

ÅRSMELDING 2016



ØRLAND SPAREBANK

– en bank du kjenner

Styrets Årsberetning 2016

➤ Makroøkonomi

2016 var et år preget av store omveltninger på den politiske scenen. Med blant annet «Brexit» så går den globale økonomien en mer usikker fremtid i møte. For Norges del ble utviklingen spesielt preget av den pågående omstillingsprosessen som var en sentral årsak til at veksten endte på det svakeste siden finanskrisen.

➤ Global utvikling

Fjoråret ble innledet med betydelig markedsturbulens og frykt for ny global krise. Usikkerhet om Kinas økonomiske situasjon var en av faktorene som førte til at oljeprisen falt ned til under 30 USD per fat i januar. Gjennom året steg oljeprisen til noe over 50 USD fatet, etter blant annet enighet om produksjonskutt i OPEC-landene mot slutten av året. Verdens børser endte, etter den svært svake starten, med en god utvikling sett under ett.

I eurosonen endte veksten i 2016 på 1,7 prosent, hvilket var en lavere veksttakt enn det foregående året. Utviklingen var imidlertid bedre enn ventet og ble trukket opp av økt vekst i privat forbruk som følge av lav inflasjon og derigjennom høyere vekst i husholdningenes realinntekt. Fremover er det derimot utsikter til økt prisvekst som vil kunne avdempe denne positive utviklingen. I tillegg er det betydelig usikkerhet knyttet til Storbritannias fremtidige handelsavtale med EU og ikke minst i forbindelse med valg i flere europeiske land gitt populariteten til EU-skeptikere. Den europeiske sentralbanken har fremholdt sin svært ekspansive pengepolitikk med negativ styringsrente kombinert med kjøp av store volumer verdipapirer («kvantitative lettelser»). Kjøpsprogrammet skal vare ut 2017, men kan forlenges dersom sentralbanken anser det som nødvendig.

Det økonomiske bildet i USA er vesentlig bedre enn i eurosonen. 2016 var riktignok preget av et svakt første halvår, men aktiviteten tok seg opp mot slutten av året. Arbeidsmarkedet har hatt en positiv utvikling over en lengre periode og inflasjonen har begynt å stige. Som en konsekvens har sentralbanken FED økt styringsrenten to ganger, i desember 2015 og desember 2016. Det ventes at FED vil øke renten ytterligere fremover, men antall hevinger vil trolig begrenses av hensynet til verdien av USD gitt den ekspansive pengepolitikken i

eurosonen, Storbritannia og Japan. Samtidig er det ventet en betydelig mer stimulerende finanspolitikk etter skiftet av president i USA. Potensielt høyere aktivitet og prisvekst vil tale for et høyere amerikansk rentenivå.

Veksten i fremvoksende økonomier endte i 2016 på 4,1 prosent, betydelig over veksten i industriland. Kina bidrar vesentlig til denne utviklingen og har foreløpig unngått en hard landing, som følge av blant annet en mer ekspansiv pengepolitikk og god forbruksvekst. For å nå myndighetenes vekstmål er imidlertid kreditt og investeringer sentrale bidragsfaktorer, noe som kan gi økt risiko på sikt. Dette hindrer også omstillingen mot forbruk som en hoveddriver for den økonomiske aktiviteten. I tillegg eksisterer det andre risikomomenter, som myndighetenes tiltak for å stanse boligspekulasjon samt økte kapitalstrømmer ut av landet, gitt høyere dollarenter og forventninger om svakere yuan.

➤ **Norsk økonomi**

Veksten i norsk fastlandsøkonomi endte på 0,7 prosent i 2016, en nedgang fra 1,1 prosent i 2015. Dette var det svakeste året siden finanskrisen og bærer preg av at økonomien befinner seg i en omstillingsprosess. Utsiktene fremover vurderes som positive, men det eksisterer endel usikkerhet om hvor raskt aktiviteten vil ta seg opp.

Oljeprisen bunnet ut i januar 2016, mens steg deretter gjennom året. Dette var godt nytt for en petroleumsnæring som fortsatt befinner seg i en krevende situasjon. En høyere oljepris har ført til en sterkere krone, noe som har redusert konkurranseevnen til tradisjonell eksportnæring i senere tid. Kronen er dog svakere enn i perioden før oljeprisen begynte å falle høsten 2014. Oljeinvesteringene ble ytterligere redusert i 2016. Nivået falt, i likhet med det foregående året, med om lag 15 prosent. Ifølge Norges Bank vil investeringsnivået reduseres med i overkant av 11 prosent i 2017, hvilket vil ha en negativ påvirkning på veksten i norsk økonomi.

Med økt arbeidsledighet og lav aktivitet i økonomien generelt var det ventet at veksten i boligprisene skulle avdempes som i 2015. Som følge av blant annet lavere boliglånsrenter snudde prisutviklingen imidlertid oppover, og endte med en vekst på 8,3 prosent for landet som helhet. Utviklingen var preget av regionale forskjeller, med svært kraftig vekst i Oslo og negativ vekst på Sør-Vestlandet, som er blitt hardest rammet av virkningene av oljeprisfallet.

Myndighetene har lenge vært bekymret for utviklingen i boligprisene, særlig ettersom det bidrar til å øke husholdningenes gjeldsvekst. For å begrense veksten besluttet Finansdepartementet å skjerpe kravene i boliglånsforskriften fra og med 1. januar 2017. Endringene inkluderer en maksimalramme på lån tilsvarende fem ganger brutto inntekt og mer restriktive regler for Oslo. Boliglånsforskriften gjelder frem til 30. juni 2018.

Pengepolitikken ble holdt svært ekspansiv gjennom 2016. Hovedstyret i Norges Bank gjennomførte ett rentekutt i mars, fra 0,75 prosent til 0,5 prosent. Sentralbanken har ikke lagt opp til videre reduksjon av styringsrenten i sin prognose, men utelukker heller ikke et negativt rentenivå skulle norsk økonomi treffes av store negative forstyrrelser.

Utover det rekordlave rentenivået bidrar også finanspolitikken positivt til veksten. Det strukturelle, oljekorrigerte underskuddet, som måler den underliggende pengebruken av oljeinntektene, anslås å ha økt til 206 milliarder kroner i 2016. For 2017 anslås dette underskuddet å øke til 226 milliarder kroner. Målt som andel av trend-BNP for Fastlands-Norge innebærer dette en vekstimpuls på 1 prosent i 2016 og 0,4 prosent i 2017. I forhold til kapitalen i Statens pensjonsfond utland (målt ved inngangen til året) vil underskuddet utgjøre 3 prosent i 2017, noe som er 1 prosentpoeng mindre enn handlingsregelen for bruk av midler fra fondet i statsbudsjettet tillater.

➤ **Lokalbanken ved din side**

Lokalbanker har bidratt til økonomisk utvikling og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i norske lokalsamfunn i snart 200 år. Lokalbankene i Eika Alliansen har full selvstendighet og styring av egen strategi og sin lokale merkevare. Nærhet og personlig engasjement for kundene og lokalsamfunnet, kombinert med inngående kunnskap om kundenes behov og bedriftenes lokale marked, er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn. Lokalbankene i Eika Alliansen er dermed unike og viktige økonomiske bidragsytere til vekst og utvikling for både privatpersoner og norsk samfunns- og næringsliv. I første rekke gjennom sitt engasjement for lokalsamfunnet og som tilbyder av økonomisk rådgiving, kreditt og finans- produkter tilpasset lokalt næringsliv og folk flest. Lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet. Med ca

200 bankkontorer i 120 kommuner representerer lokalbankene en viktig aktør i norsk finansnæring og bidrar til verdiskaping i mange norske lokalsamfunn.

➤ **Eika Gruppen**

Eika Gruppen utgjør finanskonsernet i Eika Alliansen og konsernets visjon er «Vi styrker lokalbanken». Konsernets kjernevirksomhet er tjenesteleveranser til lokalbanken og lokalbankens kunder. Eika Gruppen utvikler og leverer tjenester som understøtter stabil og effektiv bankdrift, samt løsninger og kompetanse som sikrer kundene, bankene og deres lokalsamfunn vekst og utvikling. Konkret innebærer det blant annet å levere en komplett plattform for bank- infrastruktur, inkludert IT, betalingsformidling og digitale tjenester som nett- og mobilbank. Eika Gruppen har et prosjekt- og utviklingsmiljø som utvikler nye, digitale løsninger for lokalbankene. Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende konsepter. Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes næringspolitiske interesser. Eika Gruppens samlede leveranser sikrer lokalbankenes konkurransedyktighet slik at de kan bygge videre på sin sterke, lokale markedsposisjon. Det har også i 2016 vært fokus på om samhandlingsformen og strukturen er optimal og godt nok tilpasset finansnæringen forøvrig.

➤ **Eika Boligkreditt (EBK)**

Eika Boligkreditt sikrer lokalbanken langsiktig funding. Eika Boligkreditt er en del av Eika Alliansen og er direkte eid av 72 lokalbanker og OBOS. Selskapet har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding ved utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på omlag 96 milliarder kroner og er, med sin tilgang til finansiering i både det norske og internasjonale finansmarked, en viktig finansieringskilde for alliansebankene.

➤ **Ørland Sparebank 2016**

Ørland Sparebank sitt resultat for 2016 er over budsjettet for 2016. Ørland Sparebank ser seg godt fornøyd med både resultat og den økonomiske situasjonen i banken. Banken har hatt en god utvikling gjennom flere år. Noe som gir et godt fundamentet for at Ørland Sparebank kan være med å ta sin del av veksten i regionen og samtidig fortsette med å være en konkurransedyktig og attraktiv bank for sin kunder.

➤ **Gebyrer og renter**

Ørland Sparebank har kontinuerlig foretatt vurderinger på dette området og har foretatt grep i inneværende år for å sikre en god utvikling i banken, samtidig med at man både er konkurransedyktig og i takt med næringen forøvrig. Ørland Sparebank har også i 2016 justert rentenivået i takt med den generelle utviklingen. Det er viktig at Ørland Sparebank foretar de nødvendige grepene som skal til for å fremstå som en konkurransedyktig og attraktiv bank.

➤ **Forskrifter og krav**

Fokuset på dette området fortsetter som i tidligere år og setter stadig større krav til den enkelte lokalbank. Det er krevende for banken å holde seg ajour med utviklingen, men Ørland Sparebank har etter egen vurdering greidd å holde dette på en tilfredsstillende nivå. Mye av bakgrunnen til at banken er på et akseptabelt nivå, er bandt annet at banken har en meget god ressurs i en felles Risk og Compliance manager sammen med Stadsbygd Sparebank og Åfjord Sparebank. I tillegg gjøres det et godt stykke arbeid fra Eika sin side og internt i banken.

➤ **Kampflybasen**

Ørland Sparebank kan også for året 2016 konkludere med at etableringen av kampflybasen gir mange ringvirkninger i bankens nedslagsområde. Dette er positive ringvirkninger, som økt aktivitet innen bolig og nærings bygging, mer generell næringsaktivitet, økt etterspørsel etter boliglån og da i særdeleshet størrelsen på det enkelte lånet øker. Det er selvsagt også utfordringer knyttet til etableringen. En av utfordringene er at det fremdeles er stor usikkerhet for flere av våre kunder som bor i rød sone og som ikke har fått avklart sin situasjon.

Dette er banken bevist og følger nøye med på.



➤ **Fosen Innovasjon AS**

Fosen Innovasjon AS har i 2016 jobbet innen flere områder og markerer seg meget positivt på forskjellige arenaer.

Gjennom en tøff kvalifiseringsrunde kom Smart Water Cluster gjennom nåløyet og kvalifiserte seg til 2 nye år i Arenaprogrammet. Dette er meget bra og setter Fosen enda bedre på kartet.

For å skape godt samspill mellom militær og sivil sektor har Ørland kommune initiert opprettelse av en Forsvarskoordinator-funksjon for Fosen-regionen. Forsvarets utbygging ved Ørland hovedflystasjon (ØHF) gjør flystasjonen til landets viktigste militære installasjon. Utviklingen ved ØHF har stor betydning for hele regionen. Milliarder skal investeres i utbyggingsfasen og det ventes en sterk aktivitetsøkning i driftsfasen. Målsettingen er å skape økt vekst også i det sivile samfunn rundt flystasjonen, gjennom et godt samspill mellom alle involverte parter. Den nyopprettede forsvarskoordinator funksjonen har blitt til gjennom et partnerskap mellom Ørland kommune, Fosen Regionråd, Bjugn kommune, Næringsalliansen og Sør-Trøndelag Fylkeskommune.

Fosen Innovasjon AS har oppgaven med å dekke denne funksjonen og arbeidet skal ledes av Erling Eriksen. Eriksen er ansatt i Fosen Innovasjon AS, og vil i sitt arbeid både kunne benytte andre ressurser i Fosen Innovasjon AS og eksterne ressurser der dette er formålstjenlig.



➤ **Næring**

Ørland Sparebank har i sin strategiplan en målsetning innenfor bedriftsmarkedet (BM) om å øke porteføljen. Status for 2016 er at BM andelen er omtrent på samme nivå som 2014 og 2015. Det er viktig for Ørland Sparebank å være en attraktiv og god aktør for BM området i bankes nedslagsfelt. Ørland Sparebank følger i stort «kirketårn» prinsippet og i det ligger det at størstedelen skal være i nærområdet, men at man selvsagt også kan ha engasjement på Fosen og i Midt-Norge. Unntaksvis kan man engasjere seg utenfor dette området.

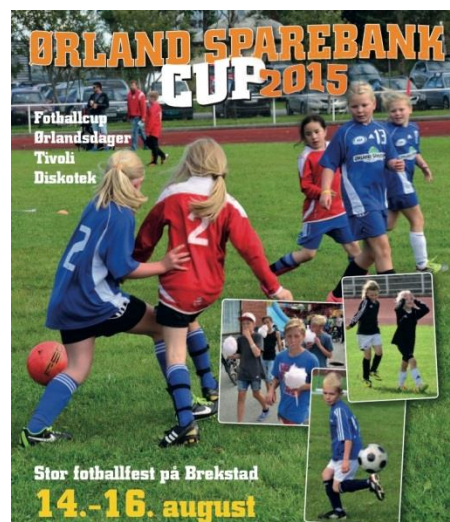
➤ **Samfunnsaktør**

Ørland Sparebank har som tidligere år fortsatt å ha fokus på samfunnsengasjementet. Fast er gavetildelingen som er en årlig begivenhet og i tillegg gir Ørland Sparebank større og mindre tilskudd til et stort utvalg av arrangement. Mange av disse ville ikke hatt mulighet til å bli gjennomført uten at Ørland Sparebank hadde støttet aktiviteten.

Fokuset til Ørland Sparebank er rettet mot barn og unge, men støtten dekker hele spektret av befolkningsgrunnlaget til Ørland kommune. Målsetningen er å sørge for at det er en god bredde i tilbudet til alle innen kultur, idrett og annen aktivitet.

Hvilke lag og foreninger som er støttet er det redegjort for i denne Årsberetningen.

Ørland Sparebank har i tillegg til dette, vært en aktiv aktør på flere forskjellige samfunnsarenaer, som f.eks innen landbruk, næringsutvikling og byutvikling.



➤ Samarbeid

Ørland Sparebank har i 2016 vært aktiv deltager i arbeidet med å utvikle samarbeid og allianse tenkning innad i Eika og blant grupperinger av Eika banker. Eika som Ørland Sparebank er en del av, er meget viktig for banken. Disse leverer produktene banken selger og er en viktig aktør i tilrettelegging for bankdrift generelt. Som nevnt tidligere i beretningen, så er det en pågående prosess der man vurderer både samhandlingsform og strukturoppbygning i Eika.

I tillegg til å være en del av Eika – alliansen, er Ørland Sparebank en av medlemsbankene i Midt – Norsk Sparebankgruppe. Dette er en samarbeidsgruppe bestående av 29 Eika – banker fra Ørskog til Harstad. Samarbeidsgruppen ble startet med 22 medlemsbanker høsten 2003 etter et omfattende og vellykket samarbeid om skifte av datasentral. Samarbeidsgruppen ble senere utvidet til 29 banker.

Midt – Norsk Sparebankgruppe er i dag en av 5 regioner i Eika – Alliansen og har et styre med 4 medlemmer som sammen med daglig leder i samarbeidet, følger opp og ivaretar medlemsbankenes interesser i løpende operative og strategiske prosesser i alliansen. Styrets leder er medlem i Allianserådet i Eika. Fortiden innehar banksjefen i Ørland Sparebank dette styrevervet.

Ørland Sparebank har også flere knytninger mot andre Eika banker på forskjellige områder og ser en klar nytte og utvikling i slike mer uformelle grupperinger.



➤ **Eika boligkreditt**

Gjennom Eika Boligkreditt tilbyr Ørland Sparebank rimelige boliglån innenfor 60 % av eiendommens markedsverdi. Boligkredittselskapet brukes av de aller fleste bankene i Eika-gruppen og selskapet er rangert på toppen av boligkredittselskaper i Norge. Eika Boligkreditt er en viktig leverandør og kapitalkilde for Ørland Sparebank slik at vi kan tilby konkurransedyktige vilkår til våre kunder. Konklusjonen for 2016 er at vi benyttet EBK litt mindre enn det som var ønskelig og dette vil vi ha fokus på å få justert i neste periode.



➤ **Eiendomsmegling**

Vi er medeier i Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS. Bakgrunnen for dette var at man hadde behov for å være i et større miljø og ha flere ressurser å spille på. Utviklingen i 2016 har vært meget god, men registrer at den fysiske bemanningen på Fosen er for lite. Det blir et for stor press på den personen som har ansvaret i vår region. Dette vil man gjøre noe med i kommende periode

Det er fra bankene sin side viktig at vi har et solid og godt eiendomsmeglerforetak på Fosen, men som også er en del av et større nettverk. Dette for å kunne møte den økende satsningen fra andre aktører og for å kunne betjene et marked som vil vokse i årene som kommer.



Vi megler frem dine verdier.

➤ **Oppgjørsbank**

DNB har også i 2016 vært oppgjørsbank og utført denne oppgaven på en for Ørland Sparebank god måte.

➤ **Fosen Eiendom AS**

Fosen Eiendom AS har i 2016 vært et ”tomt” selskap. Vi har valgt å beholde selskapet i påvente av utviklingen i vår region.

➤ **Gavetildelingen 2016**

I 2016 besluttet Forstanderskapet i Ørland Sparebank å tildele følgende støtte til lag og foreninger i Ørland kommune på bakgrunn av søknader.

Gavetildeling 2016		Beløp
Søker/Formål		
1	Ørland Pistolklubb - nye elektroniske komplette skiver med skjermer	50.000
2	Ørland Froskemannsklubb - Ny kompressor	25.000
3	Fosen Kajakklubb - utstyr til kajakkpadling for barn og unge	15.000
4	Ørlendingen Skytterlag - Innkjøp av Sauer gevær junior (20000,-)	10.000
5	Garten/Grande Grendalag - Utbedring/oppgradering gammel sløydsal	10.000
6	Ørland Båtklubb - div utbedringer 2016 kr. 77000,-	20.000
7	Brevika Velforening - opprustning av fotballbane	5.000
8	Garten Båtklubb - utskifting av 2 flytebrygger kr. 300000,-	20.000
9	Ervika Ungdoms- og idrettslag - utstyr, oppussing og arr. Av "Erviks-kveld" for små og store	10.000
10	Rønne Grendalag - rehabilitering av el anlegg, brannsikkerhet, byggekostnader	15.000
11	Ørland Ungdomslag - tilbygg Røstad Ungdomshus (210000,-)	15.000
12	Storfosna Velforening - utskiftninger av vindu Storfosna skole	15.000
13	Uthaug Songlag - støtte til markering av 90 års jubileum	20.000
14	Musikklaget Kornetten - Carnegie Hall - 130 års jubileum	20.000
15	Ørland Gospelkor - seminar, julekonsert, cd og uniformseffekter	20.000
16	Ørland Sangforening - Konsert, festkonsert og middag ifbm 140 års jubileum	20.000
17	ØBU - Jubileum, englandstur og eksterne lærekrefter	30.000
18	Onsdagsklubben v/Oppfølgingstjenesten - Gapahuk med utstyr	10.000
19	Fattig Talt Ørland/Bjugn - innkjøp av utstyr for å kunne holde foredrag	10.000
20	NHF Bjugn og Ørland - treff, temamøter og aktiviteter	10.000
21	Hjelpesending Baltikum - Støtte til transport av klær og utstyr til Baltikum	10.000
22	Ørland Rotary Klubb - tilskudd til 50 års jubileum	5.000
23	Ørland Sanitetslag - montere og AV-utstyr til Kløverstua	20.000
24	Austrått Golfklubb - fjerning av voll- og bygging av tak over et område	10.000
25	Ørland Bjugn Kunstforening - Støtte til kunstkatalog, Hanna Ryggen-Triennale	10.000
26	Stiftelsen Uthaugsgården - nyrennesansehage, restaurering	5.000
27	Hageselskapet Ørland Hagelag - 2 stk Hagevandring for demente	4.000
28	Ørland Sykehjem - Flatskjerm ifbm sertifisering som livsgledesykehjem (ca 40000,-)	20.000
	Disp	66.000
		500.000

Ørland Sparebank har i tillegg en rekke sponsoravtaler med lokale lag og personer innenfor idrett, sang, musikk og kultur. I tillegg støtter banken opp om mange enkeltarrangement.

Ørland Sparebank har sammen med de tre andre selvstendige sparebankene på Fosen en samarbeidsavtale med Fosna-Folket om tildeling av Fosenpriser. Dette er kulturpris og idrettspris samt fire talentpriser som skal deles ut hvert år til utvalgte fosninger.

Generalforsamlingen i Ørland Sparebank besluttet i et ekstraordinært møte å gi støtte til realiseringen av «Ørland Sparebank Arena». Vi har da gitt fem millioner som utbetales ved byggestart.

Vi er også opptatt av at den nye hallen skal få et godt innhold i åra som kommer. Derfor har vi også vedtatt et sponsorbidrag på 5 millioner som fordeles over 20 år.

Med totalt ti millioner er dette den største gaven vi har gitt. Ørland Sparebank har valgt å vektlegge at hallen vil gi økt bolyst, mulighet for større idrettsarrangement, en erkjennelse av at idrett handler om helse og trivsel, idrett er en sosial arena der det bygges gode nettverk og at det vil være en investering i bedre folkehelse. Ørland Sparebank Arena støtter vi også opp om med tanke på så mange av våre samarbeidspartnere innen frivillig arbeid. Her vil hallen gjøre det mulig å drive frivilligheten videre, i ulike idrettslag og innen ulike idretter.

➤ **Regnskapet**

Regnskapet for 2016 viser en vekst i innskudd og utlån sammenlignet med 2015. Banken har en grunnleggende god inntjening og god kostnadskontroll. Bankens kapitaldekning er 20,73 pst mot 21,37pst. I 2015. Reduksjonen skyldes blant annet den ekstraordinære gavetildelingen på 5 mill. kr i forbindelse med Ørland Sparebank Arena. Soliditeten er fortsatt på et meget godt nivå.

Banken har en forvaltningskapital inkludert lån i Eika Boligkreditt på 3,71 milliarder kroner.

Styret anser 2016 som et år hvor bankens inntjening er tilfredsstillende med et resultat bedre enn budsjett. Resultatet skyldes god kostnadskontroll og tilfredsstillende utvikling av bankens rentenetto. Styret vurderer soliditeten i banken som meget tilfredsstillende. Forutsetningene for fortsatt drift er dermed absolutt tilstede.

➤ **Hovedtrekk i resultatregnskapet**

Bankens rentenetto viser 2,39 pst i 2016 mot 2,37 pst året før. Rentenettoen i kroner øker fra 66,7 mill. kroner til 71,0 mill. kroner.

Summen av andre inntekter inkl. kurs-gevinster/-tap viser 22,1 mill. kroner (0,74 pst), mot 20,7 mill. kroner (0,74 pst) året før. Banken har klart å opprettholde sine provisjonsinntekter fra banktjenester i 2016.

Driftskostnadene utgjør 48,2 mill. kroner (1,62 pst) mot 44,7 mill. kroner (1,59 pst) i 2015. I Bankens kostnader i forhold til inntektene ekskl. kursgev./tap utgjør 56,8 pst mot 50,9 pst året før. I forhold til budsjett, har banken hatt noe større utgifter knyttet til IT og kjøp av tjenester.

Resultat før tap er 44,9 mill. kroner (1,51 pst), mot 42,7 mill. kroner (1,52 pst) året før. Tapsføringen viser netto tapskostnader på 4,3 mill. kroner (0,14 pst). Viser til note 10 for nærmere informasjon.

I forbindelse med oppgjør fra Visa Norge for salg av Visa europa Ltd. til Visa Inc. mottok banken 1,9 mill.kr.

Resultatet før skatt i 2015 utgjør 42,6 mill. kroner. eller 1,44 pst, mot 38,0 mill. kroner eller 1,35 pst i 2015.

Etter beregnet skatt på 10,2 mill. kroner utgjør resultatet i 2016 32,4 mill. kroner (1,09 pst), mot 27,9 mill. kroner (0,99 pst) året før.

➤ Utviklingen de siste fem år

For å vise et sammendrag av bankens utvikling de siste fem år, har vi laget følgende tabell:

	2012		2013		2014		2015		2016	
	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%	Beløp	%
Renteinntekter	118.951	5,06	122.798	4,93	125.629	4,68	115.930	4,13	107.979	3,64
Rentekostnader	60.753	2,59	60.822	2,44	62.705	2,34	49.238	1,75	36.944	1,24
Netto renteinntekter	58.198	2,48	61.976	2,49	62.924	2,34	66.692	2,37	71.035	2,39
Øvrige driftsinntekter	14.514	0,62	18.819	0,76	21.032	0,78	20.687	0,74	22.086	0,74
Driftskostnader	35.580	1,52	36.947	1,48	44.621	1,66	44.660	1,59	48.221	1,62
Resultat før tap	37.132	1,58	43.848	1,76	39.335	1,46	42.719	1,52	44.900	1,51
Gev/tapsavsetning	-5234	0,22	-6155	0,25	-5300	0,2	-5950	0,21	-4266	0,14
Gev/tap anleggsmidler	856	-0,04	0	0,00	840	-0,03	1.280	-0,05	1.965	-0,07
Resultat før skatt	32.754	1,39	37.693	1,51	34.875	1,30	38.049	1,35	42.599	1,44
Skatt	9.770	0,42	11.024	0,44	9.952	0,37	10.199	0,36	10.228	0,34
Ovf. fond	22.984	0,98	26.669	1,07	24.923	0,93	27.850	0,99	32.370	1,09
Brutto utlån til kunder	2.031.810	5,24	2.190.054	7,79	2.266.052	3,47	2.310.526	1,96	2.576.381	11,51
Innskudd fra kunder	1.573.810	4,16	1.669.863	6,10	1.782.894	6,77	1.872.191	5,01	2.112.573	12,84
Forv.kapital	2.407.400	4,96	2.557.717	6,24	2.711.156	6,00	2.785.750	2,75	3.095.782	11,11
Egenkapital	286.741	8,43	312.900	9,12	325.378	7,73	352.728	8,41	378.361	7,27
Kapitaldekning		21,55		19,87		19,65		21,37		20,73
Vektet balanse	1.408.563	58,50	1.521.313	59,48	1.613.315	59,51	1.588.119	57,01	1.744.740	56,36
Utlån EBK	384.558		479.408		562.152		564.572		616.370	
EK-rentabilitet etter skatt		8,3		8,9		7,8		7,8		8,5
Kostnadsprosent utgifter/inntekter		49,4		46,2		55,3		50,9		54,9
Antall årsverk	27		28		28		28		26	
Forv.kapital pr årsverk	90.504		91.347		96.827		99.491		119.069	

Utviklingen i 2016 er i korte trekk meget gode på resultatsiden. Bankens utlånsaktivitet var noe høyere enn planlagt. For at banken skal kunne tåle en slik vekst årlig, må banken opprettholde inntjeningen på nivået for 2016.

➤ Disponering av overskuddet

Overskuddet etter skatt utgjør kr. 32 370 171 og er disponert slik:

Bankens grunnfond kr. 31 370 171
Gavefond kr. 1 000 000

I tillegg har banken disponert kr 5 500 000 fra Gavefondet vedtatt av generalforsamlingen i 2016

➤ **Kapitaldekning**

Bankens kapitaldekning viser 20,73 pst ved årets utgang mot 21,37 pst året før. Det er en utvikling som er forventet når vi hensyntar tidligere nevnte gavetildeling på 5 mill.kr. Banken er fortsatt solid med kun ren kjernekapital.

➤ **Markedsområde**

Jfr. bankens kredittpolicy kan banken yte kreditt til personkunder over hele landet. Som primært geografisk virkeområde regnes alle kommuner på Fosen.

Banken skal i hovedsak yte kreditt til næringskunder med virksomhet innenfor bankens primære geografiske virkeområde. Som primært geografisk virkeområde for næringskunder regnes alle kommunene på Fosen. Banken kan i tillegg yte kreditt til mindre foretak med lav risiko innenfor samme geografiske virkeområde som for personmarked, forutsatt at banken har kompetanse innenfor virksomhetsområdet og tilfredsstillende relasjoner til foretaket/foretakets eiere. Saker som gjelder innvilgelse av kreditt til slike kunder skal alltid styrebehandles ved første kredittgjennomgang.

I Eika Boligkreditt er det i 2016 netto lånt ut 52 mill. kroner. Veksten de siste 12 måneder inklusive Eika Boligkreditt er på 9,2 pst som er høyere enn kredittveksten i norske privathusholdninger. Bankens utlånsportefølje hos Eika Boligkreditt utgjør 616,4 mill. kroner mot 564,6 mill. kroner i 2015.

Andelen utlån til personlige låntakere er 79,9 pst, mens næringsliv og landbruk utgjør om lag 20,1 pst. Porteføljesammensetning gjør at kredittrisikoen er lav, da tapsrisikoen i boliglån er betydelig lavere enn for lån til næringsliv. Lån til næringslivet har en forholdsvis grei bransjefordeling, noe som er positivt for kredittrisikoen.

Bankens kjernevirksomhet har alltid vært prioritert og etter hvert som internett og nettbank er blitt en viktig kommunikasjonskanal, har dette gitt muligheter i konkurransen om kunder bosatt utenfor Ørland kommune. Om lag 46 pst av bankens kunder er i dag bosatt utenfor Ørland kommune, fortrinnsvis i Trondheim kommune men også i andre tettsteder i Norge.

BI sin årlige kundetilfredshetsundersøkelse viser at bankens kunder totalt sett er svært godt fornøyd med Ørland Sparebank. Kunder bosatt utenfor Ørland er minst like godt fornøyd med sin bank som kunder bosatt i Ørland kommune. Dette er kunder som svært sporadisk besøker banken, men betjener seg via nettbank og telefon. Dette viser betydningen av å utvikle og kunne bruke fremtidens teknologi.

➤ **Balanseutvikling og likviditet**

Innskuddsveksten fra kunder er i 2016 på 240 mill. kroner eller 12,8 pst, og bankens samlede volum av kundeinnskudd er nå kommet opp i 2.113 mill. kroner. Innskuddsdekningen målt mot utlån er 82,0 pst. Hvis vi tar med utlån via Eika Boligkreditt er den på 66,2%. Bankens innskuddsutvikling i 2016 er bedre enn budsjettert. Tilgangen til funding i markedet har i 2016 vært tilnærmet stabilt tilstede, og spreadene har vist en positiv utvikling fra bankens ståsted.

Lån og innskudd fra andre kilder enn kundeinnskudd er til sammen 132 mill. kroner mot 131 mill. kroner året før.

Banken har 3 lån i kredittforeningen for sparebanker hvorav 70 mill. kroner forfaller 2018, 100 mill. kroner i 2019

Sertifikat- og obligasjonsgjelden er i året økt fra 400 mill. kroner til 434 mill. kroner. Når det gjelder sammensetningen og løpetid, henvises til note 19.

Banken har lav likviditetsrisiko da den øvrige lånefinansierte fundingen i stor grad er langsiktig. I tillegg har banken en sunn og god drift med lav risikoeksponering, som sikrer tilfredsstillende tillit i kapitalmarkedene.

➤ **Mislighold, tap og tapsavsetning**

Vi definerer lån som har stått uordnet i mer enn 90 dager, kreditter og andre konti som har stått overtrukket i mer enn 90 dager, som misligholdt. Her henviser vi til note 9, og denne viser mislighold på til sammen 0,4 mill. kroner eller 0,02 pst av totale utlån. Banken er godt fornøyd med situasjonen.

Tapsutsatte ikke misligholdte engasjement utgjør 84,1 mill. kroner eller 3,3 pst av totale utlån. Etter individuelle nedskrivninger på 16 mill. kroner har banken netto tapsutsatte engasjement på 68,1 mill. kroner eller 2,6 pst av totale utlån.

I regnskapet viser tapsføringene i år 4,3 mill. kroner.

I forbindelse med innvilgelse av lån og kreditter blir alle kunder risikoklassifisert. Dette har gjort at vi har et godt grunnlag for å vurdere bankens risikoprofil på kredittområdet.

Styrets vurdering er at de individuelle og gruppevise nedskrivningene på utlån er tilfredsstillende i forhold til den tapsrisiko som er avdekket, eller kan oppstå på utlån og garantier, sett i forhold til de interne retningslinjene og effekten av tapshendelser som må anses relevant.

➤ **Risiko og internkontroll**

Største risikoområder for Ørland Sparebank er kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og konsentrasjonsrisiko. Risikonivået innenfor disse områdene er tilfredsstillende.

Risikoområder av særlig betydning er:

- kredittrisiko
- renterisiko
- likviditetsrisiko
- kursrisiko
- valutarisiko
- konsentrasjonsrisiko
- operasjonell risiko
- intern kontroll

Kredittrisiko er historisk den største risiko i bankdrift og kan deles i to områder: Manglende betjeningsevne hos låntaker, og underliggende pant som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen er primært knyttet til utlåns- og garantiporteføljen og delvis til verdipapirbeholdningen.

For å avdekke kredittrisikoen på utlån og garantier, gjennomgås årlig de største engasjement både innenfor næringsliv, landbruk og lønnstakergruppen, i tråd med bankens kredittpolicy. Her vurderes inntjening, betalingsevne, mislighold, endringsavtaler og refinansieringer. Mislighold rapporteres hvert kvartal, sammenhold med de fire foregående kvartal.

Rapport over store engasjement, som utgjør over 10 pst av bankens egenkapital, blir rapportert til styret hvert kvartal. Ved utgangen av året er to engasjement over 10 pst av bankens netto ansvarlig kapital. Alle bankens næringslivskunder og privatkunder blir risikoklassifisert. I tillegg er etablert løpende oppfølging av de største næringslivsengasjement, både med regnskapsrapportering og likviditetskontroll. Bankens samlede kredittrisiko anses som lav.

Renterisiko er primært forbundet med endringer i rentenivået uten at banken kan foreta tilsvarende eller like store endringer på begge sider i balansen. I tillegg er bankens beholdninger av obligasjoner forbundet med renterisiko ved renteendringer.

Banken har lav risiko i balansen da de aller fleste innskudds- og låneavtaler har flytende rente som betyr at renten på disse kan endres med seks uker til 2 måneders varsel. Noen kunder har valgt å gå over til fastrente på utlån. Disse utgjør ca. 32,2 mill. kroner eller 1,2 pst av bankens totale utlån, mot 28,7 mill. kroner eller 1,2 pst året før. Av dette er 12 mill. kroner er bundet i tre til fem år. Banken har 139 mill. kroner i fastrenteinnskudd fra kunde hvor resterende løpetid er mellom 3 til 12 måneder.

Alle bankens lån fra kredittinstitusjoner og bankens obligasjonslån har avtaler mot tre mndr. flytende NIBOR.

Av bankens obligasjonsbeholdning på omlag 230 mill. kroner er 194 mill. kroner avtalt med tre mndr. NIBOR, hvor renterisikoen er lav. I forhold til anskaffelseskost er det foretatt en nedskrivning på 0,8 mill. kroner som er i samsvar med markedsverdier pr. 31. desember 2016.

Styre vurderer bankens renterisiko som lav.

Likviditetsrisiko er den risiko banken utsettes for når den ikke kan gjøre opp sine forpliktelser ved forfall. Graden av likviditetsrisiko styres i en viss utstrekning av bankens soliditet og drift.

Det er derfor liten endring i behovet for eksterne fundingkilder. Bruken av Eika Boligkreditt reduserer bankens behov for ekstern funding.

Under pkt. BALANSEUTVIKLING OG LIKVIDITET på side 14 har vi kommentert bankens fundingsituasjon nærmere.

Til styret rapporteres hver måned likviditets- og fundingsituasjonen ut i fra de måltall styret har satt i bankens likviditetsstrategi.

Styret mener banken har en tilfredsstillende likviditetssituasjon og at likviditetsrisikoen er begrenset.

Kursrisiko er forbundet med kurssvingninger på verdipapirporteføljen. Banken har en verdipapirportefølje, hvor obligasjoner er den klart største med 230 mill. kroner, som utgjør kun 7,4 pst av forvaltningskapitalen. Banken har avtale med Eika Kapitalforvaltning om forvaltning av deler av porteføljen. Porteføljen er fordelt mellom kredittforetak, industri, kraft og sparebankobligasjoner med flytende rente. Kursrisikoen i obligasjonsporteføljen ansees størst ansvarlig lån/fondsobligasjoner på ca. 5,5 mill. kroner. Totalt sett ansees kursrisikoen som lav.

Banken eier aksjer for omlag 51 mill. kroner og rentefond for omlag 70 mill. kroner, herav er 73 mill. kroner klassifisert som omløpsmidler og verdsettelse er foretatt etter verdivurdering pr. 31. desember 2016. Resterende er aksjer klassifisert som anleggsmidler, disse er i liten grad berørt av kursrisiko, og bankens kursrisiko i aksjeporteføljen er derfor lav.

Valutarisiko er risiko som følge av svingninger i valutakursene på fordringer og gjeld. Banken har kun en liten beholdning av utenlandske sedler i balansen og valutarisikoen er derfor svært lav.

Konsentrasjonsrisiko er en viktig del av den samlede risikoen i bank. Historien har vist at problemer for enkeltbanker og banksektoren samlet ofte bunner i konsentrasjoner på aktivasiden.

Styret mener banken fortsatt har risiko forbundet med regional konsentrasjon som følge av begrenset geografisk spredning på deler av sin kredittportefølje, men at den er betydelig redusert i og med at forsvaret valgte å legge sin hovedflystasjon til Ørland kommune. Det vil derfor være høy aktivitet i regionen i lang tid framover. Men fortsatt vil banken ha utlån til blant annet Trondheim og andre større sentra i Norge. I dag har banken tilnærmet 50% av bankens utlån til PM utenfor Ørland kommune.

Operasjonell risiko er risiko banken blir utsatt for i den ordinære drift. For å redusere den operasjonelle risiko har banken innført et overvåkings- virksomhetsstyringsprogram som omfatter de fleste av bankens viktigste risiko- og forretningsområder. Styret får månedlig eller kvartalsvise rapporter for å følge med og overvåke utviklingen. Det er satt spesiell fokus på kredittrisiko, likviditetsrisiko, plasseringsrisiko og verdipapirrisiko. Banken har også igangsatt et arbeid som involverer alle medarbeidere hvor målet er å videreutvikle organisasjonens samlede evne til å håndtere etiske dilemma.

➤ **Organisasjon**

Banken hadde ved årsskifte 26 faste funksjonærer og 1 vikar, som til sammen utgjør 26,5 årsverk, samt en renholdsmedarbeider på heltid og innleid vaktmestertjeneste.

➤ **Arbeidsmiljø**

Arbeidsmiljøet ansees som godt, men det er stadig fokus på gjøre det enda bedre. Samarbeidet med de tillitsvalgte har også i 2016 vært meget godt og konstruktivt.

Det har i 2016 vært noen langtidssykemeldinger og banken har hatt fokus på disse for å se om det er forhold som kan relateres til interne forhold i banken. Som tidligere år så har banken hatt et meget godt og konstruktivt samarbeid med NAV og BHT. Når det gjelder sykefraværet uten langtidssykemeldte er det for 2016 på 2,8pst. Medregnet langtidssykemeldte så er det 8,1pst.

Det er ikke registrert skade på personell eller materielt utstyr i 2016. Banken har fokus på å fremstå som en miljøbevisst organisasjon og har ikke registret avvik på dette området i 2016.

➤ **Fremtidsvurderinger**

Konkurransen i bankmarkedet nasjonalt og regionalt har i 2016 vært økende. Dette i tillegg til at den digitale utviklingen er stor, gjør at vi som enkeltstående lokalbank og en bank i Eika alliansen hele tiden må gjøre vårt ytterste for å holde tritt med trender og utviklingen generelt. Konklusjonen for 2016 er at vi har greid dette på en tilfredsstillende måte.

Ørland Sparebank har også i 2016 hatt fokus på å ha en god kostnadskontroll og evne til å følge med på utviklingen til kundene og deres behov.

Kundetilfredshetsundersøkelsen for Ørland Sparebank var også i 2016 meget god. Det gjelder både for kunder bosatt i Ørland kommune og for kunder bosatt andre steder i Norge. Dagens strategi skal videreføres og Ørland Sparebank skal fortsatt være konkurransedyktig i kraft av god kundeomsorg som inkluderer, god rådgivning, god service og produkter til konkurransedyktige priser.


Det er viktig for Ørland Sparebank å ha en sunn økonomiske utvikling i årene som kommer, slik at vi kan takle den veksten som er i markedet og være den fortrukne banken for våre nåværende og fremtidige kunder.

Styret vil til slutt rette en spesiell takk til kunder, ansatte, tillitsvalgte og alle andre som har bidratt til at 2016 ble et nytt godt år for Ørland Sparebank.

Brekstad, 10 februar 2017



Erling Eriksen
Styreleder



Skjalg Ledang
Vara styremedlem



Kristin Grøtan Frengen
Styremedlem



Arne Hernes
Styremedlem



Thomas Hovde
Vara styremedlem/
Ansattevalgt



Pål Talmo
Banksjef

Resultatregnskap

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2016	2015
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		440	999
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		102 978	110 630
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		4 561	4 295
Andre renteinntekter og lignende inntekter		-	7
Sum renteinntekter og lignende inntekter		107 979	115 931
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		2 861	3 306
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		24 424	35 523
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		8 252	9 087
Andre rentekostnader og lignende kostnader	7	1 407	1 322
Sum rentekostnader og lignende kostnader		36 944	49 238
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		71 035	66 692
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		5 339	2 082
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		5 339	2 082
Garantiprovisjoner		1 205	952
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		19 054	19 448
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	8	20 259	20 399
Andre gebyr og provisjonskostnader		3 525	3 284
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	8	3 525	3 284
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		318	(2 041)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		(602)	(740)
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		297	322
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsm	6	13	-2 459
Andre driftsinntekter		-	3 949
Sum andre driftsinntekter		-	3 949
Lønn		18 133	17 315
Pensjoner	9	2 061	2 059
Sosiale kostnader		3 219	2 896
Administrasjonskostnader		10 378	9 266
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	10	33 791	31 536
Ordinære avskrivninger		4 453	4 352
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	12	4 453	4 352

<i>RESULTATREGNSKAP</i>	NOTE	2016	2015
Driftskostnader faste eiendommer		1 020	841
Andre driftskostnader		8 957	7 933
Sum andre driftskostnader	13	9 977	8 774
Tap på utlån		4 266	6 163
Tap på garantier m.v.		-	(213)
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	4 266	5 950
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		(90)	1 369
Gevinst/tap		2 055	(89)
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		1 965	1 280
Resultat av ordinær drift før skatt		42 598	38 049
Skatt på ordinært resultat	14	10 228	10 199
Resultat for regnskapsåret		32 370	27 850
Overført fra gavefond		(5 500)	-
Til disposisjon		37 870	27 850
Overført til/fra sparebankens fond		31 370	26 350
Overført til/fra gavefond		6 500	1 500
Sum overføringer og disponeringer	20	37 870	27 850

Balanse

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2016	2015
Konter og fordringer på sentralbanker	15	63 777	65 569
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		57 717	13 316
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		3 900	6 000
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		61 617	19 316
Kasse-/drifts- og brukskreditter		301 299	247 564
Byggelån		106 531	58 601
Nedbetalingslån		2 168 552	2 004 362
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	2 576 381	2 310 526
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(15 986)	(15 256)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(14 990)	(14 607)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		2 545 406	2 280 663
Overtatte eiendeler		-	-
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		48 001	41 704
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		181 747	183 254
Sum sertifikater og obligasjoner	6	229 748	224 958
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		117 526	110 602
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	117 526	110 602
Eierinteresser i andre tilknyttede selskaper		40	130
Sum eierinteresser i tilknyttede selskaper	16	40	130
Eierinteresser i andre konsernselskaper		3 407	2 942
Sum eierinteresser i konsernselskaper	16	3 407	2 942
Utsatt skattefordel	14	3 423	3 610
Sum immaterielle eiendeler		3 423	3 610
Maskiner, inventar og transportmidler		2 502	4 431
Bygninger og andre faste eiendommer		62 872	66 923
Andre varige driftsmidler		-	-
Sum varige driftsmidler	12	65 374	71 354
Andre eiendeler		145	1 208
Sum andre eiendeler		145	1 208
Opptjente ikke mottatte inntekter		4 424	4 657
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		895	742
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		895	742
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		5 320	5 399
SUM EIENDELER		3 095 782	2 785 750

Gjeld og Egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2016	2015
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		1 902	640
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		130 000	130 000
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	17	131 902	130 640
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1 607 415	1 418 252
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		505 128	453 939
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	17	2 112 543	1 872 191
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		50 000	-
Obligasjonsgjeld		405 000	400 000
Egne ikke-amortiserte obligasjoner		(21 000)	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18	434 000	400 000
Annen gjeld		22 400	15 488
Sum annen gjeld	19	22 400	15 488
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		7 617	5 543
Pensjonsforpliktelser	9	8 958	9 161
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		8 958	9 161
SUM GJELD		2 717 421	2 433 022
Sparebankens fond		369 885	339 753
Gavefond		8 476	12 976
Utjevningsfond		-	-
Sum opptjent egenkapital	20	378 361	352 728
SUM EGENKAPITAL		378 361	352 728
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3 095 782	2 785 750
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	21	54 342	51 267

Brekstad 10.februar 2017


Erling Eriksen
Styreleder


Skjalg Ledang
Vara styremedlem


Kristin Grøtan Frengen
Styremedlem


Arne Hernes
Styremedlem


Thomas Hovde
Vara styremedlem/
Ansattevalgt


Pål Talmo
Banksjef

Kontantstrømanalyse

<i>Tall i tusen kroner</i>	2016	2015
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Endring utlån til kunder	(269.008)	(48.437)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	102.978	110.774
Endring innskudd fra kunder	240.352	89.297
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(24.424)	(35.523)
Endring gjeld til kredittinstitusjoner	2.100	600
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	440	1.006
Endring sertifikat og obligasjoner	(11.714)	(42.512)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	4.561	4.295
Netto provisjonsinntekter	16.734	17.115
Endring i andre tidsavgrensingsposter	8.876	2.145
Kursgevinster/-tap på verdipapirer som holdes på kort sikt	13	(2.459)
Utbetalinger til drift	(43.768)	(40.310)
Betalt skatt	(10.228)	(10.199)
Utbetalte gaver	(5.500)	(500)
A Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter	11.412	45.292
Kontantstrøm fra investeringer		
Investering i varige driftsmidler	(523)	(2.396)
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	2.050	7.500
Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer	(375)	(268)
Gevinst/(tap) ved salg av anleggsaksjer	1.964	1.280
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	5.339	2.082
B Netto likviditetsendring investering	8.455	8.198
Kontantstrøm fra finansiering		
Netto endring av gjeld fra kredittinstitusjoner	1.262	(39.981)
Opptak av gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir	34.000	-
Renteutbetalinger på finansiering	(12.520)	(13.715)
C Netto likviditetsendring finansiering	22.742	-53.696
A + B + C Netto endring likvider i perioden	42.609	-205
Likviditetsbeholdning 1.1	78.885	79.090
Likviditetsbeholdning 31.12	121.494	78.885
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Konter og fordringer på Norges Bank	63.777	65.569
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	57.717	13.316
Likviditetsbeholdning	121.494	78.885

Generelle regnskaps- og vurderingsprinsipper

Ørland Sparebanks årsregnskap for 2016 er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk, og gir et rettviseende bilde av bankes resultat og stilling. Under enkelt noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskapet og balanse. Alle beløp i resultatregnskapet, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Konsolidering

Sparebanken sitter med 1 heleid datterselskap Fosen eiendom AS. Selskapets økonomiske størrelse er ikke vesentlige i forhold til bankens regnskap og det blir derfor ikke utarbeidet et konsernregnskap.

Virkelig verdi

Prinsipper for beregning av virkelig verdi for obligasjoner og aksjer som er omløpsmidler, er virkelig verdi fastsatt ut fra markedsverdier (børskurser). For anleggsaksjer samt øvrige driftsmidler, herunder bankbygg som brukes i den løpende bankdrift, er virkelig verdi fastsatt ut fra bruksverdi i bankvirksomheten med den usikkerhet det hefter i disse vurderinger.

Inntekt – og kostnadsføring

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader.

Gebyrer som er en direkte betaling for utførte tjenester, tas til inntekt når de betales.

Gebyrer og provisjoner som belastes kunden ved låneopptak tas til inntekt i sin helhet i inntektsåret, da de ikke antas å overstige direkte interne administrative utgifter som påløper ved opprettelse av låneengasjementet.

Forskuddsbetalte inntekter og påløpte, ikke betalte kostnader, periodiseres og føres som gjeld i balansen

Opptjente, ikke betalte inntekter tas til inntekt og føres som fordring i balansen.

Utbytte av aksjer og grunnfondsbevis tas til inntekt det året det mottas.

Utlån – beskrivelser og definisjoner

Engasjement

Engasjement defineres som garantier og

utlån/kredittrammer innbefattet opptjente, men ikke betalte renter, gebyrer og provisjoner.

Tapsutsatte engasjement

Tapsutsatte engasjement er engasjement som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en sannsynlighet for at tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt.

Misligholdte engasjement

Et engasjement anses som misligholdt når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er dekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

Konstaterte tap

Ta anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken.

Individuelle nedskrivninger

Individuelle nedskrivninger er avsetning til dekning av påregnelige tap på engasjement som er identifisert som tapsutsatte på balansedagen. I balansen blir individuelle nedskrivninger på utlån bokført som reduksjon av brutto utlån.

Gruppenedskrivninger

Gruppenedskrivninger er avsetning til dekning av tap som må påregnes å inntreffe på engasjementer som ikke er identifisert og vurdert etter reglene om individuelle nedskrivninger.

Bankens nedskrivning av grupper av kunder er foretatt med utgangspunkt i bankens risikoklassifisering.

Gruppenedskrivninger er vurdert ut fra forhold som antas å foreligge på balansedagen. I balansen blir gruppenedskrivninger bokført som reduksjon av brutto utlån.

Utlån – verdsettelse

Bankens utlån vurderes i utgangspunktet til pålydende med unntak av tapsutsatte og misligholdte lån. Misligholdte og tapsutsatte lån blir vurdert i henhold til lover og Finanstilsynets forskrifter. Alle våre engasjement er klassifisert fra A til E etter kundens inntjening, gjeldsgrad, og vurdering av sikkerhetene som foreligger på engasjementet. Engasjementsvurdering foretas hvert kvartal.

I resultatregnskapet består tap på utlån og garantier av konstaterte tap, endringer i individuelle og gruppevise nedskrivninger med fradrag for inngåtte på tidligere avskrevne fordringer. Tapene vurderes og føres etter Finanstilsynets forskrifter og god regnskapsskikk. Renter, provisjoner og gebyrer på misligholdte engasjement inntektsføres ihht. utlånsforskriften.

Aksjer, andeler, egenkapitalbevis

Kortsiktige investeringer i aksjer, andeler og egenkapitalbevis er vurdert til laveste av samlet anskaffelseskostnad og markedsverdi, mens langsiktige er vurdert til anskaffelseskost. Se note 6

Obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning

Bankens beholdning av obligasjoner er ført som handelsportefølje og anleggsobligasjoner. Obligasjonene er vurdert til laveste verdi av beholdningens anskaffelseskost og virkelig verdi. Ansvarlig lån i andre selskaper er bokført som utlån. Se note 6

Finansielle derivater

Finansielle derivater er avtaler som inngås med finansinstitusjoner om fastsettelse av fremtidige rentevilkår og verdi av egenkapitalinstrumenter for bestemte perioder. Dette gjøres for å eliminere renterisiko og sikre balanseposter. Banken har pr. 31.12.2016 ingen finansielle derivater.

Valuta

Banken har ingen valutaeksponering i funding, og utenlandsk valuta er vurdert etter midtkurs og omfatter reisevaluta.

Driftsmidler

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler er i regnskapet oppført til anskaffelseskost etter fradrag for ordinære akkumulerte avskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid. Årets avskrivninger belastes årets driftskostnader.

Er den virkelige verdi av et driftsmiddel vesentlig lavere enn den bokførte verdi, og verdinedgangen ikke kan forventes å være av forbigående karakter, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi. Se note 12.

Gjeld

Gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. Obligasjonslån er bokført til nominelt beløp med fradrag av underkurs. Underkurs periodiseres over lånets løpetid. Gjeld oppreguleres ikke til virkelig verdi som følge av renteendring.

Pensjoner

Banken har i 2016 bokført den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen etter IAS 19. Estimataviket er korrigert for utsatt skatt og ført direkte mot Sparebankens fond. Det betyr at det nå er den reelle forpliktelsen som til enhver tid vises i balansen. I henhold til denne standarden beregnes pensjonsforpliktelsene til nåverdi av de fremtidige pensjonsytelser som er opptjente på balansedagen. Beregningen er basert på forutsetninger om diskonteringsrente, fremtidige reguleringer av lønn, pensjon og ytelsen fra folketrygden etc. Den påløpne forpliktelsen er aktuarberegnet. Pensjonsforpliktelsene er oppført i balansen. Overfinansiering av pensjonsforpliktelsen føres som eiendel i balansen og underdekning føres som gjeld. Banken gikk i 2006 gått over til innskuddsbasert tjenestepensjon for nyansatte samt frivillig overgang for de andre ansatte. Se egen note nr. 9

Skatter

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skatt er beregnet med 25 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført

Note 1 – Risikostyring

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

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

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko (herunder 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 tapskilder ligger i den løpende driften av konsernet. Konsernet har utarbeidet policyer, rutinebeskrivelser, fullmaktstrukturer, mv, og dette, sammen med veldefinerte og klare ansvarsforhold, er tiltak som reduserer den operasjonelle risikoen. Det er videre tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Strategisk risiko

Risiko for at banken ikke skal "overleve". Den fundamentale risiko for styret og toppledelsen. Risiko for at verdien 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 2016 foretatt ved gjennomgang av bankens risikoområder fordelt på ansvarsområder med spesifikke spørsmål for hvert ansvarsområde delt inn i sannsynlighet for hvor ofte risikoen kan oppstå. Ved å foreta en vurdering av etterlevelsen av interne rutiner og instruksjoner, samt hvilke økonomiske konsekvenser det kan få, har banken konkludert på de forskjellige områdene etter en skala fra 1 til 5, hvor 1 betyr svak og 5 god. Ved lave verdier er satt i verk krav om risikoreduserende tiltak med ansvarlig person og frist for gjennomføring. Bankens

riskmanager følger opp at tiltakene blir iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjoner og det rammeverk som er etablert i bankens systemer.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2016 som ikke er opplyst i regnskapet.

Note 2 – Kredittrisiko

Kredittrisiko

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

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- pant i fast eiendom
- registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- 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 lønnskotokreditt

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2016	Ubenyttede			Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
	Brutto utlån	kreditter	Garantier		
Lønnstakere o.l.	2 062 503	141 324	653	3 936	2 200 544
Utlandet			-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	52 190	11 120	606		63 916
Industriproduksjon	59 081	12 009	2 140		73 230
Bygg og anlegg	141 574	30 504	46 666	3 000	215 743
Varehandel, hotell/restaurant	28 048	5 890	1 185	8 000	27 123
Transport, lagring	36 507	2 240	2 665		41 412
Finans, eiendom, tjenester	167 428	8 275	285	750	175 238
Sosial og privat tjenesteyting	28 866	2 660	142	300	31 368
Offentlig forvaltning	184	0	-		184
Sum	2 576 381	214 022	54 342	15 986	2 828 759

2015	Ubenyttede			Ind. nedskriv.	Maks kredittesp.
	Brutto utlån	kreditter	Garantier		
Lønnstakere o.l.	1 850 961	123 391	435	9 006	1 965 781
Utlandet			-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	92 812	10 788	769		104 369
Industriproduksjon	32 823	2 322	993		36 138
Bygg og anlegg	85 478	38 674	42 169	5 000	161 320
Varehandel, hotell/restaurant	25 694	7 399	4 009		37 102
Transport, lagring	33 822	1 893	2 644		38 359
Finans, eiendom, tjenester	161 162	13 090	106	1 250	173 108
Sosial og privat tjenesteyting	27 582	2 874	142		30 597
Offentlig forvaltning	192	12	-		204
Sum	2 310 526	200 442	51 267	15 256	2 546 979

Maksimal kredittesponering

Maks kredittesponering består av utlån til kunder, ubenyttede trekkrettigheter samt garantier. 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.

Risikoklassifisering

Banken foretar risikoklassifisering av alle engasjementer som en integrert del av bankens kredittvurdering og saksgangsprosess. Banken benytter et risikoklassifiseringssystem for å overvåke kredittrisiko i bedrifts- og personmarkedsporteføljen. Systemet er basert på en modell som avdekker forventet sannsynlighet for mislighold og tap. Overvåking skjer med bakgrunn i engasjementsstørrelse, risikoklasse og evt. mislighold. I forbindelse med vurderingen av kvalitet samt migrasjon i bankens utlånsportefølje er det pr. 31.12.16

benyttet et nytt risikoklassifiseringssystem, basert på 10 friske risikoklasser og 2 klasser for hhv. misligholdte engasjement og engasjement med individuelle tapsnedskrivninger. Utvidelsen av 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 kundedadferd (behaviour-modell), samt en modell for innhenting av generisk score.

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

Bankens konstaterte for 2016 utgjorde 0,21% av utlånsporteføljen per 31.12.16. For 2015 utgjorde den 0,20% av utlånsporteføljen per 31.12.15.

RISIKOKLASSIFISERING

Personmarkedet

	2016			Ind. nedskriv.
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	
Lav risiko, klasse 1-3	1 681 800	137 077	620	
Middels risiko, klasse 4-7	298 137	3 986	33	
Høy risiko, klasse 8-10	77 149	261		
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	5 393			3 936
Ikke klassifisert	24			
Totalt	2 062 503	141 324	653	3 936

	2015			Ind. nedskriv.
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	
Lav risiko, klasse 1-3	1 532 715	119 472	405	
Middels risiko, klasse 4-7	231 514	3 593	30	
Høy risiko, klasse 8-10	73 646	326		
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	13 061			9 006
Ikke klassifisert	25			
Totalt	1 850 961	123 391	435	9 006

Bedriftsmarkedet

	2016			Ind. nedskriv.
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	
Lav risiko, klasse 1-3	73 807	11 170	16 250	
Middels risiko, klasse 4-7	286 080	47 116	5 814	
Høy risiko, klasse 8-10	90 782	5 251	13 490	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	63 209	9 161	18 135	12 050
Ikke klassifisert				
Totalt	513 878	72 698	53 689	12 050

	2015			Ind. nedskriv.
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	
Lav risiko, klasse 1-3	71 770	11 906	1 357	
Middels risiko, klasse 4-7	186 285	45 435	19 205	
Høy risiko, klasse 8-10	163 360	4 536	5 256	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	37 654	15 172	25 014	6 250
Ikke klassifisert	496	2		
Totalt	459 565	77 051	50 832	6 250

Spesifikasjon av utlånsporteføljen, mislighold og tap på utlån

UTLÅN

	2016		2015	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	52 190	2,1 %	92 812	4,1 %
Industriproduksjon	59 081	2,3 %	32 823	1,4 %
Bygg og anlegg	141 574	5,6 %	85 478	3,7 %
Varehandel, hotell/restaurant	28 048	1,1 %	25 694	1,1 %
Transport, lagring	36 507	1,4 %	33 822	1,5 %
Finans, eiendom, tjenester	167 428	6,6 %	161 162	7,1 %
Sosial og privat tjenesteyting	28 866	1,1 %	27 582	1,2 %
Offentlig forvaltning	184	0,0 %	192	0,0 %
Sum næring	513 878	20,2 %	459 565	20,2 %
Personkunder	2 062 503	81,0 %	1 850 961	81,2 %
Brutto utlån	2 576 381		2 310 526	
Individuelle nedskrivninger	-15 986	-0,6 %	-15 256	-0,7 %
Gruppenedskrivninger	-14 990	-0,6 %	-14 607	-0,6 %
Netto utlån til kunder	2 545 406	100,0 %	2 280 663	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	616 370		564 572	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3 161 776		2 845 235	

Utlån fordelt geografisk	2016		2015	
	Beløp	%	Beløp	%
Nord-Norge	28 291	1,1 %	30 259	-1,3 %
Trøndelag	2 298 811	89,2 %	2 026 993	-87,7 %
Oslo	70 060	2,7 %	74 452	-3,2 %
Resten av landet	179 219	7,0 %	178 822	-7,7 %
Brutto utlån	2 576 381	100,0 %	2 310 526	-100,0 %

MISLIGHOLD

Misligholdte lån	2016	2015	2014	2013	2012
Misligholdte lån i alt	435	9 551	20 031	21 180	17 235
Individuelle nedskrivninger	-	-5 214	-9 661	-13 564	-8 875
Netto misligholdte lån i alt	435	4 337	10 370	7 616	8 360

Fordeling av misligholdte lån

	2016	2015	2014
Personmarked	188	9 214	16 532

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske			
Industriproduksjon		337	
Bygg og anlegg			570
Varehandel, hotell/restaurant			
Transport, lagring	247		
Finans, eiendom, tjenester			47
Sosial og privat tjenesteyting			2 882
Misligholdte lån i alt	435	9 551	20 031

Tapsutsatte lån	2016	2015	2014	2013	2012
Øvrige tapsutsatte lån i alt	84 086	73 112	3 032	6 958	12 624
Individuelle nedskrivninger	-15 987	-10 042	-2 125	-2 559	-4 420
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	68 099	63 070	907	4 399	8 204

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2016	2015	2014
Personmarked	4 666	3 848	2 817

Næringssektor fordelt:

Bygg og anlegg	62 187	65 714	-
Varehandel, hotell/restaurant	13 001	3 550	215
Sosial og privat tjenesteyting	4 232		
Tapsutsatte lån i alt	84 086	73 112	3 032

Individuelle nedskrivninger

Individuelle nedskrivninger på utlån	2016	2015
Individuelle nedskrivninger 01.01.	15 256	11 573
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	-	-
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-4 264	-3 155
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4 247	200
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	3 773	7 164
Individuelle nedskrivninger 31.12.	15 986	15 256

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2016	2015
--	-------------	-------------

Personmarked	3 936	9 006
---------------------	--------------	--------------

Næringssektor fordelt:

Bygg og anlegg	3 000	5 000
Varehandel, hotell/restaurant	8 000	1 250
Finans, eiendom, tjenester	750	
Sosial og privat tjenesteyting	300	
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	15 986	15 256

Gruppevise nedskrivninger

Nedskrivninger på grupper av utlån	2016	2015
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	14 607	15 945
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	383	-1 338
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	14 990	14 607

Tapskostnader utlån/garantier	2016	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	730	3 683
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		-213
Periodens endring i gruppeavsetninger	383	-1 338
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger	4 264	
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	-	3 155
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	512	
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-1 623	806
Periodens tapskostnader	4 266	5 950

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 minst skal utgjøre 8% av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav. Pr. 31.12.2016 er minstekrav inkludert buffere i henhold til Pilar I for henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og ansvarlig kapitaldekning 11,5%, 13,0% og 15,0%. Kravene er de samme pr. 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 pantsikkerhet 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%.

Norske institusjoner måtte fra 1. juli 2014 rapportere iht. Basel III/CRD IV. Innføringen av Basel III har medført følgende endringer for banken sammenlignet med rapportering iht. Basel II:

- Fradrag for ikke vesentlige eierandeler i andre finansinstitusjoner, f.eks. i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS skal tas i samme kapitalklasse som det instrumentet man eier. Tidligere ble fradraget fordelt 50/50 mellom ren kjernekapital og tilleggskapital.
- Utsatt skattefordel rapporteres med 250% risikovekt. Tidligere måtte utsatt skattefordel som gjelder midlertidige forskjeller trekkes fra i ren kjernekapital.
- Det er innført et nytt kapitalkrav for Credit Value Adjustment, (CVA-tillegg) på derivatposisjoner.
- Risikovekting av institusjoner er nå avhengig av motpartens offentlige rating. Tidligere ble fordringer mot institusjoner som ikke var egenkapitalposisjoner, gitt en risikovekt på 20%.
- Det er innført en ny eksponeringskategori for Egenkapitalposisjoner. Tidligere ble egenkapitalposisjoner rapportert etter type utsteder (f.eks. institusjoner eller foretak).
- Det er innført en ny eksponeringskategori for fordringer med kortsiktig rating, dvs. egen rating for krav som forfaller innen 3 måneder.

Kapitaldekning

	2016	2015
Sparebankens fond	369 885	339 753
Gavefond	8 476	12 976
Sum egenkapital	378 361	352 728
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-16 726	-13 279
Sum ren kjernekapital	361 635	339 450
Sum kjernekapital	361 635	339 450
Netto ansvarlig kapital	361 635	339 450
Eksponeeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Stater		
Lokal regional myndighet	9 628	8 420
Institusjoner	22 903	15 352
Foretak	276 706	232 682
Pantsikkerhet eiendom	987 707	899 232
Forfalte engasjementer	652	4 513
Obligasjoner med fortrinnsrett	11 027	10 928
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	2 006	1 570
Andeler i verdipapirfond	58 594	56 237
Egenkapitalposisjoner	48 543	38 916
Øvrige engasjementer	161 691	162 688
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1 579 456	1 430 538
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	165 285	157 581
Sum beregningsgrunnlag	1 744 740	1 588 119
Kapitaldekning i %	20,73 %	21,37 %
Kjernekapitaldekning	20,73 %	21,37 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,73 %	21,37 %

Note 4 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko / restløpetid

Likviditetsrisiko innebærer risikoen for at banken ikke er i stand til å kunne innfri forpliktelser ved forfall, refinansiere gjelden sin etter hvert som den forfaller eller ikke ha evne til å finansiere en økning i eiendelsmassen.

Likviditetsrisiko oppstår som en følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Bankens søker bevisst å redusere risikoen ved å legge vekt på mer langsiktig finansiering dersom dette er forbundet med en akseptabel kostnad i forhold til kortsiktig finansiering. Videre er utviklingen i innskuddsdekning sentral for bankens avhengighet av pengemarkedet.

Innskuddsdekningen ved utgangen av året var 82% mot 81% i 2015. Likviditetskravene følges opp løpende gjennom året. Tabellen under viser restløpetidene på balansen per 31.12.2016. Bankens har trekkrettigheter på 110 millioner kr. i DNB pr 31.12.2016.

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	-	-	-	-	-	63 777	63 777
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	61 617	61 617
Utlån til kunder	410 347	15 914	88 613	433 368	1 628 139	-30 976	2 545 405
Obligasjoner/sertifik.	-	10 000	59 113	145 573	15 062	-	229 748
Aksjer	-	-	-	-	-	120 974	120 974
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	74 261	74 261
Sum eiendeler	410 347	25 914	147 726	578 941	1 643 201	289 653	3 095 782

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.				130 000		1 902	131 902
Innskudd fra kunder	85 071	129 416	52 027	21 462		1 824 567	2 112 543
Obligasjonsgjeld		104 000	75 000	255 000			434 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	38 976	38 976
Egenkapital	-	-	-	-	-	378 361	378 361
Sum gjeld og egenkapital	85 071	233 416	127 027	406 462	-	2 243 806	3 095 782

Note 5 – Renterisiko

Renterisiko / gjenstående tid til avtalt / sannsynlig renteendring

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom eiendeler og gjeld / egenkapital. Banken vil da ikke kunne gjennomføre renteendringer parallelt for alle balanseposter. Total renterisiko, samt renterisiko knyttet til porteføljen av sertifikater og obligasjoner, blir regelmessig rapportert til styret. Banken skal ha en lav risiko og risikoen har gjennom hele året vært innenfor de rammer styret har vedtatt. Tabellen under viser gjenstående tid til renteregulering for bankens balanse per 31.12.2016

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter**EIENDELER**

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	63 777	63 777
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	61 617	61 617
Utlån til kunder	-	-	4 812	26 646	740	2 513 208	2 545 406
Obligasjoner/sertifik.	33 004	161 674	35 070			-	229 748
Aksjer	-	-	-	-	-	120 974	120 974
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	74 261	74 261
Sum eiendeler	33 004	161 674	39 882	26 646	740	2 833 836	3 095 782

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.						131 902	131 902
Innskudd fra kunder	553	128 057	138 995			1 844 938	2 112 543
Obligasjonsgjeld	100 000	334 000				-	434 000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	38 976	38 976
Egenkapital	-	-	-	-	-	378 361	378 361
Sum gjeld og egenkapital	100 553	462 057	138 995	-	-	2 394 177	3 095 782

Note 6 – Markedsrisiko

Markedsrisiko er risiko for tap som følge av endringer i markedsbaserte variabler som renter, valutakurser og verdipapirkurser. Bankens markedsrisiko oppstår hovedsakelig fra bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter og rentepapirer, og som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte bankdriften, som funding og rentesikring.

Styringen av markedsrisiko skjer gjennom detaljerte rammer for blant annet investeringer i aksjer og obligasjoner.

Rammene blir årlig gjennomgått og vedtatt av styret. Administrasjonen rapporterer periodisk til styret bankens posisjoner i forhold til rammene. Banken har en forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning, som ivaretar forvaltning av bankens obligasjonsportefølje.

Banken har god mulighet til å styre og kontrollere bankens markedsrisiko på bakgrunn av rapporter fra forvalter og egne vurderinger

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER		Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Utstedt av det offentlige					
Lokale og regionale myndigheter					
	Ikke børsnoterte	48 000	48 001	48 001	48 001
Sum utstedt av det offentlige		48 000	48 001	48 001	48 001
Utstedt av andre					
Egenkapitalinstrumenter					
	Børsnoterte	2 000	2 005	2 004	2 004
	Ikke børsnoterte	1 500	1 500	1 481	1 481
Stater					
	Ikke børsnoterte	10 000	10 000	10 000	10 000
Institusjoner					
	Ikke børsnoterte	58 000	58 551	58 123	58 123
Obligasjoner med fortrinnsrett					
	Børsnoterte	110 000	110 504	110 140	110 140
Sum utstedt av andre		181 500	182 559	181 747	181 747
Sum sertifikater og obligasjoner		229 500	230 560	229 748	229 748

Omløp	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Børsnotert						
		RomReal Inv EUR	66 800	1 379	107	107
Sum børsnotert			66 800	1 379	107	107
Sum omløpsaksjer			66 800	1 379	107	107

Anlegg		Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Børsnotert					
	Visa Inc. A.	147	66	66	101
	Visa Inc. C.	343	154	154	237
Sum børsnoterte		490	221	221	338
Ikke børsnotert					
	SDC AF 1993 H. A	2.992	1.355	1.355	1.325
	979.319.568 Eika Gruppen	117.156	5.163	5.163	9.261
	986.918.930 Kredittfo for Sp	460	460	460	522
	937.896.581 Hjelmeland Spb gfb	5.133	565	565	744
	937.894.805 Kvinesdal spb gfb	4.925	493	493	571
	885.621.252 Eika BoligKredit	8.106.326	33.969	33.969	63.632
	913.851.080 BANKID Norge AS	70	111	111	160
	916.148.690 Spama AS	15	15	15	15
	990.337.330 Midvest I AS -A-	67	134	134	134
	990.337.330 Midvest I AS -B-	1	2	2	2
	990.337.330 Midvest II AS -A	43	87	87	87
	990.337.330 Midvest II AS -B	1	2	2	2
	813.300.532 Trøndelag Eiendo	15.000	300	300	300
	913.124.790 Trondheim Aktiv Eiendom	100	1.000	1.000	1.000
	987.052.651 Fosen innovasjon AS	5.233	146	1.460	1.460
	937.902.352 Stadsbygd Sparebank	20.900	2.195	2.195	2.195
Sum ikke børsnoterte		8.278.423	45.996	47.310	81.410
Sum anleggsaksjer		8.278.913	46.216	47.530	81.748

Rente og aksjefond		Antall aksjer	Anskaffelses-kost	Bokført verdi	Markeds-verdi
Børsnotert					
	912.558.606 DNB Global High	16.984	16.077	12.551	12.551
	996.575.977 Forte Pengemarked	244.282	24.581	24.158	24.158
	996.575.942 Forte Obligasjon	221.440	24.523	23.596	23.771
	913.159.283 Forte Kreditt	105.072	10.000	9.585	9.587
Sum børsnotert		587.778	75.181	69.889	70.067
Sum rente og aksjefond		587.778	75.181	69.889	70.067
Sum verdipapirer med variabel avkastning		8.933.491	122.777	117.526	151.821

Endringer i 2016	Aksjer/Andeler
Inngående balanse	110.602
Tilgang 2016	9.170
Avgang 2016	-1.644
Nedskrivning	-602
Utgående balanse	117.526

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2016	2015
Kursgevinst ved omsetning av obligasjoner	28	390
Kurstap ved omsetning av obligasjoner	-704	-186
Kursregulering obligasjoner	994	-2.244
Netto gevinst/-tap obligasjoner	318	-2.040
Kursgevinst ved oms. av aksjer og andeler		
Kurstap ved oms. av aksjer og andeler		-430
Kursregulering aksjer og andeler	-602	-311
Netto gevinst/-tap aksjer og andeler	-602	-741
Kurstap-/gevinst+ fra finansielle derivater og valuta	297	322
Sum netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	13	-2.459

Note 7 – Andre Rentekostander

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 mill. 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.

	2016	2015
Rentekostnader skatt	5	
Avgift til Sikringsfondet	1 402	1 322
Sum andre rentekostnader	1 407	1 322

Note 8 – Provisjonsinntekter og Provisjonskostnader

Provisjonsinntekter	2016	2015
Garantiprovisjon	1 205	951
Betalingsformidling	6 231	6 213
Verdipapirforvaltning og –omsetning	619	577
Provisjon ved produktsalg Eika	3 835	7 827
Andre provisjons- og gebyrinntekter	8 369	4 831
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20 259	20 399

Provisjonskostnader	2016	2015
Transaksjonsavgifter og lignende	2 964	2 774
Betalingsformidling, interbankgebyrer	106	127
Andre provisjonskostnader	455	383
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	3 525	3 284

Note – 9 Pensjon

Pensjonsforpliktelser overfor tjeneste- og tillitsmenn

Banken har i dag en innskuddsbasert pensjonsordning (IBP) for de nyansatte mens ansatte før 2006 fikk velge om skulle beholde den gamle ordningen eller gå over på innskuddsbasert ordning. Den kollektive pensjonsordningen dekker i dag 6 ansatte og 12 pensjonister/uføre. Innskuddsbasert løsning dekker 20 ansatte og vikarer. Innskuddsbetingelsene er 7 % av lønn mellom 0 G og 7,1 G, og 25 % av lønn mellom 7,1 G og 12 G. Banken har i dag ingen ansatte i den gamle AFP-ordningen. Regnskapsmessig behandling av ny AFP-ordning likestilles med innskuddsordning og kostnadsføres med årets premiebetaling. Estimatavvik bokføres mot Sparebankens fond.

	2016	2015
Økonomiske forutsetninger		
Diskonteringsrente	2,10 %	2,50 %
Forventet avkastning	2,10 %	2,50 %
Lønnsregulering	2,25 %	2,50 %
G-regulering	2,00 %	2,25 %
Pensjonsregulering	1,50 %	1,50 %
Arbeidsgiveravgift-sats	10,60 %	10,60 %
Spesifikasjon av netto pensjonskostnad i resultatregnskapet	2016	2015
Service cost inkl. renter og arbeidsgiveravgift (AGA)	574	748
Endringer i årets pensjonsopptjening inkl. renter og AGA	-35	-
Administrasjonskostnader inkl. AGA	32	28
Sum amortiseringer inkl. AGA tap / (gev.)	-	-
Netto planendringer, avkortning , oppgjør inkl. AGA	-180	-
Netto rentekostnader (inntekter)	196	268
Periodens netto pensjonskostnad / (inntekt)	587	1.044
Egenandel AFP	280	275
Innskuddsbasert ordning	1.194	740
Sum pensjonskostnader	2.061	2.059
Beløp mot OCI/direkte mot egenkapital i perioden		
Estimatavvik tap (gevinst) - endring diskonteringsrente	2.495	2.999
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene DBO	-322	-2.125
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring annet (experience) DBO	602	-997
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i de andre økonomiske forutsetningene midler	120	139
Estimatavvik tap (gevinst) - Endring annet (experience) pensjonsmidler	-1.245	-500
Estimatavvik tap (gevinst) - endring i andre demografiske forutsetninger Midler	-	-
Fonds- og rentegaranti kostnader	-	254
Estimatavvik tap (gevinst) i perioden ført mot OCI/egenkapitalen	1.650	-230
Netto beløp i regnskapsført i balanseregnskapet inkl. arbeidsgiveravgift (AGA)	2016	2015
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler i periodens begynnelse	-9.161	-9.505
Periodens netto pensjonskostnad	-587	-1.044
Innbetalinger/tilbakeføring premiefond/flytting til innskuddsfond	2.439	1.158
Estimatavvik (tap) / gevinst	-1.650	230
Øvrige bevegelser i perioden	-	-
Netto (pensjonsforpliktelser)/ midler ved periodens slutt	-8.959	-9.161

Note 10 – Lønns- og Administrasjonskostnader

	2016	2015
Lønn til ansatte	17 662	16 945
Honorar til styre og tillitsmenn	471	370
Pensjoner	2 061	2 059
Arbeidsgiveravgift	2 268	2 016
Øvrige personalutgifter	952	880
Utdanning	252	304
Kontorrekvisita, blanketter, trykksaker	422	489
Telefon, porto, frakt	608	462
Reklame, Annonser, markedsføring	1 749	1 607
Diett, reiser, øvrige utgifter	282	369
Honorarer eksterne tjenester	2 085	1 595
Data kostnader	4 981	4 440
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	33 791	31 536
Antall ansatte pr 31.12.	26,0	29,0
Antall årsverk pr 31.12.	25,5	28,0
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	26,4	28,0

Note 11 – Lån og Ytelser

	Lønn og honorarer	pensjonsordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Banksjef	1 280	175	171	1 626	4 489
Ass. Banksjef/økonomisjef	861	277	25	1 163	2 915
Ass. Banksjef/salgsjef	898	117	13	1 028	-
Sum ledende ansatte	3 039	569	209	3 817	7 404
Styre					
Leder	100				2 200
Resten av styret	272				1 887
Samlede ytelser og lån til styret	372	-	-	-	4 087
Valgkomite					
Leder	10				
Øvrige medlemmer	12				
Samlede ytelser til valgkomiteen	22	-	-	-	-
Generalforsamling	40				
Samlede ytelser til generalforsamlingen	40	-	-	-	-

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler og det ytes subsidiert rente på et maks lånebeløp på 2,5 mill. kr.

Lån til styret eller medlemmer av andre valgte selskapsorganer er gitt på ordinære vilkår. Samlede lån til ansatte er på 54 mill. kr. Det er for 2016 beregnet en rentefordel på kr 280 562,-.

Bonusavsetningen for 2015 til ansatte, er 3,5% av resultat før skatt og utgjør 1,5 mill. kr. Banksjef har ingen avtale om bonus.

Note 12 – Varige Driftsmidler

	Driftsmidler	Bygninger	Tomt	Sum
Kostpris 01.01.2016	10.020	66.280	4.643	80.943
Tilgang	523			523
Avgang			-2.050	-2.050
Kostpris 31.12.2016	10.543	66.280	2.593	79.416
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2016	5.589	4.000		9.589
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler				-
Ordinære avskrivninger	2.453	2.000		4.453
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2016	8.042	6.000		14.042
Bokført verdi 31.12.2016	2.501	60.280	2.593	65.374

Note 13 – Andre Driftskostnader

	2016	2015
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	1.020	841
Honorar ekstern revisor	499	448
Fremmede tjenester	633	330
Maskiner, inventar og transportmidler	619	680
Kontigenter	171	268
Forsikringer	121	114
Andre driftskostnader	6.915	6.093
Sum andre driftskostnader	9.977	8.774
Spesifikasjon av revisjonshonorar:		
Lovpålagt revisjon	315	291
Attestasjon	87	102
Skatterådgivning	53	22
Andre tjenester utenfor revisjon	43	32
Sum revisjonshonorar inkl. mva	499	448

Note 14 – Skatt

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

*Estimatavvik pensjonskostnader på kr 1 237 249,- er ført som en reduksjon av Sparebankens fond. Dette påvirker endring i utsatt skatt med kr 412 416,-. IB 2016 pensjonsforpliktelses i midlertidige forskjeller er pga. estimatavviket kr. 1 649 665,- høyere enn noten viser.

** For gevinst og tapskonto ble det i 2015 brukt feil grunnlag ved beregninger i regnskapet. Dette ble hensyntatt ved utarbeidelsen av ligningspapirene.

	2016	2015	
Beregning av betalbar skatt			
Resultat før skattekostnad	42.598	38.049	
Permanente forskjeller	-3.366	-3.240	
Endring midlertidige forskjeller	-1.328	1.562	
Skattepliktig inntekt, grunnlag betalbar skatt	37.904	36.371	
Betalbar skatt på årets resultat, 25 %	9.476	9.820	
Skattekostnad			
Betalbar inntektsskatt for året	9.476	9.820	
Endring utsatt skatt	187	-422	
For mye/lite avsatt skatt tidligere år	-398	-144	
Formuesskatt	550	945	
Endring i utsatt skatt ført mot EK	413		
Sum skattekostnad	10.228	10.199	
Betalbar skatt fremkommer som følger:			
Formuesskatt	550	945	
Inntektsskatt	9.321	9.820	
Sum betalbar skatt	9.871	10.765	
Oversikt over midlertidige forskjeller			
	Endring	2016	2015
Varige driftsmidler	575	1.030	455
Over- / underfinansiert pensjonsforpliktelse	203	-8.958	-9.161
Gevinst og tapskonto	-1.837	342	2.179
Obligasjoner og andre verdipapirer	739	-6.104	-6.843
Grunnlag utsatt skatt+ /utsatt skattefordel-	-320	-13.690	-13.370
Bokført utsatt skattefordel (-) /utsatt skatt (+)	187	-3.423	-3.610

Note 15 – Kontanter og Innskudd i Norges Bank

	2016	2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	7 439	9 146
Kontanter i utenlandske valutasorter	228	505
Innskudd i Norges Bank	56 109	55 918
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	63 776	65 569

Note 16 – Eierandeler i Datter-/ Tilknyttede selskaper

Selskapets navn	Kontor- kommune	Selskaps- i kapital	Eier/stemme andel	Total EK 2016	Resultat 2016	Bokført Verdi
Fosen Eiendom AS	Ørland	2.900	100 %	3.562	-41	3.407
Fosenmegleren AS	Ørland	1.000	26 %			40

Note 17 – Gjeld til Kredittinstitusjoner og Innskudd fra kunder

Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	2016		2015	
	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	1 902		640	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	130 000		130 000	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	131 902	1,99 %	130 640	2,20 %

Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1 607 415		1 418 252	
Med avtalt løpetid	505 128		453 939	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	2 112 543	1,23 %	1 872 191	1,89 %

Innskudd fra kunder	2016		2015	
	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	1 296 944	61,4 %	1 154 183	61,6 %
Utlandet		0,0 %		0,0 %

Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	58 911	2,8 %	54 996	2,9 %
Industriproduksjon	15 726	0,7 %	6 702	0,4 %
Bygg og anlegg	49 628	2,3 %	39 240	2,1 %
Varehandel, hotell/restaurant	45 927	2,2 %	31 308	1,7 %
Transport, lagring	61 968	2,9 %	65 013	3,5 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	289 257	13,7 %	328 813	17,6 %
Sosial og privat tjenesteyting	88 380	4,2 %	94 678	5,1 %
Offentlig forvaltning	205 802	9,7 %	97 258	5,2 %
Sum innskudd	2 112 543	100,00 %	1 872 191	100,00 %

Innskudd	2016		2015	
	Beløp	%	Beløp	%
Nord-Norge	37 746	1,8 %	43 147	2,3 %
Trøndelag	1 684 856	79,8 %	1 376 144	73,5 %
Oslo	182 492	8,6 %	172 982	9,2 %
Resten av landet	207 449	9,8 %	279 918	15,0 %
Sum innskudd	2 112 543	100,00 %	1 872 191	100,00 %

Note 18 – Gjeld opptatt ved utstedelse av verdipapirer

Utestående pr 31.12.2016	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Tilbakekjøpt	Nominell rente
Obligasjonslån						
NO0010686462	27.08.2013	27.08.2018	80 000 000	80 000 000		2,13 %
NO0010703010	03.02.2014	03.02.2017	75 000 000	54 000 000	-21 000 000	1,85 %
NO0010719909	19.09.2014	19.09.2017	75 000 000	75 000 000		1,59 %
NO0010759202	07.03.2016	07.03.2017	50 000 000	50 000 000		1,60 %
NO0010766785	07.06.2016	07.06.2019	75 000 000	75 000 000		2,17 %
NO0010734916	21.04.2015	20.04.2018	100 000 000	100 000 000		1,64 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			455 000 000	434 000 000		1,86 %

Note 19 – Spesifikasjon av annen gjeld

	2016	2015
Annen gjeld		
Bankremisser	68	63
Betalingsformidling	753	602
Skyldige offentlige avgifter	238	203
Betalbar skatt	9 871	10 765
Skattetrekk	1 005	1 000
Leverandørgjeld	2 528	1 970
Annen gjeld ellers	7 937	886
Sum annen gjeld	22 400	15 488

Note 20 – Egenkapital

	Spb. fond	Gavefond	Utjevn.fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2016	339 753	12 976	-	352 728
Utbetalte gaver		-5 500		-5 500
Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot egenkapitalen	-1 237			-1 237
Årsoppgjørdisposisjoner	31 370	1 000		32 370
Egenkapital 31.12.2016	369 886	8 476	-	378 361

	2016	2015
Overført fra Gavefond	1 000	1 500
Overført til Sparebankens fond	31 370	26 350
Sum	32 370	27 850

Note 21 – 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 31.12.16 lån for 617 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. Banken plikter å dekke 80 % av konstaterte 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 risikostrategi krav om at overskuddslikviditeten minst skal dekke 75 % av likviditetsbehovet de nærmeste 12 måneder. I tillegg 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. 31.12.2016 var likviditetsforpliktelsen til EBK beregnet til 3,8 mill. kroner.

Banken har også en avtale med EBK om kapitalstøtte. Kapitalstøtten inntreffer hvis EBK har behov for ansvarlig kapital for å nå sitt kapitalmål på 10 %. EBK har ikke offentliggjort evt. emisjonsbeløp for 2016.

Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til EBK er etter bankens vurdering begrenset

	2016	2015
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	7.796	11.549
Kontraktsgarantier	45.511	38.683
Andre garantier	1.035	1.035
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	54.342	51.267

	2016	2015
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme		
Saksgaranti	6.164	5.646
Tapsgaranti	4.786	2.640
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	10.950	8.286

Garantier fordelt geografisk	2016		2015	
	Beløp	%	Beløp	%
Nord-Norge	117	0,2 %	117	0,2 %
Trøndelag	53.589	98,6 %	50.399	98,3 %
Oslo	33	0,1 %	33	0,1 %
Resten av landet	603	1,1 %	718	1,4 %
Sum garantier	54.342	100,00 %	51.267	100,00 %

Note 22 – Nøkkeltall

TABELL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

2016**2015****Resultat**

Kostnader i % av inntekter justert for VP	54,9 %	50,9 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	8,0 %	0,1 %
Egenkapitalavkastning*	8,8 %	7,8 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	19,1 %	24,0 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,16 %	-0,59 %
Utlånsmargin hittil i år	3,10 %	3,52 %
Netto rentemargin hittil i år	2,39 %	2,37 %

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,1 %	19,9 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	23,0 %	23,4 %
Innskuddsdekning	82,0 %	81,0 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert**2016****2015****Soliditet**

Ren kjernekapitaldekning	20,73 %	21,37 %
Kjernekapitaldekning	20,73 %	21,37 %
Kapitaldekning	20,73 %	21,37 %
Leverage ratio	11,46 %	11,20 %

Likviditet

LCR	109	80
NSFR	116	118
Likviditetsindikator 1	107,01	105,40
Likviditetsindikator 2	114,24	112,30

**Til generalforsamlingen i
Ørland Sparebank**

UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2016

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Ørland Sparebanks årsregnskap som viser et overskudd på tkr 37 870. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2016, 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 2016, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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



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

Styrets og banksjefs ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, 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 intern kontroll.
- 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 regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige



Hovedkontor:
Parkveien 1, 2500 Tynset
Tlf: 62 20 21 80
post@revisorkonsult.no

Avd. kontor Oslo:
Grenseveien 107, 0663 Oslo
Tlf: 21 99 22 70
rune.negaard@revisorkonsult.no

Avd. kontor Røros:
Tollef Bredalsvei 13, 7374 Røros
Tlf: 928 85 246
ole-bjarne.bekkos@revisorkonsult.no

- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, 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 årsregnskapet, 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 i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for 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

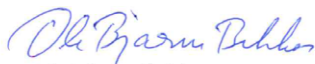
Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Røros, 20. februar 2017
REVISORKONSULT AS



Ole Bjarne Bekkos
Statsautorisert revisor





**ØRLAND
SPAREBANK**

– en bank du kjenner