

# Årsrapport 2017

Orkla Sparebank



## INNHALDSFORTEGNELSE

---

Styrets årsberetning 2017.....	4
Innledning.....	4
Fusjon.....	4
Styrets sammensetning .....	5
Norsk økonomi .....	5
Virksomhetsområder og marked.....	6
Bankens drift.....	9
Resultat .....	9
Proforma resultat .....	10
Balanse .....	10
Kapitaldekning – soliditet .....	11
Resultatdisponering .....	11
Bankens Samfunnsansvar.....	12
Kunder.....	12
Personalet og arbeidsmiljøet .....	12
Lokalsamfunnet.....	13
Miljø .....	13
Framtidsutsikter .....	13
Resultatregnskap.....	15
Balanse.....	17
Eiendeler.....	17
Gjeld og egenkapital .....	18
Kontantstrømanalyse.....	19
Regnskapsprinsipper .....	20
Generelle prinsipper.....	20
Bruk av estimater .....	20
Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer.....	20
Inntektsføring/kostnadsføring.....	20
Utlån – Beskrivelser og definisjoner .....	20
Finansielle instrumenter .....	22
Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler.....	22
Kontantstrømoppstilling.....	23
Noter.....	24
Note 1 – Finansiell risiko og Risikostyring .....	24
Note 2 – kredittrisiko.....	25
Note 3 – kapitaldekning.....	30
Note 4 – likviditetsrisiko .....	32
Note 5 – renterisiko.....	33
Note 6 – markedsrisiko.....	34
Note 7 – Renter på ansvarlig kapital.....	36
Note 8 – Andre rentekostnader .....	36
Note 9 – Provisjonsinntekter og provisjonskostnader .....	37
Note 10 – Pensjon .....	37

Note 11 - Lønn og administrasjonskostnader.....	39
Note 12 - Lån og ytelser .....	39
Note 13 - Varige driftsmidler .....	40
Note 14 - Andre driftskostnader .....	41
Note 15 - Skatt .....	41
Note 16 - Kontanter og innskudd i Norges Bank.....	42
Note 17 - Overtatte eiendeler .....	42
Note 18 - Tilknyttede selskaper og datterselskaper.....	43
Note 19 - Gjeld til kredittisitusjoner og innskudd fra kunder.....	43
Note 20 - Gjeld opptatt ved utstedelse av obligasjoner og fondsobligasjoner ...	44
Note 21 - Spesifikasjon av annen gjeld .....	45
Note 22 - Egenkapital.....	45
Note 23 - Garantiansvar .....	45
Note 24 - Nøkkeltall.....	46
Note 25 - Fusjon mellom Orkdal Sparebank og Meldal Sparebank .....	47

# Styrets årsberetning 2017

## INNLEDNING

---

Orkla Sparebank har en historie fra 1841 og er et resultat av en fusjon mellom Orkdal Sparebank og Meldal Sparebank som ble gjennomført 1. oktober. Sammenslåingen av to solide nabobanker har lagt et godt grunnlag for å skape en slagkraftig bank, som vil styrke konkurransekraften ytterligere og bidra til å utvikle banken til glede for både lokalsamfunn, kunder og ansatte.

Til tross for betydelige kostnader og ressursbruk i forbindelse med fusjonen, har banken klart å oppnå et meget tilfredsstillende resultat i 2017.

Bankens innskudd fra kunder er ved utgangen av 2017 på 5.750 MNOK og utlån til kunder 9.714 MNOK, medregnet utlån via Eika Boligkreditt. Dette gir en total forretningskapital på 11.106 MNOK. Innskuddsdekningen i egne bøker er på 77,2 %.

Banken har en ren kjernekapitaldekning på 19,44 % ved utgangen av året, mens kjernekapitaldekningen og kapitaldekningen er 20,14 %.

Styret er godt fornøyd med bankens resultat, vekst og soliditet.

## Fusjon

Orkdal og Meldal Sparebank fusjonerte med virkning fra 1.10.2017. Orkdal Sparebank var juridisk overtakende bank og navnet ble endret til Orkla Sparebank.

Orkdal Sparebank har historisk utarbeidet regnskapet iht. gjeldende lover, forskrift om årsregnskap for banker og god regnskapsskikk (NGAAP).

Den fusjonerte banken Orkla Sparebank, utarbeider også regnskapet iht. gjeldende lover, forskrift om årsregnskap for banker og god regnskapsskikk (NGAAP).

Regnskapet i det offisielle regnskapet for 2017 inneholder inntekter og kostnader fra gamle Orkdal Sparebank i de tre første kvartalene av 2017 med tillegg av inntekter og kostnader fra den fusjonerte banken i perioden 1.10.2017–31.12.2017. Tall for 2016 er presentert med publiserte regnskapstall for Orkdal Sparebank.

Sammenligningstall for resultat og balanse er presentert i note 25 med proformatall for 2017 og 2016, som om banken hadde vært en sammenslått enhet. Proforma finansiell informasjon er utelukkende utarbeidet for veiledende formål. Det er større grad av usikkerhet knyttet til proforma finansiell informasjon enn historisk finansiell informasjon.

Fusjonen fulgte reglene i NGAAP og ble gjennomført som en transaksjon etter oppkjøpsmetoden. Netto eiendeler i Meldal Sparebank ble innregnet i Orkdal Sparebank sin balanse pr 1. oktober 2017.

## Styrets sammensetning

Det ble valgt et nytt styre i Orkla Sparebank i forbindelse med fusjonen, som består av:

Ståle Gjersvold, styrets leder  
Marit Figenschau, styrets nestleder  
Geir Arne Brønstad Rao, styremedlem  
Kari Rikstad, styremedlem  
Erlend Eriksen, styremedlem  
Eva Kjøsén Steigedal, styremedlem (ansattvalgt)  
Eivind Myre Sandstad, styremedlem (ansattvalgt)

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.

Det har vært et godt samarbeid i styret og i forhold til 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

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

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

2017 var året da prisene i boligmarkedene i Norge fikk et markert omslag, med en nedgang i andre halvår etter flere år med sterk prisvekst. Boligprisveksten i hovedstaden fikk det sterkeste omslag, men omslaget var tydelig også i andre norske storbyer som blant annet Trondheim. Statistisk Sentralbyrås bruktboligindeks for Norge i 4. kvartal i 2017 var 4 % lavere enn toppen i 1. kvartal samme år.

Norges Bank holdt rentene uendret gjennom året, med en foliorente på 0,5 %. I løpet av året holdt bankenes utlånsrente for flytende boliglån seg ganske stabil på 2,5 %.

Kredittveksten for husholdninger var på 6,5 % fra desember 2016 til samme måned i 2017, til en samlet kronegjeld på 3 263 MNOK.

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

Hverken boligprisfall, innstramninger i boliglånsforskriften eller nye retningslinjer for forbrukslån har så langt klart å få ned gjeldsveksten merkbart.

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

Egenkapitalbevis viste en sterk utvikling gjennom 2017. OSEEX, som er delindeksen for egenkapitalbevis på Oslo Børs, steg med 25 % gjennom året.

Kronekursen svekket seg gjennom 2017 med om lag 3 % målt ved den handelsveide indeksen «i-44». Dette til tross for at oljeprisen løftet seg fra 59 USD per fat for Brent Blend til 62 USD i løpet av året. En endring som normalt skulle gi styrket kronekurs. Utenrikshandelen ble hjulpet av økte oljepriser, og Norge endte med et handelsoverskudd på 160 milliarder kroner for 2017, opp 12,7 % fra året før.

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

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

## Virksomhetsområder og marked

Bankens målsetting er å dekke markedets behov for finansielle tjenester og være dets førstevalg i bruk av disse tjenester. 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

Orkla Sparebank er gjennom sitt eierskap i Eika Gruppen AS (Eika) en del av Eika Alliansen sammen med 68 andre lokale sparebanker. Eika Alliansen er en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på 400 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 2017 levert gode produkter til våre kunder.

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.

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 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 boliglånportefølje.

## MARKED

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.

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 regionscenter. 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 til de rådende markedsforhold og hvor det registreres en bedring siste år.

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 har dette ført til at større industrielle aktører som Norsk Kylling og Isfjord har vedtatt etablering på området.

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.

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.

For øvrig er har regionen en sterk offentlig sektor med viktig kommunale og statlige arbeidsplasser, samt to viktige videregående utdanningsinstitusjoner i Meldal Videregående Skole og Orkdal Videregående Skole.

### **ENGASJEMENT I LOKALMILJØET**

En markedsorientert sparebank vil være den beste garantisten for en god utvikling i bankens markedsområde. Orkla Sparebank er den eneste finansinstitusjon i bankens markedsområde som er bygd opp i og av lokalsamfunnet. Den har gjennom solid drift på sin måte bidratt til videreføring av vekst og utvikling i regionen.

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 kalkulerede risikoer, for å være den lokale bidragsyter til utvikling av lokalsamfunnet. Bankens må til enhver tid være seg bevisst rollen som en trygg forvalter av innskytternes midler, samtidig som den må balansere dette opp mot rollen som kredittgiver. Bankens har en klar målsetning om å opptre forutsigbart ovenfor sine interessenter uansett konjunkturbilde.

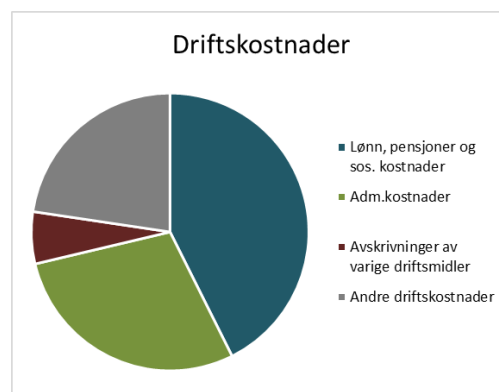


## BANKENS DRIFT

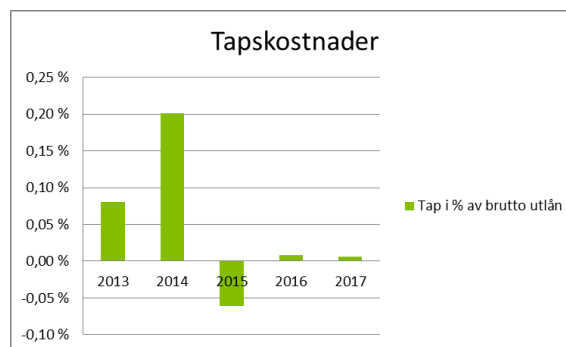
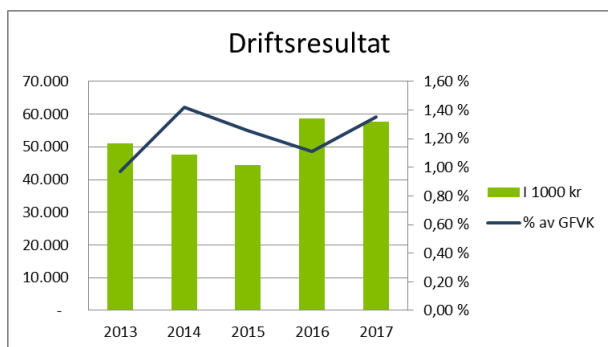
### Resultat

Bankens offisielle resultat før tap og skatt i 2017 ble på 58,977 MNOK. Resultatet skriver seg fra Orkdal Sparebank sitt regnskap pr. 30.09.17 og videre fra Orkla Sparebank sitt regnskap resten av året. Meldals resultat pr. 30.09.17 er tillagt egenkapitalen.

Tap på utlån og nedskrivninger på verdipapirer bokført som anleggsmidler utgjør 1,393 MNOK. Bankens driftsresultat etter tap endte dermed på 57,585 MNOK.



1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFVK) utgjør resultatet før skatt 0,99 %.

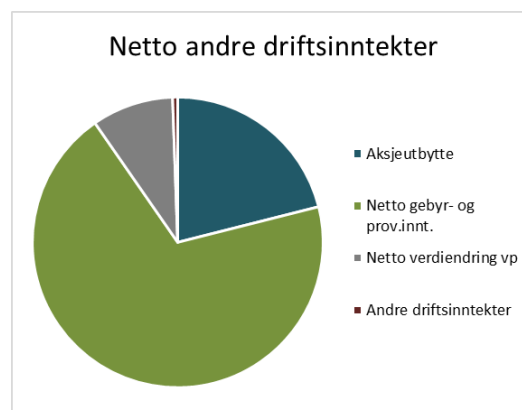


### RENTENETTO

Rentenettoen i 2017 utgjør 102,023 MNOK, 1,76 % av GFVK.

### NETTO ANDRE DRIFTSINTEKTER

Netto andre driftsinntekter utgjør 38,576 MNOK for regnskapsåret 2017, som er 0,66 % av GFVK. Av disse utgjør utbytte fra og verdiendring på verdipapirer 11,626 MNOK og netto gebyr- og provisjonsinntekter fra banktjenester 26,732 MNOK.



### DRIFTSKOSTNADER

Driftskostnadene i 2017 utgjør 81,622 MNOK, som er 1,41 % av GFVK. Lønns- og administrasjonskostnader beløper seg til 58,195 MNOK, mens avskrivninger og andre driftskostnader utgjør 23,427 MNOK. Av disse er 7,677 MNOK kostnader i forbindelse med fusjonsprosessen.

## NEDSKRIVNINGER

Banken har utgiftsført 0,452 MNOK i tap på utlån i 2017. I tillegg er det ført 0,941 MNOK i nedskrivninger og tap på bankens anleggsaksjer.

## Proforma resultat

Samlet har de to bankene oppnådd et resultat før skatt på 90,525 MNOK i 2017, en økning på 3,395 MNOK fra 2016. I % av GFVK utgjør proforma resultat før skatt 0,92 % mot 0,82 % året før.

Samlet rentenetto utgjør 149,586 MNOK, mot 131,382 MNOK i 2016. I % av GFVK utgjør dette hhv 1,78 % og 1,82 %.

Netto andre driftsinntekter har økt med 4,511 MNOK fra 2016. Det har vært en betydelig økning i provisjonsinntektene fra Eika Boligkreditt i 2017 som følge av høyere volum og økte marginer på lån finansiert gjennom boligkredittselskapet.

Driftskostnadene utgjør 123,742 MNOK og har økt med 27,146 MNOK siden 2016. I 2016 kunne Orkdal Sparebank inntektsføre 17,5 MNOK i forbindelse med overgang fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjonsordning. Dette førte til at fjorårets pensjonskostnader ble redusert tilsvarende. Videre ble finansskatten innført fra 2017. Dette har gitt de to bankene 2,184 MNOK i økte kostnader. Samlede kostnader i forbindelse med fusjonen utgjør 7,677 MNOK i 2017.

Tapskostnadene i 2017 beløper seg til 2,415 MNOK, mot 1,983 MNOK året før. Nedskrivning på verdipapirer bokført som anleggsmidler utgjør 1,391 MNOK, samtidig som Meldal Sparebank har hatt en gevinst i forbindelse med salg av anleggsmidler på 8,194 MNOK. Samlet fikk vi dermed en inntektsføring på 6,803 MNOK på verdipapirer bokført som anleggsmidler i 2017.

## Balanse

### FORVALTNINGSKAPITAL

Forvaltningskapitalen (FVK) per utgangen av 2017 utgjør 8 836,040 MNOK, en økning på 10,09 % fra 2016 sammenlignet med proforma balanse<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup> Sammenligningstallene mot balansen videre i teksten er alle mot proforma balansetall for 2016.

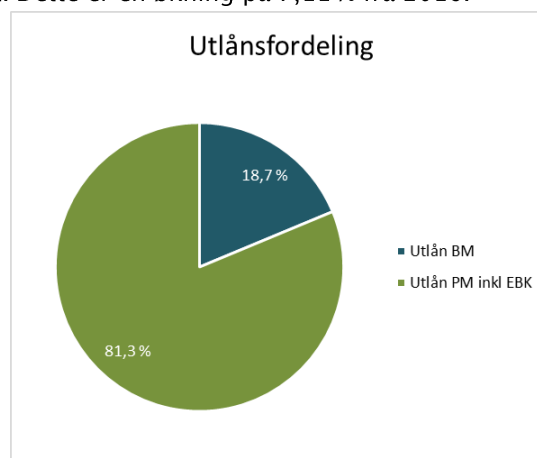
**INNSKUDD**

Innskudd fra kunder utgjør 5 749,553 MNOK ved utgangen av året, hvorav 4 042,527 MNOK kommer fra personmarkedet og 1 707,026 fra bedriftsmarkedet. Dette er en økning på 7,11 % fra 2016.

**UTLÅN**

Bankens samlede utlånsvolum, inkl. Eika Boligkreditt (EBK), utgjør 9 713,943 MNOK, mot 8 701,872 MNOK i 2016. Av utlånsvolumet (inkl. EBK) utgjør lån til personmarkedet 81,3 % og lån til bedriftsmarkedet 18,7 %.

Innskuddsdekningen er på 77,2 %, mot 79,9 % i 2016. Dersom vi tar hensyn til lån i EBK, utgjør innskuddsdekningen 59,2 %, mot 61,7 % i 2016.

**VERDIPAPIRER**

Banken har en betydelig andel av sin overskuddslikviditet plassert i verdipapirer. Obligasjonsbeholdningen var ved årsskiftet bokført til 714,561 MNOK, mot 532,417 MNOK i 2016.

Beholdningen av aksjer, egenkapitalbevis og rentefond var ved årsskiftet bokført til 274,049 MNOK. Av denne beholdningen utgjør rente- og aksjefondene 96,477 MNOK og omløp-/anleggsaksjene 177,572 MNOK. I 2016 var beholdningen 374,747 MNOK.

**Kapitaldekning - soliditet**

Bankens egenkapital er ved utløpet av 2017 på 992,890 MNOK, og hele egenkapitalen er opptjent overskudd. Netto ansvarlig kapital utgjør 974,362 MNOK og kapitaldekningen er på 20,14 %.

Soliditeten til banken er vesentlig høyere enn myndighetenes minimumskrav.

**Resultatdisponering**

Bankens resultat etter skatt for regnskapsåret utgjør 43,139 MNOK. Styret foreslår følgende overføringer og disponeringer:

	2017	2016
Overført til Gavefond	2.000	2.000
Overført til Sparebankens fond	41.139	44.470
<b>Sum</b>	<b>43.139</b>	<b>46.470</b>

## BANKENS SAMFUNNSANSVAR

---

Orkla Sparebank har i forbindelse med årsrapporten for 2017 forholdt seg til Regnskapslovens §3-3 c «Redegjørelse om samfunnsansvar».

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.

### 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.

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. Banken arbeider målrettet for hele tiden å forbedre kundetilfredsheten og tilpasse tjenestene etter våre kunders behov.

### 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 bidragsyttere og diskusjonspartnere i alle de utviklingsprosessene som er gjennomført i banken. Banken 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, 14 autoriserte kredittmedarbeidere, 28 autoriserte finansielle rådgivere, 45 autoriserte forsikringsrådgivere, autorisert kredittanalytiker og en autorisert finansanalytiker. Annen formalkompetanse og realkompetanse kompletterer dette bildet. Personalressursen var noenlunde stabil i 2017, men en medarbeider gikk over i pensjonistenes rekke og en medarbeider sa opp stillinga si. For øvrig førte ikke fusjonen mellom Meldal Sparebank og Orkdal Sparebank til endringer i personalressursen, alle ansatte fortsatte inn i den fusjonerte banken.

Ved årsskiftet hadde banken 66 ansatte – 42 kvinner og 24 menn – hvorav 55 på heltid og 11 på deltid (inkludert 1 i henhold til bankens seniorpolitikk). Omregnet i årsverk var det ved årsskiftet 62,1 utøvende 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. Banken har en funksjonærforening som står som arrangør av diverse fritidsaktiviteter for alle bankens ansatte, og det ytes et årlig fast beløp pr 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. Sykefraværsprosenten for 2017 ble på 3,14 % mot 4,11 % i 2016.

Det er ikke konstatert skader eller ulykker i virksomheten i 2017.

## Lokalsamfunnet

Orkla Sparebank ønsker særlig å bidra til lokalsamfunnet gjennom å tilby effektive og konkurransedyktige finansielle tjenester. Banken er tydelig på sin rolle som lokal sparebank som innebærer å ha en nærhet, lokalkunnskap og soliditet som danner grunnlaget for å kunne oppfylle den rollen uavhengig av konjunkturer.

Orkla Sparebank har gjennom sitt virke i 176 år hatt et stort engasjement i forhold til bidrag til utvikling av lokalsamfunnet, lag og foreninger. Dette skjer både gjennom gaveutdelinger, samt i betydelig grad gjennom sponsor og samarbeidsavtaler. Særlig fokus er det på å støtte opp under aktiviteter som omfatter barn og unge.

Banken har også etablert et næringsfond som en stiftelse, som har som formål å fremme tiltak som stimulerer og styrker utviklingen av næringsvirksomhet i bankens virkeområde. Herunder skal fondet bidra til utvikling av bedriftssamarbeid, eller ideer, konkrete planer mv som bedrifter eller enkeltpersoner ønsker å realisere.

## 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.

## FRAMTIDSUTSIKTER

---

Målet med sammenslåingen av Meldal og Orkdal Sparebank til Orkla Sparebank er å styrke bankens lokale konkurransekraft, lønnsomhet, samt ytterligere styrke bankens evne til å bidra til utviklingen av sine lokalsamfunn.

Meldal Sparebank og Orkdal Sparebank har hatt sterke markedsposisjoner i sine lokalsamfunn. Det er en sentral premisse for fusjonen at denne posisjonen videreføres og forsterkes. Bakgrunnen for sammenslåing av de to lokale sparebankene, er et ønske om å være i førerretet i møtet med en stadig mer krevende fremtid. Banken ønsker å videreutvikle sterke og kompetente fagmiljøer og være en god og attraktiv arbeidsgiver. Dette ansees som viktig for fortsatt å kunne opprettholde konkurransekraft, samt fortsatt å kunne bidra til utviklingen av lokalt næringsliv og aktive lokalsamfunn.

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 stor tro på en fortsatt lønnsom og bærekraftig vekst for Orkla Sparebank.

Styret konkluderer med at det er grunnlag for fortsatt drift med salg av gode finansielle produkter og tjenester. Ved utarbeidelse av årsregnskapet er det benyttet regnskaps- og vurderingsprinsipper i samsvar med dette.

Styret er tilfreds med bankens årsresultat også for 2017.

Avslutningsvis vil styret rette en stor takk til medarbeidere og samarbeidspartnere for et godt engasjement og god innsats i året som gikk.

**Orkdal 02.03.2018**

**I styret for Orkla Sparebank**

  
**Marit Figenschau**  
Styrets nestleder

  
**Erlend Eriksen**  
Styremedlem

  
**Ståle Gjersvold**  
Styrets leder

  
**Geir Arne Brønstad Rao**  
Styremedlem

  
**Karl Rikstad**  
Styremedlem

  
**Eva Kjösen Steigedal**  
Styremedlem

  
**Elvind Myre Sandstad**  
Styremedlem

  
**Dag Olav Løseth**  
Banksjef

# Resultatregnskap

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2017	2016
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.862	1.333
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		161.395	118.838
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		7.172	4.925
Andre renteinntekter og lignende inntekter		(1)	8
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>170.428</b>	<b>125.104</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		768	2
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		37.673	28.575
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		26.717	20.807
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	683	-
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	2.564	2.019
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>68.405</b>	<b>51.404</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>102.023</b>	<b>73.701</b>
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		8.122	8.606
<b>Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>		<b>8.122</b>	<b>8.606</b>
Garantiprovisjoner		675	524
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		32.714	19.544
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	9	<b>33.388</b>	<b>20.068</b>
Garantiprovisjon		-	-
Andre gebyr og provisjonskostnader		6.656	4.316
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	9	<b>6.656</b>	<b>4.316</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(25)	1.841
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		2.984	1.019
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		544	313
<b>Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>	6	<b>3.504</b>	<b>3.173</b>
Driftsinntekter faste eiendommer		204	109
Andre driftsinntekter		14	1.903
<b>Sum andre driftsinntekter</b>		<b>218</b>	<b>2.012</b>
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>38.576</b>	<b>29.543</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>140.599</b>	<b>103.244</b>

<i>RESULTATREGNSKAP</i>	<b>NOTE</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Lønn		25.686	20.075
Pensjoner	10	2.995	(14.266)
Sosiale kostnader		6.111	4.572
Administrasjonskostnader		23.402	13.677
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	<b>11</b>	<b>58.195</b>	<b>24.058</b>
Ordinære avskrivninger		4.939	4.671
<b>Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>	<b>13</b>	<b>4.939</b>	<b>4.671</b>
Driftskostnader faste eiendommer		1.475	768
Andre driftskostnader		17.013	14.145
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>14</b>	<b>18.488</b>	<b>14.913</b>
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>81.622</b>	<b>43.642</b>
Tap på utlån		452	321
<b>Sum tap på utlån, garantier m.v.</b>	<b>2</b>	<b>452</b>	<b>321</b>
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		(471)	(522)
Gevinst/tap		(470)	-
<b>Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.</b>		<b>-941</b>	<b>-522</b>
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>57.585</b>	<b>58.759</b>
Skatt på ordinært resultat	15	14.447	12.289
<b>Resultat for regnskapsåret</b>		<b>43.139</b>	<b>46.470</b>
Overført fra gavefond		-	-
<b>Til disposisjon</b>		<b>43.139</b>	<b>46.470</b>
Overført til/fra sparebankens fond		41.139	44.470
Overført til/fra gavefond		2.000	2.000
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	<b>22</b>	<b>43.139</b>	<b>46.470</b>



# Balanse

## Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>Noter</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Konter og fordringer på sentralbanker	16	51.715	11.743
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		258.538	91.455
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		4.341	-
<b>Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>		<b>262.879</b>	<b>91.455</b>
Kasse-/drifts- og brukskreditter		733.898	388.816
Byggelån		220.972	195.362
Nedbetalingslån		6.488.784	3.462.957
<b>Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger</b>	<b>2</b>	<b>7.443.655</b>	<b>4.047.135</b>
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(6.979)	(4.208)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(18.352)	(10.871)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>		<b>7.418.324</b>	<b>4.032.056</b>
<b>Overtatte eiendeler</b>		<b>370</b>	<b>350</b>
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		178.339	60.392
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		536.222	257.895
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>6</b>	<b>714.561</b>	<b>318.287</b>
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		274.049	140.491
<b>Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>	<b>6</b>	<b>274.049</b>	<b>140.491</b>
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper og datterselskaper		8.486	8.114
<b>Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper og datterselskaper</b>	<b>17, 18</b>	<b>8.486</b>	<b>8.114</b>
Maskiner, inventar og transportmidler		11.175	5.982
Bygninger og andre faste eiendommer		77.083	73.603
<b>Sum varige driftsmidler</b>	<b>13</b>	<b>88.257</b>	<b>79.585</b>
Andre eiendeler		2.896	154
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>2.896</b>	<b>154</b>
Opptjente ikke mottatte inntekter		10.797	3.867
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		3.704	4.726
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		3.704	4.726
<b>Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>		<b>14.501</b>	<b>8.593</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>8.836.040</b>	<b>4.690.828</b>

## Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2017	2016
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		365	13
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		80.000	-
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>19</b>	<b>80.365</b>	<b>13</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		3.972.848	1.732.221
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		1.776.705	1.209.317
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>19</b>	<b>5.749.553</b>	<b>2.941.538</b>
Obligasjonsgjeld		1.900.357	1.144.070
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>20</b>	<b>1.900.357</b>	<b>1.144.070</b>
Annen gjeld		34.703	17.732
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>21</b>	<b>34.703</b>	<b>17.732</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>		<b>15.948</b>	<b>9.290</b>
Pensjonsforpliktelser	10	12.169	646
Utsatt skatt	15	96	433
<b>Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>		<b>12.265</b>	<b>1.079</b>
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		49.959	-
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>20</b>	<b>49.959</b>	<b>-</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>7.843.149</b>	<b>4.113.721</b>
Sparebankens fond		983.778	571.885
Gavefond		9.112	5.222
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>22</b>	<b>992.890</b>	<b>577.107</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>992.890</b>	<b>577.107</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>8.836.040</b>	<b>4.690.828</b>
<b>Poster utenom balansen</b>			
Garantiansvar	23	64.612	28.048
Garantier til Eika Boligkreditt	23	36.931	19.557

Orkdal 02.03.2018, i styret for Orkla Sparebank

 Marit Figenschau Styrets nestleder	 Ståle Gjersvold Styrets leder	 Kari Rikstad Styremedlem
 Erlend Eriksen Styremedlem	 Geir Arne Brønstad Rao Styremedlem	 Erlvind Myre Sandstad Styremedlem
	 Eva Kjøsen Steigedal Styremedlem	
	 Dag Olav Løseth Banksjef	

# Kontantstrømanalyse

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>		
Netto utbetaling av lån til kunder	(349.513)	(555.490)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	161.395	118.521
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	228.641	306.610
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(40.237)	(30.570)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	(164.016)	-
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	1.094	1.325
Endring sertifikat og obligasjoner	(179.450)	(19.478)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	7.172	4.887
Netto provisjonsinnbetalinger	26.732	15.753
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	3.504	2.154
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	48.137	48.690
Utbetalinger til drift	(93.819)	(50.239)
Betalt skatt	(8.116)	(7.841)
Utbetalte gaver	(2.192)	(1.154)
<b>A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>-360.668</b>	<b>-166.833</b>
<b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(13.611)	(882)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	14.415
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-	(15.994)
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		8.606
Netto kontanter og kontantekvivalenter tilført ved fusjon	56.696	
<b>B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet</b>	<b>43.085</b>	<b>6.145</b>
<b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-	-
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	825.796	437.505
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	(269.417)	(215.000)
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(27.400)	(19.765)
<b>C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet</b>	<b>528.979</b>	<b>202.740</b>
<b>A + B + C Netto endring likvider i perioden</b>	<b>211.396</b>	<b>42.052</b>
Likviditetsbeholdning 1.1	103.198	61.146
<b>Likviditetsbeholdning 31.12</b>	<b>314.594</b>	<b>103.198</b>
<b>Likvidetsbeholdning spesifisert:</b>		
Kontanter og fordringer på Sentralbanken	51.715	11.743
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	262.879	91.455
<b>Likviditetsbeholdning</b>	<b>314.594</b>	<b>103.198</b>

# Regnskapsprinsipper

## 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.

## 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, konjunkturrendringer, 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 fordeling av 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.

## 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 31.12.2017.

### RENTEINSTRUMENTER UTENFOR BALANSEN

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31.12.2017.

### 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 grunnfondsbevis 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 %

## 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.

## SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel per 31.12.2017 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.

## 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.

# Noter

## 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 instruksjer i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleveres og fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko 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 tapkilder ligger i den løpende driften av banken. Banken 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 2017 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 instruksjer 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 2017 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 handel, 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.

#### MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2017	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	5.624.157	345.435	3.435	1.179	5.971.849
Utlandet			-		-
<b>Næringssektor fordelt:</b>					
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	6.884	1.000	629.607
Sosial og privat tjenesteyting	150.127	18.642	1.433		170.203
Offentlig forvaltning	-	2.500	-		2.500
<b>Sum</b>	<b>7.443.655</b>	<b>640.323</b>	<b>64.612</b>	<b>6.979</b>	<b>8.141.611</b>

2016	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
Lønnstakere o.l.	3.118.539	185.551	36.034	708	3.339.416
Utllandet	1.653	-	-	-	1.653
<b>Næringssektor fordelt:</b>					
Jordbruk, skogbruk, fiske	241.673	18.237	745	2.500	258.155
Industriproduksjon	113.769	40.300	500	-	154.569
Bygg og anlegg	138.823	26.533	6.360	-	171.716
Varehandel, hotell/restaurant	93.124	12.166	9.437	-	114.727
Transport, lagring	41.481	7.215	7.034	-	55.730
Finans, eiendom, tjenester	181.004	74.514	410	1.000	254.928
Sosial og privat tjenesteyting	117.068	8.855	495	-	126.418
Offentlig forvaltning	-	-	-	-	-
<b>Sum</b>	<b>4.047.134</b>	<b>373.371</b>	<b>61.015</b>	<b>4.208</b>	<b>4.477.312</b>

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 saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittisiko 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. 31.12.17 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.

Kredittisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidede kredittåndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaktsstruktur for styring av kredittisiko, 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 kredittisiko består hovedsakelige av små enkeltrisikoeer mot privat- og bedriftskundemarkedet. Etablert risikohåndtering skal sikre at kredittisiko er i samsvar med bankens risikovilje.

Pr. 31.12.2017 var 99,99 % av utlånsporteføljen klassifisert, det samme som ved utgangen av 2016. Sett opp mot fordelingen av utlånsengasjementene på ulike risikoklasser har ikke risikoprofilen endret seg vesentlig i løpet av 2017.

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 2018 er i

størrelsesorden 0,27 % 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 risikoklassifiseringsystemet. Bankens prognostiserte tapsanslag for neste år er primært basert på nasjonale makrotall kombinert med erfaringstall fra banken.

Tabellen under viser kredittkvaliteten for utlånsrelaterte eiendeler:

#### Personmarkedet 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	
<b>Totalt</b>	<b>5.624.157</b>	<b>345.435</b>	<b>3.435</b>	<b>1.179</b>

#### Bedriftsmarkedet 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	-	
<b>Totalt</b>	<b>1.819.498</b>	<b>294.888</b>	<b>61.176</b>	<b>5.800</b>

## UTLÅN

	2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	506.225	6,8 %	241.673	6,0 %
Industriproduksjon	175.707	2,4 %	113.769	2,8 %
Bygg og anlegg	287.921	3,9 %	138.823	3,4 %
Varehandel, hotell/restaurant	81.768	1,1 %	93.124	2,3 %
Transport, lagring	54.077	0,7 %	41.481	1,0 %
Finans, eiendom, tjenester	563.671	7,6 %	181.004	4,5 %
Sosial og privat tjenesteyting	150.127	2,0 %	117.068	2,9 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
<b>Sum næring</b>	<b>1.819.498</b>	<b>24,5 %</b>	<b>926.942</b>	<b>23,0 %</b>
Personkunder	5.624.157	75,8 %	3.120.193	77,4 %
<b>Brutto utlån</b>	<b>7.443.655</b>		<b>4.047.135</b>	
Individuelle nedskrivninger	-6.979	-0,1 %	-4.208	-0,1 %
Gruppenedskrivninger	-18.352	-0,2 %	-10.871	-0,3 %
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>7.418.324</b>	<b>100,0 %</b>	<b>4.032.056</b>	<b>100,0 %</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	2.270.288		966.108	
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>9.688.612</b>		<b>4.998.164</b>	

Utlån fordelt geografisk	2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%
Orkdal	2.938.416	39,5 %	2.419.325	59,8 %
Trondheim	1.118.516	15,0 %	347.701	8,6 %
Meldal	1.087.370	14,6 %	106.947	2,6 %
Skaun	521.566	7,0 %	353.520	8,7 %
Rennebu	266.572	3,6 %	921	0,0 %
Utland	6.152	0,1 %		0,0 %
Norge for øvrig	1.505.061	20,2 %	818.721	20,2 %
<b>Brutto utlån</b>	<b>7.443.654</b>	<b>100,0 %</b>	<b>4.047.135</b>	<b>-100,0 %</b>

**MISLIGHOLD**

<b>Misligholdte lån</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Misligholdte lån i alt	70	3.748	849		
Individuelle nedskrivninger	-	-2.568	-150		
<b>Netto misligholdte lån i alt</b>	<b>70</b>	<b>1.180</b>	<b>699</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>Fordeling av misligholdte lån</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Personmarked</b>	<b>70</b>	<b>63</b>	<b>694</b>
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk, fiske		3.531	
Industriproduksjon			
Bygg og anlegg		154	154
Varehandel, hotell/restaurant			
Transport, lagring			
Finans, eiendom, tjenester			
Sosial og privat tjenesteyting			
Offentlig forvaltning			
<b>Misligholdte lån i alt</b>	<b>70</b>	<b>3.748</b>	<b>848</b>

**TAPSUTSATTE ENGASJEMENT**

<b>Tapsutsatte lån</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Øvrige tapsutsatte lån i alt	26.220	13.863	28.564	40.588	23.656
Individuelle nedskrivninger	-6.979	-1.641	-9.533	-16.172	-7.939
<b>Netto øvrige tapsutsatte lån i alt</b>	<b>19.241</b>	<b>12.222</b>	<b>19.031</b>	<b>24.416</b>	<b>15.717</b>

<b>Fordeling av øvrige tapsutsatte lån</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Personmarked</b>	<b>2.385</b>	<b>892</b>	<b>9.100</b>
<b>Næringssektor fordelt:</b>			
Jordbruk, skogbruk, fiske			11.005
Industriproduksjon			
Bygg og anlegg	4.338		
Varehandel, hotell/restaurant	6.545		
Transport, lagring			
Finans, eiendom, tjenester	12.952	12.971	8.459
Sosial og privat tjenesteyting			
Offentlig forvaltning			
<b>Tapsutsatte lån i alt</b>	<b>26.220</b>	<b>13.863</b>	<b>28.564</b>

**TAP OG NEDSKRIVINGER**

<b>Individuelle nedskrivninger på utlån</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Individuelle nedskrivninger 01.01. Orkdal	4.208	9.683
Individuelle nedskrivninger fusjon 30.09 Meldal	3.350	
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-2.949	-4.152
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		1.100
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.407	1.238
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-37	-3.661
<b>Individuelle nedskrivninger 31.12.</b>	<b>6.979</b>	<b>4.208</b>

<b>Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
--	-------------	-------------

<b>Personmarked</b>	<b>1.179</b>	<b>708</b>
---------------------	--------------	------------

**Næringssektor fordelt:**

Jordbruk, skogbruk, fiske		2.500
Industriproduksjon	1.000	
Bygg og anlegg	2.800	
Varehandel, hotell/restaurant	1.000	
Transport, lagring	-	
Finans, eiendom, tjenester	1.000	1.000
Sosial og privat tjenesteyting		
Offentlig forvaltning		

<b>Individuelle nedskrivninger på utlån i alt</b>	<b>6.979</b>	<b>4.208</b>
---	--------------	--------------

<b>Nedskrivninger på grupper av utlån</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
---	-------------	-------------

Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	10.871	9.379
Nedskrivninger på grupper av utlån fusjon 30.09 Meldal	11.225	
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	-3.744	1.492
<b>Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.</b>	<b>18.352</b>	<b>10.871</b>

<b>Tapskostnader utlån/garantier</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
--------------------------------------	-------------	-------------

Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	1.191	-5.475
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i gruppeavsetninger	-3.744	1.492
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	2.949	4.152
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger		203
foretatt individuelle nedskrivninger	246	
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-190	-50

<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>452</b>	<b>321</b>
--------------------------------	------------	------------

<b>Resultatførte renter på lån som er nedskrevet</b>	<b>2017</b>
--	-------------

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	1.337
---	-------

<b>Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser</b>	<b>2017</b>
---	-------------

Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser	-
--	---

## NOTE 3 – KAPITALDEKNING

---

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 nå er 12,0 % og til kapitaldekning 15,5 %. Finansdepartementet besluttet å øke den motsykliske bufferen med 0,5 % opp til 2,0 % med effekt fra 31.12.2017.

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 ble rapportert iht. Basel III/CRD IV.

**Kapitaldekning**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Sparebankens fond	983.778	571.885
Gavefond	9.112	5.222
<b>Sum egenkapital</b>	<b>992.890</b>	<b>577.107</b>
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-52.154	-33.443
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>940.736</b>	<b>543.664</b>
Fondsobligasjoner	49.959	
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-16.333	
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>974.362</b>	<b>543.664</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>974.362</b>	<b>543.664</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)</b>		
Stater		
Lokal regional myndighet	29.975	12.813
Offentlig eide foretak		
Institusjoner	77.431	22.779
Foretak	463.427	317.434
Massemarked		
Pantsikkerhet eiendom	3.291.498	1.606.766
Forfalte engasjementer	75	1.148
Høyrisiko-engasjementer	539	
Obligasjoner med fortrinnsrett	23.368	12.770
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	51.710	18.291
Andeler i verdipapirfond	46.157	33.421
Egenkapitalposisjoner	134.883	94.691
Øvrige engasjementer	359.898	282.027
CVA-tillegg		
Ansvarlig kapital i andre finansinst.		-33.443
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>4.478.961</b>	<b>2.368.697</b>
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	358.997	189.379
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>4.837.958</b>	<b>2.558.076</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>20,14 %</b>	<b>21,25 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>20,14 %</b>	<b>21,25 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>19,44 %</b>	<b>21,25 %</b>

## 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.

### RESTLØPETID 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 283 millioner kroner i Norges Bank. Låneverdi for bankens deponerte verdipapirer i Norges Bank er 268 millioner kroner.

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 77,2 %.

#### 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	-	-	-	-	-	51.716	51.716
Utl./forodr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	262.879	262.879
Utlån til kunder	976.493	139.829	315.364	1.309.625	4.702.344	-25.331	7.418.324
Obligasjoner/sertifik.	-	64.979	95.223	554.359	-	-	714.561
Aksjer	-	-	-	-	-	282.535	282.535
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	106.024	106.024
<b>Sum eiendeler</b>	<b>976.493</b>	<b>204.808</b>	<b>410.587</b>	<b>1.863.984</b>	<b>4.702.344</b>	<b>677.824</b>	<b>8.836.040</b>

#### GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	80.364	80.364
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	5.749.553	5.749.554
Obligasjonsgjeld	-	119.500	81.000	1.699.858	-	-	1.900.358
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Ansvarlig lån	-	-	49.959	-	-	-	49.959
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	59.023	59.023
Egenkapital	-	-	-	-	-	996.783	996.783
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>-</b>	<b>119.500</b>	<b>130.959</b>	<b>1.699.858</b>	<b>-</b>	<b>6.885.722</b>	<b>8.836.040</b>



Banken har utarbeidet et eget dokument for likviditetspolicy. I dette dokumentet er det satt opp rammer for bl.a. LCR, likviditetsindikator 1 og 2 og innskuddsdekning m.m. Enkelte rammer som for eksempel likviditetsindikator 1 og innskuddsdekning, blir rapportert til styret hver måned, mens andre rammer blir rapportert til styret hvert kvartal.

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.

Likviditetsindikator 1 (over 1 år) var 109,55 % pr. 31.12.2017, mens likviditetsindikator 2 (over 1 måned) var 113,18 %. Banken hadde LCR på 200 og NSFR på 140 pr. 31.12.2017.

## 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.

### Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter EIEDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	51.716	51.716
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	262.879	262.879
Utlån til kunder	7.418.324	-	-	-	-	(0)	7.418.324
Obligasjoner/sertifik.	133.414	580.148	-	1.000	-	-	714.561
Aksjer	-	-	-	-	-	282.535	282.535
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	106.024	106.024
<b>Sum eiendeler</b>	<b>7.551.738</b>	<b>580.148</b>	<b>-</b>	<b>1.000</b>	<b>-</b>	<b>703.155</b>	<b>8.836.040</b>

### GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	80.364	80.364
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	5.749.553	5.749.554
Obligasjonsgjeld	415.000	1.335.500	149.858	-	-	-	1.900.358
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Ansvarlig lån	-	49.959	-	-	-	-	49.959
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	59.023	59.023
Egenkapital	-	-	-	-	-	996.783	996.783
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>415.000</b>	<b>1.385.459</b>	<b>149.858</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6.885.722</b>	<b>8.836.040</b>

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 råvarederivater 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 2,54 % og fremkommer som avkastning i 2017 fordelt på årets gjennomsnittlige beholdning.

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER	Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
<b>Utstedt av det offentlige</b>				
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnoterte	58.000	58.079	58.074	58.113
Ikke børsnoterte	119.000	119.085	119.085	119.511
Offentlig eide foretak				
Ikke børsnoterte	1.180	1.217	1.180	1.180
<b>Sum utstedt av det offentlige</b>	<b>178.180</b>	<b>178.381</b>	<b>178.339</b>	<b>178.804</b>
<b>Utstedt av andre</b>				
Institusjoner				
Børsnoterte	5.000	5.000	5.000	5.000
Ikke børsnoterte	289.000	290.105	289.838	289.838
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	156.000	157.243	156.962	157.180
Ikke børsnoterte	76.000	76.422	76.422	76.762
Ansvarlig lånekapital i andre finansinstitusjoner				
Børsnoterte	1.500	1.500	1.500	1.541
Ikke børsnoterte	6.500	6.500	6.500	6.802
<b>Sum utstedt av andre</b>	<b>534.000</b>	<b>536.770</b>	<b>536.222</b>	<b>537.123</b>
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>712.180</b>	<b>715.151</b>	<b>714.561</b>	<b>715.927</b>

Banken har per 31. desember deponert verdipapirer i Norges Bank med en markedsverdi på 283 MNOK.

## AKSJER, ANDELER OG ANDRE VERDIPAPIRER MED VARIABEL AVKASTNING

Omløp	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
<b>Børsnotert</b>						
		Melhus Sparebank	4.300	710	542	542
		Sparebank 1 SMN	2.139	87	87	127
		HInd Stskg Spbk	8.000	824	816	816
		Helgeland Spareb	198	12	11	11
		Jaeren Sparebank	800	88	78	78
		DNB NOR ASA	1.500	88	88	152
		RomReal Inv EUR	71.800	1.483	129	129
		Eika Alpha	500	500	500	1.822
<b>Sum børsnotert</b>			<b>89.237</b>	<b>3.791</b>	<b>2.250</b>	<b>3.677</b>
<b>Anlegg</b>						
<b>Ikke børsnotert</b>						
		Kvinesdal Spareb	25.119	2.512	1.662	1.758
		SDC AF 1993 H. A	6.675	3.005	3.005	1.038
		Eika Gruppen	583.473	24.896	24.896	71.475
		Kredittfo for Sp	460	474	474	474
		North Bridge Pro	5.480	217	217	274
		Eika BoligKredit	27.858.583	116.851	116.851	116.723
		SpBk 1 N-Nor Rts	24.000	158	158	158
		BANKID Norge AS	160	253	253	253
		Spama AS	180	18	18	18
		Eiendomskreditt	57.219	5.854	5.854	6.803
		Bøndernes Hus AS	124	1	1	1
		Orkdal Bedriftsh	5	5	5	5
		Orkladal Bedrift	2.934	296	296	296
		Rosenvik Produkt	100	25	25	25
		Orkla Kornsilø &	50	5	5	5
		Trøndelag Kystfl	25	3	3	3
		Boliger i Meldal	1.020	33	33	33
		Sentrumsbygget L	4	1.541	-	-
		Nordito Property	1	14	14	14
		Thams Invest AS	177	18.780	18.780	18.780
		Trøndelag Eiendo	33.750	600	301	675
		Trondheim A Eien	100	1.000	1.000	1.000
		Meldal Fotballha	1	900	900	900
		Visa Inc. C	890	401	401	584
		Visa Inc. A	381	171	171	250
<b>Sum ikke børsnotert</b>			<b>28.600.911</b>	<b>178.012</b>	<b>175.322</b>	<b>221.546</b>
<b>Sum omløp/anleggsaksjer</b>			<b>28.690.148</b>	<b>181.803</b>	<b>177.572</b>	<b>225.223</b>

<b>Rente og aksjefond</b>		<b>Antall aksjer</b>	<b>Anskaffelses-kost</b>	<b>Bokført verdi</b>	<b>Markeds-verdi</b>
Børsnotert					
	Eika Norden	482	638	1.204	1.204
	Eika Norge	14.611	2.526	6.047	6.047
	Eika Global	195	157	1.527	1.527
	Eika Kreditt	21.188	21.790	23.616	23.626
	Eika Pengemark.I	14.737	15.176	15.243	15.245
	Eika Likviditet	48.001	48.504	48.839	48.842
<b>Sum børsnotert</b>		<b>99.214</b>	<b>88.791</b>	<b>96.477</b>	<b>96.491</b>
<b>Sum rente og aksjefond</b>		<b>99.214</b>	<b>88.791</b>	<b>96.477</b>	<b>96.491</b>
<b>Sum verdipapirer med variabel avkastning</b>		<b>28.789.362</b>	<b>270.594</b>	<b>274.049</b>	<b>321.714</b>

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

<b>Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp	(25)	1.841
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	2.984	1.019
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater	544	313
Netto verdiendring og gevinst/tap gevinst tap ellers	-	-
<b>Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>	<b>6</b>	<b>3503</b>

<b>Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer</b>	<b>2017</b>
<b>Meldal 01.01-30.09</b>	
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp	196
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	675
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater	202
Netto verdiendring og gevinst/tap gevinst tap ellers	-
<b>Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>	<b>6</b>

## NOTE 7 – RENTER PÅ ANSVARLIG KAPITAL

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Ansvarlig lånekapital	683	-
<b>Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital</b>	<b>683</b>	<b>-</b>

## 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 kr. 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 2017 er det innbetalt avgift til Bankenes Sikringsfond på 2,6 MNOK.

	2017	2016
Avgift til Sikringsfondet	2.564	2.003
<b>Sum andre rentekostnader</b>	<b>2.564</b>	<b>2.003</b>

## NOTE 9 – PROVISJONSINTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

<b>Provisjonsinntekter</b>	2017	2016
Garantiprovisjon	675	524
Formidlingsprovisjon	236	-
Betalingsformidling	4.057	6.832
Verdipapirforvaltning og -omsetning	2.736	1.415
Provisjon Eika Boligkreditt	9.037	2.699
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	7.134	6.664
Andre provisjons- og gebyrinntekter	9.513	1.934
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>33.388</b>	<b>20.068</b>

<b>Provisjonskostnader</b>	2017	2016
Transaksjonsavgifter og lignende	6.214	4.072
Betalingsformidling, interbankgebyrer	274	34
Andre provisjonskostnader	168	210
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester</b>	<b>6.656</b>	<b>4.316</b>

## NOTE 10 – PENSJON

Orkla Sparebank plikter å ha en tjenstepensjonsordning for alle sine ansatte. Pr. 31. desember 2017 har Orkla Sparebank følgende tjenstepensjonsordninger:

### INNSKUDDSBASERT PENSJONSORDNING

Banken har en innskuddspensjonsordning med individuelt investeringsvalg og risikodekninger for 64 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 1,869 MNOK i 2017.

### 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 31.12.2017. Regnskapsmessig blir ordningen derfor behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning, hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende.

Pensjonskostnadene i forbindelse med innbetaling til fellesordningen for AFP utgjør 0,257 MNOK i 2017.

## YTELSESBASERT FORETAKSPENSJON

Bankens kollektive ytelsesbaserte tjenestepensjonsordningen er lukket. Det er til sammen 4 uførepensjonister som står igjen i den ytelsesbaserte pensjonsordningen. Gjenværende forpliktelse i den ytelsesbaserte ordningen er bokført iht. IAS 19 for pensjonskostnader.

	2017	2016
<b>Økonomiske forutsetninger</b>		
Diskonteringsrente	2,40 %	2,50 %
Lønnsregulering	2,50 %	2,50 %
G-regulering	2,25 %	2,25 %
Pensjonsregulering	2,25 %	2,25 %
Arbeidsgiveravgift-sats	14,10 %	14,10 %
<b>Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Service cost inkl. renter og arbeidsgiveravgift (AGA)	49	3.549
Endringer i årets pensjonsopptjening inkl. renter og AGA	-	-2.661
Administrasjonskostnader inkl. AGA	15	66
Sum amortiseringer inkl. AGA tap / (gev.)	-	-44
Netto planendringer, avkortning, oppgjør inkl. AGA	-	-17.448
Netto rentekostnader (inntekter)	-	132
<b>Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)</b>	<b>64</b>	<b>-16.407</b>
Egenandel AFP	257	467
Innskuddsbasert ordning	1.869	1.053
Løpende utbetalte pensjoner	805	621
<b>Sum pensjonskostnader</b>	<b>2.995</b>	<b>-14.266</b>
<b>Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (AGA)</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Netto pensjonsforpliktelser 01.01	-646	-18.162
Tilførte pensjonsforpliktelser ved fusjon 30.09	-6.545	-
Korreksjon feil tidligere årsregnskap	-5.190	-
Periodens netto pensjonskostnad	-	16.363
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	-	353
Premiefond overføring til innskuddsfond	-	-
Pensjonsutbetalinger over egen drift	211	-
Estimatavvik (tap) / gevinst	-	799
Øvrige bevegelser i perioden	-	-
<b>Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt</b>	<b>-12.169</b>	<b>-646</b>

## NOTE 11 – LØNN OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2017	2016
Lønn til ansatte	24.675	19.367
Honorar til styre og tillitsmenn	821	602
Pensjoner	2.995	-14.266
Arbeidsgiveravgift, finansskatt	5.132	3.332
Forsikringer	191	122
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	1.184	1.232
EDB-kostnader	14.974	7.967
Markedsføring	3.935	3.746
Reiser, opplæring etc	698	753
Rekvisita	689	514
Honorarer eksterne tjenester	2.601	332
Telefon, porto	300	357
<b>Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	<b>58.195</b>	<b>24.058</b>
Antall ansatte pr 31.12.	66,0	32,0
Antall årsverk pr 31.12.	62,1	31,4
Antall innfusjonerte ansatte	35,0	
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	39,8	31,8

## 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.

Samlede lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår: 74,4 mill. kr

Samlede lån til ansatte med ordinære rentevilkår: 11,0 mill. kr

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.

OTP – Obligatorisk tjenstepensjon er pliktig. Banken har pensjonsordning som tilfredsstillende kravene. Det er gjort avtale med banksjef om gjensidig oppsigelsesfrist på 12 måneder. Utover dette er det ikke avtalt noen form for opphørsvederlag eller lignende, verken til banksjef eller til styrets leder. Banksjefen inngår ikke i noen bonusordning.

	Lønn og honorarer	Pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
<b>Ledende ansatte</b>					
Adm. Banksjef	1.366	162	13	1.541	541
Banksjef Stab	945	150	13	1.109	181
Banksjef PM*	922	90	33	1.045	1.709
Banksjef BM*	949	111	13	1.073	1.790
<b>Sum ledende ansatte</b>	<b>4.183</b>	<b>512</b>	<b>72</b>	<b>4.767</b>	<b>4.221</b>
<b>Styre</b>					
Styreleder Orkdal	98			98	2.004
Øvrige styremedlemmer Orkdal	277			277	7.369
Leder Orkla	44			44	-
Styremedlem Orkla	25			25	-
Styremedlem Orkla	25			25	-
Styremedlem Orkla	25			25	2.226
Styremedlem Orkla	25			25	-
Ansatterepresentant Orkla	25			25	1.628
Ansatterepresentant Orkla	25			25	-
Varamedlemmer Orkla	14			14	8.203
<b>Samlede ytelser og lån til styret</b>	<b>580</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>580</b>	<b>21.430</b>
<b>Generalforsamling</b>					
Leder Orkdal	19				
Øvrige medlemmer Orkdal	73				
Leder Orkla	7				
Øvrige medlemmer Orkla	43				
<b>Samlede ytelser og lån til generalforsamlingen</b>	<b>141</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\*) Banksjef PM og banksjef BM mottok lønn fra Meldal Sparebank i de 3 første kvartalene. Denne lønna inngår ikke i lønnskostnadene i årets resultatregnskap, men er tatt med i noten for sammenlignbarhet med øvrige ledende ansatte.

## NOTE 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Driftsmidler	Bygninger	Tomt	Sum
Anskaffelseskost 01.01.2017	16.344	75.418	1.733	93.495
Tilgang ved fusjon	24.032	11.044		35.076
Årets tilgang	769	330	-	1.099
Årets avgang	-	-	-	-
<b>Anskaffelseskost 31.12.2017</b>	<b>41.145</b>	<b>86.792</b>	<b>1.733</b>	<b>129.670</b>
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2017	10.362	3.548		13.910
Tilgang ved fusjon	17.306	5.258		22.564
Årets ordinære avskrivninger	2.323	2.616		4.939
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2017	29.991	11.422	-	41.413
<b>Bokført verdi 31.12.2017</b>	<b>11.154</b>	<b>75.370</b>	<b>1.733</b>	<b>88.257</b>

Fast eiendom	Eiendomstype	Herav utleid		Balanseført verdi 31.12
		Areal m <sup>2</sup>	areale m <sup>2</sup>	
Tilgang ved fusjon	Næringsbygg	670	670	2.838
Tilgang ved fusjon	Lux Albir	98	-	2.948
	Bankbygg	1.546	58	69.584
	Tomt	1.673		1.733
<b>Sum</b>				<b>77.103</b>

2017 2016

### Leieavtaler

Sentrumsbygget AS, Meldal, banken er medeier 50 % og leier 932 m<sup>2</sup>

Årlig leie/fellesutgifter\*

1.746

-

\*) Kun ¼ av årlig leie og fellesutgifter i 2017 inngår i resultatet for Orkla Sparebank.



**NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER**

	2017	2016
<b>Andre driftskostnader</b>		
Driftskostnader fast eiendom	1.475	768
Honorar ekstern revisor	529	470
Leie av lokaler	1.139	
Andre kostnader leide lokaler	275	187
Maskiner, inventar og transportmidler	800	577
Eksterne tjenester	2.931	1.237
Forsikringer	131	186
Kostnader Eika Gruppen AS	1.951	7.940
Kostnader fusjonsprosess	6.441	
Ordinære tap	53	
Andre driftskostnader	2.763	3.548
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>18.488</b>	<b>14.913</b>

**Spesifikasjon av revisjonshonorar:**

	2017	2016
Lovpålagt revisjon	413	420
Attestasjon		
Skatterådgivning		13
Andre tjenester utenfor revisjon	116	38
<b>Sum revisjonshonorar inkl. mva</b>	<b>529</b>	<b>470</b>

**NOTE 15 – SKATT**

Årets skattekostnad i resultatregnskapet består av betalbar skatt på årets inntekt, justert med for mye/lite avsatt skatt i tidligere år, samt endring i utsatt skattefordel og utsatt skatt. Betalbar skatt i balansen består av skatt av alminnelig inntekt, samt formuesskatt. Utsatt skatt (utsatt skattefordel) i balansen består av skatt på netto skatteøkende (skattereduserende) midlertidige forskjeller pr. 31.12.

	2017	2016
<b>Beregning av betalbar skatt</b>		
Resultat før skattekostnad i resultatregnskapet	57.585	58.759
Resultat fra fusjonert bank frem til fusjonstidspunktet ført mot egenkapital	32.640	
<b>Sum regnskapsmessig resultat</b>	<b>90.225</b>	<b>58.759</b>
Permanente forskjeller	-24.742	-9.869
Estimatavvik pensjon	-	799
Endring midlertidige forskjeller	8.496	-17.226
<b>Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt</b>	<b>73.979</b>	<b>32.463</b>
<b>Betalbar skatt på årets resultat, 25 %</b>	<b>18.495</b>	<b>8.116</b>
<b>Skattekostnad</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Betalbar inntektskatt for året	18.495	8.116
Endring utsatt skatt	1.357	4.521
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	23	-147
Formuesskatt, inngår i andre driftskostnader		-200
Betalbar og utsatt skatt ført mot EK	-5.428	
<b>Sum skattekostnad</b>	<b>14.447</b>	<b>12.289</b>

**Betalbar skatt fremkommer som følger:**

Formuesskatt*	1.470	900
Inntektsskatt	18.495	8.116
<b>Sum betalbar skatt</b>	<b>19.965</b>	<b>9.016</b>

\*Formuesskatt er resultatført under andre driftskostnader

<b>Oversikt over midlertidige forskjeller</b>	<b>Endring</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>01.01.2017</b>	<b>2016</b>
Varige driftsmidler	-944	2.185	3.129	4.069
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	-6.638	-12.169	-5.531	-646
Gevinst og tapskonto	-969	3.870	4.839	4.399
Obligasjoner og andre verdipapirer	13.926	7.097	-6.829	-5.835
Andre forskjeller mellom regnskap og skatt	55	-600	-655	-255
<b>Grunnlag utsatt skatt+ / utsatt skattefordel-</b>	<b>5.430</b>	<b>383</b>	<b>-5.047</b>	<b>1.732</b>
<b>Bokført utsatt skattefordel (-) / utsatt skatt (+)</b>	<b>1.357</b>	<b>96</b>	<b>-1.262</b>	<b>433</b>
Endring i skattesats				
<b>Sum bokført utsatt skattefordel</b>			<b>96</b>	<b>433</b>

## NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

Kjøp av valuta for videresalg til kunder gjøres via avtaler med andre norske finansinstitusjoner og Norsk Kontanthåndtering.

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	9.456	10.113
Kontanter i utenlandske valutasorter	1.850	1.577
Innskudd i Norges Bank	40.409	52
<b>Sum kontanter og fordringer på sentralbanker</b>	<b>51.715</b>	<b>11.742</b>

## NOTE 17 – OVERTATTE EIENDELER

<b>Overtatte eiendeler</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Næringsseiendommer	370	350
<b>Sum overtatte eiendeler</b>	<b>370</b>	<b>350</b>

## NOTE 18 – TILKNYTTETE SELSKAPER OG DATTERSELSKAPER

### Tilknyttede selskaper

Selskapets navn	Kontor-kommune	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Bokført Verdi
Sentrumsbygget A	Meldal	900	50 %	900
STN Invest	Meldal	960	40 %	1.886
Grenda Eiendom A	Meldal	9.000	33 %	397
Løkken Kjøbesent	Meldal	4.000	21 %	2.503
Bankgården Orkan	Orkdal	400	40 %	600
<b>Sum tilknyttede selskaper</b>		<b>15.260</b>		<b>6.286</b>

### Datterselskaper\*

Selskapets navn	Kontor-kommune	Antall aksjer	Eier/stemme andel	Bokført Verdi
Hemne & Ork Eien	Orkdal	220	67 %	2.200
<b>Sum datterselskaper</b>		<b>220</b>		<b>2.200</b>

<b>Sum tilknyttede selskaper og datterselskaper</b>	<b>15.480</b>	<b>2.200</b>
---	---------------	--------------

\*) Regnskapslovens §3-8 er lagt til grunn ved å unnlate konsolidering og utarbeidelse av konsernregnskap.

## NOTE 19 – GJELD TIL KREDITTISITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	365		13	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	80.000		-	
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>80.365</b>	<b>2,13 %</b>	<b>13</b>	<b>0,08 %</b>
<b>Innskudd fra og gjeld til kunder</b>				
Uten avtalt løpetid	3.972.848		1.732.221	
Med avtalt løpetid	1.776.705		1.209.317	
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>5.749.553</b>	<b>1,04 %</b>	<b>2.941.538</b>	<b>1,03 %</b>

Innskudd fra kunder	2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	4.042.527	70,3%	2.203.789	74,9%
Utlandet		0,0%		0,0%
<b>Næringssektor fordelt:</b>				
Jordbruk, skogbruk, fiske	202.584	3,5%	107.460	3,7%
Industriproduksjon	78.253	1,4%	46.372	1,6%
Bygg og anlegg	110.239	1,9%	59.129	2,0%
Varehandel, hotellrestaurant	126.034	2,2%	35.695	1,2%
Transport, lagring	45.047	0,8%	32.467	1,1%
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	544.143	9,5%	159.523	5,4%
Sosial og privat tjenesteyting	373.577	6,5%	230.438	7,8%
Offentlig forvaltning	227.149	4,0%	66.665	2,3%
<b>Sum innskudd</b>	<b>5.749.553</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.941.539</b>	<b>100,00%</b>

Innskudd	2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%
Orkdal	2.283.177	52,6%	1.862.850	63,3%
Meldal	1.015.477	23,4%		0,0%
Trondheim	491.826	11,3%	196.028	6,7%
Rennebu	285.378	6,6%		0,0%
Agdenes	260.929	6,0%	256.707	8,7%
Andre		0,0%	625.954	21,3%
		0,0%		0,0%
<b>Sum innskudd</b>	<b>4.336.787</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.941.539</b>	<b>100,00%</b>

Den gjennomsnittlige effektive renten fremkommer som avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

## NOTE 20 – GJELD OPPTATT VED UTSTEDELSE AV OBLIGASJONER OG FONDSOBLIGASJONER

Utestående pr 31.12.2017	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetype/ISIN						
<b>Obligasjonslån</b>						
NO0010671704	08.02.2013	08.02.2018	73.500	73.541		1,87%
NO0010710544	07.05.2014	07.05.2018	41.000	41.000		1,42%
NO0010703184	31.01.2014	31.01.2019	125.000	125.000		1,71%
NO0010731585	23.02.2015	24.02.2020	200.000	200.000		1,49%
NO0010736838	22.05.2015	22.05.2019	100.000	100.000		1,32%
NO0010755689	18.01.2016	18.10.2019	150.000	150.000		2,26%
NO0010775778	30.09.2016	30.09.2020	160.000	160.000		1,91%
NO0010777717	28.10.2016	28.01.2021	165.000	165.000		1,87%
NO0010789944	27.03.2017	27.09.2021	150.000	149.816		1,62%
NO0010798556	22.06.2017	22.06.2022	200.000	200.000		1,53%
NO0010733660	26.03.2015	26.03.2018	46.000	46.000		1,35%
NO0010736374	15.05.2015	15.05.2018	40.000	40.000		1,36%
NO0010756760	28.01.2016	28.01.2019	50.000	50.000		2,26%
NO0010777246	24.10.2016	24.01.2020	50.000	50.000		1,83%
NO0010809387	31.10.2017	31.01.2022	150.000	150.000		1,57%
NO0010811607	28.11.2017	25.05.2021	200.000	200.000		1,45%
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>			<b>1.900.500</b>	<b>1.900.357</b>		
<b>Fondsobligasjon</b>						
NO0010686223	27.08.2013	27.08.2099	50.000	49.959		5,30%
			<b>50.000</b>	<b>49.959</b>		

## NOTE 21 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2017	2016
<b>Annen gjeld</b>		
Bankremitter	114	423
Betalingsformidling	2.977	1.416
Skyldige offentlige avgifter	106	1.514
Betalbar skatt	19.965	9.016
Skattetrekk	2.799	59
Leverandørgjeld	7.600	4.382
Annen gjeld ellers	1.143	922
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>34.703</b>	<b>17.732</b>

## NOTE 22 – EGENKAPITAL

	Spb. fond	Gavefond	Egenkapital
<b>Egenkapital 01.01.2017</b>	<b>571.885</b>	<b>5.222</b>	<b>577.107</b>
Egenkapital infusjonert bank på fusjonstidspunktet 30.09	374.646	4.082	378.728
Feil fra tidligere år – pensjonsforpliktelse	-3.892	-	-3.892
Utbetalte gaver 2017	-	-2.192	-2.192
Årsoppgjørdisposisjoner 2017	41.139	2.000	43.139
<b>Egenkapital 31.12.2017</b>	<b>983.778</b>	<b>9.112</b>	<b>992.890</b>

	2017	2016
Overført til Gavefond	2.000	2.000
Overført til Sparebankens fond	41.139	44.470
<b>Sum</b>	<b>43.139</b>	<b>46.470</b>

## NOTE 23 – GARANTIANSVAR

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 31.12.17 lån for 2 270 mill. kroner 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. Bankens 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. Itillegg skal EBK's 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 OMF-markedet, og derfor må utstede obligasjoner direkte til eierbankene. Pr. 31.12.2017 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 0.

	2017	2016
<b>Garantiansvar</b>		
Betalingsgarantier	33.584	21.330
Kontraktsgarantier	22.946	6.438
Andre garantier	8.082	280
<b>Samlet garantiansvar ovenfor kunder</b>	<b>64.612</b>	<b>28.048</b>
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	36.931	19.557
<b>Sum garantiansvar</b>	<b>101.543</b>	<b>47.605</b>

	2017	2016
<b>Garantier til Eika Boligkreditt AS</b>		
Total andel av garantiramme		
Betalingsgaranti	14.228	9.896
Kontraktsgaranti	22.703	9.661
<b>Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS</b>	<b>36.931</b>	<b>19.557</b>

Garantier fordelt geografisk	2017		2016	
	Beløp	%	Beløp	%
Orkdal	65.471	64,5%	41.591	87,4%
Meldal	12.687	12,5%	-	0,0%
Skaun	6.475	6,4%	482	1,0%
Trondheim	4.179	4,1%	1.628	3,4%
Melhus	2.550	2,5%		0,0%
Andre	10.181	10,0%	3.905	8,2%
		0,0%		0,0%
<b>Sum garantier</b>	<b>101.543</b>	<b>100,00%</b>	<b>47.605</b>	<b>100,00%</b>

## NOTE 24 – NØKKELTALL

Nøkkeltall som går mot resultatet er utarbeidet for proformatall og finnes under note 25.

<b>Innskudd og Utlån</b>		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,4 %	23,0 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	28,8 %	23,6 %
Innskuddsdekning	77,2 %	72,7 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt</i>		
<b>Soliditet</b>		
Ren kjernekapitaldekning	19,44 %	21,25 %
Kjernekapitaldekning	20,14 %	21,25 %
Kapitaldekning	20,14 %	21,25 %
Leverage ratio		
<b>Likviditet</b>		
LCR	200	106
NSFR	140	*
Likviditetsindikator 1	109,55	107,86
Likviditetsindikator 2	113,18	111,32

*\*NSFR ikke utarbeidet i 2016*

## NOTE 25 – FUSJON MELLOM ORKDAL SPAREBANK OG MELDAL SPAREBANK

Fusjonen mellom Orkdal Sparebank og Meldal Sparebank ble gjennomført med juridisk og regnskapsmessig virkning 1. oktober 2017. Fusjonen er å anse som et virksomhetskjøp der Orkdal Sparebank er overtagende 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.

### Årsregnskap proforma for 2017 og 2016

#### RESULTATOPPSTILLING PROFORMA

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.357	2.619
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder	235.493	208.628
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner	10.049	8.657
Andre renteinntekter og lignende inntekter	(1)	11
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>247.899</b>	<b>219.915</b>
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	2.668	2.514
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	58.323	51.529
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	30.706	27.982
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2.811	2.878
Andre rentekostnader og lignende kostnader	3.804	3.629
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>98.312</b>	<b>88.533</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>149.586</b>	<b>131.382</b>
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning	15.288	15.476
<b>Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning</b>	<b>15.288</b>	<b>15.476</b>
Garantiprovisjoner	1.243	1.160
Andre gebyr- og provisjonsinntekter	47.898	38.541
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>49.141</b>	<b>39.702</b>
Garantiprovisjon		
Andre gebyr og provisjonskostnader	9.183	7.683
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>9.183</b>	<b>7.683</b>
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp	171	2.426
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	3.660	2.941
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater	746	513
<b>Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler</b>	<b>4.577</b>	<b>5.881</b>
Driftsinntekter faste eiendommer	456	444
Andre driftsinntekter	14	1.923
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>470</b>	<b>2.368</b>
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>60.294</b>	<b>55.743</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>209.880</b>	<b>187.125</b>

<i>RESULTATOPPSTILLING PROFORMA, forts.</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Lønn	41.224	39.606
Pensjoner	4.959	(11.697)
Gevinst ved overgang fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon		
Sosiale kostnader	9.080	8.105
Administrasjonskostnader	35.388	30.262
<b>Sum lønn og generelle administrasjonskostnader</b>	<b>90.651</b>	<b>66.276</b>
Ordinære avskrivninger	6.221	6.140
<b>Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler</b>	<b>6.221</b>	<b>6.140</b>
Driftskostnader faste eiendommer	1.708	969
Andre driftskostnader	25.162	23.212
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>26.870</b>	<b>24.180</b>
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>123.742</b>	<b>96.597</b>
Tap på utlån	2.415	1.983
<b>Sum tap på utlån, garantier m.v.</b>	<b>2.415</b>	<b>1.983</b>
Nedskrivning/reversering av nedskrivning	(1.391)	(1.415)
Gevinst/tap	8.194	-
<b>Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.</b>	<b>6.803</b>	<b>-1.415</b>
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>	<b>90.525</b>	<b>87.131</b>
Skatt på ordinært resultat	22.631	18.211
<b>Resultat for regnskapsåret</b>	<b>67.895</b>	<b>68.920</b>
Overført fra gavefond		
<b>Til disposisjon</b>	<b>67.895</b>	<b>68.920</b>
Overført til sparebankens fond	65.895	66.558
Overført fra sparebankens fond		
Overført til gavefond	2.000	2.362
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>	<b>67.895</b>	<b>68.920</b>



## EIENDELER PROFORMA

<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Kontanter og fordringer på sentralbanker	51.715	67.766
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	258.538	230.222
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	4.341	3.900
<b>Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner</b>	<b>262.879</b>	<b>234.122</b>
Kasse-/drifts- og brukskreditter	733.898	721.392
Byggelån	220.972	307.201
Nedbetalingslån	6.488.784	5.690.147
<b>Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger</b>	<b>7.443.655</b>	<b>6.718.740</b>
Individuelle nedskrivninger på utlån	(6.979)	(5.788)
Nedskrivninger på grupper av utlån	(18.352)	(22.096)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>7.418.324</b>	<b>6.690.856</b>
<b>Overtatte eiendeler</b>	<b>370</b>	<b>350</b>
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige	178.339	125.553
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre	536.222	406.865
<b>Sum sertifikater og obligasjoner</b>	<b>714.561</b>	<b>532.417</b>
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	274.049	374.747
<b>Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning</b>	<b>274.049</b>	<b>374.747</b>
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper og datterselskaper	8.486	16.761
<b>Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper og datterselskaper</b>	<b>8.486</b>	<b>16.761</b>
Eierinteresser i andre konsernselskaper	-	33
<b>Sum eierinteresser i konsernselskaper</b>	<b>-</b>	<b>33</b>
Utsatt skattefordel	-	1.708
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>	<b>-</b>	<b>1.708</b>
Maskiner, inventar og transportmidler	11.175	13.038
Bygninger og andre faste eiendommer	77.083	79.449
Andre varige driftsmidler	-	-
<b>Sum varige driftsmidler</b>	<b>88.257</b>	<b>92.487</b>
Andre eiendeler	2.896	2.995
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>2.896</b>	<b>2.995</b>
Opptjente ikke mottatte inntekter	10.797	6.833
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader	3.704	4.976
<b>Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter</b>	<b>14.501</b>	<b>11.809</b>
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>8.836.040</b>	<b>8.026.051</b>

## GJELD OG EGENKAPITAL PROFORMA

Tall i tusen kroner	2017	2016
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	365	13
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	80.000	131.871
<b>Sum gjeld til kredittinstitusjoner</b>	<b>80.365</b>	<b>131.884</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	3.972.848	3.356.636
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	1.776.705	2.011.112
<b>Sum innskudd fra og gjeld til kunder</b>	<b>5.749.553</b>	<b>5.367.748</b>
Obligasjonsgjeld	1.900.357	1.493.867
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>1.900.357</b>	<b>1.493.867</b>
Annen gjeld	34.703	32.192
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>34.703</b>	<b>32.192</b>
<b>Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter</b>	<b>15.948</b>	<b>14.787</b>
Pensjonsforpliktelser	12.169	5.531
Utsatt skatt	96	433
<b>Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser</b>	<b>12.265</b>	<b>5.964</b>
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån	49.959	49.904
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>	<b>49.959</b>	<b>49.904</b>
<b>SUM GJELD</b>	<b>7.843.149</b>	<b>7.096.345</b>
Sparebankens fond	983.778	920.403
Gavefond	9.112	9.304
<b>Sum opptjent egenkapital</b>	<b>992.890</b>	<b>929.707</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>992.890</b>	<b>929.707</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>8.836.040</b>	<b>8.026.051</b>
<b>Poster utenom balansen</b>		
Garantiansvar	64.612	77.324
Garantier til Eika Boligkreditt	36.931	47.981

## Nøkkeltall proforma

Proforma nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2017	2016
<b>Proforma resultat</b>		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	65,3 %	58,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	28,4 %	-23,9 %
Egenkapitalavkastning*	6,8 %	7,4 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,3 %	20,7 %
Netto kunderentemargin hittil i år	2,23 %	2,17 %
Resultat etter skatt i % av FVK	0,77 %	0,86 %
<b>Proforma balanse – Innskudd og Utlån</b>		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,4 %	22,9 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	28,8 %	27,9 %
Innskuddsdekning	77,2 %	79,9 %

\* EK-avkastning etter beregnet skatt



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 43 139 000. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2017, 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 banken slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

---

#### *Øvrig informasjon*

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og 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 administrerende banksjefs ansvar for årsregnskapet*

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner

nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

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

---

### *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål 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, utover 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 bankens interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om bankens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i 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 banken 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 styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

### *Uttalelse om øvrige lovmessige krav*

---

#### *Konklusjon om årsberetningen*

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

---

#### *Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

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

Trondheim, 2. mars 2018  
**PricewaterhouseCoopers AS**

Rune Kenneth S. Lædre  
Statsautorisert revisor