



RINDAL SPAREBANK



# Årsrapport 2016

En alliansebank i **eika.**

## Innhold

|       |                                                                                 |    |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1     | Hovedtall fra regnskapet for 2016 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 2016 .....                                                        | 7  |
| 3.1   | Resultatregnskapet .....                                                        | 7  |
| 3.1.1 | Netto renteinntekter .....                                                      | 7  |
| 3.1.2 | Andre driftsinntekter .....                                                     | 7  |
| 3.1.3 | Driftskostnader .....                                                           | 8  |
| 3.1.4 | Tap .....                                                                       | 8  |
| 3.1.5 | Disponering av overskudd .....                                                  | 8  |
| 3.2   | Balanseutvikling .....                                                          | 8  |
| 3.2.1 | Innskudd .....                                                                  | 9  |
| 3.2.2 | Verdipapir .....                                                                | 9  |
| 3.2.3 | Utlån .....                                                                     | 9  |
| 3.2.4 | Egenkapital .....                                                               | 9  |
| 4     | Risikoområder - virksomhetsstyring .....                                        | 9  |
| 4.1   | Risikostyring .....                                                             | 9  |
| 4.2   | Kredittrisiko .....                                                             | 9  |
| 4.3   | Markedsrisiko .....                                                             | 10 |
| 4.3.1 | Kursrisiko .....                                                                | 10 |
| 4.3.2 | Renterisiko .....                                                               | 10 |
| 4.3.3 | Valutarisiko .....                                                              | 10 |
| 4.1   | Likvidetsrisiko .....                                                           | 11 |
| 4.2   | Operasjonell risiko .....                                                       | 11 |
| 4.3   | ICAAP .....                                                                     | 11 |
| 5     | Organisasjonen .....                                                            | 11 |
| 5.1   | Bankens ansatte .....                                                           | 11 |
| 5.2   | Sykefravær og arbeidsmiljø .....                                                | 12 |
| 5.3   | Ledergruppen .....                                                              | 12 |
| 5.4   | Styret i Rindal Sparebank .....                                                 | 12 |
| 5.5   | Forstanderskap og kontrollkomite .....                                          | 12 |
| 5.6   | Revisor .....                                                                   | 12 |
| 6     | Bankens samfunnsansvar .....                                                    | 12 |
| 7     | Utsiktene framover for Rindal Sparebank .....                                   | 13 |
| 8     | Avslutning .....                                                                | 14 |
|       | Resultatregnskap .....                                                          | 15 |
|       | Balanse .....                                                                   | 16 |
|       | Noter .....                                                                     | 18 |
|       | Kontantstrømoppstilling .....                                                   | 31 |
|       | Revisors beretning .....                                                        | 32 |

## 2 Hovedtall fra regnskapet for 2016 og sammenligningstall for de siste 4 år

| Resultatregnskapet i hele tusen             | 2016      | 2015      | 2014      | 2013      | 2012      |
|---------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Netto rente og kredittprovisjoner           | 26.605    | 26.871    | 26.963    | 24.565    | 24.684    |
| Netto provisjonsinntekter                   | 5.789     | 5.662     | 5.272     | 4.558     | 4.087     |
| Utbytte og gevinst / tap på verdipapir      | 3.901     | 1.173     | 2.538     | 1.584     | 1.488     |
| Driftskostnader                             | 19.767    | 19.651    | 17.407    | 16.945    | 15.394    |
| Driftsresultat før tap                      | 15.713    | 14.381    | 16.139    | 13.592    | 14.938    |
| Tap på utlån og garantier                   | 33        | -2.910    | 244       | 503       | 2.030     |
| Resultat av ord. drift før skatt            | 16.558    | 17.099    | 17.263    | 13.402    | 12.976    |
| Skatt                                       | 3.337     | 4.900     | 4.650     | 3.907     | 3.967     |
| Resultat av ordinær drift                   | 13.221    | 12.199    | 12.613    | 9.495     | 9.009     |
| <b>Balanse i hele tusen</b>                 |           |           |           |           |           |
| Brutto utlån inkl. Eika Boligkreditt        | 1.638.419 | 1.392.989 | 1.287.682 | 1.205.986 | 1.096.952 |
| Individuelle og gruppevis tapsavsetninger   | 7.975     | 7.975     | 10.910    | 10.670    | 11.338    |
| Verdipapir                                  | 130.586   | 119.817   | 122.591   | 142.461   | 134.303   |
| Innskudd fra kunder                         | 1.159.268 | 1.062.463 | 973.281   | 932.154   | 876.285   |
| Obligasjonsgjeld                            | 204.928   | 80.000    | 100.000   | 100.000   | 140.164   |
| Egenkapital                                 | 198.341   | 186.195   | 175.571   | 170.424   | 161.099   |
| Forvaltningskapital                         | 1.729.895 | 1.430.106 | 1.380.789 | 1.315.740 | 1.259.311 |
| <b>Nøkkeltall i %</b>                       |           |           |           |           |           |
| Nettorente i % av GFK                       | 1,73      | 1,88      | 1,99      | 1,91      | 2,02      |
| Netto provisjonsinntekter i % av GFK        | 0,38      | 0,40      | 0,39      | 0,35      | 0,34      |
| Driftskostnader i % av GFK                  | 1,29      | 1,37      | 1,28      | 1,32      | 1,27      |
| Tap på utlån og garantier i % av GFK        | 0,00      | -0,20     | 0,02      | 0,04      | 0,17      |
| Resultat av ord. drift før skatt i % av GFK | 1,08      | 1,20      | 1,27      | 1,04      | 1,06      |
| Kostnader/inntekter i % av GFK              | 57,94     | 56,78     | 51,64     | 55,91     | 52,82     |
| <b>Veksttall i %</b>                        |           |           |           |           |           |
| Utlån inkl. Eika Boligkreditt               | 17,62     | 8,18      | 6,77      | 9,94      | 8,20      |
| Innskudd                                    | 9,11      | 9,16      | 4,41      | 6,38      | 11,45     |
| Forvaltningskapital                         | 20,96     | 3,57      | 5,07      | 4,48      | 3,57      |
| <b>Øvrige nøkkeltall</b>                    |           |           |           |           |           |
| Egenkapitalavkastning i % etter skatt       | 6,88      | 6,74      | 7,20      | 5,73      | 5,75      |
| Egenkapital i % av forvaltningskapital      | 11,47     | 13,02     | 12,72     | 12,96     | 12,79     |
| Kjernekapitaldekning i %                    | 20,95     | 24,42     | 23,92     | 24,22     | 23,12     |

# Styrets årsmelding 2016

Rindal Sparebank

144. 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 72 andre banker.

Rindal Sparebank ble stiftet 1. januar 1873, og i bankens 144. driftsår legger banken fram et godt årsresultat, samtidig som banken kan vise til en stabil drift og en vekst i overkant av 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 ønsket om å dele banken slik at Rindal også fikk sin egen bank, og i november 1870 ble det bestemt å etablere Rindal Sparebank med virkning fra 1. januar 1873.

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

Banken hadde ved årsskiftet 16 ansatte inklusive to ansatte på engasjement / vikariat. Vi har ca. 4700 kunder bosatt over hele landet. Med en forretningskapital på ca. 1,9 mrd. inkl. lån i Eika Boligkreditt, er Rindal Sparebank en av de minste bankene i landet, men med en egenkapital på ca. 198 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 2016 var også Rindal Sparebank den banken i Midt-Norge som hadde høyeste score på kundetilfredshet.

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

I tillegg til å ha blant landets mest fornøyde bankkunder, legger også Rindal Sparebank vekt på å ha konkurransedyktige vilkår både på utlån, innskudd og øvrige banktjenester. Den fine veksten banken har hatt i 2016 viser at vi er en attraktiv bank for både eksisterende og nye kunder i et bankmarked preget av sterk konkurranse.

Rindal Sparebank har 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 bankdrift, fornøyde kunder og konkurransedyktige vilkår.

### 2.2 Lokale forhold og økonomiske utviklingstrekk

Rindal kommune er en liten kommune med ca. 2000 innbyggere. Befolkningsutviklingen har vist en svak nedgang de siste åra, og lokalt gir dette et lite grunnlag for vekst for banken. Banken har en høy markedsandel både blant privatkunder og næringskunder i Rindal. Vekst i antall kunder og volum må derfor i hovedsak komme utenom kommunen. Rindal Sparebank etablerte derfor et avdelingskontor i Trondheim i 2016, nærmere bestemt på Grilstad Marina på Ranheim.

Sammen med 10 andre Eikabanker i Midt-Norge har også Rindal Sparebank etablert et eiendomsmeglerkontor i Trondheim gjennom Aktivkjeden i 2014. Målet er å tilby våre kunder eiendomsmeglertjenester via et selskap innenfor vår egen allianse, og at vi gjennom dette eierskapet på sikt kan tiltrekke oss flere privatkunder i Trondheimsområdet. Bankens etablering av avdelingskontoret i Trondheim i 2016 er for å styrke samarbeidet med Aktiv og en del av en langsiktig strategi for å få ytterligere vekst og utvikling i banken.



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

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

Noen hjørnesteinsbedrifter har enten avviklet sin virksomhet eller redusert antall ansatte de siste årene. Talgø-konsernet vedtok å legge ned T-Komponent AS fra 1. juli 2015, og Børset Bakeri AS har varslet om at deler av produksjonen vil bli flyttet fra bakeriet i første halvdel av 2017. Begge disse bedriftene har vært svært viktige bedrifter og arbeidsplasser i Rindal i flere 10-år, og i en liten kommune som Rindal vil slike omstruktureringer innen næringslivet merkes godt.

Fremdeles har en ikke lyktes med å få ny virksomhet inn i fabrikklokalene som T-Komponent disponerte, men det arbeides nå med et lokalt initiativ for å få til ny virksomhet i lokalene.

Arbeidsledigheten i Rindal er fremdeles på et svært lavt nivå, og det viser at de aller fleste som blir berørt av nedleggelse eller nedbemanning i næringslivet, klarer å skaffe seg nytt arbeid.

Det er regulert flere nye hytteområder i Rindal de siste årene, og satsingen på fritidsmarkedet gir sysselsetting til mange, og ringvirkninger til handels- og servicenæring i kommunen. Rindal er en stor hyttekommune i Midt-Norge, og tiltrekker seg folk som ønsker å tilbringe fritiden her fra både Trøndelag og Møre. Det er registrert i overkant av 900 fritidseiendommer i Rindal kommune, og kommunen er en av de kommunene med flest fritidseiendommer i Midt-Norge.

Med en god privatøkonomi hos mange forbrukere og utsikter til et lavt rentenivå i flere år framover, 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 ble gitt igangsettings-tillatelser til 16 nye fritidsboliger i Rindal i 2016, og det ble omsatt 37 fritidsboliger og tomter i 2016.

Det har vært igangsatt 4 nye eneboliger og en firemannsbolig i 2016 mot 6 nye eneboliger i Rindal i 2015, og det har vært omsatt 13 brukte boliger i Rindal det siste året, hovedsakelig eldre boliger som har et behov for rehabilitering. Rindal kommune har lagt ut et nytt boligfelt i nærheten av Rindal sentrum med attraktive tomter, og det er allerede startet utbygging i dette boligfeltet.

Landbruksproduksjonen i kommunen er opprettholdt bl.a. gjennom kjøp av melkekvoter og utvidelse av øvrig produksjon, selv om antall aktive bruk har gått ned de siste årene. Hovedtyngden av landbruksproduksjonen i Rindal er melk, og statistikk over melkeproduksjonen viser at antall melkeproduksjonsbruk er over halvert de siste 20 årene, men gjennomsnittlig melkekvote er derimot fordoblet i samme periode.

De siste 7-8 årene har det vært mange bruksutbygginger i landbruket i Rindal, hovedsakelig melkeproduksjonsbruk, men også enkelte sauebruk. I 2016 har det vært igangsatt utbygging av 5 nye driftsbygninger i Rindal. Det er et godt landbruksmiljø i Rindal, og det er mange bønder som ønsker å satse og bygge ut gårdene for kommende generasjoner.

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

## 2.3 Makroøkonomi og rammebetingelser

Internasjonalt har det spesielt vært knyttet spenning til to politiske valg i 2017, og hvilke økonomiske konsekvenser disse valgene vil få. Både folkeavstemningen om britenes tilknytning til EU – Remain eller Brexit, og det amerikanske presidentvalget, fikk begge et resultat som de færreste så for seg på forhånd.

I januar 2017 tiltrådte Donald Trump som USAs 45. president, og hvilke veivalg den nye presidenten tar i forhold til handelspolitikk og utenrikspolitikk er det knyttet både spenning og usikkerhet til.

I 2017 skal britene forhandle med EU om hvordan forholdet til EU skal være. EU forventer en rask utmeldingsprosess, og det forventes også at EU vil holde hardt på kravet om at de fire frihetene, fri flyt av kapital, arbeidskraft, varer og tjenester, må aksepteres av britene i forhandlingene for at tilgangen til EUs indre marked skal opprettholdes.

USA møtte finanskrisen med store kvantitative lettelsers kombinert med en lavrentepolitikk for å holde hjulene i gang. USA avsluttet de kvantitative lettelsene i 2014, og i desember 2015 satte sentralbanken i USA opp

renten for første gang siden finanskrisen, og det ble foretatt en ytterligere renteheving i desember 2016. Signalene fra den amerikanske sentralbanken er at en kan forvente ytterligere tre rentehevinger i 2017. Utsiktene til høyere rente har ført til at dollaren har styrket seg mot andre lands valuta, og USA har oppnådd en bedring i sysselsettingen, og de har nå den laveste arbeidsledigheten siden 2007. Arbeidsledigheten har falt fra ca. 10 % under finanskrisen til ca. 4,5 % ved utgangen av 2016.

EU er inne i en brytningstid og mange er redd for at samarbeidet skal rakne etter at britene stemte for Brexit. I flere sentrale EU-land som Frankrike og Nederland er det sterke krefter for å få til en folkeavstemning om å forlate unionen. Styringsrenten i ESB ble kuttet ytterligere i mars 2016 ned til 0 %, og innskuddsrenten ble senket til minus 0,4 %. Renten ble holdt uendret på dette rekordlave nivået høsten 2016, og i rentemøtet i desember ble det gitt signal om at ESB reduserer sitt oppkjøpsprogram for verdipapir i 2017. På noe lengre sikt kan dette bety en styrket euro og høyere renter i Euro-sonen.

Til tross for at det har vært ført en ekspansiv pengepolitikk de siste årene, er arbeidsledigheten i deler av Euro-sonen svært høy, i gjennomsnitt ca. 10 % mot slutten av 2016, men med store variasjoner fra ca. 23 % ledighet i Hellas til ca. 4 % i Tyskland.

Usikkerhet til utviklingen i kinesisk økonomi førte til kraftig uro på verdens børser i starten av 2016. En avtagende vekst i kinesisk industriproduksjon vil bety lavere råvareimport som igjen gir fallende råvarepriser på metall og energiprodukter. Etter at Kina gikk bort fra en fastkurspolitikk mot dollar i 2015, har den kinesiske valutaen svekket seg. Selv om kinesiske myndighetene har kjøpt valuta i 2016 for å stabilisere kursen på egen valuta, har valutareservene til Kina svekket seg betydelig fram mot årsskiftet i 2016.

Den økonomiske utviklingen i Norge har i sterk grad vært påvirket av fallet i oljeprisen, noe som igjen har gitt store utfordringer for både oljeselskapene og leverandørindustrien. I januar 2016 var oljeprisen under 30 \$ pr. fat, etter å ha vært oppe i 100 \$ sommeren 2014. Oljeprisen har gradvis gått oppover i løpet av 2016 og den ligger på ca. 55 \$ ved årsskiftet.

Rentenivået i Norge er fremdeles historisk lavt, og Norges Bank senket styringsrenten en gang i løpet av 2016 med 0,25 prosentpoeng i mars, og styringsrenten er nå på 0,50 %. Signalene fra rentemøtet i desember er at en ikke kan forvente ytterligere rentekutt, og at rentebunnen dermed er nådd.

På grunn av høyere oljepris og signal om noe høyere rentenivå, har kronekursen styrket seg med ca. 5-6 % både mot dollar og euro i løpet av 2016. De siste

årene har imidlertid kronen svekket seg både mot dollar og euro, og det har gitt en betydelig bedret konkurranseevne for eksportbedriftene, og turistnæringen melder om et godt år og økende etterspørsel fra både innenlandske og utenlandske turister.

Oljeprisfallet gav en usikker utvikling for norsk økonomi, og arbeidsledigheten økte spesielt i regioner hvor oljeindustrien har stått sterkt. Arbeidsledigheten totalt sett har vist en liten økning i 2016 med en økning fra 4,6 % til ca. 4,8 % av arbeidsstyrken, totalt tilsvarende ca. 133.000 arbeidsledige. Den store effekten av oljeprisfallet har derfor uteblitt selv om det er store regionale forskjeller.

Til tross for en lav oljepris har oljefondet også hatt en svak økning i 2016, og økt fra ca. 7.400 mrd. til ca. 7.550 mrd. ved utgangen av 2016. Fondet har fått redusert tilgang av midler på grunn av lavere oljeinntekter. Fra oppstarten i 1998 har fondet hatt en avkastning på 3,7 % etter fradrag for forvaltningskostnader og prisvekst.

Aksjemarkedet i Norge hadde en svak utvikling i starten av året som følge av oljeprisfallet og usikkerhet omkring kinesisk økonomi, og hovedindeksen falt med ca. 8 % i januar. I løpet av 2016 har oljeprisen fordoblet seg, og en høy laksepris har ført til at sjømatindeksen har økt med ca. 50 % siste år. Hovedindeksen på Oslo Børs økte med 9,8 % i 2016, og lå på en historisk toppnotering ved årsskiftet.

Boligprisene i sentrale strøk og de store byene har fortsatt å stige i 2016, og på landsbasis har boligprisene økt med hele 12,8 %. Her er det regionale forskjeller som følge av usikkerheten i oljeindustrien, og i Stavanger falt prisene med 2,6 %, mens prisene i Oslo økte med 23,3 %. I Trondheim økte boligprisene med 10,3 %. Høye boligpriser, lave renter og økende gjeld og et til dels usikkert arbeidsmarked i enkelte regioner er en av myndighetenes største bekymringer for finansiell ustabilitet.

For å motvirke dette har myndighetene bl.a. fastsatt innskjerper i forskriften for bankenes praksis ved boligfinansiering. Utover hovedbestemmelsene om en maksimal belåning på 85 % og at låntagerne skal tåle en renteøkning på 5 %, er det nå også tatt inn et krav om at boligkjøpere ikke skal ha en samlet gjeld som overstiger fem ganger brutto årsinntekt, og de som skal finansiere sekundærbolig i Oslo må ha en egenkapital eller tilleggsikkerhet på 40 %.

Utfordringen i boligmarkedet er at det lave rentenivået gir en negativ realrente, det er gratis å låne penger. Med de prisøkningene som har vært på eneboliger og leiligheter de siste årene, ønsker svært mange å kjøpe egen bolig, og de færreste av dagens boligkjøpere har opplevd et rentenivå som kan karakteriseres som normalt. Forbruksundersøkelser viser at mange

låntakere vil få problemer med et rentenivå som ligger 2-3 % høyere enn dagens nivå, og frykten for en boligboble gjør at myndigheten ser ekstra nøye på utviklingen i boligmarkedet.

Innføringen av nytt kapitaldirektiv Basel III /CRD IV fra 2014 har ført til at de fleste bankene har økt sin kjernekapitaldekning fram mot 1. juli 2016. Norske banker har bygd opp sin kapital og har for tiden god lønnsomhet. Finansnæringen mener at ulike regler for beregning av kapitalkrav hos norske og utenlandske institusjoner gir utenlandske aktører en konkurransemessig fordel på bekostning av norske finansinstitusjoner.

Finansdepartementet økte i 2015 den motsykliske kapitalbufferen fra 1,0 % til 1,5 % med virkning fra 30.06.2016. I desember 2016 ble det vedtatt at denne bufferen økes med ytterligere 0,5 % til 2,0 % fra 31.12.2017. I tillegg er det innført et strengere krav til ren kjernekapital under det såkalte pilar 2 kravet i kapitaldekningsreglene. Myndighetene er opptatt av at bankene bygger opp sin soliditet i en periode hvor næringen har levert gode resultater, og at de har tilstrekkelig med buffere i tilfelle en økonomisk nedgangsperiode.

Gjennom skatteforliket i Stortinget ble det rett før jul vedtatt å innføre en ny finansskatt fra 2017, som skal kompensere for at det ikke er merverdiavgift på finansielle tjenester. Finansnæringen var sterk motstander at denne skatten slik som den ble foreslått med en økt arbeidsgiveravgift.

Sparebanknæringen og Finans Norge har spesielt påpekt at dette er en skatt som vil ramme små og mellomstore banker i distriktene med en økt kostnad, og at den er konkurransevridende i forhold til banker som legger ned filialer, reduserer ansatte og som velger å etablere kundesenter og øvrige funksjoner i utlandet. Tiden vil vise om det blir politisk flertall for å endre denne skatten ved å beskatte overskudd framfor økt skatt på arbeidskraft, som har vært finansnæringens alternative forslag.

Rindal Sparebank har klart å tilpasse seg stadig nye rammebetingelser for banknæringen både i forhold til kapitaldekningsreglene, nye likviditetskrav, nye omfattende rapporteringsrutiner og ikke minst en skjerpet konkurranse om bankkundene.

Banken har et godt utgangspunkt for stabil drift også i de kommende år, basert på utsikter til en moderat arbeidsledighet i vår region, et veldig lavt rentenivå, og en solid norsk økonomi til tross for utfordringene innenfor oljesektoren.

## 3 Årsregnskapet 2016

### 3.1 Resultatregnskapet

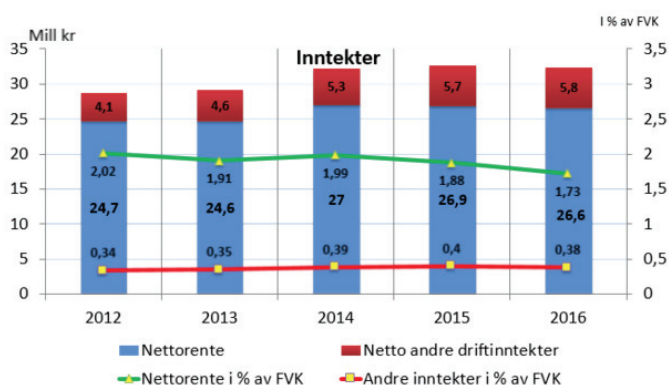


Driftsresultatet før tap for regnskapsåret 2016 ble på 15,7 mill. mot 14,4 mill. i 2015. Resultat av ordinær drift før skatt ble på 16,6 mill. mot 17,1 mill. i 2015. Dette utgjør 1,08 % i forhold til gjennomsnittlig FVK. Tilsvarende tall for 2015 var 1,20 %.

Den underliggende drift av banken har vært stabil i 2016 med en veldig god vekst både i innskudd, utlån og forvaltningskapital. På grunn av økt konkurranse spesielt på boliglån er rentenetto i kroner på samme nivå som i 2015 til tross for den fine veksten i utlån. Utbytte og andre driftsinntekter har også vist en fin økning i 2016. Det har vært en økende lønnskostnad som følge av økt bemanning i forbindelse med etableringen i Trondheim, i tillegg har administrasjons- og driftskostnadene økt i 2016.

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. 75 % av bankens totale inntekter. For 2016 ble nettorenten 26,6 mill. mot 26,9 mill. i 2015. Målt i prosent av gjennomsnittlig FVK utgjør nettorenten 1,73 % mot 1,88 % i 2015.

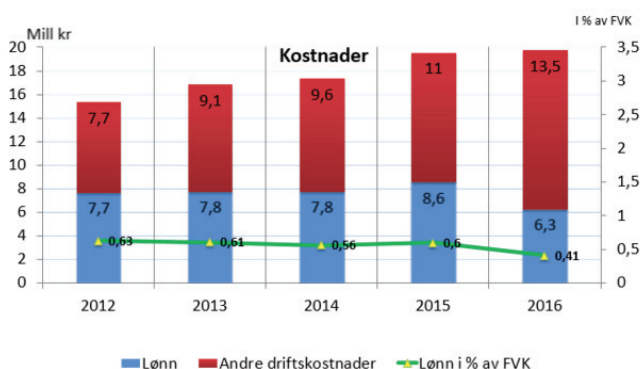
Svakere utvikling i rentenetto har som nevnt sammenheng med en sterkere konkurranse på utlån, og konkurransen om boliglånskundene har også vært sterkt i 2016. Til tross for en utlånsvekst godt over

budsjett, gir marginpresset en svakere rentenetto. Innbetaling av avgift til Bankenes Sikringsfond var på kr 799.000 mot kr 750.000 i 2015.

### 3.1.2 Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter i form av gebyr og provisjoner på banktjenester, er på 5,8 mill. i 2016 mot 5,7 mill. i 2015. Dette utgjør 0,38 % i forhold til gjennomsnittlig FVK, mot 0,40 % i 2015. Årsaken til den svake økningen er i hovedsak redusert provisjonsinntekt fra Eika Boligkreditt som følge av reduserte marginer på boliglån, men dette er kompensert med noe økt forvaltningsprovisjon på forsikringsprodukter og verdipapirfond. I forbindelse med salget av Visa Europe til Visa Inc. har banken mottatt 1,1 mill. i vederlag fra tildelingen til Visa Norge. Dette er bokført som gevinst på verdipapirer som er anleggsmidler.

### 3.1.3 Driftskostnader

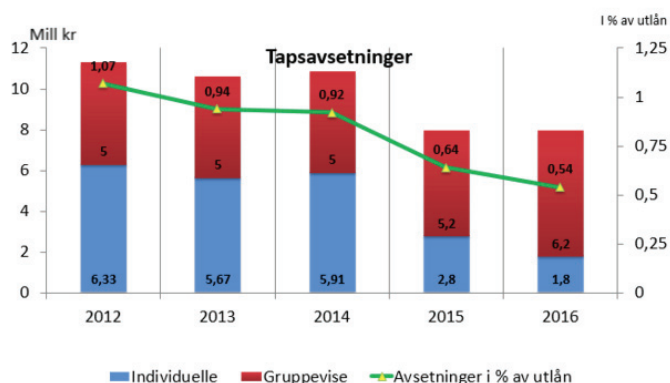


Banken har en total driftskostnad på 19,8 mill. i 2016. Tilsvarende tall i 2015 var 19,7 mill. Det er foretatt en tilbakeføring av framtidige pensjonsforpliktelser i 2016 i forbindelse med overgang fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjonsordning på ca. 3,9 mill.

Ser en bort fra denne tilbakeføringen har vi hatt en betydelig kostnadsøkning til både drift og utvikling av IT-tjenester, etablering av avdelingskontor i Trondheim samt generelle administrasjonskostnader. Av totale driftskostnader utgjør lønn, pensjoner og sosiale kostnader ca. 6,3 mill. i 2016, mot 8,6 mill. i 2015. Sett bort fra tilbakeføring av pensjonsforpliktelser har vi en økt personalkostnad på ca. 1,5 mill. i 2016.

Banken har en kostnadsprosent eks. verdipapir på 57,94 i 2016 mot 56,78 % i 2015.

### 3.1.4 Tap



Banken har et konstatert tap på kr 33.000 i 2016, og dette er samlet regnskapsført tapskostnad i 2016. Konstatert tap i 2015 var kr 25.000.

I forbindelse med den årlige engasjementsgjennomgangen har vi foretatt en reduksjon i de individuelle tapsavsetningene med 1,0 mill. i 2016, fra 2,8 mill. i 2015 til 1,8 mill. i 2016. De gruppevisse tapsavsetningene er økt med 1 mill. fra 5,2 mill. i 2015 til 6,2 mill. i 2016.

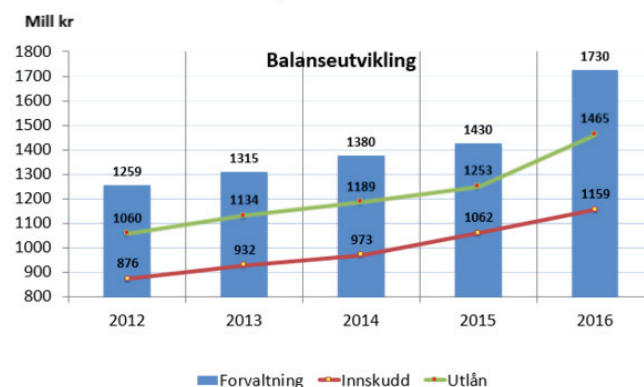
Totalt sett har banken tapsavsetninger på 8,0 mill. tilsvarende 0,54 % av brutto utlån. Dette mener styret er en tilfredsstillende buffer mot framtidige tap.

### 3.1.5 Disponering av overskudd

Styret foreslår følgende disponering av årets overskudd etter skatt på kr 13.221.000:

Avsetning til gaver : kr 250.000  
 Avsetning til gavefond : kr 750.000  
**Overføres bankens fond : kr 12.221.000**

### 3.2 Balanseutvikling



Forvaltningskapitalen til banken var på 1.730 mill. ved årsskiftet. Dette er en økning på 300 mill. eller 21 % fra 2015, og økningen skyldes i hovedsak økt utlånsaktivitet.



### 3.2.1 Innskudd

Innskuddene i banken var på 1.159 mill. pr. 31.12.2016. Tilsvarende tall pr. 31.12.2015 var 1.062 mill., og veksten har vært på 97 mill. eller 9,1 %. Økningen i innskudd i 2016 har først og fremst kommet på sparekonti.

På grunn av et fallende rentenivå i 2016 har banken også i år redusert rentene på innskudd. Innskuddsprosenten i forhold til utlån er nå på 78,7 % mot bankens fastsatte minimumsmål på 75 %.

### 3.2.2 Verdipapir

Bankens beholdning av sertifikat og obligasjoner var på 106 mill. pr. 31.12.2016 mot 99,8 mill. pr. 31.12.2015. Bankens obligasjonsportefølje tilpasses i forhold til bankens likviditetsstyring.

Bankens beholdning av aksjer var 24,5 mill. pr. 31.12.16 mot 20,0 mill. pr. 31.12.15. Av denne beholdningen utgjør omløpsaksjer kun 2,9 mill., mens hoveddelen av bankens beholdning er anleggsaksjer i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Disse postene utgjør 14,6 mill. av totalt 21,6 mill. i anleggsaksjer.

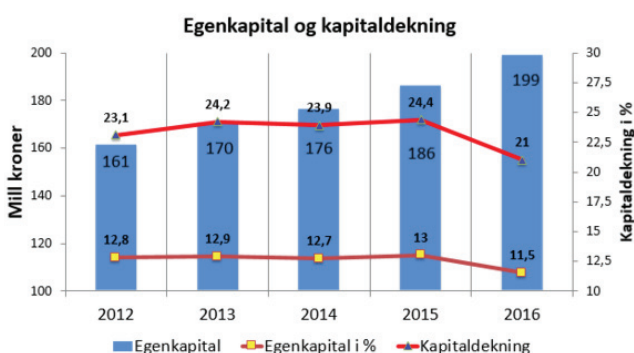
### 3.2.3 Utlån

Brutto utlån i banken var på 1.473 mill. pr. 31.12.2016. Tilsvarende tall pr. 31.12.2015 var 1.253 mill., og veksten har vært på 220 mill. eller 17,6 %.

Økningen i utlån har i all hovedsak kommet på boliglån til personkunder, men det har også vært en økning i utlån til næringsliv og landbruk, og dette utgjør nå 18,5 % i forhold til totale utlån.

Banken har også benyttet Eika Boligkreditt i 2016 til avlastning av boliglån på egen balanse, og totale utlån i EBK var på ca. 165 mill. ved årsskiftet, en økning på ca. 25 mill. fra forrige årsskifte. Inklusive utlånsøkningen i EBK har banken hatt en samlet utlånsvekst i 2016 på ca. 245 mill. eller ca. 17,6 %. Utlånsveksten er godt i overkant av budsjett.

### 3.2.4 Egenkapital



Bankens egenkapital er på 198,3 mill. pr. 31.12.2016. Tilsvarende tall for 31.12.2015 var 186,2 mill. Egenkapitalen består av bankens fond på 190,6 mill., og et gavefond på 7,7 mill.

All egenkapital er ren kjernekapital, og banken har en kjernekapitaldekning på 20,95 %. Tilsvarende tall for 2014 var 24,42 %. En sterk utlånsvekst i 2016 har gitt en reduksjon i kapitaldekningen.

Til tross for en nedgang i kapitaldekning anser styret banken som meget solid og banken er godt rustet til å møte de nye kapitalkravene som myndighetene har innført.

## 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 har en lav til moderat kredittrisiko.**

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

Bankens kredittpolicy er basert på anbefalinger fra Eika VIS, og det er gjort tilpasninger i forhold til innføring av ny risikoklassifiseringsmodell, men dette gir ingen endringer i bankens vedtatte risikoprofil. Vi har hatt et økt samarbeid med andre Eika-banker om ametalån på næringsliv. Dette kompenserer for en redusert utlånsportefølje til lokalt næringsliv som følge av lite nyetableringer og nyinvesteringer. Dette er et samarbeid banken vil videreføre i 2017.

Landbruksnæringa er fremdeles en viktig kunde-gruppe 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. Investeringskostnadene er veldig høye ved en bruksutbygging i landbruket, og dersom rammebetingelsene endres kan dette representere en risiko for banken.

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

Banken har hatt en sterkt utlånsvekst i andre halvår, men lånerestansene er fortsatt svært lave. Misligholdsvolumet har også vært svært lavt gjennom året, og strukturen i utlånsporteføljen samsvarer med bankens kredittpolicy med 18,5 % lån til næringslivsformål inklusive landbruk (16 % samme tid i fjor). Policymålet er maksimalt 25 % utlån til næringsformål. Utlånsveksten var 17,6 % i 2016 inkl. utlånsøkning i Eika Boligkreditt.

Banken har hatt svært lite tap på utlån den siste 10-årsperioden. Konstaterte tap utgjør i gjennomsnitt kun 0,02 % av brutto utlån for disse årene. Med totale individuelle og gruppevisse tapsavsetninger på i alt 8,0 mill., tilsvarende 0,54 % 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. 31.12.2016 to kundeengasjement over 10 % av netto ansvarlig kapital. Banken har en kapitaldekning godt over de nye kravene i CRD IV, og banken har ambisjoner om en vekst utover den generelle markedsveksten i utlån i årene framover bl.a. gjennom etableringen i Trondheim og ametasamarbeid med andre Eika-banker.

Banken har pr. 31.12.2016 en obligasjonsportefølje på 106 mill. som det er svært lav kreditt risiko knyttet til.

## 4.3 Markedsrisiko

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

**Bankens markedsrisiko er moderat.**

### 4.3.1 Kursrisiko

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

**Bankens kursrisiko er moderat.**

Bankens beholdning av omløpsaksjer skal i henhold til bankens markedspolicy ikke overstige 5 mill. i markedsverdi. Beholdningen av slike papirer er pr. 31.12.16 på 2,9 mill. eller 0,19 % av gjennomsnittlig 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. 31.12.2016 har banken hverken fastrenteinnskudd eller fastrentelån.

Rindal Sparebank har en beholdning av obligasjoner på 106 mill. ved årsskiftet mot 99,8 mill. på samme tid i fjor. Bankens rentefølsomhet ved 1 % renteendring er pr. 31.12.2016 på kr 162.000.

### 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 250.000 ved årsskiftet, samt at vi har en driftsavtale med datasentralen SDC som blir fakturert i danske kroner. En svekkelse av norsk krone i forhold til danske kroner vil føre til en økt datakostnad for banken.

## 4.4 Likviditetsrisiko

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

**Bankens likviditetsrisiko er lav.**

Fremdeles god tilgang på innskuddsmidler gjør at bankens likviditetssituasjon pr. 31.12.16 er god. Første forfall på innlån er 30 mill. i september 2017, mens vi har et nytt forfall på et innlån på 50 mill. i november 2017.

Høsten 2015 fikk vi en betydelig økning i kredittspreadene, og denne økte finansieringskostnaden har vedvart i første halvår 2016. Fram mot årsskiftet har det vært en spreadinngang, og ved en refinansiering av eksisterende lån må en bank av Rindal Sparebanks størrelse regne med å måtte betale 3 mnd. NIBOR + ca. 95 rentepunkter for et seniorlån med løpetid på 3 år, og 3 mnd. NIBOR + ca. 115 rentepunkter for et lån med 5 års løpetid.

Banken har pr. 31.12.2016 en LCR på 168 mot myndighetens krav på 80.

Styret har en tett oppfølging av bankens funding og finansieringsrisiko gjennom månedlig rapportering av status i forhold til satte nøkkeltallsmål. Bankens obligasjonsbeholdning er fordelt med 70 % i OMF, 25 % i finansinstitusjoner og 5 % i energi. I dagens marked anses disse papirene å være likvide og med lav kredittrisiko.

Rindal Sparebank har pr. 31.12.2016 365 mill. i eksternt funding, mot 170 mill. på samme tid i fjor. Deler av bankens utlånsvekst er finansiert med en økt obligasjonsportefølje. Det vil som nevnt over være behov for å refinansiere innlån i 2017, og en vil med ny langsiktig funding ha en god forfallsstruktur på lån i markedet. Framtidig utlånsvekst på boliglån vil bli finansiert via utlån i Eika Boligkreditt.

Banken har en trekkrett i DNB på 50 mill. som har vært lite benyttet i 2016. Rindal Sparebank sin rating hos DNB Markets har vært BBB+ pr. 30.06.2016.

I langtidsbudsjettene har en som mål å ha en innskuddsdekning på minimum 75 %. Pr. 31.12.2016 er den på 78,7 % mot 84,8 % samme tid i fjor.

## 4.5 Operasjonell risiko

**Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil, eller eksterne hendelser.**

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

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

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

## 4.6 ICAAP

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

Styret har ved årets ICAAP – gjennomgang vurdert bankens framtidige kapitalplan, og styret mener banken er godt rustet til å møte budsjettert vekst i utlån de kommende år. Rindal Sparebank har pr. 31.12.2016 en kapitaldekning på 20,95 %, mens egenkapitalprosenten er 11,47 %, alt ren kjernekapital.

Rindal Sparebank har oppfylt de nye kapitalkravene uten å hente inn ny kapital i form av ansvarlige lån, fondsobligasjoner eller egenkapitalbevis.

Styret er derfor av den oppfatning at bankens risikonivå er akseptabelt og at banken har tilstrekkelig ansvarlig kapital. Ved en fortsatt sterkt utlånsvekst vil banken også vurdere å hente inn enten et ansvarlig lån eller en fondsobligasjon for å ha tilfredsstillende kapitaldekning.

## 5 Organisasjon

### 5.1 Bankens ansatte

I 2016 har det vært utført 13,9 % årsverk i banken. Rindal Sparebank har pr. 31.12.2016 16 ansatte, av disse 6 menn og 10 kvinner. To av våre ansatte har et engasjement fram til høsten 2017.

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 2016 er 3 av bankens ansatte i ferd med å gjennomføre et sertifiseringsprogram for å bli godkjente forsikringsrådgivere i regi av Eika-Skolen.

Banken har 8 autoriserte finansielle rådgivere (AFR) og 8 godkjente forsikringsrådgivere (GOS). Bankens sertifiserte rådgivere gjennomgår et årlig resertifiseringsprogram i regi av Eika-skolen etter en fastsatt plan for hvert enkelt fagområde. Med den formelle utdannelsen og den realkompetansen innenfor bank, finans og forsikring som de ansatte har, er Rindal Sparebank en viktig kompetansebedrift i kommunen.

## 5.2 Sykefravær og arbeidsmiljø

Styret vurderer arbeidsmiljøet i banken til fortsatt å være godt. Sykefraværet har i 2016 vært på 9 %. Tilsvarende tall for 2015 var 2,40 %. Det høye sykefraværet i 2016 skyldes i all hovedsak langtidsfravær. Det har ikke vært skader hverken på ansatte eller bygninger i 2016.

## 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 Ingrid Kvam Moen

Daglig leder i A. Kvam AS.

### Styremedlem Håkon Solvik

Daglig leder i Svorka Bredbånd AS.

### Styremedlem Ola Børset

Ansattes representant i styret.

I 2016 har det vært avholdt 12 styremøter, og det har i alt vært 135 saker opp til behandling. Styret arbeider løpende for å få en så god kjønnsmessig balanse som mulig både blant bankens ansatte og i valgte organer.

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

## 5.5 Forstanderskap og kontrollkomite

Forstanderskapet består av 10 medlemmer. 6 er valgt av innskyterne, 2 er valgt av kommunen og 2 er valgt fra bankens ansatte. Finansforetaksloven trådte i kraft fra 1. januar 2016, og erstattet blant annet sparebankloven og finansieringsvirksomhetsloven. I 2016 er det avholdt to forstanderskapsmøter, ett i januar og ett i februar hvor tema har vært vedtektsendringer som følge av nytt lovverk, godkjenning av årsregnskap og valg av tillitsvalgte.

Kontrollkomiteen ble avviklet fra 1. mars 2016. Kontrollkomiteen hadde ett møte i 2016 i forbindelse med gjennomgang av årsoppgjør i forkant av forstanderskapsmøtet i februar.

### Forstanderskapets leder er Vibeke Langli.

Enhetsleder stab i Rindal kommune.

## 5.6 Revisor

Bankens revisor er Ernst & Young AS, og bankens ansvarlige revisor er Statsautorisert revisor Amund Petter Amundsen.

## 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 rindals-samfunnet skal utvikle seg i en positiv retning.

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



for videre utvikling og inntjening. Videre innebærer dette et ønske om å bidra til å bedre kundenes finansielle stilling og lønnsomhet til fordel for kundene og banken.

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

I 2015 innvilget forstanderskapet i banken en gave på kr 250.000 til Rindal Jeger og Fiskeforening i forbindelse med bygging av en ny skytebane for leirduer, denne banen er nå under utbygging, og det forventes ferdigstillelse i 2017.

Forstanderskapet innvilget også en gave til Rindal IL på kr 500.000 til innkjøp av ny og større tråkkemaskin i januar 2016. I tillegg har banken løpende sponsoravtaler med mange lokale lag og foreninger samt noen enkeltutøvere innenfor idrett.

I forbindelse med den ordinære gavetildelingen for 2016 ble det innvilget gaver til allmennnyttige formål på i alt kr 600.000 i form av store og små gaver til lag og foreninger.

Av større gavemottaker kan nevnes Turstigruppa i Rindal IL til oppgradering av tursti mot Langvatnet, Rindal Røde Kors til delfinansiering av ny ATV, Torshall BA til nytt lydanlegg, NMK Rindal & Surnadal til oppgradering av motorcrossbanen i Rindal og Rindal Sokneråd som fikk en gave til nytt lydanlegg i Rindal kirke. Sistnevnte gave var et spleiselag mellom flere bedrifter i Rindal.

Banken styrket også grunnkapitalen i stiftelsen Lokal Løft. Lokalt Løft er en næringsstiftelse som banken opprettet i 2000, og banken har siden oppstarten tilført ca. 5 mill. til stiftelsen som har vært brukt til egenkapitalinnskudd i lokale bedrifter og til ulike næringsutviklingstiltak. Stiftelsen har et eget styre, og stiftelsen kan få en utvidet funksjon dersom de ulike aktørene som driver med næringsutvikling velger å samordne ressursene for dette arbeidet lokalt.

Dugnadsånden og frivillig innsats står sterkt i Rindal. I felleskap klarer vi å få til mye i bygda vår, og fellesskapsfølelsen slike tiltak gir har banken et sterkt ønske om å bidra til. Alle prosjektene som er nevnt overfor er blitt realisert på grunn av at det er ildsjeler som har ideene og som drar prosjektene i gang. Vi håper derfor at bankens bidrag til store og små prosjekt i form av gaver og sponsoraktivitet også i framtida vil være med på å opprettholde kommunens status som en attraktiv kommune, med gode

oppvekstsvilkår for barn og ungdom, og som en kommune hvor folk ønsker å arbeide og bosette seg.

Under Optimistkonferansen, et arrangement under Kulturvøkku som banken arrangerer sammen med Rindal kommune, ble Rindal Sparebanks motivasjonspris for 2016 tildelt Trollheimshytter DA.

Dette er 10. året prisen deles ut, og selskapet ble også etablert for 10 år siden og har i løpet av disse årene bygd ca. 100 hytter i de tomteområdene som de og tilliggende grunneiere disponerer. Fritids- og hytte-markedet er som tidligere nevnt en svært viktig næring i Rindal, og totalt sett gir den store ringvirkninger til det øvrige næringsliv, både innenfor bygg, anlegg og handelsvirksomhet.

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 antihvitvask for å være mer enn tilstrekkelig for en bank av vår størrelse på disse områdene. Disse retningslinjene gjennomgås og revideres jevnlig av bankens styre.

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 72 andre lokalbanker. Eika-Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene.

Eika Alliansen er den tredje største norskeide bankgrupperingen i det norske markedet, med en samlet forvaltningskapital på om lag 360 milliarder kroner (inkludert Eika Boligkreditt) og ca. en million kunder.

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

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

Dagens og framtidig hovedutfordring er å skaffe seg økt forretningsvolum gjennom vekst i antall kunder. Med begrenset marked i Rindal kommune må denne veksten komme utenfor egen kommune i et konkurransemessig tørt marked.

Rindal Sparebank har i 2016 hatt en meget god vekst godt over budsjett både på innskudd, utlån og forretningskapital. Vi har kapasitet til å betjene et vesentlig større antall personkunder, og det kommer til å bli arbeidet målbevisst for å øke antall kunder de kommende år.

Vi ønsker å prioritere våre kjerneaktiviteter innenfor innskudds- og utlånsvirksomhet, samt betalings-tjenester, forsikringstjenester og pensjonssparing, og som et ledd i denne satstingen etablerte banken i 2016 et avdelingskontor / salgskontor lokalisert på Grilstad Marina i Trondheim. Dette er en samlokalisering med Trondheim Aktiv Eiendomsmegling hvor Rindal Sparebank er aksjonær.

Kontoret ble åpnet i starten av september og vi har ansatt 3 nye medarbeidere til å betjene kontoret i Trondheim, samtidig som ansatte fra Rindal er på kontoret ved behov. Oppstarten av kontoret høsten 2016 har vært i tråd med forventningene, og vi ser med spenning fram på fortsettelsen i 2017.

2016 har vært året hvor det har vært brukt veldig mye tid på å diskutere framtiden for landets kommuner, slik har det også vært i Rindal.

Myndighetenes klare målsetning med kommune-reformen er at en skal få større og dermed færre kommuner. Rindal kommune har valgt å bestå som egen kommune, men har samtidig søkt om en overføring til Trøndelag med virkning fra 1. januar 2018.

Fylkesmennene i både Møre og Romsdal og Sør-Trøndelag har i sine innstillinger gitt uttrykk for at Rindal bør bli en del av en større kommune i Orkdalsregionen. I løpet av 2017 får vi en avklaring på hva Stortinget sier om kommunestrukturen, og hvorvidt Stortinget ønsker å slå sammen kommuner med tvang.

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. Hvorvidt den kommende kommunereformen vil føre til en ny strukturendring i sparebankene gjenstår å se.

Bankens styre er derfor optimistisk for det kommende år og framtida, og bankens regnskap for 2016 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 2016.

Rindal, 31.12.2016  
31.01.2017

  
Jostein Grytbakk  
styreleder

  
Håkon Solvik  
styremedlem

  
Morten Møller  
nestleder

  
Ola Børset  
styremedlem

  
Ingrid Kvam Moen  
Styremedlem

  
Magne Bjørnstad  
Banksjef

|                                                    | Note     | Regnskap<br>31.12.2016 | Regnskap<br>31.12.2015 |
|----------------------------------------------------|----------|------------------------|------------------------|
| 1.2                                                |          | 269                    | 789                    |
| 1.3                                                |          | 41 893                 | 45 873                 |
| 1.4                                                |          | 2 266                  | 2 757                  |
| <b>1</b>                                           |          | <b>44 428</b>          | <b>49 419</b>          |
| 2.1                                                |          | 2 494                  | 2 391                  |
| 2.2                                                |          | 12 223                 | 17 547                 |
| 2.3                                                |          | 2 307                  | 1 860                  |
| 2.5                                                | 10 b     | 799                    | 750                    |
| <b>2</b>                                           |          | <b>17 823</b>          | <b>22 548</b>          |
| <b>NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNETEKTER</b> |          | <b>26 605</b>          | <b>26 871</b>          |
| 3.1                                                |          | 1 657                  | 1 944                  |
| <b>3</b>                                           |          | <b>1 657</b>           | <b>1 944</b>           |
| 4.1                                                |          | 149                    | 149                    |
| 4.2                                                | 10 g     | 7 080                  | 6 846                  |
| <b>4</b>                                           |          | <b>7 229</b>           | <b>6 995</b>           |
| 5.2                                                |          | 1 440                  | 1 333                  |
| <b>5</b>                                           |          | <b>1 440</b>           | <b>1 333</b>           |
| 6.1                                                | 4 a      | 422                    | -500                   |
| 6.2                                                | 5 a      | 944                    | -79                    |
| 6.3                                                |          | 63                     | 134                    |
| <b>6</b>                                           |          | <b>1 429</b>           | <b>-445</b>            |
| 7.1                                                |          | -                      | -                      |
| 7.2                                                |          | -                      | -                      |
| <b>7</b>                                           |          | <b>-</b>               | <b>-</b>               |
| 8.1.1                                              | 9        | 7 828                  | 6 761                  |
| 8.1.2                                              | 9        | -2 546                 | 1 110                  |
| 8.1.3                                              |          | 1 002                  | 738                    |
| 8.2                                                |          | 8 208                  | 6 932                  |
| <b>8</b>                                           |          | <b>14 492</b>          | <b>15 541</b>          |
| <b>9</b>                                           | <b>6</b> | <b>423</b>             | <b>342</b>             |
| 10.1                                               |          | 395                    | 318                    |
| 10.2                                               | 10 f     | 4 457                  | 3 450                  |
| <b>10</b>                                          |          | <b>4 852</b>           | <b>3 768</b>           |
| <b>DRIFTSRESULTAT FØR TAP</b>                      |          | <b>15 713</b>          | <b>14 381</b>          |
| 11.1                                               | 2 d      | 33                     | -2 910                 |
| 11.2                                               | 2 d      | -                      | -                      |
| <b>11</b>                                          |          | <b>33</b>              | <b>-2 910</b>          |
| 12.1                                               |          | 205                    | -                      |
| 12.2                                               |          | -1 083                 | 192                    |
| <b>12</b>                                          |          | <b>-878</b>            | <b>192</b>             |
| <b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATT</b>                 |          | <b>16 558</b>          | <b>17 099</b>          |
| 13                                                 | 10 a     | 3 337                  | 4 900                  |
| <b>RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET</b>                  |          | <b>13 221</b>          | <b>12 199</b>          |
| <b>17</b>                                          |          |                        |                        |
| 17.2.4                                             | 7 b      | 12 221                 | 9 949                  |
| 17.2.5                                             | 7 b      | 750                    | 2 000                  |
| 17.2.5                                             |          | 250                    | 250                    |
| <b>17.2</b>                                        |          | <b>13 221</b>          | <b>12 199</b>          |

|                                                                                                | Note | Regnskap<br>31.12.2016 | Regnskap<br>31.12.2015 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------|------------------------|
| <b>EIENDELER</b>                                                                               |      |                        |                        |
| <b>1 KONTANTER OG FORDRINGER PÅ SENTRALBANKER</b>                                              |      | <b>62 285</b>          | <b>47 139</b>          |
| 3.1 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist |      | 60 007                 | 7 481                  |
| 3.2 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist  | 4 b  | 4 800                  | 3 600                  |
| <b>3 UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDIT TINSTITUSJONER</b>                                      |      | <b>64 807</b>          | <b>11 081</b>          |
| 4.3 Kasse-/drifts- og brukskreditter                                                           | 2,3  | 99 803                 | 88 908                 |
| 4.4 Byggelån                                                                                   | 2,3  | 84 322                 | 30 847                 |
| 4.5 Nedbetalingslån                                                                            | 2,3  | 1 289 279              | 1 133 589              |
| <b>Utlån før nedskrivninger</b>                                                                |      | <b>1 473 404</b>       | <b>1 253 344</b>       |
| 4.7 - Individuelle nedskrivninger på utlån                                                     | 2,3  | 1 775                  | 2 775                  |
| 4.8 - Nedskrivninger på grupper av utlån                                                       | 2,3  | 6 200                  | 5 200                  |
| <b>4 NETTO UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER</b>                                               |      | <b>1 465 429</b>       | <b>1 245 369</b>       |
| 6.1.1 Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige                                   |      | -                      | -                      |
| 6.2.1 Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre                                            | 4    | 106 071                | 99 777                 |
| <b>6 SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER</b>                         |      | <b>106 071</b>         | <b>99 777</b>          |
| 7.1 Aksjer, andeler og grunnfondsbevis                                                         | 5    | 24 515                 | 20 040                 |
| <b>7 AKSJER, ANDELER og EGENKAPITALBEVIS</b>                                                   |      | <b>24 515</b>          | <b>20 040</b>          |
| 10.2 Utsatt skattefordel                                                                       | 10 a | 44                     | 947                    |
| <b>10 IMMATERIELLE EIENDELER</b>                                                               |      | <b>44</b>              | <b>947</b>             |
| 11.1 Maskiner og inventar                                                                      | 6    | 1 067                  | 189                    |
| 11.2 Bygninger og andre faste eiendommer                                                       | 6    | 3 660                  | 3 915                  |
| <b>11 VARIGE DRIFTSMIDLER</b>                                                                  |      | <b>4 727</b>           | <b>4 104</b>           |
| 12.2 Andre eiendeler                                                                           |      | -                      | 1                      |
| <b>12 ANDRE EIENDELER</b>                                                                      |      | <b>-</b>               | <b>1</b>               |
| 13.1 Opptjente ikke mottatte inntekter                                                         |      | 1 361                  | 1 236                  |
| 13.2 Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader                                             |      | 656                    | 412                    |
| <b>13 FORSKUDDSBETALTE IKKE PÅLØPTE KOSTN. OG OPPTJ. IKKE MOTT. INNTEKTER</b>                  |      | <b>2 017</b>           | <b>1 648</b>           |
| <b>SUM EIENDELER</b>                                                                           |      | <b>1 729 895</b>       | <b>1 430 106</b>       |



|                                                                                          | Note     | Regnskap<br>31.12.2016 | Regnskap<br>31.12.2015 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------|------------------------|
| <b>GJELD</b>                                                                             |          |                        |                        |
| 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        | 160 000                | 90 000                 |
| <b>14 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER</b>                                                 |          | <b>160 000</b>         | <b>90 000</b>          |
| 15.1 Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid                                | 8        | 1 086 318              | 997 370                |
| 15.2 Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid                                 | 8        | 72 950                 | 65 093                 |
| <b>15 INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER</b>                                               |          | <b>1 159 268</b>       | <b>1 062 463</b>       |
| 16.1 Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak                                        |          | -                      | -                      |
| 16.3 Obligasjonsgjeld                                                                    | 8        | 204 928                | 80 000                 |
| <b>16 GJELD STIFTET VED UTST. AV VERDIPAPIRER</b>                                        |          | <b>204 928</b>         | <b>80 000</b>          |
| 17.3 Annen gjeld                                                                         | 10 d     | 5 312                  | 6 783                  |
| <b>17 ANNEN GJELD</b>                                                                    |          | <b>5 312</b>           | <b>6 783</b>           |
| <b>18 PÅLØPTE KOSTNADER OG MOTTATTE IKKE OPPTJENTE INNTEKTER</b>                         |          | <b>2 046</b>           | <b>1 495</b>           |
| 19.1 Pensjonsforpliktelser                                                               | 9 d      | -                      | 3 170                  |
| 19.2 Utsatt skatt                                                                        | 10 a     | -                      | -                      |
| <b>19 AVSETNINGER FOR PÅLØPTE KOSTNADER OG FORPLIKTELSE</b>                              |          | <b>-</b>               | <b>3 170</b>           |
| <b>SUM GJELD</b>                                                                         |          | <b>1 531 554</b>       | <b>1 243 911</b>       |
| <b>EGENKAPITAL</b>                                                                       |          |                        |                        |
| <b>22 OPPTJENT EGENKAPITAL</b>                                                           |          |                        |                        |
| 22.2 Sparebankens fond                                                                   | 7 b      | 190 638                | 178 417                |
| 22.3 Gavefond                                                                            | 7 b      | 7 703                  | 7 778                  |
| <b>22 OPPTJENT EGENKAPITAL</b>                                                           |          | <b>198 341</b>         | <b>186 195</b>         |
| <b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>                                                          |          | <b>1 729 895</b>       | <b>1 430 106</b>       |
| <b>POSTER UTENOM BALANSEN</b>                                                            |          |                        |                        |
| <b>BETINGEDE FORPLIKTELSE</b>                                                            | 2,3,10 c | <b>19 755</b>          | <b>24 811</b>          |

Rindal, 31.12.2016  
31.01.2017

  
Jostein Grytbakk  
styreleder

  
Morten Møller  
nestleder

  
Ingrid Kvam Moen  
Styremedlem

  
Håkon Solvik  
styremedlem

  
Ola Børset  
styremedlem

  
Magne Bjørnstad  
Banksjef

## NOTE 1 GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

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

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

### 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 rentemethode. 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. Ametalån behandles på samme måte som øvrige utlån.

#### Sikkerheter for utlån

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

#### Nedskrivninger på utlån

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

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

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

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

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

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

Misligholdte engasjementer defineres som at en kunde ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er 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 markedskurser og estimat fra meglerforetak. Obligasjoner klassifisert som anleggsmiddel er vurdert til anskaffelseskost. Anleggsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Dersom grunnlaget for tidligere nedskrivninger ikke lenger er tilstede reverseres nedskrivningen.

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

#### Varige driftsmidler

Faste eiendommer og andre varige driftsmidler blir ført i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Ordinære avskrivninger er basert på kostpris, og avskrivningene er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid. Er den virkelige verdi av et driftsmiddel vesentlig lavere enn den bokførte verdi, og verdinedgangen ikke kan forventes å være av forbigående karakter, blir det foretatt nedskrivning til virkelig verdi.

#### Pensjonsordninger og pensjonskostnader

Banken har siste år gått over fra ytelsesbasert pensjonsordning til innskuddsbasert pensjonsordning. Virkningen av dette er nærmere beskrevet i note 9d. 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), endringer i utsatt skatt/utsatt skattefordel (forskjell mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier), og formuesskatt. Utsatt skatt/skattefordel og skatt på resultat skattelegges med 25%, og formuesskatt med 0,15%. 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

|                               | 2016          | 2015          |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Lånegarantier                 | 9 329         | 18 992        |
| Betalingsgarantier            | 2 956         | 2 962         |
| Kontraktsgarantier            | 7 470         | 2 857         |
| Garanti Bankenes Sikringsfond | 0             | 0             |
| Annet garantiansvar           | 0             | 0             |
| <b>SUM</b>                    | <b>19 755</b> | <b>24 811</b> |

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

### NOTE 2 b Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko

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

|                                               | 2016             | 2015             |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Brutto utlån                                  | 1 473 404        | 1 253 344        |
| Individuelle nedskrivninger på utlån          | -1 775           | -2 775           |
| Gruppevise nedskrivninger på utlån            | -6 200           | -5 200           |
| Netto utlån                                   | 1 465 429        | 1 245 369        |
| Garantier                                     | 19 755           | 24 811           |
| Ikke optrukne kredittrammer                   | 138 342          | 110 572          |
| Øvrige innvilgede forpliktelser               | 82 455           | 45 000           |
| <b>Maksimal eksponering for kredittrisiko</b> | <b>1 705 981</b> | <b>1 425 752</b> |

### NOTE 2 b Utlån og garantier fordelt etter sektorer/næringer

|                                   | Brto.utlån       |                  | Garantier     |               | Potensiell eksponering ved trekkfasiliteter |                |
|-----------------------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|---------------------------------------------|----------------|
|                                   | 2016             | 2015             | 2016          | 2015          | 2016                                        | 2015           |
| Personmarked                      | 1 201 379        | 1 052 664        | 454           | 728           | 68 272                                      | 57 065         |
| Primærnæring                      | 74 376           | 57 435           | 0             | 0             | 6 789                                       | 7 846          |
| Industri                          | 8 440            | 7 001            | 440           | 177           | 1 680                                       | 2 039          |
| Bygg, anlegg, kraft og vann       | 75 093           | 38 786           | 7 105         | 2 796         | 47 216                                      | 11 724         |
| Varehandel, hotell- og restaurant | 881              | 1 286            | 355           | 380           | 1 613                                       | 1 391          |
| Transport og kommunikasjon        | 9 939            | 12 388           | 1 638         | 1 538         | 2 221                                       | 2 435          |
| Eiendomsdrift                     | 75 838           | 68 356           | 235           | 0             | 4 880                                       | 25 070         |
| Øvrige næringer                   | 27 458           | 15 428           | 9 528         | 19 192        | 5 671                                       | 3 002          |
| <b>SUM</b>                        | <b>1 473 404</b> | <b>1 253 344</b> | <b>19 755</b> | <b>24 811</b> | <b>138 342</b>                              | <b>110 572</b> |

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 |        |
|-----------------------------------|----------------------------|------|---------------------------|--------|
|                                   | 2016                       | 2015 | 2016                      | 2015   |
| Personkunder                      | 434                        | 0    | 154                       | 311    |
| Primærnæring                      | 0                          | 0    | 0                         | 4 112  |
| Industri                          | 0                          | 0    | 0                         | 0      |
| Bygg, anlegg, kraft og vann       | 0                          | 0    | 12 713                    | 12 875 |
| Varehandel, hotell- og restaurant | 0                          | 0    | 0                         | 0      |
| Transport og kommunikasjon        | 0                          | 0    | 924                       | 1 171  |
| Eiendomsdrift                     | 0                          | 0    | 0                         | 0      |
| Øvrige næringer                   | 0                          | 0    | 0                         | 0      |
| SUM                               | 434                        | 0    | 13 791                    | 18 469 |

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 12 867.

**NOTE 2 b Nedskrivninger på utlån fordelt etter sektorer/næringer**

|                                   | Individuelle nedskrivninger |       | Gruppevis nedskrivninger |       |
|-----------------------------------|-----------------------------|-------|--------------------------|-------|
|                                   | 2016                        | 2015  | 2016                     | 2015  |
| Personkunder                      | 275                         | 275   | 1 500                    | 1 500 |
| Primærnæring                      | 0                           | 500   | 1 000                    | 1 000 |
| Industri                          | 0                           | 0     | 0                        | 0     |
| Bygg, anlegg, kraft og vann       | 1 000                       | 1 500 | 1 000                    | 1 000 |
| Varehandel, hotell- og restaurant | 0                           | 0     | 0                        | 0     |
| Transport og kommunikasjon        | 500                         | 500   | 0                        | 0     |
| Eiendomsdrift                     | 0                           | 0     | 2 700                    | 1 700 |
| Øvrige næringer                   | 0                           | 0     | 0                        | 0     |
| SUM                               | 1 775                       | 2 775 | 6 200                    | 5 200 |

**NOTE 2 b Utlån og garantier fordelt etter geografiske områder**

|                       | 2016      |         | 2015      |         |
|-----------------------|-----------|---------|-----------|---------|
|                       | Utlån     | Garanti | Utlån     | Garanti |
| Møre og Romsdal fylke | 578 523   | 15 414  | 517 546   | 23 712  |
| Sør-Trøndelag fylke   | 549 336   | 4 127   | 430 792   | 700     |
| Resten av landet      | 345 545   | 214     | 305 006   | 399     |
| SUM                   | 1 473 404 | 19 755  | 1 253 344 | 24 811  |

**NOTE 2 b Utlån overført til Eika Boligkreditt**

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

|                                | 2016    | 2015    |
|--------------------------------|---------|---------|
| Sum overførte boliglån til EBK | 165 015 | 139 645 |



**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 2016 utgjør denne summen 588. I 2015 var summen 825.

| Aldersfordeling av misligholdte og tapsutsatte utlån<br>2016 | Over 3 mnd<br>tom 6 mnd | Over 6 mnd<br>tom 12 mnd | Over 1 år | Sum mislig-<br>holdte lån | Tapsutsatte<br>lån | Sikkerhets-<br>stillelser |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------|---------------------------|--------------------|---------------------------|
| Personmarked                                                 | 424                     | 10                       | 0         | 434                       | 154                | 300                       |
| Bedriftsmarked                                               | 0                       | 0                        | 0         | 0                         | 13 637             | 13 506                    |
| <b>Sum</b>                                                   | <b>424</b>              | <b>10</b>                | <b>0</b>  | <b>434</b>                | <b>13 791</b>      | <b>13 806</b>             |

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

| Misligholdte og tapsutsatte lån | 2016          | 2015          | 2014          | 2013          | 2012          |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Misligholdte lån                | 434           | 0             | 0             | 0             | 0             |
| Nedskrivninger                  | 275           | 0             | 0             | 0             | 0             |
| <b>Sum</b>                      | <b>159</b>    | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| Tapsutsatte lån                 | 13 791        | 18 469        | 32 171        | 33 550        | 37 337        |
| Nedskrivninger                  | 1 500         | 2 775         | 5 910         | 5 670         | 6 338         |
| <b>Sum</b>                      | <b>12 291</b> | <b>15 694</b> | <b>26 261</b> | <b>27 880</b> | <b>30 999</b> |

| Individuelle nedskrivninger på lån og garantier på kunder      | 2016        | 2015        |
|----------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Individuelle nedskrivninger 1.1.                               | 2 775       | 5 910       |
| - Periodens konstaterte tap, tidligere avsatt                  | 0           | 0           |
| + økte individuelle nedskrivninger i perioden                  | 0           | 0           |
| + Nye individuelle nedskrivninger i perioden                   | 0           | 625         |
| - Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden      | 1 000       | 3 760       |
| Individuelle nedskrivninger 31.12                              | 1 775       | 2 775       |
| <b>Nedskrivning på grupper av utlån og garantier på kunder</b> | <b>2016</b> | <b>2015</b> |
| Gruppevis nedskrivninger 1.1                                   | 5 200       | 5 000       |
| + Periodens gruppevis nedskrivninger                           | 1 000       | 200         |
| Gruppevis nedskrivninger 31.12                                 | 6 200       | 5 200       |

**NOTE 2 d Tap på utlån og garantier**

| Årets tapskostnader utlån                           | 2016   | 2015   |
|-----------------------------------------------------|--------|--------|
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger.    | -1 000 | -3 135 |
| + Periodens endring i gruppevis nedskr.             | 1 000  | 200    |
| + periodens konst tap, tidligere individuelt nedskr | 0      | 0      |
| + periodens konst tap, tidl ikke ind nedskr.        | 33     | 25     |
| - periodens inngang på tidl perioders konst tap     | 0      | 0      |
| Periodens tapskostnader                             | 33     | -2 910 |

| Årets tapskostnader garantier                       | 2016 | 2015 |
|-----------------------------------------------------|------|------|
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger.    | 0    | 0    |
| + Periodens endring i gruppevis nedskr.             | 0    | 0    |
| + periodens konst tap, tidligere individuelt nedskr | 0    | 0    |
| + periodens konst tap, tidl ikke ind nedskr.        | 0    | 0    |
| - periodens inngang på tidl perioders konst tap     | 0    | 0    |
| Periodens tapskostnader                             | 0    | 0    |

## NOTE 3 RISIKOKLASSIFISERING UTLÅN

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

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

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

Engasjement/utlån fordelt på risikogrupper pr. 31.12.2016:

| Risikogruppe      | Brutto utlån     |                  | Garantier     |               | Ubenyttede trekkfasiliteter |                | Forfalte ikke nedskrevne lån |          | Nedskrevne engasjement |               |
|-------------------|------------------|------------------|---------------|---------------|-----------------------------|----------------|------------------------------|----------|------------------------|---------------|
|                   | 2016             | 2015             | 2016          | 2015          | 2016                        | 2015           | 2016                         | 2015     | 2016                   | 2015          |
| Lav risiko        | 1 182 718        | 1 013 760        | 11 856        | 21 064        | 104 391                     | 71 887         | 0                            | 0        | 0                      | 0             |
| Middels risiko    | 247 482          | 196 743          | 5 199         | 2 763         | 30 848                      | 37 110         | 0                            | 0        | 0                      | 0             |
| Høy risiko        | 43 204           | 42 835           | 2 700         | 984           | 3 103                       | 1 575          | 283                          | 0        | 13 791                 | 18 469        |
| Ikke klassifisert | 0                | 6                | 0             | 0             | 0                           | 0              | 0                            | 0        | 0                      | 0             |
| <b>Sum</b>        | <b>1 473 404</b> | <b>1 253 344</b> | <b>19 755</b> | <b>24 811</b> | <b>138 342</b>              | <b>110 572</b> | <b>283</b>                   | <b>0</b> | <b>13 791</b>          | <b>18 469</b> |

Banken forventer et årlig, gjennomsnittlig tapsnivå på 0,02 % av brutto utlån. Forventningen baserer seg på erfaringstall siste fem år.

Banken har ingen overtatte eiendeler.

## NOTE 4 CERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

### NOTE 4 a Fordeling av verdipapirporteføljen

| Omløpsmidler                   | Risikovekt | Markeds-verdi  | Kost-pris      | Bokført verdi * |
|--------------------------------|------------|----------------|----------------|-----------------|
| Utstedt av det offentlige      | 0          | -              | -              | -               |
| Utstedt av det offentlige      | 20         | -              | -              | -               |
| Utstedt av det offentlige      | 100        | -              | -              | -               |
| Utstedt av andre               | 10         | 75 356         | 75 178         | 75 037          |
| Utstedt av andre               | 20         | 20 097         | 20 097         | 20 034          |
| Utstedt av andre               | 100        | 11 079         | 11 000         | 11 000          |
| <b>Sum øvrige omløpsmidler</b> |            | <b>106 532</b> | <b>106 275</b> | <b>106 071</b>  |

\* Herav 75.037 i børsnoterte papirer med risikovekt 10 %, 20.034 i børsnoterte papirer med risikovekt 20 %, og 5.000 i børsnoterte papirer med risikovekt 100 %.

Gjennomsnittlig rente for obligasjonsbeholdningen har i 2016 vært 2,29 %, og er beregnet etter gjennomsnittlig nominell verdi, og totalt inntektsførte renter i løpet av året.

|                                            |     |                |                |                |
|--------------------------------------------|-----|----------------|----------------|----------------|
| <b>Anleggsmidler</b>                       |     |                |                |                |
| 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 | -              | -              | -              |
| <b>Sum holde til forfall obligasjoner</b>  |     | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>Sum sertifikater, obligasjoner m.v.</b> |     | <b>106 532</b> | <b>106 275</b> | <b>106 071</b> |

\* Ingen anleggsobligasjoner er børsnotert

**Endring i beholdning kortsiktige plasseringer i obligasjoner**

|                                                                        |         |
|------------------------------------------------------------------------|---------|
| Inngående balanse                                                      | 99 777  |
| Tilgang/avgang av omløpsobligasjoner                                   | 5 872   |
| Reklassifiseringer                                                     | 0       |
| Nedskrivning i regnskapsåret/reversering av tidligere års nedskrivning | -422    |
| Årets periodiserte over/underkurs                                      | 0       |
| Utgående balanse                                                       | 106 071 |

**Endring i beholdning 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

4 800

**Bokført som sertifikater og obligasjoner**
**Bokført verdi**

Ansvarlig lånekapital i andre sparebanker

6 000

## 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 |
|------------------------------------------------|---------------|-----------------------|------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Kortsiktige plasseringer</b>                |               |                       |            |              |               |               |               |
| Europris*                                      | 166 969       | 15 000                | 0,0090 %   | 15           | 581           | 553           | 553           |
| Sparebank 1 Nord-Norge*                        | 1 807 164     | 16 420                | 0,0164 %   | 296          | 572           | 858           | 858           |
| Sparebank 1 SMN*                               | 2 596 729     | 7 810                 | 0,0060 %   | 156          | 391           | 506           | 506           |
| Sparebanken Møre*                              | 988 695       | 1 250                 | 0,0126 %   | 125          | 248           | 317           | 317           |
| Sparebank 1 SR-Bank*                           | 6 393 777     | 10 530                | 0,0041 %   | 263          | 587           | 640           | 640           |
| <b>Sum kortsiktige plasseringer</b>            |               |                       |            | <b>855</b>   | <b>2 379</b>  | <b>2 874</b>  | <b>2 874</b>  |
| <b>Til varig eie</b>                           |               |                       |            |              |               |               |               |
| API Norden Baltikum, 989761390                 |               | 47 705                |            |              | 500           | 69            |               |
| German Property AS, 891052642                  |               | 70 500                |            |              | 750           | 590           |               |
| Skandinavisk Data Center AS, 16988138 (DK)     | 173 110       | 1 682                 | 0,10 %     | 168          | 756           | 756           |               |
| Eika Gruppen AS, 979319568                     | 22 206        | 144 840               | 0,65 %     | 145          | 6 030         | 6 030         |               |
| Eika Boligkreditt AS, 885621252                | 926 478       | 2 012 022             | 0,22 %     | 2 012        | 8 531         | 8 531         |               |
| Kvinesdal Sparebank, 937894805                 | 51 700        | 2 955                 | 0,57 %     | 295          | 295           | 295           |               |
| Hjelmeland Sparebank, 937896581                | 111 770       | 5 000                 | 0,45 %     | 500          | 550           | 550           |               |
| Sunnadal Sparebank, 937899963                  | 50 000        | 7 500                 | 1,50 %     | 750          | 788           | 788           |               |
| Surnadal Sparebank, 937900031                  | 56 534        | 15 000                | 2,65 %     | 1 500        | 1 575         | 1 575         |               |
| Eiendoms-kreditt AS, 979391285                 | 307 270       | 9 200                 | 0,30 %     | 920          | 940           | 940           |               |
| Trøndelag Eiendom AS, 813300532                | 2 400         | 15 000                | 6,25 %     | 150          | 300           | 300           |               |
| Trondheim Aktiv Eiendoms-megling AS, 913124790 | 1 000         | 100                   | 10,00 %    | 100          | 1 000         | 1 000         |               |
| BankID Norge AS, 913851080                     | 5 000         | 40                    | 0,08 %     | 4            | 63            | 63            |               |
| STN Invest AS, 989664395                       | 4 980         | 144                   | 6,00 %     | 299          | 515           | 144           |               |
| Spama AS, 916148690                            | 3 156         | 100                   | 0,32 %     | 10           | 10            | 10            |               |
| <b>Sum langsiktige plasseringer</b>            |               |                       |            | <b>6 853</b> | <b>22 603</b> | <b>21 641</b> |               |
| <b>Sum aksjer m.v.</b>                         |               |                       |            | <b>7 708</b> | <b>24 982</b> | <b>24 515</b> |               |

\*børsnotert

**Endring i beholdning kortsiktige plasseringer i aksjer**

|                    |       |
|--------------------|-------|
| Inngående balanse  | 3 483 |
| Tilgang av aksjer  | 8 343 |
| Avgang av aksjer   | 9 597 |
| Realisert gevinst  | 0     |
| Urealisert gevinst | 645   |
| Utgående balanse   | 2 874 |

**Endring i beholdning langsiktige plasseringer i aksjer**

|                                           |        |
|-------------------------------------------|--------|
| Inngående balanse                         | 16 557 |
| Tilgang av aksjer                         | 5 355  |
| Avgang av aksjer                          | 66     |
| Nedskrivning                              | 205    |
| Reversering av tidligere års nedskrivning | 0      |
| Utgående balanse                          | 21 641 |

**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<br>Inventar | Sum          |
|-----------------------------------|--------------|----------------------|--------------|
| Anskaffelseskost 01.01.16         | 9 098        | 7 604                | 16 702       |
| Tilgang 2016                      | -            | 1 046                | 1 046        |
| Avgang 2016                       | -            | -                    | 0            |
| Gevinst ved salg                  | -            | -                    | 0            |
| Akkumulerte av- og nedskrivninger | 5 438        | 7 583                | 13 021       |
| <b>Bokført verdi 31.12.2016</b>   | <b>3 660</b> | <b>1 067</b>         | <b>4 727</b> |
| Ordinære avskrivninger            | 255          | 168                  | 423          |

**Leieavtaler**

Banken har en husleieavtale med Grilstadfjæra 1 AS i forbindelse med bankens avdelingskontor i Trondheim. Leieavtalen ble inngått i mai 2016, og gjelder til mai 2021. Det er kostnadsført husleie med 175 i 2016.

**NOTE 7 EGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING****NOTE 7 a Egenkapital**

| Egenkapitalendring i 2016<br>Kjernekapital | Sparebankens<br>fond | Gavefond     | Sum            |
|--------------------------------------------|----------------------|--------------|----------------|
| Saldo pr. 31.12.2015                       | 178 417              | 7 778        | 186 195        |
| Utdelt av gavefond                         | -                    | -825         | -825           |
| Tilført av årets overskudd                 | 12 221               | 750          | 12 971         |
| <b>Saldo pr. 31.12.2016</b>                | <b>190 638</b>       | <b>7 703</b> | <b>198 341</b> |

**NOTE 7 b Kapitaldekning**

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

| <b>Ansvarlig kapital:</b>                                   | <b>31.12.2016</b> | <b>31.12.2015</b> |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kjernekapital</b>                                        |                   |                   |
| Sparebankens fond                                           | <b>190 638</b>    | 178 417           |
| Gavefond                                                    | <b>7 703</b>      | 7 778             |
| <b>Sum egenkapital</b>                                      | <b>198 341</b>    | 186 195           |
| - Fradrag for ansvarlig kapital i andre finansinstitusjoner | <b>-14 125</b>    | -6 664            |
| <b>Sum ren kjernekapital / ansvarlig kapital</b>            | <b>184 216</b>    | 179 531           |

| Risikovektet beregningsgrunnlag:                             | <b>Grunnlag</b> | Grunnlag |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|----------|
| <b>Kreditrisiko</b>                                          |                 |          |
| Stater og sentralbanker                                      | <b>0</b>        | 0        |
| Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)          | <b>110</b>      | 2 368    |
| Offentlig eide foretak                                       | <b>0</b>        | 0        |
| Multilaterale utviklingsbanker                               | <b>0</b>        | 0        |
| Internasjonale organisasjoner                                | <b>0</b>        | 0        |
| Institusjoner                                                | <b>5 616</b>    | 9 251    |
| Foretak                                                      | <b>150 748</b>  | 96 902   |
| Massemarkedsengasjementer                                    | <b>0</b>        | 0        |
| Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom                   | <b>548 805</b>  | 488 468  |
| Forfalte engasjementer                                       | <b>451</b>      | 0        |
| Høyrisiko-engasjementer                                      | <b>0</b>        | 0        |
| Obligasjoner med fortrinnsrett                               | <b>7 517</b>    | 5 987    |
| Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating | <b>11 917</b>   | 1 411    |
| Andeler i verdipapirfond                                     | <b>0</b>        | 0        |
| Egenkapitalposisjoner                                        | <b>21 204</b>   | 22 735   |
| Øvrige engasjementer                                         | <b>74 557</b>   | 51 608   |
| <b>Sum kreditrisiko</b>                                      | <b>820 925</b>  | 678 730  |
| <b>Markedsrisiko</b>                                         | <b>0</b>        | 0        |
| <b>Operasjonell risiko</b>                                   | <b>58 574</b>   | 56 583   |
| <b>Fradrag i kapitalkravet</b>                               |                 |          |
| <b>Sum risikovektet kapitalkrav:</b>                         | <b>879 499</b>  | 735 313  |
| <b>Ren kjernekapitaldekning</b>                              | <b>20,95 %</b>  | 24,42 %  |
| <b>Kjernekapitaldekning</b>                                  | <b>20,95 %</b>  | 24,42 %  |
| <b>Kapitaldekning</b>                                        | <b>20,95 %</b>  | 24,42 %  |

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

Banken har gjeld til kredittinstitusjoner, post 14.2 i balansen, på til sammen 160 mill. Dette er fire lån fra Kredittforeningen for Sparebanker (KfS). Lånene i KfS har flytende rente, 3 mnd Nibor pluss en margin i intervallet 0,60-1,23 %. Gjennomsnittrenten er beregnet av gjennomsnittlig saldo, og er 2,00 % for 2016.

**Innskudd fra og gjeld til kunder**

Banken har innskudd fra og gjeld til kunder, post 15.1 og 15.2 i balansen, på til sammen 1.159,268 mill. Innskuddene har årlig kapitalisering av renter, banken har ingen fastrenteinnskudd. Gjennomsnittrenten er beregnet av gjennomsnittlig saldo, og er 1,13 % for 2016.

**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 205 mill. Dette er obligasjonslån NO 0010746589 på 30 mill med løpetid til 25.09.2017, obligasjonslån NO 0010771496 på 50 mill med løpetid til 28.02.2018, obligasjonslån NO 0010778343 på 50 mill med løpetid til 08.11.2018, og obligasjonslån NO 0010771488 på 75 mill med løpetid til 30.08.2019. Obligasjonslånene har flytende rente, 3 mnd NIBOR pluss en margin i intervallet 0,70 til 1,22 %. Gjennomsnittrenten er beregnet av gjennomsnittlig saldo, og er 2,02 % for 2016. 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. Obligasjonslån NO 0010771488, NO 0010771496 og NO 0010778343 er børsnotert på markedsplassen Nordic ABM på Oslo Børs.



## NOTE 8 a Restløpetid for hovedposter

| Post i balansen                                 | Sum              | Inntil<br>1 mnd  | 1 mnd. til<br>3 mndr. | 3 mndr.<br>til 1 år | Fra 1 år<br>til 5 år | Over<br>5 år   | uten<br>løpetid |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|----------------|-----------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker        | 62 285           | 58 882           | 0                     | 0                   | 0                    | 0              | 3 403           |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 64 807           | 60 007           | 0                     | 0                   | 4 800                | 0              | 0               |
| Utlån til og fordringer på kunder (brutto)      | 1 473 404        | 196 300          | 12 999                | 78 213              | 248 423              | 937 469        | 0               |
| Obligasjoner og sertifikater                    | 106 071          | 5 000            | 9 998                 | 5 036               | 60 037               | 26 000         | 0               |
| Øvrige eiendelsposter med restløpetid           | 2 017            | 2 017            | 0                     | 0                   | 0                    | 0              | 0               |
| Eiendeler uten restløpetid                      | 29 286           | 0                | 0                     | 0                   | 0                    | 0              | 29 286          |
| -Individuelle nedskrivninger på utlån           | -1 775           | 0                | 0                     | 0                   | 0                    | 0              | -1 775          |
| -Gruppevisse nedskrivninger på utlån            | -6 200           | 0                | 0                     | 0                   | 0                    | 0              | -6 200          |
| <b>Sum eiendelsposter</b>                       | <b>1 729 895</b> | <b>322 206</b>   | <b>22 997</b>         | <b>83 249</b>       | <b>313 260</b>       | <b>963 469</b> | <b>24 714</b>   |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                  | 160 000          | 0                | 0                     | 50 000              | 110 000              | 0              | 0               |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                | 1 159 268        | 1 159 268        | 0                     | 0                   | 0                    | 0              | 0               |
| Øvrig gjeld med restløpetid                     | 207 046          | 2 046            | 0                     | 30 000              | 175 000              | 0              | 0               |
| Gjeld uten restløpetid                          | 5 240            | 0                | 0                     | 0                   | 0                    | 0              | 5 240           |
| Egenkapital                                     | 198 341          | 0                | 0                     | 0                   | 0                    | 0              | 198 341         |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                 | <b>1 729 895</b> | <b>1 161 314</b> | <b>0</b>              | <b>80 000</b>       | <b>285 000</b>       | <b>0</b>       | <b>203 581</b>  |
| Netto likviditetseksponering på balanseposter   | 0                | -839 108         | 22 997                | 3 249               | 28 260               | 963 469        | -178 867        |

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

**Likviditetsrisiko**

Likviditetsrisiko kan litt forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp sine forpliktelser rettidig. I forhold til dette står de trekkrammer banken har i andre banker sentralt, sammen med Norges Banks generelle likviditetspolitikk. Et sentralt mål er også forholdet mellom innskudd og utlån som forteller noe om bankens grad av avhengighet til pengemarkedet. Innskudd i prosent av utlån var ved årsskiftet 78,68 % mot 84,77 % i 2015. Likviditetssituasjonen karakteriseres som tilfredsstillende for banken.

## NOTE 8 b Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig renteendring

| Post i balansen                                 | Sum              | Inntil<br>1 mnd | 1 mnd til<br>3 mndr. | 3 mndr.<br>til 1 år | Fra 1 år<br>til 5 år | Over<br>5 år | uten rente-<br>eksponering |
|-------------------------------------------------|------------------|-----------------|----------------------|---------------------|----------------------|--------------|----------------------------|
| Kontanter og fordringer på sentralbanker        | 62 285           | 58 882          | 0                    | 0                   | 0                    | 0            | 3 403                      |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 64 807           | 60 007          | 0                    | 0                   | 0                    | 0            | 4 800                      |
| Utlån til og fordringer på kunder (netto)       | 1 465 429        | 0               | 1 465 429            | 0                   | 0                    | 0            | 0                          |
| Obligasjoner og sertifikater                    | 106 071          | 20 000          | 86 071               | 0                   | 0                    | 0            | 0                          |
| Ikke rentebærende eiendeler                     | 31 303           | 0               | 0                    | 0                   | 0                    | 0            | 31 303                     |
| <b>Sum eiendelsposter</b>                       | <b>1 729 895</b> | <b>138 889</b>  | <b>1 551 500</b>     | <b>0</b>            | <b>0</b>             | <b>0</b>     | <b>39 506</b>              |
| Gjeld til kredittinstitusjoner                  | 160 000          | 0               | 160 000              | 0                   | 0                    | 0            | 0                          |
| Innskudd fra og gjeld til kunder                | 1 159 268        | 0               | 1 159 268            | 0                   | 0                    | 0            | 0                          |
| Øvrig rentebærende gjeld                        | 205 000          | 0               | 205 000              | 0                   | 0                    | 0            | 0                          |
| Ikke rentebærende gjeld                         | 7 286            | 0               | 0                    | 0                   | 0                    | 0            | 7 286                      |
| Egenkapital                                     | 198 341          | 0               | 0                    | 0                   | 0                    | 0            | 198 341                    |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                 | <b>1 729 895</b> | <b>0</b>        | <b>1 524 268</b>     | <b>0</b>            | <b>0</b>             | <b>0</b>     | <b>205 627</b>             |
| Netto renteeksponering i balansen               | 0                | 138 889         | 27 232               | 0                   | 0                    | 0            | -166 121                   |
| Netto renteeksponering av forvaltningskapital   | 0,00             | 8,03            | 1,57                 | 0,00                | 0,00                 | 0,00         | -9,60                      |

**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 renteeksponering i norske kroner gir uttrykk for hva banken maksimalt kan tape (urealisert) ved en ugunstig generell renteendring på 1%. Bankens rentefølsomhet ved siste lcaap-gjennomgang ble beregnet til 0,33, mens totalrammen er fastsatt av styret til 1.

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 beholdningen av utenlandsk valuta, ca 0,25 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 Spesifikasjoner i henhold til kunngjøringsformularet**

| 8.1   | Lønn mv.                 | 2016   | 2015  |
|-------|--------------------------|--------|-------|
| 8.1.1 | Lønn                     | 7 828  | 6 761 |
| 8.1.2 | Pensjoner                | -2 546 | 1 110 |
| 8.1.3 | Sosiale kostnader        | 1 002  | 738   |
| 8.2   | Administrasjonskostnader | 8 208  | 6 932 |

**NOTE 9 b Antall ansatte**

|                                               | 2016  | 2015  |
|-----------------------------------------------|-------|-------|
| Antall årsverk pr 31/12                       | 15,2  | 12,2  |
| Gjennomsnittlig årsverk                       | 13,9  | 11,5  |
| Ytelser til ledende personer                  | 2016  | 2015  |
| Lønn til banksjef                             | 1 058 | 1 017 |
| Kostnader pensjon banksjef                    | 158   | 187   |
| Annen godtgjørelse banksjef                   | 14    | 29    |
| Lønn til assisterende banksjef                | 717   | 686   |
| Kostnader pensjon assisterende banksjef       | 63    | 94    |
| Annen godtgjørelse assisterende banksjef      | 13    | 27    |
| Godtgjørelse til styret                       | 258   | 254   |
| Godtgjørelse til forstanderskap og valgkomite | 42    | 32    |

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 2016. 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 7 i bonus for regnskapsåret 2016.

Banksjef har rett på 12 mnd etterlønn ved opphør av ansettelsesforhold initiert av bankens styre. Styreleder blir godtgjort med 70 pr år, og øvrige styremedlemmer med 45 pr år. Leder i forstanderskap har en fast godtgjørelse på 10 pr år. I tillegg har alle medlemmer i forstanderskap og valgkomite en variabel godtgjørelse på 1 pr møte. Bankens styre består av 5 medlemmer, forstanderskapet av 10 medlemmer, og valgkomiteen av 4 medlemmer. Kontrollkomiteen ble avviklet i første kvartal 2016 etter at ny finansforetakslov ga anledning til det.

Utgifter til ekstern revisor fordeler seg med 279 i revisjonshonorar, 78 for bekreftelse av internkontroll og godtgjørelsesordning samt diverse tjenester, og 25 i utlegg og reiseutgifter.

Alle tall er inkludert mva.

**NOTE 9 c Lån og garantier**

| Utlån og garantier til tillits- og tjenestemenn | 2016   | 2015   |
|-------------------------------------------------|--------|--------|
| Lån til banksjef                                | 1 326  | 1 411  |
| Lån til styrets leder                           | 0      | 0      |
| Lån til styret                                  | 3 599  | 4 123  |
| Lån til andre tillitsvalgte                     | 8 798  | 10 570 |
| Lån til ansatte                                 | 27 228 | 16 269 |
| Lån til nærstående                              | 2 596  | 1 551  |

Lån til ansatte og tillitsvalgte er gitt etter regler vedtatt av styret i.h.t. Finansforetakslovens § 9-9.

Ansatte vil etter regler fastsatt av styret kunne søke om lån til funksjonærvilkår. Lånene gis med rentesubsidie, og kostnadene forbundet med rentesubsidiering har i 2016 utgjort 137. 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 Pensjonsordninger og pensjonskostnader

Rindal Sparebank er pliktig til å ha en tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og bankens pensjonsordning oppfyller disse kravene.

Den kollektive pensjonsordningen gjelder for alle ansatte, og er dekket gjennom Danica Pensjonsforsikring AS.

Bankens ytelsesbaserte pensjonsordning ble pr. 1. mai 2016 erstattet med en ny innskuddsbasert pensjonsordning som er felles for alle ansatte. Banken betaler et årlig innskudd på 7% av pensjonsgrunnlaget mellom 0 - 7,1 G, og 25,1% av pensjonsgrunnlaget mellom 7,1 - 12 G. 16 medlemmer er tilknyttet denne ordningen. For regnskapsåret 2016 er det kostnadsført 490 inkl. arbeidsgiveravgift. I forbindelse med overgangen ble det balanseført et innskuddsfond på 710. Innskuddsfondet er klassifisert som "Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader".

Banken er også tilknyttet AFP-ordningen for bank og finans. Formålet med ordningen er å yte alderspensjon til ansatte som ønsker å trappe ned sin arbeidsinnsats helt eller delvis på et hvilket som helst tidspunkt fra oppnådd AFP-alder på 62 år, og fram til folketrygdens pensjonsalder på 67 år. Gjeldende AFP-ordning trådte i kraft 01.01.2011.

Premie til innskuddsbasert pensjon og AFP utgiftsføres fortløpende, og medfører ingen avsetninger i balansen.

|                                                                 |        |
|-----------------------------------------------------------------|--------|
| Premie ytelsesbasert pensjon inkl aga                           | 758    |
| Effekt på endring fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon | -3 880 |
| Premie innskuddsbasert pensjon inkl aga                         | 490    |
| Premie AFP inkl aga                                             | 142    |
| Sum pensjonskostnader inkl aga                                  | -2 490 |
| Post 8.1.3 Arbeidsgiveravgift herav:                            | -56    |
| Post 8.1.2 Pensjoner                                            | -2 546 |

## NOTE 10 DIVERSE ANDRE TILLEGGSOPPLYSNINGER

### NOTE 10 Skatt

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

|                                                    | 2016             |
|----------------------------------------------------|------------------|
| Resultat før skattekostnad                         | 16 558 564       |
| <b>PERMANENTE FORSKJELLER</b>                      |                  |
| Kostnader som ikke er fradragsberettigede          | 285 740          |
| Inntekter som ikke er skattepliktige               | -3 605 562       |
|                                                    | 13 238 742       |
| <b>MIDLERTIDIGE FORSKJELLER</b>                    |                  |
| Endring midlertidige skatteøkende forskjeller      | 422 867          |
| Endring midlertidige skattereduserende forskjeller | -4 035 127       |
|                                                    |                  |
| Årets skattegrunnlag                               | <b>9 626 482</b> |
| <b>BEREGNING AV SKATT</b>                          |                  |
| 25 % skatt av kr. 9.626.482                        | 2 406 620        |
| Formueskatt 0,15 %                                 | 329 940          |
| Avrunding                                          | 0                |
| Betalbar skatt                                     | 2 736 560        |
| For lite avsatt skatt forrige år                   | -302 451         |
| Endring utsatt skatt                               | 903 064          |
| Årets skattekostnad                                | <b>3 337 173</b> |

Utsatt skatt er beregnet på grunnlag av de forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier som eksisterer ved utgangen av regnskapsåret.

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

| Midlertidige forskjeller                  | 31.12.2016 | 31.12.2015 | ENDRING |
|-------------------------------------------|------------|------------|---------|
| Driftsmidler                              | 29         | -135       | -164    |
| Pensjonsforpliktelse                      | -          | -3 170     | -3 170  |
| Nedskrivning obligasjoner                 | -205       | -483       | -278    |
| Sum midlertidige forskjeller              | -176       | -3 788     | -3 612  |
| Grunnlag utsatt skatt/utsatt skattefordel | -176       | -3 788     | -3 612  |
| Netto utsatt skatt/utsatt skattefordel    | -44        | -947       | -903    |

## NOTE 10 b Sikringsfondsavgift

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 kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner. Det ble innkrevd avgift fra Bankenes Sikringsfond i 2016.

|                                  | 2016 | 2015 |
|----------------------------------|------|------|
| Avgift til Bankenes Sikringsfond | 799  | 750  |

## NOTE 10 c Betingede forpliktelser

Spesifikasjon i henhold til kunngjøringsformularet

| 23 Betingede forpliktelser                                                                                       | 2016   | 2015   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Garantier, se note 2a                                                                                            | 19 755 | 24 811 |
| Som sikkerhet for bankens låneadgang i Norges Bank er det pantsatt nominelt 75.000 i obligasjoner, bokført verdi | 75 037 | 64 773 |

## NOTE 10 d Annen gjeld

Spesifikasjon av post 17.3 Annen gjeld

|                      | 2016  | 2015  |
|----------------------|-------|-------|
| Påløpt skatt         | 2 737 | 4 857 |
| Avsatt til gaver     | 257   | 252   |
| Annen gjeld          | 1 537 | 1 128 |
| Div. avregningskonti | 781   | 546   |
|                      | 5 312 | 6 783 |

## NOTE 10 e Resultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

| Resultatsammendrag                         | 2016   |            | 2015   |            |
|--------------------------------------------|--------|------------|--------|------------|
|                                            | Kroner | I % av GFK | Kroner | I % av GFK |
| Netto renteinntekter                       | 26 605 | 1,73 %     | 26 871 | 1,88 %     |
| Netto andre driftsinnt. inkl. verdipapirer | 9 753  | 0,64 %     | 6 969  | 0,50 %     |
| Sum driftsinntekter                        | 36 358 | 2,37 %     | 33 840 | 2,38 %     |
| Sum driftskostnader                        | 19 767 | 1,29 %     | 19 651 | 1,38 %     |
| Tap på utlån og garantier                  | 33     | 0,00 %     | -2 910 | -0,20 %    |
| Driftsresultat før skatt                   | 16 558 | 1,08 %     | 17 099 | 1,20 %     |
| Skatt                                      | 3 337  | 0,22 %     | 4 900  | 0,35 %     |
| Resultat etter skatt                       | 13 221 | 0,86 %     | 12 199 | 0,85 %     |

**NOTE 10 f Andre driftskostnader**

Spesifikasjon av post 10.2 Andre driftskostnader

|                                            | 2016         | 2015         |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
| Honorar ekstern revisor                    | 382          | 317          |
| Diverse medlemsavgifter og felleskostnader | 2 654        | 2 580        |
| Kjøpte tjenester                           | 464          | 61           |
| Andre kostnader                            | 957          | 492          |
|                                            | <b>4 457</b> | <b>3 450</b> |

**NOTE 10 g Andre gebyrer og provisjonsinntekter**

Spesifikasjon av post 4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter

|                                              | 2016         | 2015         |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Provisjon ved verdipapiromsetning            | 756          | 708          |
| Provisjon ved forsikringstjenester           | 1 959        | 1 593        |
| Provisjon ved kredittformidling              | 470          | 718          |
| Provisjoner og gebyr ved betalingsformidling | 2 875        | 2 851        |
| Andre provisjoner og gebyrer                 | 1 020        | 976          |
|                                              | <b>7 080</b> | <b>6 846</b> |

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.



| KONTANTSTRØMOPPSTILLING                                            | 2016            | 2015           |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Endring i netto nedbetalingslån til kunder                         | -155 690        | -77 249        |
| Endring i saldo på kreditter                                       | -64 370         | 13 350         |
| Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån                         | 41 893          | 45 873         |
| Årets tap                                                          | -33             | 2 910          |
| <b>Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)</b>                     | <b>-178 200</b> | <b>-15 116</b> |
| Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid         | 88 948          | 58 801         |
| Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid          | 7 857           | 30 381         |
| Renteutbetalinger til kunder                                       | -12 223         | -17 547        |
| <b>Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)</b>                  | <b>84 582</b>   | <b>71 635</b>  |
| Endring i verdipapirer som holdes på kort sikt                     | -6 760          | 2 134          |
| Kursgevinster /-tap på verdipapirer som holdes på kort sikt        | 1 429           | -445           |
| Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater                 | 2 266           | 2 757          |
| Mottatt aksjeutbytte på aksjer som holdes på kort sikt             | 140             | 112            |
| <b>Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)</b>                | <b>-2 925</b>   | <b>4 558</b>   |
| Endring i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid    | -1 200          | 1 350          |
| Endring i fordringer på andre kredittinst. enn banker uten løpetid | 0               | 0              |
| Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner             | 269             | 789            |
| <b>Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)</b>        | <b>-931</b>     | <b>2 139</b>   |
| Andre inntekter                                                    | 5 789           | 5 662          |
| Betalbare driftskostnader                                          | -19 344         | -19 309        |
| Betalbar skatt                                                     | -3 337          | -4 900         |
| Gaver/overført fra gavefond                                        | 0               | -1 325         |
| Endring i andre eiendeler                                          | 535             | 244            |
| Endring i periodiseringer                                          | -2 619          | -549           |
| Endring i annen gjeld                                              | -1 471          | 60             |
| <b>Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)</b>               | <b>-20 447</b>  | <b>-20 117</b> |
| <b>KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E = F)</b>                    | <b>-117 921</b> | <b>43 099</b>  |
| Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner                        | 70 000          | -30 000        |
| Endring i finansiering ved utstedelse av verdipapirer              | 124 928         | -20 000        |
| Renteutbetalinger på finansiering                                  | -5 600          | -5 001         |
| <b>Kontantstrøm fra finansiering (G)</b>                           | <b>189 328</b>  | <b>-55 001</b> |
| Investert i varige driftsmidler og immatrielle eiendeler           | -1 046          | -151           |
| Salg av varige driftsmidler og immatrielle eiendeler til salgpris  | 0               | 0              |
| Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer                        | -4 206          | -2 737         |
| Utbytte på anleggsaksjer                                           | 1 517           | 1 832          |
| <b>Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler (H)</b>    | <b>-3 735</b>   | <b>-1 056</b>  |
| <b>ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNINGEN (F+G+H)</b>                   | <b>67 672</b>   | <b>-12 958</b> |
| Likviditetsbeholdning 01.01                                        | 54 620          | 67 578         |
| Likviditetsbeholdning 31.12                                        | 122 292         | 54 620         |
| Likviditetsbeholdningen 31.12. består av:                          |                 |                |
| Kontanter og fordringer på sentralbanker                           | 62 285          | 47 139         |
| Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid             | 60 007          | 7 481          |
| <b>Sum likviditetsbeholdning 31.12.</b>                            | <b>122 292</b>  | <b>54 620</b>  |



Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS

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

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA  
Tlf: +47 24 00 24 00  
Fax: +47 73 54 68 01  
www.ey.no  
Medlemmer av den norske revisorforening

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til Forstanderskapet i Rindal sparebank

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Rindal sparebank som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap som viser et overskudd på TNOK 13 221, og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2016, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### Grunnlag for konklusjonen

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

#### Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen. Styret og banksjef (ledelsen) er ansvarlig for øvrig informasjon. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den ellers viser seg å inneholde vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen vi har mottatt før datoen for revisjonsberetningen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har inngenting å rapportere i så henseende.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til bankens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle banken eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan skyldes misligheter eller feil og er å anse som vesentlig





dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

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

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen, tidspunktet for vårt revisjonsarbeid og eventuelle vesentlige funn i vår revisjon, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom vårt arbeid.

### Uttalelse om øvrige lovmessige krav

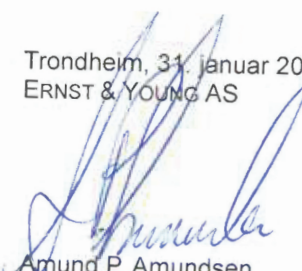
#### Konklusjon om årsberetningen

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

Trondheim, 31. januar 2017  
ERNST & YOUNG AS



Amund P. Amundsen

statsautorisert revisor

ADRESSE : 6657 Rindal  
TELEFON : 7166 4000  
TELEFAKS : 7166 4040  
E-POST : [post@rindalsbanken.no](mailto:post@rindalsbanken.no)  
NETTSTED : [www.rindalsbanken.no](http://www.rindalsbanken.no)



**RINDAL SPAREBANK**