er en nedgang i antall melkebruk og sauebruk i 2019 i forhold til 2018. For sau er økonomien i slakteoppkjørene mye av årsaken til dette. For melkebruk er det en stor investering å oppgradere fjøs i henhold til løsdriftkravet. Store nybygg og mye ny teknologi koster. Mange bestemmer seg derfor for å ikke bli med på dette, men velger å ombygge til ammeku, eller avslutte husdyrproduksjonen. I 2019 har fem gårdsbruk fått midler fra Innovasjon Norge til ombygging av ammeku- /storfefjøs, og ett sauebruk har fått generasjonsskiftemidler til ombygging og utbedring. I tillegg er det to gårdsbruk som har fått tilskudd til tilleggsnæring. Samlet kostnadsoverslag for alle søknadene er kr 22,6 mill. og det er innvilget kr 4,9 mill. i tilskudd fra Innovasjon Norge.

Lokalmatproduksjonen i Oppdal øker både i volum og antall produsenter. 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.



Foto: Oppdal Smak av fjell

Fjellandbruksprosjektet videreføres frem i 2019-2021. Det er faglaga i landbruksnæringa i Rennebu og Oppdal som er styringsgruppe for prosjektet. Å være bonde i fjellandbruket byr på andre utfordringer enn å være bonde på

flate Østlandet. Oppdal byr på et annet klima, mindre skifter som skal slås som ligger spredt, større transportkostnader osv. Faglagene og landbruksforvaltningen er opptatt av den stolte bonde i fjellandbruket og ønsker å fylle på med oppdatert kunnskap, praktiske kurs og annen oppfølging for at næringen skal fortsatt ha gode rammebetingelser. Fjellandbrukskonferansen ble derfor arrangert for femte år på rad i november 2019, et samarbeid mellom Oppdalsbanken, Norsk Landbruksrådgiving, Faglagene i landbruket, Nortura og Rennebu og Oppdal kommune. Fjellandbrukskonferansen arrangeres for å gi fjellbonden faglig påfyll, en møteplass og inspirasjonsdag. I 2019 samlet den i alt ca 125 deltakere.

Pelsdyrprodusentene har hatt nok et tøft år. Stortinget vedtok i januar 2017 fortsatt pelsdyrproduksjon i landet men dette ble kortvarig da det blågrønne regjeringssamarbeidet i starten av 2018 vedtok styrt avvikling av næringen frem mot 2025. Lokale politikere støttet næringen og jobbet for at regjeringspartiene skal foreta en ny vurdering. I 2019 vedtok Stortinget 13.juni «Lov om forbud mot pelsdyrhold» med 101 mot 68 stemmer, I ettertid ble det vedtatt en forskrift om kompensasjonsordning, hvor pelsdyroppdretterne kom veldig dårlig ut. Dette ble heldigvis rettes opp med nytt vedtak i Stortinget 11.02.20. Lokalt sysselsetter næringen 30-40 ansatte. I tillegg kommer arbeidsplasser knyttet til lokal forproduksjon.

Handel

Den sterke utviklingen i handelsnæringen fortsetter i Oppdal, og vi er fremdeles langt fremme når det gjelder detaljhandel pr innbygger. Det er vanskelige tider for sportsbransjen. I årene fremover må bransjen regne med betydelig nedskalering/restrukturerings av virksomhet i dette segmentet, blant annet på grunn av klimaendringer og omsetning av vinterprodukter. Vi er optimistiske på at aktørene i Oppdal skal komme seg igjennom denne bølgedalen.

Industri

Skifernæringen har mye bra å vise til, ikke minst gjelder dette den største aktøren Minera Skifer AS som nå også vurderer å flytte produksjon fra Otta til Oppdal. Etterspørselen etter murblokk er god, og den positive trenden på produktutvikling og nye anvendelsesområder for skifer ser ut til å fortsette. Leveransene fra Oppdal Sten AS til det nye Nasjonalmuseet på Vestbanen i Oslo er så

godt som slutført. Med et signalbygg i denne størrelsesorden er det en fjær i hatten at steinen som er brukt er hentet fra vår egen kommune.



Foto: Minera Skifer

Elotec AS har hatt stabil og god utvikling de seinere åra og er en betydelig aktør i det lokale næringslivet. De kan vise til 25 år med utvikling og salg av alarmanlegg og tilliggende tjenester.

Oppdal Spekemat AS, som er en viktig næringsmiddelaktør, kan vise til god utvikling og det store spenningsmomentet er om nytt produksjonsanlegg på Industriområdet kan bli en realitet. Bedriften er optimistisk i så henseende.

Reiseliv

Skifer Hotel holder stand på omsetning og er fremdeles en sterk motor for reiselivet i Oppdal, men gledelig er det også at Oppdal Turisthotell har fått nye eiere/drivere. De to hotellene er konkurrenter, men ny drift på Turisthotellet ser så langt ut til å bringe nye og flere hotellgjester til Oppdal og uten at det betyr redusert omsetning hos de andre aktørene. Med bortfall av varme senger i mange av de andre anleggene som tradisjonelt har tilbudt dette, er det et viktig pluss at Oppdal kan skilte med 2 aktører på dette området.

Det er fremdeles høy aktivitet når det gjelder bygging av hytter i Oppdal og gledelig også for fastboende at så mange vil tilbringe fritid i bygda vår. Dette har stor betydning for lokalsamfunnet. Anslagsvis er om lag 140 enheter (leiligheter og enkeltstående hytter) godkjent i 2019, omtrent det samme nivået som i 2018. To av de litt større tomtefeltene for fritidsboliger er heisnære med Vangslia Fritidslandsby (Ola Mæle og Lars Wenaas), og Saltdalshytta som er i ferd med å starte opp utvikling av et stort felt i Stølen. Interessen også utenom det som er heisnært er klart til

stede med høy aktivitet ved inngangen til Gjevilvassdalen, seinest med utbygging av feltet Klettjelan. For Nerskogen sin del konstaterer vi god interesse og hvor tomter med fin beliggenhet oppnår svært gode priser. Med henvisning til stridigheter omkring skiløyper er det vår oppfatning at det må legges arbeid og ressurser i å løse denne utfordringen fremover. Markedsundersøkelser viser at dette tillegges stor vekt hos hyttefolket.

Gode trender nasjonalt og høyere interesse fra utlandet ser også ut til å gjelde for Oppdal

Eiendom, bygg og anlegg

I tillegg til høy aktivitet i fritidssektoren skjer det også mye i sentrum av Oppdal. Flere store leilighetsprosjekter (primært bolig) er møtt med god interesse og i tillegg ser flere nye næringsbygg dagens lys. Skifer Park (Marion Eiendom AS), Trevarefabrikken (Håvardslø Eiendom AS) og Nestuggu II (Luggume Hus og Hytter AS) er gode eksempler på det første. Av tradisjonelle næringsbygg er det vanskelig å komme utenom det nye Siva-bygget og Biltemas nye bygg i Bjørkmovegen. Likeledes er Oppdal Samvirkelags utbygging/ renovering av kjøpesenteret på Oppdal betydelig, men også på Industriområdet/Industrivegen har det vært høy byggeaktivitet. Det er også planlagt bygging av ny brannstasjon, sannsynligvis mellom Vikaveien og elva Alma. Nytt lager til VPG Eiendom AS og nye næringsbygg til Elinst Oppdal AS, Oppdal Maskinkompani AS og Sagtomta AS er alle ferdigstilt i 2019. Det samme gjelder ny idrettshall i Oppdal i tilknytning til Oppdal videregående skole som også ble ferdigstilt i 2019.

Bankens virksomhet

Oppdalsbanken er en totalleverandør av finansielle tjenester.

Eika Alliansen

Oppdalsbanken er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av om lag 60 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner, 850 000 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. Lokalbankene i Alliansen er en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til næringslivets

verdiskaping og mange arbeidsplasser i norske lokalsamfunn.

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

I 2019 etablerte alliansen Eika Banksamarbeid (EBS). EBS er under etablering og i oppstartsfasen, og skal ta ansvar for blant annet prosessen knyttet til alliansestrategi og kostnadsfordeling.



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 tilbyder av økonomisk rådgiving, kreditt og finansprodukter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Bankene er selvstendige og styrer egen strategi og merkevare. Nærhet og personlig engasjement for kunder og lokalsamfunn, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Sammen med den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det kan se ut som at denne strategien treffer godt med samfunnstrendene 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, moderne 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 utviklingsmiljø som sikrer integrerte, plattformuavhengige, digitale løsninger, både for lokalbankene og for deres kunder. Eika Gruppen har også solide kompetansemiljøer som vurderer og avtaler viktige leveranser til bankene fra eksterne leverandører.

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. 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.

I 2019 har Eika tatt et særlig og viktig ansvar for å ivareta standardmetodebankenes interesser etter at Finansdepartementet foreslo nye kapitalkrav som var distriktsfiendtlige og som ville forringe lokalbankenes konkurransekraft. Eika sitt og vårt syn ble lyttet til, men ble ikke i tilstrekkelig grad hensyntatt. Eikas arbeid for å ivareta lokalbankenes konkurransekraft vil vedvare, i første rekke frem mot stortingsvalget i 2021.

Eika-bankene har samlet sett en betydelig distribusjonskapasitet. Med om lag 60 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 1,10 %.

Eika Boligkreditt

Eika Boligkreditt er et kredittforetak som er eid av 64 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 110 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 18 Eika-banker i Midt- og Nord-Norge.



Formåls-paragrafen 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.

Gruppen har et styre med 3 medlemmer som sammen med daglig leder i samarbeidet, følger opp og ivaretar medlemsbankenes interesser i

løpende operative og strategiske prosesser i alliansen. I tillegg skal dette være et forum for erfaringsutveksling, faglig vedlikehold og kompetansebygging.

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 både i 2018 og 2019 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 2019 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 2019

Banken utarbeidet i 2018 en ny grafisk profil. Dette innebærer blant annet at vi har gjort en liten justering på bankens logo. Endringene er og 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 Næringsshage AS.

Samlet har Oppdalsbanken gjennom gaver, støtte, sponsing og samarbeidsprosjekter gitt i overkant av kr 2,0 mill. i 2019. I tillegg kommer årets gavetildeling, samt at vi alt har bevilget over kr 0,7 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:

- Fjellandbrukskonferansen 2019
- KompetanseForum i regi av Nasjonalparken Næringshage
- Sparebankuka
- Oppdalsbankens Barneskifestival
- Eiendomsseminar
- Kurs i svindelforebygging
- Ungt Entreprenørskap med «Innovasjonscamp» og «Sjef i eget liv»
- Skidag i Vangslia
- Utdeling av ulike priser slik som:
 - Dialektpris
 - Ildsjelpri
 - Næringspris
 - Årets navn



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.



Foto: OPP v/Morgan Freløy

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 kontor-fellesskap med Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS.

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

Bankens eiendommer

I løpet av de siste årene har vi renovert bygget både utvendig og innvendig og i 2019 har vi tatt siste innspurt med renovering av kontorene i andre etasjen av nybygget.



Foto: Oppdalsbanken

Hele bankbygget inkludert «gammelbanken» har så å si vært fullt utleid i 2019 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 har flyttet ut, mens fotterapeut Anne Snoen og HMS-tjenesten AS 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 2019 en LCR på 170,3 %, noe som er en økning fra 156,8 % ved utgangen av 2018 (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 compliance-rapport 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 compliance-rapporten kvartalsvis vil styret aktivt kunne vurdere situasjonen.

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

Hele internkontrollen i banken er gjennomgått i samarbeid med revisor.

Kredittrisiko

Kredittoområdet har også i 2019 vært gjenstand for kritisk gjennomgang. Det er foretatt risikoanalyse, herunder vurdering av kundens betalingsevne, samt verddivurdering av sikkerhetene både på person- og bedriftsmarkedet.

Kreditthåndboken er gjennomgått og oppdatert. Avvik rapporteres til styret kvartalsvis. I hver enkelt sak er kunden nøye vurdert. Alle engasjement i banken er risikoklassifisert.

For utsatte og misligholdte engasjement har vi konkrete handlingsplaner med tidsfrister og

med egne oppfølgingsansvarlige. Vi har pr 31.12.19 kr 14,5 mill. i mislighold over 90 dager. Av dette er kr 14,0 mill. knyttet til personmarkedet og består hovedsakelig av 8 små engasjement, og 4 store engasjement over kr 2,0 mill. Det arbeides aktivt med engasjement som vurderes som tapsutsatt. Etter nedskrivningsreglene for utsatte engasjement har banken individuelle nedskrivninger på utlån på totalt kr 25,6 mill. og gruppevis nedskrivninger på kr 11,2 mill. Dette utgjør 1,3 % av samlet utlån. Vi benytter Orkla Credit AS, et inkassoselskap i Admento-gruppen, for å ivareta oppfølging på misligholdte engasjement.

Ved årsskiftet var hele 62,9 % 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 73,6% mot 72,2 % i 2018.



Foto: Martin I. Dalen

Totalt 69,3 % av våre utlån er tilknyttet personmarkedet og 30,7 % i bedriftsmarkedet. Dette er innenfor bankens overordnede målsettinger og kredittstrategi. I tillegg til utlån til privatmarkedet på egen balanse har vi i alt kr 523 mill. av kundenes lån overført til Eika Boligkreditt.

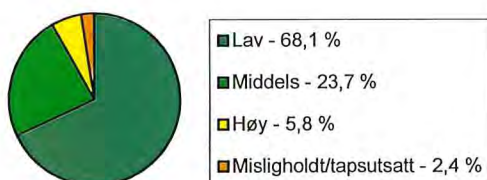
Kredittrisiko defineres som risiko for tap knyttet til at bankens lånekunder ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at etablerte sikkerheter ikke dekker utestående krav. Kredittrisikoen er etter bankens vurdering lav til moderat. Banken har gjennomført stresstesting 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 kreditthåndbok er revidert og setter klare rammer for utlånsvirksomheten. Vi har vurdert våre totale utlån til å ligge 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.

Oversikten i figuren nedenfor viser fordeling etter risikoklassifiseringssystemet vi har benyttet i 2019.

Utlån per risikoklasse



Samtlige engasjement er risikoklassifisert. Engasjement med lav risiko utgjør 68,1 % (2018: 66,9 %) av brutto utlån og engasjement med høy risiko utgjør 5,8 % (2018: 4,5 %). Både engasjement med lav og høy risiko har en liten økning fra siste år.

Banken har ingen valutalån ved utgangen av 2019.

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. Oppdal er et populært bosted og gir dermed brukbar annenhåndsverdi på boliger og hytter.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å finansiere løpende forfall, eller at finansiering må skje til en pris vesentlig over finansiering generelt. Bankens ved utgangen av 2019 kr 600 mill. i obligasjonslån fordelt på 10 ulike lån med forfall fra 2020 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 2019 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 2019 fastrente-innskudd på kr 261 mill., de fleste med forfall innen 12 mnd. Dette er en økning på kr 35 mill. fra 2018. I tillegg har vi fastrenteutlån på kr 40,1 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 2019 ingen industriobligasjoner. Obligasjonsporteføljen er bokført til laveste verdis prinsipp.

Omløpsaksjer er vurdert etter laveste verdis prinsipp, mens anleggsaksjer bokføres til kostpris, men nedskrives dersom verdifallet anses å ikke være forbigående. Styret vurderer

kursrisikoen som begrenset og volumet på omløpsaksjer eksklusive eiendom holdes innen vedtatte ramme på maksimalt kr 5 mill. Omsetningen er redusert vesentlig i de siste årene for å redusere risikoen for banken. Samlet portefølje av børsnoterte aksjer er p.t. kr 2,6 mill.

Valutarisiko er risiko for tap som følge av endrede valutakurser. Banken 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 23 saker til styret i 2019, mot 15 saker i 2018. 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 2019.

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 og gjenopprettingsplan.

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

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 styrebehandlet i 2019.

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 høyt fokus på 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 2019.

Bærekraft og samfunnsansvar

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 ikke formelt vedtatt å følge FN's bærekraftsmål ennå, men i praksis styres store deler av virksomheten i henhold til FN's bærekraftsmål og Finans Norges veikart for en bærekraftig finansnæring.



Sparebankene ble i sin tid startet for å bidra til økonomisk trygghet for den enkelte og bidra til en positiv utvikling til lokalsamfunnet gjennom både utlån og gaver. Dette var med utgangspunkt i de to første målene som går på å utrydde fattigdom og sult.

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 flere måter til oppdalsamfunnet:

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

Kompetanseoverføring



Gjennom å opprettholde de fleste hovedkontorfunksjoner i Oppdalsbanken er vi med og bidrar til sårt tiltrengte kompetansesarbeidsplasser i Oppdal. Denne kompetansen deler vi med andre i kommunen først og fremst gjennom vårt daglige virke, men også gjennom deltakelse og engasjement i lokale arrangement, eksempelvis fjellandbrukskonferanse og næringskonferanse. I tillegg gir vi støtte til 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.

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 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».

Samfunnsengasjement



Oppdalsbankens gaveinstitutt legger til grunn for sitt arbeid at bankens gaver skal være allmenntilgittige, det vil si være samfunnsnyttig og komme flest mulig til gode. Vi tilstreber en rettferdig og forutsigbar behandling av alle innkomne søknader. En stor andel av disse går til lag og foreninger som har hovedfokus på fysisk aktivitet hos barn, noe som er en viktig faktor for god folkehelse. 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: Fanny Margrethe Vognild

Oppdalsbankens avsetning til gaver ble i 2019 kr 2,0 mill. Vi har ved utgangen av 2019 et gavefond på kr 5,0 mill. etter disponering av årets resultat.



Oppdalsbanken gjennomfører stadig tiltak som skal bidra til å redusere forbruk av strøm, papir og andre ressurser samt sikre at ressurskrevende reisevirksomhet begrenses. Banken kildesorterer i dag papir, elektrisk avfall, spesialavfall og restavfall. Banken startet i 2019 på et løp for å bli miljøfyrtårnsertifisert.

Det er i starten av 2020 satt i gang et prosjekt i Eika Alliansen som skal se på bærekraft i hele alliansen.

Eika Kapitalforvaltning har valgt å innrette sine investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Disse reglene er beskrevet i detalj i selskapets ESG-dokument (Environmental, social and corporate governance).

Banken vurderer at vi ikke driver virksomhet som forurensar det ytre miljø.

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 implementert for å bidra til dette:

- Etiske retningslinjer
- Arbeidsreglement
- «God skikk»

Etikk og arbeid mot økonomisk kriminalitet



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 personalthåndboken, og derav en del av ansettelsesavtalen. De etiske retningslinjene gjennomgås med alle nyansatte.

Anti-hvitvask og korrupsjon har hatt høyt fokus i 2019. Oppdalsbanken jobber kontinuerlig med å avdekke og bekjempe økonomisk kriminalitet. Bankens overordnede retningslinjer for anti-hvitvask legger tydelige føringer for hvordan banken arbeider på dette området, med definerte roller og ansvar. Våre styringssystem evalueres og oppdateres årlig. Vi gjennomfører løpende kontroller på ulike nivåer, fra internkontroll i avdelingene via

løpende transaksjonsovervåking til kontroller utført av compliancefunksjonen.

Innsikt i kundenes virksomhet er viktig for å sikre en risikobasert tilnærming til økonomisk kriminalitet og overholde kravene i lovverket. Banken kjenner til hvilke transaksjoner det er vanlig for kunden å foreta slik at vi effektivt kan avdekke uvanlige og mistenkelige transaksjoner. Avvik og mistenkelige transaksjoner rapporteres løpende til Økokrim.

I løpet av 2019 har vi hatt stort fokus på innhenting av legitimasjon og oppdatere kundeerklæringer på samtlige av bankens kunder.

Alle medarbeidere og styret gjennomfører årlig e-læring om hvitvasking, terrorfinansiering og korrupsjon.

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 2019 på 2,1 % inkl. fravær pga. syke barn. Dette er en nedgang fra 2,3 % i 2018. Vi har i 2019 hatt en reduksjon i langtidssykefravær fra 7,5 % i 2018 til 1,6 % i 2019. Langtidssykefraværet er ikke knyttet til arbeidsrelaterte forhold og fraværet gir derfor ikke grunn til bekymring. Det lave sykefraværet gjennom flere år 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 25 fast ansatte er 15 kvinner og 10 menn. Aldersgjennomsnitt er 47 år blant alle ansatte. I ledergruppen er kvinneandelen 40 %. Styret består av 40 % kvinner.



Foto: Siri Dyveke Hoel

Utsiktene fremover

Banken forventer at det blir økt press på rentemarginen og utlånsvekst i 2020. Med fortsatt vekst, kontrollerte tap og kostnads-effektiv drift ser styret optimistisk på fremtiden.

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

Styret vil takke alle ansatte for verdifull innsats og stort engasjement gjennom året. Likeledes vil styret takke alle tillitsvalgte for godt samarbeid. Fremfor alt vil styret takke alle våre lojale kunder for god oppslutning og tillit også i 2019.

Oppdal, 4. mars 2020

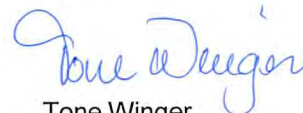
 

Bjørn Ove Ansnes
Styreleder

Steingrim Viken



Elisabeth Hals



Tone Winger



Ola Johannes Drivstuen



Gro Skårsmoen
Banksjef

Nøkkeltall

	2019	2018	2017	2016	2015
Rentabilitet, effektivitet og pris					
<i>I prosent</i>					
Kostnadsprosent ** (ekskl. gev/tap vp.)	48,4 %	53,9 %	57,1 %	44,4 %	56,2 %
Kostnadsprosent ** (inkl. gev/tap verdip.)	47,9 %	51,5 %	55,2 %	42,5 %	57,6 %
Egenkapitalavkastning e/skatt	8,9 %	7,8 %	7,0 %	9,2 %	5,7 %
Egenkapitalavkastning før skatt	11,7 %	9,9 %	9,2 %	11,8 %	7,9 %
Tap, mislighold og nedskrivninger					
<i>I tusen kroner</i>					
Brutto misligholdte engasjement *	14.493	13.447	10.713	8.158	9.626
Netto misligholdte engasjement	11.923	10.867	9.058	6.934	7.848
Brutto tapsutsatte engasjement	39.938	17.990	15.400	29.002	31.923
<i>I prosent</i>					
Resultatført tap i % av gj.sn utlån	-0,03 %	0,15 %	0,05 %	0,25 %	0,14 %
Brutto misligholdte eng.* i % av brutto utlån	0,49 %	0,47 %	0,41 %	0,32 %	0,40 %
Brutto tapsutsatte eng. i % av brutto utlån	1,36 %	0,63 %	0,59 %	1,15 %	1,34 %
Tapsavsetningsgrad (ekskl gr.vise nedskr)	47,09 %	45,20 %	46,63 %	46,82 %	47,56 %
Individuelle nedskr i % av brutto utlån	0,88 %	0,50 %	0,47 %	0,69 %	0,83 %
Gruppevis nedskr i % av brutto utlån	0,38 %	0,87 %	0,93 %	0,77 %	0,68 %
Næringslån i % av brutto utlån egen bal	30,7 %	28,9 %	29,0 %	29,4 %	30,0 %
Næringslån i % av bto utlån egen bal + EBK	26,1 %	24,5 %	24,5 %	25,1 %	25,9 %
Boligkreditt i % av PM egen bok + EBK	20,5 %	20,1 %	20,5 %	19,7 %	18,5 %
Soliditet					
<i>I tusen kroner</i>					
Egenkapital	437.752	400.304	372.257	347.680	318.981
Ren kjernekapital/Kjernekapital	430.864	396.731	371.453	346.082	316.003
Ansvarlig kapital	460.864	426.731	401.453	346.082	316.003
Risikovektet volum (beregningsgr.lag)	1.960.522	1.999.373	1.865.711	1.769.141	1.658.483
<i>I prosent</i>					
Egenkapital i % av FVK	12,2 %	11,8 %	11,8 %	11,5 %	11,4 %
Ren kjernekapitaldekning	22,0 %	19,8 %	19,9 %	19,6 %	19,1 %
Kjernekapitaldekning	22,0 %	19,8 %	19,9 %	19,6 %	19,1 %
Kapitaldekning	23,5 %	21,3 %	21,5 %	19,6 %	19,1 %
Ren kjernekapitaldekning - konsolidert	20,1 %	18,1 %			
Kjernekapitaldekning - konsolidert	20,3 %	18,4 %			
Kapitaldekning - konsolidert	21,9 %	20,0 %			
Uvektet kapitaldekning	11,6 %	11,3 %	11,3 %	11,1 %	10,2 %
Vekst, størrelse og innskuddsdekning					
<i>I tusen kroner</i>					
Forvaltningskapital	3.599.721	3.387.480	3.154.185	3.022.529	2.804.508
Forvaltningskapital inkl EBK	4.122.286	3.896.996	3.627.723	3.460.363	3.182.428
Innskudd fra kunder	2.499.749	2.282.677	2.148.528	1.972.316	1.898.284
Brutto utlån	2.928.707	2.841.958	2.590.081	2.527.453	2.384.803
Utlån EBK	522.565	509.516	473.538	437.834	377.920
Brutto utlån inkl EBK	3.451.272	3.351.474	3.063.619	2.965.287	2.762.723
<i>I prosent</i>					
Endring i forvaltningskapital	6,3 %	7,4 %	4,4 %	7,8 %	3,6 %
Endring i forvaltningskapital inkl EBK	5,8 %	7,4 %	4,8 %	8,7 %	3,2 %
Endring i innskudd	9,5 %	6,2 %	8,9 %	3,9 %	8,4 %
Endring i brutto utlån egen balanse	3,1 %	9,7 %	2,5 %	6,0 %	7,4 %
Endring i brutto utlån inkl EBK	3,0 %	9,4 %	3,3 %	7,3 %	6,4 %
Innskuddsdekning	85,4 %	80,3 %	83,0 %	78,0 %	79,6 %
Innskuddsdekning inkl EBK	72,4 %	68,1 %	70,1 %	66,5 %	68,7 %
Antall årsverk (gj. snitt)	24,3	24,4	23,9	21,9	23,0

* Over 90 dager

** Driftskostander i prosent av netto inntekter

EBK = Eika Boligkreditt

PM = Personmarkedet

FVK = Forvaltningskapital

RESULTAT

(Hele tusen kroner)	Note	2019		2018	
		kr	%	kr	%
1. Renteinntekter og lignende inntekter	1	122.272	3,45 %	101.522	3,12 %
2. Rentekostnader og lignende kostnader	2	51.112	1,44 %	41.195	1,27 %
I NETTO RENTE OG PROVISJONSINNTEKTER		71.160	2,01 %	60.327	1,85 %
3. Utbytte og andre innt.av vp. med variabel avkastn.		5.951	0,17 %	4.114	0,13 %
4. Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3	19.072	0,54 %	18.248	0,56 %
5. Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester	4	4.609	0,13 %	4.394	0,14 %
6. Netto verdiendring og gevinst/tap andre renteb. vp	5	1.333	0,04 %	4.084	0,13 %
7. Andre driftsinntekter	6	563	0,02 %	519	0,02 %
II NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER		22.310	0,63 %	22.571	0,69 %
8.1 Personalkostnader	7,8,9	22.364	0,63 %	21.415	0,66 %
8.2 Administrasjonskostnader	7	10.716	0,30 %	9.460	0,29 %
9. Avskrivninger mv av varige driftsmidler og immatr. eiendeler	10	2.534	0,07 %	2.401	0,07 %
10. Andre driftskostnader	11	9.186	0,26 %	9.391	0,29 %
III SUM DRIFTSKOSTNADER		44.800	1,27 %	42.667	1,31 %
IV DRIFTSRESULTAT FØR TAP		48.670	1,38 %	40.231	1,24 %
11. Tap på utlån, garantier mv	12-15	(851)	-0,02 %	3.989	0,12 %
12. Nedskr./ (reversering av nedskr.) og (gev). / tap på vp.		394	0,01 %	(1.819)	-0,06 %
V RESULTAT FØR SKATTEKOSTNAD		49.127	1,39 %	38.061	1,17 %
13. Skatt på ordinært resultat	17	11.679	0,33 %	8.014	0,25 %
VI RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT		37.448	1,06 %	30.047	0,92 %
17. Disponering av overskudd:					
Overført til/fra gavefond		2.000		0	
Overført til sparebankens fond		35.448		28.047	
Overført til gaver				2.000	
SUM DISPONERT		37.448		30.047	

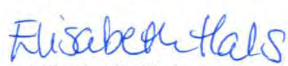
BALANSE

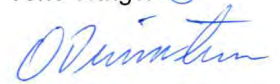
	Note	2019	2018
<i>(Hele tusen kroner)</i>			
1. Kontanter og fordringer på sentralbanker		74.081	69.221
3. Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	20	85.006	32.448
4. Brutto utlån til og fordringer på kunder	12-14,16	2.928.707	2.841.958
Individuelle nedskrivninger	13,15,16	(25.630)	(14.211)
Gruppevise nedskrivninger	13,15,16	(11.155)	(24.752)
Netto utlån til og fordringer på kunder		2.891.922	2.802.995
6. Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	18	356.281	279.562
7. Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastn.	19	162.004	174.298
10. Immatrielle eiendeler	17	3.198	2.867
11. Varige driftsmidler	10,36	21.185	22.180
12. Andre eiendeler	21	516	424
13. Forsk. bet. ikke påløpte kostnader og opptjent inntekt	22	5.528	3.485
SUM EIENDELER		3.599.721	3.387.480
14. Gjeld til kredittinstitusjoner	23	38	89
15. Innskudd fra og gjeld til kunder	24,34	2.499.749	2.282.677
16. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	25	600.146	645.329
17. Annen gjeld	17,26	22.022	19.983
18. Påløpte kostnader og mottatt ikke opptjente innt.	27	9.014	8.098
19. Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	15,17,28	1.000	1.000
20. Ansvarlig lånekapital	25	30.000	30.000
SUM GJELD		3.161.969	2.987.176
22. Sparebankens fond		432.752	397.304
Gavefond		5.000	3.000
SUM EGENKAPITAL	30,31	437.752	400.304
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3.599.721	3.387.480
23. POSTER UTENOM BALANSEN - BETINGEDE FORPLIKTELSE			
Garantier	13,16,35	53.067	58.426
Finansielle derivater	29	39.907	29.166

4. mars 2020


Bjørn Ove Ansnes
Styrets leder


Tone Winger


Elisabeth Hals


Ola Johannes Drivstuen


Steingrim Viken


Gro Furunes Skårsmoen
Banksjef

KONTANTSTRØMANALYSE - DIREKTE METODE

	2019 kr	2018 kr
<i>(Hele tusen kroner)</i>		
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Netto utbetaling av lån til kunder	(88.907)	(253.750)
Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån til kunder	115.074	97.303
Overtatte eiendeler	-	-
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	217.072	134.149
Renteutbetalinger på innskudd til kunder	(32.769)	(25.464)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinst./innskudd i kred.inst.	(51)	(57)
Renteutbetalinger på gjeld til kred.inst./Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinst.	1.376	448
Endring sertifikat og obligasjoner	(77.218)	23.877
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	6.653	4.320
Netto provisjonsinnbetalinger	15.026	14.373
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	19.271	(12.176)
Endring i verdipapirer som holdes på kort sikt	1.660	4.704
Utbetalinger til drift	(43.632)	(40.207)
Betalbar skatt	(8.362)	(7.981)
Utbetalte gaver	(1.462)	(1.232)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	123.731	(61.693)
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(1.539)	(2.321)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(7.246)	(7.257)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	151	3.701
Utbytte på anleggsaksjer	5.847	3.990
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	(2.787)	(1.887)
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Netto inn-/utbet. ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av VP	(45.183)	70.239
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(17.280)	(16.649)
Netto inn-/utbetaling på lån fra kredittinstitusjoner	-	-
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-	-
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlig lån	-	-
Renteutbetalinger på ansvarlig lån	(1.063)	918
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	(63.526)	54.508
A + B + C + Netto endring likvidter i perioden	57.418	(9.072)
Likviditetsbeholdningen 01.01	101.669	110.741
Likviditetsbeholdningen 31.12	159.087	101.669
Endring	57.418	(9.072)
Likviditetsbeholdningen 31.12 består av		
Kontanter og fordringer på sentralbanken	74.081	69.221
Innskudd og fordringer på banker uten avtalt løpetid	85.006	32.448
SUM LIKVIDITETSBEHOLDNING 31.12	159.087	101.669

NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET

Regnskapsprinsipper		Side
		23
Note 1	Renteinntekter og lignende inntekter	31
Note 2	Rentekostnader og lignende kostnader	31
Note 3	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	31
Note 4	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	31
Note 5	Netto verdiendring og kursgevinst/tap på valuta og verdipapirer	32
Note 6	Andre driftsinntekter	32
Note 7	Lønn og andre administrasjonskostnader	32
Note 8	Lønn og annen godtgjørelse, samt lån og garantier til ansatte og tillitsvalgte	33
Note 9	Pensjonsforpliktelser overfor tjeneste- og tillitsmenn	33
Note 10	Varige driftsmidler og avskrivninger	34
Note 11	Andre driftskostnader	34
Note 12	Utlån og fordringer på kunder	34
Note 13	Brutto utlån, garantier og tap per 31.12. fordelt etter sektor, næring og geografi	35
Note 14	Misligholdte og tapsutsatte engasjement	37
Note 15	Årets tapskostnad, individuelle og gruppevis nedskrivninger på lån og garantier	38
Note 16	Risikoklassifisering	39
Note 17	Skatt	41
Note 18	Fordeling av verdipapirporteføljen	42
Note 19	Aksjer, grunnfondsbevis og andeler i andre foretak	43
Note 20	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	46
Note 21	Andre eiendeler	46
Note 22	Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjent ikke mottatt inntekt	46
Note 23	Gjeld til kredittinstitusjoner	46
Note 24	Innskudd fra og gjeld til kunder	46
Note 25	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	47
Note 26	Annen gjeld	47
Note 27	Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjent inntekt	47
Note 28	Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser	47
Note 29	Finansielle derivater og lån overført til kredittforetak (Eika Boligkreditt)	48
Note 30	Kapitaldekning	49
Note 31	Egenkapital	50
Note 32	Restløpetid på balanseposter	50
Note 33	Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser	51
Note 34	Sparebankenes Sikringsfond	52
Note 35	Garantiansvar fordelt etter formål	52
Note 36	Sikkerhetsstillelser - Pantsettelser	52
Note 37	Liquidity Coverage Ratio - LCR	52
Note 38	Overgangsnote	53

REGNSKAPSPRINSIPPER

Generelle regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslov og årsoppgjørskrav 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 heleid 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.

Prinsipper for vurdering av omløpsmidler og anleggsmidler

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

Finansielle instrumenter

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

Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer

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

Aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning

Aksjer som inngår i handelsportefølje er i bankens regnskap vurdert og bokført til markedsverdi. Plasseringen vurderes etter porteføljepriippet. Andre plasseringer i aksjer, andeler og grunnfondsbevis som ikke vurderes som anleggsaksjer bokføres til laveste verdis prinsipp. Aksjer mv som klassifiseres som langsiktig plassering er vurdert til anskaffelseskost og reguleres ikke for fortløpende kursendringer. Aksjene blir likevel nedskrevet dersom markedsverdien er vesentlig lavere enn bokført verdi og verdinedgangen skyldes forhold som ikke er av forbigående art.

Finansielle derivater

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

Renteinstrumenter

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

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta

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

Varige driftsmidler, avskrivninger og oppskrivninger

Fast eiendom og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost tillagt evt. oppskrivninger, fratrullet akkumulerte ordinære avskrivninger og evt. nedskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid. Er virkelig verdi av driftsmidlet vesentlig lavere enn den bokførte verdien og verdinedgangen ikke kan forventes å være av forbigående karakter, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Årets ordinære avskrivninger belastes årets driftskostnad.

Overtatte eiendeler

Banken har per 31.12. ingen eiendeler som er overtatt ved inndrivelse av misligholdte engasjement.

Prinsipper for verdsettelse av utlån

I resultatregnskapet består tap på utlån og garantier av konstaterte tap, endring i individuelle og gruppevise nedskrivninger med fradrag for inngått på tidligere avskrevne fordringer. Tapene vurderes og føres etter Finanstilsynets forskrifter og god regnskaps-skikk.

Bankens utlån vurderes i utgangspunktet til pålydende med unntak av tapsutsatte og misligholdte lån. Misligholdte og tapsutsatte lån blir vurdert i henhold til Finanstilsynets retningslinjer.

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

Engasjement

Engasjement defineres som sum av garantier og utlån innbefattet opptjent, men ikke betalte renter, gebyrer og provisjoner.

Tapsutsatte lån

Tapsutsatte lån er lån som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en sannsynlighet for at et allerede oppstått tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt. Rentene på slike lån løper som normalt inntil mislighold inntreffer.

Misligholdte engasjement

Et engasjement anses misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er 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 objektive bevis for at et utlån har verdifall. I balansen blir individuelle nedskrivninger på utlån bokført som reduksjon av brutto utlån.

Gruppevise nedskrivninger

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

Renter på lån med individuelle nedskrivninger

Renter, provisjoner og gebyrer på misligholdte engasjement inntektsføres som fradrag i tap på utlån fra og med 2018. 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/skattefordel

Knytter seg til periodisering av skatt på de inntekts- og kostnadspostene hvor den regnskapsmessige periodiseringen avviker fra den skattemessige. Utsatt skattefordel er en realiserbar fremtidig reduksjon av betalbar skatt knyttet til negative midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring.

Utsatt skatt/skattefordel i balansen defineres som skatt beregnet på netto positive midlertidige forskjeller etter utligning av negative midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring.

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.

REGNSKAPSPRINSIPPER ETTER OVERGANGEN TIL IFRS FRA 1.1.2020

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Fra 2020 vil banken utarbeide sitt første årsregnskap avlagt i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Banken har valgt å ikke omarbeide sammenligningstall iht. forskriftens § 9-2.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020 og for utarbeidelsen av IFRS åpningsbalanse pr 1. januar 2020 som er bankens overgangsdato for konvertering til IFRS. Sammenligningstallene i note 38 er ikke omarbeidet og er dermed i samsvar med NGAAP.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak, har banken valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020. IFRS 16 vil bli implementert i 2021. For 2020 vil tidligere anvendte prinsipper benyttes.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har banken valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Banken vil unnlate å gi følgende notekrav etter IFRS:

1. IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med forskriftens § 7-3.
2. IFRS 15. 113-128
3. IAS 19. 135 litra c og IAS 19. 145-147.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper som vil gjelde fra 2020

Konsolidering

Opdals Sparebank har ikke utarbeidet konsernregnskap. Banken har ett datterselskap:

- Oppdal Eiendomsmegling AS

I forbindelse med implementering av IFRS i samsvar med årsregnskapsforskriften for banker har Opdals Sparebank evaluert eksisterende konsolideringsprinsipper. Utgangspunktet etter IFRS 10 er at alle datterselskaper skal konsolideres. Det er imidlertid antatt at datterselskapet som alene eller sammen med andre er uvesentlig kan unnlates fra konsolidering også etter IFRS. Opdals Sparebank sin vurdering er at unnlatelse av konsolidering av det nevnte datterselskap ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukere sitt behov, herunder de beslutninger regnskapsbrukerne vil gjøre på bakgrunn av finansiell informasjon om Opdals Sparebank

Segmentinformasjon

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Opdals Sparebank.

Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentemetode. Dette innebærer løpende inntektsføring av renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyrer. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på nedskrevne engasjementer beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester. Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamling.

Leieinntekter inntektsføres løpende, etter hvert som de opptjenes

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

Finansielle instrumenter - klassifisering

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen:

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost

I forhold til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler som er pengekrav klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor fair value option for å unngå accounting mismatch på disse utlånene og er derfor klassifisert til virkelig verdi over resultatet. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt (EBK) som har belåningsgrad under 60 %. (75 % fra februar 2020). Bankens forretningsmodell tilsier at det ikke overføres boliglån som allerede er på bankens balanse til EBK. Banken har, siden opprettelsen av EBK, overført noen utlån fra egen balanse, men kun

unntaksvís og med uvesentlige volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapital-instrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapital-instrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektivrentemetode. Der hvor tidshorisonen for den finansielle forpliktelsens forfallstidspunkt er relativt kort benyttes den nominelle renten ved beregning av amortisert kost. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

Måling

Måling til virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder, fastsettes ved slutten av rapporteringsperioden med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter, uten fradrag for transaksjonskostnader. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markeds-transaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til løpende virkelig verdi av et annet instrument som er praktisk talt det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

En analyse av virkelig verdi av finansielle instrumenter og ytterligere detaljer om målingen av disse oppgis i note 38 i

forbindelse med avleggelse av årsregnskapet for 2020.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene beregnes etter instrumentets effektive rente. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten.

Måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og beste estimat for vederlag ved eventuell innfrielse av garantien.

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet og fordringer på leieavtaler, omfattet.

Ved førstegangs balanseføring skal det avsettes for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap. 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen for en eiendel eller gruppe av eiendeler er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende hele den forventede levetiden til eiendelen. Dersom det oppstår et kredittap skal renteinntekter innregnes basert på bokført beløp etter justering for tapsavsetning.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken

Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). SDC har videre utviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Forventet kredittap (ECL) beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med opprinnelig effektiv rente.

Beskrivelse av PD modellen

PD-modellen i Eika estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i 90 dager sammenhengende, i tillegg til andre kvalitative indikatorer som tilsier at engasjementet har mislighold.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler misligholds-sannsynlighet for de neste 12 måneder (PD). Personkundemodellen skiller videre på kunder med og uten boliglån. Bedriftskundemodellen skiller mellom eiendomsselskap, begrenset personlig ansvar og ubegrenset personlig ansvar.

Betalingsadferd krever 6 måneder med historikk før den får påvirkning i modellen. Det betyr at nye kunder vil ha 6 måneder med kun ekstern modell før intern modell blir benyttet. Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD-liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på utvikling i PD siste 12 måneder.

Vesentlig økning i kredittrisiko

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko som en økning fra opprinnelig PD ved første gangs innregning (PD ini) for ulike nivåer for at modellen skal fange opp relativ utvikling i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) mindre enn 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$

og

$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. (PD 12 mnd. ini) over eller lik 1 %, er vesentlig økning i kredittrisiko definert som:

$PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$

eller

$PD\ liv > PD\ rest\ liv\ ini * 2$

Beregning av LGD

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er basert på estimert realisasjons-verdi.

EAD

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – base case, best case og worst case – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til tre år fram i tid. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeld og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet. Vekting av scenarioene gjøres etter en samlet vurdering.

Følgende makrovariabler er benyttet i de ulike scenarioene for åpningsbalansen pr. 01.01.2020:

	2020	2021	2022	2023
Base case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,8 %	3,8 %	3,9 %	3,9 %
Gjeld husholdning (endring)	5,0 %	5,0 %	5,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,1 %	4,0 %	4,2 %	4,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	65	63	62	61
	2020	2021	2022	2023
Worst case				
Arbeidsledighet (nivå)	5,1 %	6,2 %	6,3 %	6,0 %
Gjeld husholdning (endring)	0,0 %	0,0 %	0,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	7,2 %	5,5 %	4,7 %	4,1 %
Oljepris (USD pr. fat)	30	30	30	30
	2020	2021	2022	2023
Best case				
Arbeidsledighet (nivå)	3,3 %	3,1 %	2,9 %	2,7 %
Gjeld husholdning (endring)	7,0 %	7,0 %	7,0 %	5,0 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	4,3 %	4,2 %	4,4 %	4,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	80	80	80	80

Overtagelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Presentasjon av resultatposter knyttet finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig

Realiserte gevinster og tap, samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår. Gevinst, tap og verdiendringer på finansielle instrumenter klassifisert som virkelig verdi over utvidet resultat føres over utvidet resultat. Utbytte på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter føres over resultatet når bankens rett til utbytte er fastslått

Sikringsbokføring

Opdals Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter/skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

Immaterielle eiendeler

Utvikling av programvare balanseføres og klassifiseres som immaterielle eiendeler dersom det er sannsynlig at de forventede, fremtidige verdier som kan henføres til eiendelen, vil tilflytte foretaket og at eiendelens anskaffelseskost kan måles på en pålitelig måte. Ved utvikling av programvare utgiftsføres bruk av egne ressurser, forprosjektering, implementering og opplæring. Balanseført, egenutviklet programvare avskrives over anslått levetid.

Nedskrivning av materielle og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i materielle og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelens gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med

fratrekk av salgskostnader og bruksverdi. Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansielle leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Bankens regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Bankens omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Bankens har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at

innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i brutto kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som løpende renter knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

NOTE 1

Renteinntekter og lignende inntekter

(Hele tusen kroner)	2019	2018
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordr. på kredittinstitusjoner	1.290	448
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordr. på kunder	114.243	96.754
Renter og lignende inntekter av sertifikater, obl. og andre rentebærende vp.	6.653	4.320
Andre renteinntekter	86	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter	122.272	101.522

NOTE 2

Rentekostnader og lignende kostnader

(Hele tusen kroner)	2019	2018
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	208	213
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	32.769	25.464
Renter på utstedte verdipapirer	15.956	13.003
Renter på ansvarlig lånekapital	1.063	918
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1.116	1.597
Sum rentekostnader og lignende kostnader	51.112	41.195

NOTE 3

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

(Hele tusen kroner)	2019	2018
Garantiprovisjon	1.220	1.094
Andre gebyrer og provisjoner:		
Betalingsformidling, blankettbasert	230	228
Betalingsformidling, elektronisk	823	923
Interbankgebyr og øvrig betalingsformidling	2.533	1.681
Inntekt fra kort	3.317	2.961
Inntekt fra fonds-, forsikring- og leasingprodukt	7.577	7.753
Inntekt fra boligkredittselskap	2.863	3.023
Ekspedisjon/tinglysning	391	461
Bokseleie/Nattsafe	113	120
Annet	5	4
Sum andre provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	17.852	17.154
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19.072	18.248

NOTE 4

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

(Hele tusen kroner)	2019	2018
Garantiprovisjon	-	-
Transaksjonsavgift BBS/VPS/DNB/Norges Bank	2.594	2.192
Interbankgebyr	67	78
Leie betalingsterminal BAX	1	-
Nattsafetelling og minibankadm. v/Nokas	147	126
Kurtasje, formidlingsprovisjon, regningsbetaling	1.800	1.998
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4.609	4.394

NOTE 5

Netto verdiendring og kursgevinst/tap på valuta og verdipapirer

(Hele tusen kroner)	2019	2018
Netto gevinst/tap på sertifikater og obligasjoner	(499)	(362)
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med var. avkastn.	1.495	4.145
Netto gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	337	301
Sum netto verdiendr. og kursgev./tap på valuta og verdipapir	1.333	4.084

NOTE 6

Andre driftsinntekter

(Hele tusen kroner)	2019	2018
Driftsinntekter fast eiendom	513	455
Andre driftsinntekter	50	64
Sum andre driftsinntekter	563	519

NOTE 7

Lønn og andre administrasjonskostnader

(Hele tusen kroner)	2019	2018
Lønn mv	16.684	15.794
Pensjonskostnad (se note 9)	2.002	1.989
Sosiale kostnader	3.678	3.632
Sum lønn og andre personalkostnader	22.364	21.415
IT-utgifter	6.596	5.845
Markedsføring og sponsing	2.482	2.207
Kurs, reiser og diett	571	458
Andre administrasjonsutgifter	1.067	950
Administrasjonskostnader	10.716	9.460
Sum lønn og andre administrasjonskostnader	33.080	30.875

Banken har i 2019 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 2019 ble det opptjent bonus kr 48 000,- til hver bankansatt. Banksjef, samt Risk- og complianceansvarlig, omfattes ikke av bonusordningen. Ordningen er vedtatt videreført for 2020 med noen justeringer.

Ansatte

	2019	2018
Antall ansatte ved utgangen av regnskapsåret	26,0	26,0
Antall årsverk ved utgangen av regnskapsåret	24,0	23,8
Gjennomsnittlig årsverk	24,3	24,4

NOTE 8

Lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og tillitsmannsapparatet

(Hele tusen kroner)	2019		2018	
	Lønn og annen godtgj.	Pensjon	Lønn og annen godtgj.	Pensjon
Banksjef	1.443	182	1.394	186
Økonomisjef	733	51	684	52
Kredittsjef/ NK	951	74	929	75
Salgsleder	857	60	832	59
Avdelingsleder Trondheim	783	48	751	48
Plasseringsansvarlig	856	57	816	56
Godtgjørelse til styrets leder	148		101	
Godtgjørelse til styret, ekskl styrets leder	257		230	
Godtgjørelse til forstanderskapet	49		44	
Godtgjørelse til valgkomite	19		14	

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)	2019	2018
Banksjef	2.845	421
Lån til ansatte *)	52.272	54.172
Styrets leder **)	10.422	930
Forstanderskapets leder	1	-
Styrets øvrige medl.	2.036	2.126
Sum	67.576	57.649

*) Herav kr 0,- i Eika Boligkreditt i 2019 (kr 2 462 840,- i 2018)

**) Herav 10 422 000,- i Eika Boligkreditt (kr 0,- i 2018)

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 2019 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)	2019	2018
Lønnskompensasjon overgang til IBP ansatte	488	517
Pensjonskostnad innskuddsbasert pensjon	1.274	1.285
Pensjonskostnad ny AFP	240	187
Sum pensjonskostnad	2.002	1.989

NOTE 10

Varige driftsmidler og avskrivninger

(Hele tusen kroner)	Maskiner/ inventar	Bygninger	Leilighet Spania	Inventar Spania	Sum bygg og mask./inv.
Anskaffelseskost 01.01.19	5.599	40.845	4.904	446	51.794
Kostprisjustering					-
Tidligere av og nedskrivninger	(3.328)	(24.773)	(1.220)	(293)	(29.614)
Bokført verdi 01.01.19	2.271	16.072	3.684	153	22.180
Tilgang i 2019	133	1.405	-	-	1.538
Ordinære av- og nedskrivninger	(681)	(1.636)	(150)	(66)	(2.534)
Bokført verdi 31.12.19	1.723	15.841	3.534	87	21.185
Avskrivningssatser	10 - 30%	3,3%-10%	3,0 %	10 %	
Antatt økonomisk levetid	3 - 10 år	30 år	33 år	10 år	

NOTE 11

Andre driftskostnader

(Hele tusen kroner)	2019	2018
Driftskostnader fast eiendom	1.230	1.125
Maskiner og inventar kjøp/vedlikehold	840	824
Konsulentbistand/advokathonorar	0	0
Ekstern revisjon *)	597	550
Utgifter til fellesforetakene	5.281	5.700
Forsikring og vaktjenester	134	153
Kontingenter	622	536
Utgifter til leide lokaler	319	330
Inkassokostnader	91	77
Øvrige driftskostnader	72	96
Sum andre driftskostnader ekskl fast eiendom	7.956	8.266
Sum andre driftskostnader	9.186	9.391
*) Godtgjørelse til revisor fordeler seg slik		
Lovpålagt revisjon	369	350
Attestasjonstjenester	107	79
Skatte- og regnskapsrådgivning	18	12
Andre tjenester utenfor revisjon	103	109
Sum godtgjørelse til ekstern revisor	597	550

NOTE 12

Utlån og fordringer på kunder

(Hele tusen kroner)	2019	2018
Kasse-/drifts- og brukskreditter	271.963	255.516
Byggelån	99.018	63.666
Nedbetalingslån	2.557.726	2.522.776
Brutto utlån egen balanse	2.928.707	2.841.958
Portefølje Eika Boligkreditt	522.565	509.516
Brutto utlån inkl. kredittforetak	3.451.272	3.351.474

NOTE 13

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

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2019	2018
Brutto utlån		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	2.028.524	2.021.012
<i>Fordelt etter næring</i>		
Fast eiendom	245.277	223.206
Primærnæring	189.873	176.981
Bygg og anlegg	137.070	103.985
Varehandel, hotell/restaurant	155.618	139.406
Industri mv	88.230	77.927
Tjenesteytende virksomhet, transport mv	84.115	99.441
Sum brutto utlån egen balanse	2.928.707	2.841.958
Portefølje Eika Boligkreditt	522.565	509.516
Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	3.451.272	3.351.474
Garantier		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	187	4.178
Eika Boligkreditt	5.226	5.095
<i>Fordelt etter næring</i>		
Fast eiendom	7.572	5.337
Primærnæring	150	150
Bygg og anlegg	21.114	24.158
Varehandel, hotell/restaurant	5.827	4.377
Industri mv	3.933	8.020
Tjenesteytende virksomhet, transport mv	9.058	7.111
Sum garantier	53.067	58.426
Ubenyttede rammekreditter		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	119.224	133.485
<i>Fordelt etter næring</i>		
Fast eiendom	9.837	9.845
Primærnæring	14.381	15.458
Bygg og anlegg	25.365	38.360
Varehandel, hotell/restaurant	7.252	18.373
Industri mv	38.756	16.212
Tjenesteytende virksomhet, transport mv	24.414	22.798
Sum ubenyttede rammekreditter	239.229	254.531
Utlån og garantier fordelt etter geografi		
<i>(Hele tusen kroner)</i>	2019	2018
Utlån		
Eget næringsdistrikt - Oppdal og Rennebu	1.843.587	1.742.951
Eget næringsdistrikt - Trondheim (kun PM)	312.843	308.608
Utenfor eget distrikt	772.277	790.399
Sum	2.928.707	2.841.958
Garantier		
Eget næringsdistrikt - Oppdal og Rennebu	36.653	38.565
Eget næringsdistrikt - Trondheim	8.135	4.722
Utenfor eget distrikt	8.279	15.139
Sum	53.067	58.426

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

NOTE 13 forts

<i>(Hele tusen kroner)</i>	2019	2018
Misligholdte engasjement		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	14.028	13.199
<i>Fordelt etter næring</i>		
Fast eiendom		
Primærnæring	268	
Bygg og anlegg	197	231
Varehandel, hotell/restaurant		17
Industri mv		
Tjenesteytende virksomhet, transport mv		
Sum misligholdte engasjement	14.493	13.447
Tapsutsatte engasjement		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	6.574	3.883
<i>Fordelt etter næring</i>		
Fast eiendom		
Primærnæring		253
Bygg og anlegg	6.952	3.528
Varehandel, hotell/restaurant	23.370	5.170
Industri mv	1.800	1.626
Tjenesteytende virksomhet, transport mv	1.242	3.530
Sum tapsutsatte engasjement	39.938	17.990
Individuelle nedskrivninger		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	3.660	3.241
<i>Fordelt etter næring</i>		
Fast eiendom		
Primærnæring	240	240
Bygg og anlegg	6.500	3.700
Varehandel, hotell/restaurant	13.450	4.670
Industri mv	860	880
Tjenesteytende virksomhet, transport mv	920	1.480
Sum individuelle nedskrivninger	25.630	14.211
Gruppevise nedskrivninger		
<i>Fordelt etter sektor</i>		
Personkunder	6.016	5.002
<i>Fordelt etter næring</i>		
Fast eiendom	480	5.370
Primærnæring	1.400	4.258
Bygg og anlegg	1.084	2.501
Varehandel, hotell/restaurant	783	3.354
Industri mv	888	1.875
Tjenesteytende virksomhet, transport mv	504	2.392
Sum gruppevise nedskrivninger	11.155	24.752

NOTE 13 forts

Maksimal kreditteksponering

(Hele tusen kroner)	2019 kr	2018 kr	2017 kr	2016 kr	2015 kr
Brutto utlån egen balanse	2.928.707	2.841.958	2.590.081	2.527.453	2.384.803
Individuelle nedskrivninger	(25.630)	(14.211)	(12.176)	(17.398)	(19.761)
Gruppevisse nedskrivninger	(11.155)	(24.752)	(24.122)	(19.472)	(16.200)
Netto utlån egen balanse	2.891.922	2.802.995	2.553.783	2.490.583	2.348.842
Kundegarantier	47.841	53.331	42.483	44.711	39.115
Garantier Eika Boligkreditt	5.226	5.095	7.545	8.412	6.100
Ubenyttede kreditter	239.229	254.531	230.891	199.984	202.669
Maksimal kredittisiko egen balanse	3.184.218	3.115.952	2.834.702	2.743.690	2.596.726
Utlån Eika Boligkreditt (EBK)	522.565	509.516	473.538	437.834	377.920
Maksimal kredittisiko inkl. EBK	3.706.783	3.625.468	3.308.240	3.181.524	2.974.646

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

Bokført/virkelig verdi utlån til kunder

Markedspriser benyttes ved prising av utlån til kredittinstitusjoner og kunder. Prisene som fastsettes inkluderer påslag for aktuell kredittisiko. Verdien av nedskrevne engasjement fastsettes ved neddiskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer med internrente basert på markedsvilkår for tilsvarende ikke nedskrevne utlån. Virkelig verdi for fastrenteutlån som er vurdert til amortisert kost er beregnet ved neddiskontering av fremtidige kontantstrømmer. Eventuell endring i kredittisiko utover endring i estimerte fremtidige kontantstrømmer for nedskrevne lån er det ikke tatt hensyn til.

På bakgrunn av dette har man kommet til at banken ikke har vesentlige mer- eller 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)	2019 kr %	2018 kr %	2017 kr %	2016 kr	2015 kr
Brutto misligholdte engasjement	14.493 0,49 %	13.447 0,47 %	10.713 0,41 %	8.158	9.626
- Individuelle nedskr. på misligholdte eng.	2.570 0,09 %	2.580 0,09 %	1.655 0,06 %	1.224	1.778
Netto misligholdte engasjement	11.923 0,41 %	10.867 0,38 %	9.058 0,35 %	6.934	7.848
Nedskrivning i % av misligholdte lån	17,7 %	19,2 %	15,4 %	15,0 %	18,5 %

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement

(Hele tusen kroner og i prosent av brutto utlån)	2019 kr %	2018 kr %	2017 kr %	2016 kr	2015 kr
Brutto tapsutsatte, ikke misligholdte eng.	39.938 1,36 %	17.990 0,63 %	15.400 0,59 %	29.002	31.923
- Individuelle nedskr. tapsuts., ikke misligholdte eng.	23.060 0,79 %	11.631 0,41 %	10.521 0,41 %	16.174	17.982
Netto tapsutsatte engasjement	16.878 0,58 %	6.359 0,22 %	4.879 0,19 %	12.828	13.941
Nedskrivning i % av tapsutsatte lån	57,7 %	64,7 %	68,3 %	55,8 %	56,3 %

Resultatførte renter på utlån med nedskrivning

(Hele tusen kroner)	2019 kr	2018 kr	2017 kr	2016 kr	2015 kr
Påløpte inntektsførte renter på utlån med nedskr.	831	549	770	1.725	1.689

NOTE 15

Årets tapskostnad, individuelle og gruppevise nedskrivninger på lån og garantier

Årets tapskostnad

(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)	2019		2018	
	kr	%	kr	%
Endring i individuelle nedskrivninger utlån og garantier	11.419	0,39 %	2.035	0,07 %
Endring i gruppevise nedskrivninger	(13.597)	-0,46 %	630	0,02 %
Konst. tap, tidligere år individuelt nedskrevet	1.440	0,05 %	1.965	0,07 %
Konst. tap, tidligere år ikke individuelt nedskrevet	805	0,03 %	2	0,00 %
Inngang på tidligere perioders konstaterte tap	(87)	0,00 %	(94)	0,00 %
Renter på nedskrevne utlån	(831)	-0,03 %	(549)	-0,02 %
Netto tapskostnad	(851)	-0,03 %	3.989	0,14 %

Individuelle nedskrivninger utlån

(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)	2019		2018	
	kr	%	kr	%
Individuelle nedskrivninger utlån IB	14.211	0,49 %	12.176	0,43 %
- Periodens konstaterte tap, tidligere avsatt	1.440	0,05 %	1.965	0,07 %
+ økte individuelle nedskrivninger i perioden	930	0,03 %	-	0,00 %
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	12.500	0,43 %	5.273	0,19 %
- Tilbakef. av individuelle nedskr. i perioden	571	0,02 %	1.273	0,04 %
Individuelle nedskrivninger utlån UB	25.630	0,88 %	14.211	0,50 %

Individuelle nedskrivninger garantier

(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)	2019		2018	
	kr	%	kr	%
Individuelle nedskrivninger IB	1.000	0,03 %	1.000	0,04 %
- Reduserte individuelle nedskrivninger i perioden	-	0,00 %	-	0,00 %
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	0,00 %	-	0,00 %
Individuelle nedskrivninger garantier UB	1.000	0,03 %	1.000	0,04 %

Gruppevise nedskrivninger utlån og garantier

(Hele tusen kroner og i prosent av brutto engasjement)	2019		2018	
	kr	%	kr	%
Gruppevise nedskrivninger IB	24.752	0,85 %	24.122	0,85 %
+/- Periodens gruppevise nedskrivninger	(13.597)	-0,46 %	630	0,02 %
Gruppevise nedskrivninger UB	11.155	0,38 %	24.752	0,87 %
Gruppevise nedskr. i % av friske lån (1)	0,39 %		0,88 %	

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

NOTE 16

Risikoklassifisering

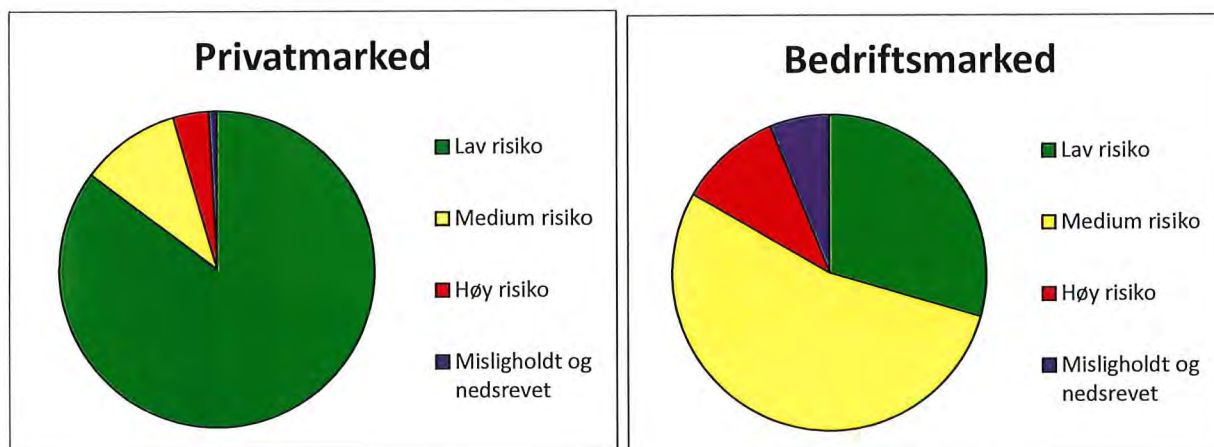
Overvåking av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte engasjementer tillegges stor vekt i banken. Kredittrisiko overvåkes bl.a. gjennom misligholdsrapportering og risikoklassifisering. Risikoklassifiseringen gir en samlet oversikt over risikoprofilen i bankens portefølje av lån, kreditter og garantier i både person- og bedrifts-kundemarkedet.

2019 har vært et år med forsiktig utlånsvekst på egen balanse (3,1 %), og uten at risikoeksponeringen er vesentlig endret.

Bankens modell for risikoklassifisering er levert av Eika. Modellen beregner 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. 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	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Lav	1.994.580	1.901.008	3.678	6.381	140.431	143.787	-	-	-	-
Middels	693.360	790.779	32.697	37.802	75.054	102.657	-	-	-	-
Høy	169.337	128.695	8.198	4.307	23.435	7.916	-	-	11.155	24.752
Misl.h./tapsuts.	71.430	21.476	3.268	4.841	309	171	25.630	14.211	-	-
Uklassifisert	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sum	2.928.707	2.841.958	47.841	53.331	239.229	254.531	25.630	14.211	11.155	24.752
EBK	522.565	509.516	5.226	5.095			-	-	-	-
Sum	3.451.272	3.351.474	53.067	58.426	239.229	254.531	25.630	14.211	11.155	24.752

NÆRING

Risiko- gruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt		Individuelle nedskr		Gruppe nedskr	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Lav	265.309	248.728	3.591	2.303	23.324	24.297				
Middels	484.688	483.978	32.697	37.802	73.102	89.402				
Høy	95.266	83.868	8.098	4.207	23.272	7.176			5.139	19.750
Misl.h./tapsuts.	54.920	4.372	3.268	4.841	307	171	21.970	10.970		
Uklassifisert										
Sum	900.183	820.946	47.654	49.153	120.005	121.046	21.970	10.970	5.139	19.750
							-	-	-	-
Sum	900.183	820.946	47.654	49.153	120.005	121.046	21.970	10.970	5.139	19.750

PRIVAT

Risiko- gruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttet kreditt		Individuelle nedskr		Gruppe nedskr	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Lav	1.729.271	1.652.280	87	4.078	117.107	119.490				
Middels	208.672	306.801			1.952	13.255				
Høy	74.071	44.827	100	100	163	740			6.016	5.002
Misl.h./tapsuts.	16.510	17.104			2		3.660	3.241		
Uklassifisert	-	-								
Sum	2.028.524	2.021.012	187	4.178	119.224	133.485	3.660	3.241	6.016	5.002
EBK	522.565	509.516	5.226	5.095						
Sum	2.551.089	2.530.528	5.413	9.273	119.224	133.485	3.660	3.241	6.016	5.002

NOTE 17

Skatt

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

(Hele tusen kroner)	2019	2018
Resultat før skattekostnad	49.127	38.061
<i>Permanente forskjeller</i>		
Kostnader som ikke er fradragsberettigede	53	34
Regnskapsmessig (gev)/tap verdipapirer	1.018	(4.135)
Regnskapsmessig inntekter som ikke er skattepliktige	(5.951)	(4.114)
Konsernbidrag	-	-
<i>Endring i midlertidige forskjeller knyttet til</i>		
Anleggsmidler/Langsiktig gjeld	1.101	838
Kursrisikoavsetninger	224	208
Årets skattegrunnlag	45.572	30.892

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

(Hele tusen kroner)	2019	2018
<i>Skatteøkende midlertidige forskjeller knyttet til</i>		
Pensjonsmidler	-	-
Driftsmidler	-	-
Sum A	-	-
<i>Skattereduserende midlertidige forskjeller som kan utlignes knyttet til</i>		
Pensjonsforpliktelse	-	-
Driftsmidler	11.385	10.284
Obligasjoner	1.407	1.182
Sum B	12.792	11.466
Grunnlag for utsatt skatt/(skattefordel)	(12.792)	(11.466)
Utsatt skatt/(skattefordel) - 25%	(3.198)	(2.867)

Skattekostnaden i regnskapet består av følgende poster:

(Hele tusen kroner)	2019	2018
Betalbar inntektsskatt - 25% av årets skattegrunnlag	11.400	7.800
Betaltbar formuesskatt	750	700
Endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel	(331)	(262)
For mye/for lite avsatt i fjor	(140)	(224)
Sum	11.679	8.014

NOTE 18

Oversikt over obligasjoner og sertifikater

ISIN	Navn	Forfalls dato	Dato neste rentefix	Kostpris	Bokført	Markeds-verdi	Endr i Gev/tap
	Gev/tap solgt i 2019						(74)
NO0010758964	Melhus Sparebank	09.03.2020	-	4.073	4.010	4.010	(47)
NO0010764657	Melhus Sparebank	02.06.2020	02.03.2020	5.053	5.020	5.020	(33)
NO0010839707	Østre Agder Sparebank	04.09.2020	04.03.2020	7.008	7.008	7.016	-
NO0010835515	Brage Finans	30.10.2020	30.01.2020	3.005	3.005	3.005	-
NO0010755143	Totens Sparebank	13.01.2021	13.01.2020	4.076	4.053	4.053	(23)
NO0010756422	Sparebanken Telemark	22.01.2021	22.01.2020	5.099	5.063	5.063	(37)
NO0010833353	Bjugn Sparebank	27.01.2021	27.01.2020	2.000	2.000	2.007	4
NO0010731136	Sparebanken Østlandet	19.02.2021	19.02.2020	5.028	5.024	5.024	(3)
NO0010793029	Sbanken ASA	01.03.2021	01.03.2020	3.021	3.014	3.014	(7)
NO0010788474	Fana Sparebank	10.03.2021	10.03.2020	5.035	5.026	5.026	(9)
NO0010774078	Sparebank 1 Søre Sunnmøre	12.03.2021	12.03.2020	5.063	5.045	5.045	(18)
NO0010831365	Ødal Sparebank	03.06.2021	03.03.2020	2.997	2.997	3.006	-
NO0010795909	Skagerak Sparebank	07.06.2021	07.03.2020	5.036	5.030	5.030	(6)
NO0010807951	Sparebank 1 SMN	12.10.2021	12.01.2020	4.022	4.021	4.021	15
NO0010860257	Nordea Bank ABP	12.08.2022	12.02.2020	9.999	9.990	9.990	(9)
NO0010867369	DNB Bank ASA	01.11.2022	01.02.2020	6.000	6.000	6.000	(0)
Sum banker/finansinstitusjoner				76.514	76.305	76.329	(247)
	Gev/tap solgt i 2019						7
NO0010745334	Sbanken Boligkreditt	14.08.2020	14.02.2020	9.010	9.010	9.024	(0)
NO0010720204	Møre Boligkreditt AS	23.09.2020	23.03.2020	11.936	11.936	12.019	-
NO0010721111	DNB Boligkreditt AS	02.11.2020	02.02.2020	2.983	2.983	3.005	-
NO0010755275	Stadshypotek AB	15.01.2021	15.01.2020	10.141	10.066	10.066	(45)
NO0010821051	DNB Boligkreditt	16.04.2021	16.01.2020	23.007	23.007	23.031	2
NO0010710304	Verd Boligkreditt	29.04.2021	29.01.2020	10.049	10.049	10.066	-
NO0010730005	Sparebank 1 Boligkreditt AS	16.06.2021	16.03.2020	5.012	5.012	5.012	2
NO0010760192	Storebrand Boligkreditt	16.06.2021	16.03.2020	15.237	15.157	15.157	(80)
NO0010777253	Spb Vest Boligkreditt	01.09.2021	01.03.2020	15.154	15.110	15.110	(44)
NO0010777584	Møre Boligkreditt AS	04.11.2021	04.02.2020	10.106	10.084	10.084	(23)
NO0010723018	KLP Boligkreditt	05.11.2021	05.02.2020	15.020	15.020	15.044	8
NO0010732258	Eika Boligkreditt	10.02.2022	10.02.2020	15.054	15.049	15.049	(5)
NO0010759632	Nordea Eiendomskreditt	15.06.2022	15.03.2020	10.199	10.160	10.160	(39)
NO0010770019	Bustadkreditt Sogn og Fj.	15.06.2022	15.03.2020	6.081	6.072	6.072	(9)
NO0010823982	Sparebank 1 Næringskreditt	15.06.2022	15.03.2020	7.035	7.025	7.025	(10)
NO0010790603	Sbanken Boligkreditt	10.02.2023	10.02.2020	10.094	10.094	10.096	-
NO0010831662	Verd Boligkreditt	12.06.2023	12.03.2020	11.015	11.015	11.049	26
NO0010809353	Sparebank 1 Boligkreditt AS	15.06.2023	15.03.2020	8.068	8.057	8.057	(12)
NO0010805179	Spb Vest Boligkreditt	11.09.2023	11.03.2020	5.039	5.036	5.036	(2)
NO0010860745	Sparebank 1 Boligkreditt AS	15.05.2024	15.02.2020	8.000	8.000	8.003	-
NO0010843626	Nordea Eiendomskreditt	19.06.2024	19.03.2020	15.067	15.065	15.065	(2)
Sum kredittforetak				223.308	223.008	223.232	(223)
	Gev/tap solgt i 2019						(3)
NO0010787658	Østre Toten Kommune	03.03.2020	-	3.997	3.997	3.997	-
NO0010868516	Lillehammer Kommune	11.05.2020	11.05.2020	7.000	6.998	6.998	(3)
NO0010868854	Tromsø Kommune	15.05.2020	15.05.2020	8.000	7.997	7.997	(4)
NO0010860414	Askøy Kommune	07.08.2020	07.08.2020	3.001	2.994	2.994	(8)
NO0010789050	Molde Kommune	16.09.2020	16.03.2020	5.005	5.005	5.009	-
NO0010865579	Sula Kommune	02.10.2020	02.10.2020	9.989	9.986	9.986	(2)
NO0010850514	Haram Kommune	23.04.2021	23.01.2020	10.001	9.992	9.992	(10)
XS1799536922	Stockholms Stad	28.03.2023	28.03.2020	10.000	10.000	10.029	-
Sum kommuner				56.993	56.968	57.002	(28)
Sum obligasjoner og fondsobligasjoner				356.815	356.281	356.562	(499)
Merverdi IFRS 9					281		

NOTE 18

Fordeling av verdipapirporteføljen

<i>(Hele tusen kroner)</i>	Pålydende verdi	Anskaffelses kost	Markeds- verdi	Bokført verdi
Børsnoterte				
Utsted av stat/statsgaranti	10.000	10.000	10.029	10.000
Utstedt av offentlig eide foretak	0	0	0	0
Utstedt av kommuner/fylke	19.000	19.003	18.998	18.993
Utstedt av banker/finansinstitusjoner	76.000	76.514	76.329	76.305
Utstedt av kredittforetak	222.000	223.308	223.232	223.008
Ikke børsnoterte				
Utsted av stat/statsgaranti	0	0	0	0
Utstedt av offentlig eide foretak	0	0	0	0
Utstedt av kommuner/fylke	28.000	27.991	27.975	27.975
Utstedt av banker	0	0	0	0
Utstedt av kredittforetak	0	0	0	0
Sum sertifikater og obligasj. børsnotert	327.000	328.825	328.588	328.306
Sum sertifikater og obligasj. Ikke børsnotert	28.000	27.991	27.975	27.975
Sum sertifikater og obligasjoner mv	355.000	356.816	356.563	356.281

Gjennomsnittrenten for obligasjonene er beregnet som et månedlig snitt og er for 2019 på 1,95 %.
(For 2018: 1,55 %)

Beholdningsendring obligasjoner

<i>(Hele tusen kroner)</i>	Bokført verdi
Inngående balanse	279.562
Kjøp	269.842
Avgang (bokført verdi)	(192.694)
Årets oppskrivninger	57
Årets nedskrivninger	(486)
Sum sertifikater og obligasjoner	356.281

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	4.194	44.474	1.768	123.862	174.298
Kjøp	623	7.246	7.879	49.857	65.605
Avgang (bokført verdi)	(157)	(138)	(3.673)	(72.970)	(76.938)
Oppskrivninger	-	-	-	828	828
Nedskrivninger	(527)	(407)	-	(855)	(1.789)
Sum aksjer	4.133	51.175	5.974	100.722	162.004

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	480	480
NO0010208051	986 228 608	Yara International ASA	2.000	740	731	731
NO0005052605	914 778 271	Norsk Hydro ASA	10.000	468	327	327
NO0010657505	998 753 562	Borregaard ASA	5.000	406	475	406
NO0010196140	965 920 358	Norwegian Air Shuttle	13.500	980	510	510
NO0010816895	915 419 062	OKEA	5.812	119	102	102
NO0010345291	990 524 033	RomReal Estate AS	1.912	987	4	4
NO0010661028	998 845 467	NBNP 2 AS	8.083	367	244	244
NO0010492622	937 896 581	EK-bevis Hjelmeland Sparebank	13.630	1.499	1.329	1.329
Sum Norske omløpsaksjer				6.265	4.202	4.133
Anleggsaksjer						
	913 368 002	Oppdal Eiendomsmegling AS	1.770	900	900	900
	913 124 790	Trondheim Aktiv Eiendomsmegl	130	1300	940	940
	813 300 532	Trøndelag Eiendom AS	15.000	300	3	3
	916 148 690	Spama	90	38	101	38
	921 859 708	Eika VBB/VIPPS	1.141	3.552	4.515	3.552
NO0003110207	979 319 568	Eika-Gruppen AS	267.017	13.034	39.385	13.033
NO0010647167	885 621 252	Eika Boligkreditt AS	7.602.368	31.724	31.634	31.724
DK0183232751	16 98 81 38	SDC AF	2.155	985	1.100	985
	821 083 052	VN Norge AS	7,28E+14	-	1.031	-
Sum anleggsaksjer				51.833	79.609	51.175
NO0010704265		Storebrand Indeks Norge	3.767	5.974	6.439	5.974
Sum aksjer-/kombinasjonsfond				5.974	6.439	5.974
NO0010687262	912 370 275	Eika Kreditt	13.564	13.622	13.314	13.314
NO0010479066	893 253 432	Eika Likviditet	23.437	23.656	23.484	23.484
NO0010172521	985 187 649	Eika Pengemarked	9.123	9.337	9.289	9.289
NO0010095953	983 231 411	Eika Sparebank	29.604	30.039	29.794	29.794
NO0010606023	975 973 301	Pluss Likviditet	10.920	10.820	10.855	10.820
NO0010601305	996 575 977	Forte Pengemarked	107.739	10.688	10.606	10.606
NO0010272339	979 518 218	KLP Pengemarked	3.385	3.416	3.434	3.415
Sum pengemarkedsfond og obligasjonsfond				101.578	100.776	100.722
Sum plasseringer i aksjer, EK-bevis andre verdipapirer				165.650	191.026	162.004
Merverdi IFRS 9						29.022

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.

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

Selskapets navn	Kontorkommune	Stemmer/Eierandel	Ant aksjer	Aksjekap.
Oppdal Eiendomsmegling AS	Oppdal	100 %	1.770	690

Regnskapstall datterselskap (Hele tusen kroner)	Oppdal Eiendomsmegling AS	
	2019	2018
Resultatposter		
Driftsinntekter	7.058	6.492
Driftskostnader	(6.074)	(6.281)
Finansposter	(10)	(28)
Resultat før skatt	974	183
Balanseposter		
Eiendeler	3.479	2.433
Gjeld	1.957	1.669
Egenkapital	1.522	764

Konserninterne transaksjoner (Hele tusen kroner)	Oppdal Eiendomsmegling AS	
	2019	2018
Resultatposter i morselskap		
Renter og lign. innt på utlån og fordringer på kunder	270	193
Renter og lign. kostn. på innskudd fra og gjeld til kunder	33	44
Administrasjonskostnader	-	-
Balanseposter		
Utlån og fordringer på kunder	435	840
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	27.207	13.170
Annen gjeld	-	-

NOTE 20

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

(Hele tusen kroner)	2019	2018
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	85.006	32.448
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	-	-
Sum	85.006	32.448

NOTE 21

Andre eiendeler

(Hele tusen kroner)	2019	2018
Finansielle derivater	-	-
Andre fordringer	516	424
Sum	516	424

NOTE 22

Forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjent, ikke mottatt inntekt

(Hele tusen kroner)	2019	2018
Opptjent, ikke mottatte inntekter	4.375	3.362
Overfinansiering av pensjonsforpliktelse	-	-
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	1.153	123
Sum	5.528	3.485

NOTE 23

Gjeld til kredittinstitusjoner

(Hele tusen kroner)	2019	2018
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid	38	89
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	-	-
Sum	38	89

NOTE 24

Innskudd fra og gjeld til kunder

(Hele tusen kroner)	2019	2018
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1.802.328	1.592.869
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	697.421	689.808
Sum	2.499.749	2.282.677

NOTE 25

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

ISIN nummer	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Herav egen beholdning	Kupong	Avdragsstruktur/ kupongrente	Bokført verdi
Obligasjonslån:							
NO0010776248	14.10.2016	14.04.2020	25.000	-	103 pkt	Avdragsfritt/flytende	25.000
NO0010804081	01.09.2017	01.09.2020	15.000	-	68 pkt	Avdragsfritt/flytende	15.000
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	70.000	-	82 pkt	Avdragsfritt/flytende	70.000
NO0010797574	15.06.2017	15.06.2022	65.000	-	95 pkt	Avdragsfritt/flytende	65.000
NO0010850092	12.04.2019	12.10.2022	75.000	-	95 pkt	Avdragsfritt/flytende	75.000
NO0010869167	21.11.2019	21.02.2023	50.000	-	58 pkt	Avdragsfritt/flytende	50.000
NO0010831670	05.09.2018	05.09.2023	75.000	-	83 pkt	Avdragsfritt/flytende	75.000
Sum sertifikat- og obligasjonsgjeld			600.000				600.000
Over/underkurs							146
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av obligasjonslån							600.146

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)	2019	2018
Finansielle derivater	-	-
Annen gjeld	22.022	19.983
Sum	22.022	19.983

NOTE 27

Påløpte kostnader og mottatt, ikke opptjent inntekt

(Hele tusen kroner)	2019	2018
Forfalte, ikke betalte, renter og provisjoner	5.150	4.474
Periodisert lønn og arbeidsgiveravgift	3.864	3.624
Sum	9.014	8.098

NOTE 28

Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser

(Hele tusen kroner)	2019	2018
Nedskrivning på garantier	1.000	1.000
Konsernbidrag datter	-	-
Utsatt skatt	-	-
Sum	1.000	1.000

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 31.12.19 er knyttet opp mot fastrentelån som utgjør kr 40,1 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%	5
Rentebytteavtale - ff 12.12.22	Kjøp/salg	NOK	5.198	3m Nib +0,00 vs 1,336%	77
Rentebytteavtale - ff 11.04.23	Kjøp/salg	NOK	3.409	3m Nib +0,00 vs 1,84%	1
Rentebytteavtale - ff 22.04.25	Kjøp/salg	NOK	29.800	3m Nib +0,00 vs 1,783%	150
Sum sikringsportefølje			39.907		233

Eika Boligkreditt (EBK)

(Hele tusen kroner)	2019	2018
Total utlansportefølje hos EBK (gjenstående lånebeløp)	522.565	509.516
Provisjon mottatt fra EBK (inkl garantiprovisjon)	2.863	3.023
Betalingsgaranti overfor EBK	5.226	5.095
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 videreformidles 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. Tapsгарanti 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. Tapsгарantien 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 utlansportefølje og EBK sin netto likvidtetsforpliktelse de neste 12 månedene. Per 31.12.19 var denne forpliktelsen kr 0,-.

Ved en måneds mislighold har EBK rett til å gjøre tapsгарantien og evt. saksgарantien 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 saksgарantiforpliktelsen. 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 16,0 % 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)	2019	2018
Ansvarlig kapital		
Sparebankenes fond	432.752	397.304
Gavefond	5.000	3.000
Sum egenkapital	437.752	400.304
Fradrag:		
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	-	-
Utsatt skatt pensjonsforpliktelse	-	-
Fradrag for ansvarlig kapital i andre finans inst.	(6.888)	(3.573)
Ren kjernekapital	430.864	396.731
Fondsobligasjoner		
Kjernekapital	430.864	396.731
Ansvarlig lån	30.000	30.000
Total ansvarlig kapital	460.864	426.731
Samlet beregningsgrunnlag - standardmetoden		
Kreditt- og motpartsrisiko:		
Stater	-	-
Lokale og regional myndigheter	9.439	5.961
Institusjoner	26.744	13.116
Foretak	390.451	357.129
Eng med pant i eiendom	1.138.316	1.191.054
Forfalte engasjement	12.990	11.866
Obligasjoner med fortrinnsrett	22.354	20.175
Fordringer på institusjoner med kortsiktig rating	12.051	4.081
Andeler i verdipapirfond	59.105	77.291
Egenkapitalposisjoner	51.179	48.395
Øvrige engasjementer	85.570	130.097
Sum kreditt og motpartsrisiko	1.808.199	1.859.165
Operasjonell risiko	151.598	139.461
Øvrig risiko	725	747
Sum beregningsgrunnlag	1.960.522	1.999.373
Ren kjernekapitaldekning	22,0 %	19,8 %
Kjernekapitaldekning	22,0 %	19,8 %
Kapitaldekning	23,5 %	21,3 %
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	54,46 %	59,02 %
Kapitalkrav		
Minimumskrav - 8 %	156.842	159.950
Bevaringsbuffer - 2,5 %	49.013	49.984
Systemrisikobuffer - 3,0 %	58.816	59.981
Motsyklisk buffer - 2,5% (2018 = 2,0%)	49.013	39.987
Sum kapitalkrav - 16,0% (2018 = 15,5 %)	313.684	309.903

NOTE 30 forts.

Konsolidert kapitaldekning

(Hele tusen kroner)	Ren kjernekapital	Kjernekapital	Ansvarlig kapital
Kapital Opdals Sparebank	430.864	430.864	460.864
Forholdsmessig andel Eika Gruppen etter eliminerings	4.022	5.124	6.502
Forholdsmessig andel Eika Boligkreditt etter elimin.	5.718	9.278	13.770
Sum kapital etter konsolidering	440.604	445.266	481.136
Beregningsgrunnlag Opdals Sparebank	1.960.522	1.960.522	1.960.522
Forholdsmessig andel Eika Gruppen inkl. eliminerings	50.862	50.862	50.862
Forholdsmessig andel Eika Boligkreditt inkl. elimin.	184.572	184.572	184.572
Sum beregningsgrunnlag etter konsolidering	2.195.956	2.195.956	2.195.956
Kapitaldekning etter konsolidering	20,1 %	20,3 %	21,9 %

Konsolidert kapitaldekning i 2018 utgjorde 18,1 % på ren kjernekapital, 18,4 % på kjernekapital og 20,0 % på ansvarlig kapital. banken har en eieandel på 1,10% i Eika gruppen og på 0,62% i Eika Boligkreditt.

Uvektet kjernekapital

(Hele tusen kroner)	2019	2018
Kjernekapital	430.864	396.731
Beregningsgrunnlag	3.722.140	3.516.263
Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio)	11,6 %	11,3 %

NOTE 31

Egenkapitalendringer

(Hele tusen kroner)	2019		2018	
	Spb fond	Gavefond	Spb fond	Gavefond
Saldo per 01.01.	397.304	3.000	369.257	3.000
Disponering av overskudd	35.448	2.000	28.047	-
Saldo per 31.12.	432.752	5.000	397.304	3.000

Egenkapital

(Hele tusen kroner)	2019	2018
Sparebankenes fond	432.752	397.304
Gavefond	5.000	3.000
Sum egenkapital og ansvarlig kapital	437.752	400.304

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	69.708					4.373	74.081
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	85.006						85.006
Utlån til og fordringer på kunder	10.422	22.139	69.727	196.245	2.630.174	(36.785)	2.891.922
Obligasjoner og sertifikater	-	8.007	71.941	276.333	-		356.281
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avk.						162.004	162.004
Øvrige eiendelsposter	5.235	730	79			24.383	30.427
Sum eiendelsposter	170.371	30.876	141.747	472.578	2.630.174	153.975	3.599.721
Gjeld til kredittinstitusjoner						38	38
Innskudd fra og gjeld til kunder	96.127	-	137.411	27.963		2.238.248	2.499.749
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-	40.000	560.000	30.000	146	630.146
Øvrig gjeld	9.090	10.037	11.379	169		1.361	32.036
Egenkapital						437.752	437.752
Sum gjeld og egenkapitalposter	105.217	10.037	188.790	588.132	30.000	2.677.545	3.599.721
Netto likviditetseksponering på balanseposter	65.154	20.839	(47.043)	(115.554)	2.600.174	(2.523.570)	-

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 trekkammer 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 85,4 % mot 80,3 % 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:

	2019	2018
Post 14 - Gjeld til kredittinstitusjoner	5,45 %	0,57 %
Post 15 - Innskudd fra og gjeld til kunder	1,36 %	1,16 %
Post 16 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2,46 %	2,12 %
Post 20 - Ansvarlig lån	3,54 %	3,06 %

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		69.708				4.373	74.081
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	85.006						85.006
Utlån til og fordringer på kunder		2.891.581		37.126		(36.785)	2.891.922
Obligasjoner og sertifikater	71.254	257.053	27.974				356.281
Aksjer, andeler og andre verdip. med var. avk.						162.004	162.004
Øvrige eiendelsposter						30.427	30.427
Sum eiendelsposter	156.260	3.218.342	27.974	37.126	-	160.019	3.599.721
Gjeld til kredittinstitusjoner						38	38
Innskudd fra og gjeld til kunder	96.127	2.238.248	137.411	27.963			2.499.749
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		630.000				146	630.146
Øvrig gjeld						32.036	32.036
Egenkapital						437.752	437.752
Sum gjeld og egenkapitalposter	96.127	2.868.248	137.411	27.963	-	469.972	3.599.721
Netto renteeksposering på balanseposter	60.133	350.094	(109.437)	9.163	-	(309.953)	-
Ikke balanseførte derivater	23.871	5.295					
Nettosum alle poster	36.262	344.799	(109.437)	9.163	-	(309.953)	-
Netto renteeksposering i % av forv. kapital	-1,15 %	-10,93 %	-3,47 %	0,29 %	0,00 %	9,83 %	0,00 %

Renterisiko

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

Bankens styre har fastsatt rammer for all tradingvirksomhet og herunder begrenset renterisikoen. Det foretas løpende kontroll av at denne handelsvirksomheten er innenfor disse rammer. Den samlede rammen for renteeksposering gir uttrykk for hva banken maksimalt kan tape (urealisert) ved en ugunstig generell renteendring på 1 %. Vår obligasjonsbeholdning består av obligasjoner med renteregulering hver 3. mnd. Vi har ved utgangen av 2019 ingen obligasjoner med fastrente. Ved årsskiftet hadde vi kr 261 mill i fastrenteinnskudd og samlede fastrenteutlån utgjorde kr 40 mill. Av fastrente-innskuddene forfaller kr 96 mill i januar og kr 81 mill innen begynnelsen av juli. Resterende forfaller i oktober og januar 2021.

Vi har inngått renteswaper på totalt kr 40 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)	2019	2018
Avgift	1.114	1.591
Garanti	-	-

NOTE 35

Garantiansvar fordelt etter formål

(Hele tusen kroner)	2019	2018
Garantier overfor Eika Boligkreditt:		
Garantiramme	-	-
Saksgaranti	-	-
Tapsgaranti	5.226	5.095
Garantier overfor Sparebankenes Sikringsfond	-	-
Lånegarantier	-	-
Betalingsgarantier	17.863	25.433
Kontraktsgarantier	29.275	27.195
Andre garantiansvar	703	703
Sum garantier	53.067	58.426

NOTE 36

Sikkerhetsstillelser - Pantsettelsler

(Hele tusen kroner)	2019	2018
Bankens forretningsbygg i Oppdal til en bokført verdi av	15.841	16.072
Er stillet til sikkerhet for pantegjeld til bankens bygg	-	-

NOTE 37

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

(Hele tusen kroner)	2019	2018
Nivå 1 likviditet - eiendeler ekskl OMF	84.111	79.246
Nivå 1 likviditet - OMF	141.685	100.057
Nivå 2A likviditet	55.102	85.335
Nivå 2B likviditet	-	-
Sum likviditet	280.898	264.638
Totale utbetalinger	215.876	195.805
Totale innbetalinger	(50.887)	(27.051)
Netto utbetalinger	164.989	168.754
LCR	170,3 %	156,8 %

NOTE 38 OVERGANGSNOTE

Overgangseffekter på Finansielle eiendeler

Finansielle eiendeler

(Hele tusen kroner)	Etter års- regnskapsforskriften	31.12.2019	Etter IFRS 9	01.01.2020
Kontanter og innskudd i Norges Bank	Amortisert kost	74.081	Amortisert kost	74.081
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	Amortisert kost	85.006	Amortisert kost	84.739
Utlån til kunder	Amortisert kost	2.891.922	Amortisert kost	2.897.749
	Virkelig verdi over resultatet	-	Virkelig verdi over resultatet	-
		-	Virkelig verdi over utvidet resulta	-
Verdipapirer - rentepapirer	Laveste verdis prinsipp	356.281	Virkelig verdi over resultatet	356.562
Verdipapirer - egenkapitalinstrumenter	Laveste verdis prinsipp	110.829	Virkelig verdi over resultatet	111.416
	Kostpris	51.175	Virkelig verdi over utvidet resulta	79.610
Totalt		3.569.294		3.604.157

Nedskrivninger etter IFRS 9 og utlånsforskriften

(Hele tusen kroner)	Utlåns- forskriften 31.12.2019	Steg 1 12 mnd. tap	Etter IFRS 9 Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totale nedskr. 01.01.2020
Utlån til og fordringer på kunder	36.785	1.281	4.351	25.630	31.262
Ubenyttede kredittrammer til kunder	-	283	55	-	338
Garantier til kunder	1.000	15	248	1.000	1.263
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner	-	267	-	-	267
Verdipapirer	-	-	-	-	-
Sum nedskrivninger	37.785	1.846	4.654	26.630	33.130
Bokført som reduksjon av balanseposter	36.785	1.548	4.351	25.630	31.529
Bokført som avsetning på gjeldspost 19	1.000	298	303	1.000	1.601

Reklassifisering og verdijusteringer

(Hele tusen kroner)	31.12.2019 Etter årsregnskaps- forskriften	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
Amortisert kost				
Kontanter og innskudd i Norges Bank				
Åpningsbalanse forskrift og sluttbalanse IFRS 9	74.081	-	-	74.081
Innskudd i og fordringer på kredittinstitusjoner				
Åpningsbalanse forskrift	85.006			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			(267)	
Sluttbalanse IFRS 9				84.739
Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	2.891.922			
Reklassifisering i balansen fra renter til utlån		3.388		
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			5.523	
Verdijustering: Uamortiserte gebyrinntekter			(3.084)	
Sluttbalanse IFRS 9				2.897.749
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	356.281			
Reklassifisert virkelig verdi over resultatet		(356.281)		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter				
Åpningsbalanse forskrift	162.004			
Reklassifisert til virkelig verdi over resultatet		(110.829)		
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		(51.175)		
Sluttbalanse IFRS 9				-
Finansielle eiendeler til amortisert kost	3.569.294	(514.897)	2.172	3.056.569

NOTE 38 OVERGANGSNOTE forts.

Reklassifisering og verdijusteringer forts.

	31.12.2019 Etter årsregnskaps- forskriften	Reklassi- fisering	Verdi- justeringer	01.01.2020 Etter IFRS 9
<i>(Hele tusen kroner)</i>				
Ubenyttede kreditter til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	239.229			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			(338)	
Sluttbalanse IFRS 9				238.891
Garantier til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	53.067			
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			(263)	
Sluttbalanse IFRS 9				52.804
Finansielle forpliktelser utenom balansen til amortisert kost	292.296	-	(601)	291.695

Virkelig verdi over resultatet

Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	-	-	-	-
Reklassifisert fra amortisert kost				
Verdijustering til virkelig verdi				
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (obligatorisk)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra laveste verdis prinsipp		110.829		
Verdijustering til virkelig verdi			587	
Sluttbalanse IFRS 9				111.416
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		356.281		
Verdijustering til virkelig verdi			281	
Sluttbalanse IFRS 9				356.562
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet	-	467.110	868	467.978

Virkelig verdi over utvidet resultat

Utlån til kunder				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Investeringer i verdipapirer - egenkapitalinstrumenter (valgt)				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra kostpris		51.175		
Verdijustering til virkelig verdi			28.435	
Sluttbalanse IFRS 9				79.610
Investeringer i verdipapirer - rentepapirer				
Åpningsbalanse forskrift	-			
Reklassifisert fra amortisert kost		-		
Verdijustering: Nedskrivning for forventet tap			-	
Sluttbalanse IFRS 9				-
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat	-	51.175	28.435	79.610
Sum finansielle eiendeler	3.569.294	3.388	31.475	3.604.157
Sum finansielle forpliktelser	292.296	-	(601)	291.695

NOTE 38 OVERGANGSNOTE forts.

Nedenfor vises en avstemming av egenkapitalen pr 31.12.2019 mot egenkapitalen 1.1.2020:

Avstemming av overgangseffekter på egenkapitalen

(Hele tusen kroner)	Total egenkapital	
Egenkapital 31.12.2019 iht. NGAAP	437.752	
Verdiendring på innskudd i banker	-200	}
Verdiendringer på utlån til kunder	1.829	
Verdiendring på obligasjoner	211	
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)	29.022	}
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier	-451	
Verdiendring på derivater	-	
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	30.000	
Verdiendring på eiendommer	-	
Egenkapital 01.01.2020 iht. IFRS	498.163	

Fratrukket 25 % avsatt skatt

Fratrukket 25 % avsatt skatt

Egenkapitaloppstilling

(Hele tusen kroner)	Ansvarlig lån	Spare-bankens fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Sum egenkapital 31.12.2017	-	369.257	3.000	-	372.257
Sum egenkapital 31.12.2018	-	397.304	3.000	-	400.304
Resultat 2019	-	35.448	2.000	-	37.448
Sum egenkapital 31.12.2019	-	432.752	5.000	-	437.752
Sum egenkapital 01.01.2020	-	432.752	5.000	-	437.752
Verdiendring på innskudd i banker		-200			-200
Verdiendringer på utlån til kunder		1.829			1.829
Verdiendring på obligasjoner		211			211
Verdiendring på egenkapitalinstrumenter (aksjer og andeler)				29.022	29.022
Verdiendring på ubenyttede kredittrammer og garantier		-451			-451
Klassifisering av hybridkapital som egenkapital	30.000		-	-	30.000
Omarbeidet egenkapital 01.01.2020	30.000	434.141	5.000	29.022	498.163

Til forstanderskapet i Opdals Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2019

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Opdals Sparebanks årsregnskap for 2019 som viser et overskudd på tkr 37 448. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2019, 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 2019, og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

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

Styrets og banksjefs ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

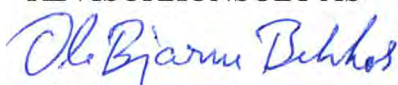
Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Røros, 4. mars 2020
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 Dørum

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 Karlsen Myran

Tiril Myran

STYRET

Bjørn Ove Ansnes - leder

Tone Winger - nestleder

Elisabeth Hals

Steingrim Viken

Ola Johannes Drivstuen - ansattevalgt

Varamedlemmer:

Ole Erik Vognild

Eline Aarak Dale

Jon Gauterud - ansattevalgt

VALGKOMITÉ

Anne Kristin Loeng, leder

Tørje Volden

Mette Størvold

Varamedlemmer:

Kirsten Grønset

Vegard Hindseth

Nina Karlsen Myran