



Årsrapport 2018

89,66^{MILL}

Orkla Sparebank leverer et solid resultat på 89,66 mill. kr før skatt i 2018.

1,05^{MRD}

Sparebankens fond utgjør 1,05 mrd. I 2018 ble 68,63 mill. kr tilført sparebankens fond.

6,78%

Resultat etter skatt utgjør 70,05 mill. kr og gir en EK-avkastning på 6,78 %.

8,26^{MRD}

Orkla Sparebank har 8,26 mrd. kr i utlån på egen balanse ved utgangen av 2018. I tillegg har banken overført 2,49 mrd. kr i utlån til Eika Boligkreditt. Total utlånsvekst utgjør 10,64 %.

54,67%

Kostnadsprosenten (K/I) utgjør 54,67 %, mot 58,96 % i 2017. Justert for vp utgjør K/I 58,83 %.

6,02^{MRD}

Innskudd fra våre kunder utgjør 6,02 mrd. kr ved utgangen av 2018. 12 mnd innskuddsvekst er 4,77 %.

21,03%

Ved utgangen av 2018 har banken en kapitaldekning på 21,03 %, mot 20,76 % i fjor.

12,10^{MRD}

Inkludert utlån overført til EBK er bankens totale forretningskapital 12,10 mrd. kr ved utgangen av 2018, en vekst på 8,93 % fra 2017.

ADM. BANKSJEFS REDEGJØRELSE

2018 har vært et spesielt spennende år for Orkla Sparebank. Banken har lagt bak seg det første hele driftsåret etter fusjonen mellom Meldal Sparebank og Orkdal Sparebank i oktober 2017. Endringer en slik fusjon innebærer har naturlig nok krevd stor innsats og endringsvilje fra alle i banken. Selv om slike interne prosesser krever mye av den enkelte, har banken lyktes med å opprettholde en høy vekst i både forretningsvolum og antall kunder.

Orkla Sparebank har alltid vært en bank som er opptatt av god kundeomsorg gjennom personlig service og rådgivning. Vi kjenner våre kunder og er opptatt av å hjelpe til med å realisere drømmer, planlegge fremtiden og gi kunden et godt grunnlag til å ta gode valg. Dette er noe vi også skal sørge for fremover. Gjennom en folkelig og tillitsskapende tilnærming kombinert med høy kompetanse, skal vi skille oss ut fra våre konkurrenter på dette området. Orkla Sparebank hadde en vekst i utlån på 10,64 % i 2018, som er nesten det dobbelte av den generelle utlånsveksten i Norge. Denne veksten utover landsveksten sammen med svært gode målinger på kundetilfredsheten, tar vi som et signal på at personlig service og rådgivning kombinert med gode digitale løsninger er noe som verdsettes av kundene.

Bankbransjen har historisk vært gjenstand for en betydelig effektivisering gjennom produktutvikling og bruk av ny teknologi. Teknologisk utvikling preger også bransjen i dag og vil fortsatt gjøre det. Vi må i tillegg til personlig rådgivning være tilstede med gode digitale og mobile løsninger for våre kunder. Det er da en betryggelse for Orkla Sparebank å være en del av et norsk bankfelleskap og ikke minst en del av Eika Alliansen gjennom vårt eierskap i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt, som sikrer at vi leverer gode teknologiske løsninger og produkter for våre kunder.

Lønnsom og bærekraftig utvikling er avgjørende for at banken også i fremtiden skal kunne være en selvstendig lokal sparebank med kompetente ansatte og konkurransedyktige produkter og tjenester. Det økonomiske resultatet i Orkla Sparebank tilføres bankens egenkapital og sikrer at vi vil være en solid og nær finansaktør i regionen, med korte beslutningsveier kombinert med stor kunnskap om de lokale forhold. I tillegg avsettes en del av resultatet til bankens gav фонд, som gjør det mulig for oss å bidra til at gode

tiltak og prosjekter realiseres, til glede for lokalsamfunnene.

Reduserte rentemarginer gjør det nødvendig med vekst, både i og utenfor lokalmarkedet, for at vi skal kunne opprettholde en tilstrekkelig inntjening. Myndigheter, innskytere og långivere er opptatt av lønnsom og god bankdrift, risikostyring og at vi forholder oss til de til enhver tid gjeldende regler og forskrifter.

Tilfredse og fornøyde medarbeidere som trives på jobb er avgjørende for god bankdrift og utvikling av Orkla Sparebank. Det er en av mine viktigste oppgaver å legge til rette for et så godt og fruktbart arbeidsmiljø som mulig, som bidrar til engasjement, kompetanseutvikling, samhandling og et brennende ønske om at vi stadig skal forbedre oss til det beste for banken og kundene.

Gjennom 2018 har det vært gjennomført store interne utviklings- og forbedringstiltak, både som følge av fusjonen og endrede ramme- og markedsbetingelser. Jeg vil benytte anledningen til å berømme bankens ansatte for den innsatsen og den positive holdningen til de endringer og prosesser vi har vært igjennom. Jeg vil også takke våre kunder og øvrige interessenter for den innstillingen disse har hatt til oss første hele driftsår etter fusjonen.

Et solid økonomisk fundament, kompetente og trivelige ansatte med høy medarbeidertilfredshet, attraktiv geografi kombinert med kunder som tilkjennegir høy kundetilfredshet og tillit til banken er forhold som gjør meg svært optimistisk til at Orkla Sparebank også i fremtiden skal være en viktig aktør i våre lokalsamfunn.

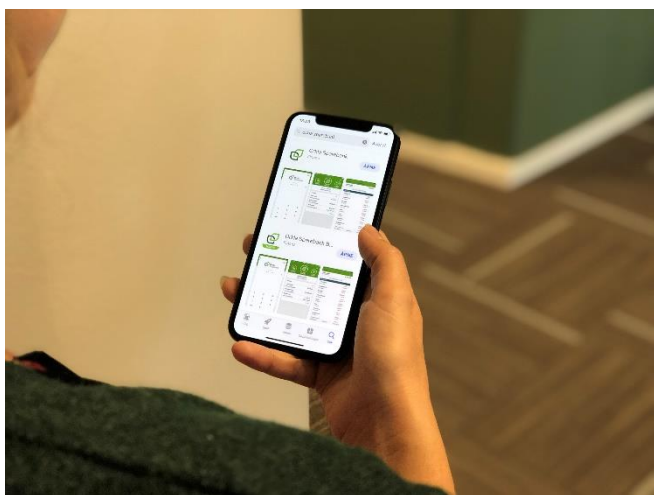

Dag Olav Løseth
Adm. Banksjef



INNLEDNING

I det første ordinære driftsåret etter fusjonen har Orkla Sparebank oppnådd et resultat før skatt på 89,657 MNOK. Resultat etter skatt endte på 70,046 MNOK og ga en egenkapitalavkastning på 6,78 %.

Orkla Sparebank har hatt en sterk vekst det siste året, med en utlånsvekst i egne bøker på 10,93 % og en vekst på 9,60 % i Eika Boligkreditt. Bankens innskuddsvekst det siste året er på 4,77 % og vi har en ren kjernekapitaldekning på 18,80 % ved utgangen av 2018.



Styret er opptatt av at banken som lokal sparebank skal ha gode økonomiske resultater, ta samfunnsansvar og virke til lokalsamfunnets beste. Dette kommer til uttrykk gjennom en god balanse mellom å tilby konkurransedyktige banktjenester og sikre en økonomisk soliditet som gjør det mulig å tilby disse tjenestene uansett konjunktursvingninger.

Nye regulatoriske regler påvirker hele finansnæringen. Arbeidet med å møte nye regler og krav krever fokus og ressurser. I 2018 har det vært lagt ned mye arbeid i forbindelse med implementering av personverndirektivet, GDPR og ny hvitvaskingslov. Dette skjerper kravene til kundetiltak og pålegger ledelsen og styret et større ansvar.

Det har vært et godt samarbeid mellom styret og bankens administrasjon. Styret sin primære oppgave er å legge føringer for den overordnede strategien for bankens virksomhet, samt ivareta den overordnede oppfølgingen av bankens løpende virksomhet og risikostyring.

NORSK ØKONOMI 2018

Norsk fastlands-økonomi opplevde videre oppgang i 2018. BNP-veksten for Fastlands-Norge endte ifølge

Norges Bank trolig på 2,4 %, en oppgang på fire tideler fra 2017. Året startet noe bedre enn det sluttet, etter at andre halvår blant annet ble preget av redusert jordbruksproduksjon etter en tørr sommer, lavere oljepris og svakere vekstutsikter.

I arbeidsmarkedet bedret situasjonen seg ytterligere gjennom fjoråret. Sysselsettingen økte og arbeidsledigheten ble ytterligere redusert. Arbeidsledigheten falt til 3,8 % i desember, fra 4,2 % samme tid året før. Inflasjonen steg betydelig, særlig som følge av økte elektrisitetspriser. Konsumprisveksten for året som helhet steg til 2,7 %, fra 1,8 % året før. Foretaksinvesteringene økte også i fjor, og Norges Banks regionale nettverk ga uttrykk for god vekst i produksjonen og positive vekstutsikter. For første gang siden oljeprisfallet i 2014 bidro investeringer innen petroleum positivt, mens boliginvesteringene ble redusert etter en periode med solid vekst. Veksten i boligpriser har utviklet seg moderat gjennom året. Gjeldsveksten i husholdningene ble redusert, men oversteget samlet sett veksten i inntekt. Dermed steg gjeldsbelastningen i husholdningen videre.

Økt aktivitet i norsk økonomi, kapasitetsutnyttelse nær normalt nivå og inflasjon rundt målet, var sentrale årsaker til at hovedstyret i Norges Bank besluttet å heve styringsrenten fra 0,50 % til 0,75 % i september. Dette var den første rentehevingen siden 2011. Hovedstyret har gitt uttrykk for en gradvis renteoppgang fremover, men at man ønsker å gå varsomt frem i rentesettingen, etter en lang periode med lave renter. Renteøkninger i Norges Bank, som får gjennomslag i boliglånsrentene, antas å hjelpe bankenes inntjening, men kan samtidig bidra til økt mislighold.

På den pengepolitiske siden ble også inflasjonsmålet redusert fra 2,5 % til 2,0 %. Endringen ble gjort på bakgrunn av en forventning om redusert innfasing av oljeinntekter i norsk økonomi sammenlignet med foregående år, og innebærer at Norge nå har samme inflasjonsmål som de fleste andre sammenlignbare land.

For første gang på flere år bidro finanspolitikken i en kontraktiv retning i fjor. Det strukturelle, oljekorrigerte underskuddet, som måler den underliggende pengebruken av oljeinntektene, økte til om lag 221 milliarder kroner. Endringen innebar en negativ budsjettimpuls inn i økonomien på 0,1 %, målt som andel av trend-BNP for Fastlands-Norge (7,4 % samlet sett). I forhold til kapitalen i Statens pensjonsfond utland (oljefondet) utgjorde underskuddet 2,6 % i 2018, fire tideler lavere enn handlingsregelen.

VIRKSOMHETSOMRÅDE OG MARKED

Bankens målsetting er å dekke markedets behov for finansielle tjenester og være dets førstevalg i bruk av disse tjenestene. Personmarkedet er bankens største marked, men banken er også en betydelig aktør innen landbruk og små og mellomstore bedrifter, samt offentlig sektor.

Orkla Sparebank har syv betjente kontorer, fra Rennebu i sør til Trondheim i nord. Banken er opptatt av å være en leverandør av finansielle tjenester og rådgivning gjennom nærhet og fysisk tilstedeværelse, så vel som å kunne betjene markedet med gode og effektive digitale løsninger.

Strategisk allianse og samarbeidspartnere

EIKA GRUPPEN AS

Orkla Sparebank er gjennom sitt eierskap i Eika Gruppen AS (Eika) en del av Eika Alliansen, sammen med 67 andre lokale sparebanker. Eika Alliansen er en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på 440 milliarder kroner. Gjennom eierskapet i Eika gis banken muligheten til å tilby sitt marked et sortiment av finansielle tjenester, kompetanse og produktspekter som ligger utenfor bankens egne basistjenester. Produktselskapene i Eika har også i 2018 levert gode produkter til våre kunder.

Eika Gruppens visjon er «Vi styrker lokalbanken». Eika sikrer at Orkla Sparebank får tilgang til gode fellesskapsløsninger innen IT og infrastruktur, inkludert betalingsformidling, kompetanseutvikling med Eika skolen, styring og kontroll med Eika ViS og økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice.

Utover disse fellestjenestene arbeider Eika Gruppen for eierbankene innenfor områder som kommunikasjon, marked, merkevare og næringspolitikk, for å ivareta næringspolitiske interesser, gjennom dialog med relevante myndigheter.

MIDT-NORSK SPAREBANKGRUPPE

I tillegg til å være en del av Eika Alliansen, er Orkla Sparebank en av medlemsbankene i Midt-Norsk Sparebankgruppe. Midt-Norsk Sparebankgruppe er en av 5 regioner i Eika Alliansen og ivaretar medlemsbankenes interesser i løpende operative og strategiske prosesser i alliansen.

EIKA BOLIGKREDITT

Eika Boligkreditt er direkte eid av aksjonærene i Eika Gruppen AS og OBOS. Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på omlag 100 milliarder kroner, og er med sin tilgang til det internasjonale markedet for Obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) en viktig finansieringskilde for eierbankenes boliglånsportefølje.

Markedsområde

Kommunene Orkdal, Meldal, Agdenes og deler av Snillfjord vedtok i 2016 å slå seg sammen til en kommune under navnet Orkland Kommune. Den nye kommunen blir gjeldende fra 1. januar 2020, og vil ha om lag 18.000 innbyggere, med Orkanger som kommunesenter. Orkland Kommune har som ambisjon å bli et naturlig tyngdepunkt i Trøndelag fylke sør for Trondheim.

Orkla Sparebank betrakter sitt primære markedsområde som regionen nye Orkland, Rennebu, Skaun og Trondheim, hvor banken yter finansielle tjenester for næringslivet. For personmarkedet yter banken finansielle tjenester i hovedsak i bankens primære markedsområde, men også i landet for øvrig.

Foruten Trondheim som Midt-Norges største by, har Orkanger by, som ligger 4 mil sør for Trondheim, en sterk posisjon som regionsenter. Regionen ligger geografisk sentralt plassert mellom Trondheim, øyregionen og mørebyene, samt også i forhold til populære utfarts- og hytteområder

Regionen er et attraktivt område for både næringsvirksomhet, handel og bosetting, noe som viser seg i en generelt positiv utvikling for primærmarkedet sett under ett.

I all vesentlighet representerer regionen et felles arbeidsmarked, og er dermed mindre sårbar for lokale svingninger, både med tanke på arbeidsmarkedet og boligprisutvikling.

Næringslivet

Orkla Sparebank spiller en viktig rolle for utviklingen av næringslivet i regionen, særlig gjelder dette for små- og mellomstore virksomheter. Generelt er det god aktivitet og vekst i næringslivet i bankens markedsområde.

Regionen oppleves å ha en diversifisert næringsstruktur, og er dermed mindre sårbar for

sektor- og bedriftsspesifikke svingninger. Dette er blitt tydeliggjort gjennom regionens begrensede påvirkning av konjunktursvingninger i norsk økonomi generelt. Innenfor enkelte næringer og virksomheter, spesielt knyttet til olje og offshore, blir man likevel tydeligere påvirket av konjunktorene. Her har virksomhetene imidlertid vist god evne til omstilling og tilpasning og 2018 har, med få unntak, vært preget av en god utvikling i næringen lokalt. Det registreres også at sentrale aktører har fått tilført store kontrakter mot slutten av 2018, som er viktig for aktiviteten de nærmeste årene.

Industrien i regionen preges av større virksomheter innenfor oljesektoren og smelteverksindustrien, med leverandørindustri knyttet til disse sektorene. Etablert næringsvirksomhet rundt industriområdet i tilknytning til Orkanger Havn representerer en viktig industriell klynge, med lange tradisjoner, sammen med en aktiv holdning til næringsutvikling i kommunene i regionen. Industrielle aktører som Norsk Kylling og Isfjord vedtok i 2017 å flytte sin aktivitet til Orkanger, og byggingen av disse anleggene er igangsatt.



Utover disse sektorene er det verdt å nevne sterke fagmiljøer innenfor bygg, anlegg og eiendomsutvikling, transport, trebearbeidende fag, elektronikk samt produksjon og utvikling av landbruksmaskiner som viktige virksomheter i regionen. Med sin geografiske plassering står handelsnæringen sterkt, samt at reiseliv også er en viktig næringsvei. Generelt har utviklingen i disse næringene vært positive også i 2018, selv om eiendomsmarkedet har vært noe preget av lengre liggetid på usolgte boliger, samt at salgstakten på nye leilighetsbygg har vært tregere enn tidligere år. Imidlertid er det betryggende at eiendomsutviklerne i regionen generelt fremstår som profesjonelle og solide.

Landbruk er en stor og viktig næring i Orkla Sparebank sitt marked, og næringen har vært gjennom en større omstillingsprosess mot større enheter og mer moderne drift. Større investeringer i nye driftsbygninger og automatisering av produksjonen har vært gjort for å

tilpasse seg et fremtidig landbruk og nye regulatoriske krav. På generelt grunnlag fremstår landbruket i regionen som moderne og fremtidsrettet. Landbruksnæringen er viktig også for landbruksrelatert leverandørindustri, som omfatter blant annet møllevirksomhet, maskinservice, skogavvirkning og landbruksrelatert handelsvirksomhet. Det er knyttet noe spenning til at det synes å være et politisk flertall for å avvikle pelsdyrnæringen og hvilken kompensasjonsordning som tilbys oppdretterne om en slik beslutning blir et faktum. Pelsdyr har vært en viktig næring for distriktene rundt banken, selv om omfanget av næringen har vært betydelig redusert de senere år.



For øvrig er har regionen en sterk offentlig sektor, med viktige kommunale og statlige arbeidsplasser. Utover kommunal administrasjon og tjenester, er det verdt å nevne St. Olavs Sykehus avd. Orkdal, samt to viktige videregående utdanningsinstitusjoner i Meldal Videregående Skole og Orkdal Videregående Skole. Det er også igangsatt og planlagt større byggeprosjekter i kommunal regi. Herunder et helt nytt folkehelsecenter og badeland på Orkanger, helse og omsorgssenter i Agdenes, samt at det er vedtatt utbygging av nytt sykehjem i Meldal.

Banken medvirker aktivt til verdiskapingen i regionen, og den betydning lokalbanken har i forhold til den lokale utvikling er viktig å synliggjøre. For lokalsamfunnene er det avgjørende at den lokale banken er til stede, både i oppgang og nedgangstider.

Det er alltid en utfordring å kunne ha en god nok analyse og vurdering av hvilke virksomheter som vil ha kraft til å komme seg gjennom skiftende markedssvingninger. For en finansinstitusjon som Orkla Sparebank, må man alltid være forberedt på at noen over tid vil slite med sin eksistens. Bankens ønske er å begrense tap også mot denne kundegruppen, samtidig med å være villige til å ta kalkulerte risikoer, for å være den lokale bidragsyter til utvikling av lokalsamfunnet. Bankens rolle er å være seg bevisst rollen som en trygg forvalter av innskyternes midler, samtidig som den må balansere dette opp mot rollen som kredittgiver. Bankens klare målsetning er å opptre forutsigbart ovenfor sine interessenter, uansett konjunkturbilde.

Kunder

Orkla Sparebank har et ønske om å ha et nært og personlig forhold til kundene, hvor det er likeverd mellom kunde og bank.

Banken bestreber å tilby våre kunder kompetent kundeomsorg gjennom vårt virke. Herunder å yte troverdig og etisk rådgivning basert på kundens behov.

Banken benytter ikke salgsmetoder eller bonussystemer til våre ansatte som kan motivere til uetisk rådgivning.

- Fleksibel
- Pålitelig
- Imøtekommende

Tilfredse kunder er en forutsetning for bankens eksistens og for vårt mål om å være en lokalbank for alle. Vi gjennomfører årlige kundeundersøkelser, som viser at vi har høy kundetilfredshet. Bankens arbeid målrettet for hele tiden å forbedre kundetilfredsheten og tilpasse tjenestene etter våre kunders behov.



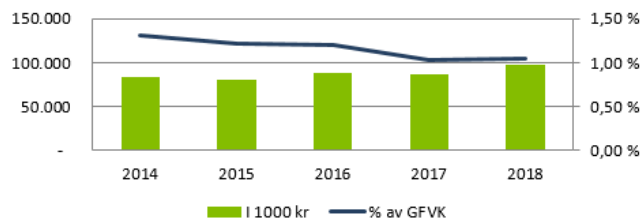
BANKENS DRIFT

Resultat

Orkla sparebank har ved utgangen av 2018 oppnådd et resultat av ordinær drift før tap og skatt på 97,357 MNOK (86,138 MNOK)¹. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjør dette 1,03 % (1,02 %).

¹ Tall i parentes er proforma resultat for 2017. Bankens offisielle regnskap for 2017 viser Orkdal Sparebanks resultat for Q1-Q3 og Orkla Sparebanks resultat i Q4. Proforma resultat for 2017 viser samlet resultat for begge de fusjonerte bankene. Historiske tall i grafer i

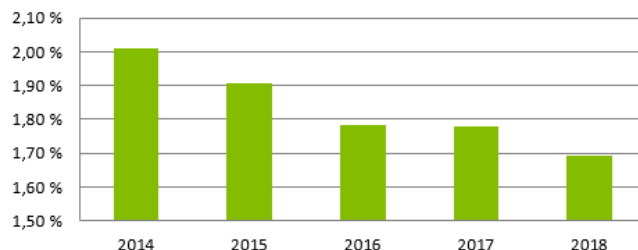
Driftsresultat før tap og skatt



RENTENETTO

Rentenettoen i 2018 beløper seg til 157,767 MNOK (149,586 MNOK). I prosent av GFVK utgjør rentenettoen 1,69 % (1,77 %). Netto renteinntekter har først og fremst økt som følge av økt utlånsvolum. Rentemarginen har gått litt ned sammenlignet med fjoråret, både for personmarked og bedriftsmarked, til tross for renteendringen mot slutten av året.

Rentenetto i % av GFVK

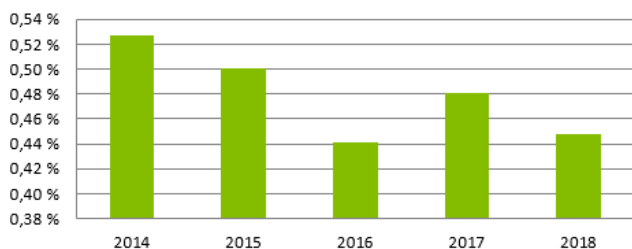


ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter beløper seg til 56,995 MNOK (60,294 MNOK) ved utgangen av året. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning utgjør 14,881 MNOK (15,288 MNOK). Av dette er 9,965 MNOK utbytte fra investeringer i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Netto provisjonsinntekter og andre inntekter fra banktjenester har økt siden fjoråret og beløper seg til 40,935 MNOK (39,958 MNOK), mens netto verdiendring og gevinst på valuta og verdipapirer utgjør 0,309 MNOK (4,577 MNOK). Andre driftsinntekter utgjør 0,870 MNOK (0,470 MNOK), og dette knytter seg først og fremst til utleie av kontorlokaler.

styrets beretning viser også samlet resultat for begge de fusjonerte bankene.

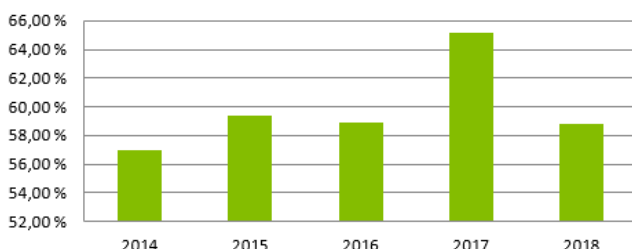
Nto andre driftsinntekter ekskl vp i % av GFVK



DRIFTSKOSTNADER

Sum driftskostnader er redusert siden fjoråret og utgjør 117,405 MNOK (123,742 MNOK). I prosent av GFVK utgjør dette 1,26 % (1,47 %). Kostnadsprosenten i forhold til inntekter (K/I) korrigert for verdipapirer er også redusert, fra 65,12 % 2017 til 58,83 % i 2018.

K/I ekskl vp

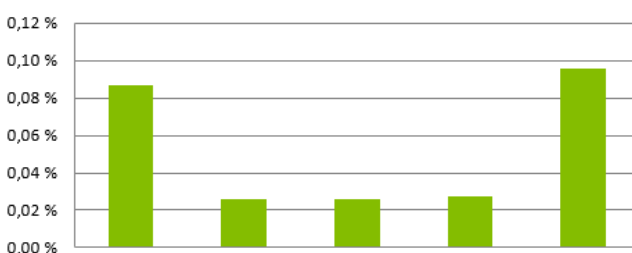


I 2017 hadde banken betydelige kostnader i forbindelse med fusjonsprosessen og dette er den viktigste årsaken til at kostnadene er redusert fra året før.

TAPSKOSTNADER

I 2018 er det tapsført 5,187 MNOK som det tidligere er nedskrevet for og 0,009 MNOK som det tidligere ikke er nedskrevet for. Individuelle nedskrivninger er redusert med 1,219 MNOK siden årsskiftet, mens det er bokført 5,948 MNOK i gruppevis nedskrivninger. Videre har det kommet inn 0,317 MNOK på tidligere tapsførte engasjementer og det er tilbakeført «syke renter» på 0,327 MNOK. Dette gir en netto tapskostnad på utlån på 9,281 MNOK i 2018.

Tap på utlån og garantier i % av brutto utlån



Videre er det inntektsført 1,581 MNOK i forbindelse med salg og nedskrivning av anleggsaksjer.

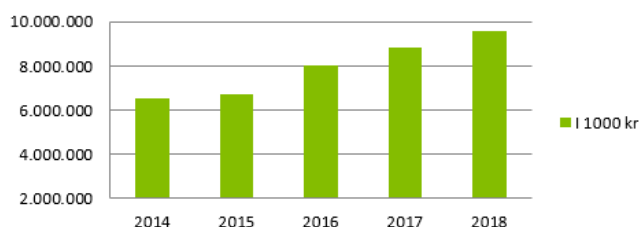
Hensyntatt tapskostnadene får vi et resultat før skatt på 89,657 MNOK (90,525 MNOK). I prosent av GFVK utgjør dette 0,96 % (1,07 %).

Balanse

FORVALTNINGSKAPITAL

Forvaltningskapitalen ved utgangen av 2018 utgjør 9 610,031 MNOK (8 836,040 MNOK). Dette gir en 12 mnd. vekst på 8,76 %.

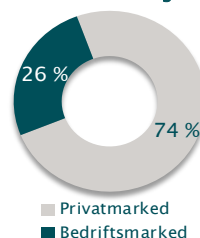
Forvaltningskapital



Banken har til sammen 178,028 MNOK (314,595 MNOK) i kontanter og innskudd i andre banker. Bokført beholdning av obligasjoner utgjør 765,808 MNOK (714,561 MNOK), mens banken har eierandeler i aksjer, EK-bevis og rentefond for 331,944 MNOK (282,535 MNOK). Herav utgjør aksjer i Eika Gruppen 25,943 MNOK og Eika Boligkreditt 134,769 MNOK.

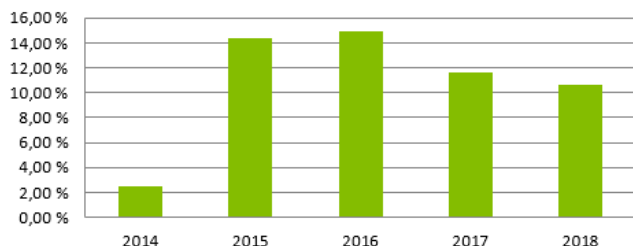
Brutto utlån i egne bøker er 8 259,469 MNOK (7 443,655 MNOK) ved utgangen av 2018. Dette er en økning på 815,815 MNOK, eller 10,96 % fra fjoråret. Lån til personmarkedet utgjør 74 %, mens 26 % av utlånsmassen er utlån til bedriftsmarkedet.

Utlånsfordeling



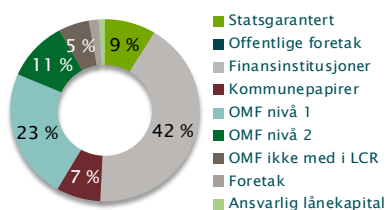
Banken har i tillegg overført lån til Eika Boligkreditt, som ved utgangen av året utgjør 2 488,302 MNOK (2 270,288 MNOK). Økningen i EBK fra fjoråret er på 9,60 %. Total utlånsvekst i 2018 er 10,64 % og samlede utlån utgjør 10 747,771 MNOK (9 713,943 MNOK).

Utlånsvekst (inkl EBK)



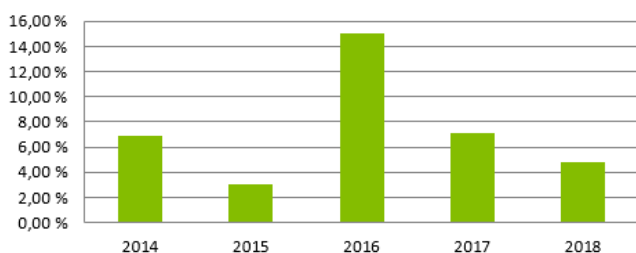
På gjeldssiden har banken 95,886 MNOK (80,365 MNOK) i gjeld til kredittinstitusjoner, 2 247,0 MNOK² (1 900,0 MNOK) i obligasjonsgjeld, samt ansvarlig lånekapital på til sammen 120,0 MNOK³ (50,0 MNOK). Den ansvarlige lånekapitalen består av en evigvarende fondsobligasjon på 50,0 MNOK og et ansvarlig lån på 70,0 MNOK.

Fordeling obligasjonsportefølje



Innskuddene ved utgangen av året beløper seg til 6 023,878 MNOK (5 748,553 MNOK). Dette tilsvarer en 12 mnd. vekst på 4,77 %. I og med at utlånene har økt relativt mye i forhold til innskuddene, er innskuddsdekningen redusert fra fjoråret, fra 77,24 % i 2017 til 72,93 % i 2018.

Innskuddsvekst



Bankens egenkapital (inkl. årets resultat) utgjør 1 061,711 MNOK (992,890 MNOK) og EK-avkastningen er 6,8 % (6,8 %). Total forretningskapital utgjør 12 098,333 MNOK (11 106,327 MNOK).

Soliditet

Per utgangen av 2018 består bankens tellende ansvarlige kapital i tillegg til ren kjernekapital av en fondsobligasjon og et ansvarlig lån. Bankens kapitaldekning er 21,03 %, kjernekapitaldekningen er 19,70 % og ren kjernekapitaldekning 18,80 %. Uvektet kjernekapitalandel (leverage ratio) er 10,46 %.

Konsoliderte tall for 2018, som hensyntar eierskap i samarbeidsgrupper, viser en konsolidert kapitaldekning på 19,54 %, kjernekapitaldekning på 18,07 % og ren kjernekapitaldekning på 16,94 %. Uvektet kjernekapitalandel hensyntatt eierandeler i samarbeidsgrupper utgjør 8,61 %.

Bankens soliditet er vesentlig høyere enn myndighetenes minimumskrav.

Resultatdisponering

Bankens resultat etter skatt for regnskapsåret 2018 utgjør 70,046 MNOK. Styret foreslår følgende overføringer og disponeringer:

Overført til Gavefond	2.000
Overført til Sparebankens fond	68.046
Sum	70.046



Bankens samfunnsansvar

Orkla Sparebank har i forbindelse med årsrapporten for 2018 forholdt seg til Regnskapslovens §3-3 c «Redegjørelse om samfunnsansvar».

² Balanseposten inneholder i tillegg 0,352 MNOK i over-/underkurs, som kostnadsføres over lånenes levetid.

³ Balanseposten er redusert med 0,240 MNOK, som er kostnader i forbindelse med låneopptaket og som kostnadsføres over 5 år.

Banken har ikke utarbeidet et eget policydokument for samfunnsansvar, men forholdene rundt samfunnsansvar kommer klart til uttrykk gjennom øvrige policydokumenter, retningslinjer og rutiner banken har vedtatt og implementert. Samfunnsansvaret er også godt forankret i bankens strategi, og formålet med fusjonen mellom Meldal og Orkdal Sparebank til Orkla Sparebank var å sikre at banken også framover er i en god posisjon til å oppfylle sitt samfunnsansvar.

PERSONALET OG ARBEIDSMILJØET

Banken ønsker å skape et godt arbeidsmiljø preget av trivsel og innsatsvilje, der den enkelte medarbeider utfordres til å styrke banken som en effektiv, trygg og utviklende arbeidsplass. Bankens skal være en attraktiv arbeidsplass, der aktiv medvirkning av alle ansatte anses som svært ønskelig. De årlige undersøkelsene som sjekker medarbeidernes engasjement for jobben bekrefter at banken oppleves som en god arbeidsgiver. Samarbeidet med de tillitsvalgte for bankens ansatte er godt og de tillitsvalgte har vært aktive bidragsytere og diskusjonspartnere i alle de utviklingsprosessene som er gjennomført i banken. Bankens har en innskuddsbasert pensjonsordning samt personalforsikringer for bankens ansatte.



En stadig videreutvikling av medarbeidernes kompetanse er viktig for tryggheten for både medarbeidere og kunder. Flere medarbeidere er derfor underveis i nye utdanningsløp. Allerede har banken blant annet sertifiserte salgsledere, sertifiserte dagligbankrådgivere, sertifiserte bedriftsmarkedsrådgivere, 28 autoriserte kredittmedarbeidere, 26 autoriserte finansielle rådgivere, 45 autoriserte forsikringsrådgivere, en autorisert kredittanalytiker og en autorisert finansanalytiker. Annen formalkompetanse og realkompetanse kompletterer dette bildet.

Personalressursen var noenlunde stabil i 2018, men to medarbeidere sa opp stillinga si og det er ansatt 3 nye medarbeidere.

Ved årsskiftet hadde banken 68 ansatte – 43 kvinner og 25 menn – hvorav 58 på heltid og 10 på deltid (inkludert 4 i henhold til bankens livsfasepolitikk). Omregnet i årsverk var det ved årsskiftet 62,3 utøvende⁴ årsverk.

Banken har en målsetting om at det ikke skal forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn. Arbeidsmiljøet anses å være godt.

Trivsel er viktig for Orkla Sparebank og det er etablert en rekke ordninger og tiltak for å bidra til dette. Bankens har en funksjonærforening som står som arrangør av diverse fritidsaktiviteter for alle bankens ansatte, og det ytes et årlig fast beløp per ansatt som skal dekke utgifter til slike aktiviteter og tiltak.

Banken er tilknyttet HMS-tjenesten Orkladal og det avvikles møter med representant fra bedriftshelsetjenesten og bankens verneombud. HMS-tjenesten er også representert i bankens arbeidsmiljøutvalg sammen med hovedtillitsvalgt, hovedverneombud og 2 fra bankens ledelse.

Sykefraværsprosenten for 2018 ble på 4,02 % mot 3,14 % i 2017.

Det er ikke konstatert skader eller ulykker i virksomheten i 2018.

Miljø

Orkla Sparebank ønsker å belaste miljøet minst mulig. Vi benytter i økende grad telefon- og elektroniske konferanser som erstatning for fysiske reiser.

Banken driver ingen virksomhet som i vesentlig grad påvirker det ytre miljø negativt.

BANKEN OG LOKALSAMFUNNET

Orkla Sparebank skal være en drivkraft for vekst og utvikling i våre lokalsamfunn. Lokalsamfunn skapes og bygges av de som bor der. Vi verdsetter den enorme innsatsen som legges ned lokalt, og fører derfor hvert år betydelig med midler tilbake til lokalsamfunnene

⁴ 2 ansatte har gått over på arbeidsavklaringspenger og 1 ansatt er langtidssykemeldt.

gjennom gaveutdeling og sponsering av lokale lag, foreninger og kulturarrangement.

I løpet av 2018 har vi vært med på å realisere en hel rekke arrangementer i nedslagsfeltet vårt. Dette gjelder alt fra lokale LAN-party til konserter med flere tusen publikummere.



I august 2018 kom Toppidrettsveka til Orkdal. Dette er et TV-sendt arrangement hvor verdenseliten i langrenn konkurrerer på rulleski. Dette ble realisert fordi banken gikk inn som hovedsponsor. For at vi skulle være med på dette, var det viktig for oss at arrangementet skulle være et samarbeid mellom de to lokale idrettslagene Orkdal IL og Orkanger IF. Vi ønsket også at det skulle avholdes et eget arrangement rettet mot barn og unge. Dette fikk vi til ved at det i forkant av rulleskikonkurransen ble avholdt en åpningsseremoni med påfølgende skolestafett i Idrettsparken på Orkanger. I forbindelse med dette ble løperne som skulle delta under Toppidrettsveka presentert, samt at barna fikk muligheten til å sikre seg autografer fra langrennsstjernene. Dette arrangementet var lagt på første skoledag for skolene i Orkdal, og ca 1000 elever møtte opp. Banken bidro også til at de største barna fikk skyss med buss til konkurransen i Knyken.



Et annet viktig arrangement banken bidro sterkt til i 2018 var Meldal kommunes jubileumsfest på Storås 1. september. Meldal kommune fylte 180 år i 2018, og ønsket å invitere til en storstilt kulturfest med gratis dagarrangement på det gamle festivalområdet på Storås. Jubileumsfesten ble toppet med en konsert med bandet Gåte på kvelden. Storåsfestivalen ble arrangert i perioden 2004 til 2012, og hadde i toppårene ca 10.000 besøkende per dag. Sveinung Sundli fra bandet Gåte var opphavet til Storåsfestivalen, og Gåte har spilt på flere av festivalene opp gjennom årene. Derfor var det ganske spesielt for både Gåte, Meldal kommune og lokalsamfunnet for øvrig at Gåte igjen skulle spille konsert på Storås.



FREMTIDSUTSIKTER

En vurdering av fremtidig utvikling vil nødvendigvis være beheftet med usikkerhet.

2019 ventes å bli et år med fortsatt god vekst i norsk økonomi, hjulpet av en vekst på 10-15 % i oljeinvesteringene.

Usikkerheten er imidlertid stor, både som følge av at oljeprisen falt tilbake mot slutten av året, og fordi det er mange uromomenter internasjonalt i det nye året. BREXIT og handelskonflikten mellom USA og Kina er kanskje de viktigste risikoene, sammen med en alltid tilstedeværende fare for nye fall i oljeprisen.

Oslo Børs var mot slutten av 2018 preget av en økende usikkerhet knyttet til utsiktene for verdensøkonomien i tiden fremover. Nedgangen for året som helhet var bare marginal, men børsen endte hele 12,5 % lavere enn toppnoteringene i september.

Regionen banken opererer i har vist seg å være robust i forhold til konjunktursvingninger. Næringsstrukturen er relativt veldiversifisert. Dette er likevel ingen garantist for at man ikke vil kunne oppleve utfordringer i enkelt næringer. Næringslivet i regionen har hatt en

STYRETS BERETNING

god utvikling i 2018. Utviklingen i 2019 vil nok variere avhengig av bransje, men totalt sett være positiv med bakgrunn i aktivitetsnivået vi går inn i året med.

De siste årene har vært preget av stor aktivitet innen boligbygging. Gjennom 2018 har vi opplevd et noe tregere boligmarked, selv om omsetningsvolumet har vært på nivå med senere år. Aktiviteten innenfor boligbygging vil også i 2019 være betydelig, men vinklet mot mindre prosjekter med lavere risiko for utbygger. Med bakgrunn i ferdigstillelse av nyboligprosjekter og en stabilt høy tilbudsside i bruktboligmarkedet forventes det at boligprisene vil ha en relativt flat utvikling i 2019. Høy tilbudsside tilsier imidlertid at banken vil utvise forsiktighet i forhold til finansiering til bygging av leiligheter uten tilstrekkelig forhåndssalg og mellomfinansiering av boliger.

Norges Bank satte opp styringsrenten med 0,25 prosentpoeng i 2018, og har varslet sannsynlighet for ytterligere renteøkninger i 2019. Utviklingen i norsk økonomi er god, noe som betyr jobbtrygghet og lønnsvekst. Næringslivet i regionen er godt og man har opplevd en reduksjon i arbeidsledigheten i 2018, og det forventes at denne fortsatt vil være lav i 2019. Bankens primærmarked preges av distrikt, mindre tettsteder, regionscenteret Orkanger og byen Trondheim. Avstandene er korte og arbeidsmarkedet integrert, slik at bankens privatkunder er mindre sårbare for lokale svingninger.

Det oppleves å være relativt god økonomi blant bankens kunder, og god lønnsomhet og økonomi i de fleste bedrifter i bankens primærmarked. Misligholdte

engasjement i 2018 er høyere enn i 2017, men fortsatt på et lavt og akseptabelt nivå. Bankens utlånsportefølje oppleves som god. Det forventes ut fra dette at kunders betjeningsevne både privat og innenfor bedriftsmarkedet fortsetter å være god også i 2019, og at nivået på tap på utlån vil fortsette å være på et lavt nivå.

Det har vært en meget god utlånsvekst og god innskuddsvekst i 2018. Det forventes en vekst over landsveksten også i 2019, men noe lavere enn i 2018.

Med forventninger om flere nye kunder, økt forretningsvolum, stabil marginutvikling kombinert med økt breddesalg, vil det være gode forutsetninger for at inntektene i 2019 skal bli høyere enn i 2018. Kombinert med at banken fortsatt vil kunne ta ut effekter av å være en større fusjonert bank i 2019, gjennom en lav kostnadsvekst, legges det til grunn et godt økonomisk resultat også for 2019.

Styret vil arbeide for at Orkla Sparebank fortsatt skal være en solid og viktig finansinstitusjon for regionen, og også framover være en viktig bidragsyter til lokalsamfunnenes utvikling. Styret vil i sitt arbeid legge vekt på videreføring av en bærekraftig vekst og god virksomhetsstyring.

Med et solid økonomisk fundament med høy kompetanse og engasjerte medarbeidere, sammen med en positiv holdning til utviklingen i norsk økonomi og for regionen generelt, er det god grunn til å ha tro på en fortsatt lønnsom og bærekraftig utvikling for Orkla Sparebank i 2019 og årene framover.

Orkdal, 14.03.2019

i styret for Orkla Sparebank


Ståle Gjersvold
Styrets leder


Marit Figenschau
Styrets nestleder



Geir Arne Brønstad Rao
Styremedlem


Kari Rikstad
Styremedlem


Erlend Eriksen
Styremedlem


Eivind Myre Sandstad
Styremedlem


Berit Brønstad
Styremedlem


Dag Olav Løseth
Adm. Banksjef

RESULTATREGNSKAP

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2018	2017
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2.986	1.862
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		252.457	161.395
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		13.502	7.172
Andre renteinntekter og lignende inntekter		-	(1)
Sum renteinntekter og lignende inntekter		268.945	170.428
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		1.822	768
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		60.888	37.673
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		40.233	26.717
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	3.981	683
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	4.255	2.564
Sum rentekostnader og lignende kostnader		111.178	68.405
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		157.767	102.023
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		13.881	8.122
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		1.000	-
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		14.881	8.122
Garantiprovisjoner		1.203	675
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		47.763	32.714
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	48.966	33.388
Andre gebyr og provisjonskostnader		8.031	6.656
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	8.031	6.656
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(1.319)	(25)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		880	2.984
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		749	544
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	309	3.504
Driftsinntekter faste eiendommer		463	204
Andre driftsinntekter		407	14
Sum andre driftsinntekter		870	218
Netto andre driftsinntekter		56.995	38.576
Sum driftsinntekter		214.761	140.599

RESULTAT OG BALANSE

<i>RESULTATREGNSKAP</i>	NOTE	2018	2017
Lønn		40.890	25.686
Pensjoner	10	4.760	2.995
Gevinst ved overgang fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon			
Sosiale kostnader		8.623	6.111
Administrasjonskostnader		36.448	23.402
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	90.720	58.195
Ordinære avskrivninger		6.099	4.939
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	6.099	4.939
Driftskostnader faste eiendommer		2.028	1.475
Andre driftskostnader		18.557	17.013
Sum andre driftskostnader	14	20.585	18.488
Sum driftskostnader		117.405	81.622
Tap på utlån		9.281	452
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	9.281	452
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		650	(471)
Gevinst/tap	6	931	(470)
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		1.581	-941
Resultat av ordinær drift før skatt		89.657	57.585
Skatt på ordinært resultat	15	19.610	14.447
Resultat for regnskapsåret		70.046	43.139
Til disposisjon		70.046	43.139
Overført til/fra sparebankens fond		68.046	41.139
Overført til/fra gavefond		2.000	2.000
Sum overføringer og disponeringer	22	70.046	43.139

BALANSE

Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2018	2017
Konter og fordringer på sentralbanker	16	48.611	51.715
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		127.015	258.538
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		2.401	4.341
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		129.416	262.879
Kasse-/drifts- og brukskreditter		728.073	733.898
Byggelån		329.059	220.972
Nedbetalingslån		7.202.337	6.488.784
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	8.259.469	7.443.655
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(5.761)	(6.979)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(24.300)	(18.352)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		8.229.409	7.418.324
Overtagne eiendeler		-	370
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		125.954	178.339
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		639.854	536.222
Sum sertifikater og obligasjoner	6	765.808	714.561
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		325.858	274.049
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	325.858	274.049
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		2.786	8.486
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	17, 18	2.786	8.486
Eierinteresser i andre konsernselskaper		3.300	-
Sum eierinteresser i konsernselskaper	17, 18	3.300	-
Utsatt skattefordel	15	1.646	-
Sum immaterielle eiendeler		1.646	-
Maskiner, inventar og transportmidler		9.289	11.175
Bygninger og andre faste eiendommer		74.464	77.083
Sum varige driftsmidler	13	83.753	88.257
Andre eiendeler		1.588	2.896
Sum andre eiendeler		1.588	2.896
Opptjente ikke mottatte inntekter		9.019	10.797
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		8.836	3.704
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		8.836	3.704
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		17.855	14.501
SUM EIENDELER		9.610.031	8.836.040

RESULTAT OG BALANSE

Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2018	2017
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		43.140	365
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		52.747	80.000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	95.886	80.365
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		4.050.509	3.972.848
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		1.973.369	1.776.705
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19	6.023.878	5.749.553
Obligasjonsgjeld		2.247.352	1.900.357
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	2.247.352	1.900.357
Annen gjeld		31.989	34.703
Sum annen gjeld	21	31.989	34.703
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		18.983	15.948
Pensjonsforpliktelser	10	10.472	12.169
Utsatt skatt	15	-	96
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		10.472	12.265
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		119.760	49.959
Sum ansvarlig lånekapital	20	119.760	49.959
SUM GJELD		8.548.321	7.843.149
Sparebankens fond		1.052.405	983.778
Gavefond		9.306	9.112
Sum opptjent egenkapital	22	1.061.711	992.890
SUM EGENKAPITAL		1.061.711	992.890
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		9.610.031	8.836.040

RESULTAT OG BALANSE

Orkdal 14.03.2019

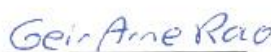
i styret for Orkla Sparebank



Ståle Gjersvold
Styrets leder



Marit Figenschau
Styrets nestleder



Geir Arne Brønstad Rao
Styremedlem



Kari Rikstad
Styremedlem



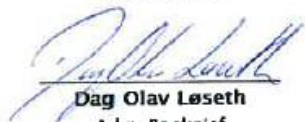
Erlend Eriksen
Styremedlem



Eivind Myre Sandstad
Styremedlem



Berit Brønstad
Styremedlem



Dag Olav Løseth
Adm. Banksjef

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

<i>Tall i tusen kroner</i>	2018	2017
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(820.366)	(349.513)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	252.457	161.395
Overtatte eiendeler	370	-
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	274.325	228.641
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(65.142)	(40.237)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	44.715	(164.016)
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	2.315	1.094
Endring sertifikat og obligasjoner	(51.247)	(179.450)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	13.502	7.172
Netto provisjonsinnbetalinger	40.935	26.732
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	(570)	3.504
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	(25.718)	48.137
Utbetalinger til drift	(114.454)	(93.819)
Betalt skatt	(19.741)	(8.116)
Utbetalte gaver	(1.806)	(2.192)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-470.425	-360.668
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(1.613)	(13.611)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	18	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(35.788)	-
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	10.782	-
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	13.881	-
Netto kontanter og kontantekvivalenter tilført ved fusjon	-	56.696
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-12.720	43.085
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	346.995	-
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	-	825.796
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-	(269.417)
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(40.233)	(27.400)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	(27.253)	-
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	(1.152)	-
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	69.801	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(3.981)	-
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	344.177	528.979
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-138.968	211.396
Likviditetsbeholdning 1.1	314.594	103.198
Likviditetsbeholdning 31.12	175.626	314.594
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	48.611	51.715
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	127.015	262.879
Likviditetsbeholdning	175.627	314.594

GENERELLE PRINSIPPER

Bankens årsregnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk, og gir et rettviseende bilde av bankens resultat og stilling.

Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

BRUK AV ESTIMATER

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelse av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelse av regnskapet i henhold til god regnskapsskikk.

PERIODISERING AV RENTER, PROVISJONER OG GEBYRER

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Etableringsgebyr som bare dekker bankens direkte kostnader ved etablering av lånet blir inntektsført i sin helhet når lånet utbetales. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid. Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når det betales.

INNTEKTSFØRING/KOSTNADSFØRING

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFU-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

FINANSSKATT

Finansskatt ble innført på lønnsgrunnlaget fra 2017. Finansskatt på lønnsgrunnlaget beregnes i prosent med utgangspunkt i grunnlaget for arbeidsgiveravgift for de finansskattepliktige virksomhetene. Skattesatsen er 5 %. Banken er finansskattepliktig.

Utlån – Beskrivelser og definisjoner

VURDERING AV UTLÅN

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene.

Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risikoen er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse.

BEHANDLING AV ENGASJEMENTER SOM IKKE ER MISLIGHOLDT

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. Bankens største engasjementer vurderes særskilt hvert kvartal. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

BEHANDLING AV MISLIGHOLDTE ENGASJEMENTER

Et lån anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når rammekreditter ikke er inndekket innen 90 dager.

Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til antatt laveste realisasjonsverdi på beregningstidspunktet, med fradrag for salgskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall på bankens fordringer, føres dette som individuelle nedskrivninger.

BEHANDLING AV KONSTATERTE TAP

Ved mislighold over 90 dager, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, behandles engasjementet normalt først som individuell nedskrivning. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

REVERSERING AV TIDLIGERE TAPSAVSATTE ENGASJEMENTER

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer skal skje i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet.

BEHANDLING AV NEDSKRIVNINGER PÅ GRUPPER AV UTLÅN

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens låneportefølje ut fra bankens vurdering av risiko for manglende betalingsevne med grunnlag i beregninger med basis i erfaringstall, konjunkturedringer, bransjeanalyser og andre forhold. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

BEHANDLING AV INDIVIDUELLE NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån. Bankens fordeler sine utlån på PM – lån til personmarkedet og BM – lån til bedriftsmarkedet.

RAPPORTERING AV MISLIGHOLDTE LÅNEENGASJEMENT

Rapportering av misligholdte lån skal ifølge myndighetenes krav rapporteres slik: Hvis kunden har ett eller flere misligholdte lån eller overtrekk på innskuddskonto, rapporteres kundens totale låneengasjement.

OVERTATTE EIENDELER

Banken har per 31.12.2018 ingen overtatte eiendeler.

Finansielle instrumenter

FINANSIELLE DERIVATER

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Det er ingen utestående derivatavtaler pr 31.12.2018.

RENTEINSTRUMENTER UTENFOR BALANSEN

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31.12.2018.

VERDIPAPIRER

Bankens beholdning av verdipapirer deles i omløpsmidler og anleggsmidler. Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig).

OBLIGASJONER OG SERTIFIKATER

Bankens obligasjoner er klassifisert som omløpsmidler, og er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Det benyttes priser notert i markedet eller antatt salgspris. Bankens pengemarkedsfond oppfyller kravene til markedsbaserte finansielle omløpsmidler i årsregnskapsforskriften for bank, og måles til virkelig verdi.

AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS

Aksjer og egenkapitalbevis er klassifisert som omløps- eller anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til den laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Grunnlag for virkelig verdi for børsnoterte aksjer som er omløpsmidler, er børskurs på måletidspunktet. På papirer som ikke omsettes på børs eller andre aktive markeder benyttes anskaffelseskost. Eventuelt innhentes uavhengig verdivurdering av enkeltpapirer.

Dersom virkelig verdi av aksjene er klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskostnad, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskostnad, fratrukket ordinære bedriftsøkonomiske avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives til gjenvinnbart beløp. Sistnevnte er høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi. Følgende lineære avskrivningssatser legges til grunn:

Bankbygg/fast eiendom	2 - 4 %
Inventar og innredning	10 - 20 %
Kontormaskiner	20 %
EDB-utstyr	33 %

PENSJONSFORPLIKTELSER OG PENSJONSKOSTNADER

Bankens tidligere ytelsesbaserte pensjonsordning er lukket og erstattet med en ny innskuddsbasert pensjonsordning for bankens ansatte. For nærmere beskrivelse av pensjons- og AFP-ordningen, se note 10.

TILKNYTTETE SELSKAPER

Selskaper hvor den regnskapspliktige har betydelig innflytelse, men som ikke er datterselskap eller felles kontrollert virksomhet, regnes som tilknyttede selskaper. Betydelig innflytelse skal normalt anses å foreligge når den regnskapspliktige eier så mange aksjer eller andeler at de representerer minst 20 % av stemmene i foretaket.

DATTERSELSKAPER

Banken har i 2018 økt sin eierandel i Orkla Eiendomsmegling AS fra 67 % til 100 %. Banken har med bakgrunn i regnskapsloven §3-8.2 ikke utarbeidet konsernregnskap, da resultat- og balansestørrelsene i Hemne og Orkladal Eiendomsmegling AS ikke anses å ha betydning for å bedømme bankens stilling og resultat.

Datterselskaper er balanseført etter kostmetoden.

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel per 31.12.2018 er beregnet med 25 % av grunnlag for midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier.

Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.2018.

LANGSIKTIG GJELD

Obligasjonsgjeld blir oppført til opptakskost. Opptakskost er pålydende med tillegg av overkurs eller fradrag for underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån.

NOTE 1 – FINANSIELL RISIKO OG RISIKOSTYRING

Orkla Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket (se omtale i note 3). Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

Det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko (herunder renterisiko) og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko). Risiko vurderes etter en skala med fire nivåer: lav, middels, høy og ikke klassifisert risiko.

Kredittrisiko er omhandlet i note 2, likviditetsrisiko i note 4, renterisiko i note 5 og annen markedsrisiko i note 6. Bankens andre risikoområder:

OPERASJONELL RISIKO

Bankens operasjonelle risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser, samt juridisk risiko. Denne type risiko og tapsskilder ligger i den løpende driften av konsernet. Konsernet har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv, og dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

STRATEGISK RISIKO

Risiko for at banken ikke skal "overleve". Den fundamentale risiko for styret og toppledelsen. Risiko for at verdiene av gjeld og eiendeler endres på grunn av faktorer i markedet. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

OMDØMMERISIKO

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2018 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjoner og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko, som er den risiko banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

FORRETNINGSRISIKO

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2018 som ikke er opplyst i regnskapet.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er risiko for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for forfall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetens verdi. Kredittap kan også oppstå som følge av operasjonelle feil. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko og består hovedsakelig av risiko knyttet til bankens utlån.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- pant i fast eiendom
- pant i registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- pant i fordringer og varelager
- pant i bankinnskudd
- finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- kausjonister

Generelt kreves sikkerhet for alle typer lån, med unntak av lønnskottkreditt.

Maksimal kreditteksponering

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2018	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	6.149.095	326.799	1.689	2.211	6.475.372
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	666.448	85.051	769		752.268
Industriproduksjon	163.611	54.352	3.328	800	220.492
Bygg og anlegg	326.764	80.746	17.626	400	424.736
Varehandel, hotell/restaurant	69.503	28.794	18.100	1.350	115.047
Transport, lagring	75.276	22.202	13.579		111.056
Finans, eiendom, tjenester	589.018	61.940	2.021	1.000	651.979
Sosial og privat tjenesteyting	219.753	12.957	2.262		234.972
Offentlig forvaltning	-	2.500	-		2.500
Sum	8.259.469	675.341	59.372	5.761	8.988.421

NOTER

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l.	5.624.157	345.435	3.435	1.179	5.971.848
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	506.225	82.668	4.301		593.195
Industriproduksjon	175.707	34.371	1.246	1.000	210.324
Bygg og anlegg	287.921	53.153	17.822	2.800	356.096
Varehandel, hotell/restaurant	81.768	23.802	17.260	1.000	121.831
Transport, lagring	54.077	19.700	12.231		86.008
Finans, eiendom, tjenester	563.671	60.052	7.116	1.000	629.839
Sosial og privat tjenesteyting	150.127	18.642	1.201		169.971
Offentlig forvaltning	-	2.500	-		2.500
Sum	7.443.655	640.323	64.612	6.979	8.141.611

Maksimal kredittespønning består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter, samt garantier. For garantier henvises til note 23. Banken benytter sikkerheter for å redusere risiko avhengig av marked og type transaksjoner. Sikkerheter kan for eksempel være fysiske sikkerheter eller garantier. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret, og kan for eksempel være bygninger, boliger eller varelager. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges til grunn en forutsetning om fortsatt drift. Unntak fra dette gjelder i situasjoner hvor det er foretatt nedskrivninger.

Risikovurdering

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksangangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold. I forbindelse med vurderingen av kvalitet samt migrasjon i bankens utlånsportefølje er det pr. 31.12.18 benyttet et risikoklassifiseringssystem basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv. misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. Antall klasser bidrar til at endringer (migrasjon) på kundenivå vil være synlig på et tidligst mulig tidspunkt. Dette vil også bidra til et bedre totalbilde av utviklingen av kvaliteten i bankens utlån. Modellen inneholder ikke vurderinger basert på sikkerhetsverdier og kundens risikoklasse er derfor en sammensetning av eksterne og interne data som gir kunden en sannsynlighetsvurdering av fremtidig mislighold (PD-verdi). Systemet bygger på en sammensetning av data for kundeadfærd (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kreditt håndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaktsstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betjeningsevne for kunder som innvilges kreditt, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Bankens kredittrisiko består hovedsakelig av små enkeltrisikoen mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kredittrisiko er i samsvar med bankens risikovilje.

Pr. 31.12.2018 var 99,93 % av utlånsporteføljen klassifisert, (99,99% i 2017). Sett opp mot fordelingen av utlånsengasjementene på ulike risikoklasser, er det noe økning i PM-engasjementer i middels risikoklasse sammenlignet med 2017, mens på BM-siden har ikke risikoprofilen endret seg vesentlig i løpet av 2018.

Det er gjort en grundig vurdering av bankens største engasjement samt alle tapsutsatte engasjement. Dette innbefatter alle engasjementer med risikoklasse 11 og 12. Tapsanslaget for år 2019 er i størrelsesorden 0,10 % av brutto utlån. Det er alltid en viss usikkerhet ved slike prognoser, men sett i lys av at banken har en høy andel utlånt til personmarkedet anses dette som realistisk. Når det gjelder hvilke kriterier som er lagt til grunn for beregning av forventet tapsnivå, henvises det til det som ovenfor er angitt i relasjon til risikoklassifiseringssystemet. Bankens prognostiserte tapsanslag for neste år er primært basert på nasjonale makrotall kombinert med erfaringstall fra banken.

NOTER

Tabellen under viser kredittkvaliteten for utlånsrelaterte eiendeler:

RISIKOKLASSIFISERING

Personmarkedet 2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	5.023.519	306.422	1.099	
Middels risiko, klasse 4-7	915.160	18.995	590	
Høy risiko, klasse 8-10	201.455	1.382		
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	8.933	0		2.211
Ikke klassifisert	27	1		
Totalt	6.149.095	326.799	1.689	2.211

2017

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	4.959.871	306.371	3.047	
Middels risiko, klasse 4-7	532.079	31.389	312	
Høy risiko, klasse 8-10	129.787	7.535	75	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	2.386	138	1	1.179
Ikke klassifisert	34	2	0	
Totalt	5.624.157	345.435	3.435	1.179

Bedriftsmarkedet 2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	835.029	140.881	8.515	
Middels risiko, klasse 4-7	920.223	181.330	42.861	
Høy risiko, klasse 8-10	320.944	18.738	5.740	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	26.150	7.404	569	3.550
Ikke klassifisert	8.028	187		
Totalt	2.110.374	348.541	57.684	3.550

2017

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	699.800	111.663	8.502	
Middels risiko, klasse 4-7	828.972	139.106	42.499	
Høy risiko, klasse 8-10	268.418	40.806	9.792	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	22.173	3.267	383	5.800
Ikke klassifisert	135	47	-	
Totalt	1.819.498	294.888	61.176	5.800

NOTER

Spesifikasjon av utlånsporteføljen

	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	666.448	8,1 %	506.225	6,8 %
Industriproduksjon	163.611	2,0 %	175.707	2,4 %
Bygg og anlegg	326.764	4,0 %	287.921	3,9 %
Varehandel, hotell/restaurant	69.503	0,8 %	81.768	1,1 %
Transport, lagring	75.276	0,9 %	54.077	0,7 %
Finans, eiendom, tjenester	589.018	7,2 %	563.671	7,6 %
Sosial og privat tjenesteyting	219.753	2,7 %	150.127	2,0 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum næring	2.110.374	25,6 %	1.819.498	24,5 %
Personkunder	6.149.095	74,7 %	5.624.157	75,8 %
Brutto utlån	8.259.469		7.443.655	
Individuelle nedskrivninger	-5.761	-0,1 %	-6.979	-0,1 %
Gruppenedskrivninger	-24.300	-0,3 %	-18.352	-0,2 %
Netto utlån til kunder	8.229.408	100,0 %	7.418.324	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.488.302		2.270.288	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	10.717.710		9.688.612	

Tap og mislighold

Misligholdte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Misligholdte lån i alt	11.584	70	3.748	849	9.936
Individuelle nedskrivninger misligholdte lån	-1.522	-	-2.568	-150	-1.983
Netto misligholdte lån i alt	10.062	70	1.180	699	7.953

Fordeling av misligholdte lån	2018	2017	2016
Personmarked	7.845	70	63
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske	3.739		3.531
Industriproduksjon			
Bygg og anlegg			154
Varehandel, hotell/restaurant			
Transport, lagring			
Finans, eiendom, tjenester			
Sosial og privat tjenesteyting			
Offentlig forvaltning			
Misligholdte lån i alt	11.584	70	3.748

Tapsutsatte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Øvrige tapsutsatte lån i alt	29.820	26.220	13.863	28.564	40.588
Individuelle nedskrivninger tapsutsatte lån	-4.239	-6.979	-1.641	-9.533	-16.172
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	25.581	19.241	12.222	19.031	24.416

NOTER

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2018	2017	2016
Personmarked	1.127	2.385	892
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske			
Industriproduksjon	3.031		
Bygg og anlegg	5.994	4.338	
Varehandel, hotell/restaurant	6.586	6.545	
Transport, lagring			
Finans, eiendom, tjenester	13.081	12.952	12.971
Sosial og privat tjenesteyting			
Offentlig forvaltning			
Tapsutsatte lån i alt	29.820	26.220	13.863

Alle lån i Eika Boligkreditt (EBK) ligger innenfor 60 % av forsvarlig verdigrunnlag og er dermed godt sikrede boliglån. Restrisiko knyttet til lån formidlet via EBK er derfor etter bankens vurdering begrenset. Banken har ikke overtatt noen misligholdte lån fra EBK i løpet av 2018.

Individuelle nedskrivninger på utlån	2018	2017
Individuelle nedskrivninger 01.01.	6.979	7.558
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-5.187	-2.949
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	72	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.947	2.407
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-50	-37
Individuelle nedskrivninger 31.12.	5.761	6.979

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2018	2017
Personmarked	2.211	1.179
Næringssektor fordelt:		
Industriproduksjon	800	1.000
Bygg og anlegg	400	2.800
Varehandel, hotell/restaurant	1.350	1.000
Finans, eiendom, tjenester	1.000	1.000
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	5.761	6.979

Nedskrivninger på grupper av utlån	2018	2017
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	18.352	10.871
Nedskrivninger på grupper av utlån fusjon 30.09.17 (Meldal)		11.225
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	5.948	-3.744
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	24.300	18.352

Tapskostnader utlån/garantier	2018	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	-1.218	1.191
Periodens endring i gruppeavsetninger	5.948	-3.744
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	5.187	2.949
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	9	246
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-317	-190
Tilbakeførte renter	-327	
Periodens tapskostnader	9.281	452

KONSENTRASJONSRISIKO

Som en del av bankens oppfølging av kredittrisiko, måles også store engasjement. Banken hadde 1 stort utlånsengasjement ved utgangen av 2018, (større enn 10 % av ansvarlig kapital). Engasjementet utgjør 16,98 % av bankens ansvarlige kapital. Engasjementet er innenfor flere bransjer, men med hovedtyngden innen eiendom.

Lovmessig grense for store engasjement er 25 % av ansvarlig kapital. Bankens rutiner tilsier at store engasjement skal følges opp månedlig. Over tid bør ikke banken ha mer enn 5 såkalte store næringslivsengasjement og de bør samlet sett ikke utgjøre mer enn 60 % av bankens ansvarlige kapital. Med engasjement med én enkelt kunde forstås også summen av engasjementer for to eller flere motparter når disse er slik at økonomiske vansker hos den ene sannsynligvis vil medføre betalingsvanskeligheter for den eller de andre.

Utlån fordelt geografisk	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Orkdal	3.097.010	37,5 %	2.938.416	39,5 %
Trondheim	1.354.332	16,4 %	1.118.516	15,0 %
Meldal	1.224.689	14,8 %	1.087.370	14,6 %
Skaun	614.516	7,4 %	521.566	7,0 %
Rennebu	274.671	3,3 %	266.572	3,6 %
Utland	4.928	0,1 %	6.152	0,1 %
Norge for øvrig	1.689.322	20,5 %	1.505.061	20,2 %
Brutto utlån	8.259.469	100,0 %	7.443.655	100,0 %

Eksponeringen mot bankens kunder er ellers godt spredt geografisk, hensyn tatt til bankens markedsandel. For å sikre diversifisering er det gitt rammer for eksponering i bransjer, fylker og per kunde.

NOTE 3 – KAPITALDEKNING⁵

	2018	2017
Sparebankens fond	1.052.405	983.778
Gavefond	9.306	9.112
Sum egenkapital	1.061.711	992.890
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse		
Fradrag for immaterielle eiendeler		
Utsatt skatt		
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-79.471	-52.154
Sum ren kjernekapital	982.240	940.736
Fondsobligasjoner	50.000	49.959
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-2.508	-16.333
Sum kjernekapital	1.029.732	974.362
Ansvarlig lånekapital	70.000	
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-833	
Sum tilleggskapital	69.167	-
Netto ansvarlig kapital	1.098.899	974.362
	2018	2017
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Stater		
Lokal regional myndighet	12.126	29.975
Institusjoner	116.530	77.431
Foretak	578.286	463.427
Pantsikkerhet eiendom	3.581.845	3.291.498
Forfalte engasjementer	10.573	75
Høyrisiko engasjementer	539	539
Obligasjoner med fortrinnsrett	29.852	23.368
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	25.406	51.710
Andeler i verdipapirfond	46.097	46.157
Egenkapitalposisjoner	142.106	134.883
Øvrige engasjementer	396.037	359.898
Sum beregningsgrunnlag for kredittisiko	4.939.396	4.478.961
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	286.628	214.728
Sum beregningsgrunnlag	5.226.023	4.693.689
Kapitaldekning i %	21,03 %	20,76 %
Kjernekapitaldekning	19,70 %	20,76 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,80 %	20,04 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,46 %	10,80 %
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,50 %)	130.651	117.342
Motsyklisk buffer (2,00 %)	104.520	93.874
Systemrisikobuffer (3,00 %)	156.781	140.811
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	391.952	352.027
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	235.171	211.216
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	355.117	377.493

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapitaldekning er 12,0 %, kjernekapitaldekning 13,5 % og kapitaldekning 15,5 %.

⁵ Kapitaldekning for 2017 i tabellen avviker fra fjorårets regnskap, da det i 2017 ble brukt proformataill ved beregning av operasjonell risiko. I 2018 er operasjonell risiko beregnet ut fra Orkdal Sparebank sine tall for 2016 og til og med Q3 2017 og Orkla sine tall for Q4 2017 og 2018. For sammenlignbarhet er samme prinsipp også brukt for 2017-tallene i denne tabellen.

NOTER

Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovekt etter den antatte kredittrisiko de representerer.

- Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovekt på 0 %.
- Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovekt på 10 %.
- Fordringer på og fordringer garantert av finansinstitusjoner har en risikovekt på 20 % eller 50 % avhengig av offentlig rating.
- Saks- og tapsgaranti knyttet til Eika Boligkreditt er klassifisert som pantesikkerhet eiendom med 35 % risikovekt og 100 % konverteringsfaktor.
- Eiendelsposter med risikovekt 35 % er lån med pantesikkerhet i bolig innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag.
- Øvrige eiendeler utover kontanter (0 % risikovekt) har risikovekt på 100 %.

Kapitaldekningen er rapportert iht. Basel III/CRD IV.

KONSOLIDERING AV SAMARBEIDENDE GRUPPER

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 2,44 % i Eika Gruppen AS og på 2,94 % i Eika Boligkreditt AS.

	2018
Ren kjernekapital	1.060.438
Kjernekapital	1.131.064
Ansvarlig kapital	1.223.097
Beregningsgrunnlag	6.259.235
Kapitaldekning i %	19,54 %
Kjernekapitaldekning	18,07 %
Ren kjernekapitaldekning i %	16,94 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,61 %

NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at selskapet ikke klarer å innfri sine forpliktelser ved forfall uten at det oppstår store kostnader i form av dyr refinansiering eller behov for realisering av eiendeler. Bankens eksponering for likviditetsrisiko er hovedsakelig knyttet til finansiering i kapitalmarkedet og tap av innskudd.

Styring av likviditetsrisiko skjer gjennom fastsettelse av rammer for finansieringsstruktur, krav til spredning på instrumenter, markeder og løpetider, samt etablering av beredskapsfasiliteter.

RETLØPETID FOR HOVEDPOSTENE I BALANSEN

Bankens innskuddskunder kan i praksis på kort varsel disponere sin innskuddskapital. Derimot vil bankens lånekunder ønske langsiktig finansiering og kredittrammer. I tabellen nedenfor er kasse-/driftskreditter tatt med under kolonne 3-12 mnd på linjen for utlån til kunder.

Banken har i praksis ansvaret for en betydelig likviditetsrisiko og forsøker bevisst å redusere likviditetsrisikoen på kort og lang sikt. Banken har deponert likvide verdipapirer for 295,9 MNOK i Norges Bank. Låneverdi for bankens deponerte verdipapirer i Norges Bank er 281,5 MNOK.

NOTER

Trekkrettigheter, obligasjons- og sertifikatlån i finansmarkedet er nødvendige kapitalkilder for å fylle likviditetsgapet mellom utlån og normale kundeinnskudd. Det er også avtalt lån via store norske kredittinstitusjoner.

Banken tilstreber en innskuddsdekning på minimum 65 %. Innskuddsdekningen utgjør ved årets utgang 72,9 %.

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr. sentralbanker	-	-	-	-	-	48.611	48.611
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	129.416	129.416
Utlån til kunder	43.755	91.446	778.988	1.159.677	6.185.603	-30.061	8.229.409
Obligasjoner/sertifik.	-	10.006	182.362	573.441	-	-	765.808
Aksjer	-	-	-	-	-	331.944	331.944
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	104.843	104.843
Sum eiendeler	43.755	101.451	961.350	1.733.118	6.185.603	584.754	9.610.032

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	52.747	-	-	43.140	95.887
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	6.023.878	6.023.878
Obligasjonsgjeld	15.000	57.000	250.000	1.925.000	-	352	2.247.352
Fondsobligasjoner	-	-	-	50.000	-	-	50.000
Ansvarlig lån	-	-	-	69.760	-	-	69.760
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	61.444	61.444
Egenkapital	-	-	-	-	-	1.061.711	1.061.711
Sum gjeld og egenkapital	15.000	57.000	302.747	2.044.760	-	7.190.525	9.610.032

Banken har utarbeidet et eget dokument for likviditetspolicy. I dette dokumentet er det satt opp rammer for bl.a. innskuddsdekning (minimum 65 %) og LCR (minimum 100 %), som blir rapportert til styret hver måned. Banken har også en egen modell for stresstesting av likviditet. Denne modellen tar for seg tre scenarier hvor banken ut fra visse forutsetninger kan beregne hvordan likviditetsbehovet blir frem i tid.

Banken hadde innskuddsdekning på 73 %, LCR på 127 % og NSFR på 136 % pr. 31.12.2018.

NOTE 5 - RENTERISIKO

Renterisiko oppstår som følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendringer på sine balanseposter med utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring i markedsrenten vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

NOTER

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr. sentralbanker	-	-	-	-	-	48.611	48.611
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	129.416	129.416
Utlån til kunder	8.229.409	-	-	-	-	-	8.229.409
Obligasjoner/sertifik.	154.423	608.032	2.354	1.000	-	-	765.808
Aksjer	-	-	-	-	-	331.944	331.944
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	104.843	104.843
Sum eiendeler	8.383.832	608.032	2.354	1.000	-	614.815	9.610.032

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	95.886	95.886
Innskudd fra kunder	-	-	540.599	-	-	5.483.279	6.023.878
Obligasjonsgjeld	705.000	1.542.352	-	-	-	-	2.247.352
Fondsobligasjoner	-	50.000	-	-	-	-	50.000
Ansvarlig lån	-	69.760	-	-	-	-	69.760
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	61.444	61.444
Egenkapital	-	-	-	-	-	1.061.711	1.061.711
Sum gjeld og egenkapital	705.000	1.662.112	540.599	-	-	6.702.320	9.610.031

Netto renterisiko knyttet til utlånsvirksomheten er lav. Bankens renterisiko vurderes samlet som lav, og er godt innenfor fastsatte rammer.

Tid fram til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser fremgår av tabellen ovenfor.

NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risikoen for tap og gevinst forårsaket av endringer i markedsparametere som rente, valutakurser, aksje- eller råvarepriser. Markedsrisiko som banken står overfor er hovedsakelig renterisiko og inkluderer potensielle svingninger i verdien av fastrenteinstrumenter eller finansielle instrumenter knyttet til en markedsbenchmark (NIBOR flytende pengemarkedsrente) som følge av endringer i markedsrenter, og i fremtidige kontantstrømmer for finansielle instrumenter til flytende rente. Priserisiko kommer av endringer i markedspriser, enten forårsaket av spesifikke faktorer knyttet til et individuelt finansielt instrument eller utsteder, eller faktorer som påvirker alle instrumenter handlet i et marked. Dette kan for eksempel omhandle endringer i priser eller volatilitet på aksjer, aksjeindekser eller råvarer. Rentepapirer, aksjederivater og råvaderivater er eksponert for denne risikoen.

Bankens samlede markedsrisiko vurderes basert på stressscenarier utarbeidet i tråd med anbefalinger fra Finanstilsynet og Baselkomiteen.

SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

Det er etablert interne retningslinjer for obligasjoner, og i forhold til disse skal det vektlegges god spredning på utstedere, det er bestemt en maksimum eksponering pr. utsteder og det skal investeres i likvide obligasjoner. De fleste obligasjoner er regulert i forhold til 3 mnd. NIBOR, og følgelig blir renterisikoen lav.

Den gjennomsnittlige effektive rente på obligasjonsbeholdningen på rapporteringstidspunktet er 1,25 % og fremkommer som avkastning i 2018 fordelt på årets gjennomsnittlige beholdning.

NOTER

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER	Nominell verdi	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Utstedt av det offentlige				
Stater og statsgaranterte				
Børsnoterte				
Ikke børsnoterte	67.000	67.083	67.083	67.322
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnoterte	58.000	58.065	58.017	58.017
Ikke børsnoterte				
Sum utstedt av det offentlige	125.000	125.148	125.100	125.339
Utstedt av andre				
Institusjoner				
Børsnoterte	20.000	20.278	20.192	20.200
Ikke børsnoterte	301.000	302.257	301.642	301.757
Ansvarlig lånekapital i andre finansinstitusjoner				
Børsnoterte	1.500	1.500	1.500	1.531
Ikke børsnoterte	6.500	6.500	6.500	6.681
Foretak				
Børsnoterte				
Ikke børsnoterte	12.860	12.890	12.857	12.862
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	136.000	136.876	136.512	136.720
Ikke børsnoterte	161.000	161.627	161.504	161.822
Sum utstedt av andre	638.860	641.928	640.708	641.571
Sum sertifikater og obligasjoner	763.860	767.076	765.808	766.911

Banken har per 31. desember deponert verdipapirer i Norges Bank med en markedsverdi på 295,9 MNOK.

AKSJER, ANDELER OG ANDRE VERDIPAPIRER MED VARIABEL AVKASTNING

Omløp	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Børsnotert						
		Melhus Sparebank	4.300	710	542	542
		Sparebank 1SMN	2.139	87	87	127
		Helgeland Sparebank	198	12	11	11
		Jæren Sparebank	800	88	78	78
		DNB	1.500	88	88	152
		RomReal Inv EUR	71.800	1.483	129	129
Sum børsnotert			80.737	2.467	934	2.038
Ikke børsnotert						
		Aberdeen Eif II	81.384	1.117	-	-
		SpBk 1Nord-Norge Rts	24.000	158	158	158
Sum ikke børsnotert			105.384	1.275	158	158
Sum omløpsaksjer			186.121	3.742	1.092	2.195

NOTER

Anlegg		Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Ikke børsnotert					
	Boliger i Meldal	1.020	33	33	33
	Bøndernes Hus AS	124	1	1	1
	Eiendoms kreditt	57.219	5.854	5.854	5.779
	Eika BoligKreditt	32.126.221	134.769	134.769	134.929
	Eika Gruppen	591.523	25.943	25.943	61.669
	Orkla Eiendoms megling AS	330	3.300	3.300	3.300
	Kredittforeningen for Sparebanker	460	474	474	474
	Kvinesdal Sparebank	25.119	2.512	1.662	1.758
	Meldal Fotballhall	1	900	50	50
	Nordito Property	1	14	14	14
	North Bridge Property	5.480	217	217	274
	Orkladal Bedriftshelsetjeneste	5	5	5	5
	Orkla Kornsilø & Mølne	50	5	5	5
	Næringshagen i Orkdalsregionen AS	2.934	296	296	296
	Rosenvik AS	100	25	25	25
	SDC AF	6.202	2.792	2.792	973
	Sentrumsbygget AS	900	900	900	900
	Spama AS	180	18	18	18
	STN Invest	960	3.914	1.886	1.920
	Salvesen & Thams AS	177	18.780	18.780	18.780
	Trondheim Aktiv Eiendoms megling AS	100	1.000	1.000	1.000
	Trøndelag Eiendom AS	33.750	600	301	675
	Trøndelag Kystfl	25	3	3	3
	Vipps AS	2.626	7.862	7.862	7.862
	Visa Inc. A	381	171	171	265
	Visa Inc. C	890	401	401	619
Sum ikke børsnoterte		32.856.778	210.788	206.761	241.626
Sum anleggsaksjer		32.856.778	210.788	206.761	241.626
		Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Rente og aksjefond					
Børsnotert					
	Eika Likviditet	48.658	49.163	49.360	49.360
	Eika Kreditt	23.124	23.768	24.251	24.251
	Eika Sparebank	49.450	50.000	50.481	50.481
Sum børsnotert		121.232	122.931	124.092	124.092
Sum rente og aksjefond		121.232	122.931	124.092	124.092
Sum verdipapirer med variabel avkastning		33.164.131	337.461	331.944	367.914
Endringer i 2018					Anleggsaksjer
Inngående balanse					182.812
Tilgang 2018					35.788
Avgang 2018					-10.782
Nedskrivning					-1.058
Utgående balanse					206.761

NOTER

NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/-TAP PÅ VERDIPAPIRER SOM ER OMLØPSMIDLER OG VALUTA

	2018	2017
Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer		
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	267	
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-1.586	-25
Kursregulering obligasjoner		
Netto gevinst/-tap obligasjoner	-1.319	-25
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler	3.945	2.984
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler	-3.065	
Kursregulering aksjer og andeler		
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	880	2.984
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	749	544
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	309	3.503

NOTE 7 – RENTER PÅ ANSVARLIG KAPITAL

	2018	2017
Ansvarlig lånekapital	1.091	
Fondsobligasjoner	2.890	683
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	3.981	683

NOTE 8– ANDRE RENTEKOSTNADER

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle banker å være medlem av Bankenes Sikringsfond.

Fondet plikter å dekke tap inntil 2 MNOK som en innskyter har på innskudd i en bank. Med innskudd menes enhver kreditsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt pers.

Innbetaling til Bankenes Sikringsfond er beregnet på bakgrunn av et gjennomsnitt av innskudd og beregningsgrunnlaget for kapitaldekning ved utløpet av tredje og fjerde kvartal i kalenderåret før innbetalingsåret og første og andre kvartal i innbetalingsåret. I tillegg benyttes kjernekapitaldekning ved foregående årsskifte. For 2018 er det innbetalt avgift til Bankenes Sikringsfond på 4,255 MNOK⁶.

	2018	2017
Avgift til Sikringsfondet	4.255	2.564
Sum andre rentekostnader	4.255	2.564

⁶ Samlet Sikringsfondsavgift for begge de fusjonerte bankene i 2017 utgjorde 3,804 MNOK.

NOTE 9 – PROVISJONSINTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER⁷

Provisjonsinntekter	2018	2017
Garantiprovisjon	1.084	675
Formidlingsprovisjon	276	236
Betalingsformidling	18.556	4.057
Verdipapirforvaltning og -omsetning	3.577	2.736
Provisjon Eika Boligkreditt	13.660	9.037
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	10.881	7.134
Andre provisjons- og gebyrinntekter	932	9.513
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	48.966	33.388

Provisjonskostnader	2018	2017
Transaksjonsavgifter og lignende	5.462	6.214
Betalingsformidling, interbankgebyrer	233	274
Andre provisjonskostnader	2.336	168
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	8.031	6.656

NOTE 10 – PENSJON

Orkla Sparebank plikter å ha en tjenestepensjonsordning for alle sine ansatte. Pr. 31. desember 2018 har Orkla Sparebank følgende tjenestepensjonsordninger:

INNSKUDDSBASERT PENSJONSORDNING

Banken har en innskuddspensjonsordning med individuelt investeringsvalg og risikodekninger for 66 ansatte. Banken innbetaler kvartalsvise innskudd for hver enkelt ansatt til forsikringsselskapet Danica, og har ingen ytterligere betalingsforpliktelser utover de månedlige innskuddene. Innskuddsbeløpene utgiftsføres fortløpende som pensjonskostnader i bankens resultatregnskap.

Bankens pensjonskostnader i den innskuddsbaserte pensjonsordningen utgjør i 3,162 MNOK i 2018.

AVTALEFESTET PENSJON

Banken deltar i Fellesordningen for Avtalefestet Pensjon (AFP). På grunn av betydelig usikkerhet i tilknytning til pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen, har banken ikke foretatt noen avsetning for AFP-forpliktelser i balansen per 31.12.2018. Regnskapsmessig blir ordningen derfor behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning, hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende.

Pensjonskostnadene i forbindelse med innbetaling til fellesordningen for AFP utgjør 0,590 MNOK i 2018.

YTELSESBASERT FORETAKSPENSJON

Bankens kollektive ytelsesbaserte tjenestepensjonsordning er lukket. Det er til sammen 2 uførepensjonister og 2 yrkesaktive som er delvis uføre som står igjen i den ytelsesbaserte pensjonsordningen. Gjenværende forpliktelse i den ytelsesbaserte ordningen er bokført iht. IAS 19 for pensjonskostnader.

⁷ Sum provisjonsinntekter for begge de fusjonerte bankene i 2017 var 49,141 MNOK og sum provisjonskostnader var 9,183 MNOK.

NOTER

	2018	2017
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	2,60 %	2,40 %
Forventet avkastning	2,60 %	
Lønnsregulering	2,75 %	2,50 %
G-regulering	2,50 %	2,25 %
Pensjonsregulering	2,50 %	2,25 %
Arbeidsgiveravgift-sats	19,10 %	19,10 %
Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet		
Service cost inkl. renter og arbeidsgiveravgift (AGA)	30	854
Administrasjonskostnader inkl. AGA	34	15
Netto rentekostnader (inntekter)	292	-
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	356	869
Egenandel AFP	590	257
Innskuddsbasert ordning	3.162	1.869
Sum pensjonskostnader	4.108	2.995
Beløp mot OCI/direkte mot egenkapital i perioden		
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene DBO	-4.941	-
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene midler	3.604	-
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring annet (experience) pensjonsmidler	756	5.190
Estimatavvik tap (gevinst) i perioden ført mot OCI/egenkapitalen	-580	5.190
Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (AGA)		
Netto (pensjonsforpliktelser) / midler i periodens begynnelse	12.169	646
Periodens netto pensjonskostnad	356	64
Innbetalinger / tilbakeføring premiefond / flytting til innskuddsfond	-396	6.481
Pensjonsutbetalinger over egen drift	-1.077	-211
Estimatavvik (tap) / gevinst	-580	5.190
Netto (pensjonsforpliktelser) / midler ved periodens slutt	10.472	12.169

AVTALE MED ADM. BANKSJEF

Det er inngått egen lederpensjonsavtale med adm. banksjef. Avtalen innebærer at adm. banksjef kan fratrukke sin stilling fra fylte 62 år og ha rett på en pensjonsytelse tilsvarende 70 % av sin lønn på fratredelsestidspunktet. Det er ikke foretatt noen avsetning på balansen for denne avtalen, da det er langt fram i tid og avtalen ikke er særlig tilpasset dagens innskuddspensjonsordning, slik at det er sannsynlig at avtalen vil revideres innen mulig ikrafttredelse.

NOTE 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER⁸

	2018	2017
Lønn til ansatte	39.984	24.675
Honorar til styre og tillitsmenn	906	821
Pensjoner	4.760	2.995
Arbeidsgiveravgift, finansskatt	7.675	5.132
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	1.282	1.375
EDB-kostnader	14.077	14.974
Markedsføring	5.452	3.935
Reiser, opplæring etc	1.321	698
Rekvisita	380	689
Honorarer eksterne tjenester	13.742	2.601
Telefon, porto	1.141	300
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	90.720	58.195
Antall ansatte pr 31.12.	68,0	66,0
Antall årsverk pr 31.12.	63,1	62,0
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	61,0	39,8

NOTE 12 – LÅN OG YTELSER

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente. De ansatte blir fordelsbeskattet for differansen mellom subsidiert rentesats og myndighetenes normrentesats.

Samlede lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår: 103,418 MNOK

Samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår: 16,215 MNOK

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

Bankens pensjonsordning tilfredsstiller kravene til obligatorisk tjenstepensjon (OTP).

Orkla Sparebank har vedtatt retningslinjer for godtgjørelse i banken. Disse er iht. kravene i Finansforetakslovens kapittel 15. Banken har eget godtgjørelsesutvalg, som forbereder alle saker om godtgjørelsesordningen som skal avgjøres av styret. Bonusordningen for de ansatte er kollektiv og er basert på oppnåelse av budsjettert salg og resultat. Det er ingen individuelle bonusmål og utbetalt bonus ligger innenfor forskriftens og bankens retningslinjer for godtgjørelse. Alle ansatte, med unntak av adm. banksjef, inngår i bonusordningen.

Adm. banksjef har avtale om gjensidig oppsigelsesfrist på 6 måneder, med rett til ytterligere 6 måneders etterlønn dersom banken velger å avslutte arbeidsforholdet. Utover dette er det ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende, verken til banksjef eller til styrets leder.

⁸ Sum lønns- og administrasjonskostnader for begge de fusjonerte bankene i 2017 var 90,651 MNOK.

NOTER

	Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Adm banksjef	1755	167	19	1.941	1.097
Banksjef stab	973	118	86	1.178	119
Banksjef PM	970	119	70	1.160	1.918
Banksjef BM	961	113	106	1.180	2.427
Kreditsjef	950	113	67	1.129	2.190
Sjef markeds- og forretningsutvikling	763	65	37	865	2.901
Risk manager	797	68	33	898	3.978
Sum ledende ansatte	7.170	763	418	8.352	14.630
Styre					
Styreleder	172		-	172	
Nestleder	93		-	93	
Ansattrepresentanter	197		-	197	
Øvrige styremedlemmer	297		-	297	
Samlede ytelser og lån til styret	758	-	-	758	-
Generalforsamling					
Leder	24			24	
Øvrige medlemmer	94		2	96	
Samlede ytelser og lån til kontrollkomiteen	118	-	2	120	-

*Lån formidlet til ansatte via Eika Boligkreditt AS er også tatt med i oversikten. Lån og garantier til tillitsvalgte følger ordinære kundevilkår og er derfor ikke med i oversikten. Tillitsvalgte inngår heller ikke i bankens pensjonsordning (med unntak av ansattrepresentanter).

NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Driftsmidler	Bygninger	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2018	23.432	81.484	1.763	106.679
Tilgang	1.494	-	118	1.613
Avgang	-18	-	-	-18
Kostpris 31.12.2018	24.909	81.484	1.881	108.274
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2018	12.257	6.164		18.421
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler				-
Ordinære avskrivninger	3.363	2.737		6.099
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2018	15.620	8.901	-	24.521
Bokført verdi 31.12.2018	9.289	72.583	1.881	83.753

NOTER

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m ²	Herav utleid	Balanseført
			areale m ²	verdi 31.12
	Hytter	98		2.889
	Bankbygg	1.546	58	66.913
	Forretningsbygg	670	670	2.781
	Tomt	1.673		1.881
Sum				74.464

	2018	2017
Leieavtaler		
Årlige leieinntekter Landbrukscenteret Meldal (670 m ²)	366	366
Årlige leieinntekter Hemne og Orkladal EM (58 m ²)	97	100
Sum driftsinntekter faste eiendommer	463	466

NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER⁹

	2018	2017
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	2.028	1.475
Honorar ekstern revisor	1.022	529
Leie av lokaler	3.063	1.139
Andre kostnader leide lokaler	808	275
Maskiner, inventar og transportmidler	977	800
Eksterne tjenester	2.835	2.931
Forsikringer	244	131
Kostnader Eika Gruppen AS	4.210	1.951
Kostnader fusjonsprosessen	-	6.441
Ordinære tap	31	53
Andre driftskostnader	5.367	2.763
Sum andre driftskostnader	20.585	18.488

Spesifikasjon av revisjonshonorar:		
Lovpålagt revisjon	251	413
Attestasjon	-	-
Skatterådgivning	-	-
Andre tjenester utenfor revisjon	30	116
Sum revisjonshonorar inkl. mva	281	529

⁹ Sum andre driftskostnader for begge de fusjonerte bankene i 2017 var 26,870 MNOK.

NOTE 15 – SKATT

	2018	2017
Beregning av betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	89.657	90.225
Permanente forskjeller	-11.216	-24.742
Endring midlertidige forskjeller	6.967	8.496
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	85.408	73.979
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	21.352	18.495

	2018	2017
Skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt for året	21.352	18.495
Endring utsatt skatt	-1.742	1.357
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-	23
Formuesskatt	-	-
Endring i utsatt skatt ført mot EK	-	-5.428
Sum skattekostnad	19.610	14.447

Betalbar skatt fremkommer som følger:

Formuesskatt		
Inntektsskatt	21.352	18.495
Sum betalbar skatt	21.352	18.495

	Endring	2018	2017
Oversikt over midlertidige forskjeller			
Varige driftsmidler	-1.287	898	2.185
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	1.697	-10.472	-12.169
Gevinst og tapskonto	-774	3.096	3.870
Obligasjoner og andre verdipapirer	-7.204	-107	7.097
Andre forskjeller mellom regnskap og skatt	600	-	-600
Grunnlag utsatt skatt+ / utsatt skattefordel-	-6.967	-6.584	383
Bokført utsatt skattefordel (-) / utsatt skatt (+)	-1.742	-1.646	96
Endring i skattesats			
Sum bokført utsatt skattefordel		-1.646	96

	2018
Avstemming fra nominell til faktisk skattesats	
25% skatt av resultat før skatt	22.414
25% skatt av permanente forskjeller	-2.804
25 % av endring midlertidige forskjeller	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	
Formuesskatt	
Endring utsatt skatt ført mot EK	
Endring utsatt skatt	
Skattekostnad i henhold til resultatregnskap	19.610

NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2018	2017
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	7.560	9.456
Kontanter i utenlandske valutasorter	520	1.850
Innskudd i Norges Bank	40.531	40.409
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	48.611	51.715

NOTE 17 – OVERTATTE EIENDELER

Overtatte eiendeler	2018	2017
Næringseiendommer	-	370
Sum overtatte eiendeler	-	370

Banken har solgt den tidligere overtatte næringseiendommen i 2018 for 300 TNOK. Det ble bokført et tap på 70 TNOK i forbindelse med salget.

NOTE 18 – TILKNYTTETE SELSKAPER OG DATTERSELSKAPER

Tilknyttede selskaper

Selskaps navn	Kontor-kommune	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Bokført Verdi
Sentrumsbygget AS	Meldal	900	50 %	900
STN Invest	Meldal	960	40 %	1.866
Sum tilknyttede selskaper				2.766

Datterselskaper

Selskaps navn	Kontor-kommune	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Bokført Verdi
Orkla Eiendomsmegling AS	Orkdal	330	100 %	3.300

NOTE 19 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	43.140		365	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	52.747		80.000	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	95.886	2,35 %	80.365	2,13 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	4.050.509		3.972.848	
Med avtalt løpetid	1.973.369		1.776.705	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	6.023.878	1,02 %	5.749.553	1,04 %

NOTER

Innskudd fra kunder	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	4.057.044	67,3 %	4.042.527	70,3 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	154.001	2,6 %	202.584	3,5 %
Industriproduksjon	112.204	1,9 %	78.253	1,4 %
Bygg og anlegg	113.580	1,9 %	110.239	1,9 %
Varehandel, hotell/restaurant	94.702	1,6 %	126.034	2,2 %
Transport, lagring	61.173	1,0 %	45.047	0,8 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	504.609	8,4 %	544.143	9,5 %
Sosial og privat tjenesteyting	501.724	8,3 %	373.577	6,5 %
Offentlig forvaltning	424.842	7,1 %	227.149	4,0 %
Sum innskudd	6.023.878	100,00 %	5.749.553	100,00 %

Innskudd	2018		2017	
	Beløp	%	Beløp	%
Orkdal	2.336.812	38,8 %	2.283.177	39,7 %
Meldal	1.047.001	17,4 %	1.015.477	17,7 %
Trondheim	631.863	10,5 %	491.826	8,6 %
Rennebu	295.141	4,9 %	285.378	5,0 %
Agdenes	268.624	4,5 %	260.929	4,5 %
Andre	1.444.436	24,0 %	1.412.766	24,6 %
Sum innskudd	6.023.878	100,00 %	5.749.553	100,00 %

NOTER

NOTE 20 – GJELD OPPTATT VED UTSTEDELSE AV OBLIGASJONER, INKL. ANS. LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONER

Utestående pr 31.12.2018 Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Obligasjonslån						
NO0010703184	31.01.2014	31.01.2019	80.000	57.000		2,02 %
NO0010731565	23.02.2015	24.02.2020	200.000	200.000		1,94 %
NO0010736838	22.05.2015	22.05.2019	100.000	100.000		1,81 %
NO0010755689	18.01.2016	18.10.2019	150.000	150.000		2,50 %
NO0010756760	28.01.2016	28.01.2019	15.000	15.000		2,55 %
NO0010775778	30.09.2016	30.09.2020	185.000	184.967		2,30 %
NO0010777246	24.10.2016	24.01.2020	50.000	50.000		2,09 %
NO0010777717	28.10.2016	28.01.2021	190.000	190.000		2,18 %
NO0010789944	27.03.2017	27.09.2021	150.000	150.000		2,07 %
NO0010798556	22.06.2017	22.06.2022	200.000	200.000		2,03 %
NO0010809387	31.10.2017	31.01.2022	175.000	175.000		1,88 %
NO0010811607	28.11.2017	25.05.2021	200.000	200.000		1,85 %
NO0010814114	17.01.2018	17.01.2023	150.000	150.000		1,87 %
NO0010821176	17.04.2018	17.04.2023	150.000	150.000		1,81 %
NO0010826944	27.06.2018	27.09.2022	175.000	175.000		1,92 %
NO0010838790	29.11.2018	29.11.2023	100.000	100.000		2,11 %

Over-/Underkurs

385

Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.270.000	2.247.352
---	------------------	------------------

Fondsobligasjon					
NO0010826183	20.06.2018	22.06.2099	50.000	50.000	4,98 %
			50.000	50.000	
Ansvarlig lån					
NO0010826175	20.06.2018	20.06.2028	70.000	69.760	3,08 %
			70.000	69.760	

NOTE 21 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2018	2017
Annen gjeld		
Bankremisser	358	114
Betalingsformidling	3.199	2.977
Skyldige offentlige avgifter	59	106
Betalbar skatt	22.963	19.965
Skattetrekk	-	2.799
Leverandørgjeld	2.310	7.600
Annen gjeld ellers	3.101	1.143
Sum annen gjeld	31.989	34.703

NOTE 22 – EGENKAPITAL

	Spb. fond	Gavefond	Utjevn.fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2018	983.778	9.112	-	992.890
Utbetalte gaver		-1.806		-1.806
Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot egenkapitalen	581			581
Årsoppgjørdisposisjoner	68.046	2.000		70.046
Egenkapital 31.12.2018	1.052.405	9.306	-	1.061.711

	2018	2017
Overført til Gavefond	2.000	2.000
Overført til Sparebankens fond	68.046	41.139
Sum	70.046	43.139

NOTE 23 – GARANTIANSVAR

	2018	2017
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	35.201	33.584
Kontraktsgarantier	16.121	22.946
Andre garantier	8.050	8.082
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	59.372	64.612
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	25.643	36.931
Sum garantiansvar	85.015	101.543

	2018	2017
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme		
Saksgaranti	760	14.228
Tapsgaranti	24.883	22.703
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	25.643	36.931

Banken stiller garanti for lån som våre kunder har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som kriterium at lånet er innenfor 60 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.18 lån for 2 488 MNOK hos EBK.

Garantibeløpet overfor EBK er todelt:

Tapsgaranti

Den samlede tapsgaranti er begrenset til 1 % av bankens utlånsportefølje i EBK, minimum 5 millioner kroner eller 100 % av låneporteføljen hvis den er lavere enn 5 millioner kroner. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterede tap på lån i portefølje formidlet til EBK, og EBK kan motregne overskytende del på 20 % i ubetalte provisjoner til alle eierbanker, proratarisk fordelt ut fra den enkelte banks andel av utlånsporteføljen på det tidspunkt tapet konstateres, i en periode på inntil 12 måneder fra tap konstateres.

Saksgaranti

Gjelder for hele lånebeløpet fra banken anmoder om utbetaling til pantesikkerheter har oppnådd rettsvern.

Banken har en likviditetsforpliktelse mot EBK. EBK har i sin risikostrengi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg skal EBKs overskuddslikviditet være minst 6 % av innlånsvolumet. Likviditetsforpliktelsen er inngått i en Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase agreement). Forpliktelsen om kjøp av OMF fra EBK utløses kun hvis markedssituasjonen er slik at EBK ikke kan finansiere likviditetsbehovet i

NOTER

OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Pr. 31.12.2018 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 10 %. Emisjonsbeløpet for Orkla Sparebank i 2018 er 17,918 MNOK.

NOTE 24 – NØKKELTALL¹⁰

TABELL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2018	2017
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	58,0 %	65,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-6,7 %	28,4 %
Egenkapitalavkastning*	6,8 %	6,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,0 %	21,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,03 %	
Utlånsmargin hittil i år	2,20 %	
Netto rentemargin hittil i år	1,69 %	
Resultat etter skatt i % av FVK	0,75 %	0,77 %
Innskudd og Utlån		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	25,5 %	24,4 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	28,8 %	28,8 %
Innskuddsdekning	72,9 %	77,2 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

	2018	2017
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning	21,03 %	20,76 %
Kjernekapitaldekning	19,70 %	20,76 %
Kapitaldekning	18,80 %	20,04 %
Leverage ratio	10,46 %	10,80 %
Likviditet		
LCR	127	200
NSFR	136	140

¹⁰ Nøkkeltall mot resultatet i 2017 er proforma-tall.

NOTE 25 – FUSJON

Fusjonen mellom Orkdal Sparebank og Meldal Sparebank ble gjennomført med juridisk og regnskapsmessig virkning fra 1. oktober 2017. Fusjonen var å anse som et virksomhetskjøp, der Orkdal Sparebank var overdragende part. Fusjon som er et virksomhetskjøp, skal regnskapsføres etter oppkjøpsmetoden. Oppkjøpsmetoden bygger på at det har funnet sted en regnskapsmessig transaksjon hvor det er oppnådd kontroll over netto eiendeler og forpliktelser. Eiendeler og forpliktelser i fra det overdragende selskapet er videreført til kostpris. Proforma resultat for 2017 viser samlet resultat for begge de fusjonerte bankene.

RESULTATOPPSTILLING 2018 OG PROFORMA RESULTAT 2017

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2018	2017
Renter og lignende inntekter av gjeldsbev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2.986	2.357
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		252.457	235.493
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		13.502	10.049
Andre renteinntekter og lignende inntekter		-	(1)
Sum renteinntekter og lignende inntekter		268.945	247.899
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		1.822	2.668
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		60.888	58.323
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		40.233	30.706
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	3.981	2.811
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	4.255	3.804
Sum rentekostnader og lignende kostnader		111.178	98.312
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		157.767	149.586
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		13.881	15.288
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		1.000	
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		-	
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		14.881	15.288
Garantiprovisjoner		1.203	1.243
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		47.763	47.898
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	48.966	49.141
Garantiprovisjon		-	
Andre gebyr og provisjonskostnader		8.031	9.183
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	8.031	9.183
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(1.319)	171
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		880	3.660
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		749	746
Netto verdiendring og gevinst/tap gevinst tap ellers		-	
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	309	4.577
Driftsinntekter faste eiendommer		463	456
Andre driftsinntekter		407	14
Sum andre driftsinntekter		870	470
Netto andre driftsinntekter		56.995	60.294
Sum driftsinntekter		214.761	209.880

NOTER

<i>RESULTATREGNSKAP – Proforma 2017</i>	NOTE	2018	2017
Lønn		40.890	41.224
Pensjoner	10	4.760	4.959
Gevinst ved overgang fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon			
Sosiale kostnader		8.623	9.080
Administrasjonskostnader		36.448	35.388
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	90.720	90.651
Ordinære avskrivninger		6.099	6.221
Nedskrivninger		-	
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	6.099	6.221
Driftskostnader faste eiendommer		2.028	1.708
Andre driftskostnader		18.557	25.162
Sum andre driftskostnader	14	20.585	26.870
Sum driftskostnader		117.405	123.742
Tap på utlån		9.281	2.415
Tap på garantier m.v.		-	
Kreditttap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-	
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	9.281	2.415
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		650	(1.391)
Gevinst/tap	6	931	8.194
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		1.581	6.803
Resultat av ordinær drift før skatt		89.657	90.525
Skatt på ordinært resultat	15	19.610	22.631
Resultat for regnskapsåret		70.046	67.895
Overført fra gavefond		-	
Til disposisjon		70.046	67.895
Overført til/fra sparebankens fond		68.046	65.895
Avsatt til utbytte		-	
Overført til/fra gavefond		2.000	2.000
Overført til utjevningsfond		-	
Sum overføringer og disponeringer	22	70.046	67.895

NOTER

EIENDELER – PROFORMA 2017

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2018	2017
Konter og fordringer på sentralbanker	16	48.611	51.715
Gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		127.015	258.538
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		2.401	4.341
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		129.416	262.879
Kasse-/drifts- og brukskreditter		728.073	733.898
Byggelån		329.059	220.972
Nedbetalingslån		7.202.337	6.488.784
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	8.259.469	7.443.655
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(5.761)	(6.979)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(24.300)	(18.352)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		8.229.409	7.418.324
Overtagne eiendeler		-	370
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		125.954	178.339
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		639.854	536.222
Sum sertifikater og obligasjoner	6	765.808	714.561
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		325.858	274.049
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m v		-	-
Andre verdipapirer		-	-
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	325.858	274.049
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		-	-
Eierinteresser i kredittinstitusjoner		-	-
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		2.786	8.486
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	17, 18	2.786	8.486
Eierinteresser i kredittinstitusjoner		-	-
Eierinteresser i andre konsernselskaper		3.300	-
Sum eierinteresser i konsernselskaper	17, 18	3.300	-
Goodwill		-	-
Utsatt skattefordel	15	1.646	-
Andre immaterielle eiendeler		-	-
Sum immaterielle eiendeler		1.646	-
Maskiner, inventar og transportmidler		9.289	11.175
Bygninger og andre faste eiendommer		74.464	77.083
Andre varige driftsmidler		-	-
Sum varige driftsmidler	13	83.753	88.257
Finansielle eiendeler		-	-
Andre eiendeler		1.588	2.896
Tegnet, ikke innbetalt kapital		-	-
Sum andre eiendeler		1.588	2.896
Opptjente ikke mottatte inntekter		9.019	10.797
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		8.836	3.704
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		-	-
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		8.836	3.704
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		17.855	14.501
SUM EIENDELER		9.610.031	8.836.040

NOTER

GJELD OG EGENKAPITAL – PROFORMA 2017

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2018	2017
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		43.140	365
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		52.747	80.000
Underskuddslikviditet		-	-
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	19	95.886	80.365
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		4.050.509	3.972.848
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		1.973.369	1.776.705
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	19	6.023.878	5.749.553
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		-	-
Egne ikke-amortiserte sertifikater		-	-
Obligasjongjeld		2.247.352	1.900.357
Egne ikke-amortiserte obligasjoner		-	-
Andre langsiktige låneopptak		-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	20	2.247.352	1.900.357
Finansielle derivater		-	-
Margintrekk og annen mellomregning med kunder		-	-
Annen gjeld		31.989	34.703
Sum annen gjeld	21	31.989	34.703
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		18.983	15.948
Pensjonsforpliktelser	10	10.472	12.169
Utsatt skatt	15	-	96
Individuelle avsetninger på garantiansvar	2	-	-
Gruppevise avsetninger på garantiansvar		-	-
Andre avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		-	-
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		10.472	12.265
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		119.760	49.959
Ansvarlig lånekapital med tilknyttede konverteringsrettigheter		-	-
Annen ansvarlig lånekapital		-	-
Medlemsinnskudd som skal tilbakebetales		-	-
Sum ansvarlig lånekapital	20	119.760	49.959
SUM GJELD		8.548.321	7.843.149
Egenkapitalbevis		-	-
Overkursfond		-	-
Beholdning av egne aksjer/grunnfondsbevis		-	-
Annen innskutt egenkapital		-	-
Sum innskutt egenkapital	22	-	-
Sparebankens fond		1.052.405	983.778
Gavefond		9.306	9.112
Utjevningfond		-	-
Sum opptjent egenkapital	22	1.061.711	992.890
SUM EGENKAPITAL		1.061.711	992.890
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		9.610.031	8.836.040



Deloitte AS
Dyre Halses gate 1A
NO-7042 Trondheim
Norway

Tel: +47 73 87 69 00
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Orkla Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Orkla Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på kr 70 046 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noteopplysninger 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 selskapets finansielle stilling per 31. desember 2018, og av dets 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 International Standards on Auditing (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 selskapet 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 omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår 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 oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

Uttalelse om andre 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 resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Deloitte.

side 3
Uavhengig revisors beretning – Orkla
Sparebank

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Trondheim, 14. mars 2019
Deloitte AS



Morten Alsos
statsautorisert revisor



OrklaSparebank

ADRESSE: Postboks 8, 7301 Orkanger

TELEFON: 72 49 80 00

E-POST: post@orklasparebank.no

NETTSTED : www.orklasparebank.no