



RINDAL SPAREBANK



Årsrapport 2015

En alliansebank i **eika.**

Innhold

1	Hovedtall fra regnskapet for 2015 og sammenligningstall for de siste 4 år	3
2	Generelt	4
2.1	Rindal Sparebank	4
2.2	Lokale forhold og økonomiske utviklingstrekk	4
2.3	Makroøkonomi og rammebetingelser	6
3	Årsregnskapet 2015	7
3.1	Resultatregnskapet	7
3.1.1	Netto renteinntekter	7
3.1.2	Andre driftsinntekter	7
3.1.3	Driftskostnader	8
3.1.4	Tap	8
3.1.5	Disponering av overskudd	8
3.2	Balanseutvikling	8
3.2.1	Innskudd	8
3.2.2	Verdipapir	8
3.2.3	Utlån	9
3.2.4	Egenkapital	9
4	Risikoområder - virksomhetsstyring	9
4.1	Risikostyring	9
4.2	Kredittrisiko	9
4.3	Markedsrisiko	10
4.3.1	Kursrisiko	10
4.3.2	Renterisiko	10
4.3.3	Valutarisiko	10
4.4	Likviditetsrisiko	11
4.5	Operasjonell risiko	11
4.6	ICAAP	11
5	Organisasjon.....	11
5.1	Bankens ansatte	11
5.2	Sykefravær og arbeidsmiljø	12
5.3	Ledergruppen	12
5.4	Styret i Rindal Sparebank	12
5.5	Forstanderskap og kontrollkomite	12
5.6	Revisor	12
6	Bankens samfunnsansvar.....	12
7	Utsiktene framover for Rindal Sparebank	13
8	Avslutning	14
	Resultatregnskap	15
	Balanse.....	16
	Noter	18
	Kontantstrømanalyse	32
	Revisors beretning	33
	Kontrollkomiteens beretning	35

1 Hovedtall fra regnskapet for 2015 og sammenligningstall for de siste 4 år

Resultatregnskapet i hele tusen	2015	2014	2013	2012	2011
Netto rente og kredittprovisjoner	26.871	26.963	24.565	24.684	24.155
Netto provisjonsinntekter	5.662	5.272	4.558	4.087	3.602
Utbytte og gevinst / tap på verdipapir	1.173	2.538	1.584	1.488	-175
Driftskostnader	19.651	17.407	16.945	15.394	15.216
Driftsresultat før tap	14.381	16.139	13.592	14.938	13.022
Tap på utlån og garantier	-2.910	244	503	2.030	1.997
Resultat av ord. drift før skatt	17.099	17.263	13.402	12.976	10.545
Skatt	4.900	4.650	3.907	3.967	3.414
Resultat av ordinær drift	12.199	12.613	9.495	9.009	7.131
Balanse i hele tusen					
Brutto utlån inkl. Eika Boligkreditt	1.392.989	1.287.682	1.205.986	1.096.952	1.013.776
Individuelle og gruppevis tapsavsetninger	7.975	10.910	10.670	11.338	9.403
Verdipapir	119.817	122.591	142.461	134.303	167.791
Innskudd fra kunder	1.062.463	973.281	932.154	876.285	786.282
Obligasjonsgjeld	80.000	100.000	100.000	140.164	100.482
Egenkapital	186.195	175.571	170.424	161.099	152.365
Forvaltningskapital	1.430.106	1.380.789	1.315.740	1.259.311	1.215.894
Nøkkeltall i %					
Nettorente i % av GFK	1,88	1,99	1,91	2,02	2,04
Netto provisjonsinntekter i % av GFK	0,40	0,39	0,35	0,34	0,30
Driftskostnader i % av GFK	1,37	1,28	1,32	1,27	1,29
Tap på utlån og garantier i % av GFK	-0,20	0,02	0,04	0,17	0,17
Resultat av ord. drift før skatt i % av GFK	1,20	1,27	1,04	1,06	0,89
Kostnader/inntekter i % av GFK	56,78	51,64	55,91	52,82	52,54
Veksttall i %					
Utlån inkl. Eika Boligkreditt	8,18	6,77	9,94	8,20	1,50
Innskudd	9,16	4,41	6,38	11,45	11,27
Forvaltningskapital	3,57	5,07	4,48	3,57	2,67
Øvrige nøkkeltall					
Egenkapitalavkastning i % etter skatt	6,74	7,20	5,73	5,75	4,78
Egenkapital i % av forvaltningskapital	13,02	12,72	12,96	12,79	12,53
Kjernekapitaldekning i %	24,42	23,92	24,22	23,12	21,45

Styrets årsmelding 2015

Rindal Sparebank

143. driftsår

2 Generelt

2.1 Rindal Sparebank

Rindal Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor i Rindal kommune. Rindal Sparebank er aksjonær i Eika-Gruppen AS og er med i Eika-Alliansen sammen med 74 andre banker.

Rindal Sparebank ble stiftet 1. januar 1873, og i bankens 143. driftsår legger banken fram et godt årsresultat, samtidig som banken kan vise til en stabil drift og en vekst i samsvar med budsjett.

Grunnlaget for Rindal Sparebank og mange andre lokale sparebanker var de lokale kornmagasinene som ble opprettet etter krigs- og nødsårene omkring 1814. I 1841 ble dette kornet solgt på auksjon, og det ble grunnfondet i Surnadal Sparebank. I 1841 var det en felles sparebank for Surnadal og Rindal. Etter at Rindal ble eget herred eller egen kommune i 1857, kom også ønsket om å dele banken til en egen bank for Rindal, og i november 1870 ble det bestemt å etablere Rindal Sparebank med virkning fra 1. januar 1873.

I dag er Rindal Sparebank en av ca. 110 selvstendige sparebanker i Norge, og bankens drift er tuftet på nærhet til kundene, lokal forankring og lokale beslutninger, samt et samfunnsansvar for det lokalmiljøet som vi er en viktig del av.

Banken hadde ved årsskiftet 13 ansatte, og vi har ca. 4600 kunder bosatt over hele landet. Med en forvaltningskapital på ca. 1,5 mrd. inkl. lån i Eika Boligkreditt, er Rindal Sparebank en av de minste bankene i landet, men med en egenkapital på ca. 186 mill. er banken samtidig en av de mest solide.

Gjennom den årlige kundetilfredshetsundersøkelsen gjennomført av Barcode / Norsk Kundebarometer, har Rindal Sparebank hatt en score som ligger helt i Norgestoppen i mange år, og godt over gjennomsnittet for banker. I 2015 var også Rindal Sparebank den banken i Midt-Norge som hadde høyeste score på kundetilfredshet. Disse gode tilbakemeldingene fra

våre kunder setter vi stor pris på, og det forplikter også banken til å være på tå hev for å tilby de beste produktene og den beste servicen til våre kunder også i framtida.

I tillegg til å ha blant landets mest fornøyde bankkunder, har også Rindal Sparebank ligget høyt oppe på ulike renteundersøkelser i 2015, og har generelt hatt et godt totaltilbud til våre personkunder. I Norsk Familieøkonomi sin årlige bankundersøkelse ble vi rangert som 6. beste banken når det gjelder tilbud til total kunder.

Rindal Sparebank har også en høy markedsandel hos det lokale næringsliv, og ved vår tilstedeværelse opplever våre næringskunder en rask og effektiv saksbehandling hvor alle vedtak fattes lokalt.

Dette viser at Rindal Sparebank som en liten, lokal sparebank har et godt framtidig eksistensgrunnlag gjennom en effektiv og lønnsom drift, fornøyde kunder og konkurransedyktige vilkår.

2.2 Lokale forhold og økonomiske utviklingstrekk

Rindal kommune er en liten kommune med ca. 2100 innbyggere. Befolkningsutviklingen har vært stabil de siste åra, men det gir lite grunnlag for vekst for banken. Banken har en høy markedsandel både blant privatkunder og næringskunder i Rindal. Vekst i antall kunder og volum vil derfor i hovedsak komme utenom kommunen. Rindal Sparebank vil forsterke satsingen på vekst utenom egen kommune de kommende årene.

I januar 2014 etablerte vi sammen med 10 andre Eikabanker et eiendomsmeglerkontor i Trondheim gjennom Aktivkjeden. Målet var å tilby våre kunder eiendomsmeglertjenester via et selskap innenfor vår egen allianse, og ved at vi gjennom dette eierskapet på sikt kan tiltrekke oss flere privatkunder i Trondheimsområdet. Rindal Sparebank har i januar 2016 fattet et vedtak om at vi skal etablere et salgskontor / avdelingskontor i Trondheim i løpet av

2016 for å styrke samarbeidet med Aktiv og som et ledd i en langsiktig strategi for å få ytterligere vekst og utvikling i banken.

Næringslivet i Rindal har vært kjennetegnet av forsiktig drift og nøkterne investeringer. Vi har noen hjørnesteinsbedrifter som er svært viktige for sysselsettingen i Rindal.

Bedriftene i Gåsvand-konsernet, VIBO Entreprenør AS, Børset Bakeri AS, RBL AS, A. Kvam AS samt alle bedriftene som er etablert på industriområdet i Stokkøyan er alle store og viktige arbeidsplasser i kommunen.

Talgø-konsernet vedtok å legge ned T-Komponent AS fra 1. juli 2015. T-Komponent har vært en svært viktig bedrift og arbeidsplass i Rindal siden Talgø etablerte fabrikken rundt 1990. På det meste var om lag 100 personer ansatt ved fabrikken, og det var Rindals største industriarbeidsplass.

T-Komponent ble i sin tid etablert ved at Talgø overtok Landsem Laminat AS, et selskap som ble etablert etter nedleggelsen av Landsem Skifabrikk. Nedleggelsen representerer en foreløpig avslutning av en lang industrihistorie i disse fabrikklokalene, og det arbeides nå med å få etablert ny virksomhet i lokalene.

På tross av nedleggelsen av T-Komponent AS, er arbeidsledigheten i Rindal på et svært lavt nivå, og de aller fleste som ble arbeidsledige som en følge av nedleggelsen, har fått nytt arbeid. Enten i andre selskap i Talgø-konsernet, eller andre bedrifter både i Rindal og i nærområdet.

I en årlig kåring av «Gaselle-bedrifter» i Dagens Næringsliv oppnådde tre bedrifter i Rindal denne betegnelsen i 2015. Holte Maskin og Transport AS oppnådde dette for andre året på rad, mens A. Kvam AS og Energitransport AS også hadde en fin regnskapsutvikling i 2014, noe som resulterte i heder og ære fra DN ved kåringen i 2015.

Memon Business Economics la fram en ny undersøkelse i 2015 om lokale bankers forhold til det lokale næringsliv. Undersøkelsen i 2015 underbygger de resultatene som kom fram i en tilsvarende undersøkelse i 2013, hvor det framkommer en klar sammenheng mellom tilstedeværelsen av en lokal bank og tilgang til kapital for næringslivet, spesielt i distriktskommuner med få innbyggere.

Vår målsetning om å ha et godt samspill med det lokale næringsliv understøttes av denne analysen,

og den viser at Rindal Sparebank er en av bankene i landet med høyest markedsandel hos det lokale næringslivet.

Det er regulert flere nye hytteområder i Rindal de siste årene, og satsingen på fritidsmarkedet gir sysselsetting til mange, og ringvirkninger til handels- og servicenæringer i kommunen. Rindal er en stor hyttekommune i Midt-Norge, og tiltrekker seg folk som ønsker å tilbringe fritiden fra både Trøndelag og Møre.

Med en bedret økonomi og utsikter til et lavt rentenivå i flere år framover, og tildels økt fritid hos mange, er det grunn til å anta at dette markedet fremdeles vil vokse i framtiden utenom typiske alpindestinasjoner, og i Rindal har en tilgang til flotte naturområder for fritidsbebyggelse og ulike former for rekreasjon. Det ble gitt byggeløyve igangsettingstillatelser til 10 nye fritidsboliger i Rindal i 2015, og det ble omsatt 27 fritidsboliger og tomter i 2015.

Det har vært igangsatt eller gitt byggeløyve til 6 nye boliger og en tomannsbolig i 2015 mot 4 nye eneboliger i Rindal i 2014, og det har vært omsatt 12 brukte boliger i Rindal det siste året, hovedsakelig eldre boliger som har et behov for rehabilitering. Rindal kommune har lagt ut et nytt boligfelt i nærheten av Rindal sentrum med attraktive tomter som kan gi en økning i bygging av nye boliger i årene framover.

Landbruksproduksjonen i kommunen er opprettholdt bl.a. gjennom kjøp av melkekvoter og utvidelse av øvrig produksjon, selv om antall aktive bruk har gått ned de siste årene. Hovedtyngden av landbruksproduksjonen i Rindal er melk, og statistikk over melkeproduksjonen fra 1995 til 2015 viser at antall melkeproduksjonsbruk er over halvert i perioden. Gjennomsnittlig melkekvote er derimot fordoblet i samme periode.

Generelt sett har det vært få nyetableringer innen næringslivet i Rindal de siste årene sammenlignet med våre nabokommuner. Det er god tilgang på næringsareal i kommunen, både tomter og lokaler til produksjon og kontor i ulike næringsbygg. Dette representerer en mulighet, men kan også gi noen utfordringer dersom det blir mye ledig næringsareal. Økt fokus på næringsutvikling og etablering av nye arbeidsplasser vil derfor være viktige tiltak i tida framover for Rindal, noe som er hovedutfordringen for mange distriktskommuner i Norge.

2.3 Makroøkonomi og rammebetingelser

Det er nå over 7 år siden finanskrisen kulminerte høsten 2008, og selv om den økonomiske tilstanden i enkelte deler av verden har begynt å normalisere seg, kommer det stadig nyheter fra ulike land og regioner som gir en usikker økonomisk framtid.

USA møtte finanskrisen med store kvantitative lettelsers kombinert med en lavrentepolitikk for å holde hjulene i gang. USA avsluttet de kvantitative lettelsene i 2014, og i desember 2015 satte sentralbanken i USA opp renten for første gang siden finanskrisen, noe som har ført til at dollaren har styrket seg mot andre lands valuta. USA har oppnådd en bedring i sysselsettingen, og de siste arbeidsmarkedstallene som kom i årsskiftet var positive. Arbeidsledigheten har falt fra ca. 10 % i etterkant av finanskrisen til ca. 5 % ved utgangen av 2015.

Den europeiske sentralbanken - ESB – fortsatte med sine kvantitative lettelsers i 2015, og gav i sitt siste rentemøte før jul signal om at disse vil fortsette inn i 2017. Styringsrenten i ESB er fremdeles på rekordlave 0,05 %, og innskuddsrenten ble senket til minus 0,3 % i begynnelsen av desember. Til tross for at det blir ført en ekspansiv pengepolitikk, er arbeidsledigheten i deler av Euro-sonen svært høy, i gjennomsnitt 10,8 %, hvor variasjonene er fra 25 % ledighet i Hellas til 4,5 % i Tyskland.

Enkelte av landene i Eurosonen rammes også av de økonomiske sanksjonene som er iverksatt mot Russland, og russisk økonomi påvirkes negativt av den svake utviklingen i oljeprisen.

I tillegg er det knyttet stor usikkerhet til utviklingen i kinesisk økonomi. En avtagende vekst i kinesisk industriproduksjon vil bety lavere råvareimport som igjen gir fallende råvarepriser på metall og energiprodukter. Denne usikkerheten har også ført til børsuro i hele verden ved overgangen til 2016.

Den økonomiske utviklingen i Norge påvirkes i sterk grad av fallet i oljeprisen. Oljeprisen er i januar 2016 under det nivået den var under finanskrisen, og prisen har falt fra ca. 110 \$ sommeren 2014 til under 30 \$ i januar 2016. Dette har gitt store utfordringer for oljebransjen og oljeindustrien, og mange selskap har både foretatt og varslet store nedbemanninger som en følge av lavere investeringer innenfor denne sektoren.

Rentenivået i Norge er fremdeles historisk lavt, og Norges Bank senket styringsrenten med 0,25 % i juni

og med 0,25 % i september. Styringsrenten er nå på 0,75 %. På grunn av usikkerheten i norsk økonomi som følge av oljeprisfallet spår Norges Bank en ytterligere rentenedgang i 1. halvår 2016.

Kronekursen har svekket seg mot de fleste valutaer i 2015, og har svekket seg med ca. 45 % mot dollar og ca. 15 % mot euro de siste 3 år. Dette har gitt en betydelig bedret konkurranseevne for eksportbedriftene, men det kan også gi en økt inflasjon på grunn av økte priser på importerte varer og tjenester.

Oljeprisfallet gir en usikker utvikling for norsk økonomi, og arbeidsledigheten har økt spesielt i regioner hvor oljeindustrien har stått sterkt. Ved årsskiftet var det ca. 130.000 arbeidsledige tilsvarende ca. 4,6 % av arbeidsstyrken. Framtidige prognoser for arbeidsledighet er usikre, men det må forventes en økende arbeidsledighet i 2016 som følge av en usikker økonomisk utvikling.

Til tross for en lav oljepris har oljefondet også hatt en fin utvikling i 2015, og økt fra ca. 6000 mrd. til ca. 7.400 mrd. ved utløpet løpet av 2015. Fondet har fått redusert tilgang av midler på grunn av lavere oljeinntekter, men har hatt en positiv utvikling på grunn fallet i kronekursen.

Aksjemarkedet i Norge har vist en moderat økning i 2015 med ca. 6 %. Dette er tilsvarende oppgangen i 2014, men det er betydelig lavere enn i 2012 og 2013. Hovedindeksen hadde en topp på ca. 661 poeng i april 2015, men den falt tilbake til ca. 610 poeng ved årsskiftet. Som en følge av uroen i det kinesiske aksjemarkedet ved starten av 2016 har også den norske børsen falt kraftig i januar 2016.

Boligprisene i sentrale strøk og de store byene har fortsatt å stige i 2015, og på landsbasis har boligprisene økt med ca. 7 %. Her er det regionale forskjeller som følge av usikkerheten i oljeindustrien, og i Stavanger falt prisene med ca. 5 %. Høye boligpriser, lave renter og økende gjeld kombinert med økt arbeidsledighet i husholdningene er en av myndighetenes største bekymringer for finansiell ustabilitet.

For å motvirke dette har myndighetene bl.a. fastsatt en ny forskrift for bankens praksis ved boligfinansiering. Den nye forskriften baserer seg i stor grad på tidligere retningslinjer om maksimal belåning på 85 % og at låntagerne skal tåle en renteøkning på 5 %, samtidig som det gis åpning for at bankene kan innvilge lån utenom hovedreglene på inntil 10 % av lånevolumet.

Innføringen av nytt kapitaldirektiv Basel III /CRD IV

fra 2014 innebærer at de fleste bankene må øke sin kjernekapitaldekning fram mot 1. juli 2016.

I 2015 har det vært en diskusjon mellom finansnæringen og myndighetene omkring praktisering av regelverket for de nye kapitalreglene. Finansnæringen mener at ulike regler for beregning av kapitalkrav hos norske og utenlandske institusjoner gir utenlandske aktører en konkurransemessig fordel på bekostning av norsk finansinstitusjoner.

Finansdepartementet økte i 2015 den motsykliske kapitalbufferen fra 1,0 % til 1,5 % med virkning fra 1. juli 2016. I tillegg ble det innført et strengere krav til ren kjernekapital under det såkalte pilar 2 kravet i kapitaldekningsreglene. Myndighetene er opptatt av at bankene bygger opp sin soliditet i en periode hvor næringen har levert gode resultat, og ha tilstrekkelige buffere i tilfelle en økonomisk nedgangsperiode.

Rindal Sparebank har klart å tilpasse seg stadig nye rammebetingelser for banknæringen både i forhold til kapitaldekningsreglene, nye likviditetskrav og nye omfattende rapporteringsrutiner. Med fremdeles utsikter til moderat arbeidsledighet i den regionen hvor Rindal Sparebank har flesteparten av kundene, et veldig lavt rentenivå, og en solid norsk økonomi til tross for oljeprisfallet har banken et godt utgangspunkt for stabil drift også i de kommende år.

3 Årsregnskapet 2015

3.1 Resultatregnskapet



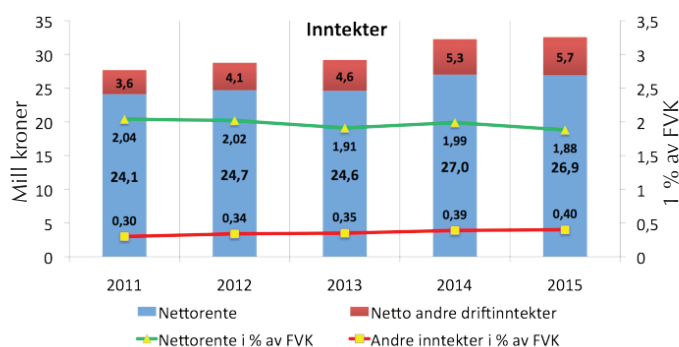
Bankens resultat før tap for regnskapsåret 2015 ble på 14,4 mill. mot 16,1 mill. i 2014. Resultat av ordinær drift før skatt ble på 17,1 mill. mot 17,3 mill. i 2014. Dette utgjør 1,20 % i forhold til gjennomsnittlig FVK. Tilsvarende tall for 2014 var 1,27 %.

Den underliggende drift av banken har vært stabil i 2015, men på grunn av økt konkurranse spesielt på boliglån er rentenetto i kroner på samme nivå som i 2014 til tross for en fin vekst i utlån. Utbytte og andre

driftsinntekter har også vist en fin økning. Det har vært en økende lønnskostnad p.g.a. økt bemanning, i tillegg har administrasjonskostnadene økt i 2015. Banken har en betydelig tilbakeføring av tidligere tapsavsetninger, og resultat før skatt blir dermed på nivå med 2014.

Styret i Rindal Sparebank sier seg godt tilfreds med årets resultat.

3.1.1 Netto renteinntekter



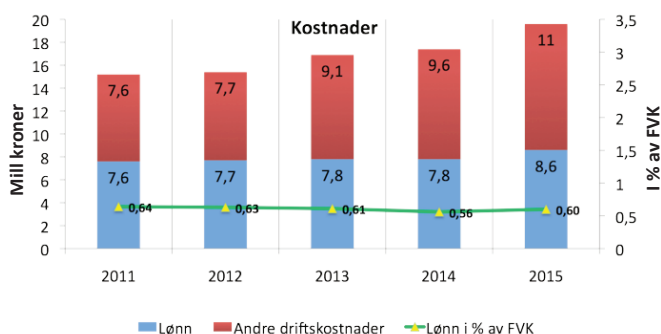
Netto rente og kredittprovisjoner er den viktigste inntektskilden for banken, og utgjør ca. 80 % av bankens totale inntekter. For 2015 ble nettorenten 26,9 mill. mot 27,0 mill. i 2014. Målt i prosent av gjennomsnittlig FVK utgjør nettorenten 1,88 % mot 1,99 % i 2014.

Svakere utvikling i rentenetto har som nevnt sammenheng med en sterkere konkurranse på utlån, spesielt på boliglån i 2015. Til tross for en utlånsvekst i.h.t budsjett, medfører også en økt innlånskostnad svakere rentenetto. Innbetaling av avgift til Bankenes Sikringsfond var på kr 750.000 mot kr 716.000 i 2014.

3.1.2 Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter i form av gebyr og provisjoner på banktjenester, er på 5,7 mill. i 2015 mot 5,3 mill. i 2014. Dette utgjør 0,40 % i forhold til gjennomsnittlig FVK, mot 0,39 % i 2014. Økningen skyldes i all hovedsak at vi har overført en større andel av boliglån til Eika Boligkreditt samt noe økt forvaltningsprovisjon på forsikringsprodukter og verdipapirfond.

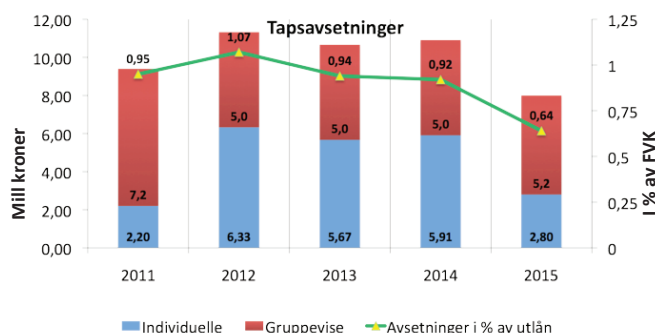
3.1.3 Driftskostnader



Banken har en total driftskostnad på 19,6 mill. i 2015. Tilsvarende tall i 2014 var 17,4 mill. Økningen skyldes spesielt økte kostnader til både drift og utvikling av IT-tjenester, samt administrasjonskostnader. Av totale driftskostnader utgjør lønn, pensjoner og sosiale kostnader ca. 8,6 mill. i 2015, mot 7,8 mill. i 2014.

Banken har en kostnadsprosent eks. verdipapir på 56,78 i 2015 mot 51,64 % i 2014.

3.1.4 Tap



Banken har tilbakeført tapsavsetninger på utlån på 2,9 mill. i 2015. Tilsvarende tall i 2014 var en kostnadsføring på 0,25 mill. Banken har konstatert tap på kr 25.000 i 2015.

I forbindelse med den årlige engasjementsgjennomgangen har vi foretatt en reduksjon i de individuelle tapsavsetningene på 3,1 mill. i 2015, fra 5,9 mill. i 2014 til 2,8 mill. i 2015. De gruppevise tapsavsetningene er økt fra 5,0 mill. i 2014 til 5,2 mill. i 2015.

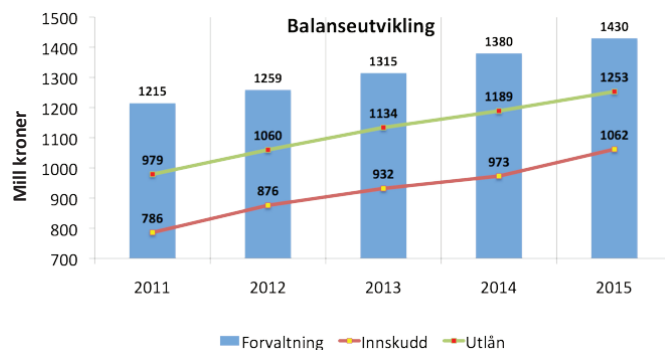
Totalt sett har banken tapsavsetninger på 7,8 mill. tilsvarende 0,64 % av brutto utlån. Dette mener styret er en solid buffer mot framtidige tap.

3.1.5 Disponering av overskudd

Styret foreslår følgende disponering av årets overskudd etter skatt på kr 12.613.000:

Avsetning til gaver : kr 250.000
 Avsetning til gavefond : kr 2.000.000
Overføres bankens fond : kr 9.949.000

3.2 Balanseutvikling



Forvaltningskapitalen til banken var på 1.430 mill. ved årsskiftet. Dette er en økning på 50 mill. eller 3,57 % fra 2014.

3.2.1 Innskudd

Innskuddene i banken var på 1.062 mill. pr. 31.12.2015. Tilsvarende tall pr. 31.12.2014 var 973 mill., og veksten har vært på 89 mill. eller 9,1 %.

Økningen i innskudd i 2015 har først og fremst kommet på sparekonti.

På grunn av et fallende rentenivå i 2015 har banken også i år redusert rentene på innskudd. Utsikten nå i årsskiftet er at en faktisk kan forvente en ytterligere nedgang i innskuddsrentene i 2016. Innskuddsprosenten i forhold til utlån er nå på 84,7 % mot bankens fastsatte minimumsmål på 75 %.

3.2.2 Verdipapir

Bankens beholdning av sertifikat og obligasjoner var på 99,8 mill. pr. 31.12.2015 mot 105,2 mill. pr. 31.12.2014. Bankens obligasjonsportefølje tilpasses i forhold til bankens likviditetsstyring.

Bankens beholdning av aksjer var 20,0 mill. pr. 31.12.15 mot 17,4 mill. pr. 31.12.14. Av denne beholdningen utgjør omløpsaksjer kun 3,5 mill., mens hoveddelen av bankens beholdning er anleggsaksjer i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Disse postene utgjør 11,8 mill. av totalt 16,5 mill. i anleggsaksjer.

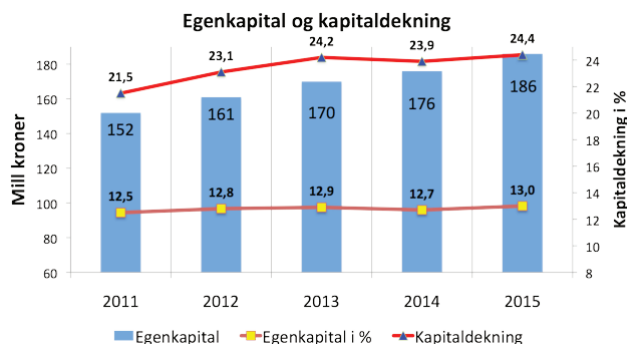
3.2.3 Utlån

Brutto utlån i banken var på 1.253 mill. pr. 31.12.2015. Tilsvarende tall pr. 31.12.2014 var 1.189 mill., og veksten har vært på 64 mill. eller 5,4 %.

Økningen i utlån har kommet på boliglån til personkunder. Utlån til næringslivet viser en svak nedgang, og utgjør nå ca. 16 % av samlede utlån.

Banken har også benyttet Eika Boligkreditt i 2015 til avlastning av boliglån på egen balanse, og totale utlån i EBK var på ca. 140 mill. ved årsskiftet, en økning på ca. 41 mill. fra forrige årsskifte. Inklusive utlånsøkningen i EBK har banken hatt en samlet utlånsvekst i 2015 på ca. 105 mill. eller ca. 8,2 %.

3.2.4 Egenkapital



Bankens egenkapital er på 186,2 mill. pr. 31.12.2015. Tilsvarende tall for 31.12.2014 var 175,6 mill.

Egenkapitalen består av bankens fond på 178,4 mill., og et gavefond på 7,8 mill. I 2015 ble det foretatt en endring i føring av pensjonsforpliktelser, og 4,4 mill. ble ført som en reduksjon av egenkapitalen.

All egenkapital er ren kjernekapital, og banken har en kjernekapitaldekning på 24,42 %. Tilsvarende tall for 2014 var 23,92 %.

Styret anser banken som meget solid og banken er allerede godt rustet til å møte nye og strengere kapitalkrav fra myndighetene.

4 Risikoområder – virksomhetsstyring

4.1 Risikostyring

God styring av risiko er en viktig forutsetning for at banken skal oppnå sine mål, og Rindal Sparebank har vedtatt en overordnet risikopolisy utarbeidet etter mal fra tidligere VIS Midt Norge – nå Eika VIS – etter at selskapet ble kjøpt opp av Eika Alliansen i 2012.

Styret har det overordnede ansvar for at bankens risikoer er innenfor vedtatte rammer, og sammen med internkontrolltiltak i banken mener styret at totalrisikoen i Rindal Sparebank er lav til moderat innenfor de risikoområder som omtales nedenfor. Administrasjonen legger fram en halvårlig internkontrollrapport til styret, mens andre risikoer som kredittrisiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko rapporteres månedlig i samsvar med vedtatte policyer.

4.2 Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap i forbindelse med kredittgivingen på grunn av at kunden ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken på grunn av manglende betalingsevne eller betalingsvilje, eller at de sikkerhetene som er stilt for kreditten ikke dekker bankens engasjement fullt ut.

Banken skal ha en lav til moderat kredittrisiko.

Kvaliteten på bankens utlånsportefølje vurderes som god, og i 2015 har vi tatt i bruk et nytt risikoklassifiseringssystem som er felles for alle Eika-bankene. Modellen gir en sannsynlighetsberegning for om kunden kommer til å misligholde sitt engasjement i løpet av kommende 12 måneder basert på det sett med eksterne og interne data om kunden. Modellen er også utgangspunktet for bankens gruppevisse tapsavsetninger.

Banken utarbeidet en ny kredittpolicy i 2014 basert på anbefalinger fra Eika VIS, og det er gjort tilpasninger i 2015 i forhold til innføring av ny risikoklassifiseringsmodell, men dette gir ingen endringer i bankens vedtatte risikoprofil. Vi har hatt et økt samarbeid med andre Eika-banker om ametalån på næringsliv. Dette kompenserer for en redusert utlånsportefølje til lokalt næringsliv som følge av lite nyetableringer og nyinvesteringer. Dette er et samarbeid banken vil videreføre i 2016.

Landbruksnæringa er fremdeles en viktig kundegruppe for banken, og som vi ønsker å bidra til å videreutvikle ved å stille opp som finansiell partner for de som ønsker å bygge ut. Vi registrerer imidlertid en sterk priskonkurranse også om landbrukskundene fra både regionale og nasjonale aktører.

Det har vært noen endringer i næringsporteføljen i 2015 som har gitt en redusert risiko for banken. Dette har medført at vi har foretatt tilbakeføringer på individuelle tapsavsetninger.

Det foretas en årlig engasjementsgjennomgang basert på et utvalg av kriterier for hvilke engasjement som skal gjennomgås, og denne gjennomgangen sammen med risikoklassifiseringen danner grunnlaget for bankens tapsavsetninger. Denne årlige gjennomgangen sammen med de løpende risikovurderingene gjennom året gir en godt bilde av bankens risiko innenfor kredittområdet.

Lånerestansene er fortsatt svært lave og pr. 31.12.15 var ingen næringslån i restanse.

Misligholdsvolumet har også vært svært lavt gjennom året, og strukturen i utlånsporteføljen samsvarer med bankens kredittpolicy med 16,01 % lån til næringslivsformål inklusive landbruk (16,32 % samme tid i fjor). Policymålet er maksimalt 25 % utlån til næringsformål. Utlånsveksten var 8,2 % i 2015 inkl. utlånsøkning i EBK.

Banken har hatt svært lite tap på utlån den siste 10-årsperioden. Konstaterte tap utgjør i gjennomsnitt kun 0,02 % av brutto utlån for disse årene. Med totale individuelle og gruppevisse tapsavsetninger på i alt 7,8 mill., tilsvarende 0,64 % av brutto utlån, er det tatt god høyde for eventuelle framtidige tap.

Styret har fastsatt rammer for konsentrasjonsrisiko bl.a. ved å fastsette rammer for antall og totalvolum for såkalte store engasjement som skal rapporteres (over 10 % av netto ansvarlig kapital). Garantiforpliktelser vektes med fullt pålydende i engasjementsvurderingene.

Banken har pr. 31.12.2015 to kundeengasjement over 10 % av netto ansvarlig kapital. Banken har en kapitaldekning godt over de nye kravene i CRD IV, og banken har ambisjoner om en vekst utover den generelle markedsveksten i utlån i årene framover bl.a. gjennom planlagt etablering i Trondheim og ametasamarbeid med andre Eika-banker.

Banken har pr. 31.12.2015 en obligasjonsportefølje på 99,8 mill. som det er svært lav kredittrisiko knyttet til.

4.3 Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for at banken skal få tap som følge av rente- og kursendringer på bankens verdipapirbeholdning, samt kursendringer på valutabeholdning.

Bankens markedsrisiko er moderat.

4.3.1 Kursrisiko

Kursrisiko er risikoen for at verdien på plasseringer i aksjer og rentebærende verdipapirer endrer seg på grunn av markedsforhold og selskapsspesifikke forhold.

Bankens kursrisiko er moderat.

Bankens beholdning av omløpsaksjer skal i henhold til bankens markedsolicy ikke overstige 6 mill. i markedsverdi. Beholdningen av slike papirer er pr. 31.12.15 på 3,5 mill. eller 0,24 % av FVK.

4.3.2 Renterisiko

Renterisiko er risikoen for at verdien på lån, innskudd og plasseringer i rentebærende verdipapirer endres når renten endrer seg. Går renten opp, går verdien av plasseringer i rentebærende verdipapirer ned og motsatt.

Bankens renterisiko er lav.

Rindal Sparebank har først og fremst kursrisiko i sin portefølje av rentebærende verdipapirer. Selv om banken kun har obligasjoner med flytende rente i sin beholdning, vil endringer i markedsforholdene likevel medføre en viss renterisiko. Pr. 31.12.2015 har banken hverken fastrenteinnskudd eller fastrentelån.

Rindal Sparebank har en beholdning av obligasjoner på 99,8 mill. ved årsskiftet mot 105,2 mill. på samme tid i fjor. Bankens rentefølsomhet ved 1 % renteendring er pr. 31.12.2015 på kr 127.000.

4.3.3 Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for kurstap som følge av kursendringer på utenlandsk valuta.

Bankens valutarisiko er lav.

Banken har liten eksponering mot utenlandsk valuta. Vi har en mindre beholdning av utenlandsk valuta, kr 260.000 ved årsskiftet, samt at vi har en driftsavtale med datasentralen SDC som blir fakturert i danske kroner. På grunn av en svekket norsk krone i 2015 vil også valutaeffekten bidra til en økt datakostnad for banken.

4.4 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og / eller finansiere sine eiendeler, uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller ekstra dyr finansiering.

Bankens likviditetsrisiko skal være lav.

Fremdeles god tilgang på innskuddsmidler gjør at bankens likviditetssituasjon pr. 31.12.15 er god. Første forfall på innlån er 30 mill. i mars 2016, mens vi har et nytt forfall på et innlån på 50 mill. i oktober 2016.

I løpet av høsten 2015 fikk vi en betydelig økning i kredittspreadene, og ved en refinansiering av eksisterende lån må en bank av Rindal Sparebanks størrelse regne med å måtte betale 3 mnd NIBOR + ca. 150 rentepunkter for et seniorlån med løpetid på 3 år, og 3 mnd NIBOR + ca. 170 rentepunkter for et lån med 5 års løpetid. Dette er en økning på ca. 80 rentepunkter fra sommeren 2015.

Banken har pr. 31.12.15 en LCR på 105 mot myndighetens krav på 70.

Styret har en tett oppfølging av bankens funding og finansieringsrisiko gjennom månedlig rapportering av status i forhold til satte nøkkeltallsmål. Bankens obligasjonsbeholdning er fordelt med 60 % i OMF, 35 % i finansinstitusjoner og 5 % i energi. I dagens marked anses disse papirene å være likvide og med lav kredittrisiko.

Rindal Sparebank har pr. 31.12.2015 170 mill. i ekstern funding, mot 220 mill. på samme tid i fjor. Deler av bankens utlånsvekst er finansiert med en redusert obligasjonsportefølje. Det vil som nevnt over være behov for å refinansiere innlån i 2016, og en vil med ny langsiktig funding ha en god forfallsstruktur på lån i markedet.

Banken har en trekkrett i DNB på 50 mill. som har vært lite benyttet i 2015. Rindal Sparebank sin rating hos DNB Markets har vært BBB+ i 2015.

I langtidsbudsjettene har en som mål å ha en innskuddsdekning på minimum 75 %. Pr. 31.12.2015 er den på 84,77 % mot 81,83 % samme tid i fjor.

4.5 Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller

systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser.

Styret og bankens administrative ledelse har fokus på å begrense operasjonell risiko gjennom gode styringssystemer og god kontroll med virksomheten. Kvaliteten på interne prosesser vurderes som svært god med få avvik. Banken har et omfattende internkontrollsystem som brukes i denne oppfølgingen.

Banken og bankens kunder er sårbare ved teknisk svikt i IT-systemene, samtidig som bransjen merker en økende kriminell aktivitet for å få tilgang til våre datasystem.

Som tidligere nevnt har banken tatt i bruk et fellesutviklet virksomhetsstyringsopplegg fra Eika VIS som brukes i det daglige arbeidet og av bankens styre.

4.6 ICAAP

Rindal Sparebank er underlagt regelverket om kapitaldekning. Foruten å oppfylle minstekravene til kapitaldekning, skal også banken gjennomføre minst en årlig gjennomgang for å vurdere bankens totale kapitalbehov. Hovedhensikten med bankens ICAAP-gjennomgang er å få et grunnlag for å vurdere styrken på bankens soliditetsbuffer for å møte en dramatisk utvikling i makroøkonomien, endring i rammebetingelsene, markedsmessige endringer, omdømmetap, nødvendige endringer i driftskonseptet og uventede tap i bankens utlånsportefølje.

Styret holder fast på et mål på 18 % som kapitalbehov etter ICAAP - gjennomgangen. Årets gjennomgang gir et totalt kapitalbehov på 10,2 % inklusive behov for tilleggs kapital. Rindal Sparebank har pr. 31.12.2015 en kapitaldekning på 24,42 %, mens egenkapitalprosenten er 13,02 %, alt ren kjernekapital.

Slik sett er Rindal Sparebank godt rustet til å møte nye internasjonale krav til soliditet og bufferkapital, samt nasjonale anmodninger om å styrke soliditeten i norske banker. Styret er derfor av den oppfatning at bankens risikonivå er akseptabelt og at banken har tilgang på tilstrekkelig ansvarlig kapital.

5 Organisasjon

5.1 Bankens ansatte

I 2015 har det vært utført 11,5 årsverk i banken. Rindal Sparebank har pr. 31.12.2015 13 ansatte, av disse 5 menn og 8 kvinner. En av våre kunderådgivere sluttet ved årsskiftet, og banken har rekruttert en vikar i et 18

mnd. engasjement fra februar 2016.

De siste årene har både banken og de ansatte brukt betydelige ressurser til faglig oppdatering for å møte kundenes krav til faglig god økonomisk rådgiving innenfor både bank og forsikring.

I 2015 har alle bankens ansatte gjennomført et opplegg i regi av Eika-Skolen, «Taktskiftet», et prosjekt som skal bidra til bedre og behovsrettet kunderådgivning, noe som igjen vil føre til mer fornøyde kunder.

Banken har 7 autoriserte finansielle rådgivere (AFR) og 7 godkjente forsikringsrådgivere (GOS). Bankens sertifiserte rådgivere gjennomgår et årlig resertifiseringsprogram i regi av Eika-skolen etter en fastsatt plan for hvert enkelt fagområde. Med den formelle utdannelsen og den realkompetansen innenfor bank, finans og forsikring som de ansatte har, er Rindal Sparebank en viktig kompetansebedrift i kommunen.

5.2 Sykefravær og arbeidsmiljø

Styret vurderer arbeidsmiljøet i banken til fortsatt å være godt. Sykefraværet har i 2015 vært på 2,40 %. Tilsvarende tall for 2014 var 13,60 %. Det høye sykefraværet i 2014 skyldes i all hovedsak langtidsfravær. Det har ikke vært skader hverken på ansatte eller bygninger i 2015.

5.3 Ledergruppen

Ledergruppen i banken består av 4 personer. Foruten banksjef Magne Bjørnstad består ledergruppen av assisterende banksjef og økonomiansvarlig Bjørn Heggem, kredittansvarlig Arnhild Foseide Fagerholt samt leder for dagligbank og markedsansvarlig Anne Norli.

5.4 Styret i Rindal Sparebank

Styret i Rindal Sparebank består av 5 personer.

Styreleder Jostein Grytbakk

Pensjonist, tidligere konsernrevisor i Siemens AS og en rekke andre stillinger innenfor Siemens-konsernet.

Styrets nestleder Morten Møller

Kulturleder i Rindal kommune.

Styremedlem Hege Gåsvand

Daglig leder i Gåsvand Eiendom AS og salgssjef i Rindalslist AS.

Styremedlem Håkon Solvik

Daglig leder i Svorka Bredbånd AS.

Styremedlem Ola Børset

Ansattes representant i styret.

I 2015 har det vært avholdt 11 styremøter, og det har i alt vært 130 saker opp til behandling. Styret arbeider løpende for å få en så god kjønnsmessig balanse som mulig både blant bankens ansatte og i valgte organer.

Styret i Rindal Sparebank fungerer også som bankens revisjons- og risikoutvalg. Styreleder Jostein Grytbakk dekker kravet om at ett medlem i utvalget har den nødvendige kompetanse innenfor regnskap eller revisjon.

5.5 Forstanderskap og kontrollkomite

Forstanderskapet består av 10 medlemmer. 6 er valgt av innskyterne, 2 er valgt av kommunen og 2 er valgt fra bankens ansatte. I 2015 er det avholdt ett forstanderskapsmøte i februar i forbindelse med godkjenning av årsregnskap og valg av tillitsvalgte.

Forstanderskapets leder er Ingrid Kvam Moen

Daglig leder i A Kvam AS.

Kontrollkomiteen består av tre medlemmer.

Kontrollkomiteen har hatt 3 møter i 2015 og arbeider etter en fastsatt instruks for komiteen.

I forbindelse med innføringen av ny finansforetakslov har Rindal Sparebank vedtatt å avvikle kontrollkomiteen med virkning fra 1. mars 2016.

Kontrollkomiteens leder er Johan Helgetun

Selvstendig næringsdrivende / pensjonist.

5.6 Revisor

Bankens revisor er Ernst & Young AS, og bankens ansvarlige revisor er **Statsautorisert revisor Helge G. Lorentzen.**

6 Bankens samfunnsansvar

Med utgangspunkt i vår forretningsidé om at Rindal Sparebank skal være den foretrukne banken for alle rindalinger og bedrifter i Rindal, samt personkunder med tilhørighet til Rindal, ligger det også en stor forpliktelse i å være en aktør som bidrar positivt i

lokalsamfunnet. Dette er en forpliktelse som går ut over vår rene bankvirksomhet, men som også forplikter til å vise et engasjement for at rindalssamfunnet skal utvikle seg i en positiv retning.

Banken har vedtatt egne retningslinjer for etikk og samfunnsansvar. I disse retningslinjene heter det bl.a. at banken skal være en aktiv bidragsyter i lokalsamfunnet i samsvar med bankens strategiske plan. Det vil si et ønske om å bidra til å få i gang lokale bærekraftige tiltak som skaper vekst og utvikling i vårt lokalsamfunn, og som samtidig gir banken grunnlag for videre utvikling og inntjening. Videre innebærer dette et ønske om å bidra til å bedre kundenes finansielle stilling og lønnsomhet til fordel for kundene og banken.

For å opprettholde gode bomiljø må det også være meningsfylte fritidsaktiviteter for barn og voksne. Banken har over mange år gitt betydelige bidrag til lag og foreninger, både gjennom gavetildelinger og sponsoravtaler, for å støtte et variert kulturliv, foreningsarbeid og idrettsaktivitet. Dette har vært til både store og små prosjekt, og det blir spesielt lagt vekt på at bidragene kommer barn og ungdom til gode.

I 2013 bevilget Forstanderskapet i banken en gave på 2,5 mill. til bygging av en innendørs kunstgrashall for fotball, og løpebaner for friidrett. Hallen ble ferdigstilt og tatt i bruk i 2015, og er blitt et idrettsanlegg som bygda kan være stolt av. Fotballhallen er et spleiselag mellom bank og lokale bedrifter, Rindal og Surnadal kommune samt Rindal IL som initiativtager og deleier av hallen.

Kulturstiprosjektet ble utvidet med gangbru over elva Sunna i desember 2015. Brua knytter sammen Rindal sentrum og Sunnafeltet med en gangveg, og dette har allerede blitt et populært tiltak som svært mange benytter seg av i mosjonsøyemed, og det vil også bli enkelt for barna og komme seg til og fra skole samt fritidsaktiviteter på kveldstid. Banken bevilget en gave på kr 900.000 i forbindelse med bygging av brua.

Forstanderskapet i banken innvilget i forbindelse med gaveutdelingen i februar også en gave på kr 250.000 til Rindal Jeger og Fiskeforening i forbindelse med bygging av en ny skytebane for leirduer, og i januar 2016 innvilget forstanderskapet en gave til Rindal IL på kr 500.000 til innkjøp av ny og større tråkkemaskin. I tillegg har banken løpende sponsoravtaler med mange lokale lag og foreninger samt noen enkeltutøvere innenfor idrett.

Dugnadsånden og frivillig innsats står sterkt i Rindal. I felleskap klarer vi å få til mye i bygda vår, og

fellesskapsfølelsen slike tiltak gir har banken et sterkt ønske om å bidra til. Alle prosjektene som er nevnt overfor er blitt realisert på grunn av at det er ildsjeler som har ideene og som drar prosjektene i gang. Vi håper derfor at bankens bidrag til store og små prosjekt i form av gaver og sponsoraktivitet også i framtida vil være med på å opprettholde kommunens status som en attraktiv kommune, med gode oppvekstsvilkår for barn og ungdom, og som en kommune hvor folk ønsker å arbeide og bosette seg.

Under Optimistkonferansen, et arrangement under Kulturvøkku som banken arrangerer sammen med Rindal kommune, ble Rindal Sparebanks motivasjonspris for 2015 tildelt Letthus AS. Selskapet ble reetablert høsten 2014 ved at noen av de tidligere ansatte gikk inn og startet opp firmaet igjen etter en konkurs. I løpet av 2015 har Letthus også kjøpt tilbake bygget, slik at selskapene fullt og helt er tilbake med lokalt eierskap.

Rindal Sparebank er som tidligere nevnt en av bankene i landet med høyest markedsandel av næringsliv i egen kommune. En av våre målsetninger er å være den foretrukne banken overfor næringslivet, og at vi sørger for at næringslivet får tilgang på tilstrekkelig kapital for å utvikle seg videre. Dette er også en viktig del av bankens samfunnsansvar.

Rindal Sparebank har ikke utarbeidet egne retningslinjer med hensyn til integrering av menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold, samt bekjempelse av korrupsjon. Vi anser bankens etiske retningslinjer og våre regler og rutiner omkring antihvitvask for å være mer enn tilstrekkelig for en bank av vår størrelse på disse områdene. Disse retningslinjene gjennomgås og revideres jevnlig av bankens styre.

Banken legger vekt på energioptimalisering, og de siste årene har vi hatt en reduksjon i strømforbruk på ca. 25 % etter at vi i 2011 gjorde en investering for å forbedre arbeidsmiljøet i forhold til luftkvalitet, varme og kjøling. Rindal Sparebank har ingen aktivitet som forurensar det ytre miljø.

7 Utsiktene framover for Rindal Sparebank

Rindal Sparebank er aksjonær i Eika-Gruppen og er med i Eika-Alliansen sammen med 74 andre lokalbanker. Eika-Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene.

Eika Alliansen er den tredje største bankgrupperingen i det norske markedet, med en samlet forvaltningskapital på om lag 350 milliarder kroner (inkludert Eika Boligkreditt) og ca. en million kunder.

Eika og sparebankene bidrar til et viktig mangfold i finansnæringen, med lokal verdiskaping og nærhet til kundene. Både i personmarkedet og bedriftsmarkedet har Eikabankene blant landets høyeste kundetilfredshet og lojalitet blant fysisk betjente banker. Eikabankene har til sammen en betydelig distribusjonskapasitet med ca. 200 bankkontorer i om lag 120 kommuner.

Utover produktleveransene sørger Eika Gruppen for at lokalbankene får tilgang til effektive og gode fellesskapsløsninger, i første rekke innen IT, digitalisering, infrastruktur og betalingsformidling. Utover det gir Eika lokalbanken tilgang til kompetanseutvikling gjennom Eika skolen og virksomhetsstyring gjennom Eika VIS. Rindal Sparebank benytter i tillegg depot-tjenester fra Eika Depotservice.

I 2015 har Rindal Sparebank hatt en omfattende strategidiskusjon og strategigjennomgang. Dagens og framtidig hovedutfordring er å skaffe seg økt forretningsvolum gjennom vekst i antall kunder. Med begrenset marked i Rindal kommune må denne veksten komme utenfor egen kommune i et konkurransemessig tøft marked.

Rindal Sparebank har i 2015 hatt en god vekst i tråd med budsjett både på innskudd, utlån og forvaltningskapital. Vi har kapasitet til å betjene et vesentlig større antall personkunder, og det kommer til å bli arbeidet målbevisst for å øke antall kunder de kommende år.

Vi ønsker å prioritere våre kjerneaktiviteter innenfor innskudds- og utlånsvirksomhet, samt betalingstjenester, forsikringstjenester og pensjonssparing, og som et ledd i denne satstingen vil banken i 2016 etablere et avdelingskontor / salgskontor lokalisert på Grilstad Marina i Trondheim. Dette vil være en samlokalisering

med Trondheim Aktiv Eiendomsmegling hvor Rindal Sparebank er aksjonær. Målsetningen er at banken skal ha et operativt salgskontor klart rett etter sommerferien 2016.

Myndighetene legger opp til en omfattende kommunereform hvor målet er å få større og dermed færre kommuner. Rindal som lokalsamfunn er derfor inne i en brytningstid, og det er nok stor sannsynlighet for at Rindal kommune vil bli en del av en større kommuneenhet fram i tid.

Innen 1. juli 2016 skal kommunene ha gjort ferdig sine utredninger og foretatt et valg om de ønsker en sammenslåing med en eller flere kommune, eller om de ønsker å være en egen kommune.

I Rindal er oppfatningen at vi primært ønsker å bestå som en egen kommune, og i likhet med banken er selvstendighetstanken sterk. Ved siste kommunereform på 1960-tallet fikk en samtidig en strukturendring også i sparebankvesenet. Hvorvidt den kommende kommunereformen vil føre til en ny strukturendring i sparebankene gjenstår å se.

Rindal Sparebank har som målsetning å bevare selvstendigheten og dermed opprettholde et lokalt eierskap og styring av banken. Med god lønnsomhet, soliditet og godt kompetente og motiverte medarbeidere er banken godt rustet til å møte framtidens utfordringer.

Bankens styre er derfor optimistisk for det kommende år og framtida, og bankens regnskap for 2015 er avlagt under forutsetning av fortsatt drift.

8 Avslutning

Styret vil til slutt takke bankens ansatte, tillitsvalgte, revisor, Eika-Gruppen og alle de andre bankene i Eika Alliansen og Midt Norsk Sparebankgruppe, samt Eika VIS og Eika Depotservice for et godt og utviklende samarbeid i 2015.

Rindal, 31.12.2015
29.01.2016



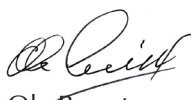
Jostein Grytbakk
styreleder



Håkon Solvik
styremedlem



Morten Møller
nestleder



Ola Børset
styremedlem



Gro Magnhild Brønstad
styremedlem



Magne Bjørnstad
Banksjef

		Note	Regnskap 31.12.2015	Regnskap 31.12.2014
1.2	Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		789	861
1.3	Renter og lignende inntekter av utlån og fordringer på kunder	2,3,8	45 873	50 507
1.4	Renter og lignende inntekter av sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		2 757	3 462
1	RENTEINNTEKTER OG LIGNENDE INNTEKTER		49 419	54 830
2.1	Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		2 391	2 212
2.2	Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		17 547	21 488
2.3	Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		1 860	3 451
2.5	Andre rentekostnader og lignende kostnader	10 b	750	716
2	RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER		22 548	27 867
	NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER		26 871	26 963
3.1	Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		1 944	1 335
3	UTBYTTE OG ANDRE INNTEKTER AV VERDIPAPIRER MED VARIABEL AVKASTNING		1 944	1 335
4.1	Garantiprovisjon		149	138
4.2	Andre gebyrer og provisjonsinntekter	10 g	6 846	6 385
4	PROVISJONSINNTEKTER OG INNTEKTER FRA BANKTJENESTER		6 995	6 523
5.2	Andre gebyrer og provisjonskostnader		1 333	1 251
5	PROVISJONSKOSTNADER OG KOSTNADER FRA BANKTJENESTER		1 333	1 251
6.1	Netto verdiendring og gevinst/-tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	4 a	-500	149
6.2	Netto verdiendring og gevinst/-tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	5 a	-79	-314
6.3	Netto verdiendring og gevinst/-tap på valuta		134	141
6	NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/TAP PÅ VALUTA OG VERDIPAPIRER SOM ER OMLØPSMIDLER		-445	-24
7.1	Driftsinntekter faste eiendommer		-	-
7.2	Andre driftsinntekter		-	-
7	ANDRE DRIFTSINNTEKTER		-	-
8.1.1	Lønn	9	6 761	6 226
8.1.2	Pensjoner	9	1 110	1 002
8.1.3	Sosiale kostnader		738	557
8.2	Administrasjonskostnader		6 932	5 636
8	LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER		15 541	13 421
9.1	Ordinære avskrivninger	6	342	298
9	AVSKRIVNINGER MV. AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER		342	298
10.1	Driftskostnader faste eiendommer		318	309
10.2	Andre driftskostnader	10 f	3 450	3 379
10	ANDRE DRIFTSKOSTNADER		3 768	3 688
	DRIFTSRESULTAT FØR TAP		14 381	16 139
11.1	Tap på utlån	2 d	-2 910	244
11.2	Tap på garantier	2 d	-	-
11	TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V		-2 910	244
12.1	Nedskrivning (+) og reversering (-) av nedskrivning		-	-
12.2	Gevinst (-) og tap (+)		192	-1 368
12	NEDSKR/REV AV NEDSKR OG GEVINST/TAP PÅ VERDIPAPIRER SOM ER ANLEGGSMIDDEL		192	-1 368
	ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATT		17 099	17 263
13	Skatt på ordinært resultat	10 a	4 900	4 650
	RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		12 199	12 613
17	OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
17.2.4	Overført til sparebankens fond	7 b	9 949	9 963
17.2.5	Overført til gavefond	7 b	2 000	2 500
17.2.5	Overført til gaver		250	150
17.2	SUM DISPONERT		12 199	12 613

	Note	Regnskap 31.12.2015	Regnskap 01.01.2015
EIENDELER			
1 KONTANTER OG FORDRINGER PÅ SENTRALBANKER		47 139	40 869
3.1 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		7 481	26 709
3.2 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	4b	3 600	4 950
3 UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER		11 081	31 659
4.3 Kasse-/drifts- og brukskreditter	2,3	88 908	115 787
4.4 Byggelån	2,3	30 847	17 318
4.5 Nedbetalingslån	2,3	1 133 589	1 056 340
Utlån før nedskrivninger		1 253 344	1 189 445
4.7 - Individuelle nedskrivninger på utlån	2,3	2 775	5 910
4.8 - Nedskrivninger på grupper av utlån	2,3	5 200	5 000
4 NETTO UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER		1 245 369	1 178 535
6.1.1 Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		-	-
6.2.1 Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre	4	99 777	105 181
6 SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER		99 777	105 181
7.1 Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	5	20 040	17 410
7 AKSJER, ANDELER og EGENKAPITALBEVIS		20 040	17 410
10.2 Utsatt skattefordel	10a	947	980
10.3 Immaterielle eiendeler		-	-
10 IMMATERIELLE EIENDELER		947	980
11.1 Maskiner og inventar	6	189	125
11.2 Bygninger og andre faste eiendommer	6	3 915	4 170
11 VARIGE DRIFTSMIDLER		4 104	4 295
12.2 Andre eiendeler		1	5
12 ANDRE EIENDELER		1	5
13.1 Opptjente ikke mottatte inntekter		1 236	1 464
13.2.1 Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		-	-
13.2.2 Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		412	391
13 FORSKUDDSBETALTE IKKE PÅLØPTE KOSTN. OG OPPTJ. IKKE MOTT. INNTEKTER		1 648	1 855
SUM EIENDELER		1 430 106	1 380 789

	Note	Regnskap 31.12.2015	Regnskap 01.01.2015
GJELD			
14.1 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		-	-
14.2 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	8	90 000	120 000
14 GJELD TIL KREDIT TINSTITUSJONER		90 000	120 000
15.1 Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	8	997 370	938 569
15.2 Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	8	65 093	34 712
15 INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER		1 062 463	973 281
16.1 Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		-	-
16.3 Obligasjonsgjeld	8	80 000	100 000
16 GJELD STIFTET VED UTST. AV VERDIPAPIRER		80 000	100 000
17.3 Annen gjeld	10 d	6 783	6 723
17 ANNEN GJELD		6 783	6 723
18 PÅLØPTE KOSTNADER OG MOTTATTE IKKE OPPTJENTE INNTEKTER		1 495	1 705
19.1 Pensjonsforpliktelser		3 170	3 509
19.2 Utsatt skatt	10 a	-	-
19.3 Spesifisert tap på garantier		-	-
19 AVSETNINGER FOR PÅLØPTE KOSTNADER OG FORPLIKTELSE		3 170	3 509
SUM GJELD		1 243 911	1 205 218
EGENKAPITAL			
22 OPPTJENT EGENKAPITAL			
22.2 Sparebankens fond	7 b	178 417	168 468
22.3 Gavefond	7 b	7 778	7 103
22 OPPTJENT EGENKAPITAL		186 195	175 571
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		1 430 106	1 380 789
POSTER UTENOM BALANSEN			
BETINGEDE FORPLIKTELSE	2,3,10 c	24 811	16 480

Rindal, 31. desember 2015

29. januar 2016


Jostein Grytbakk
styreleder


Morten Møller
nestleder


Gro Magnhild Brønstad
styremedlem


Håkon Solvik
styremedlem


Ola Børset
styremedlem


Magne Bjørnstad
Banksjef

NOTE 1 GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslov og årsoppgjørskrift som trådte i kraft 1. januar 1999. Det er under den enkelte note til regnskapet redegjort nærmere for de benyttede prinsipper for de aktuelle regnskapsposter med henvisning til de enkelte regnskapsposter. Alle tall er oppgitt i 1.000 kr så sant det spesifikt ikke er angitt noe annet.

Ledelsen har brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelse av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen under utarbeidelse av regnskapet i henhold til god regnskapsskikk. Dette gjelder særlig poster som nedskrivninger på utlån, og verdi av verdipapirer og pensjonsforpliktelser. Fremtidige hendelser kan medføre at estimatene endrer seg. Estimater og underliggende forutsetninger revurderes løpende. Endringer i regnskapsmessige estimater regnskapsføres i den perioden endringene oppstår.

Renter og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Forskuddsbetalte inntekter og påløpte ikke betalte kostnader periodiseres og føres som gjeld i balansen. Opptjente ikke betalte inntekter inntektsføres og føres opp som et tilgodehavende i balansen. Utenlandsk valuta omregnes til norske kroner etter balansedagens kurs for beholdning av valuta, og dagskurs for løpende valutatransaksjoner. Utbytte av aksjer og grunnfondsbevis inntektsføres det år det mottas. Gebyr som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales. Vi har ved årsskiftet ingen periodiserte etableringsgebyrer for utlån.

Endring av regnskapsprinsipp

Fra 01.01.2015 har banken anvendt IAS19 for ytelsesbasert pensjon, og dermed endret regnskapsprinsipp for beregning av pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader. Banken har tidligere benyttet korridormetoden for regnskapsføring av estimatavvik (NRS6). Estimataavvik korrigert for utsatt skatt er ført direkte mot egenkapitalen, og regnskapstallene for 2014 er endret i samsvar med dette. Virkningen av prinsippendringene framgår av note 7 egenkapital og kapitaldekning, note 9 pensjonsforpliktelser og note 10 skatt.

Verdsettelse - beskrivelser - definisjoner

Utlån

Rindal Sparebank vurderer sine utlån etter utlånsforskriften av 21.12.2004. Utlån vurderes til virkelig verdi. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og periodiseres derfor ikke. Utlån skal i senere perioder etter etableringstidspunktet vurderes til amortisert kost med anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall gitt en inntruffet tapshendelse. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte framtidige inn- eller utbetalinger over forventet løpetid.

Sikkerheter for utlån

Banken benytter sikkerheter for å redusere kredittrisikoen. Fysisk sikkerhet skal som hovedregel være forsikret og kan for eksempel være bygninger, boliger, driftsmidler, og/eller varelager. Andre sikkerheter kan være utestående fordringer og i noen få tilfeller aksjer. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges som hovedregel markedsverdi til grunn for boliger. For næringsengasjement brukes realisasjonsverdier fastsatt i en egen verdimatrise der verdien er nedjustert for sikkerhetsart og bransje.

Nedskrivninger på utlån

Nedskrivninger for tap foretas når det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall. Som objektive bevis regnes blant annet: Næringsliv: Negativ inntjening slik at innskutt egenkapital må brukes til inndekning, underskudd i 2 påfølgende år som belaster innskutt egenkapital, mislighold uten plan for å komme ajour, når det tas utlegg i eller foretas utpanting i eiendeler som tilhører kunden. Individuell nedskrivning foretas på enkeltengasjementer med bakgrunn i slike tapshendelser som gir estimerte reduksjoner i lånets framtidige kontantstrøm. Privatengasjement: Mislighold uten plan for å komme ajour, inntektsbortfall slik at gjelden ikke kan betjenes fullt ut.

Gruppevis nedskrivninger: Gruppevis nedskrivning foretas ut i fra en egen modell for gruppevis nedskrivning basert på bankens risikoklassifiseringsmodell.

Et engasjement defineres som konstatert tap når en næringslivskunde går konkurs og bankens sikkerheter ikke dekker inn engasjementet ved inngåelse av frivillig eller tvungen gjeldsordning for en personkunde, eller når banken mottar et avskrivningsbevis fra et inkassoselskap.

Det foretas en årlig engasjementsgjennomgang basert på et utvalg av kriterier for hvilke engasjement som skal gjennomgå, og det blir gjort en realisasjonsvurdering av alle pantestikkerheter i forhold til engasjementets pålydende. Alle kredittengasjement blir i tillegg risikoklassifisert basert på en modell som beregner sannsynligheten for at engasjementet blir misligholdt i løpet av de neste 12 måneder. Engasjementsgjennomgangen og risikoklassifiseringen danner grunnlag for bankens nedskrivninger, sammen med en kontinuerlig oppfølging og vurdering gjennom året.

Nedskrivning for tap innebærer bruk av skjønn, og det kan hefte usikkerhet rundt beregningene. Nedskrevne engasjement har særskilt oppfølging. Reversering av tidligere nedskrivning skjer i den utstrekning tap er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet. Friskmelding av tidligere nedskrevne engasjementer skjer når dette er brakt i orden ved at gjeldende nedbetalingsplan er fulgt og engasjementet ikke lenger er tapsutsatt.

Engasjement defineres som garantier og utlån innbefattet opptjente, men ikke betalte renter, gebyrer og provisjoner. Tapsutsatte lån, er lån som ikke er misligholdt, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en overveiende sannsynlighet for at et allerede oppstått tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt.

Misligholdte engasjementer defineres som at en kunde ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er inndekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

Verdipapirer

Sertifikater og obligasjoner som er klassifisert som omløpsmiddel er verdsatt til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Virkelig verdi fastsettes på grunnlag av mottatte markedsкурser og estimat fra meglerforetak. Obligasjoner klassifisert som anleggsmiddel er vurdert til anskaffelseskost. Anleggsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Dersom grunnlaget for tidligere nedskrivninger ikke lenger er tilstede reverseres nedskrivningen.

Kortsiktige plasseringer i aksjer, aksjefond og grunnfondsbevis er i bankens regnskap vurdert til markedsverdi. Markedsverdi fastsettes på grunnlag av børskurser for børsnoterte aksjer. For ikke børsnoterte papirer fastsettes markedsverdi på grunnlag av meglervurderinger og kjente omsetningskurser. Aksjer som er klassifisert som langsiktig plassering er vurdert til anskaffelseskost, og reguleres ikke for fortløpende kursendringer. Aksjene blir likevel nedskrevet dersom markedsverdi er vesentlig lavere enn bokført verdi og verdinedgangen skyldes forhold som ikke er av forbigående art.

Varige driftsmidler

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Bankens har ingen bokførte eller ikke bokførte leieavtaler, verken for faste eiendommer eller øvrige varige driftsmidler. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris, og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid. 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.

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

Opptjeningen for den enkeltes pensjonsrettigheter i den kollektive tjenestepensjonsforsikringen er beregnet fra ansettelsen og fram til pensjonsalder. Ved verdsettelsen av pensjonsmidler benyttes estimert verdi ved regnskapsavslutningen. Denne estimerte verdien korrigeres hvert år i samsvar med oppgave fra livsforsikringsselskapet over pensjonsmidlenes flytteverdi. Pensjonsmidlene betraktes som en investering hvor avkastningen på investerte midler reduserer pensjonskostnadene. Virkningen av estimatavvik og planendringer amortiseres over forventet gjenværende opptjeningstid i den grad de overstiger 10 % av den største av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidlene. Premie til innskuddsbasert pensjon og AFP utgiftsføres fortløpende, og medfører ingen avsetninger i balansen.

Skatt

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultatet før skatt. Skattekostnad består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt) og endringer i utsatt skatt/utsatt skattefordel (forskjell mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier). Permanente forskjeller består av ikke fradragberettigede kostnader og/eller ikke skattepliktige inntekter. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige periodiseringer som over tid vil utlignes. Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Langsiktig gjeld

Obligasjonsgjeld blir oppført til nominell verdi justert for over- eller underkurs. Over-/underkurs inntektsføres eller utgiftsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

Kontantstrømoppstilling

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

NOTE 2 UTLÅN, GARANTIER OG OVERTATTE EIENDELER

NOTE 2 a Garantier

	2015	2014
Lånegarantier	18 992	9 195
Betalingsgarantier	2 962	2 605
Kontraktsgarantier	2 857	4 680
Garanti Sparebankenes Sikringsfond	0	0
Annet garantiansvar	0	0
SUM	24 811	16 480

Ingen del av det totale garantiansvar er kontragarantert av andre finansinstitusjoner.

NOTE 2 b Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko

Beløpet som best representerer bankens maksimale eksponering for kredittrisiko overfor kunder, uten å ta hensyn til sikkerhetsstillelser, er bokført verdi av netto utlån tillagt garantier og ikke optrukne gitte kredittrammer.

	2015	2014
Brutto utlån	1 253 344	1 189 445
Individuelle nedskrivninger på utlån	-2 775	-5 910
Gruppevisse nedskrivninger på utlån	-5 200	-5 000
Netto utlån	1 245 369	1 178 535
Garantier	24 811	16 480
Ikke optrukne kredittrammer	110 572	106 122
Øvrige innvilgede forpliktelser	45 000	24 500
Maksimal eksponering for kredittrisiko	1 425 752	1 325 637

NOTE 2 b Utlån og garantier fordelt etter sektorer/næringer

	Brto.utlån		Garantier		Potensiell eksponering ved trekkfasiliteter	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Personmarked	1 052 664	995 298	728	686	57 065	56 963
Primærnæring	57 435	60 003	0	0	7 846	7 716
Industri	7 001	19 946	177	177	2 039	9 636
Bygg, anlegg, kraft og vann	38 786	38 557	2 796	4 620	11 724	11 775
Varehandel, hotell- og restaurant	1 286	2 626	380	200	1 391	1 180
Transport og kommunikasjon	12 388	13 913	1 538	1 538	2 435	2 466
Eiendomsdrift	68 356	40 795	0	0	25 070	13 959
Øvrige næringer	15 428	18 307	19 192	9 259	3 002	2 427
SUM	1 253 344	1 189 445	24 811	16 480	110 572	106 122

Potensiell eksponering ved trekkfasiliteter er ubenyttet del av innvilgede rammekreditter.

NOTE 2 b Mislighold og tapsutsatte lån fordelt etter sektorer/næringer

	Misligholdte engasjementer		Tapsutsatte engasjementer	
	2015	2014	2015	2014
Personkunder	0	0	311	167
Primærnæring	0	0	4 112	13 977
Industri	0	0	0	5 153
Bygg, anlegg, kraft og vann	0	0	12 875	12 874
Varehandel, hotell- og restaurant	0	0	0	0
Transport og kommunikasjon	0	0	1 171	0
Eiendomsdrift	0	0	0	0
Øvrige næringer	0	0	0	0
SUM	0	0	18 469	32 171

Banken har i årsskiftet engasjementer som ellers ville ha vært forfalt, eller ha falt i verdi uten en reforhandling av vilkår. Den balanseførte verdien på disse engasjementene er 13 186.

NOTE 2 b Nedskrivninger på utlån fordelt etter sektorer/næringer

	Individuelle nedskrivninger		Gruppevis nedskrivninger	
	2015	2014	2015	2014
Personkunder	275	160	1 500	1 000
Primærnæring	500	1 250	1 000	1 500
Industri	0	3 000	0	0
Bygg, anlegg, kraft og vann	1 500	1 500	1 000	1 000
Varehandel, hotell- og restaurant	0	0	0	0
Transport og kommunikasjon	500	0	0	500
Eiendomsdrift	0	0	1 700	1 000
Øvrige næringer	0	0	0	0
SUM	2 775	5 910	5 200	5 000

NOTE 2 b Utlån og garantier fordelt etter geografiske områder

	2015		2014	
	Utlån	Garanti	Utlån	Garanti
Møre og Romsdal fylke	517 546	23 712	516 285	15 646
Sør-Trøndelag fylke	430 792	700	382 788	520
Resten av landet	305 006	399	290 372	314
SUM	1 253 344	24 811	1 189 445	16 480

NOTE 2 b Utlån overført til Eika Boligkreditt

Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Låneporteføljen overføres på det tidspunkt reell risiko for utlånene er overført, og kontroll over rettighetene til utlån som er overført er bortfalt.

	2015	2014
Sum overførte boliglån til EBK	139 645	98 237

NOTE 2 c Mislighold og nedskrivninger

Banken har ingen utlån til fast rente.

Renter på lån som er nedskrevet blir inntektsført i sin helhet. For 2015 utgjør denne summen 825. I 2013 var summen 1 647.

Aldersfordeling av misligholdte og tapsutsatte utlån	Over 3 mnd tom 6 mnd	Over 6 mnd tom 12 mnd	Over 1 år	Sum mislig- holdte lån	Tapsutsatte lån	Sikkerhets- stillelser
2015						
Personmarked	0	0	0	0	311	50
Bedriftsmarked	0	0	0	0	18 158	18 923
Sum	0	0	0	0	18 469	18 973

Aldersfordeling av misligholdte og tapsutsatte utlån	Over 3 mnd tom 6 mnd	Over 6 mnd tom 12 mnd	Over 1 år	Sum mislig- holdte lån	Tapsutsatte lån	Sikkerhets- stillelser
2014						
Personmarked	0	0	0	0	167	50
Bedriftsmarked	0	0	0	0	32 004	28 512
Sum	0	0	0	0	32 171	28 562

Misligholdte og tapsutsatte lån	2015	2014	2013	2012	2011
Misligholdte lån	0	0	0	0	331
Nedskrivninger	0	0	0	0	185
Sum	0	0	0	0	146
Tapsutsatte lån	18 469	32 171	33 550	37 337	9 705
Nedskrivninger	2 775	5 910	5 670	6 338	2 018
Sum	15 694	26 261	27 880	30 999	7 687

Individuelle nedskrivninger på lån og garantier på kunder	2015	2014
Individuelle nedskrivninger 1.1.	5 910	5 670
- Periodens konstaterte tap, tidl. avsatt	0	0
+ økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	1 000
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	625	500
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	3 760	1 260
Individuelle nedskrivninger 31.12.	2 775	5 910
Nedskrivning på grupper av utlån og garantier på kunder	2015	2014
Gruppevis nedskrivninger 1.1.	5 000	5 000
+ Periodens gruppevis nedskrivninger	200	0
Gruppevis nedskrivninger 31.12.	5 200	5 000

NOTE 2 d Tap på utlån og garantier

Årets tapskostnader utlån	2015	2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-3 135	240
+ Periodens endring i gruppevis nedskr.	200	0
+ periodens konst tap, tidligere individuelt nedskr.	0	0
+ periodens konst tap, tidl ikke ind nedskr.	25	26
- periodens inngang på tidl perioders konst tap	0	22
Periodens tapskostnader	-2 910	244
Årets tapskostnader garantier	2015	2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	0
+ Periodens endring i gruppevis nedskr.	0	0
+ periodens konst tap, tidligere individuelt nedskr.	0	0
+ periodens konst tap, tidl ikke ind nedskr.	0	0
- periodens inngang på tidl perioders konst tap	0	0
Periodens tapskostnader	0	0

NOTE 3 RISIKOKLASSIFISERING UTLÅN

Banken har i 2015 tatt i bruk en ny modell for risikoklassifisering. Risikoklassifisering av utlån skjer på grunnlag av en sannsynlighetsbasert risikoklassifiseringsmodell. Risikoklassifiseringsmodellen beregner sannsynligheten for at kunden går i mislighold i løpet av de neste 12 måneder. Alle kunder med lån, kreditter eller garantier blir risikoklassifisert.

Risikoklassifiseringsmodellen er delt i to hovedmodeller, en for personmarked og en for bedriftsmarked. Hovedmodellene er delt i ulike undermodeller, og det gjøres et modellmessig skille mellom eksisterende og nye kunder. Kundene risikoklassifiseres i 12 risikoklasser. Klasse 1-3 er lav risiko, klasse 4-7 er middels risiko, og klasse 8-12 er høy risiko.

Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. Det er således normalt en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og pris på lån.

Engasjement/utlån fordelt på risikogrupper pr. 31.12.2015, der sammenligningstall for 2014 er omarbeidet i henhold til ny modell for risikoklassifisering.

Risikogruppe	Brto.utlån		Garantier		Utnyttede trekkfasiliteter		Forfalte ikke nedskrevne lån		Nedskrevne engasjement	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Lav risiko	1 013 760	1 023 591	21 064	11 757	71 887	71 607	0	0	0	0
Middels risiko	196 743	118 703	2 763	4 523	37 110	29 055	0	0	0	0
Høy risiko	42 835	47 147	984	200	1 575	5 460	0	0	18 469	32 171
Ikke klassifisert	6	4	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	1 253 344	1 189 445	24 811	16 480	110 572	106 122	0	0	18 469	32 171

Banken forventer et årlig, gjennomsnittlig tapsnivå på 0,05 % av brutto utlån. Forventningen baserer seg på erfaringstall siste fem år. Banken har ingen overtatte eiendeler.

NOTE 4 CERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER**NOTE 4 a** Fordeling av verdipapirporteføljen

Omløpsmidler	Risikovekt	Markeds verdi	Kost- pris	Bokført verdi*
Utstedt av det offentlige	0	-	-	-
Utstedt av det offentlige	20	-	-	-
Utstedt av det offentlige	100	-	-	-
Utstedt av andre	10	59 856	60 163	59 773
Utstedt av andre	20	30 143	30 097	30 004
Utstedt av andre	100	10 064	10 000	10 000
Sum øvrige omløpsmidler		100 063	100 260	99 777

*Herav 59.773 i børsnoterte papirer med risikovekt 10 %, 25.004 i børsnoterte papirer med risikovekt 20 %, og 5.000 i børsnoterte papirer med risikovekt 100 %.

Gjennomsnittlig rente for obligasjonsbeholdningen har i 2015 vært 2,61 %, og er beregnet etter gjennomsnittlig nominell verdi, og totalt inntektsførte renter i løpet av året.

Anleggsmidler

Utstedt av det offentlige	0	-	-	-
Utstedt av det offentlige	20	-	-	-
Utstedt av det offentlige	100	-	-	-
Utstedt av andre	10	-	-	-
Utstedt av andre	20	-	-	-
Utstedt av andre	100	-	-	-
Sum holde til forfall obligasjoner		-	-	-
Sum sertifikater, obligasjoner m.v		100 063	100 260	99 777

*Ingen anleggsobligasjoner er børsnotert

Endring i beholdning for kortsiktige plasseringer i obligasjoner

Inngående balanse	105 181
Tilgang/avgang av omløpsobligasjoner	-4 904
Reklassifiseringer	0
Nedskrivning i regnskapsåret/reversering av tidligere års nedskrivning	500
Årets periodiserte over/underkurs	0
Utgående balanse	99 777

Endring i beholdning for langsiktige plasseringer i obligasjoner

Inngående balanse	0
Tilgang/avgang av anleggsobligasjoner	0
Reklassifiseringer	0
Nedskrivning i regnskapsåret/reversering av tidligere års nedskrivning	0
Årets periodiserte over/underkurs	0
Utgående balanse	0

NOTE 4 b Ansvarlig lånekapital i andre foretak

Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	Bokført verdi
Medlemsinnskudd i Kredittforeningen for Sparebanker	3 600
Bokført som sertifikater og obligasjoner	Bokført verdi
Ansvarlig lånekapital i andre sparebanker	5000

NOTE 5 AKSJER OG EIERINTERESSER**NOTE 5 a**

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	Aksje- kapital	Antall aksjer/ andeler	Eier- andel	Pålyd. verdi	Kostpris	Bokført verdi	Markeds- verdi
Kortsiktige plasseringer							
Opera Software*	2 913	10 000	0,0069 %	0	633	506	506
Norwegian Air Shuttle*	3 576	2 000	0,0056 %	0	627	647	647
Yara*	467 642	1 000	0,0004 %	2	401	383	383
Europris*	166 969	7 000	0,0042 %	7	299	301	301
Sparebank 1 Nord-Norge*	1 807 164	16 420	0,0164 %	296	572	603	603
Sparebank 1 SMN*	2 596 729	7 810	0,0060 %	156	391	394	394
Sparebanken Møre*	988 695	1 250	0,0126 %	125	247	235	235
Sparebank 1 SR-Bank*	6 393 777	10 530	0,0041 %	263	587	414	414
Sum kortsiktige plasseringer				849	3 757	3 483	3 483
Til varig eie							
API Norden Baltikum, 989761390		47 705			500	75	
German Property AS, 891052642		70 500			750	650	
Skandinavisk Data Center AS, 16988138 (DK)		550			232	232	
Eika Gruppen AS, 979319568	22 206	144 840	0,65%	145	6 030	6 030	
Eika Boligkreditt AS, 885621252	856 673	1 397 413	0,16%	1 397	5 829	5 829	
Kvinesdal Sparebank, 937894805	55 000	2 955	0,54%	295	295	295	
Hjelmeland Sparebank, 937896581	111 770	5 000	0,45%	500	550	550	
Sunndal Sparebank, 937899963	50 000	7 500	1,50%	750	788	788	
Eiendoms kreditt AS, 979391285	307 270	9 200	0,30%	920	940	940	
Trøndelag Eiendom AS, 813300532	1 950	15 000	7,69%	150	300	300	
Trondheim Aktiv Eiendoms megling AS, 913124790	300	50	16,67%	50	500	500	
BankID Norge AS, 913851080	5 000	40	0,08%	4	63	63	
STN Invest AS, 989664395	4 080	144	6,00%	245	461	295	
Spama AS, 916148690	3 156	100	0,32%	10	10	10	
Sum langsiktige plasseringer				4 466	17 248	16 557	
Sum aksjer m.v				5 315	21 005	20 040	

*børsnotert

Endring i beholdning for kortsiktige plasseringer i aksjer

Inngående balanse	3 590
Tilgang av aksjer	10 969
Avgang av aksjer	10 996
Realisert gevinst	332
Urealisert tap	412
Utgående balanse	3 483

Endring i beholdning for langsiktige plasseringer i aksjer

Inngående balanse	13 820
Tilgang av aksjer	3 159
Avgang av aksjer	229
Nedskrivning	193
Reversering av tidligere års nedskrivning	0
Utgående balanse	16 557

NOTE 5 b FINANSIELLE DERIVATER

Banken har ingen finansielle derivater

NOTE 6 VARIGE DRIFTSMIDLER**Rindal Sparebank benytter følgende avskrivningssatser:**

Maskiner/EDB-utstyr	33 %
Inventar/innredninger	15 %
Bankbygg/fast eiendom	3 %

Ordinære avskrivninger er beregnet etter den lineære metode.

Rindal Sparebank benytter i sin helhet alle eiendommene selv, og har ingen til utleie.

Spesifikasjon av postene

	Bankbygg	Maskiner Inventar	Sum
Anskaffelseskost 01.01.15	9 098	7 453	16 551
Tilgang 2015	-	151	151
Avgang 2015	-	-	0
Gevinst ved salg	-	-	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger	5 183	7 415	12 598
Bokført verdi 31.12.2015	3 915	189	4 104
Ordinære avskrivninger	255	87	342

NOTE 7 EGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

I 2015 har banken gått over fra å regnskapsføre pensjonskostnader etter reglene i NRS6 til å regnskapsføre etter reglene i IAS19. Estimatavvik pr. 1. januar 2015, korrigert for utsatt skatt, er ført mot bankens egenkapital. Kapitaldekningen ble redusert med 0,36 % ved denne overgangen.

I noten er sammenligningstall for forrige år omarbeidet i henhold til de nye reglene.

NOTE 7 a Egenkapital

Egenkapitalendring i 2015 Kjernekapital	Sparebankens fond	Gavefond	Sum
Saldo pr. 31.12.2014	172 909	7 103	180 012
Endring pensjonsmidler 01.01.2015	-2 574		
Pensjonsforpliktelse pr. 01.01.2015	-3 509		
Endring utsatt skatt 01.01.2015	1 642		
Saldo pr. 01.01.2015	168 468	7 103	175 571
Utdelt av gavefond	-	-1 325	-1 325
Tilført av årets overskudd	9 949	2 000	11 949
Saldo pr. 31.12.2015	178 417	7 778	186 195

NOTE 7 b Kapitaldekning

Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapitalen skal utgjøre minst 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapital nå er 11 % og til kapitaldekning 14,5 %. Rindal Sparebank har kun ren kjernekapital.

Ansvarlig kapital	31.12.2015	01.01.2015
Kjernekapital		
Sparebankens fond	178 417	168 468
Gavefond	7 778	7 103
Sum egenkapital	186 195	175 571
- Fradrag for netto overfinansiert pensjonsforpliktelse	0	0
- Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-6 664	-6 664
Sum ren kjernekapital / ansvarlig kapital	179 531	168 907
Risikovektet beregningsgrunnlag:	Grunnlag	Grunnlag
Kreditrisiko		
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	2 368	0
Offentlig eide foretak	0	0
Multilaterale utviklingsbanker	0	0
Internasjonale organisasjoner	0	0
Institusjoner	9 251	10 076
Foretak	96 902	99 841
Massemarkedsengasjementer	0	0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	488 468	450 600
Forfalte engasjementer	0	0
Høyrisiko-engasjementer	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	5 987	6 029
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	1 411	5 342
Andeler i verdipapirfond	0	0
Egenkapitalposisjoner	22 735	20 705
Øvrige engasjementer	51 608	60 100
Sum kredittrisiko	678 730	652 693
Markedsrisiko	0	0
Operasjonell risiko	56 583	53 578
Fradrag i kapitalkravet		
Sum risikovektet kapitalkrav	735 313	706 271
Ren kjernekapitaldekning	24,42%	23,92%
Kjernekapitaldekning	24,42%	23,92%
Kapitaldekning	24,42%	23,92%

NOTE 8 LIKVIDITETSFORHOLD - FINANSIERING**Gjeld til kredittinstitusjoner**

Banken har gjeld til kredittinstitusjoner, post 14.2 i balansen, på til sammen 90 mill. Dette er tre lån fra Kredittforeningen for Sparebanker (KfS). Lånene i KfS har flytende rente, 3 mnd Nibor pluss en margin i intervallet 0,57-0,70 %. Gjennomsnittrenten er beregnet av gjennomsnittlig saldo, og er 2,11 % for 2015.

Innskudd fra og gjeld til kunder

Banken har innskudd fra og gjeld til kunder, post 15.1 og 15.2 i balansen, på til sammen 1.062,463 mill. Innskuddene har årlig kapitalisering av renter, banken har ingen fastrenteinnskudd. Gjennomsnittrenten er beregnet av gjennomsnittlig saldo, og er 1,70 % for 2015.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Banken har gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (sertifikat- og obligasjonsgjeld), post 16.3 i balansen, på til sammen 80 mill. Dette er obligasjonslån NO 0010687015 på kr 50 mill med løpetid til 05.09.2016, og obligasjonslån NO 0010746589 på kr 30 mill med løpetid til 25.09.2017. Obligasjonslånene har flytende rente, 3 mnd NIBOR med tillagt margin på hhv 0,82 og 1,22 %. Gjennomsnittrenten er beregnet av gjennomsnittlig saldo, og er 2,33 % for 2015. Banken har ingen beholdning av egne obligasjoner. All gjeld er vurdert til pålydende beløp, og det er ikke stilt sikkerhet i bankens eiendeler for låneopptakene. Ingen av obligasjonene er børsnotert.

NOTE 8 a Restløpetid for hovedposter

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd	1 mnd. til 3 mndr.	3 mndr. til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	uten løpetid
Kontanter og fordringer på sentralbanker	47 139	43 756	0	0	0	0	3 383
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11 081	7 481	0	1 800	1 800	0	0
Utlån til og fordringer på kunder (brutto)	1 253 344	124 875	10 856	48 410	237 477	831 726	0
Obligasjoner og sertifikater	99 777	0	0	15 000	79 777	5 000	0
Øvrige eiendelsposter med restløpetid	1 648	1 648	0	0	0	0	0
Eiendeler uten restløpetid	25 092	0	0	0	0	0	25 092
-Individuelle nedskrivninger på utlån	-2 775	0	0	0	0	0	-2 775
-Gruppevisse nedskrivninger på utlån	-5 200	0	0	0	0	0	-5 200
Sum eiendelsposter	1 430 106	177 760	10 856	65 210	319 054	836 726	20 500
Gjeld til kredittinstitusjoner	90 000	0	30 000	0	60 000	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 062 463	1 062 463	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld med restløpetid	81 495	1 495	0	50 000	30 000	0	0
Gjeld uten restløpetid	9 953	0	0	0	0	0	9 953
Egenkapital	186 195	0	0	0	0	0	186 195
Sum gjeld og egenkapital	1 430 106	1 063 958	30 000	50 000	90 000	0	196 148
Netto likviditetseksposering på balanseposter	0	-886 198	-19 144	15 210	229 054	836 726	-175 648

Kasse-, drifts- og brukskreditter er gruppert under restløpetid inntil 1 måned.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan litt forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp sine forpliktelser rettidig. I forhold til dette står de trekkrammer banken har i andre banker sentralt, sammen med Norges Banks generelle likviditetspolitikk. Et sentralt mål er også forholdet mellom innskudd og utlån som forteller noe om bankens grad av avhengighet til pengemarkedet. Innskudd i prosent av utlån var ved årsskiftet 84,77 % mot 82,83 % i 2014. Likviditetssituasjonen karakteriseres som tilfredsstillende for banken.

NOTE 8 b Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig renteendring

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd	1 mnd til 3 mndr.	3 mndr. til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	uten rente- eksponering
Kontanter og fordringer på sentralbanker	47 139	43 756	0	0	0	0	3 383
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11 081	7 481	0	0	0	0	3 600
Utlån til og fordringer på kunder (netto)	1 245 369	0	1 245 369	0	0	0	0
Obligasjoner og sertifikater	99 777	29 926	69 851	0	0	0	0
Ikke rentebærende eiendeler	26 740	0	0	0	0	0	26 740
Sum eiendelsposter	1 430 106	81 163	1 315 220	0	0	0	33 723
Gjeld til kredittinstitusjoner	90 000	0	90 000	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 062 463	0	1 062 463	0	0	0	0
Øvrig rentebærende gjeld	80 000	0	80 000	0	0	0	0
Ikke rentebærende gjeld	11 448	0	0	0	0	0	11 448
Egenkapital	186 195	0	0	0	0	0	186 195
Sum gjeld og egenkapital	1 430 106	0	1 232 463	0	0	0	197 643
Netto renteeksponering i balansen	0	81 163	82 757	0	0	0	-163 920
Netto renteeksponering av forvaltningskapital	0,00	5,68	5,79	0,00	0,00	0,00	-11,46

Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til aktiviteter i norske penge- og kapitalmarkeder. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivaside (i og utenfor balansen) ikke er sammenfallende. I og med at banken ikke har rentebinding i sin innskudds- og utlånsportefølje, vil denne porteføljen ikke innebære vesentlig renterisiko. Bankens innlån og beholdning av rentebærende verdipapirer har i sin helhet rente knyttet til 3 mnd Nibor. Bankens styre har fastsatt maksimumsrammer for bankens renterisiko i balansen og utenom balanseposter. Det foretas en løpende kontroll av at virksomheten holdes innenfor disse rammer. Den samlede rammen for renteeksponering i norske kroner gir uttrykk for hva banken maksimalt kan tape (urealisert) ved en ugunstig generell renteendring på 1%. Bankens rentefølsomhet ved siste lcaap-gjennomgang ble beregnet til 214, mens totalrammen er fastsatt av styret til 1.200.

Banken har ingen rentebytteavtaler.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for kurstap som følge av kursendringer på utenlandsk valuta. Banken har liten eksponering mot valutarisiko, som er begrenset til en mindre beholdning av utenlandsk valuta, ca 260 ved årsskiftet, samt en driftsavtale med datasentralen SDC som blir løpende fakturert i danske kroner.

NOTE 9 OPPLYSNINGER VEDRØRENDE ANSATTE OG TILLITSMENN**NOTE 9 a Spesifikasjon i henhold til kunngjøringsformularet:**

8.1	Lønn mv.	2015	2014
8.1.1	Lønn	6 761	6 226
8.1.2	Pensjoner	1 110	1 002
8.1.3	Sosiale kostnader	738	557
8.2	Administrasjonskostnader	6 932	5 636

NOTE 9 b Antall ansatte

	2015	2014
Antall årsverk pr 31/12	12,2	11,4
Gjennomsnittlig årsverk	11,5	11,5
Ytelser til ledende personer	2015	2014
Lønn til banksjef	1 017	977
Kostnader pensjon banksjef	187	172
Opptjent rettighet ytelsesbasert pensjon	1 019	1 035
Annen godtgjørelse banksjef	29	26
Lønn til assisterende banksjef	686	656
Kostnader pensjon assisterende banksjef	94	85
Opptjent rettighet ytelsesbasert pensjon	633	624
Annen godtgjørelse assisterende banksjef	27	14
Godtgjørelse til styret	254	212
Godtgjørelse til kontrollkomite	31	25
Godtgjørelse til forstanderskap og valgkomite	32	24

Banken har vedtatt retningslinjer for godtgjørelse i Rindal Sparebank. Disse er iht "Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond". Banken er ikke pålagt å ha eget godtgjørelsesutvalg.

Banken har en bonusordning for sine ansatte for regnskapsåret 2015. Ordningen er basert på oppnåelse av budsjettert salg og vekst. Utbetalt bonus ligger innenfor forskriftens og bankens retningslinjer for godtgjørelse. Bankens bonusordning inkluderer banksjef og ass. banksjef på like vilkår som øvrige ansatte, og banksjef og ass. banksjef har opptjent 10 i bonus for regnskapsåret 2015.

Banksjef har rett på 12 mnd etterlønn ved opphør av ansettelsesforhold initiert av bankens styre. Styreleder blir godtgjort med 70 pr år, øvrige styremedlemmer med 45 pr år. Leder i forstanderskap og kontrollkomite har en fast godtgjørelse på 10 pr år, og medlem i kontrollkomite en fast godtgjørelse på 5 pr år. I tillegg har alle medlemmer i forstanderskap og kontrollkomite en variabel godtgjørelse på 1 pr møte, og alle medlemmer i valgkomiteen en variabel godtgjørelse på 1 pr møte. Bankens styre består av 5 medlemmer, kontrollkomiteen av 3 medlemmer, forstanderskapet av 10 medlemmer, og valgkomiteen av 4 medlemmer.

Utgifter til ekstern revisor fordeler seg med 244 i revisjonshonorar, 45 for bekreftelse av internkontroll og godtgjørelsesordning, og 28 i utlegg og reiseutgifter.

Alle tall er inkludert mva.

NOTE 9 c Lån og garantier

Utlån og garantier til tillits- og tjenestemenn	2015	2014
Lån til banksjef	1 411	1 485
Lån til styrets leder	0	0
Lån til styret	4 123	4 224
Lån til andre tillitsvalgte	10 570	12 204
Lån til ansatte	16 269	12 780
Lån til nærstående	1 551	1 563

Alle lån og garantier er gitt i samsvar med Finansieringslovens § 2.15

Ansatte vil etter regler fastsatt av styret kunne søke om lån til funksjonærvilkår. Lånene gis med rentesubsidie, og kostnadene forbundet med rentesubsidiering har i 2015 utgjort 91. Subsidieringskostnaden med rimelig lån er ikke bokført, og påvirker bankens rentenetto. Alle lån er sikret fullt ut med pant i fast eiendom.

Nærstående er definert som ektefelle eller samboer med ansatte og styremedlemmer.

NOTE 9 d Pensjonsforpliktelser/-midler overfor ansatte

Rindal Sparebank har en ytelsesbasert pensjonsordning for ansatte som er dekket gjennom DNB Livsforsikring. Pensjonsordningen oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Forpliktelser gjennom denne ordningen dekker 10 av bankens ansatte og 5 pensjonister, og gir rett til bestemte fremtidige pensjonsytelser fra fylte 62 år. I ordningen er også ektefellepensjon, barnepensjon og uførepensjon etter nærmere bestemte regler. Den ytelsesbaserte pensjonsordningen ble lukket for nye medlemmer fra 01.01.2012.

Fra og med 01.01.2015 er det krav om at pensjonskostnader og pensjonsforpliktelser innregnes i samsvar med IAS 19 for bankens ytelsesbaserte pensjonsordning. IAS19 tillater ikke korridormetoden brukt for regnskapsføring av aktuarielle gevinster og tap. Aktuarielle gevinster og tap regnskapsføres nå direkte mot egenkapitalen i den periode de oppstår. Sammenligningstall er omarbeidet i noten, og overgang til ny regnskapsføring medførte en endring i balansen fra 2.574 i pensjonsmidler til 3.509 i pensjonsforpliktelse.

Aktuarmessige beregninger er foretatt av DNB Pensjonstjenester AS.

Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning for nye ansatte fra 01.01.2012. Denne ordningen dekker 4 av bankens ansatte, og oppfyller kravene til obligatorisk tjenestepensjon. Rindal Sparebank er også medlem i Fellesordningen for Avtalefestet Pensjon (AFP) for ansatte fra fylte 62 år. Premie til innskuddsbasert pensjon og AFP utgiftsføres fortløpende, og medfører ingen avsetninger i balansen.

Banken har innført Norsk regnskapstandard for pensjonskostnader.

Ved beregning av framtidige pensjoner er økonomiske og demografiske forutsetninger anbefalt av Norsk Regnskapsstiftelse (NRS) pr. 31.08.2015 lagt til grunn for den ytelsesbaserte ordningen.

	2015	2014
Diskonteringsrente	2,50%	3,00%
Forventet avkastning på pensjonsmidler	2,50%	3,80%
Årlig forventet lønnsvekst	2,50%	3,25%
Årlig forventet G-regulering	2,25%	3,00%
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	0,00%	0,10%
Anvendt dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE
Anvendt uføretariff	IR02	IR02
Frivillig avgang (alle aldre)	Skala	Skala

Årets pensjonskostnad fremkommer slik:

	Sikret ordning	
	2015	2014
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	566	457
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	449	509
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-361	-482
Resultatført virkning av estimatendringer og avvik	320	230
Administrasjonskostnader	27	138
Kostnadsført arbeidsgiveravgift	0	40
Netto kostnad ytelsesbasert pensjon inkl. AGA	1 001	892

Premie til innskuddsbasert pensjon inkl AGA	63	69
Premie til AFP inkl AGA	138	108

Sum pensjonskostnader inkl AGA	1 202	1 069
Post 8.1.3 Pensjoner herav	92	67
Post 8.1.2 Pensjoner	1 110	1 002

	Sikret del	
	2015	2014
Pensjonsmidler og pensjonsforpliktelser vedrørende kollektive ordninger.		
Estimert påløpt pensjonsforpliktelse	16 181	15 064
Estimert verdi av pensjonsmidler	-13 011	-11 555
Netto balanseført pensjonsforpliktelse inkl. AGA	3 170	3 509

	2015	2014
Pensjonsmidlenes sammensetning		
Premiereserve	11 162	10 161
Tilleggsavsetninger	147	147
Premiefond	451	429
Pensjonistenes overskuddsfond	0	0
Sum	11 760	10 737

NOTE 10 DIVERSE ANDRE TILLEGGSOPPLYSNINGER**NOTE 10 a Skatt**

Nedenfor er det gitt en spesifikasjon over forskjeller mellom det regnskapsmessige resultat før skattekostnad og årets skattegrunnlag. Tallene presenteres i hele kroner.

	2015
Resultat før skattekostnad	17 099 214
PERMANENTE FORSKJELLER	
Kostnader som ikke er fradragsberettigede	685 390
Inntekter som ikke er skattepliktige	-2 217 722
	15 566 882
MIDLERTIDIGE FORSKJELLER	
Endring midlertidige skatteøkende forskjeller	813 957
Endring midlertidige skattereduserende forskjeller	-659 353
Årets skattegrunnlag	15 721 486
BEREGNING AV SKATT	
27 % skatt av kr. 15.721.486	4 244 801
Formueskatt	611 874
Avrunding	0
Betalbar skatt	4 856 675
For mye avsatt skatt forrige år	10 516
Endring utsatt skatt	33 395
Årets skattekostnad	4 900 586

Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret. Noten for utsatt skatt/skattefordel er omarbeidet i forbindelse med overgang til IAS19 for pensjoner. Virkningen er vist i note 7 egenkapital.

Det er beregnet utsatt skatt vedrørende midlertidige forskjeller knyttet til: (alle tall i hele tusen)

Midlertidige forskjeller	31.12.2015	01.01.2015	ENDRING
Driftsmidler	-135	-113	22
Pensjonsmidler	-	-	-
Pensjonsforpliktelse	-3 170	-3 509	-339
Nedskrivning obligasjoner	-483	-11	472
Sum midlertidige forskjeller	-3 788	-3 633	155
Grunnlag utsatt skatt/skattefordel.	-3 788	-3 633	155
Netto utsatt skatt/skattefordel	-947	-980	-33

I henhold til nye regler er netto utsatt skattefordel beregnet med 25% for 2015 mot 27% i tidligere år. Dette reduserer årets skattekostnad med 76.

NOTE 10 b Sikringsfondsavgift**BANKENES SIKRINGSFOND**

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv av finansinstitusjoner pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap som en innskyter har på innskudd i en medlemsinstitusjon. Dersom en innskyter har innskudd som samlet overstiger 2 millioner kroner, plikter ikke fondet å dekke tap på den del av samlet innskudd som overstiger dette beløp. Med innskudd menes enhver kreditsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner. Det ble innkrevd avgift fra Bankenes sikringsfond i 2015.

	2015	2014
Avgift til Bankenes Sikringsfond	750	716

NOTE 10 c Betingede forpliktelser

Spesifikasjon i henhold til kunngjøringsformularet

23 Betingede forpliktelser	2015	2014
Garantier, se note 2a	24 811	16 480
Som sikkerhet for bankens låneadgang i Norges Bank		
er det pantsatt nominelt 65.000 i obligasjoner.	Bokført verdi	
	64 773	65 070

NOTE 10 d Annen gjeld

Spesifikasjon av post 17.3 Annen gjeld

	2015	2014
Påløpt skatt	4 857	4 607
Avsatt til gaver	252	221
Annen gjeld	1 128	1 072
Div. avregningskonti	546	823
	6 783	6 723

NOTE 10 e Resultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Resultatsammendrag

	2015		2014	
	Kroner	1 % av GFK	Kroner	1 % av GFK
Netto renteinntekter	26 871	1,88%	26 963	1,99%
Netto andre driftsinnt. inkl. verdipapirer	6 969	0,50%	7 951	0,58%
Sum driftsinntekter	33 840	2,38%	34 914	2,57%
Sum driftskostnader	19 651	1,38%	17 407	1,28%
Tap på utlån og garantier	-2 910	-0,20%	244	0,02%
Driftsresultater før skatt	17 099	1,20%	17 263	1,27%
Skatt	4 900	0,35%	4 650	0,34%
Resultat etter skatt	12 199	0,85%	12 613	0,93%

NOTE 10 f Andre driftskostnader

Spesifikasjon av post 10.2 Andre driftskostnader

	2015	2014
Honorar ekstern revisor	317	286
Diverse medlemsavgifter og felleskostnader	2 580	2 246
Kjøpte tjenester	61	418
Andre kostnader	492	429
	3 450	3 379

NOTE 10 g Andre gebyrer og provisjonsinntekter

Spesifikasjon av post 4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter

	2015	2014
Provisjon ved verdipapiromsetning	708	595
Provisjon ved forsikringstjenester	1 593	1 460
Provisjon ved kredittformidling	718	565
Provisjoner og gebyrer ved betalingsformidling	2 851	2 867
Andre provisjoner og gebyrer	976	898
	6 846	6 385

Gebyrer og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Etableringsgebyret antas ikke å overstige kostnadene forbundet med etableringen av de enkelte lån.

KONTANTSTRØMANALYSE	2015	2014
Endring i netto nedbetalingslån til kunder	-77 249	-34 382
Endring i saldo på kreditter	13 350	-20 791
Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	45 873	50 507
Årets tap	2 910	-244
Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	-15 116	-4 910
Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	58 801	37 007
Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	30 381	4 120
Renteutbetalinger til kunder	-17 547	-21 488
Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	71 635	19 639
Endring i verdipapirer som holdes på kort sikt	2 134	21 099
Kursgevinster /-tap på verdipapirer som holdes på kort sikt	-445	-24
Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	2 757	3 462
Mottatt aksjeutbytte på aksjer som holdes på kort sikt	112	178
Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	4 558	24 715
Endring i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	1 350	-1 800
Endring i fordringer på andre kredittinst. enn banker uten løpetid	0	0
Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner	789	861
Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)	2 139	-939
Andre inntekter	5 662	5 272
Betalbare driftskostnader	-19 309	-17 109
Betalbar skatt	-4 900	-4 650
Gaver/overført fra gavefond	-1 325	-725
Endring i andre eiendeler	244	36
Endring i periodiseringer	-549	70
Endring i annen gjeld	60	858
Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)	-20 117	-16 248
KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E = F)	43 099	22 257
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	-30 000	15 000
Endring i finansiering ved utstedelse av verdipapirer	-20 000	0
Renteutbetalinger på finansiering	-5 001	-6 379
Kontantstrøm fra finansiering (G)	-55 001	8 621
Investert i varige driftsmidler og immatrielle eiendeler	-151	-64
Salg av varige driftsmidler og immatrielle eiendeler til salgspris	0	0
Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer	-2 737	-2 161
Utbytte på anleggsaksjer	1 832	1 157
Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler (H)	-1 056	-1 068
ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNINGEN (F+G+H)	-12 958	29 810
Likviditetsbeholdning 01.01.	67 578	37 768
Likviditetsbeholdning 31.12.	54 620	67 578
Likviditetsbeholdningen 31.12. består av:		
Konter og fordringer på sentralbanker	47 139	40 869
Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	7 481	26 709
Sum likviditetsbeholdning 31.12.	54 620	67 578



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Havnegt. 9, NO-7010 Trondheim
Postboks 1299 Pirsenteret, NO-7462 Trondheim

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 73 54 68 00
Fax: +47 73 54 68 01
www.ey.no
Medlemmer av Den norske revisorforening

Til forstandskapet i
Rindal Sparebank

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Rindal Sparebank, som består av balanse per 31. desember 2015, resultatregnskap som viser et overskudd på kr 12 199 000 og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styrets og banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og banksjef er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge, og for slik intern kontroll som styret finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å gi uttrykk for en mening om dette årsregnskapet på bakgrunn av vår revisjon. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder International Standards on Auditing. Revisjonsstandardene krever at vi etterlever etiske krav og planlegger og gjennomfører revisjonen for å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon.

En revisjon innebærer utførelse av handlinger for å innhente revisjonsbevis for beløpene og opplysningene i årsregnskapet. De valgte handlingene avhenger av revisors skjønn, herunder vurderingen av risikoene for at årsregnskapet inneholder vesentlig feilinformasjon, enten det skyldes misligheter eller feil. Ved en slik risikovurdering tar revisor hensyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapets utarbeidelse av et årsregnskap som gir et rettviseende bilde. Formålet er å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll. En revisjon omfatter også en vurdering av om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene utarbeidet av ledelsen er rimelige, samt en vurdering av den samlede presentasjonen av årsregnskapet.

Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.



Konklusjon

Etter vår mening er årsregnskapet for Rindal Sparebank avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2015 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Uttalelse om øvrige forhold

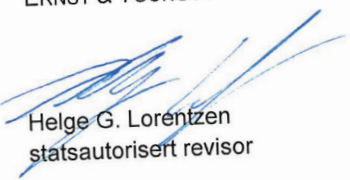
Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til disponering av resultatet 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 styret og banksjef har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Trondheim, 29. januar 2016
ERNST & YOUNG AS



Helge G. Lorentzen
statsautorisert revisor

**RINDAL SPAREBANK****KONTROLLKOMITEENS ÅRSMELDING FOR 2015****Til forstanderskapet i Rindal Sparebank**

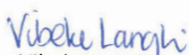
Kontrollkomiteen har ført tilsyn med at bankens virksomhet er drevet i samsvar med Sparebanklovens bestemmelser, bankens vedtekter, forstanderskapets vedtak og andre bestemmelser som banken har plikt til å rette seg etter.

Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets protokoller og for øvrig foretatt de undersøkelser som Sparebankloven og kontrollkomiteens instruks bestemmer.

Kontrollkomiteen har gjennomgått styrets årsmelding og regnskapet for 2015, og har ingen merknader. Revisjonsberetningen for 2015 er gjennomgått og kontrollkomiteen har ingen merknader.

Kontrollkomiteen vil anbefale forstanderskapet å fastsette det framlagte forslag til regnskap som bankens endelige regnskap for 2015.

Rindal 15.02.2016


Vibeke Langli


Ola Andreas Skjermo


Olav Reitan

ADRESSE : 6657 Rindal
TELEFON : 7166 4000
TELEFAKS : 7166 4040
E-POST : post@rindalsbanken.no
NETTSTED : www.rindalsbanken.no



RINDAL SPAREBANK