



Sunndal
Sparebank

Siden 1892

2015

ÅRSRAPPORT



INNHOLD

STYRETS BERETNING	4
RESULTATREGNSKAPET	11
NOTER TIL ÅRSREGNSKAPET	15
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	29
KONTROLLKOMITEENS MELDING	30
REVISORS BERETNING	31

Hovedtall for banken

Beløp i millioner	2015	2014	2013	2012	2011
RESULTAT					
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	43,8	49,6	39,5	38,8	34,0
Netto andre driftsinntekter	12,9	17,4	20,9	17,1	9,3
Driftskostnader	32,1	32,5	29,2	27,5	24,8
Nedskrivninger og tap på utlån og garantier	1,2	6,7	7,9	3,1	1,7
Resultat etter skatt	17,3	21,5	17,3	17,7	10,6
BALANSE					
Forvaltningskapital	2 385,4	2 348,9	2 398,1	2 221,4	2 093,7
Brutto utlån	1 969,9	1 857,8	1 837,7	1 862,3	1 537,3
Innskudd	1 639,2	1 650,0	1 802,9	1 722,0	1 484,3
Egenkapital	283,0	271,8	255,5	191,8	175,5
Lånevolum formidlet i Eika Boligkreditt	724,0	626,1	440,7	200,2	60,1
Forretningskapital (FVK + lån Eika Boligkreditt)	3 109,4	2 975,0	2 838,8	2 421,6	2 153,8
NØKKELTALL					
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i % av GFK	1,8 %	2,0 %	1,7 %	1,7 %	1,7 %
Kostnader i % av GFK	1,3 %	1,3 %	1,3 %	1,2 %	1,2 %
Kostnadsprosent	56,5 %	47,4 %	48,0 %	49,2 %	57,3 %
Resultat før skattekostnad i % av GFK	1,0 %	1,2 %	1,0 %	1,1 %	0,8 %
Resultat etter skattekostnad i % av FVK	0,7 %	0,9 %	0,7 %	0,8 %	0,5 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	6,2 %	8,1 %	7,7 %	9,7 %	6,2 %
Tap i % av brutto utlån	0,06 %	0,36 %	0,43 %	0,16 %	0,10 %
Endring i utlån inkl. Eika Boligkreditt i %	8,5 %	9,0 %	10,5 %	15,7 %	10,5 %
Endring i innskudd i %	-0,7 %	-8,5 %	4,7 %	16,0 %	10,0 %
Innskuddsdekning (innskudd i % av brutto utlån)	83,2 %	88,8 %	98,1 %	92,6 %	86,2 %
Ren kjernekapital i %	18,9 %	19,5 %	19,7 %	16,3 %	16,9 %
Kjernekapital i %	18,9 %	19,5 %	21,3 %	18,3 %	18,6 %
Kapitaldekning i %	21,7 %	22,6 %	21,3 %	20,6 %	21,0 %
Utbytte pr. egenkapitalbevis (kroner)	5,21	8,42	5,37	-	-
Eierandelsbrøk etter utdelt utbytte i %	18,13 %	18,44 %	19,62 %	-	-

GFK = gjennomsnittlig forvaltningskapital
FVK = forvaltningskapital

Styrets beretning



Fra venstre: Bjørg Aa, Bjørn Flemmen Steinland, Vidar Sæter, Tine Grytnes Laskerud, Ildri Solbakk og Egil Brevik.

Rammebetingelser

I 2015 vokste verdensøkonomien med om lag 3 prosent. Veksten i USA er tiltagende gjennom økte investeringer, stigende forbruk og sterk sysselsettingsvekst. Som følge av dette besluttet sentralbanken i desember å øke styringsrenten for første gang på flere år. I Eurosonen er det fortsatt utfordringer med å skape nødvendig vekst i kjølvannet av finanskrisen. Flere økonomier preges av lave investeringer, lav etterspørsel, lav inflasjon og høy ledighet.

Oljeprisen er de siste to årene redusert med 67 prosent til om lag 37 dollar per fat ved utgangen av 2015. Det kraftige omslaget i oljeprisen har redusert aktivitetsnivået i sektoren. Fra toppåret 2013 med 215 milliarder kroner i investeringer forventes disse å bli redusert til om lag 140 milliarder kroner i årene framover. Flere bedrifter, både offshore og på fastlandet, gjennomgår nå kraftige nedbemanninger og omstilling. Dette har gitt seg utslag i lavere foretaksinvesteringer, lavere inntekter og økt ledighet. Med forventninger om lavere økonomisk aktivitet og lave renter ute, besluttet Norges Bank å redusere styringsrenten med til sammen 0,50 prosentpoeng gjennom 2015. Ved utgangen av året er styringsrenten 0,75 prosent. Norges Banks rentebane antyder ytterligere nedgang i styringsrenten.

En svak norsk krone og et lavt rentenivå vil kunne motvirke noe av utfordringene i norsk økonomi som følge av oljebremsen. Den svake kronen virker positivt for eksportrettet virksomhet gjennom økte inntekter. Det lave rentenivået bidrar til at kjøpekraften opprettholdes for husholdningene som ikke direkte er utsatt for oljeindustriens utfordringer.

Samlet kredittvekst ble om lag 5,4 prosent i Norge i 2015, om lag samme nivå som året før. Husholdningene hadde en samlet gjeldsvekst på om lag 6,2 prosent. For bedriftene var gjeldsveksten om lag 3 prosent. Husholdningenes gjeldsvekst har i mange år vært vesentlig større enn den generelle inntektsutviklingen, og kan være en kilde til finansiell ustabilitet.

I gjennomsnitt har boligprisene i Norge steget 5 prosent siste år. Omsetningstiden på landsbasis er svakt stigende. Det er grunn til å tro at man vil kunne se en utflating eller sågar reduksjon i boligprisene framover.

Arbeidsledigheten i Norge er stigende. Siste år steg ledigheten fra 2,7 til 3,0 prosent av arbeidsstyrken. Det er særlig i yrkeskategoriene ingeniør- og IKT, industri og bygg/anlegg at ledigheten øker. I Møre og Romsdal var arbeidsledigheten 2,9 prosent ved utgangen av året, noe som er en økning på 0,8 prosentpoeng fra året før. Det er kystkommuner med stor sysselsetting innen olje- og skipsrelaterte næringer som opplever sterkest økning i ledigheten. I Sunndal er ledigheten om lag uendret fra 2014 og endte i 2015 på 2,2 prosent av arbeidsstyrken.

De fleste bedriftene i Sunndal opplever tilfredsstillende etterspørsel og har en akseptabel ordresituasjon. Svært få bedrifter i Sunndal har hele eller deler av sin virksomhet direkte knyttet til oljeindustrien, men vedvarende utfordringer i sektoren kan gi indirekte effekter ved generell lavere etterspørsel etter varer og tjenester.

Det er viktig for utviklingen i Sunndal og den lokale sysselsettingen at Hydro Aluminium Sunndal nå igjen har full drift ved tidligere nedstengt kapasitet i Su III. Prisen på aluminium har vært fallende gjennom 2015, men en svakere norsk krone har delvis motvirket dette. Det forventes et godt resultat for hjørnesteinsbedriften i 2015.

Virksomhetens art

Sunndal Sparebank er en selvstendig bank som driver finansieringsvirksomhet fra ett kontor i Sunndal kommune i Møre og Romsdal. Bankens hovedvirksomhet er rådgivning og salg av finansielle tjenester til person- og næringslivskunder.

Sammen med 76 andre lokale sparebanker er Sunndal Sparebank aksjonær i Eika Gruppen AS. Bankene, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS utgjør til sammen Eika-Alliansen. Med sine om lag 195 bankkontorer i 120 kommuner har lokalbankene en betydelig distribusjonskraft i det norske markedet. Bankene i Eika Gruppen utgjør en av Norges største finansgrupperinger, med en samlet

forvaltningskapital på mer enn 300 milliarder kroner (inkludert Eika Boligkreditt) og en million kunder. Lokalbankene scorer høyt på kundetilfredshet både i person- og bedriftsmarkedet.

Eika sin visjon er å styrke lokalbankene. Dette gjør alliansen gjennom å framforhandle kostnadseffektive fellesskapsløsninger innen IT, infrastruktur og betalingsformidling. Andre prioriterte områder er kompetanseutvikling, virksomhetsstyring, markedsføring og næringspolitikk.

Foruten eierskapet i Eika Gruppen AS, har banken også et strategisk eierskap i Eika Boligkreditt AS. Med en av de fremste kredittrater i Europa innenfor sin kategori, er Eika Boligkreditt en viktig finansieringskilde for lokalbankenes boliglånportefølje i det internasjonale markedet for Obligasjoner med Fortrinnsrett (OmF).

Sunndal Sparebank skal framstå som hjelpsom på en aktiv, inkluderende og skikkelig måte. Målet er å være en drivkraft i bankens hjemmemarked. Foruten sterk soliditet og lønnsom bankdrift, vektlegger banken nærhet til kundene, kunnskap om lokalt næringsliv og lokal beslutningsmyndighet.

Redegjørelse for årsregnskapet

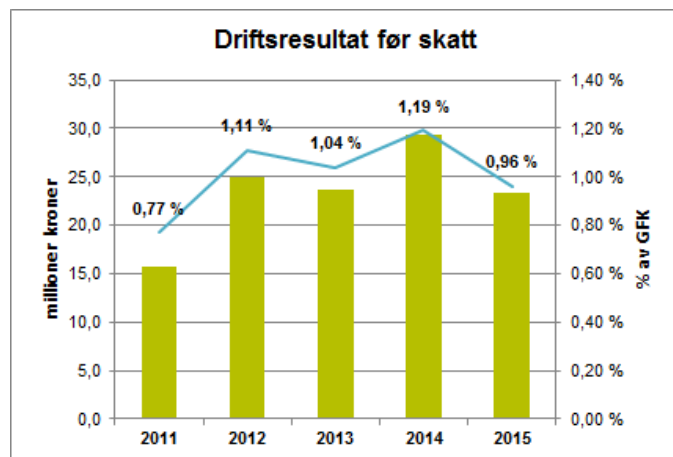
Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift basert på regnskapet for 2015, samt strategisk plan for perioden 2016 – 2018. Kjernevirksomheten utvikler seg positivt og banken framstår med en sunn finansiell stilling.

Endring i regnskapsprinsipper implementert med virkning fra 2015 vil fremgå nærmere av note 1. Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med regelverket som virksomheten er underlagt. Styret mener årsregnskapet gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling ved årets slutt.

Resultatet

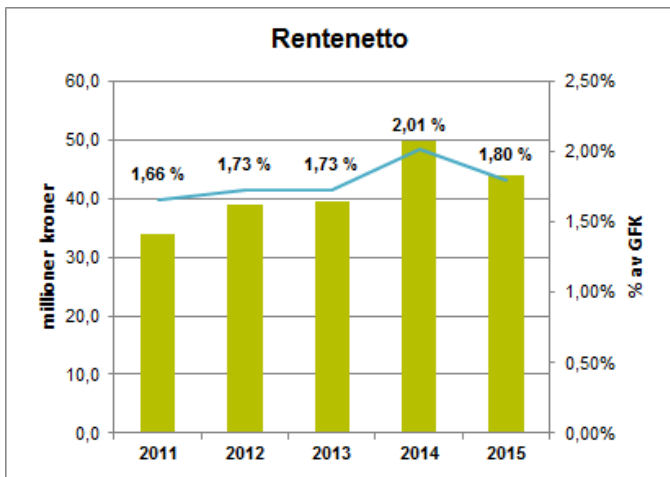
I 2015 oppnådde Sunndal Sparebank et resultat før skatt på 23,4 millioner kroner (29,3 millioner kroner i 2014). Resultatet etter skatt ble 17 millioner kroner, som gir en egenkapitalavkastning på 6,2 prosent i 2015.

Resultatet påvirkes av lavere renteinntekter fra pengemarkedsfond, negativ avkastning på finansielle eiendeler og vedvarende tøff konkurranse om boliglånkundene som legger press på kundemarginer. Lavere tap og reduserte kostnader trekker i positiv retning. Styret er tilfreds med resultatet.



Netto renteinntekter

Netto renteinntekter ble redusert med 5,8 millioner og utgjorde til sammen 43,8 millioner kroner. Nedgangen skyldes for en stor del reduserte renteinntekter fra plasseringer i rentefond, som i 2015 er redusert med 4,5 millioner kroner sammenlignet med 2014. Øvrig nedgang (1,3) skyldes reduserte marginer på utlån. Et generelt lavere rentenivå legger press på inntjening og avkastning på bankens frie egenkapital. Rentemarginen er gjennom året redusert med om lag 0,10 prosentpoeng.



Andre inntekter

Andre inntekter er redusert med 5,9 til 13 millioner kroner i 2015. Nedgangen skyldes i hovedsak realiserte og urealiserte kurstap på finansielle eiendeler gjennom året. Som følge av finansiell uro i andre halvår økte kredittpåslagene på ulike finansielle renteinstrumenter. Dette har medvirket til fall i markedsverdien av bankens beholdning av verdipapirer og dermed nedskrivning av porteføljen.

Netto provisjonsinntekter er økt med om lag 0,4 til 14,1 millioner kroner. Tøff konkurranse om boliglånkundene har redusert provisjonene fra Eika Boligkreditt med om lag 0,4 millioner kroner siste år. Økt diversifisering av inntekter har vært en viktig del av bankens strategi de siste årene. Satsningen mot økt bredderådgivning har gitt synlige resultater i form av økte provisjonsinntekter fra andre produktområder.

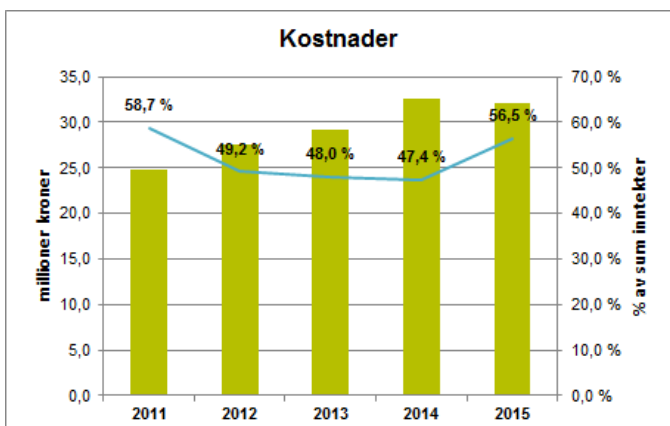
I 2015 har banken mottatt utbytte fra eierinteresser (bl.a. Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt) på 3,2 millioner kroner. Tilsvarende for 2014 var 1,7 millioner kroner.

Driftskostnader

Driftskostnadene er redusert med 0,4 til 32,1 millioner kroner i 2015. I andre kvartal ble ytelsesbasert pensjonsordning avviklet og erstattet med innskuddsbasert pensjonsordning for samtlige ansatte. Omleggingen medførte en positiv engangseffekt på 3,5 millioner kroner, og er bokført som reduksjon i personalkostnader for 2015. I tillegg har banken hatt engangskostnader knyttet til fusjonsprosessen med Neset Sparebank, som nå er avsluttet.

Korrigert for disse engangseffektene, er driftskostnadene økt med om lag 2,4 millioner kroner eller 7,4 prosent i 2015. Økningen skyldes generelt høyere aktivitetsnivå, og økt satsning mot digitale kundeflater gjennom leveranser fra Eika-alliansen. Bankens framstår som en kostnadseffektiv aktør.

Målt mot samlede inntekter utgjorde kostnadene 56,5 prosent i 2015. Kostnadsprosenten økte med 9,1 prosentpoeng i 2015. I tillegg til økte kostnader grunnet høyere aktivitetsnivå, skyldes dette reduserte renteinntekter fra pengemarkedsfond og negativ avkastning på finansielle eiendeler.



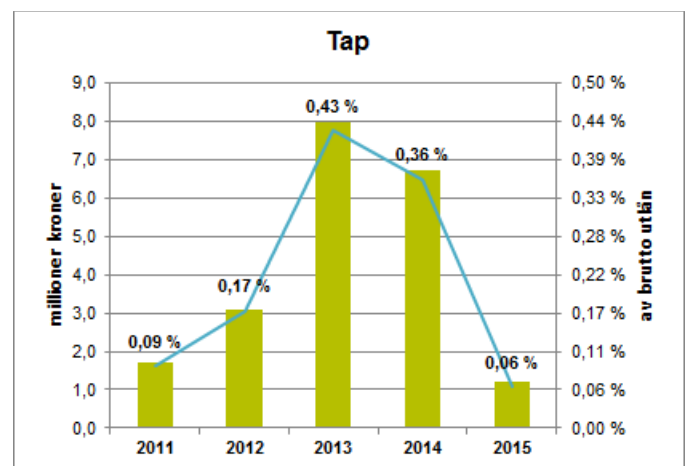
Tap og mislighold

Netto bokførte tap ble 1,2 millioner kroner eller 0,06 prosent av brutto utlån ved utgangen av 2015. Dette er en reduksjon på 5,5 millioner kroner fra 2014.

Individuelle og gruppevise nedskrivninger utgjør 23 millioner kroner eller 1,17 prosent av brutto utlån. I andre kvartal 2015 innførte banken nytt system for beregning av gruppevise nedskrivninger. Dette har redusert gruppevise nedskrivninger med 3,1 til 3 millioner kroner ved utgangen av året. Individuelle nedskrivninger er redusert med 2,2 til 20 millioner kroner og skyldes konstatering av tap på tidligere individuelt nedskrevne engasjement. Individuelle nedskrivninger er i hovedsak knyttet til bedriftskundeengasjement.

Brutto misligholdte lån (>90 dager) utgjorde kun 2,8 millioner kroner og er i hovedsak knyttet til bedriftsmarkedet. Dette utgjør 0,14 prosent av brutto utlån. Tilsvarende var nivået for mislighold på 5 millioner kroner ved utgangen av 2014. Tett oppfølging av kunder og forebyggende arbeid er viktige virkemidler for å opprettholde den gode kredittkvaliteten, og bidrar til moderate nedskrivninger på utlån.

Det forventes en svakere konjunkturutvikling i Norge framover. Med bakgrunn i dette antar styret at bokførte tap årlig vil ligge i intervallet 0,25-0,30 prosent av brutto utlån de neste to årene.



Resultatdisponering

Sunddal Sparebank har som mål å oppnå god lønnsomhet og dermed god og stabil avkastning på egenkapitalen over tid. Ved fastsettelse av størrelsen på årlig utbytte tas det hensyn til kapitalbehov, mål og strategiske planer.

Av årets overskudd etter skatt på NOK 17.292.135 foreslår styret at det gis et kontantutbytte på 80 prosent av egenkapitalbevisbrøken på 18,84 prosent. Resultatdisponering foreslås slik:

	I hele kroner
Kontantutbytte egenkapitalbevisere	2.606.469
Overført utjevningfond	651.617
Overført til gaver	500.000
Overført sparebankens fond	13.534.049
Sum disponert	17.292.135

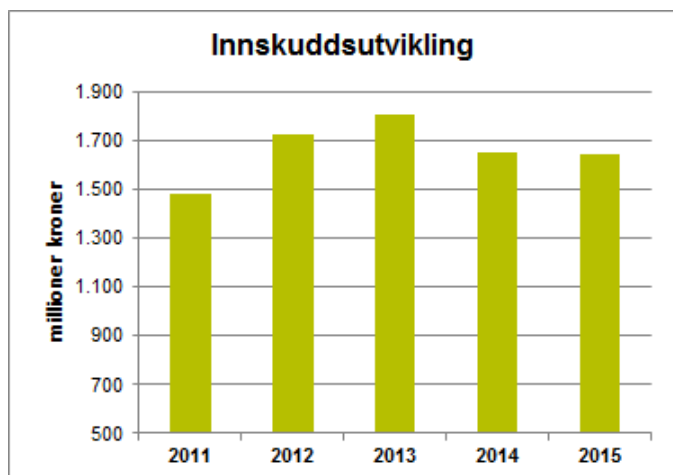
Etter disponering utgjør sparebankens fond 227,7 millioner kroner.

Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital utgjorde 2 385 millioner kroner ved utgangen av året, en økning på 1,5 prosent. Samlet aktivitetskapital, som inkluderer bankens boliglånportefølje i Eika Boligkreditt, utgjør 3 109 millioner kroner. Dette er en økning på 4,5 prosent.

Innskudd fra kunder utgjorde 1 639 millioner kroner ved utgangen av 2015, om lag samme nivå som året før. Innskuddsdekningen utgjør 83,2 prosent, en nedgang på 5,6 prosentpoeng fra 2014. Nedgangen skyldes hovedsakelig god vekst i utlån i egen balanse.

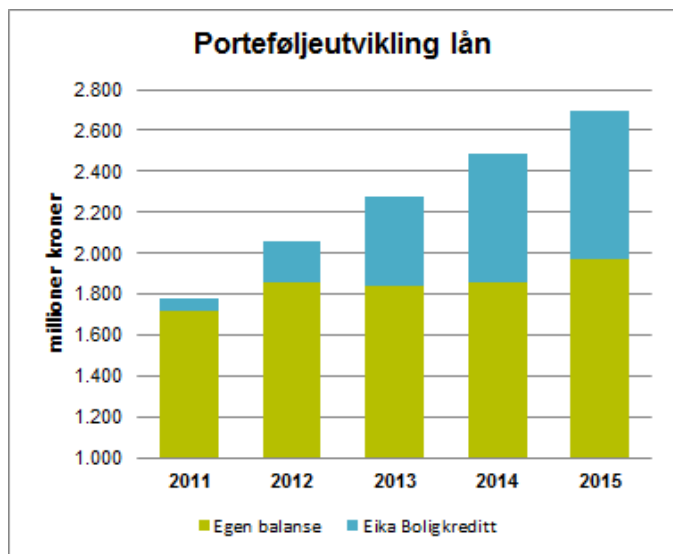
Gjeld til kredittinstitusjoner og gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir var ved utgangen av året 377 millioner kroner, en økning på 42 millioner kroner siste år.



Brutto utlån i egen balanse er økt med 112 til 1 970 millioner kroner ved utgangen av 2015. Dette utgjør en vekst på 6 prosent. Veksten i person- og bedriftsmarkedet er henholdsvis 10,5 og 1,4 prosent. Andelen utlån til bedriftskunder er nå 29 prosent.

Strategien med bruk av Eika Boligkreditt til finansiering av godt sikrede boliglån er videreført også i 2015. Overføringsgraden av personkundelån til Eika Boligkreditt var ved utgangen av året på 34,1 (32,6).

Den samlede utlånsveksten (inkl. Eika Boligkreditt) utgjør 210 millioner kroner eller 8,5 prosent. Dette er godt over den generelle kredittveksten i Norge på om lag 5,4 prosent i 2015.

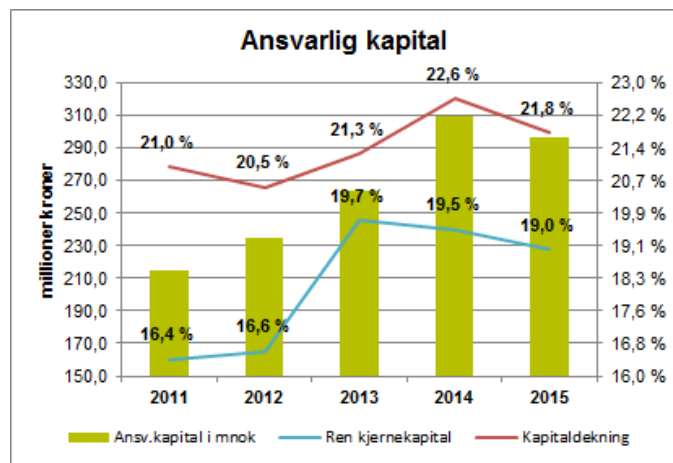


Egenkapital og soliditet

Sunddal Sparebank har ved utgangen av 2015 en ren kjernekapital på 19,0 (19,5) prosent etter et risikovektet beregningsgrunnlag. Minimumskravet til ren kjernekapital er 11 prosent, og vil stige til 11,5 prosent fra 30. juni 2016. Den rene kjernekapitalen består av sparebankens fond, gavefond, overkursfond, eierandelskapital og utjevningfond, og utgjør til sammen 283,0 millioner kroner.

Bankens kjernekapital og kapitaldekning utgjør henholdsvis 18,9 og 21,7 prosent ved utgangen av 2015. Også dette er godt over gjeldende minimumskrav fra myndighetene på henholdsvis 12,5 og 14,5 prosent.

Styret har gjennomført nye ICAAP-vurderinger høsten 2015, og på bakgrunn av dette foretatt justeringer av kapitalmålene. Kapitalsituasjonen gir et godt utgangspunkt for videre vekst og utvikling, og styret er tilfreds med situasjonen.



Risikostyring

Risiko- og kapitalstyringen skal støtte opp under bankens strategiske utvikling og måloppnåelse, samt sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning.

Gjennom rammeverket for risikostyring fastsetter styret nivået for bankens risiko- og kapitaltoleranse. Dette blir konkretisert gjennom mål og risikorammer for de virksomhetskritiske områdene minst en gang pr. år. Risikoeksponering og risikoutvikling følges opp og rapporteres periodisk til styret.

De vesentligste risikoene banken er eksponert for er kredittrisiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko.

Basert på vurderinger og rapporter, er det etter styrets oppfatning at rammeverket for risikostyring fungerer godt og at risikoeksponeringen ligger godt innenfor fastsatte risikorammer ved utgangen av året.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er bankens største enkeltrisiko og styres aktivt gjennom kredittpolicy, risikobaserte kredittfullmakter, retningslinjer fastsatt i kreditt håndbok og system for porteføljestyling. Banken har en moderat kredittrisiko profil og denne har vært uendret gjennom året.

Banken finansierer i hovedsak bedriftskunder i Sunddal kommune. Banken deltar også i finansieringen av bolig- og næringsprosjekter i samarbeid med andre banker i Eika-alliansen. I all hovedsak er dette konsentrert til Trondheim. Finansiering av personkunder skjer primært i Sunddal, men med økende kundetilstrømming fra andre deler av landet, spesielt Trondheim og Oslo-området.

Misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjør 39,7 (41,9) millioner kroner for bedriftsmarkedet og 1,7 (3,8) millioner kroner for personmarkedet.

Forsiktig kredittpolitikk har over tid bidratt til lavt mislighold i personkundeporteføljen. Samlet mislighold er redusert og utlånstapene er lave. Utlånsveksten i personkundeporteføljen har vært noe høyere enn veksten i markedet. Hoveddelen av personkundeporteføljen er sikret med pant i fast eiendom, og belåningsgraden er gjennomgående moderat. Så lenge sikkerhetsverdier ikke forringes vesentlig gjennom reduserte boligpriser, tilsier dette et begrenset tapspotensiale.

Utlån til bedriftsmarkedet økte med 1,5 prosent i 2015. Andelen utlån til næring utgjør om lag 29 prosent ved utgangen av året og er om lag på samme nivå som i 2014. Nivået på misligholdte og tapsutsatte bedriftsengasjementer er noe redusert gjennom året, og kvaliteten i bedriftsmarkedsporteføljen vurderes som god. Garantistillelser overfor bedriftsmarkedet utgjør 39 (53) millioner kroner ved utgangen av året.

Banken har enkelte store kredittengasjement som enkeltvis eller etter konsolideringsbestemmelser skal grupperes sammen. Kredittengasjementer over 10 prosent av ansvarlig kapital skal rapporteres til myndighetene på periodisk basis. Ved utgangen av 2015 har banken fire slike engasjementer.

I 2015 har banken innført nytt system for beslutningsstøtte, overvåking og rapportering av risikoutvikling i kredittporteføljene. Systemet benytter statistiske modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold. I grunnlaget for denne beregningen inngår en rekke interne og eksterne kundeparametere. For nærmere informasjon henvises til note 1, regnskapsprinsipper.

Styret vurderer bankens kredittrisiko som moderat til lav.

Markedsrisiko

Styring og kontroll av markedsrisiko skjer gjennom markedsrisikorammer fastsatt av bankens styre. Det er fastsatt risikorammer for rentebærende verdipapirer, aksjer og valuta. Disse gjennomgås av styret årlig. Risikoeksponeringen overvåkes løpende med periodisk rapportering til styret.

Markedsrisikoen er i det alt vesentlige knyttet til investering og forvaltning av rentebærende verdipapirer i likviditetsporteføljen. Porteføljen består av verdipapirer utstedt av boligkredittforetak, norske banker, kommuner, fylkeskommuner og ikke-finansielle foretak. Markedsrisikoen i slike verdipapirer kan deles inn i renterisiko (spreadrisiko) og kredittrisiko. Svakere markeder gjennom andre halvår 2015, ga økte kredittpåslag i alle aktivaklasser. Dette har gitt økt spreadrisiko og nedskrivning av likviditetsporteføljen.

Beholdningen av rentebærende verdipapir (kostpris) utgjorde 276 (259) millioner kroner ved utgangen av året. Av dette var 160 millioner kroner eller om lag 58 (54) prosent investert i boligkredittforetak, fylkeskommuner og kommuner.

Gjennomsnittlig kreditturasjon for hele porteføljen er om lag 2,3 (2,2) år. Samtlige papirer reguleres mot 3-måneders Nibor med en gjennomsnittlig rentedurasjon på 0,13 (0,13) ved årets slutt.

Investeringer i egenkapitalinstrumenter er i det alt vesentlige knyttet til strategisk eierskap i Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS. Disse investeringene utgjorde 45 (31) millioner kroner ved utgangen av året. Økningen er knyttet til emisjoner og rebalansering av eierskapet i Eika Boligkreditt AS. Rebalansering skjer årlig med basis i bankens forholdsmessige andel av utlånsmassen i Eika Boligkreditt. Styret vurderer markedsrisikoen i nevnte egenkapitalinstrumenter som lav.

Bortsett fra en mindre valutabeholdning til å betjene egne kunder har banken ingen posisjoner i utenlandsk valuta. Banken yter heller ikke valutalån til kunder.

Styret vurderer bankens markedsrisiko som moderat til lav.

Likviditetsrisiko

Styring av likviditetsrisiko skjer innenfor rammeverket fastsatt i likviditetspolicyen. Likviditetsrisikoen skal være lav, noe som innebærer en forsvarlig og langsiktig finansiering av bankens utlånsvirksomhet. Finansieringen skal være diversifisert med kundeinnskudd som hovedkilde.

Banken skal ha en likviditetsbuffer som sikrer tilgang til finansiering i situasjoner med markedsstress. Styret mottar periodiske rapporter som viser risikoeksponering målt mot vedtatte risikorammer. Likviditetsstrategi, stresstester og beredskapsplan behandles av styret årlig.

Som et ledd i likviditetsstyringen har banken en beholdning av likvide verdipapirer som kan avhendes i markedet eller benyttes for låneadgang i Norges Bank. Foruten dette besitter banken også til en hver tid innskudd i Norges Bank og/eller andre finansinstitusjoner. Ved utgangen av året utgjorde bankens likviditetsbuffer 199 (332) millioner kroner.

Banken oppfyller det regulatoriske minimumskravet (60 prosent) til likvide aktiva under kortsiktige markedsstress, det såkalte LCR-kravet (Liquidity Coverage Ratio). Nivået for LCR utgjorde 148 (192) prosent ved utgangen av året. Fra 1. januar 2016 øker minimumskravet til 70 prosent.

Innskuddsdekningen er fortsatt god og var ved utgangen av året 83 prosent.

Styret vurderer bankens likviditetsrisiko som lav.

Operasjonell risiko

I policy for operasjonell risiko har styret fastsatt rammer for styring og kontroll av operasjonell risiko. Det er en overordnet målsetting at ingen enkelthendelser forårsaket av operasjonell risiko skal skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad.

Løpende vurdering av virksomhetsstyringen, risikoanalyse og prosedyrer for ulike arbeidsprosesser skal bidra til å identifisere og kontrollere operasjonell risiko. Etablerte løpende internkontrolltiltak skal bidra til å avdekke risikonivå. Vesentlige hendelser rapporteres til bankens styre.

Banken har ingen vesentlige tap som følge av operasjonelle hendelser i 2015, og det er ikke avdekket forhold som er kritisk for bankens drift.

Styret vurderer operasjonell risiko som lav.

Eierstyring og selskapsledelse

I 2015 er det gjennomført i alt 19 styremøter med spesielt fokus på strategi, markedsutvikling, rammebetingelser, kapitalstyring, samt oppfølging av økonomi og risikonivå. For sitt arbeid følger styret egen årsplan. Det legges vekt på kunnskap og utvikling av kompetansen blant styrets medlemmer.

Styret består av 6 medlemmer med 3 varamedlemmer valgt av Forstandskapet. Ett medlem og ett varamedlem velges av og blant bankens ansatte. Det legges vekt på kompetanse og uavhengighet ved rekruttering av medlemmer til styret.

Det er utarbeidet egne retningslinjer for variabel godtgjørelse til bankens ansatte. Eventuell godtgjørelse fastsettes av styret en gang i året. Nærmere informasjon om godtgjørelsesordningen er omtalt i Pilar 3.

Det er etablert eget risiko- og revisjonsutvalg bestående av tre styremedlemmer. Utvalget er et forberedende utvalg til styret og arbeider tett sammen med bankens Risk Manager og administrasjonen. Fokusområder er finansiell rapportering, risikooppfølging, rammeverk for risikostyring og compliance.

Fra 1. januar 2016 trer den nye Finansforetaksloven i kraft. Banken har i siste halvdel av 2015 gjennomført et arbeid med tanke på tilpasning til ny lov. Dette er i hovedsak knyttet til endring av vedtekter og organisering av virksomheten. Forslag til nye vedtekter vil bli fremmet for behandling i Forstandskapet i februar 2016.

Eierforhold - utbyttepolitikk

Banken ble egenkapitalbevisbank april 2013 og ved utgangen av 2015 var det totalt 281 egenkapitalbevisiere. De 20 største eierne representerer 43,8 prosent av eierandelskapitalen. Andelen er om lag uendret siste år. Likviditeten i egenkapitalbeviset har vært svært god og sist omsatte kurs i 2015 var 125 kroner.

Banken har ingen egenbeholdning av egenkapitalbevis. Ansatte eier 2,4 prosent av eierandelskapitalen.

Det er en ambisjon å gi egenkapitalbevisiere en attraktiv avkastning over tid. Forutsatt tilfredsstillende soliditet, tas det sikte på å kunne gi et kontantutbytte på 70 – 100 prosent. Utbytte som ikke utdeles kontant, blir overført til utjevningsfondet.

For 2015 foreslår styret overfor Forstandskapet et kontantutbytte på NOK 5,22 per egenkapitalbevis. Dette gir en utdelingsgrad tilsvarende 80 prosent. Overskytende, NOK 651.617, foreslås overført utjevningsfondet.

	12.2015	12.2014
Inntjening per bevis, kroner	6,52	8,42
herav kontantutbytte per bevis	5,22	8,42
overført utjevningfond per bevis	1,30	0,00
Bokført egenkapital per bevis, kroner	102,60	100,27
Egenkapitalbevisbrøk	18,13 %	18,44 %

Målt mot bokført egenkapital, ble egenkapitalavkastningen i 2015 på 6,2 prosent.

Personalområdet

Sunddal Sparebank skal ha dyktige medarbeidere som skaper merverdi og gode kundeopplevelser. Det å rekruttere, utvikle og beholde dyktige medarbeidere, samt utvikle en tilpasningsdyktig organisasjon står derfor sentralt.

Bankens kjerneverdier er å framstå som hjelpsom på en aktiv, inkluderende og skikkelig måte. Viktige suksesskriterier i så måte er høy kompetanse, etisk bevissthet og god serviceinnstilling. Bankens medarbeidere representerer dette.

Kompetanseutvikling har stått høyt på agendaen i en årrekke og fortsatte med uforminsket styrke i 2015. Bredderådgivning er sentralt og i 2015 har tre medarbeidere startet sertifiseringsløp i den nasjonale autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere (AFR). Det er en målsetting at sertifiseringen skal være fullført i løpet av 2016. Banken vil da ha 8 AFR-rådgivere. I tillegg har flere medarbeidere gjennomført andre lærings- og autorisasjonsløp innen rådgivning, dagligbank og forsikring.

Implementeringen av ny rådgivningsmetodikk har fortsatt i 2015 og ventes å gi et godt bidrag til gode kundeopplevelser og økt kundetilfredshet.

Ved utgangen av 2015 hadde banken 23 fast ansatte fordelt på 22,6 årsverk.

Helse, miljø og sikkerhet (HMS)

Samlet sykefravær for 2015 ble 4,5 (3) prosent. Endringen skyldes høyere langtidfravær som ikke er arbeidsrelatert.

I tett samarbeid med verneombud og bedriftshelsetjenesten, fastsettes årlig tiltaksplan for å fremme arbeidet med helse, miljø og sikkerhet. Samarbeidet med de tillitsvalgte er godt.

Banken har i flere år stimulert ansatte til fysisk aktivitet for god helse. Det er innført en ordning med helt eller delvis dekning av utgifter til treningscenter, svømming o.l. Det er også etablert trimpremierung for de som er aktive.

Det har ikke vært registrert eller meldt personskader til Arbeidstilsynet gjennom året.

Likestilling

Banken sørger for at kvinner og menn gis de samme muligheter for faglig og personlig utvikling, lønn og karriere. Styret er opptatt av størst mulig mangfold og legger vekt på balanse i kjønnsfordelingen i ulike roller og på alle nivå i organisasjonen. Forutsatt lik kompetanse tilstrebes i rekrutteringsprosesser å velge den eller de personene som gir best mulig balanse mellom kjønnene.

Styret består av seks personer, tre kvinner og tre menn. Ledergruppen består av fire personer, hvorav én er kvinne. Blant alle bankens medarbeidere er fordelingen 65 (59) prosent kvinner og 35 (41) prosent menn.

Lønn fastsettes for alle medarbeidere på grunnlag av stillingsinnhold, utdannelse, erfaring og personlige egenskaper, og er gjenstand for individuelle årlige vurderinger.

Etikk

Det legges vekt på at medarbeidere har god kjennskap til og etterlever bankens etiske retningslinjer. Oppfølging av retningslinjene skjer i egne møter og årlige medarbeidersamtaler. De etiske retningslinjene evalueres og fornyes periodisk av styret.

Det er ikke rapportert brudd på etiske regler i 2015 og etter styrets vurdering utviser medarbeiderne høy etisk standard.

Samfunnsansvar

Samfunnsansvar legger til grunn at bedrifter integrerer sosiale og miljømessige hensyn i sin daglige drift. Samfunnsansvaret går ut over det som er pålagt ved lov. Banken har fokus på bærekraftig verdiskaping ved å integrere etikk, miljø og samfunnmessige hensyn i forretningsdriften.

Banken anvender ikke innsatsfaktorer eller produksjonsmetoder som direkte forurenser det ytre miljøet.

Hoveddelen av tjenestetilbudet til kundene er digitalisert. Eksempler er mobilbank, nettbank og elektronisk distribusjon av kundemeldinger. Papirbruk har som følge av dette blitt redusert de siste årene. I Eika-alliansen arbeides det nå med heldigitaliserte rådgiver- og kundeløsninger. Det er en målsetting at disse løsningene skal være fullt ut implementert i 2016, noe som vil gi en ytterligere og vesentlig reduksjon i papirforbruk og avfallshåndtering.

Introduksjon og utbredelse av elektroniske kundeløsninger har redusert behovet for kontanter over tid. Nye elektroniske kundeløsninger har redusert og vil redusere kontantbruken ytterligere framover. Dette reduserer belastningen på det ytre miljø gjennom lavere forbruk av papir og mindre transportbehov av kontanter.

En økende andel møter med våre alliansepartnere gjennomføres elektronisk, noe som bidrar til redusert reiseaktivitet og belastning på det ytre miljøet.

Banken er underlagt myndighetenes hvitvaskingsregelverk som skal bidra til å bekjempe hvitvasking og terrorfinansiering. Blant annet har banken undersøkelsesplikt for alle mistenkelige transaksjoner. For å ivareta og etterleve lovbestemmelser på området, er det etablert egen policy for antihvitvasking. Bankens medarbeidere gjennomfører årlig oppdatering av egen kunnskap innen antihvitvasking. Slik oppdatering skjer gjennom e-læring.

Den enkelte medarbeider er pålagt å gjennomføre kundekontroller i henhold til regelverket og varsle ved mistanke om mistenkelig(e) transaksjon(er). I 2015 har banken oversendt én antihvitvaskmelding til norske myndigheter for videre oppfølging, samme antall som i 2014.

Allmennyttig virksomhet

Sparebanker har anledning til å gi deler av overskuddet til allmennyttige formål. Sunddal Sparebank har i flere år definert gaveinstituttet som et viktig samfunnsengasjement og et strategisk virkemiddel for å bidra til aktivitet og mangfold innen områdene kultur og idrett. Tildeling av gaver til allmennyttige formål er å betrakte som utbytte til det samfunnmessige eierskapet i banken. I tillegg er bankens kommersielle sponsoravtaler med på å synliggjøre bankens samfunnsansvar.

Sertifisert Miljøfyrtårnsbedrift

Sunddal Sparebank ble etter bransjekravene for kontorvirksomhet, sertifisert som miljøfyrtårnsbedrift i 2014. Sertifiseringen har hatt et særlig fokus på avfallshåndtering og papirbruk, og banken har gjennom dette fått dokumentert sin miljøinnsats og samfunnsansvar for miljøtiltak i hverdagen. Kravene som gjelder for sertifiseringen følges opp på løpende basis.

Bankbygget ble rehabilitert i 2013/2014 med blant annet etterisolering av bygget og utskifting til nye og mer energieffektive vinduer. I tillegg har banken i en årrekke vært tilknyttet fjernvarmeanlegget til Sunddal Energi. Bankbygget er energimerket med karakteren C, noe som betyr at bygget er kategorisert som over middels energieffektivt.

Strukturell aktivitet

I 2014 gjennomførte Sunndal Sparebank og Nesset Sparebank en omfattende utredning med ambisjon om en mulig sammenslutning. Utredningen identifiserte flere inntekts- og kostnadssynergier, økte vekstmuligheter og et styrket kompetansemiljø som sammensluttet bank. Basert på utredningen innledet bankene fusjonsforhandlinger tidlig i 2015. Forhandlingene førte imidlertid ikke fram og bankene besluttet derfor i mai å avslutte prosessen.

Utsikter for 2016

Det er et blandet makroøkonomisk bilde for verdensøkonomien i 2016. Veksten i USA er tiltagende med stigende investeringer, høyere privat forbruk og lavere ledighet. Det forventes en vekst på om lag 3 prosent kommende år.

Det forventes svakere etterspørselsimpulser fra de rikest befolkede landene i verden. I fremvoksende økonomier som Kina og India vil veksten fortsatt være god, men en del lavere enn tidligere år. I Brasil og Russland forventes veksten å være negativ de neste to årene.

Utviklingen i Eurosonen er fortsatt utfordrende og i flere av de tilsluttede landene vil også 2016 være preget av lav vekst, lavt rentenivå og høy ledighet. Fortsatt svak vekst i Europa kombinert med lav oljepris, forventes å gi et lavt rentenivå i Norge framover. Lavere oljeinvesteringer vil gi redusert behov for arbeidskraft i bedrifter innen oljerelatert virksomhet. Allerede i dag ser vi effekten av dette ved at ledigheten øker vesentlig. I Møre og Romsdal er ledigheten også tiltagende. Spesielt kystkommuner med stor andel sysselsetting innen olje- og skipsindustrien har utfordringer med sviktende marked og lavere inntekter.

På grunn av oljebremesen står Norge midt i et konjunkturskifte. Usikkerhetsmomentene i økonomien er mange. Lav oljepris, lave renter internasjonalt, fallende kredittvekst og stigende ledighet øker sannsynligheten for ytterligere rentekutt fra Norges Bank i 2016. Høy

gjeldsgrad i husholdningene og fortsatt høye boligpriser kan bidra til finansiell ustabilitet og dermed redusere sannsynligheten for rentekutt.

Den norske kronen har svekket seg mot utenlandsk valuta de siste årene, noe som har styrket konkurransekraften mot utlandet. Eksportrettet virksomhet opplever nå gode tider gjennom større etterspørsel og økte inntekter.

En felles virkelighetsoppfatning og et godt samarbeid mellom partene i norsk næringsliv, har vist at man finner gode løsninger når markeds situasjonen krever det. Konjunkturskiftet vil trolig gi beskjedne lønnsoppgjør de nærmeste årene.

Et generelt lavere aktivitetsnivå bidrar til økt usikkerhet og redusert framtidstro i norske husholdninger. Over tid vil dette også kunne påvirke lokale bedrifter gjennom svakere markedsutsikter og reduserte inntekter. At hjørnesteinsbedriften Hydro Aluminium Sunndal er tilbake i full produksjon, bidrar imidlertid til stabilitet i sunndalssamfunnet.

Sunndal Sparebank er en solid og lønnsom bank. Den finansielle stillingen legger et godt fundament for videre vekst og utvikling. Med sterk lokal forankring, høy kundetilfredshet og kompetente medarbeidere vil banken framstå som en attraktiv tilbyder av finansielle tjenester for innbyggere og bedrifter også i 2016.

Avslutning

Styret vil takke medarbeidere og tillitsvalgte for stort engasjement og solid innsats i året som gikk. Videre vil styret takke kunder, egenkapitalbeveiere og forretningsforbindelser for god oppslutning om banken i 2015.

Sunndalsøra, 31. desember 2015

11. februar 2016



Egil Brevik
Styreleder



Ildri Solbakk
Nestleder



Tine Grytnes Laskerud
Styremedlem



Vidar Sæter
Styremedlem



Bjørn Flemmen Steinland
Styremedlem



Bjørg Aa
Ansattes representant



Jonny Engdahl
Banksjef

Resultat

Beløp i hele tusen

Resultatregnskap 2015	Note	2015	2014
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renter og lignende av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.106	1.711
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		72.164	85.618
Renter og lignende inntekter av sert., obl. og andre rentebærende papirer		7.986	13.979
Andre renteinntekter og lignende inntekter			5
Sum renteinntekter og lignende inntekter		81.257	101.313
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	4	618	1.965
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	4	25.822	40.616
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	4	6.905	5.645
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	4	2.808	2.219
Andre rentekostnader og lignende kostnader	11	1.341	1.260
Sum rentekostnader og lignende kostnader		37.493	51.706
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		43.763	49.607
Utbytte og andre inntekter av verdipapir m/variabel avkastning			
Inntekter av aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		3.153	1.664
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Garantiprovisjon	11	935	1.120
Andre gebyrer og provisjonsinntekter	11	15.866	15.375
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		16.801	16.495
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader	11	2.697	2.786
Netto verdiendring og gevinst/tap av valuta og verdipapirer som er oml.midler			
Netto verdiendring og gevinst/tap på sert., obl. og andre rentebærende papirer	7	-5.349	118
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastn.	7	810	1.712
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	4	210	126
Sum verdiendring og gevinst/tap av valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		-4.329	1.955
Andre driftsinntekter			
Driftsinntekter faste eiendommer	5	17	17
Andre driftsinntekter		3	10
Sum andre driftsinntekter		19	27
Netto andre driftsinntekter		12.947	17.355
Sum driftsinntekter		56.711	66.962

Beløp i hele tusen

Resultatregnskap 2015 forts.	Note	2015	2014
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn mv.			
Lønn	9	13.988	13.258
Pensjoner	9	-2.125	1.486
Sosiale kostnader	9	2.143	2.152
Administrasjonskostnader		7.368	7.163
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		21.374	24.060
Avskrivninger mv. av varige driftsmidler			
Ordinære avskrivninger	5	1.531	1.428
Andre driftskostnader			
Driftskostnader faste eiendommer		1.222	1.249
Andre driftskostnader	9	7.950	5.753
Sum andre driftskostnader		9.171	7.002
Sum driftskostnader		32.076	32.490
Driftsresultat før tap		24.634	34.471
Tap på utlån, garantier mv.			
Tap på utlån	2	1.218	6.707
Tap på garantier mv.	2		
Sum tap på utlån, garantier mv.		1.218	6.707
Nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på VP/anl.midl.			
Nedskrivning	8		
Gevinst/tap	8	6	1.518
Sum nedskr./reversering av nedskr. og gev./tap på VP/anl.midl.		6	1.518
Skatt på ordinært resultat	10	6.130	7.819
Resultat av ordinær drift etter skatt		17.292	21.463
Resultat for regnskapsåret		17.292	21.463
Disponering av resultat for regnskapsåret			
Overført til sparebankens fond		13.534	17.252
Overført fra gavefond			-1.000
Overført til gavefond og/eller gaver		500	1.000
Overført til utjevningsfond		652	
Utbytte til egenkapitalbeviserne		2.606	4.211
Sum disponert resultat		17.292	21.463

Balanse – eiendeler

Beløp i hele tusen

Eiendeler	Note	2015	2014
Kontanter og fordringer på sentralbanker	4	83.377	182.371
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner u/avtalt løpetid eller opps.frist	4	242	5.759
Utlån til og fordringer på kunder			
Kasse-/drifts- og brukskreditter		166.560	219.702
Byggelån		55.048	39.518
Nedbetalingslån		1.748.339	1.598.554
Sum utlån før nedskrivninger	2	1.969.947	1.857.773
- Nedskrivninger på individuelle utlån	2	20.044	22.259
- Nedskrivninger på grupper av utlån	2	2.950	6.124
Sum netto utlån og fordringer på kunder		1.946.953	1.829.390
Sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer med fast avkastning			
<u>Utstedt av det offentlige</u>			
Sertifikater og obligasjoner	4,7	49.937	9.961
<u>Utstedt av andre</u>			
Sertifikater og obligasjoner	4,7	222.595	249.526
Sum sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende papirer med fast avkastning		272.531	259.487
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	8	49.560	34.906
Immatrielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	10	1.525	394
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler	5	2.623	3.298
Bygninger og andre faste eiendommer	5	25.008	25.733
Sum varige driftsmidler	5	27.631	29.031
Andre eiendeler		162	2.231
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Opptjente ikke mottatte inntekter		1.189	1.125
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser	9		739
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		2.236	3.462
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		3.424	5.326
Sum eiendeler		2.385.406	2.348.895

Balanse - gjeld og egenkapital

Beløp i hele tusen

Gjeld og egenkapital	Note	2015	2014
Gjeld til kredittinstitusjoner			
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner u/avtalt løpetid el. oppsigelsesfrist	4	26.683	42.324
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner m/avtalt løpetid el. Oppsigelsesfrist	4		
Sum gjeld til kredittinstitusjoner		26.683	42.324
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	4	1.301.754	1.602.763
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	4	337.412	47.209
Sum innskudd fra og gjeld til kunder		1.639.166	1.649.972
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir			
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak	4		
Obligasjonsgjeld	4	350.000	293.000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir		350.000	293.000
Annen gjeld			
Annen gjeld	10	11.587	16.758
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		4.979	4.932
Avsetning for påløpte kostnader og forpliktelser			
Pensjonsforpliktelse	9		119
Ansvarlig lånekapital			
Evigvarende ansvarlig lånekapital	4	70.000	70.000
Sum gjeld		2.102.414	2.077.105
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Egenkapitalbeviskapital	6	50.000	50.000
Overkursfond	6	647	647
Opptjent egenkapital			
Sparebankens fond	6	227.693	217.144
Gavefond	6	4.000	4.000
Utjevningsfond	6	652	
Sum egenkapital		282.992	271.790
Sum gjeld og egenkapital		2.385.406	2.348.895
Poster utenom balansen			
Betingede forpliktelser			
Garantier	2,11	66.178	117.703
Bokført verdi av eiendeler som er stillet som sikkerhet for pantegjeld og lignende	4	65.200	65.115
Sum poster utenom balansen		131.378	182.818

Sunndalsøra, 31. desember 2015
11. februar 2016


Egil Brevik
Styreleder


Ildri Solbakk
Nestleder


Tine Grytnes Laskerud
Styremedlem


Vidar Sæter
Styremedlem


Bjørn Flemmen Steinland
Styremedlem


Bjørg Aa
Ansattes representant


Jonny Engdahl
Banksjef



Innholdsfortegnelse noter

Note 1 - Regnskapsprinsipper	16
Note 2 - Utlån og tap på utlån	18
Note 3 - Derviatser/sikringsbokføring	20
Note 4 - Finansiell markedsrisiko	20
Note 5 - Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	22
Note 6 - Egenkapital	22
Note 7 - Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer	25
Note 8 - Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	25
Note 9 - Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte	26
Note 10 - Regnskapsmessig behandling av skatt	27
Note 11 - Diverse andre tilleggsopplysninger	28

Noter til årsregnskapet 2015

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Generell informasjon

Bankens årsoppgjør for 2015 er utarbeidet i samsvar med gjeldende lovbestemmelser for utarbeidelse av årsregnskap (regnskapsloven med forskrifter), særbestemmelser for sparebanker og god regnskapsskikk. Årsregnskapet gir et rettviseende bilde av bankens resultat og økonomiske stilling. Banken benytter ikke IFRS (International Financial Reporting Standards). Banken har i 2015 endret regnskapsprinsipp på pensjon fra NRS 6 til IAS 19 (se nærmere omtale under pensjon). De presenterte tallene for 2014 er ikke omarbeidet da banken pr. 31.12.15 har avvirket ytelsespensjon. Det er ikke gjort andre endringer av regnskapsprinsipper i 2015.

Ved utgangen av 2015 har banken ingen hel- eller deleide datterselskaper som krever konsolidering etter gjeldende lovbestemmelser. Banken eier heller ikke aksjer i selskaper (tilknyttet eller felles-kontrollert virksomhet) hvor slik konsolidering er påkrevet.

Årsregnskapet for 2015 er behandlet og vedtatt i styremøte den 11. februar 2016. Forstandskapet er bankens øverste organ, og regnskapet anses som godkjent når det er endelig fastsatt der.

Hendelser som ikke var kjent på balansedato vil bli opplyst dersom de er av vesentlig karakter. *Regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift.*

Alle beløp er presentert i norske kroner og oppgitt i hele tusen dersom annet ikke er angitt. Transaksjoner i utenlandsk valuta og valutaposisjoner omregnes til norske kroner på transaksjonstidspunktet. Ved årets slutt består bankens beholdning kun av valuta holdt for videresalg i ekspedisjonsøyemed. Gevinst eller tap på valutabelholdninger på balansedato resultatføres.

Kreditt til og fordringer på kunder

Verdsettelse, bokføring og tap på kredittfasiliteter foretas med bakgrunn i utlånsforskriftens bestemmelser av 21. desember 2004, jfr. Finanstilsynets rundskriv nr. 10/2005, samt andre lovbestemmelser.

Kreditter vurderes til amortisert kost og måles til virkelig verdi ved førstegangs måling med tillegg av direkte transaksjonsutgifter. Inntekter som belastes kunden ved kredittbehandlingen, resultatføres direkte ved etableringstidspunktet for kreditten

Dersom det foreligger objektive bevis for verdifall siden førstegangsinnregning, og som forventes å kunne gi en lavere fremtidig kontantstrøm, skal et kredittengasjement eller en gruppe av kreditter nedskrives over resultatet for forventet verdifall. En nedskrivning blir tilbakeført når tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse som er inntruffet etter tidspunktet for nedskrivning.

Objektive bevis for verdifall vil kunne være mislighold, gjeldsforhandlinger, konkurs, illikviditet, insuffisiens eller andre vesentlige finansielle problemer hos debitor.

Proessen for vurdering av tapsutsatte engasjementer involverer kredittrådgivere, Risk Manager og banksjef. På bakgrunn av innstilling fra administrasjonen tar styret stilling til og beslutter nivå for nedskrivninger.

Tap på kreditt beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdi av estimerte fremtidige kontantstrømmer fra drift og sikkerheter neddiskontert med effektiv rente. For kreditt med flytende rente er diskonteringsrenten lik den effektive rente på måletidspunktet. For kreditt med fastrente er diskonteringsrenten lik opprinnelig effektiv rente.

Estimering av fremtidige kontantstrømmer baseres på erfaring og skjønn som var inntrådt på balansedagen. Både aktuell og forventet

fremtidig finansiell stilling vurderes. For bedriftskunder vurderes også markedssituasjonen for kunden og generelle markedsforhold i aktuell bransje. Muligheter for restrukturering, refinansiering og rekapitalisering inngår i samme vurderinger. Neddiskonteringsperioden estimeres individuelt blant annet med utgangspunkt i hvor lenge det antas at engasjementet vil være utsatt for verdifall.

Individuell nedskrivning klassifiseres i resultatet som tapskostnad. Beregnede renter på kreditter som tidligere er nedskrevet er resultatført som renteinntekter. Tilbakeføring av individuell nedskrivning er resultatført som korrigerende av tap.

Et kredittengasjement defineres som konstatert tapt når sikkerheter er realisert eller løpende konto er avsluttet. Slik konstatering vil normalt skje ved avsluttet bobehandling, salg av eiendeler som er abandonert av bostyrer, utleggsforretning som ikke har ført frem mv.

Et kredittengasjement blir normalt friskmeldt når låntaker gjenopptar sine forpliktelser i henhold til kredittavtalen.

Kredittengasjementer som ikke er individuelt nedskrevet eller regnes som tapsutsatt, inngår i gruppevis nedskrivninger. Ved slik vurdering inndeles kredittene i grupper med tilnærmet like risikoegenskaper og baseres på objektive indikasjoner for verdifall som har inntruffet på balansedagen og som kan knyttes til gruppen. Beregning av nedskrivningsbehov foretas med utgangspunkt i bankens risikoklassifiseringssystem, som skal være egnet til å fange opp svekkelser i betjeningsevne basert på observerbare og registrerte data.

Banken har interne modeller for risikoklassifisering av kunder. Systemet beregner sannsynlighet for at en kunde vil misligholde (PD = probability of default) i løpet av de neste 12 måneder. Alle kunder med kreditteksponering risikoklassifiseres. Risikoklassen oppdateres månedlig med interne og eksterne data for bedriftskunder. For personkunder oppdateres risikoklassen månedlig med interne adferdsdata og manuelt med eksterne data. Alle personkunder oppdateres med eksterne data ved ny kredittsak. Kun objektive observerbare data knyttet til en kundens betjeningsevne inngår i beregning av risikoklasse. Systemet for risikoklassifisering benyttes for beslutningsstøtte og til overvåking og rapportering av risikoutvikling på porteføljenivå.

Banken benytter i alt 12 risikoklasser. Risikoklasse 11 består av kredittengasjementer \geq NOK 1.000,- som er misligholdt i mer enn 90 dager etter forfalt lånetid eller like mange dager en konto er overtrukket. Risikoklasse 12 består av kredittengasjementer som er individuelt nedskrevet. Risikoklassene 1-10, hvor klasse 1 er lav risiko og klasse 10 er høy risiko, er inndelt i ulike grenser for misligholdssannsynlighet (PD). Kredittengasjementer kategorisert i risikoklassene 1-3 regnes som lav risiko, 4-7 som middels risiko og 8-10 som høy risiko. Banken benytter følgende intervaller for misligholdssannsynlighet:

Risikoklasse	PD nedre grense	PD øvre grense
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	100,0 %
11		Misligholdt
12		Tapsutsatt

Kredittengasjementer med lav (1-3), middels (4-7) og høy (8-10) risiko inngår i gruppevis nedskrivninger. Banken benytter egne nedskrivningsfaktorer for hver av disse tre gruppene.

Det er i 2015 gjennomført validering av risikoklassifiseringsmodellen. Med bakgrunn i økt usikkerhet i makroøkonomisk utvikling, er det foretatt justering av modell for både personkunder og bedriftskunder. I bedriftsmodellen vektet interne adferdsdata 60 prosent og eksterne data 40 prosent. I personmarkedsmodellen vektet interne adferdsdata 70 prosent og eksterne data 30 prosent.

Sikkerheter inngår ikke i beregning av risikoklasse på kunde, men inngår aktivt i det å redusere kredittrisikoen. Pantesikkerheter inngår i alle kredittengasjementer over en viss størrelse. Som hovedregel vil dette være boligeiendom, fritidsbolig, landbrukseieendom, næringseiendom, motorvogn, varelager, factoring og driftstilbehør. Antatt realisasjonsverdi, fratrukket eventuelle kostnader med realisering, legges til grunn som verdi på pantesikkerheter.

Risikoklassifiseringssystemet bidrar til mer aktiv risikoprising av kredittengasjementer. I dette ligger at kreditter med lav risiko også vil ha lavere pris enn kredittengasjementer med høy risiko. Den totale kredittrisikoen i kredittporteføljen vurderes å være middels til lav, og bankens økonomiske stilling og totale nedskrivninger anses betryggende for å møte eventuelle svekkelser i kundenes betjeningsevne samt eventuelle verdifall på pantesikkerheter.

Overtatte eiendeler

Dette er eiendeler banken har overtatt som sikring av engasjement som del av behandlingen av misligholdte lån og garantier. Ved bokføring av slike eiendeler legges takst/antatt realisasjonsverdi til grunn fratrukket forventede salgsutgifter. Forskjell mellom denne verdien og låneengasjementet justeres over resultatet som konstatert tap. Overtatte eiendeler som ikke kan forventes realisert, aktiveres som anleggsmiddel i bankens balanse. Banken har ingen overtatte eiendeler ved årets slutt.

Finansielle instrumenter og sikringsbokføring

Finansielle instrumenter defineres å være aksjer, aksjefond, egenkapitalbevis, rentefond, sertifikater og obligasjoner. Bankens beholdning av aksjer består i all hovedsak av aksjer klassifisert som anleggsmidler og som eies for strategiske formål. Disse er vurdert til anskaffelseskost. Eventuell nedskrivning foretas når virkelig verdi antas å være lavere enn anskaffelseskost. Nedskrivning reverseres når grunnlaget for det ikke lenger vurderes å være tilstede.

Rentefond, sertifikater og obligasjoner er klassifisert som omløpsmidler. Beholdningen består i hovedsak av verdipapirer notert på Oslo Børs og/eller ABM. Porteføljeprinsippet legges til grunn for verddivurderingen med lavest verdi av virkelig verdi og anskaffelseskost. Som virkelig verdi legges ligningskurser ved årets slutt til grunn. Banken har ingen beholdninger av rentefond ved utgangen av året.

Det benyttes derivatavtaler i form av renteswapper for å eliminere renterisiko på fastrentelån gitt til kunder. Det er inngått avtaler med motpart der banken mottar flytende rente og betaler fast rente. Alle avtaler er knyttet til en underliggende avtale med kunde hvor renteswappene benyttes som verdisikring for regnskapsformål, sikringsbokføring. Ved en etablering av regnskapsmessig sikring og så lenge den vedvarer, foreligger dokumentasjon av hvilken risiko som sikres, hvilket sikringsobjekt som er sikret, sikringsinstrument som anvendes og hvorvidt sikringen er en verdisikring. Verdisikring reflekteres regnskapsmessig ved at verdiendring på sikringsinstrumentet ikke regnskapsføres før sikringsinstrumentet realiseres og sikringsobjektet balanseføres til den verdien som reflekterer effekten av sikringen. Dersom forutsetningen for sikring bortfaller videreføres ikke den regnskapsmessige sikringen.

Virkelig verdi av derivater fremkommer vanligvis ved bruk av verddivurderingsmodeller der prisen på underliggende, for eksempel renter, innhentes i markedet. Virkelig verdi på sikringsforretningene motsvarer i all hovedsak av en motsatt mer-/mindreverdi på den sikrede posisjonen.

Verdipapirgjeld og ansvarlig lånekapital

Verdipapirgjeld bokføres til pålydende verdi justert for eventuell over-/underkurs over lånets løpetid. Lånene er uten avdrag og forfaller til pari kurs.

Banken har utstedt en fondsobligasjon og ett ansvarlig lån. Disse er bokført til pålydende verdi justert for eventuell over-/underkurs over lånenes løpetid. Lånene er uten avdrag og forfaller til pari kurs. Fondsobligasjonen har call 16.12.2019 og det legges til grunn at lånet blir callt på angjeldende tidspunkt. Fondsobligasjonen har ingen opsjon for regulatorisk call. Ansvarlig lån har call 25.06.2019 med opsjon til regulatorisk call på hver rentebetalingsdato dersom obligasjonen helt eller delvis ikke kan benyttes som tilleggskapital.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler verdsettes til anskaffelseskost og avskrives over driftsmiddelets forventede økonomiske levetid. Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre.

Eiendomsmassen består av ett bankbygg, personalhytte i Tingvoll kommune og en leilighet i Malaga i Spania. Personalhytte og leilighet avskrives ikke og er verdsatt til anskaffelseskost. Ordinære avskrivninger er basert på anskaffelseskost og fordelt lineært over driftsmiddelets forventede økonomiske levetid. Generelt legges følgende prinsipper til grunn for levetid:

Bygninger, >40 år

Driftsløsøre (inventar, kontormaskiner, IT-utstyr mv.), 3–10 år

Dersom virkelig verdi av et driftsmiddel er vesentlig lavere enn bokført verdi, og verdiendringen antas å ikke være forbigående, skal driftsmidlet nedskrives til virkelig verdi. Utrangering på et tidligere tidspunkt enn opprinnelig planlagt, kan gi grunnlag for slik nedskrivning.

Årets ordinære avskrivninger belastes årets driftskostnader.

Egenkapital

Egenkapitalen består av eierandelskapital og grunnfondskapital. Eierandelskapitalen omfatter innbetalt kapital knyttet til egenkapitalbevis og overkursfond. Grunnfondskapitalen består av opptjent egenkapital, gavefond og kompensasjonsfond.

Gjennom fullmakt fra Forstanderskapet kan banken foreta kjøp av egne egenkapitalbevis fra markedet. Fullmakten lyder på 3 millioner kroner. Denne er ikke benyttet. Ved kjøp av egne egenkapitalbevis blir kjøpesummen inklusive direkte kostnader ført som reduksjon i egenkapitalen. Pålydende av egne egenkapitalbevis føres opp som negativt beløp på egen linje under eierandelskapitalen. Kjøpesum ut over pålydende føres til fradrag i bankens grunnfondskapital.

Årets overskudd tilordnes eierne av egenkapitalbevis og grunnfondskapitalen etter forholdet mellom eierandelskapitalen med tillegg av overkursfondet og grunnfondskapitalen med tillegg av kompensasjonsfondet. Den del av årets overskudd som er tilordnet eierandelskapitalen og som ikke utbetales som utbytte tilføres utjevningfondet.

Foreslått utbytte og gaver til allmenntilfelle formål bokføres som gjeldspost til endelig vedtak i forstanderskapet.

For beregning av kapitaldekning legges bestemmelsene i kapitalkravsforskriften til grunn med de fradrag og begrensninger som gjelder. Tilleggskapitalen er begrenset oppad til et beløp lik kjernekapitalen.

Periodisering- inntekts-/kostnadsføring

Renter og provisjoner tas til inntekt og kostnader etter hvert som disse opptjenes. Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter periodiseres og føres som gjeld i balansen. Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter inntektsføres og føres opp som et tilgodehavende i balansen. Utbytte av aksjer og egenkapitalbevis og gevinst/tap på fondsandeler inntektsføres det år det utbetales. Gebyr som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

Pensjoner

Banken har foretatt prinsippendring for pensjon i 2015. For regnskapsår som starter 1. januar 2015 ble det etter årsregnskapsforskriften innført overgangsbestemmelse for beregning av pensjonskostnader etter NRS6 til IAS19. Endringen i regnskapsprinsipp medførte at det ikke lenger var mulig å regulere pensjonsforpliktelsen med ikke resultatført estimatavvik (korridor). Dette resulterte i en endring i den balanseførte pensjonsforpliktelsen med en tilsvarende endring av sparebankens fond justert for skatt. Det henvises til note 6 og 9 for nærmere detaljer.

Fram til 1. juli 2015 hadde banken to ulike pensjonsordninger – en ytelsesbasert og en innskuddsbasert. Fra nevnte tidspunkt ble den ytelsesbaserte pensjonsordningen omdannet og lukket i sin helhet. Endring ble gjort gjeldende for samtlige medlemmer i ordningen, også pensjonister. Omdanningen frigjorde en balanseført pensjonsforpliktelse på om lag 3,5 millioner kroner, og ga en tilsvarende positiv engangseffekt over resultatet i andre kvartal 2015.

Ved utgangen av 2015 har banken kun en innskuddsbasert pensjonsordning som omfatter alle ansatte med en stillingsbrøk på mer enn 20 prosent. For lønn mellom 0 – 7,1G innbetales et innskudd tilsvarende 7 prosent og for lønn mellom 7,1 – 12G utgjør innskuddet 25,1 prosent. Ordningen innbefatter også ulike risikodekninger som f.eks. uførhet og barnepensjon.

Banken betaler innskuddene på obligatorisk og avtalemessig basis. Det er ikke knyttet ytterligere betalingsforpliktelser når innskuddene er betalt og blir bokført månedlig sammen med øvrige lønnskostnader. Banken er pliktig til å ha tjenestepensjon etter lov om obligatorisk tjenestepensjon og pr. 31.12.15 hadde banken en pensjonsordning som oppfylte kravene etter denne lov.

Årets pensjonskostnad bokføres i resultatregnskapet under posten «Lønn og generelle administrasjonskostnader». I pensjonskostnaden inngår også forpliktelser knyttet til løpende avtalefestet pensjon (AFP). AFP ytes fra 62 år og finansieres over drift. Ny AFP-ordning er etablert med virkning fra 1. januar 2011. Den nye ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonering, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Denne AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosentsats av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetning foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende år.

Skatt

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Betalbar skatt er beregnet skatt på årets skattepliktige resultat (27 prosent) og skatt på formue (0,15 prosent). Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved årets slutt. Skatteøkende og -reduserende forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Dette innebærer at skattereduserende midlertidige forskjeller som forventes å bli reversert frem i tid, ikke kan utlignes mot skatteøkende forskjeller som forventes å bli reversert tidligere. Skattesatsen pr. 31.12.15 er 25 prosent for midlertidige forskjeller.

Note 2 – Utlån og tap på utlån

Risiko-grupper	Brutto utlån		Garantier		Potensiell eksponering v/f. eks. trekkfasiliteter		Sum maksimal eksponering for kreditt risiko		Individuelle nedskrivninger: utlån og garantier		Gruppevis nedskrivninger: utlån og garantier	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Lav	1.297.126	1.211.263	47.910	105.656	82.256	95.876	1.427.292	1.412.795			713	1.552
Middels	512.751	513.856	15.997	1.751	43.278	34.809	572.026	550.416			1.645	2.154
Høy	160.070	132.654	2.271	10.296	11.812	301	174.153	143.251	20.044	22.259	592	2.418
Sum	1.969.947	1.857.773	66.178	117.703	137.346	130.986	2.173.471	2.106.462	20.044	22.259	2.950	6.124

Individuelle nedskrivninger utlån og garantier	Utlån		Garantier	
	2015	2014	2015	2014
Individuelle nedskrivninger pr. 01.01.15	22.259	21.889		
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt ind. nedskrivninger	6.614	5.536		
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.692	689		
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	7.653	9.535		
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	4.946	4.318		
Individuelle nedskrivninger pr. 31.12.15	20.044	22.259	-	-

	2015	2014
Resultatførte renter på utlån det er foretatt individuelle nedskrivninger	1.493	2.380

Gruppevis nedskrivninger utlån og garantier	Utlån		Garantier	
	2015	2014	2015	2014
Gruppevis nedskrivninger pr. 01.01	6.124	5.163		
+/- Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	-3.174	961		
Gruppevis nedskrivninger pr. 31.12	2.950	6.124	-	-

Kostnadsførte tap i perioden	2015	2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-2.216	370
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-3.175	961
Periodens tap som det tidligere er avsatt individuelle nedskrivninger for	6.614	5.536
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er avsatt individuelle nedskrivninger for	32	
Periodens inngang på tidligere konstaterte tap på utlån	-37	-160
Periodens endring på individuelle garantier		
Periodens tapskostnad	1.218	6.707

Misligholdte lån og garantier over 90 dager	2015	2014	2013	2012	2011
Brutto misligholdte engasjement	2.859	5.047	11.021	2.590	2.590
Individuelle nedskrivninger	2.692	2.208	1.330	289	289
Netto misligholdte engasjement	167	2.839	9.691	2.301	2.301

Tapsutsatte, ikke misligholdte engasjement	2015	2014	2013	2012	2011
Brutto tapsutsatte engasjement	38.527	41.955	34.521	26.518	15.380
Individuelle nedskrivninger	17.351	20.051	20.559	13.423	5.846
Netto tapsutsatte engasjement	21.176	21.904	13.962	13.095	9.534

Tidshorisont for misligholdte engasjement	2015	2014	2013	2012	2011
Inntil 3 mndr.	3.230	24.129	14.699	7.010	4.095
Fra 3 mndr. til 6 mndr.	2	2.219	657	21	16.646
Fra 6 mndr. til 12 mndr.	1.503	45	8.799	1.125	1
Over 1 år	1.354	2.783	1.565	1.444	1.608
Sum brutto misligholdte engasjement	6.089	29.176	25.720	9.600	22.350

Geografisk fordeling av utlån og garantier	Utlån		Garantier	
	2015	2014	2015	2014
Sunnadal Kommune	1.305.388	1.347.082	32.693	21.457
Andre kommuner i Møre og Romsdal	136.262	113.003	3.487	29.271
Sør-Trøndelag	227.049	108.654	2.943	2.943
Oslo	109.080	103.077	27.054	64.032
Akershus	81.991	77.082		
Andre	110.178	108.875		
Sum	1.969.947	1.857.773	66.178	117.703

Pr. 31.12.15 har banken fire store engasjementer som utgjør hhv. 17,1-, 14,9-, 14,6- og 10,5 prosent av netto ansvarlig kapital.

Utlån og garantier fordelt på næringer	Brutto utlån		Garantier		Potensielle eksponering ved f. eks. trekkrettighet	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Personmarked	1.396.275	1.292.234	225	302	74.627	78.888
Offentlig sektor	500	500			100	100
Primærnæring	71.862	61.928	114	75	12.646	13.347
Øvrige næringer	501.310	503.111	20.785	26.794	49.973	38.651
Finans			18.000	26.500		
Eika BoligKreditt			27.054	64.032		
Bankenes Sikringsfond						
Sum	1.969.947	1.857.773	66.178	117.703	137.346	130.986

Individuelle og gruppevise nedskrivninger fordelt på næringer	Misligholdte engasjementer		Tapsutsatte engasjementer		Individuelle nedskr. utlån og garantier		Gruppevise nedskr. utlån og garantier	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Personmarked	90	3.487	1.630	334	632	1.275	752	908
Primærnæring								
Øvrige næringer	2.769	1.560	36.897	41.621	19.412	20.984	2.198	5.216
Sum	2.859	5.047	38.527	41.955	20.044	22.259	2.950	6.124

Garantier fordelt på type	2015	2014
Løyvegarantier	2.683	2.516
Betalingsgarantier	13.234	20.675
Kontraktsgarantier	11.512	16.603
Eika BoligKreditt	27.054	64.032
Andre garantier	11.695	13.877
Bankenes Sikringsfond		
Sum totalt garantiansvar overfor kunder	66.178	117.703

Eika Boligkreditt	2015	2014
Lånevolum	723.958	626.097
Overføringsgrad personmarked	34,1%	32,6%

Note 3 – Derivater / sikringsbokføring

	Nominelt beløp	Markeds-verdi	Gj.snittlig nom. beløp	Forfall
	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2015	
Renteswapper fastrentelån kunder				
Renteswapp	9.552	-175	9.377	23.12.2024
Sum	9.552	-175	9.377	

Note 4 – Finansiell markedsrisiko

Restløpetid for hovedposter

EIENDELER	Uten løpetid	Innt. 1 mnd.	1-3 mnd.	3 mnd. - 1 år	fra 1-5 år	> 5 år	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker		83.377					83.377
Utlån til og fordringer på kredittinst. u/avtalt løpetid	242						242
Utlån til og fordringer på kunder		230.682	16.025	111.382	391.830	1.220.028	1.969.947
Individuelle- og gruppevise nedskrivninger	-22.994						-22.994
Obl., sert. Og andre rentebærende verdipapirer			24.996	80.079	165.515	1.941	272.531
Eiendeler uten restløpetid	82.303						82.303
Sum	59.551	314.059	41.021	191.461	557.345	1.221.969	2.385.406
Kassekreditter inngår i restløpetid 1- 3 mnd.							
GJELD OG EGENKAPITAL	Uten løpetid	Innt. 1 mnd.	1-3 mnd.	3 mnd. - 1 år	fra 1-5 år	> 5 år	Sum
Lån og innskudd fra kredittinst. u/avtalt løpetid	26.683						26.683
Lån og innskudd fra kredittinst. m/avtalt løpetid							-
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.301.754		337.412				1.639.166
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir				100.000	250.000		350.000
Ansvarlig lånekapital					70.000		70.000
Gjeld uten restløpetid	16.565						16.565
Egenkapital	282.992						282.992
Sum	1.627.994	-	337.412	100.000	320.000	-	2.385.406
Netto eksponering på balanseposter	-1.568.443	314.059	-296.391	91.461	237.345	1.221.969	-

Tidspunkt frem til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

EIENDELER	Uten løpetid	Innt. 1 mnd.	1-3 mnd.	3 mnd. - 1 år	fra 1-5 år	> 5 år	Sum
Kontanter og fordringer på sentralbanker		83.377					83.377
Utlån til og fordringer på kredittinst. u/avtalt løpetid	242						242
Utlån til og fordringer på kunder	1.953.956				15.991		1.969.947
Individuelle- og gruppevise nedskrivninger	-22.994						-22.994
Obl., sert. Og andre rentebærende verdipapirer			262.508	10.023			272.531
Eiendeler uten restløpetid	82.303						82.303
Sum	2.013.507	83.377	262.508	10.023	15.991	-	2.385.406
GJELD OG EGENKAPITAL							
GJELD OG EGENKAPITAL	Uten løpetid	Innt. 1 mnd.	1-3 mnd.	3 mnd. - 1 år	fra 1-5 år	> 5 år	Sum
Lån og innskudd fra kredittinst. u/avtalt løpetid	26.683						26.683
Lån og innskudd fra kredittinst. m/avtalt løpetid							-
Innskudd fra og gjeld til kunder	1.639.166						1.639.166
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir			350.000				350.000
Ansvarlig lånekapital			70.000				70.000
Gjeld uten restløpetid	16.565						16.565
Egenkapital	282.992						282.992
Sum	1.965.406	-	420.000	-	-	-	2.385.406
Netto eksponering på balanseposter	48.101	83.377	-157.492	10.023	15.991	-	-

Betingede forpliktelser (pantsettelse)	2015	2014
Bokført beløp av obligasjoner som er stillet som sikkerhet for bankens låneadgang i Norges Bank	65.200	65.115
Sum	65.200	65.115

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

	ISIN nr.	Total låneramme	Utnyttet lånebeløp	Rentesats pr. 31.12.15	Løpetid
1	NO 001 0694607	200.000	100.000	1,89 %	15.11.13 - 13.05.16
2	NO 0010720360	200.000	150.000	1,56 %	18.09.14 - 18.09.17
3	NO 0010730575	200.000	100.000	1,63 %	09.02.15 - 09.02.18
Sum lånebeløp			350.000		

* Obligasjonslånene har en opprinnelig rentesats basert på 3 mnd. NIBOR med 4 renteterminer pr. år, med tillegg av en rentemargin opprinnelig i hele lånets løpetid.

Gjeld stiftet ved utstedelse av ansvarlig lånekapital

	ISIN nr.	Total låneramme	Utnyttet lånebeløp	Rentesats pr. 31.12.15	Løpetid
1	NO 001071481	50.000	50.000	3,03 %	25.06.2019
2	NO 001 0561178	20.000	20.000	5,75 %	16.12.2019
Sum lånebeløp			70.000		

	Gjennomsnittlig rente	2015	2014
Obligasjonsgjeld	1,69 %	350.000	293.000
Ansvarlig lånekapital	4,39 %	70.000	70.000
Sum lånebeløp		420.000	363.000

Nærmere om gjeldspostene i balansen

Gjeld til kredittinstitusjoner	Beløp	Gj.sn. Rente	Særlige vilkår
Lån og innskudd fra kredittinst. u/avtalt løpetid el. oppsigelsestid	26.683	1,45 %	
Lån og innskudd fra kredittinst. m/avtalt løpetid el. oppsigelsestid			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	350.000	1,69 %	Fast forfall
Ansvarlig lånekapital	70.000	4,39 %	Evigvarende
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	1.301.754	1,08 %	
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	337.412	1,92 %	

Note 5 – Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	Maskiner, inventar og transportmidler	Bygninger og andre faste eiendommer	Totale varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01.15	17.773	32.385	50.158
Tilgang 2015	131		131
Utrangert/avgang 2015			-
Akkumulerte av- og nedskrivninger	15.281	7.377	22.658
Bokført verdi 31.12.15	2.623	25.008	27.631
Årets av- og nedskrivninger	805	725	1.531

Oppstilling over bygninger og fast eiendom	2015	2014
Bankbygning, leilighet i Spania og hytte	24.527	25.252
Tomter	481	481
Saldo 31.12.15	25.008	25.733

Note 6 – Egenkapital

Egenkapitalendring 2015	Sparebankens fond	Gavefond	EK-bevis kapital	Utjevning-fond	Overkurs-fond	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.15	217.144	4.000	50.000		647	271.790
Pensjonsendring (fra NRS6 til IAS19)	-2.985					-2.985
Disponering av årets resultat etter utbytte	13.534			652		14.186
Egenkapital 31.12.15	227.693	4.000	50.000	652	647	282.992

20 største egenkapitalbevisiere	Antall egenkapitalbevis	Prosentandel
Psaktiv AS	27.000	5,40 %
Oskar Sylte Mineralvannfabrikk AS	21.500	4,30 %
SpareBank 1 Nordvest	18.000	3,60 %
Øystein Nubdal	15.700	3,14 %
Holmeide Holding AS	11.200	2,24 %
Åsheim Invest AS	10.800	2,16 %
Svein Halvor Moe	10.750	2,15 %
Marit Solheim	10.750	2,15 %
Inge Karstein Settemsdal	9.300	1,86 %
Daniel Børset	8.200	1,64 %
Eirik Folmo	8.200	1,64 %
Leif Hektoen	7.500	1,50 %
Jon L Sæter AS	7.500	1,50 %
Jov Eiendom AS	7.500	1,50 %
Trond Ottem	7.500	1,50 %
Ottem Eiendom AS	7.500	1,50 %
Rindal Sparebank	7.500	1,50 %
Sunnal Næringssselskap AS	7.500	1,50 %
Surnadal Sparebank	7.500	1,50 %
Øra Eiendom AS	7.500	1,50 %
Sum 20 største eiere	218.900	43,78 %
Øvrige 261 eiere	281.100	56,22 %
Antall utstedte egenkapitalbevis	500.000	100,00 %

Nærstående egenkapitalbevisere	Antall egenkapitalbevis	Sum
Ledende ansatte inkl. personlig nærstående:		
Jonny Engdahl	3.400	
Reidun Brevik	3.300	
Viggo Martin Hanssen	800	7.500
Styret inkl. personlig nærstående:		
Vidar Sæter som representerer Jov Eiendom, Jon L. Sæter og VS Holding	16.500	
Tine Grytnes Laskerud, som også representerer Grytnes Eiendom AS	900	
Björg Aa	800	
Ildri Solbakk	400	
Bjørn Flemmen Steinland	100	
Egil Brevik	100	18.800
Forstanderskap og kontrollkomiteen inkl. personlig nærstående:		
Odd Harry Sira som representerer Åsheim Invest	10.800	
Eirik Folmo	8.200	
Daniel Børset	8.200	
Martha Eunice Perez	4.128	
Eivind Lervik	1.900	
Knut Furu	1.500	
Gunnar Olav Furu	1.100	
Kari Marie Jenstad	800	
Inger Marit Romfo	800	
Arne Drøpping	600	
Evy Forseth	600	
Jorunn Klingøy	400	
Lars Arnold Forseth	200	
Anne Grete Kjelstad	100	39.328
Sum totalt nærstående, antall egenkapitalbevis		65.628
Sum totalt nærstående, prosent av alle egenkapitalbevis		13,13 %

Personlig nærstående defineres som:

- ektefelle og en person som vedkommende bor sammen med i ekteskapslignende forhold
- mindreårige barn til vedkommende selv, samt mindreårige barn til en person som nevnt i nr. 1 som vedkommende bor sammen med, og
- foretak der vedkommende selv eller noen som er nevnt i nr. 1 og 2 har slik bestemmende innflytelse som nevnt i regnskapslovens §1-3 annet ledd

Geografisk fordeling egenkapitalbevis

Fylke	Antall egenkapitalbevis	%-andel
Møre og Romsdal	419.920	83,98 %
Nord-Trøndelag	40.600	8,12 %
Oslo	17.500	3,50 %
Andre	14.000	2,80 %
Sør-Trøndelag	7.980	1,60 %
Sum	500.000	100,00 %

Egenkapitalbevis intervallfordelt

Intervall (stk.)	Antall eiere i intervall
100 - 500	133
501 - 1.000	47
1.001 - 10.000	93
10.001 - 27.000	8
Sum eiere	281

Kapitaldekning - ansvarlig kapital	2015	2014
Kjernekapital		
Sparebankens fond	227.693	217.143
Gavefond	4.000	4.000
Innskudd eierandelskapital	50.000	50.000
Overkursfond	647	647
Utgjevningfond	652	
Annen kjernekapital - fondsobligasjon	20.000	20.000
Tilleggskapital		
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital	50.000	50.000
Sum balanseført kjerne- og tilleggskapital	352.992	341.790

Ren kjernekapital	258.350	267.359
Kjernekapital	258.350	267.359
Netto ansvarlig kapital	296.311	308.703

Risikovettet beregningsgrunnlag	2015	2014
Kredittrisiko	1.252.433	1.269.117
Markedsrisiko		
Operasjonell risiko	114.586	99.739
CVA-Risiko	213	
Fradrag (Ansv.kap.andre finansinst./Nedskr.gr.av utlån)		
Sum beregningsgrunnlag	1.367.232	1.368.856
Ren kjernekapitaldekning i prosent:	18,90 %	19,53 %
Kjernekapitaldekning i prosent:	18,90 %	19,53 %
Kapitaldekning i prosent:	21,67 %	22,55 %

Beregningsgrunnlag fordelt på engasjementskategorier	2015	2014
Stater og sentralbanker		
Lokale og regionale myndigheter	8.722	1.651
Offentlige foretak		
Multilaterale utviklingsbanker		
Internasjonale organisasjoner		
Institusjoner	18.109	13.066
Foretak	314.182	263.428
Massemarkedsengasjementer		
Engasjementer med pantsikkerhet i bolig	767.373	729.335
Forfalte engasjementer	6.810	9.455
Høyrisikoengasjementer		
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.012	14.103
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating		
Andeler i verdipapirfond		
Egenkapitalposisjoner	28.676	60.057
Øvrige engasjementer	96.549	178.022
Sum beregningsgrunnlag kredittrisiko	1.252.433	1.269.117
Basismetode	114.586	99.739
Sjablongmetode		
AMA-metode		
Sum beregningsgrunnlag operasjonell risiko	114.586	99.739
Avansert metode		
Standardmetode	213	
Opprinnelig engasjementsmetode		
Sum beregningsgrunnlag for svekket kreditverdighet hos motpart (CVA-Risiko)	213	

Note 7 – Obligasjoner, sertifikater og andre rentebærende verdipapirer

Omløpsmidler	Risikovekt (BIS)	Pålydende	Anskaffeskost	Bokført verdi	Markedsverdi
Utstedt av det offentlige	0 %	10.000	9.961	10.011	10.011
Utstedt av det offentlige	20 %	40.000	39.903	39.926	39.926
Utstedt av andre	10 %	120.000	120.354	119.929	119.929
Utstedt av andre	20 %	51.000	50.972	50.748	50.748
Utstedt av andre	50 %	3.000	3.000	2.953	2.953
Utstedt av andre	100 %	52.000	52.173	48.964	48.964
Sum obligasjoner/sertifikat		276.000	276.363	272.531	272.531

Obligasjoner/sertifikat	2015	2014
Realisert kurs- tap/gevinst	-1.517	118
Urealisert kurs- tap/gevinst	-3.832	
Sum	-5.349	118

Rentefond	2015	2014
Renteinntekter	1.541	6.456
Realisert kurs- tap/gevinst	810	1.712
Sum	2.351	8.168

Bankens verdipapirportefølje pr. 31.12.15 har en gjennomsnittlig effektiv rente som gir en total avkastning fra kjøp til forfall på 2,23 %. Beregningen er foretatt ut fra papirenes rentesats og total vektet durasjon på den totale verdipapirporteføljen. Rentedurasjon var ved årsskiftet på 0,10.

Hele beholdningen består av verdipapirer notert på Oslo Børs og /eller ABM.

Note 8 – Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning

Selskaps navn	Organisasjonsnr.	Antall aksjer	Anskaffeskost	Bokført verdi
Anleggsaksjer Unoterte				
Eika Boligkreditt AS	885 621 252	8.841.424	36.908	36.908
Eika Gruppen AS	979 319 568	199.851	8.478	8.478
Eiendomskreditt AS	979 391 285	4.600	460	460
Skandinavisk Data Center A/S	Dansk 169 88 138	886	368	368
BankID Norge AS	913 851 080	65	103	103
Aura Næringshage AS	998 423 481	50	50	50
Sunndal Nasjonalparksenter AS	984 481 330	40	40	40
A/S Sparebankmaterieell - Spama	916 148 690	150	15	15
Samspleis AS	887 493 952	1	10	10
Straumsnes Vassverk SA	956 389 259	1	8	8
Egenkapitalbevis				
SpareBank 1 Nordvest	937 899 408	30.000	3.120	3.120
Sum anleggsaksjer og egenkapitalbevis			49.560	49.560

Beholdningsendring anleggsaksjer og egenkapitalbevis	2015
Inngående balanse 01.01.15	34.906
Tilgang 2015	14.660
Avgang 2015	-6
Utgående balanse 31.12.15	49.560

Note 9 – Opplysninger vedrørende ansatte og tillitsvalgte

Antall ansatte ved årets slutt

Personell	2015	2014
Antall ansatte	23	22
Antall årsverk	22,60	21,60
Antall årsverk sysselsatt gjennom året	21,85	20,90

Lønninger etc.	2015	2014
Ordinær lønn ansatte	11.724	11.113
Refundert sykelønn	-256	-317
Avsetning feriepenger	1.590	1.480
Div. ytelser personalet	154	129
Gruppelivsforsikring	129	117
Antrekk ansatte	26	119
Honorar styre, forstanderskap og kontrollkomitè	621	617
Sum lønn	13.988	13.258
Sum pensjoner	-2.125	1.486
Arbeidsgiveravgift av lønn	1.511	1.382
Øvrige personalkostnader	501	654
Møter	131	117
Sum sosiale kostnader	2.143	2.153
Totale personalkostnader	14.006	16.897

Spesifikasjon av ytelser til banksjef

Avtalt lønn		Pensjoner		Annen godtgjørelse	
2015	2014	2015	2014	2015	2014
965	930	96	62	132	136

Spesifikasjon av ytelser til tilligsvalgte	2015	2014
Styreleder	137	134
Nestleder til styret	86	74
4 stk. styremedlemmer	273	283
Varamedlemmer til styret	17	11
Sum styret	513	502
Sum forstanderskapet	89	64
Sum kontrollkomiteen	19	51

Spesifikasjon av lån og sikkerhetsstillelser til ledende personer mv.

Gruppering	Lån	Kreditt bevilget	Til sammen	Kreditt utnyttet	Garantier
Banksjef	970	1.500	2.470	1.489	
Ledende ansatte	2.888	4.863	7.751	4.679	
Styre	3.688	3.750	7.438	1.704	
Forstanderskap		2.170	2.170	954	
Kontrollkomitè	354		354		
Øvrige ansatte	20.371	11.175	31.546	9.339	
Sum	28.271	23.458	51.729	18.165	

Spesifikasjon av godtgjørelse til ansvarlig revisor	2015	2014
Lovpålagt revisjon	325	331
Andre tjenester utenfor revisjon	41	36
Sum	366	367

Normalrentesatsen

Normalrentesatsen fastsettes av Finansdepartementet forskuddsvis for to måneder av gangen. Normalrentesatsen i 2015 var i januar og februar på 2,50 %, i mars – april på 2,90 %, i mai – juni på 2,80 % og i juli – desember på 2,70 %. Subsidiæringskostnaden er ikke bokført i bankens regnskap og påvirker derfor bankens rentenetto.

Størrelse på rentefordelen for 2015 utgjør totalt NOK 78.560,-. Beregningen har tatt utgangspunkt i differansen mellom lånerenten og den rentesats som gir grunnlag for fordelsbeskatning av ansatte.

Med virkning for regnskapsåret 2015 ble pensjonsforpliktelsen regnskapsført etter IAS 19 Ytelser til ansatte. Endringen har medført at tidligere ikke amortisert estimatavvik har økt pensjonsforpliktelsen med 4.089 og egenkapitalen ble redusert med 2.985 pr. 01.01.15.

Bankens ytelsesbaserte pensjonsordning for ansatte under opptjening ble avviklet i 2015 og erstattet med innskuddsbasert ordning. Overgang til innskuddspensjonsordning gjør at pensjonsforpliktelsen i balansen faller bort fra og med 31.12.15, effekten på 3.468 er ført over resultatet i 2015.

Pensjonsmidler og pensjonsforpliktelser (2014)	Sikret	Usikret	Totalt
Beregnet verdi av pensjonsforpliktelse	-14.825	-87	-14.912
Estimert verdi pensjonsmidler	11.776		11.776
AGA av netto pensjonsforpliktelse	-323	-9	-332
Netto pensjonsforpliktelse inklusive AGA	-3.372	-96	-3.469
Ikke resultatført implementeringsvirkning			
Ikke resultatført planendring			
Ikke resultatført aktuarielt tap (gevinst)	3.717	-21	3.697
Estimatavvik AGA	394	-2	392
Tilpasninger AGA tidligere beregninger			
Balansført midler/(forpliktelser) inkl. AGA	739	-119	620
Herav balansført AGA	71	-11	59

Årets pensjonskostnad beregnet av aktuar	2015	2014
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	159	146
Rentekostnad på pensjonsforpliktelsen	335	535
Administrasjonskostnader	120	109
Avkastning på pensjonsmidler	-268	-488
Avvikling ytelsespensjon	-3.469	
Resultatført aktuarielt tap/ (gevinst)		235
Periodisert arbeidsgiveravgift	37	32
Netto pensjonskostnad	-3.086	569

Note 10 – Regnskapsmessig behandling av skatt

Utsatt skatt	Tids-horisont	2015		2014		Netto endring
		Neg.	Pos.	Neg.	Pos.	
Anleggsreserve driftsmidler	langs.	-2.267		-2.077		-190
Pensjon sikret overfinans.	langs.				739	-739
Andre midlertidige forskjeller	korts.					
Pensjon usikret	langs.			-119		119
Nedskrivning obligasjoner	korts.	-3.832				-3.832
Sum midlertidige tidsforskjeller		-6.099	-	-2.196	739	-4.642
Brutto midlertidige resultatforskjeller		-6.099	-	-2.196	739	-4.642
Underskudd til fremføring 10 år						
Utligning negative forskjeller og underskudd				739	-739	
Netto midlertidige forskjeller etter utligning		-6.099		-1.458		-4.642
Begrensning mhp balansføring utsatt skatt						
Grunnlag utsatt skattefordel/utsatt skatt		-6.099		-1.458		-4.642
Utsatt skattefordel/Utsatt skatt: 25%		-1.525		-394		-1.131

Betalbar skatt	2015	2014
Ordinært resultat før skatt	23.422	29.283
Permanente forskjeller	368	-1.403
Utbytte	-3.149	-1.664
Avvikling ytelsespensjon	-4.088	
Endring midlertidige forskjeller	4.642	-412
Beregningsgrunnlag betalbar skatt på årets resultat	21.195	25.803
Skatt 27%	5.723	6.967
Formuesskatt 0,15% i 2015 og 0,3% i 2014	390	730
Sum betalbar skatt	6.113	7.697

Årets skattekostnad	2015	2014
Betalbar skatt på årets resultat	6.113	7.697
Endring utsatt skatt	-1.131	111
For lite/mye avsatt skatt	45	11
Skatt på inntekt/kostnad ført direkte mot egenkapitalen	1.104	
Årets skattekostnad	6.130	7.819

Note 11 – Diverse andre tilleggsopplysninger

Spesifikasjon av andre gebyrer og provisjonsinntekter	2015	2014
Garantiprovisjon	935	1.120
Betalingsformidling	5.287	5.167
Forsikringstjenester	3.955	3.319
Eika Boligkreditt	4.457	4.843
Verdipapirtjenester	505	321
Annen virksomhet	1.662	1.725
Sum andre gebyrer og provisjonsinntekter	16.801	16.495

Spesifikasjon av andre gebyrer og provisjonskostnader	2015	2014
Garantiprovisjon	200	200
Bankenes betalingsentral	1.714	1.762
Interbankgebyr	124	159
Andre provisjoner og omkostninger	659	665
Sum andre gebyrer og provisjonskostnader	2.697	2.786

Avgift Bankenes Sikringsfond	2015	2014	2013	2012	2011
Avgiften	1.332	1.260	1.132		

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv. av finansinstitusjoner pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankens Sikringsfond.

Fondet har til formål å sikre at norske sparebanker til enhver tid kan oppfylle sine forpliktelser, og fondet plikter å dekke tap inntil 2 millioner kroner som en innskyyter har på innskudd i en sparebank. 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.

Avgiften blir tatt inn i resultatregnskapet som en rentekostnad under posten rentekostnader og lignende kostnader.

2016: Bankenes Sikringsfond har indikert at det også i 2016 blir behov for å kreve inn avgift fra medlemsbankene. For Sunndal Sparebank vil dette utgjøre om lag MNOK 1,36.

Kontantstrømoppstilling

Kontanstrømoppstilling	2015	2014
Resultat ordinær drift (driftsresultat)	23.422	29.283
+ Ordinære avskrivninger	1.531	1.428
+ Tap på utlån og garantier	1.218	6.707
- Periodens betalte skatt	-7.742	-6.197
- Utbytte til egenkapitalbeviserne	-4.211	-4.211
- Avvik ytelsespensjon	-3.468	-
- Betalbare gaver	-1.000	-1.000
Tilført fra årets virksomhet	9.750	26.010
Endring utlån til kunder	-112.174	-20.096
Endring utlån til kredittinstitusjoner	5.517	8.406
Endring innskudd fra kunder	-10.806	-152.902
Endring sertifikater og obligasjoner	-13.044	-39.463
Endring øvrige fordringer	3.232	3.604
Endring annen kortsiktig gjeld	-8.043	-3.603
A Netto likviditetsendring fra virksomheten	-125.568	-178.044
- investering i varige driftsmiddel (netto)	-131	-20.651
Endring verdipapirer m/variabel avkastning	-14.654	-10.279
B Netto likviditetsendring vedr. Investeringer	-14.785	-30.930
Endring i lån og innskudd fra kredittinstitusjoner	-15.641	-48.989
Endring egne obligasjoner	57.000	83.000
Endring ansvarlig lånekapital	0	50.000
Endring innskutt egenkapital	0	-
C Netto likviditetsendring fra finansiering	41.359	84.011
A+B+C Sum endring likvider	-98.994	-124.963
+ Likviditetsbeholdning 01.01	182.371	307.334
Likviditetsbeholdning 31.12	83.377	182.371

Kontrollkomiteens melding Regnskapet for 2015

Kontrollkomiteen har bl.a. som oppgave å... «forvise seg om at styret og administrerende direktør benytter betryggende og effektive styrings- og kontrollsystemer som løpende gir god nok oversikt over bankens risikoeksponering og gir regnskapsmessig oversikt over driften til enhver tid», jfr. Normalinstruks for kontrollkomiteen i sparebanker.

Kontrollkomiteen har gjennom sine møter i 2015:

- godkjent sikkerhetsstillelse i henhold til Lov om finansieringsvirksomhet § 2 for lån opptatt av bankens tillitsmenn
- ført kontroll med styrets disposisjoner ved gjennomgang av styreprotokoller / styrereferater
- foretatt gjennomgang av overtrekk og mislighold
- fortløpende gjennomgått bankens regnskaper i tråd med rapporter gitt til styret
- hatt møte med banksjef om status i banken og utviklingen fremover

Kontrollkomiteens protokoller er framlagt for bankens styre.

Styrets årsberetning, resultatregnskap og balanse for 2015 er gjennomgått.

Kontrollkomiteen vil derfor anbefale at forstandskapet fastsetter det framlagte regnskapet som bankens regnskap for 2015.

Sundalsøra, 11. februar 2016



Sverre Løvaas
(leder)



Anne Grethe Kjelstad



Eirik Folmo



KPMG AS
Øvre veg 30
N-6415 Molde

Telephone +47 04063
Fax +47 71 20 27 27
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til forstanderskapet i Sunndal Sparebank

REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Vi har revidert årsregnskapet for Sunndal Sparebank som viser et overskudd på kr 17 292 135. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2015, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Styrets og banksjefens ansvar for årsregnskapet

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

Revisors oppgaver og plikter

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

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

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

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statss autoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

Ole	Grimstad	Molde	Trondheim
Alta	Hemne	Narvik	Tynset
Arendal	Haugesund	Sandnessjøen	Tønsberg
Bergen	Karvik	Stavanger	Ålesund
Bodo	Kristiansand	Stord	
Eiverness	Larvik	Strømme	
Finnesås	Mo i Rana	Tromsø	

Konklusjon

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

Uttalelse om øvrige forhold

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Molde, 17. februar 2016

KPMG AS



Arne H. Sæther

Statsautorisert revisor