



RINDAL SPAREBANK



Årsrapport 2014

En alliansebank i **eika.**

Innhold

1	Hovedtall fra regnskapet for 2014 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	5
3	Årsregnskapet 2014	7
3.1	Resultatregnskapet	7
3.1.1	Netto renteinntekter	7
3.1.2	Andre driftsinntekter	7
3.1.3	Driftskostnader	7
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	8
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	10
4.5	Operasjonell risiko	11
4.6	ICAAP	11
5	Organisasjon.....	11
5.1	Bankens ansatte	11
5.2	Sykefravær og arbeidsmiljø	11
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 fremover for Rindal Sparebank	13
8	Avslutning	14
	Resultatregnskapp	15
	Balanse.....	16
	Noter	18
	Kontantstrømanalyse	32
	Revisors beretning	33
	Kontrollkomiteens beretning	35

1 Hovedtall fra regnskapet for 2014 og sammenligningstall for de siste 4 år

Resultatregnskapet i hele tusen	2014	2013	2012	2011	2010
Netto rente og kredittprovisjoner	26.963	24.565	24.684	24.155	24.294
Netto provisjonsinntekter	5.272	4.558	4.087	3.602	3.843
Utbytte og gevinst / tap på verdipapir	2.538	1.584	1.488	-175	2.968
Driftskostnader	17.407	16.945	15.394	15.216	13.347
Driftsresultat før tap	16.139	13.592	14.938	13.022	16.909
Tap på utlån og garantier	244	503	2.030	1.997	2.149
Resultat av ord. drift før skatt	17.263	13.402	12.976	10.545	15.783
Skatt	4.650	3.907	3.967	3.414	4.116
Resultat av ordinær drift	12.613	9.495	9.009	7.131	11.667
Balanse i hele tusen					
Brutto utlån inkl. Eika Boligkreditt	1.287.682	1.205.986	1.096.952	1.013.776	998.840
Individuelle og gruppevis tapsavsetninger	10.910	10.670	11.338	9.403	7.403
Verdipapir	122.591	142.461	134.303	167.791	146.221
Innskudd fra kunder	973.281	932.154	876.285	786.282	706.617
Obligasjonsgjeld	100.000	100.000	140.164	100.482	145.799
Egenkapital	180.012	170.424	161.099	152.365	145.404
Forvaltningskapital	1.382.383	1.315.740	1.259.311	1.215.894	1.184.328
Nøkkeltall i %					
Nettorente i % av GFK	1,99	1,91	2,02	2,04	2,01
Netto provisjonsinntekter i % av GFK	0,39	0,35	0,34	0,30	0,28
Driftskostnader i % av GFK	1,28	1,32	1,27	1,29	1,10
Tap på utlån og garantier i % av GFK	0,02	0,04	0,17	0,17	0,18
Resultat av ord. drift før skatt i % av GFK	1,27	1,04	1,06	0,89	1,30
Kostnader/inntekter i % av GFK	51,64	55,91	52,82	52,54	45,64
Veksttall i %					
Utlån inkl. Eika Boligkreditt	6,77	9,94	8,20	1,50	1,18
Innskudd	4,41	6,38	11,45	11,27	4,53
Forvaltningskapital	5,07	4,48	3,57	2,67	0,80
Øvrige nøkkeltall					
Egenkapitalavkastning i % etter skatt	7,20	5,73	5,75	4,78	8,33
Egenkapital i % av forvaltningskapital	13,02	12,96	12,79	12,53	12,28
Kjernekapitaldekning i %	24,28	24,22	23,12	21,45	21,45

Styrets årsmelding 2014

Rindal Sparebank

142. 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 75 andre banker.

Rindal Sparebank ble stiftet 1. januar 1873, og i bankens 142. driftsår legger banken fram et historisk 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 vi er en viktig del av.

Banken har i dag 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. 180 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 2014 var 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 produkter og den beste service 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 2014. I undersøkelsen fra Norsk Familieøkonomi ble vi rangert som 5. beste bank 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.

Dette har vi bl.a. gjort i 2014 ved at vi sammen med 9 andre Eika banker har gått sammen om å etablere et Aktiv Eiendomsmeglerkontor i Trondheim. Målet er å tilby våre kunder eiendomsmegler tjenester via et selskap innenfor vår egen allianse, og ved at vi gjennom dette eierskapet på sikt kan tiltrekke oss flere privatkunder i Trondheimsområdet.

Næringslivet i Rindal har vært kjennetegnet av forsiktig drift og nøkterne investeringer. Vi har noen hjørnesteinsbedrifter som er svært viktig for sysselsettingen i Rindal. Bedriftene i Gåsvand-konsernet, Talgø-konsernet, VIBO Entreprenør AS, Børset Bakeri AS, RBL AS,

A. Kvam AS samt alle bedriftene som er etablert på industriområdet i Stokkøyen er alle store og viktige arbeidsplasser i kommunen. Sammen med mange andre mindre bedrifter bidrar disse til at Rindal fremdeles er en av de kommunene i landet med lavest arbeidsledighet. Flere av bedriften i Rindal handler råvarer i utlandet, og en svekket norsk krone vil også svekke konkurranseevnen og inntjeningen til flere av bedriftene.

I en årlig kåring av «Gaselle-bedrifter» i Dagens Næringsliv oppnådde to bedrifter i Rindal denne betegnelsen i 2014. El-Watch AS og Holte Maskin og Transport AS hadde begge en fin regnskapsutvikling i 2013, noe som resulterte i heder og ære fra DN ved kåringen i 2014.

Vi har hatt to konkurser blant våre næringskunder i Rindal i 2014. Det var en litt større konkurser i en produksjonsbedrift, men bedriften ble restrukturert og reetablert etter konkursen og startet opp igjen på sensommeren.

Det er regulert flere nye hytteområder i Rindal de siste årene, og satsingen på fritidsmarkedet gir sysselsetting til mange, og gir gode 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 til dels 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 har vært omsatt 18 fritidsboliger i Rindal i løpet av 2014.

Vi har tidligere omtalt at innenfor landbruksnæringsen står mange ved et veiskille i forhold til å investere eller å trappe ned virksomheten. Nybygg krever svært store langsiktige investeringer som må baseres på usikre rammebetingelser. Politiske signal er at en fremdeles må forvente en strukturrasjonalisering, noe som en imidlertid har hatt i hele etterkrigsperioden innen landbruket.

Antall aktive bruk har også gått ned i Rindal kommune, men likevel er landbruksproduksjonen opprettholdt bl.a. gjennom kjøp av melkekvoter og utvidelse av øvrig produksjon. Hovedtyngden av landbruksproduksjonen i Rindal er melk, og statistikk over melkeproduksjonen fra 1995 til 2014 viser at antall melkeproduksjonsbruk er over halvert i perioden. Gjennomsnittlig melkekvote er derimot fordoblet,

og samlet leveranse har vist en svak økning til ca. 9.700 tonn etter å ha vært nede i 8.200 tonn i 2002. De årlige driftsgranskningene til Norsk Landbruksøkonomisk Forskning (NILF) for 2013 som ble presentert i desember 2014 viser en negativ inntektsutvikling for melkeproduksjonsbruk.

Bosetting og sysselsetting er to vesentlige elementer for å opprettholde levedyktige lokalsamfunn. Generelt sett har det vært få nyetableringer innen næringslivet i Rindal de siste årene, og enkelte bedrifter har redusert sin bemanning som følge av tapte kontrakter. 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.

Det har vært igangsatt eller gitt byggeløyve til 4 nye eneboliger i Rindal i 2014, og det har vært omsatt 9 brukte boliger i Rindal det siste året. Det er med andre ord ingen stor aktivitet i boligmarkedet i Rindal. I tillegg har Rindal kommune foretatt en utbygging av et kombinert nærings- og leilighetsbygg i Rindal Sentrum.

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 i over 6 år siden finanskrisen kulminerte høsten 2008, og selv om den økonomiske tilstanden i verden tilsynelatende har begynt å normalisere seg, er det fremdeles mørke økonomiske skyer i horisonten i ulike land og regioner.

I USA har det vært en vekst i økonomien de siste årene, og sysselsettingen har også økt og er tilbake på samme nivå som før finanskrisen. Økt sysselsetting gir også et høyere privat forbruk og økt etterspørsel etter boliger. Sentralbanken i USA avsluttet de kvantitative lettelsene i 2014 som de innførte parallelt med en lavrentepolitikk for å få hjulene i gang. Disse tiltakene bidro til å svekke dollaren og øke konkurranseevnen for amerikansk eksportindustri.

Den europeiske sentralbanken - ESB - senket styringsrentene ytterligere også i 2014, og i sitt rentemøte i september ble renten satt til rekordlave 0,05 %. Stort lavere kan den ikke bli, og ESB har da i realiteten gjennomført en 0-rentepolitikk. Neste virkemiddel

for å stimulere økonomien i Euro-sonen vil da være å iverksette såkalte kvantitative lettelser i form av å kjøpe statsobligasjoner for å holde økonomien i gang og unngå en skadelig deflasjon.

Enkelte av landene i Eurosonen rammes også av de økonomiske sanksjonene som er iverksatt mot Russland, og når det samtidig har oppstått usikkerhet omkring valget i Hellas, er det mange faktorer som fortsatt kan gi en usikker økonomisk utvikling i Europa. Med en gjennomsnittlig arbeidsledighet i Eurosonen på 11 % vil det være et stort behov for økt aktivitet gjennom økonomisk vekst og nye arbeidsplasser.

Renteutviklingen i Norge påvirkes i sterk grad av utviklingen i Europa. Etter at Norges Bank før sommeren signaliserte stigende renter og økende rentebane fra sommeren 2015, snudde disse prognosene i løpet av høsten, og i sitt rentemøte i desember senket Norges Bank styringsrenten med 0,25 % til rekordlave på 1,25 %. Samtidig er rentebanen senket og de forventer en renteoppgang først i andre halvår 2016.

Utsiktene til et fremdeles lavt rentenivå har bidratt til at kronen har svekket seg sterkt i løpet av høsten. Dette har gitt en betydelig bedret konkurransevne for eksportbedriftene, mens de som importerer varer og tjenester opplever motsatt virkning.

Aksjemarkedet i Norge har også vært godt i 2014, selv om høsten ble noe urolig pga. fallende oljepris – noe som har gått utover aksjer innenfor olje og oljeservice. Hovedindeksen på Oslo Børs økte med ca. 15 % i 2012, og den steg med ytterligere 24 % i 2013 til ca. 550 poeng. I 2014 nådde hovedindeksen en ny toppnotering i slutten av juni med 632 poeng, en økning på ca. 13 %. Høsten ble noe mer turbulent med sterke svingninger bl.a. som en følge av oljeprisfallet, men likevel endte året opp med en oppgang på ca. 5,5 % og en sluttnotering på 580 poeng.

Mange analytikere forventet økonomisk vekst og oppgang i norsk økonomi ved inngangen til 2014, men det var knyttet usikkerhet til utviklingen i boligpriser og oljepris.

Boligprisene er stabilt stigende i sentrale strøk, og tall som eiendomsmeglerbransjen har lagt fram nå i årsskiftet viser en prisvekst på boliger på ca. 8 % i 2014. Private husholdninger har fremdeles en gjeldsvekst i 2014 som er høyere enn lønnsutviklingen, og de vil derfor være sårbare ved et økt rentenivå eller arbeidsledighet. Denne utviklingen har vi til tross for at myndighetene har satt i verk ulike tiltak i et forsøk på å

dempe prisveksten på bolig, og høy lånefinansiering i forbindelse med boligkjøp.

Oljeprisen har falt med over 50 % det siste halve året, fra ca. 110 \$ pr. fat til under 50 \$ pr. fat i midten av januar 2015. Dette kraftige prisfallet var det knapt noen analytikere eller makroøkonomer som forutså. Prisfallet på olje har allerede gitt seg utslag i reduserte oppdrag og oppsigelser i leveranseindustrien til oljesektoren, og i enkelte strøk av landet hvor oljesektoren er sterkest representert har dette også gitt seg utslag i fallende boligpriser og lengre omsetningstid for boliger. Med fallende og lav oljepris må en forvente en lavere vekst i oljefondet det kommende året, og det vil også begrense hvor mye som kan tas ut dersom politikerne fremdeles overholder den vedtatte handlingsregelen om at inntil 4 % av fondets kapital kan kanaliseres inn i norsk økonomi. Oljefondet har likevel økt betydelig også i 2014, og hadde en avkastning på ca. 5 % ved siste rapportering i september. Fondet har økt fra ca. 3800 mrd. i 2013 til ca. ca. 5000 mrd. i 2014 og det har nå nådd en forvaltningskapital på over 6000 mrd. ved overgangen til 2015. Det vil si at oljeformuen til hver enkelt nordmann har økt fra ca. kr 750.000 til ca. kr 1.200.000 i løpet av to år.

Innføringen av nytt kapitaldirektiv Basel III /CRD IV fra og med 2014 innebærer at de fleste bankene må øke sin kjernekapitaldekning fram mot 1. juli 2016. I 2013 valgte svært mange banker å øke sine utlånsrenter ut i fra at det måtte bygges opp betydelig kapital i bankene for å imøtekomme myndighetenes krav. I løpet av 2014 virker det som de fleste bankene er godt i rute med å bygge opp kapital for å møte de nye kravene, og bankene har lagt fram meget gode tall for 3. kvartal 2014.

Dette har igjen ført til at fokus har blitt dreid mer mot vekst og økte markedsandeler, og ved inngangen til 2015 er det nå en skjerpet priskonkurranse mellom de fleste aktørene i bankmarkedet.

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, 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 2014

3.1 Resultatregnskapet



Bankens resultat før tap for regnskapsåret 2014 ble på 16,1 mill mot 13,6 mill i 2013. Resultat av ordinær drift før skatt ble på 17,2 mill mot 13,4 mill i 2013. Dette utgjør 1,27 % i forhold til gjennomsnittlig FVK. Tilsvarende tall for 2013 var 1,04 %.

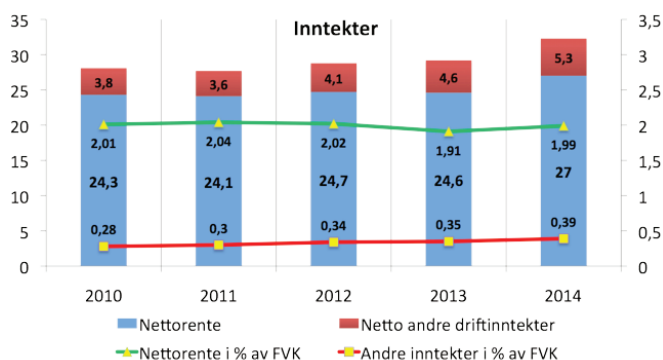
Den underliggende drift av banken har vært stabil i 2014, og hovedårsaken til resultatforbedringen er en økt nettorente, økte provisjonsinntekter samt noe redusert kostnadsføring på tap.

Banken har en ekstraordinær gevinst på ca. 1,5 mill. på salg av aksjene i NETS i 2014.

Banken hadde en fin utlånsvekst i 2013 og første halvår 2014, og økte inntekter i 2014 har sammenheng med dette, samtidig som innlånskostnaden ble redusert som en følge av et fallende rentenivå.

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

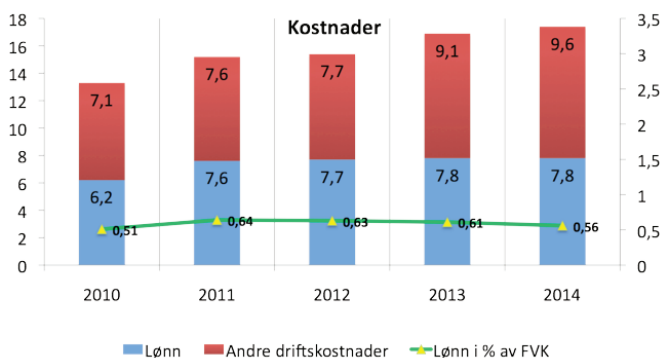
bankens totale inntekter. For 2014 ble nettorenten 27,0 mill mot 24,6 mill i 2013. Målt i prosent av gjennomsnittlig FVK utgjør nettorenten 1,99 % mot 1,91 % i 2013.

Økt rentenetto har som nevnt sammenheng med at vi oppnådde en utlånsvekst i.h.t budsjett og en bedret innlånsituasjon. Innbetaling av avgift til Bankenes Sikringsfond var på kr 716.000 mot kr 678.000 i 2013.

3.1.2 Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter i form av gebyr og provisjoner på banktjenester, er på 5,3 mill i 2014 mot 4,6 mill i 2013. Dette utgjør 0,39 % i forhold til gjennomsnittlig FVK, mot 0,35 % i 2013. Økningen skyldes i all hovedsak at vi har overført en større andel av boliglån til Eika Boligkreditt samt noe økt forvaltningsprovisjon på verdipapirfond. Provisjoner på salg av forsikringsprodukter har vært stabil i 2014 i forhold til 2013.

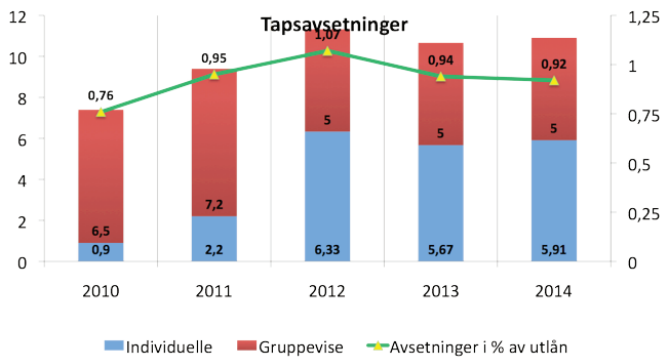
3.1.3 Driftskostnader



Banken har en total driftskostnad på 17,4 mill i 2014. Tilsvarende tall i 2013 var 16,9 mill. Økningen skyldes spesielt økte kostnader til både drift og utvikling av IT-tjenester. Av totale driftskostnader utgjør lønn, pensjoner og sosiale kostnader ca. 7,8 mill i 2014, det samme som i 2013.

Banken har en kostnadsprosent eks. verdipapir på 51,64 i 2014 mot 55,91 % i 2013.

3.1.4 Tap



Banken har et kostnadsført tap på utlån på 0,25 mill i 2014. Tilsvarende tall i 2013 var på 0,5 mill. Banken har konstatert tap på ca. kr 25.000 i 2014.

I forbindelse med den årlige engasjementsgjennomgangen har vi økt de individuelle tapsavsetningene fra 5,7 mill i 2013 til 5,9 mill i 2014. De gruppevise tapsavsetningene er opprettholdt på samme nivå som i 2013 med 5,0 mill.

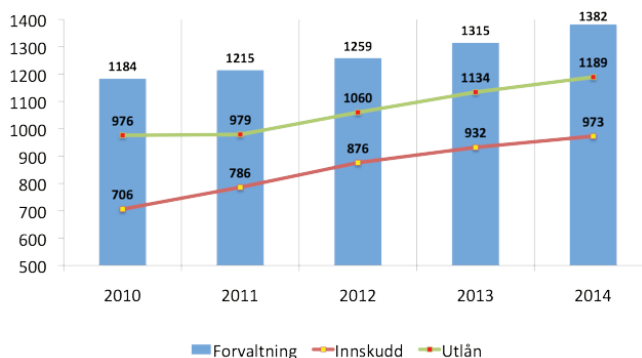
Totalt sett har banken tapsavsetninger på 10,9 mill tilsvarende 0,92 % av brutto utlån. Dette mener styret er en solid buffer mot framtidige tap.

3.1.5 Disponering av overskudd

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

Avsetning til gaver : kr 150.000
 Avsetning til gavefond : kr 2.500.000
Overføres bankens fond : kr 9.963.000

3.2 Balanseutvikling



Forvaltningskapitalen til banken var på 1.382 mill ved årsskiftet. Dette er en økning på 66 mill eller ca. 5,1 % fra 2013.

3.2.1 Innskudd

Innskuddene i banken var på 973 mill pr. 31.12.2014. Tilsvarende tall pr. 31.12.2013 var 932 mill, og veksten har vært på 41 mill eller 4,4 % fra årsskiftet.

Økningen i innskudd i 2014 har først og fremst kommet på sparekonti.

På grunn av et fallende rentenivå i 2014 har banken satt ned rentene på innskudd, og en kan forvente en ytterligere nedgang i innskuddsrentene i 2015. Innskuddsprosenten i forhold til utlån er nå på 81,8 % mot bankens fastsatte minimumsmål på 75 %.

3.2.2 Verdipapir

Bankens beholdning av sertifikat og obligasjoner var på 105 mill pr. 31.12.2014 mot 127 mill pr. 31.12.2013. Vi har redusert obligasjonsporteføljen noe i løpet av året som et ledd i bankens likviditetsstyring.

Bankens beholdning av aksjer var 17,4 mill pr. 31.12.14 mot 15,8 mill pr. 31.12.13. Av denne beholdningen utgjør omløpsaksjer kun 3,6 mill, mens hoveddelen av bankens beholdning er anleggsaksjer i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Disse postene utgjør 9,7 mill av totalt 13,8 mill i anleggsaksjer.

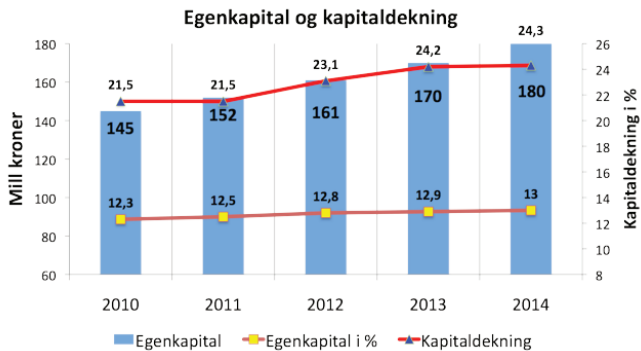
3.2.3 Utlån

Brutto utlån i banken var på 1.189 mill pr. 31.12.2014. Tilsvarende tall pr. 31.12.2013 var 1.134 mill, og veksten har vært på 55 mill eller 4,9 % fra årsskiftet.

Økningen i utlån har kommet på boliglån til personkunder, hvor det har vært en økning på 20 mill på flexilån og 38 mill på ordinære nedbetalingslån. Utlån til næringslivet viser fremdeles en nedgang, og utgjør nå ca. 16 % av samlede utlån.

Banken har også benyttet Eika Boligkreditt i 2014 til avlastning av boliglån på egen balanse, og totale utlån i EBK var på ca. 98 mill ved årsskiftet, en økning på ca. 26 mill fra forrige årsskifte. Inklusive utlånsøkningen i EBK har banken hatt en samlet utlånsvekst i 2014 på ca. 81 mill eller ca. 6,8 %. Utlånsveksten er i tråd med budsjett.

3.2.4 Egenkapital



Bankens egenkapital er på 180,0 mill pr. 31.12.2014. Tilsvarende tall for 31.12.2013 var 170,4 mill. Egenkapitalen består av bankens fond på 172,9 mill, og et gavefond på 7,1 mill.

All egenkapital er ren kjernekapital, og banken har en kjernekapitaldekning på 24,28 %. Tilsvarende tall for 2013 var 24,22 %.

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 kredittgivning 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 fortsatt som god, selv om visse utviklingstrekk i forhold til låntagernes betalingsevne fortsatt kan tyde på noe økt risiko. Banken har utarbeidet en ny kredittpolicy i 2014 basert på anbefalinger fra Eika VIS, men den nye kredittpolicyen gir ingen vesentlig endring i bankens vedtatte risikoprofil. Vi har likevel sagt at banken kan øke samarbeidet med andre Eika-banker om ametalån på næringsliv ut i fra at vi har en reduksjon i utlånsporteføljen til lokalt næringsliv som følge av lite nyetableringer og nyinvesteringer.

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.

Inntjeningen hos våre næringslivskunder varierer mye, og med usikkerheten vi ser i norsk økonomi ved inngangen til 2015 ser vi at noen av våre kunder fremdeles kan få utfordringer med å oppnå en akseptabel inntjening. Samlet sett tilsier dette en noe større forsiktighet som styret har fulgt opp gjennom økte nedskrivninger på utlån de siste årene, men dette har stabilisert seg de to siste årene.

Banken foretar en årlig engasjementsgjennomgang av de 10 største engasjement innenfor næring og landbruk, samt de 10 største engasjement for personkunder og de 5 største personkunde-engasjement i Eika Boligkreditt. I tillegg er det enkeltengasjement som vi har en spesiell oppfølging av, på grunn av svak økonomi og noe usikker sikkerhetsdekning. Denne årlige gjennomgang sammen med de løpende risikovurderingene gjennom året gir en godt bilde av bankens risiko innenfor kredittområdet.

Lånerestansene er fortsatt svært lave og pr. 31.12.14 var ingen næringslån i restanse.

Misligholdsvolumet har også vært svært lavt gjennom året og strukturen i utlånsporteføljen samsvarer med bankens kredittpolicy med 16,32 % lån til næringslivsformål inklusive landbruk (17,43 % samme tid i fjor). Policymålet er maksimalt 25 % utlån til næringsformål. Utlånsveksten var 6,8 % i 2014 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. På grunn av styrets vurdering av at det har blitt en noe økende kredittrisikoprofil i bankens utlånsportefølje, har banken forventninger om noe økte tap de kommende år. Med totale individuelle og gruppevis nedskrivninger på i alt 10,9 mill, tilsvarende 0,92 % 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 vektet med fullt pålydende i engasjementsvurderingene.

Banken har pr. 31.12.2014 ingen kundeengasjement over 10 % av netto ansvarlig kapital. Det er som nevnt foretatt noen justeringer i bankens kredittpolicy i 2014 ved at vi kan ha et ameta samarbeid med andre Eika-banker om næringslån, men utlånsveksten i årene framover forventes likevel å komme i personmarkedet.

Banken har pr. 31.12.2014 en obligasjonsportefølje på 105,2 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 selskapsesifikke forhold.

Bankens kursrisiko er moderat.

Bankens beholdning av omløpsaksjer skal i henhold til bankens markedsolicy ikke overstige 10 mill. i markedsverdi. Beholdningen av slike papirer er pr. 31.12.14 på 3,6 mill. eller 0,26 % 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. 31.12.2014 har banken hverken fastrenteinnskudd eller fastrentelån.

Rindal Sparebank har en beholdning av obligasjoner på 105,2 mill. ved årsskiftet mot 126,6 mill. på samme tid i fjor. Bankens rentefølsomhet ved 1 % renteendring er pr. 31.12.2014 på kr 131.000.

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 206.000 ved årsskiftet, samt at vi har en driftsavtale med datasentralen SDC som blir fakturert i danske kroner.

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. 31.12.14 er god. Første forfall på innlån er 50 mill. i mai 2015. Ved en refinansiering av eksisterende lån vil en bank av Rindal Sparebanks størrelse i dagens pengemarked regne med å måtte betale 3 mnd NIBOR + ca 65 rentepunkter for et seniorlån med løpetid 3 år, og 3 mnd NIBOR + ca 95 rentepunkter for et lån med 5 års løpetid.

Rindal Sparebank sin rating hos DNB Markets har gått ned fra A- til BBB+ i 2014. Årsaken til dette skyldes ikke endringer i banken, men at DNB har gjort noen endringer i sin ratingmodell.

Styret fortsetter å ha nær oppfølging av bankens funding og finansieringsrisiko gjennom månedlig rapportering av status i forhold til satte nøkkeltallsmål. Bankens obligasjonsbeholdning er fordelt med 57 % i OMF, 38 % i finansinstitusjoner og 5 % i energi. I dagens marked anses disse papirene å være likvide og med lav kredittrisiko.

Rindal Sparebank har pr. 31.12.2014 220 mill. i ekstern funding, mot 205 mill. på samme tid i fjor. Det vil bli behov for å refinansiere eksisterende innlån i 2015, 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 2014.

I langtidsbudsjettene har en som mål å ha en innskuddsdekning på minimum 75 %. Pr. 31.12.2014 er den på 81,83 % mot 82,20 % 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 styrings-systemer 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 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 14,4 % inklusive behov for tilleggs kapital. Rindal Sparebank har pr. 31.12.2014 en kapitaldekning på 24,28 %, 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 2014 har det vært utført 11,5 årsverk i banken. Rindal Sparebank har pr. 31.12.2014 14 ansatte inklusiv en ansatt i et vikariat som utgår ved årsskiftet. Av disse er 5 menn og 9 kvinner.

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 2014 har en av bankens ansatte gjennomført et sertifiseringsprogram for salgsleder gjennom Eika-Skolen.

Banken har i tillegg 7 autoriserte finansielle rådgivere og 7 godkjente forsikringsrådgivere. Bankens sertifiserte rådgivere gjennomgår et 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 2014 vært på

13,60 %. Tilsvarende tall for 2013 var 9,40 %. Det høye sykefraværet skyldes i all hovedsak økt langtidsfravær. Det har ikke vært skader hverken på bygninger eller ansatte i 2014.

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 Aksess AS.

Styremedlem Ola Børset

Ansattes representant i styret.

I 2014 har det vært avholdt 11 styremøter, og det har i alt vært 116 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 risiko- og revisjonsutvalg. 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 2014 er det avholdt ett forstanderskapsmøter 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 tre til fire møter pr. år og arbeider etter en fastsatt instruks for komiteen.

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.

Sparebankforeningen markerte 100-årsjubileum i 2014, og i den forbindelse var det lagt opp til en felles markering av gaveinstituttet som sparebankene

representerer i juni. Total har sparebankene gitt 230 mill. i gaver i 2014, og dette var også det året hvor Rindal Sparebank gav de største gavene i bankens historie til lokale formål.

I 2013 bevilget Forstanderskapet i banken en gave på 2,5 mill. til bygging av en innendørs kunstgrashall for fotball, og løpebaner for friidrett. Denne gaven ble utbetalt i 2014, og hallen vil bli ferdigstilt i 2015. Dette er et spleiselag mellom bank og lokale bedrifter, Rindal og Surnadal kommune samt Rindal IL som initiativtager og deleier av hallen. Til sammen gav Rindal Sparebank gaver på om lag 3,5 mill. i 2014 og har løpende sponsoravtaler med mange lokale lag og foreninger samt noen enkeltutøvere innenfor idrett.

Vi håper og tror dette vil være et viktig bidrag for enda større aktivitet innen ulike idrettsaktiviteter, økt trivsel og bolyst i Rindal.

Dugnadsånden står sterkt i Rindal. I felleskap klarer vi å få til mye i bygda vår. Fellesskapsfølelsen slike tiltak gir har banken et sterkt ønske om å bidra til. Vi håper derfor at bankens bidrag til store og små prosjekt også i framtida vil være med på å opprettholde kommunes status som en attraktiv kommune, med gode oppvekstvilkår 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 2014 tildelt Harald Rognskog. Han driver familiefirmaet Rognskog Bil i andre generasjon og har etter overtagelsen videreutviklet bedriften og har et stort marked utenom kommunes grenser.

Rindal Sparebank er 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 anti-hvitvask 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 energiøkonomisering, 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 75 andre lokalbanker. Eika-Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene.

Finanskonsernet Eika-Gruppen ble etablert i 1997 og er eid av 76 banker. Aksjonærene i Eika Gruppen utgjør til sammen en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet forvaltningskapital på om lag 300 milliarder kroner (inkludert Eika Boligkreditt) og en million kunder.

Eika og sparebankene bidrar til et viktig mangfold i finansnæringen, med lokal verdiskaping og nærhet til kundene. Både i personmarkedet og bedrifts-markedet har bankene blant landets høyeste kundetilfredshet og lojalitet blant fysisk betjente banker. Eikabankene har til sammen en betydelig distribusjonskapasitet med 190 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 med Eika skolen og virksomhetsstyring gjennom Eika VIS. Rindal Sparebank benytter i tillegg depottjenester fra Eika Depotservice.

I 2012 vedtok banken en ny strategiplan for innværende 4 års periode, og i 2015 vil denne strategiplanen bli revidert. Dagens og framtidige 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. Vi ønsker å prioritere våre kjerneaktiviteter innenfor innskudds- og utlånsvirksomhet, samt betalings-tjenester, forsikringstjenester og pensjonssparing.

Rindal Sparebank har i 2014 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.

Rindal Sparebank vil også i framtida bidra til å utvikle et godt lokalsamfunn i kommunen gjennom gave og sponsoraktivitet.

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.

Innledningsvis er det nevnt at grunnlaget for stiftelsen av Rindal Sparebank nettopp var at Rindal ble en egen kommune. Ved siste kommunereform på 1960-tallet fikk en samtidig en strukturendring også i sparebankvesenet. Hvorvidt den kommende kommunereformen også vil sette i gang 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 2014 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 2014.

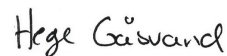
Rindal, 31.12.2014
27.01.2015



Jostein Grytbakk
styreleder



Morten Møller
nestleder



Hege Gåsvand
styremedlem



Håkon Solvik
styremedlem



Ola Børset
styremedlem



Magne Bjørnstad
Banksjef


	Note	Regnskap 31.12.2014	Regnskap 31.12.2013
1.2		861	702
1.3	2,3,8	50 507	48 218
1.4		3 462	3 886
1		54 830	52 806
2.1		2 212	2 236
2.2		21 488	21 435
2.3		3 451	3 892
2.5	10 b	716	678
2		27 867	28 241
		26 963	24 565
3.1		1 335	1 043
3		1 335	1 043
4.1		138	130
4.2	10 g	6 385	5 577
4		6 523	5 707
5.2		1 251	1 149
5		1 251	1 149
6.1	4 a	149	91
6.2	5 a	-314	137
6.3		141	143
6		-24	371
7.1		-	-
7.2		-	-
7		-	-
8.1.1	9	6 226	6 331
8.1.2	9	1 002	865
8.1.3		557	645
8.2		5 636	5 592
8		13 421	13 433
9.1	6	298	304
9		298	304
10.1		309	307
10.2	10 f	3 379	2 901
10		3 688	3 208
		16 139	13 592
11.1	2 d	244	503
11.2	2 d	-	-
11		244	503
12.1		-	-
12.2		-1 368	-313
12		-1 368	-313
		17 263	13 402
13	10 a	4 650	3 907
17		12 613	9 495
17.2.4	7 b	9 963	7 345
17.2.5	7 b	2 500	2 000
17.2.5		150	150
17.2		12 613	9 495

	Note	Regnskap 31.12.2014	Regnskap 31.12.2013
EIENDELER			
1 KONTANTER OG FORDRINGER PÅ SENTRALBANKER		40 869	35 355
3.1 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		26 709	2 413
3.2 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	4b	4 950	3 150
3 UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDITTINSTITUSJONER		31 659	5 563
4.3 Kasse-/drifts- og brukskreditter	2,3	115 787	106 632
4.4 Byggelån	2,3	17 318	5 682
4.5 Nedbetalingslån	2,3	1 056 340	1 021 718
Utlån før nedskrivninger		1 189 445	1 134 032
4.7 - Individuelle nedskrivninger på utlån	2,3	5 910	5 670
4.8 - Nedskrivninger på grupper av utlån	2,3	5 000	5 000
4 NETTO UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER		1 178 535	1 123 362
6.1.1 Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		-	-
6.2.1 Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre	4	105 181	126 645
6 SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER		105 181	126 645
7.1 Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	5	17 410	15 816
7 AKSJER, ANDELER og EGENKAPITALBEVIS		17 410	15 816
10.2 Utsatt skattefordel		-	-
10.3 Immaterielle eiendeler		-	-
10 IMMATERIELLE EIENDELER		-	-
11.1 Maskiner og inventar	6	125	104
11.2 Bygninger og andre faste eiendommer	6	4 170	4 425
11 VARIGE DRIFTSMIDLER		4 295	4 529
12.2 Andre eiendeler		5	4
12 ANDRE EIENDELER		5	4
13.1 Opptjente ikke mottatte inntekter		1 464	1 430
13.2.1 Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	9 d	2 574	2 535
13.2.2 Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		391	501
13 FORSKUDDSBETALTE IKKE PÅLØPTE KOSTN. OG OPPTJ. IKKE MOTT. INNTEKTER		4 429	4 466
SUM EIENDELER		1 382 383	1 315 740

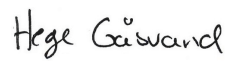
	Note	Regnskap 31.12.2014	Regnskap 31.12.2013
GJELD			
14.1 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		-	-
14.2 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	8	120 000	105 000
14 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER		120 000	105 000
15.1 Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	8	938 569	901 562
15.2 Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	8	34 712	30 592
15 INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER		973 281	932 154
16.1 Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		-	-
16.3 Obligasjonsgjeld	8	100 000	100 000
16 GJELD STIFTET VED UTST. AV VERDIPAPIRER		100 000	100 000
17.3 Annen gjeld	10 d	6 723	5 865
17 ANNEN GJELD		6 723	5 865
18 PÅLØPTE KOSTNADER OG MOTTATTE IKKE OPPTJENTE INNTEKTER		1 705	1 653
19.1 Pensjonsforpliktelser		-	-
19.2 Utsatt skatt	10 a	662	644
19.3 Spesifisert tap på garantier		-	-
19 AVSETNINGER FOR PÅLØPTE KOSTNADER OG FORPLIKTELSE		662	644
SUM GJELD		1 202 371	1 145 316
EGENKAPITAL			
22 OPPTJENT EGENKAPITAL			
22.2 Sparebankens fond	7 b	172 909	162 946
22.3 Gavefond	7 b	7 103	7 478
22 OPPTJENT EGENKAPITAL		180 012	170 424
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		1 382 383	1 315 740
POSTER UTENOM BALANSEN			
BETINGEDE FORPLIKTELSE	2,3,10 c	16 480	11 391

BALANSE (i hele 1000 kr.)

Rindal, 31. desember 2014
27. januar 2015


Jostein Grytbakk
styreleder


Morten Møller
nestleder


Hege Gåsvand
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 regnskapskikk. 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 revideres 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.

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. Privatengasjement: Mislighold uten plan for å komme ajour, inntektsbortfall slik at gjelden ikke kan betjenes fullt ut.

Gruppevis nedskrivninger: Dramatiske markedsendringer i en bransje der banken har grupper av utlån, vesentlige endringer i rammebetingelsene for en gruppe av utlån, en gruppe av utlån utsettes for hendelser som gir varig og vesentlig reduksjon av betjeningsevne. Volumet på gruppevis nedskrivninger er 15 % av totalsummen av engasjementer som er risikoklassifisert i gruppen høy risikoklasse. Grunnlaget korrigeres for engasjementer i denne risikoklassen som allerede er nedskrevet individuelt. Et engasjement defineres som konstatert tap når en næringslivskunde går konkurs, eller ved inngåelse av frivillig gjeldsordning for en personkunde, eller når banken mottar et avskrivningsbevis fra et inkassoselskap.

Det er i engasjementsgjennomgangen foretatt en vurdering av de 10 største engasjementene for personkunder, de 5 største engasjementene i Eika Boligkreditt, landbruksengasjement hvor det har vært foretatt utbygging de siste 5 år, de 10 største næringsengasjementene, nye næringsengasjement i 2014 over 1 mill, næringsengasjement over 0,5 mill i risikoklasse D og E, alle ametalån, samt alle tapsførte engasjement. Det er videre gjort en realisasjonsvurdering av alle pantesikkerheter i forhold til engasjementets pålydende, samt at det i tillegg er foretatt en risikoklassifisering av alle næringslivsengasjement basert på kundens lønnsomhet, likviditet, soliditet og sikkerhet. Engasjementsgjennomgangen og risikoklassifiseringen danner grunnlag for bankens nedskrivninger, sammen med en kontinuerlig oppfølging og vurdering gjennom året.

Individuell nedskrivning foretas på enkeltengasjementer med bakgrunn i tapshendelser som gir estimerte reduksjoner i lånets framtidige kontantstrøm. Gruppevis nedskrivninger foretas med tilsvarende bakgrunn, men hvor tapshendelsene ikke kan identifiseres på enkeltengasjementer. Vi deler inn i følgende grupper: Lån gitt til eiendomsdrift- og utvikling, lån gitt til landbruksnæringen, lån gitt til entreprenører/bygge- og anleggsdrift, blanco lån (lån gitt uten formell sikkerhet) og boliglån.

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 innekket 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 lengre er tilstede reverseres nedskrivningen.

Kortsiktige plasseringer i aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis 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 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 forbigående karakter, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi.

Pensjonsforpliktelser og pensjonskostnader

I henhold til NRS for pensjonskostnader beregnes pensjonsforpliktelsen for ytelsesbasert pensjonsordning til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som er opptjent på balansedagen. Den balanseførte påløpte forpliktelse, som er aktuarberegnet, er estimert. 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

	2014	2013
Lånegarantier	9 195	5 060
Betalingsgarantier	2 605	2 323
Kontraktsgarantier	4 680	4 008
Garanti Sparebankenes Sikringsfond	0	0
Annet garantiansvar	0	0
SUM	16 480	11 391

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 opptrukne gitte kredittrammer.

	2014	2013
Brutto utlån	1 189 445	1 134 032
Individuelle nedskrivninger på utlån	-5 910	-5 670
Gruppevise nedskrivninger på utlån	-5 000	-5 000
Netto utlån	1 178 535	1 123 362
Garantier	16 480	11 391
Ikke opptrukne kredittrammer	106 122	74 843
Øvrige innvilgede forpliktelses	24 500	20 000
Maksimal eksponering for kredittrisiko	1 325 637	1 229 596

NOTE 2 b Utlån og garantier fordelt etter sektorer/næringer

	Brto.utlån		Garantier		Potensiell eksponering ved trekkfasiliteter	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Personmarked	995 298	936 450	686	772	56 963	41 752
Primærnæring	60 003	64 707	0	0	7 716	6 806
Industri	19 946	27 079	177	591	9 636	9 076
Bygg, anlegg, kraft og vann	38 557	45 301	4 620	3 534	11 775	10 603
Varehandel, hotell- og restaurant	2 626	2 434	200	0	1 180	2 422
Transport og kommunikasjon	13 913	12 697	1 538	1 370	2 466	2 261
Eiendomsdrift	40 795	27 096	0	0	13 959	0
Øvrige næringer	18 307	18 268	9 259	5 124	2 427	1 923
SUM	1 189 445	1 134 032	16 480	11 391	106 122	74 843

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	
	2014	2013	2014	2013
Personkunder	0	0	167	172
Primærnæring	0	0	13 977	10 104
Industri	0	0	5 153	10 763
Bygg, anlegg, kraft og vann	0	0	12 874	12 511
Varehandel, hotell- og restaurant	0	0	0	0
Transport og kommunikasjon	0	0	0	0
Eiendomsdrift	0	0	0	0
Øvrige næringer	0	0	0	0
SUM	0	0	32 171	33 550

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 19 227.

NOTE 2 b Nedskrivninger på utlån fordelt etter sektorer/næringer

	Individuelle nedskrivninger		Gruppevise nedskrivninger	
	2014	2013	2014	2013
Personkunder	160	170	1 000	1 000
Primærnæring	1 250	1 000	1 500	2 000
Industri	3 000	4 000	0	0
Bygg, anlegg, kraft og vann	1 500	500	1 000	2 000
Varehandel, hotell- og restaurant	0	0	0	0
Transport og kommunikasjon	0	0	500	0
Eiendomsdrift	0	0	1 000	0
Øvrige næringer	0	0	0	0
SUM	5 910	5 670	5 000	5 000

NOTE 2 b Utlån og garantier fordelt etter geografiske områder

	2014		2013	
	Utlån	Garanti	Utlån	Garanti
Møre og Romsdal fylke	516 285	15 646	511 271	11 077
Sør-Trøndelag fylke	382 788	520	339 337	-
Resten av landet	290 372	314	283 424	314
SUM	1 189 445	16 480	1 134 032	11 391

NOTE 2 b Utlån overført til Eika Boligkreditt

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

	2014	2013
Sum overførte boliglån til EBK	98 237	71 954

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 2014 utgjør denne summen kr 1 647. I 2013 var summen 1 738.

Aldersfordeling av misligholdte og tapsutsatte utlån	2014			Sum mislig- holdte lån	Tapsutsatte lån	Sikkerhets- stillelser
	Over 3 mnd tom 6 mnd	Over 6 mnd tom 12 mnd	Over 1 år			
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

Aldersfordeling av misligholdte og tapsutsatte utlån	2013			Sum mislig- holdte lån	Tapsutsatte lån	Sikkerhets- stillelser
	Over 3 mnd tom 6 mnd	Over 6 mnd tom 12 mnd	Over 1 år			
Personmarked	0	0	0	0	172	50
Bedriftsmarked	0	0	0	0	33 378	33 425
Sum	0	0	0	0	33 550	33 475

Misligholdte og tapsutsatte lån	2014	2013	2012	2011	2010
Misligholdte lån	0	0	0	331	122
Nedskrivninger	0	0	0	185	118
Sum	0	0	0	146	4
Tapsutsatte lån	32 171	33 550	37 337	9 705	5 085
Nedskrivninger	5 910	5 670	6 338	2 018	785
Sum	26 261	27 880	30 999	7 687	4 300

Individuelle nedskrivninger på lån og garantier på kunder	2014	2013
Individuelle nedskrivninger 1.1.	5 670	6 338
- Periodens konstaterte tap, tidl. avsatt	0	0
+ økte individuelle nedskrivninger i perioden	1 000	0
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	500	0
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	1 260	668
Individuelle nedskrivninger 31.12.	5 910	5 670
Nedskrivning på grupper av utlån og garantier på kunder	2014	2013
Gruppevise nedskrivninger 1.1.	5 000	5 000
+ Periodens gruppevise nedskrivninger	0	0
Gruppevise nedskrivninger 31.12.	5 000	5 000

NOTE 2 d Tap på utlån og garantier

Årets tapskostnader utlån	2014	2013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	240	-668
+ Periodens endring i gruppevise nedskr.	0	0
+ periodens konst tap, tidligere individuelt nedskr.	0	1 185
+ periodens konst tap, tidl ikke ind nedskr.	26	0
- periodens inngang på tidl perioders konst tap	22	14
Periodens tapskostnader	244	503
Årets tapskostnader garantier	2014	2013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	0	0
+ Periodens endring i gruppevise 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

Risikoklassifisering av utlån skjer på grunnlag av kundens betalingsevne, regnskapsmessige forhold og verddivurdering av stilte sikkerheter. Risikoklassifiseringssystemet har felles oppbygging for bedriftsmarkedet og personmarkedet, og bankens utlån blir inndelt i en akkumulert risikoklasse, A, B, C, D og E.

Risikoklasse A og B defineres som lav risiko, C som middels risiko, mens D og E defineres som høy risiko.

I risikoklassifiseringen vektlegges økonomi og betjeningsevne med 60 %, og sikkerheter med 40 % for personmarked, mens det for bedriftsmarked vektet med 70 % på økonomi og betjeningsevne, og 30 % på sikkerheter.

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. 31.12.2014

Risikogruppe	Brto.utlån		Garantier		Utnyttede trekkfasiliteter		Forfalte ikke nedskrevne lån		Nedskrevne engasjement	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Lav risiko	737 688	669 046	14 156	9 895	90 827	60 683	0	0	0	0
Middels risiko	403 758	409 344	2 324	152	9 575	9 789	0	0	6 438	6 405
Høy risiko	47 999	55 642	0	1 344	5 720	4 371	0	0	25 733	27 145
Ikke klassifisert	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	1 189 445	1 134 032	16 480	11 391	106 122	74 843	0	0	32 171	33 550

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

NOTE 4 **SERTIFIKATER, 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	60 867	60 095	60 084
Utstedt av andre	20	35 615	35 097	35 097
Utstedt av andre	100	10 345	10 000	10 000
Sum øvrige omløpsmidler		106 827	105 192	105 181

*Herav 60.084 i børsnoterte papirer med risikovekt 10 %, 30.097 i børsnoterte papirer med risikovekt 20 %, og 5.000 i børsnoterte papirer med risikovekt 100 %.

Gjennomsnittlig rente for obligasjonsbeholdningen har i 2014 vært 3,05 %, 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		106 827	105 192	105 181

*Ingen anleggsobligasjoner er børsnotert

Endring i beholdning for kortsiktige plasseringer i obligasjoner

Inngående balanse	126 645
Tilgang/avgang av omløpsobligasjoner	-21 613
Reklassifiseringer	0
Nedskrivning i regnskapsåret/reversering av tidligere års nedskrivning	-149
Årets periodiserte over/underkurs	0
Utgående balanse	105 181

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	4 950
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							
PGS*	653 400	5 000	0,0023 %	15	489	211	211
Statoil*	7 971 618	5 000	0,0002 %	13	900	656	656
Sparebank 1 Nord-Norge*	1 807 164	16 420	0,0164 %	296	572	655	655
Sparebank 1 SMN*	2 596 729	7 810	0,0060 %	156	391	457	457
Sparebanken Møre*	988 695	1 250	0,0126 %	125	247	270	270
Sparebank 1 SR-Bank*	6 393 777	10 530	0,0041 %	263	587	553	553
Sunddal Sparebank	50 000	7 500	1,5000 %	750	788	788	788
Sum kortsiktige plasseringer				1 617	3 974	3 590	3 590
Til varig eie							
API Eiendomsfond Norge II, 988671258		45 558			500	250	
API Norden Baltikum, 989761390		47 705			500	75	
German Property AS, 891052642		70 500			750	650	
Nordito Property AS, 995400073	21 323	3 024	0,03%	6	6	6	
Eika Gruppen AS, 979319568	22 206	144 840	0,65%	145	6 030	6 030	
Eika Boligkreditt AS, 885621252	713 455	890 291	0,12%	890	3 690	3 690	
Kvinesdal Sparebank, 937894805	55 000	2 955	0,54%	295	295	295	
Hjelmeland Sparebank, 937896581	111 770	5 000	0,45%	500	550	550	
Eiendomskreditt 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 Eiendomsmegling 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	461	
Spama AS, 916148690	3 156	100	0,32%	10	10	10	
Sum langsiktige plasseringer				3 215	14 595	13 820	
Sum aksjer m.v				4 832	18 569	17 410	

*børsnotert

Endring i beholdning for langsiktige plasseringer i aksjer

Inngående balanse	4 155
Tilgang av aksjer	6 349
Avgang av aksjer	6 600
Realisert gevinst	51
Urealisert tap	365
Utgående balanse	3 590

Endring i beholdning for langsiktige plasseringer i aksjer

Inngående balanse	11 661
Tilgang av aksjer	3 395
Avgang av aksjer	1 086
Nedskrivning	150
Reversering av tidligere års nedskrivning	0
Utgående balanse	13 820

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 01.01.2014	9 098	7 389	16 487
Tilgang 2014	-	64	64
Avgang 2014	-	-	0
Gevinst ved salg	-	-	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger	4 928	7 328	12 256
Bokført verdi 31.12.2014	4 170	125	4 295
Ordinære avskrivninger	255	43	298

NOTE 7 ANSVARLIG KAPITAL**NOTE 7 a** Fordeling av bankens ansvarlige kapital

Egenkapital	2014	2013
22. Opptjent egenkapital		
22.2 Sparebankens fond	172 909	162 946
22.3 Gavefond	7 103	7 478
Sum egenkapital og ansvarlig kapital	180 012	170 424

NOTE 7 b Egenkapital

Egenkapital endring i 2014	Sparebankens fond	Gavefond	Sum egenkapital
Kjernekapital			
Saldo pr. 01.01.	162 946	7 478	170 424
Utdelt av gavefond	-	2 875	2 875
Tilført av årets overskudd	9 963	2 500	12 463
Saldo pr. 31.12.	172 909	7 103	180 012

NOTE 7 c Kapitaldekning

Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapitalen skal utgjøre minst 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. Rindal Sparebank har kun ren kjernekapital.

Ansvarlig kapital	31.12.2014	31.12.2013
Kjernekapital		
Sparebankens fond	172 909	162 946
Gavefond	7 103	7 478
Sum egenkapital	180 012	170 424
- Fradrag for netto overfinansiert pensjonsforpliktelse	-1 879	-1 825
- Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner	-6 664	-4 606
Sum ren kjernekapital / ansvarlig kapital	171 469	163 993

Risikovektet beregningsgrunnlag:	Grunnlag	Kapitalkrav	Grunnlag	Kapitalkrav
Kreditrisiko				
Stater og sentralbanker	0	0	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	0	0	0	0
Offentlig eide foretak	0	0	5 000	400
Multilaterale utviklingsbanker	0	0	0	0
Internasjonale organisasjoner	0	0	0	0
Institusjoner	10 076	806	29 960	2 397
Foretak	99 841	7 987	100 045	8 004
Massemarkedsengasjementer	0	0	0	0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	450 600	36 048	436 172	34 894
Forfalte engasjementer	0	0	0	0
Høyrisiko-engasjementer	0	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	6 029	482	6 009	481
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	5 342	427	0	0
Andeler i verdipapirfond	0	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	20 705	1 656	0	0
Øvrige engasjementer	60 100	4 808	53 953	4 316
Sum kreditrisiko	652 693	52 215	631 139	50 491
Markedsrisiko	0	0	0	0
Operasjonell risiko	53 578	4 286	29 608	4 441
Fradrag i kapitalkravet		0		-768
Sum risikovektet kapitalkrav	706 271	56 502	660 747	54 164

Ren kjernekapitaldekning	24,28%	24,22%
Kjernekapitaldekning	24,28%	24,22%
Kapitaldekning	24,28%	24,22%

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

Banken har gjeld til kredittinstitusjoner, post 14.2 i balansen, på til sammen 120 mill. Dette er fire lån fra Kredittforeningen for Sparebanker (KfS). Lånene i KfS har flytende rente, 3 mnd Nibor pluss en margin i intervallet 0,57-1,02 %. Gjennomsnittrenten er beregnet av gjennomsnittlig saldo, og er 2,47 % for 2014.

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 973,281 mill. Innskuddene har årlig kapitalisering av renter, banken har ingen fastrenteinnskudd. Gjennomsnittrenten er beregnet av gjennomsnittlig saldo, og er 2,28 % for 2014.

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 100 mill. Dette er obligasjonslån NO 0010574668 på kr 50 mill med løpetid til 20.05.2015, og obligasjonslån NO 0010687015 på kr 50 mill med løpetid til 05.09.2016. Obligasjonslånene har flytende rente, 3 mnd NIBOR med tillagt margin på hhv 1,25 og 0,82 %. Gjennomsnittrenten er beregnet av gjennomsnittlig saldo, og er 2,69 % for 2014. 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	40 869	38 368	0	0	0	0	2 501
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	31 659	26 709	0	1 350	3 600	0	0
Utlån til og fordringer på kunder (brutto)	1 189 445	137 705	10 228	45 371	221 330	774 811	0
Obligasjoner og sertifikater	105 181	0	0	15 014	80 161	10 006	0
Øvrige eiendelsposter med restløpetid	4 429	4 429	0	0	0	0	0
Eiendeler uten restløpetid	21 710	0	0	0	0	0	21 710
-Individuelle nedskrivninger på utlån	-5 910	0	0	0	0	0	-5 910
-Gruppevisse nedskrivninger på utlån	-5 000	0	0	0	0	0	-5 000
Sum eiendelsposter	1 382 383	207 211	10 228	61 735	305 091	784 817	13 301
Gjeld til kredittinstitusjoner	120 000	0	0	30 000	90 000	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	973 281	973 281	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld med restløpetid	101 705	1 705	0	50 000	50 000	0	0
Gjeld uten restløpetid	7 385	0	0	0	0	0	7 385
Egenkapital	180 012	0	0	0	0	0	180 012
Sum gjeld og egenkapital	1 382 383	974 986	0	80 000	140 000	0	187 397
Netto likviditetseksposering på balanseposter	0	-767 775	10 228	-18 265	165 091	784 817	-174 096

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 trekkammer 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 81,83 % mot 82,20 % i 2013. 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 renteeksposering
Kontanter og fordringer på sentralbanker	40 869	38 368	0	0	0	0	2 501
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	31 659	26 709	0	0	0	0	4 950
Utlån til og fordringer på kunder (netto)	1 178 535	0	1 178 535	0	0	0	0
Obligasjoner og sertifikater	105 181	20 000	85 181	0	0	0	0
Ikke rentebærende eiendeler	26 139	0	0	0	0	0	26 139
Sum eiendelsposter	1 382 383	85 077	1 263 716	0	0	0	33 590
Gjeld til kredittinstitusjoner	120 000	30 000	90 000	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	973 281	0	973 281	0	0	0	0
Øvrig rentebærende gjeld	100 000	0	100 000	0	0	0	0
Ikke rentebærende gjeld	9 090	0	0	0	0	0	9 090
Egenkapital	180 012	0	0	0	0	0	180 012
Sum gjeld og egenkapital	1 382 383	30 000	1 163 281	0	0	0	189 102
Netto renteeksposering i balansen	0	55 077	100 435	0	0	0	-155 512
Netto renteeksposering av forvaltningskapital	0,00	3,98	7,27	0,00	0,00	0,00	-11,25

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 passivside (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 utenombalanseposter. Det foretas en løpende kontroll av at virksomheten holdes innenfor disse rammer. Den samlede rammen for renteeksposering 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 52, 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 206 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.	2014	2013
8.1.1	Lønn	6 226	6 331
8.1.2	Pensjoner	1 002	865
8.1.3	Sosiale kostnader	557	645
8.2	Administrasjonskostnader	5 636	5 592

NOTE 9 b Antall ansatte

	2014	2013
Antall årsverk pr 31/12	11,4	11,5
Gjennomsnittlig årsverk	11,5	11,7
Ytelser til ledende personer	2014	2013
Lønn til banksjef	977	945
Kostnader pensjon banksjef	172	164
Opptjent rettighet ytelsesbasert pensjon	1 035	896
Annen godtgjørelse banksjef	26	38
Lønn til assisterende banksjef	656	635
Kostnader pensjon assisterende banksjef	85	77
Opptjent rettighet ytelsesbasert pensjon	624	499
Annen godtgjørelse assisterende banksjef	14	16
Godtgjørelse til styret	212	212
Godtgjørelse til kontrollkomite	25	26
Godtgjørelse til forstanderskap og valgkomite	24	34

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 2014. 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 6 i bonus for regnskapsåret 2014.

Banksjef har rett på 12 mnd etterlønn ved opphør av ansettelsesforhold initiert av bankens styre. Styreleder blir godtgjort med 60 pr år, øvrige styremedlemmer med 38 pr år. Leder i forstanderskap og kontrollkomite har en fast godtgjørelse på 8 pr år, og medlem i kontrollkomite en fast godtgjørelse på 4 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 0,75 pr møte. Bankens styre består av 5 medlemmer, kontrollkomiteen av 3 medlemmer, forstanderskapet av 10 medlemmer, og valgkomiteen av 4 medlemmer.

Utgifter til eksternt revisor fordeler seg med 231 i revisjonshonorar, 41 for bekreftelse av internkontroll og godtgjørelsesordning, og 14 i utlegg og reiseutgifter.

Alle tall er inkludert mva.

NOTE 9 c Lån og garantier

Utlån og garantier til tillits- og tjenestemenn	2014	2013
Lån til banksjef	1 485	1 556
Lån til styrets leder	0	0
Lån til styret	4 224	3 735
Lån til andre tillitsvalgte	12 204	10 913
Lån til ansatte	12 780	12 969
Lån til nærstående	1 563	3 300

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 2014 utgjort 23. 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 oppfylder kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon. 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, barnpensjon og uførepensjon etter nærmere bestemte regler. Den ytelsesbaserte pensjonsordningen ble lukket for nye medlemmer fra 01.01.2012.

Aktuarmessige beregninger er foretatt av DNB Pensjonstjenester AS.

I balansen er overfinansiering av pensjonsforpliktelser bokført som eiendel under forskuddsbetalinger med 2.574.

Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning for nye ansatte fra 01.01.2012. Denne ordningen dekker 4 av bankens ansatte, og oppfylder kravene til obligatorisk tjenstepensjon. 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. 31.08.2014 lagt til grunn for den ytelsesbaserte ordningen. Det har vært vesentlige endringer i forutsetningene pr. 31.12.2014, og dette medfører et økt estimatavvik i bankens pensjonsforpliktelse.

	2014	2013
Diskonteringsrente	3,00%	4,10%
Forventet avkastning på pensjonsmidler	3,80%	4,40%
Årlig forventet lønnsvekst	3,25%	3,75%
Årlig forventet G-regulering	3,00%	3,50%
Årlig forventet regulering av pensjoner under utbetaling	0,10%	0,60%
Anvendt dødelighetstabell	K2013	K2013
Anvendt uføretariff	IR02	IR02
Frivillig avgang (alle aldre)	Skala	Skala

Årets pensjonskostnad fremkommer slik:

	2014	2013
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	457	373
Rentekostnad av påløpte pensjonsforpliktelser	509	334
Forventet avkastning på pensjonsmidlene	-482	-261
Resultatført virkning av estimatendringer og avvik	230	198
Administrasjonskostnader	138	96
Kostnadsført arbeidsgiveravgift	40	35
Netto pensjonskostnad	892	775
Premie til innskuddsbasert pensjon	65	35
Premie til AFP	101	93

Beløpene fremkommer som pensjonskostnad i post 8.1.2 med 1.002, mens arbeidsgiveravgift inngår i post 8.1.3 med 56.

	2014	2013
Pensjonsmidler og pensjonsforpliktelser vedrørende kollektive ordninger.		
Estimert påløpt pensjonsforpliktelse	14 853	12 552
Estimert verdi av pensjonsmidler	-11 555	-10 724
Ikke resultatført effekt av forskjellen mellom forventet og faktisk avkastning	-6 083	-4 480
Beregnet arbeidsgiveravgift	211	117
Pensjonsmidler i balansen (overfinansiert/underfinansiert forpliktelse)	-2 574	-2 535

	2014	2013
Pensjonsmidlenes sammensetning		
Premiereserve	9 856	9 422
Andel kursreserve og andel tilleggsavsetning	0	0
Premiefond	429	408
Oppreserveringsfond	452	310
Pensjonistenes overskuddsfond	0	0
Sum	10 737	10 140

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.

	2014
Resultat før skattekostnad	17 262 233
PERMANENTE FORSKJELLER	
Kostnader som ikke er fradragsberettigede	652 499
Inntekter som ikke er skattepliktige	-2 863 799
	15 050 933
MIDLERTIDIGE FORSKJELLER	
Endring midlertidige skatteøkende forskjeller	298 198
Endring midlertidige skattereduserende forskjeller	-361 230
Årets skattegrunnlag	14 987 901
BEREGNING AV SKATT	
28 % skatt av kr. 14.987.901	4 046 733
Formueskatt	560 343
Avrundning	0
Betalbar skatt	4 607 076
For mye avsatt skatt forrige år	24 439
Endring utsatt skatt	18 000
Årets skattekostn	4 649 515

Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret. (Alle tall i hele tusen)

Det er beregnet utsatt skatt vedrørende midlertidige forskjeller knyttet til:

Midlertidige forskjeller	31.12.2014	31.12.2013	ENDRING
Driftsmidler	-113	-131	-18
Pensjonsmidler	2 574	2 535	-39
Nedskrivning obligasjoner	-11	-18	-7
Pensjonsforpl. AFP	-	-	-
Sum midlertidige forskjeller	2 450	2 386	-64
Grunnlag utsatt skattefordel/utsatt skatt	2 450	2 386	-64
Netto utsatt skattefordel/utsatt skatt	662	644	18

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 creditsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelse etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner. Det ble innkrevd avgift fra Bankenes sikringsfond i 2014.

	2014	2013
Avgift til Sparebankens Sikringsfond	716	678

NOTE 10 c Betingede forpliktelser

Spesifikasjon i henhold til kunngjøringsformularet

	2014	2013
23 Betingede forpliktelser		
Garantier, se note 2a	16 480	11 391
Som sikkerhet for bankens låneadgang i Norges Bank er det pantsatt nominelt 65.000 i obligasjoner.	Bokført verdi	
	65 070	65 064

NOTE 10 d Annen gjeld

Spesifikasjon av post 17.3 Annen gjeld

	2014	2013
Påløpt skatt	4 607	3 945
Avsatt til gaver	221	242
Annen gjeld	1 072	1 064
Div. avregningskonti	823	614
	6 723	5 865

NOTE 10 e Resultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Resultatsammendrag

	2014		2013	
	Kroner	1 % av GFK	Kroner	1 % av GFK
Netto renteinntekter	26 963	1,99%	24 565	1,91%
Netto andre driftsinnt. inkl. verdipapirer	7 951	0,58%	6 285	0,48%
Sum driftsinntekter	34 914	2,57%	30 850	2,39%
Sum driftskostnader	17 407	1,28%	16 945	1,32%
Tap på utlån og garantier	244	0,02%	503	0,04%
Driftsresultater før skatt	17 263	1,27%	13 402	1,03%
Skatt	4 650	0,34%	3 907	0,30%
Resultat etter skatt	12 613	0,93%	9 495	0,73%

NOTE 10 f Andre driftskostnader

Spesifikasjon av post 10.2 Andre driftskostnader

	2014	2013
Honorar ekstern revisor	286	285
Diverse medlemsavgifter og felleskostnader	2 246	1 750
Kjøpte tjenester	418	403
Andre kostnader	429	463
	3 379	2 901

NOTE 10 g Andre gebyrer og provisjonsinntekter

Spesifikasjon av post 4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter

	2014	2013
Provisjon ved verdipapiromsetning	595	493
Provisjon ved forsikringstjenester	1 460	1 343
Provisjon ved kredittformidling	565	302
Provisjoner og gebyrer ved betalingsformidling	2 867	2 724
Andre provisjoner og gebyrer	898	715
	6 385	5 577

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	2014	2013
Endring i netto nedbetalingslån til kunder	-34 382	-58 275
Endring i saldo på kreditter	-20 791	-16 669
Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	50 507	48 218
Årets tap	-244	-503
Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	-4 910	-27 229
Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	37 007	55 932
Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	4 120	-63
Renteutbetalinger til kunder	-21 488	-21 435
Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	19 639	34 434
Endring i verdipapirer som holdes på kort sikt	21 099	-17 547
Kursgevinster /-tap på verdipapirer som holdes på kort sikt	-24	371
Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	3 462	3 886
Mottatt aksjeutbytte på aksjer som holdes på kort sikt	178	72
Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	24 715	-13 218
Endring i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	-1 800	-30
Endring i fordringer på andre kredittinst. enn banker uten løpetid	0	0
Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner	861	702
Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)	-939	672
Andre inntekter	5 272	4 558
Betalbare driftskostnader	-17 109	-16 641
Betalbar skatt	-4 650	-3 907
Gaver/overført fra gavefond	-725	2 230
Endring i andre eiendeler	36	-379
Endring i periodiseringer	70	-250
Endring i annen gjeld	858	1 649
Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)	-16 248	-12 740
KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E = F)	22 257	-18 081
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	15 000	30 000
Endring i finansiering ved utstedelse av verdipapirer	0	-40 164
Renteutbetalinger på finansiering	-6 379	-6 806
Kontantstrøm fra finansiering (G)	8 621	-16 970
Investert i varige driftsmidler og immatrielle eiendeler	-64	-63
Salg av varige driftsmidler og immatrielle eiendeler til salgspris	0	0
Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer	-2 161	7 302
Utbytte på anleggsaksjer	1 157	971
Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler (H)	-1 068	8 210
ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNINGEN (F+G+H)	29 810	-26 841
Likviditetsbeholdning 01.01.	37 768	64 609
Likviditetsbeholdning 31.12.	67 578	37 768
Likviditetsbeholdningen 31.12. består av:		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	40 869	35 355
Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	26 709	2 413
Sum likviditetsbeholdning 31.12.	67 578	37 768



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 forstanderskapet i
Rindal Sparebank

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Rindal Sparebank, som består av balanse per 31. desember 2014, resultatregnskap som viser et overskudd på kr 12 613 000 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 og banksjef 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 rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2014 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

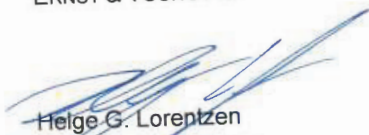
Konklusjon om årsberetningen

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, 04. februar 2015
ERNST & YOUNG AS



Helge G. Lorentzen
statsautorisert revisor



RINDAL SPAREBANK

KONTROLLKOMITEENS ÅRSMELDING FOR 2014

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 2014, og har ingen merknader. Revisjonsberetningen for 2014 er gjennomgått og kontrollkomiteen har ingen merknader.

Kontrollkomiteen vil anbefale forstanderskapet å fastsette det framlagte forslag til regnskap som bankens endelige regnskap for 2014.

Rindal 12.02.2015


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