



RINDAL SPAREBANK



Årsrapport 2018

Innhold

1	Hovedtall fra regnskapet for 2018 og sammenligningstall for de siste 4 år	3
2	Generelt	4
2.1	Rindal Sparebank	4
2.2	Lokale forhold og økonomiske utviklingstrekk	4
2.3	Makroøkonomi og rammebetingelser	6
3	Årsregnskapet 2018	6
3.1	Resultatregnskapet	6
3.1.1	Netto renteinntekter	7
3.1.2	Andre driftsinntekter	7
3.1.3	Driftskostnader	7
3.1.4	Tap	7
3.1.5	Disponering av overskudd	8
3.2	Balanseutvikling	8
3.2.1	Innskudd	8
3.2.2	Verdipapir	8
3.2.3	Utlån	8
3.2.4	Egenkapital	8
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	10
4.2	Operasjonell risiko	11
4.3	ICAAP	11
5	Organisasjonen	11
5.1	Bankens ansatte	11
5.2	Sykefravær og arbeidsmiljø	11
5.3	Ledergruppen	11
5.4	Styret i Rindal Sparebank	12
5.5	Forstanderskap	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
	Kontantstrømpoppstilling	31
	Revisors beretning	32

1 Hovedtall fra regnskapet for 2018 og sammenligningstall for de siste 4 år

Resultatregnskapet i hele tusen	2018	2017	2016	2015	2014
Netto rente og kredittprovisjoner	30.745	30.565	26.605	26.871	26.963
Netto provisjonsinntekter	7.353	6.842	5.789	5.662	5.272
Utbytte og gevinst / tap på verdipapir	3.441	3.164	3.901	1.173	2.538
Driftskostnader	23.839	24.695	19.767	19.651	17.407
Driftsresultat før tap	17.101	15.911	15.713	14.381	16.139
Tap på utlån og garantier	896	1.734	33	-2.910	244
Resultat av ord. drift før skatt	16.977	14.262	16.558	17.099	17.263
Skatt	3.739	3.211	3.337	4.900	4.650
Resultat av ordinær drift	13.238	11.051	13.221	12.199	12.613
Balanse i hele tusen					
Brutto utlån inkl. Eika Boligkreditt	1.984.924	1.878.687	1.638.419	1.392.989	1.287.682
Individuelle og gruppevis tapsavsetninger	10.735	9.725	7.975	7.975	10.910
Verdipapir	150.935	139.735	130.586	119.817	122.591
Innskudd fra kunder	1.344.202	1.341.707	1.159.268	1.062.463	973.281
Obligasjonsgjeld	175.000	219.964	204.928	80.000	100.000
Egenkapital	221.380	209.017	198.341	186.195	175.571
Forvaltningskapital	1.889.576	1.918.867	1.729.895	1.430.106	1.380.789
Nøkkeltall i %					
Nettorente i % av GFK	1,63	1,68	1,73	1,88	1,99
Netto provisjonsinntekter i % av GFK	0,39	0,38	0,38	0,40	0,39
Driftskostnader i % av GFK	1,27	1,35	1,29	1,37	1,28
Tap på utlån og garantier i % av GFK	0,05	0,10	0,00	-0,20	0,02
Resultat av ord. drift før skatt i % av GFK	0,90	0,79	1,08	1,20	1,27
Kostnader/inntekter i % av GFK	58,03	61,88	57,94	56,78	51,64
Veksttall i %					
Utlån inkl. Eika Boligkreditt	5,65	14,66	17,62	8,18	6,77
Innskudd	0,19	15,74	9,11	9,16	4,41
Forvaltningskapital	-1,53	10,92	20,96	3,57	5,07
Øvrige nøkkeltall					
Egenkapitalavkastning i % etter skatt	6,15	5,43	6,88	6,74	7,20
Egenkapital i % av forvaltningskapital	11,72	10,89	11,47	13,02	12,72
Ren kjernekapitaldekning i %	20,75	20,45	20,95	24,42	23,92
Kjernekapitaldekning i %	20,75	20,45	20,95	24,42	23,92
Kapitaldekning i %	23,81	23,46	20,95	24,42	23,92

Styrets årsmelding 2018

Rindal Sparebank

146. driftsår

2. Generelt

2.1 Rindal Sparebank

Rindal Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor i Rindal kommune, og med et avdelingskontor på Grilstad Marina i Trondheim kommune. Rindal Sparebank er aksjonær i Eika-Gruppen AS og er med i Eika-Alliansen sammen med 67 andre banker.

Rindal Sparebank ble stiftet 1. januar 1873, og i bankens 146. driftsår legger banken fram et godt årsresultat, samtidig som banken kan vise til en stabil drift, men en vekst noe i underkant 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. 105 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. Vi har ca. 5000 kunder bosatt over hele landet. Med en forretningskapital på ca. 2,2 mrd. inkl. lån i Eika Boligkreditt, er Rindal Sparebank en av de minste bankene i landet, men med en egenkapital på ca. 220 mill. er banken samtidig en av de mest solide.

Gjennom den årlige kundetilfredshetsundersøkelsen gjennomført av Kantar TNS, har Rindal Sparebank hatt en score som ligger helt i Norgestoppen i mange år,

og godt over gjennomsnittet for banker. I 2018 var også Rindal Sparebank den banken i Midt-Norge som hadde høyeste score på kundeopplevelser i personkundermarkedet.

Disse gode tilbakemeldingene fra våre kunder setter vi stor pris på, men 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. I et marked preget av sterk konkurranse er det en hard kamp om kundene både innenfor personmarkedet, landbruk og øvrige næringskunder.

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.

2.2 Lokale forhold og økonomiske utviklingstrekk

Rindal kommune er en liten kommune med ca. 2000 innbyggere. Befolkningsutviklingen har vært stabil i 2018, 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.

Fra 1. januar 2019 ble Rindal kommune en del av det nye Trøndelag fylke, og Rindal Sparebank er allerede etablert i Trøndelag. Banken opprettet et avdelingskontor i Trondheim høsten 2016, nærmere bestemt på Grilstad Marina på Ranheim, og banken har hatt sitt andre fulle driftsåret med et avdelingskontor i Trondheim.

Sammen med 10 andre Eikabanker i Midt-Norge er Rindal Sparebank medeier i et eiendomsmeglerkontor i Trondheim gjennom Aktivkjeden. Målet er å tilby våre kunder eiendomsmegler tjenester via et selskap innenfor vår egen allianse både i Rindal og Trondheim, og at vi gjennom dette eierskapet kan tiltrekke oss flere privatkunder i Trondheimsområdet.

Bankens strategiske målsetning med etablering av avdelingskontoret i Trondheim er å styrke samarbeidet med Aktiv og er en del av en langsiktig strategi for å få ytterligere vekst og utvikling i banken.

Fra 1. januar 2019 har banken inngått en samarbeidsavtale med den nest største idrettsklubben i Trondheim, Charlottenlund Sportsklubb. Gjennom denne samarbeidsavtalen håper banken å få økt kjennskap til Rindal Sparebank i Trondheim og på sikt være med på å øke kundegrunnlaget til 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, men vi registrerer også at flere bedrifter i Rindal viser en fin vekst og utvikling.

Rindal Rørservice AS utvidet staben i løpet av året og har nå 12 ansatte, mens El-Watch AS også har tilsatt flere i 2018 og fått på plass noen spennende avtaler med både norske og utenlandske samarbeidspartnere. Bergmoen Snekkerverksted AS er en annen tradisjonell håndverksbedrift som har hatt en fin utvikling og har bl.a. etablert et samarbeid med NTNU om digitalisering av trappeproduksjon. Bergmoen sysselsetter nå 9 personer.

I den årlige kåringen av gasellebedrifter som Dagens Næringsliv foretar, fikk hele 4 Rindalsbedrifter betegnelsen gasellebedrift i 2018 basert på regnskapstall for de siste 4 år. Det viser at det jobbes godt i næringslivet i Rindal.

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 servicenæringer 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.

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 alpeidestinasjoner. Rindal har tilgang til flotte naturområder for fritidsbebyggelse og ulike former for rekreasjon.

Det ble gitt igangsettingstillatelse til 11 nye fritidsboliger i Rindal i 2018 mot 7 i 2017, og det ble omsatt 33 fritidsboliger og tomter i 2018 mot 18 i 2017. Dette viser at det er bra aktivitet innenfor markedet for fritidseiendommer.

Det har vært igangsatt 7 nye eneboliger mot 6 nye eneboliger i Rindal i 2017, og det har vært omsatt 13 boliger i Rindal det siste året, hovedsakelig eldre boliger som har et behov for rehabilitering. Det er også igangsatt bygging av en ny 4-mannsbolig i Rindal sentrum.

Det nye boligfeltet som Rindal kommune la ut i nærheten av Rindal sentrum har vist seg å være et attraktivt boligfelt, og flere familier har flyttet inn i nye boliger de to siste årene, mens flere eneboliger er under oppføring, noe som gir positive ringvirkninger til øvrig næringsliv i regionen.

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.

Den siste 10 års perioden har det vært mange bruksutbygginger i landbruket i Rindal, hovedsakelig melkeproduksjonsbruk, men også enkelte sauebruk. Toppen av bruksutbygginger er nok passert, og det oppleves nå begrensninger i tilgang på areal samtidig som prisen på melkekvoter har økt kraftig de siste årene. I 2018 har det vært igangsatt 2 større tilbygg til 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 distriktskommuner i Norge. Som et ledd i dette har Rindal kommune i samarbeid med næringslivet i Rindal utarbeidet og vedtatt en ny næringsplan hvor det overordnede målet er å legge til rette for verdiskapning og vekst, både når det gjelder innbyggere, næringsliv og livskvalitet.

2.3 Norsk økonomi i 2018

I arbeidsmarkedet bedret situasjonen seg gjennom fjoråret. Sysselsettingen økte med om lag 55 000 i løpet av 2018, i det som var et unormalt godt år for norsk økonomi. Handelsbalansen endte med overskudd på 288 milliarder kroner, godt hjulpet av relativt høye oljepriser, og en sterk amerikansk dollar det meste av året. Arbeidsledigheten målt ved Arbeidskraftundersøkelsen (AKU) til Statistisk sentralbyrå falt til 4,0 pst mot slutten av året, ned fra 4,2 pst i 2017.

BNP for Fastlands-Norge de 11 første månedene i 2018 er 2,4 prosent over samme måneder i 2017. Konsumprisveksten i 2018 var 2,6 pst, omtrent det samme som lønnsveksten, som ventes å havne på 2,7 pst ifølge siste pengepolitiske rapport fra Norges Bank. Den importveide kronekursindeksen, i-44, endte om lag uendret fra 2017 til 2018, etter store svingninger gjennom året.

Boligprisene, målt ved Eiendom Norge sin indeks, steg i 2018 med 0,8 pst i samme periode. Kredittveksten var avtagende gjennom året, med en 12-måneders vekst for husholdningene på 5,4 pst i året til november, ned fra en vekstrate på 6,1 pst ved inngangen til året. Bankene tar markedsandeler, med en gjennomsnittlig utlånsvekst til husholdningene på 6,6 pst i samme periode.

Økt aktivitet i norsk økonomi, kapasitetsutnyttelse nær normalt nivå og inflasjon rundt målet var sentrale årsaker til at hovedstyret i Norges Bank besluttet å heve styringsrenten fra 0,50 prosent til 0,75 prosent i september. Dette var den første rentehevingen siden 2011. Hovedstyret i Norges Bank har gitt uttrykk for en gradvis renteoppgang fremover, men at man ønsker å gå varsomt frem i rentesettingen etter en lang

periode med lave renter.

På den pengepolitiske siden ble også inflasjonsmålet redusert fra 2,5 prosent til 2 prosent. Endringen ble gjort på bakgrunn av en forventning om redusert innfasing av oljeinntekter i norsk økonomi sammenlignet med foregående år, og innebærer at Norge nå har samme inflasjonsmål som de fleste andre sammenlignbare land.

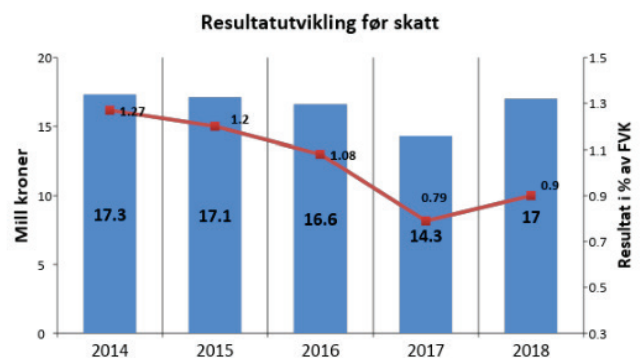
Antall konkurser var opp 12 pst i de tre første kvartaler av 2018, sammenlignet med samme periode året før.

2019 ventes å bli et år med fortsatt god vekst i norsk økonomi hjulpet av en vekst på 10-15 pst i oljeinvesteringene. Usikkerheten er imidlertid stor, både som følge av at oljeprisen falt tilbake mot slutten av året, og fordi det er mange uromomenter internasjonalt i det nye år. BREXIT og handelskonflikten mellom USA og Kina er kanskje de viktigste risikoene, sammen med en alltid tilstedeværende fare for nye fall i oljeprisen.

Oslo Børs var mot slutten av 2018 preget av den økende usikkerhet knyttet til utsiktene for verdensøkonomien i tiden fremover. Ned bare marginalt for året som helhet, men hele 12,5 pst lavere enn toppnoteringene i september.

3 Årsregnskapet 2018

3.1 Resultatregnskapet



Driftsresultatet før tap for regnskapsåret 2017 ble på 17,1 mill. mot 15,9 mill. i 2017. Resultat av ordinær drift før skatt ble på 17,0 mill. mot 14,3 mill. i 2017. Dette utgjør 0,90 % i forhold til gjennomsnittlig FVK. Tilsvarende tall for 2017 var 0,79 %.

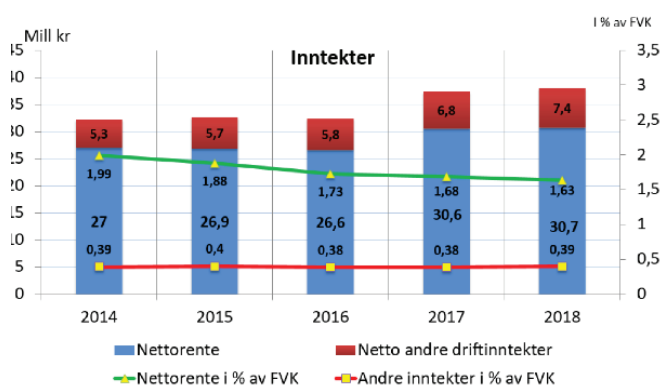
Den underliggende drift av banken har vært stabil i 2018, men med en svakere vekst i både innskudd, utlån og forvaltningskapital enn budsjettet. Rentenettoen i kroner er på om lag samme nivå om i 2017. Det er også en noe svekket rentenetto i prosent

av gjennomsnittlig FVK. Utbytte og andre driftsinntekter har også vist en fin økning i 2017.

Lønn og sosiale kostnader er på samme nivå som i 2017. Øvrige administrasjons- og driftskostnader viser en liten nedgang i forhold til 2017.

Styret i Rindal Sparebank sier seg tilfreds med årets resultat.

3.1.1 Netto renteinntekter



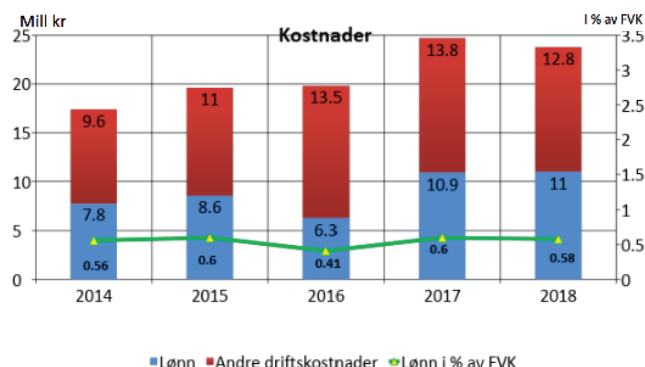
Netto rente og kredittprovisjoner er den viktigste inntektskilden for banken, og utgjør ca. 74 % av bankens totale inntekter. For 2018 ble nettorenten 30,7 mill. mot 30,6 mill. i 2017. Målt i prosent av gjennomsnittlig FVK utgjør nettorenten 1,63 % mot 1,68 % i 2017.

På grunn av lavere utlånsvekst enn budsjettert og hard konkurranse om boliglånkundene, og til dels om innskuddskundene, er rentenettoen i kroner på samme nivå som i 2017. Renteendringen som ble gjennomført i 4. kvartal vil gi en viss bedring i rentenettoen i 2019. Innbetaling av avgift til Bankenes Sikringsfond var på kr 932.000 mot kr 846.000 i 2017.

3.1.2 Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter i form av gebyr og provisjoner på banktjenester, er på 7,4 mill. i 2018 mot 6,8 mill. i 2017. Dette utgjør 0,39 % i forhold til gjennomsnittlig FVK, mot 0,38 % i 2017. Hovedårsaken til økningen er økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt som følge av økt utlånsvolum i EBK. Forvaltningsprovisjon på forsikringsprodukter og verdipapirfond er tilnærmet lik provisjonene i 2017.

3.1.3 Driftskostnader



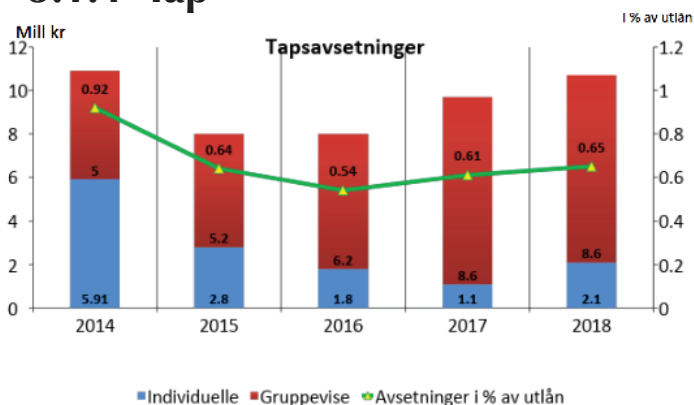
Banken har en total driftskostnad på 23,8 mill. i 2018. Tilsvarende tall i 2017 var 24,7 mill. Det er en økning ca. 0,3 mill. i generelle administrasjonskostnader og en reduksjon på ca. 1,2 mill. i øvrige driftskostnader, hovedsakelig noe redusert IT-kostnad og reduksjon i innleide konsulenttjenester.

Banken har hatt en kostnad på 0,5 mill. i finansskatt i 2018.

Av totale driftskostnader utgjør lønn, pensjoner og sosiale kostnader ca. 11,0 mill. i 2018, mot 10,9 mill. i 2017. Av dette utgjør som nevnt over finansskatten ca. 0,5 mill.

Banken har en kostnadsprosent eks. verdipapir på 58,03 % i 2018 mot 61,88 % i 2017.

3.1.4 Tap



Banken har ingen konstaterte tap hverken i 2018 eller 2017.

Det er en løpende oppfølging av bankens engasjementer gjennom året, og en utvidet årlig engasjementsgjennomgang. Med bakgrunn i disse vurderingene er gruppevisse avsetninger på 8,6 mill. opprettholdt på samme nivå som 2017. Individuelle nedskrivninger er økt med 1 mill. i 2018.

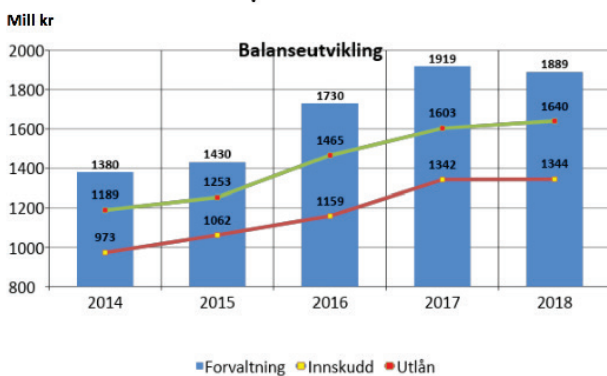
Totalt sett har banken tapsavsetninger på 10,7 mill. tilsvarende 0,65 % av brutto utlån. Dette mener styret er en tilfredsstillende buffer mot framtidige tap.

3.1.5 Disponering av overskudd

Styret foreslår følgende disponering av årets overskudd etter skatt på kr 13.238.000:

Avsetning til gaver	: kr	300.000
Avsetning til gavefond	: kr	500.000
Overføres bankens fond	: kr	12.438.000

3.2 Balanseutvikling



Forvaltningskapitalen til banken var på 1.890 mill. ved årsskiftet. Dette er en reduksjon på 29 mill. i 2018, og reduksjonen skyldes i hovedsak redusert likviditetsbeholdning i årsskiftet.

3.2.1 Innskudd

Innskuddene i banken var på 1.344 mill. pr. 31.12.2018. Tilsvarende tall pr. 31.12.2017 var 1.342 mill., og veksten har kun vært på 2 mill. i 2018.

På grunn av et noe økende rentenivå i 2018 økte banken renten på enkelte innskuddsprodukt i november 2018. Innskuddsprosenten i forhold til utlån er nå på 81,9 % mot bankens fastsatte minimumsmål på 80 %.

3.2.2 Verdipapir

Bankens beholdning av sertifikat og obligasjoner var på 115 mill. pr. 31.12.2018 mot 113 mill. pr. 31.12.2017. Bankens obligasjonsportefølje tilpasses i forhold til bankens likviditetsstyring.

Bankens beholdning av aksjer var 35,8 mill. pr. 31.12.18 mot 26,6 mill. pr. 31.12.17. Av denne beholdningen utgjør omløpsaksjer kun 3,3 mill., mens hoveddelen av bankens beholdning er anleggsaksjer i Eika Gruppen, Eika Boligkreditt og Eika VBB. Disse postene utgjør 24 mill. av totalt 32,6 mill. i

anleggsaksjer. Banken har økt sin beholdning av aksjer i Eika Gruppen, Eika Boligkreditt og det nystiftede Eika VBB i 2018. I tillegg har banken en beholdning av egenkapitalbevis i noen Eika-banker som er klassifisert som anleggsaksjer.

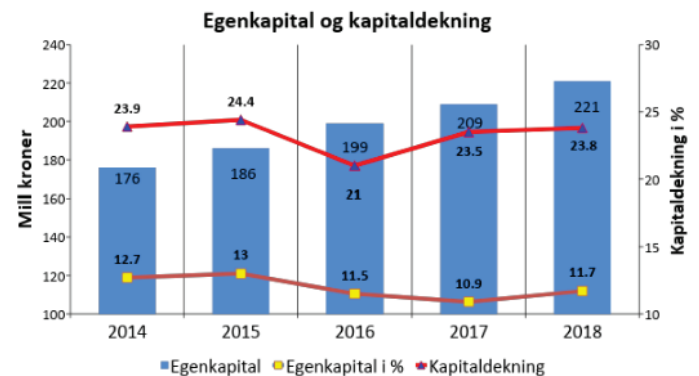
3.2.3 Utlån

Brutto utlån i banken var på 1.640 mill. pr. 31.12.2018. Tilsvarende tall pr. 31.12.2017 var 1.603 mill., og veksten har vært på 37 mill. eller 2,3 %.

Økningen i utlån har i all hovedsak kommet på boliglån til personkunder. Utlån til næringsliv og landbruk utgjør nå 18,7 % i forhold til totale utlån.

Banken har også benyttet Eika Boligkreditt i 2018 til avlastning av boliglån på egen balanse, og totale utlån i EBK var på 344 mill. ved årsskiftet, en økning på 69 mill. fra forrige årsskifte. Inklusive utlånsøkningen i EBK har banken hatt en samlet utlånsvekst i 2018 på 106 mill. eller 5,6 %. Utlånsveksten har som tidligere nevnt vært noe under budsjett på grunn av sterk konkurranse om boliglånskundene.

3.2.4 Egenkapital



Bankens egenkapital er på 221,4 mill. pr. 31.12.2018. Tilsvarende tall for 31.12.2017 var 209 mill. Egenkapitalen består av bankens fond på 213,8 mill., og et gavefond på 7,6 mill. Banken har en kjernekapitaldekning på 20,75 %. Tilsvarende tall for 2017 var 20,45 %.

Banken tok opp et ansvarlig lån på 30 mill. høsten 2017 for å styrke bankens kapitaldekning. Det har ikke vært behov for ytterligere styrking av kjernekapitaldekningen i 2018. Bankens kapitaldekning pr. 31.12.2018 er på 23,81 % mot 23,46 % i 2017.

Styret i banken anser banken som meget solid og banken er godt rustet til å overholde 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 maler Eika VIS.

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 internkontrollrapport årlig til styret, mens andre risikoer som kredittisiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko rapporteres månedlig i samsvar med vedtatte policyer.

4.2 Kredittisiko

Kredittisiko er risikoen for at banken påføres tap i forbindelse med kredittgivningen på grunn av at kunden ikke oppfylder 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 kredittisiko.

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 sannsynlighetsberegning for om kunden kommer til å misligholde sitt engasjement i løpet av kommende 12 måneder basert på det sett med eksterne og interne data om kunden. Modellen er også utgangspunktet for bankens gruppevise nedskrivninger.

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 et samarbeid med andre Eika-banker om ametalån på næringsliv. Dette kompenserer for en redusert utlånsportefølje til lokalt næringsliv som følger av lite nyetableringer og nyinvesteringer. Dette er et samarbeid banken vil videreføre i 2019.

Landbruksnæringa er fremdeles en viktig kundegruppe for banken, og som vi ønsker å bidra til

å videreutvikle ved å stille opp som finansiell partner for de som ønsker å bygge ut, men vi antar at de meste av store investeringer i landbruket nå er foretatt. 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 lav vekst og til dels synkende utlånsportefølje i de i de tre første kvartalene, men en økning i fjerde kvartal. Lånerestansene er fortsatt svært lave, og misligholdsvolumet har også vært svært lavt gjennom året, og strukturen i utlånsporteføljen samsvarer med bankens kredittpolicy med 18,7 % lån til næringslivsformål inklusive landbruk (18,7 % samme tid i fjor). Policymålet er maksimalt 25 % utlån til næringsformål. Utlånsveksten var 5,6 % i 2018 mot 14,7 % i 2017 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 gruppevise tapsavsetninger på i alt 10,7 mill., tilsvarende 0,65 % 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. 31.12.2018 ingen store 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. 31.12.2018 en obligasjonsportefølje på 115 mill. som det er svært lav kredittisiko 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. 31.12.18 på 3,3 mill. eller 0,18 % 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. 31.12.2018 har banken hverken fastrenteinnskudd eller fastrentelån.

Rindal Sparebank har en beholdning av obligasjoner på 115 mill. ved årsskiftet mot 113 mill. på samme tid i fjor. Bankens rentefølsomhet på obligasjonsbeholdningen ved 1 % renteendring er pr. 31.12.2018 på kr 195.000.

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 180.000 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. 31.12.18 er god. Første forfall på innlån er 30 mill. i juni 2019, mens vi har et nytt forfall på et innlån på 75 mill. i august 2019.

Ved refinansiering av eksisterende lån i årsskiftet må en bank av Rindal Sparebanks størrelse regne med å betale 3 mnd. NIBOR + ca. 95 rentepunkter for et seniorlån med løpetid på 3 år, og 3 mnd. NIBOR + ca. 120 rentepunkter for et lån med 5 års løpetid. Dette er ca. 0,15 rentepunkt høyere enn i fjor for et lån med 3 års løpetid, og ca. 0,25 rentepunkt høyere for et lån med 5 års løpetid. Samtidig har 3 mnd. NIBOR økt fra ca. 0,80 % til ca. 1,25 % fra forrige årsskifte slik at bankens finansieringskostnad på obligasjonslån har økt tilsvarende.

Banken har pr. 31.12.2018 en LCR på 160 mot myndighetens krav på 100.

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 90 % i OMF og 10 % i finansinstitusjoner. I dagens marked anses disse papirene å være likvide og med lav kredittrisiko.

Rindal Sparebank har pr. 31.12.2018 285 mill. i ekstern funding, mot 330 mill. på samme tid i fjor. I 2018 har det vært lagt vekt på å finansiere en større del av bankens utlånsvekst i EBK, og av den grunn er obligasjonsporteføljen redusert noe. Det vil som nevnt over være behov for å refinansiere innlån i 2019, og en vil med ny langsiktig funding ha en god fallsstruktur på lån i markedet. Framtidig utlånsvekst på boliglån vil fremdeles bli finansiert via utlån i Eika Boligkreditt.

Banken har i tillegg inngått en avtale med Fixrate, og vi kan dermed innhente større innskudd fra større

innskuddskunder til markedsmessige innskuddsvilkår.

Banken har en trekkrett i DNB på 50 mill. som har vært lite benyttet i 2018.

I langtidsbudsjettene har en som mål å ha en innskuddsdekning på minimum 80 %. Pr. 31.12.2018 er den på 81,9 % mot 83,7 % 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 styringsystemer 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 fellestutviklet 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. Banken hentet inn et ansvarlig lån på 30 mill. i 3. kvartal 2017 for å styrke bankens kapitaldekning. Det har ikke vært behov for ytterligere tiltak for å styrke kapitalen i 2018, men ved en fortsatt sterkt utlånsvekst vil banken vurdere å utstede en fondsobligasjon for å ha tilfredsstillende kapitaldekning.

Rindal Sparebank har pr. 31.12.2018 en kapitaldekning på 23,81 % og en ren kjernekapitaldekning på 20,75 %, mens egenkapitalprosenten er 11,72 %. Minstekravet til kapitaldekning er 15,5 %, og minstekravet til ren kjernekapital er 12 %. Styret er derfor av den oppfatning at bankens risikonivå er akseptabelt og at banken har tilstrekkelig ansvarlig kapital.

5 Organisasjon

5.1 Bankens ansatte

I 2018 har det vært utført 13,0 årsverk i banken mot 14,0 årsverk i 2017. Rindal Sparebank har pr. 31.12.2018 16 ansatte, av disse 4 menn og 12 kvinner.

I 2018 har 3 av bankens ansatte gjennomført sertifiseringsprogrammet for å bli godkjente kreditt-rådgivere i regi av Eika-Skolen og Finansnæringens Autorisasjonsordninger, mens ytterligere 3 rådgivere er i ferd med å gjennomføre dette sertifiseringsprogrammet med eksamen i 2019.

Banken har nå 4 autoriserte kreditt-rådgivere, 9 autoriserte finansielle rådgivere (AFR) og 11 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 2018 vært på 17 %. Tilsvarende tall for 2017 var 6,7 %. Det høye sykefraværet i 2018 skyldes i all hovedsak langtidsfravær. Det har ikke vært skader hverken på ansatte eller bygninger i 2018.

5.3 Ledergruppen

Ledergruppen i banken består av 4 personer. Foruten banksjef Magne Bjørnstad består ledergruppen av assisterende banksjef og økonomiansvarlig Bjørn Heggem, kredittsjef Arnhild Foseide Fagerholt og avdelingsleder i Trondheim, Marthe Hjelmeland Røkke.

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 Håkon Solvik

Daglig leder i Svorka Bredbånd AS.

Styremedlem Ingrid Kvam Moen

Daglig leder i A. Kvam AS.

Styremedlem Gro Magnhild Brønstad

Kommunalsjef oppvekst og kultur i Meldal kommune.

Styremedlem Kristin Langli

Ansattes representant i styret.

I 2018 har det vært avholdt 13 styremøter, og det har i alt vært 131 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 ha kvalifikasjoner innenfor regnskap eller revisjon.

5.5 Forstanderskap

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 2018 er det kun avholdt ett forstanderskapsmøte i februar hvor tema var godkjenning av årsregnskap, gavetildeling og valg av tillitsvalgte.

Forstanderskapets leder er Vibeke Langli.

Økonomisjef – Trollheim Vekst AS

5.6 Revisor

Bankens revisor er Ernst & Young AS, og bankens ansvarlige revisor er **Statsautorisert revisor Christian Ronæss.**

6 Bankens samfunnsansvar

Med utgangspunkt i vår forretningsidé om at Rindal Sparebank skal være den foretrukne banken for alle rindalinger og bedrifter i Rindal, samt personkunder med tilhørighet til Rindal, ligger det også en stor forpliktelse i å være en aktør som bidrar positivt i lokalsamfunnet. Dette er en forpliktelse som går ut over vår rene bankvirksomhet, men som også forplikter til å vise et engasjement for at rindalssamfunnet skal utvikle seg i en positiv retning.

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

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

I 2018 innvilget forstanderskapet i banken en gave på kr 500.000 til Rindal Idrettslag i forbindelse med bygging av en ny skistadion, nye løypetraseer og ny asfaltert rulleskiløype ved Igljtjønnna. Hele anlegget er kostnadsberegnet til ca. 6 mill, og det er innvilget spillemidler på kr 2,1 mill. til prosjektet. Resten er finansiert med egenkapital, tilskudd fra kommune og en veldig stor dugnadsinnsats fra «dugnadsjengen».

I forbindelse med den ordinære gavetildelingen for 2018 ble det innvilget gaver til allmenntilretteformål på i alt kr 275.000 i form av store og små gaver til lag og foreninger.

Av større gavemottaker kan nevnes ladestasjon for El-bil i Rindal Sentrum, Rindal Røde Kors Besøktjeneste, Rufus 4 H, Rørvatnet Vel, Rindal Vel, Skogsletta Grendalag – Lomunda Grendahus i forbindelse med barnas sommertevling på Skogsletta og Perikom i forbindelse med plateutgivelse.

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

Under Optimistkonferansen, et arrangement som banken arrangerer sammen med Rindal kommune, ble Rindal Sparebanks motivasjonspris for 2018 tildelt Rindal Rørservice AS som en heder til en tradisjonell håndverksbedrift som har hatt en veldig fin utvikling både økonomisk og i antall sysselsatte fra oppstarten i 2013. Det var 12. gangen banken deler ut motivasjonsprisen, og prispengene på kr 25.000 skal gå til et velferdstiltak i bedriften.

Rindal Sparebank har en høy markedsandel av lån til næringslivet 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 67 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 440 milliarder kroner (inkludert Eika Boligkreditt) og ca. en million kunder og 3000 ansatte.

Eika og sparebankene bidrar til et viktig mangfold i finansnæringen, med lokal verdiskaping og nærhet til kundene. Både i personmarkedet og bedriftsmarkedet har Eikabankene blant landets høyeste kundetilfredshet og lojalitet blant fysisk betjente banker. Eikabankene har til sammen en betydelig distribusjonskapasitet med ca. 200 bankkontorer i om lag 148 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. Banken har også inngått avtale med Eika Økonomiservice om regnskapstjenester og rapportering til offentlige myndigheter fra og med 2019.

Dagens og framtidig hovedutfordring er å skaffe seg økt forretningsvolum gjennom vekst i antall kunder. Med begrenset marked i Rindal kommune må denne veksten komme utenfor egen kommune i et konkurransemessig tøft marked. Rindal Sparebank har for året 2018 hatt noe lavere vekst enn forutsatt – spesielt på utlån og dermed forretningskapital. Banken hadde en bedre vekst og etterspørsel etter lån i andre halvår 2018 og vi antar denne trenden fortsetter inn i 2019. 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. Oppstarten av kontoret så langt har vært i tråd med forventningene, og vi ser med spenning fram på fortsettelsen i 2019.

Rindal Sparebank har som målsetting å bevare selvstendigheten og dermed opprettholde et lokalt eierskap og styring av banken. Samtidig registrerer vi at det foregår en strukturendring blant Eikabanker og i sparebanksektoren for øvrig. Med god lønnsomhet, soliditet og godt kompetente og motiverte medarbeidere er banken godt rustet til å møte

framtidens utfordringer.

Bankens styre er derfor optimistisk for det kommende år og framtida, og bankens regnskap for 2018 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 2018.

Rindal, 31.12.2018
19.02.2019



Jostein Grytbakk
styreleder



Håkon Solvik
Nestleder



Ingrid Kvam Moen
Styremedlem



Gro Magnhild Brønstad
styremedlem



Kristin Langli
Styremedlem




Magne Bjørnstad
Banksjef

	Note	Regnskap 2018	Regnskap 2017
1.2		553	432
1.3		49 636	49 375
1.4		2 189	2 122
1		52 378	51 929
RENTEINNETEKTER OG LIGNENDE INNETEKTER			
2.1		2 315	2 953
2.2		13 671	13 161
2.3		3 703	4 140
2.4		1 012	264
2.5	10 b	932	846
2		21 633	21 364
RENTEKOSTNADER OG LIGNENDE KOSTNADER			
NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNETEKTER		30 745	30 565
3.1		2 808	2 382
3		2 808	2 382
UTBYTTE OG ANDRE INNETEKTER AV VERDIPAPIRER MED VARIABEL AVKASTNING			
4.1		89	126
4.2	10 g	8 959	8 138
4		9 048	8 264
PROVISJONSINNETEKTER OG INNETEKTER FRA BANKTJENESTER			
5.2		1 695	1 422
5		1 695	1 422
PROVISJONSKOSTNADER OG KOSTNADER FRA BANKTJENESTER			
6.1		-59	60
6.2		-80	637
6.3		93	120
6		-46	817
NETTO VERDIENDRING OG GEVINST/TAP PÅ VALUTA OG VERDIPAPIRER SOM ER OMLØPSMIDLER			
7.1		-	-
7.2		80	-
7		80	-
ANDRE DRIFTSINNETEKTER			
8.1.1	9	8 547	8 591
8.1.2	9	904	869
8.1.3		1 526	1 464
8.2		8 334	8 013
8		19 311	18 937
LØNN OG GENERELLE ADMINISTRASJONSKOSTNADER			
9	6	580	629
AVSKRIVNINGER MV. AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER			
10.1		387	391
10.2	10 f	3 561	4 738
10		3 948	5 129
ANDRE DRIFTSKOSTNADER			
DRIFTSRESULTAT FØR TAP		17 101	15 911
11.1	2 d	896	1 734
11.2	2 d	-	-
11		896	1 734
TAP PÅ UTLÅN, GARANTIER M.V			
12.1		-	-100
12.2		-772	15
12		-772	-85
NEDSKR/REV AV NEDSKR OG GEVINST/TAP PÅ VERDIPAPIRER SOM ER ANLEGGSMIDDEL			
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATT		16 977	14 262
13	10 a	3 739	3 211
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		13 238	11 051
OVERFØRINGER OG DISPONERINGER			
17.2.4	7 b	12 438	10 751
17.2.5	7 b	500	-
17.2.5	10 d	300	300
17.2		13 238	11 051
SUM DISPONERT			

	Note	Regnskap 31.12.2018	Regnskap 21.12.2017
EIENDELER			
1 KONTANTER OG FORDRINGER PÅ SENTRALBANKER		67 354	64 283
3.1 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		32 407	110 227
3.2 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	4 b	3 300	4 800
3 UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDIT TINSTITUSJONER		35 707	115 027
4.3 Kasse-/drifts- og brukskreditter	2,3	107 934	115 208
4.4 Byggelån	2,3	29 676	32 191
4.5 Nedbetalingslån	2,3	1 503 096	1 455 767
Utlån før nedskrivninger		1 640 706	1 603 166
4.7 - Individuelle nedskrivninger på utlån	2,3	2 135	1 125
4.8 - Nedskrivninger på grupper av utlån	2,3	8 600	8 600
4 NETTO UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER		1 629 971	1 593 441
6.1.1 Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		-	-
6.2.1 Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre	4	115 056	113 116
6 SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER		115 056	113 116
7.1 Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	5	35 879	26 619
7 AKSJER, ANDELER og EGENKAPITALBEVIS		35 879	26 619
10.2 Utsatt skattefordel	10 a	106	43
10 IMMATERIELLE EIENDELER		106	43
11.1 Maskiner og inventar	6	579	904
11.2 Bygninger og andre faste eiendommer	6	3 150	3 405
11 VARIGE DRIFTSMIDLER		3 729	4 309
12.2 Andre eiendeler		-	2
12 ANDRE EIENDELER		-	2
13.1 Opptjente ikke mottatte inntekter		1 774	1 556
13.2 Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		-	471
13 FORSKUDDSBETALTE IKKE PÅLØPTE KOSTN. OG OPPTJ. IKKE MOTT. INNTEKTER		1 774	2 027
SUM EIENDELER		1 889 576	1 918 867

	Note	Regnskap 31.12.2018	Regnskap 31.12.2017
GJELD			
14.1 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		-	-
14.2 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	8	110 000	110 000
14 GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER		110 000	110 000
15.1 Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	8	1 255 010	1 262 380
15.2 Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	8	89 192	79 327
15 INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER		1 344 202	1 341 707
16.1 Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		-	-
16.3 Obligasjonsgjeld	8	175 000	219 964
16 GJELD STIFTET VED UTST. AV VERDIPAPIRER		175 000	219 964
17.3 Annen gjeld	10 d	6 933	5 947
17 ANNEN GJELD		6 933	5 947
18 PÅLØPTE KOSTNADER OG MOTTATTE IKKE OPPTJENTE INNTEKTER		2 061	2 232
19.1 Pensjonsforpliktelser		-	-
19.2 Utsatt skatt		-	-
19 AVSETNINGER FOR PÅLØPTE KOSTNADER OG FORPLIKTELSER		-	-
20.1 Ansvarlig lånekapital	8	30 000	30 000
20 ANSVALIG LÅNEKAPITAL		30 000	30 000
SUM GJELD		1 668 196	1 709 850
EGENKAPITAL			
22 OPPTJENT EGENKAPITAL			
22.2 Sparebankens fond	7 b	213 827	201 389
22.3 Gavefond	7 b	7 553	7 628
22 OPPTJENT EGENKAPITAL		221 380	209 017
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		1 889 576	1 918 867
POSTER UTENOM BALANSEN			
BETINGEDE FORPLIKTELSER	2,3,10 c	9 824	18 382

BALANSE (i hele 1000 kr.)

Rindal, 31.12.2018
19.02.2019


Jostein Grytbakk
styreleder



Håkon Solvik
Nestleder



Ingrid Kvam Moen
Styremedlem



Gro Magnhild Brønstad
styremedlem



Kristin Langli
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 rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall gitt en inntruffet tapshendelse. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte framtidige inn- eller utbetalinger over forventet løpetid. 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: Engasjementer i mislighold over 90 dager der det ikke er noen plan for å komme ajour, og inntektsbortfall slik at gjelden ikke kan betjenes fullt ut.

Gruppevis nedskrivninger: Gruppevis nedskrivninger foretas med grunnlag i en egen modell basert på bankens risikoklassifiseringsmodell. I modellen vektlegges andelen utlån i lav, middels og høy risikoklasse spesifisert på næringslivs- og privatkunder, tillegg en faktor for beregning av nedskrivning.

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 engasjementsgjennomgang basert på et utvalg av kriterier for hvilke engasjement som skal gjennomgås, 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 overtrett på rammekreditt ikke er inndekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

Verdipapirer

Sertifikater og obligasjoner som er klassifisert som omløpsmiddel er verdsatt til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Virkelig verdi fastsettes på grunnlag av mottatte 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

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 for 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 skatlegges 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

	2018	2017
Lånegarantier	5 000	7 878
Betalingsgarantier	3 683	3 802
Kontraktsgarantier	1 141	6 702
Garanti Bankenes Sikringsfond	0	0
Annet garantiansvar	0	0
SUM	9 824	18 382

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

NOTE 2 b Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko

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

	2018	2017
Brutto utlån	1 640 706	1 603 166
Individuelle nedskrivninger på utlån	-2 135	-1 125
Gruppevise nedskrivninger på utlån	-8 600	-8 600
Netto utlån	1 629 971	1 593 441
Garantier	9 824	18 382
Ikke opptrukne kredittrammer	111 123	102 523
Øvrige innvilgede forpliktelser	97 480	55 070
Maksimal eksponering for kredittrisiko	1 848 398	1 769 416

NOTE 2 b Utlån og garantier fordelt etter sektorer/næringer

	Brto.utlån		Garantier		Potensiell eksponering ved trekkfasiliteter	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Personmarked	1 333 862	1 303 880	431	426	74 037	68 740
Primærnæring	87 706	80 353	0	0	7 711	7 744
Industri	16 069	15 365	112	375	3 568	2 365
Bygg, anlegg, kraft og vann	85 176	94 114	1 146	6 443	18 370	14 993
Varehandel, hotell- og restaurant	7 114	4 882	200	380	1 843	2 412
Transport og kommunikasjon	13 223	13 619	1 608	1 552	2 460	2 034
Eiendomsdrift	72 800	65 765	1 128	1 128	125	122
Øvrige næringer	24 756	25 188	5 199	8 078	3 009	4 113
SUM	1 640 706	1 603 166	9 824	18 382	111 123	102 523

Potensiell eksponering ved trekkfasiliteter er ubenyttet del av innvilgede rammekreditter.

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

	Misligholdte engasjementer		Tapsutsatte engasjementer	
	2018	2017	2018	2017
Personkunder	1 182	159	0	0
Primærnæring	0	0	0	0
Industri	0	0	0	0
Bygg, anlegg, kraft og vann	0	0	12 286	12 548
Varehandel, hotell- og restaurant	0	0	0	0
Transport og kommunikasjon	0	0	0	0
Eiendomsdrift	0	0	0	0
Øvrige næringer	0	0	0	0
SUM	1 182	159	12 286	12 548

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 12 286.

NOTE 2 b Nedskrivninger på utlån fordelt etter sektorer/næringer

	Individuelle nedskrivninger		Gruppevise nedskrivninger	
	2018	2017	2018	2017
Personkunder	135	125	2 000	2 000
Primærnæring	0	0	1 600	1 600
Industri	0	0	0	0
Bygg, anlegg, kraft og vann	2 000	1 000	1 500	1 500
Varehandel, hotell- og restaurant	0	0	0	0
Transport og kommunikasjon	0	0	0	0
Eiendomsdrift	0	0	3 500	3 500
Øvrige næringer	0	0	0	0
SUM	2 135	1 125	8 600	8 600

NOTE 2 b Utlån og garantier fordelt etter geografiske områder

	2018		2017	
	Utlån	Garanti	Utlån	Garanti
Møre og Romsdal fylke	598 233	2 573	599 920	12 663
Sør-Trøndelag fylke	745 261	2 102	650 904	5 569
Resten av landet	297 212	5 149	352 342	150
SUM	1 640 706	9 824	1 603 166	18 382

I Møre og Romsdal er 518 av 598 mill utlånt i Rindal, og i Trøndelag er 468 av 745 mill utlånt i Trondheim.

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.

	2018	2017
Sum overførte boliglån til EBK	344 218	275 521

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 2018 utgjør denne summen 507. I 2017 var summen 498.

Aldersfordeling av misligholdte og tapsutsatte utlån 2018	Over 3 mnd tom 6 mnd	Over 6 mnd tom 12 mnd	Over 1 år	Sum mislig- holdte lån	Tapsutsatte lån	Sikkerhets- stillelser
Personmarked	1 040	4	138	1 182	0	1 040
Bedriftsmarked	0	0	0	0	12 286	12 185
Sum	1 040	4	138	1 182	12 286	13 225

Aldersfordeling av misligholdte og tapsutsatte utlån 2017	Over 3 mnd tom 6 mnd	Over 6 mnd tom 12 mnd	Over 1 år	Sum mislig- holdte lån	Tapsutsatte lån	Sikkerhets- stillelser
Personmarked	0	0	159	159	0	0
Bedriftsmarked	0	0	0	0	12 548	12 548
Sum	0	0	159	159	12 548	12 548

Misligholdte og tapsutsatte lån	2018	2017	2016	2015	2014
Misligholdte lån	1 182	159	434	0	0
Individuelle nedskrivninger	135	125	275	0	0
Sum	1 047	34	159	0	0
Tapsutsatte lån	12 286	12 548	13 791	18 469	32 171
Individuelle nedskrivninger	2 000	1 000	1 500	2 775	5 910
Sum	10 286	11 548	12 291	15 694	26 261

Individuelle nedskrivninger på lån og garantier på kunder	2018	2017
Individuelle nedskrivninger 1.1.	1 125	1 775
- Periodens konstaterte tap, tidligere avsatt	0	0
+ økte individuelle nedskrivninger i perioden	1 010	0
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	0	650
Individuelle nedskrivninger 31.12	2 135	1 125
Nedskrivning på grupper av utlån og garantier på kunder	2018	2017
Gruppevise nedskrivninger 1.1	8 600	6 200
+ Periodens gruppevise nedskrivninger	0	2 400
Gruppevise nedskrivninger 31.12	8 600	8 600

NOTE 2 d Tap på utlån og garantier

Årets tapskostnader utlån	2018	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger.	1 010	-650
+ periodens endring i gruppevise nedskr.	0	2 400
+ periodens konst tap, tidligere individuelt nedskr	0	0
+ periodens konst tap, tidl ikke ind nedskr.	0	0
- periodens renter på tapsutsatte lån	47	0
- periodens inngang på tidl perioders konst tap	67	16
Periodens tapskostnader	896	1 734

Årets tapskostnader garantier	2018	2017
Periodens endring i individuelle nedskrivninger.	0	0
+ periodens endring i gruppevise nedskr.	0	0
+ periodens konst tap, tidligere individuelt nedskr	0	0
+ periodens konst tap, tidl ikke ind nedskr.	0	0
- periodens inngang på tidl perioders konst tap	0	0
Periodens tapskostnader	0	0

NOTE 3 RISIKOKLASSIFISERING UTLÅN

Risikoklassifisering av utlån skjer på grunnlag av 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. 31.12.2018:

Risikogruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttede trekkfasiliteter		Forfalte ikke nedskrevne lån		Nedskrevne engasjement	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Lav risiko	1 271 569	1 289 127	5 913	9 781	78 836	85 470	0	0	0	0
Middels risiko	278 720	247 575	2 740	7 202	28 033	15 030	0	0	0	0
Høy risiko	90 417	66 464	1 171	1 399	4 254	2 023	0	0	12 286	12 548
Ikke klassifisert	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	1 640 706	1 603 166	9 824	18 382	111 123	102 523	0	0	12 286	12 548

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 SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

NOTE 4 a Fordeling av obligasjonsporteføljen

Omløpsmidler	Risikovekt	Markedsverdi	Kostpris	Bokført verdi *
Utstedt av det offentlige	0	-	-	-
Utstedt av det offentlige	20	-	-	-
Utstedt av det offentlige	100	-	-	-
Utstedt av andre	10	104 908	104 178	104 075
Utstedt av andre	20	8 072	8 000	8 000
Utstedt av andre	100	3 027	3 000	2 981
Sum sertifikater, obligasjoner m.v		116 007	115 178	115 056

* Herav 104.075 i børsnoterte papirer med risikovekt 10 %, 8.000 i børsnoterte papirer med risikovekt 20 %, og 1.981 i børsnoterte papirer med risikovekt 100 %.

Gjennomsnittlig rente for obligasjonsbeholdningen har i 2018 vært 1,86 %, og er beregnet etter gjennomsnittlig nominell verdi, og totalt inntektsførte renter i løpet av året.

Endring i beholdning kortsiktige plasseringer i obligasjoner

Inngående balanse	113 116
Tilgang/avgang av omløpsobligasjoner	1 999
Reklassifiseringer	0
Nedskrivning i regnskapsåret/reversering av tidligere års nedskrivning	59
Årets periodiserte over/underkurs	0
Utgående balanse	115 056

NOTE 4 b Ansvarlig lånekapital i andre foretak

Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner	Bokført verdi
Medlemsinnskudd i Kredittforeningen for Sparebanker	3 300
Bokført som sertifikater og obligasjoner	Bokført verdi
Ansvarlig lånekapital i andre sparebanker	2 981

NOTE 5 AKSJER OG EIERINTERESSER**NOTE 5 a Aksjer, andeler og egenkapitalbevis**

	Aksje- kapital	Antall aksjer/ andeler	Eier- andel	Pålyd. verdi	Kostpris	Bokført verdi	Markeds- verdi
Kortsiktige plasseringer							
Europris*	166 969	15 000	0,0090 %	15	581	347	347
Sparebank 1 Nord-Norge*	1 807 164	16 420	0,0164 %	296	572	1 031	1 031
Sparebank 1 SMN*	2 596 729	7 810	0,0060 %	156	391	658	658
Sparebanken Møre*	988 695	1 250	0,0126 %	125	248	354	354
Sparebank 1 SR-Bank*	6 393 777	10 530	0,0041 %	263	587	939	939
Sum kortsiktige plasseringer				855	2 379	3 329	3 329
Til varig eie							
German Property AS, 891052642		70 500			133	133	
Skandinavisk Data Center AS, 16988138 (DK)	173 492	1 448	0,08%	145	651	651	
Eika Gruppen AS, 979319568	24 225	146 837	0,61%	147	6 289	6 289	
Eika Boligkreditt AS, 885621252	1 093 319	3 897 743	0,36%	3 898	16 460	16 460	
Eika VBB AS, 921859708	979	414	0,42%	4	1 277	1 277	
Kvinesdal Sparebank, 937894805	54 229	2 955	0,46%	251	295	295	
Hjelmeland Sparebank, 937896581	111 770	5 000	0,45%	500	550	550	
Sunnadal Sparebank, 937899963	92 857	7 500	0,81%	750	788	788	
Surnadal Sparebank, 937900031	131 535	30 000	2,28%	3 000	3 150	3 150	
Hemne Sparebank, 937902174	40 000	2 500	0,63%	250	263	263	
Eiendoms-kreditt AS, 979391285	409 639	9 200	0,22%	920	940	940	
Trøndelag Eiendom AS, 813300532	2 400	18 750	7,79%	187	300	300	
Trondheim Aktiv Eiendoms-megling AS, 913124790	1 270	130	10,24%	130	1 300	1 300	
STN Invest AS, 989664395	4 980	144	6,00%	299	515	144	
Spama AS, 916148690	3 156	100	0,32%	10	10	10	
Sum langsiktige plasseringer				10 491	32 921	32 550	
Sum aksjer m.v.				11 346	35 300	35 879	

*børsnotert

Endring i beholdning kortsiktige plasseringer i aksjer

Inngående balanse	3 409
Tilgang av aksjer	0
Avgang av aksjer	0
Realisert gevinst	0
Urealisert gevinst	-80
Utgående balanse	3 329

Endring i beholdning langsiktige plasseringer i aksjer

Inngående balanse	23 210
Tilgang av aksjer	11 543
Avgang av aksjer	2 203
Nedskrivning	0
Reversering av tidligere års nedskrivning	0
Utgående balanse	32 550

NOTE 5 b Finansielle derivater

Banken har ingen finansielle derivater

NOTE 6 VARIGE DRIFTSMIDLER

Rindal Sparebank benytter følgende avskrivningssatser:

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

Ordinære avskrivninger er beregnet etter den lineære metode.

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

Spesifikasjon av postene

	Bankbygg	Maskiner Inventar	Sum
Anskaffelseskost 01.01.18	9 098	8 860	17 958
Tilgang 2018	-	-	0
Avgang 2018	-	-	0
Gevinst ved salg	-	-	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger	5 948	8 281	14 229
Bokført verdi 31.12.2018	3 150	579	3 729
Ordinære avskrivninger	255	325	580

Leieavtaler

Banken har en husleieavtale med Grilstadjæra 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 280 i 2018.

NOTE 7 EGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING

NOTE 7 a Egenkapital

	Sparebankens fond	Gavefond	Sum
Egenkapitalendring i 2018			
Kjernekapital			
Saldo pr. 31.12.2017	201 389	7 628	209 017
Utdelt av gavefond i 2018	-	-575	-575
Tilført av årets overskudd	12 438	500	12 938
Saldo pr. 31.12.2018	213 827	7 553	221 380

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 12 % og til kapitaldekning 15,5 %. Rindal Sparebank har et obligasjonslån i tillegg til den rene kjernekapitalen.

Ansvarlig kapital:	31.12.2018	31.12.2017
Kjernekapital		
Sparebankens fond	213 827	201 389
Gavefond	7 553	7 628
Sum egenkapital	221 380	209 017
- Fradrag i ren kjernekapital	(18 101)	-13 949
Sum ren kjernekapital	203 279	195 068
Fondsobligasjon	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0
Sum kjernekapital	203 279	195 068
Ansvarlig lånekapital	30 000	30 000
Fradrag i tilleggskapital	0	-1 269
Sum ansvarlig kapital	233 279	223 799

Risikovektet beregningsgrunnlag:	Grunnlag	Grunnlag
Kreditrisiko		
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	265	108
Offentlig eide foretak	0	0
Multilaterale utviklingsbanker	0	0
Internasjonale organisasjoner	0	0
Institusjoner	2 592	5 103
Foretak	197 392	167 697
Massemarkedsengasjementer	0	0
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	596 512	597 592
Forfalte engasjementer	1 050	35
Høyrisiko-engasjementer	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	10 420	9 422
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	6 396	21 961
Andeler i verdipapirfond	0	0
Egenkapitalposisjoner	26 034	22 220
Øvrige engasjementer	73 687	68 607
Sum kreditrisiko	914 348	892 745
Markedsrisiko	0	0
Operasjonell risiko	65 246	61 280
Fradrag i beregningsgrunnlaget	0	0
Sum risikovektet kapitalkrav:	979 594	954 025
Ren kjernekapitaldekning	20,75%	20,45%
Kjernekapitaldekning	20,75%	20,45%
Kapitaldekning	23,81%	23,46%

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandeler i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,61 % i Eika Gruppen AS, og en eierandel på 0,36 % i Eika Boligkreditt AS.

Konsolidert ren kjernekapital	227 277
Konsolidert kjernekapital	230 393
Konsolidert ansvarlig kapital	263 555
Konsolidert beregningsgrunnlag	1 132 826
Konsolidert ren kjernekapitaldekning	20,06%
Konsolidert kjernekapitaldekning	20,34%
Konsolidert kapitaldekning	23,27%

NOTE 8 LIKVIDITETSFORHOLD - FINANSIERING

Gjeld til kredittinstitusjoner

Banken har gjeld til kredittinstitusjoner, post 14.2 i balansen, på til sammen 110 mill. Dette er tre lån fra Kredittforeningen for Sparebanker (KfS). Lånene i KfS har flytende rente, 3 mnd Nibor pluss en margin i intervallet 0,88-1,15 %. Gjennomsnittrenten er beregnet av gjennomsnittlig saldo, og er 2,10 % for 2018.

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 1.344 mill. Innskuddene har årlig kapitalisering av renter og banken har ingen fastrenteinnskudd. Gjennomsnittlig rente på innskuddene er ittrenten er 1,03 % for 2018, og er beregnet av gjennomsnittlig saldo.

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 175 mill.

	Pålydende	Forfall	Rente
NO 0010771488	75 000	30/08/2019	3M Nibor +1,03
NO 0010798432	50 000	22/06/2020	3M Nibor +0,76
NO 0010826688	50 000	22/06/2021	3M Nibor +0,73

Gjennomsnittlig rente på obligasjonslånene 2,01 % for 2018. Renten er beregnet av gjennomsnittlig saldo. All gjeld er vurdert til pålydende beløp, og det er ikke stilt sikkerhet i bankens eiendeler for låneopptakene. Alle obligasjonslånene er børsnotert på Nordic ABM på Oslo Børs.

For å styrke egenkapitalen ble det i september 2017 tatt opp et ansvarlig obligasjonslån NO 0010805559 på 30 mill med call 21.09.2022. Lånet har flytende rente 3 mnd NIBOR pluss en margin på 2,30 %. Lånet er børsnotert på Nordic ABM på Oslo Børs, og gjennomsnittlig rente er 3,37 %.

NOTE 8 a Restløpetid for hovedposter

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd	1 mnd. til 3 mndr.	3 mndr. til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	uten løpetid
Kontanter og fordringer på sentralbanker	67 354	64 270	0	0	0	0	3 084
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	35 707	32 407	0	0	3 300	0	0
Utlån til og fordringer på kunder (brutto)	1 640 706	142 935	11 857	54 594	356 237	1 075 083	0
Obligasjoner og sertifikater	115 056	0	0	0	102 090	12 966	0
Øvrige eiendelsposter med restløpetid	1 774	1 774	0	0	0	0	0
Eiendeler uten restløpetid	39 714	0	0	0	0	0	39 714
-Individuelle nedskrivninger på utlån	(2 135)	0	0	0	0	0	(2 135)
-Gruppevisse nedskrivninger på utlån	(8 600)	0	0	0	0	0	(8 600)
Sum eiendelsposter	1 889 576	241 386	11 857	54 594	461 627	1 088 049	32 063
Gjeld til kredittinstitusjoner	110 000	0	0	30 000	80 000	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 344 202	1 334 194	10 008	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	175 000	0	0	75 000	100 000	0	0
Øvrig gjeld med restløpetid	2 061	2 061	0	0	0	0	0
Gjeld uten restløpetid	6 933	0	0	0	0	0	6 933
Ansvarlig lånekapital	30 000	0	0	0	30 000	0	0
Egenkapital	221 380	0	0	0	0	0	221 380
Sum gjeld og egenkapital	1 889 576	1 336 255	10 008	105 000	210 000	0	228 313
Netto likviditetseksposering på balanseposter	0	(1 094 869)	1 849	(50 406)	251 627	1 088 049	(196 250)

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 81,93 % mot 83,69 % i 2017. Likviditetssituasjonen karakteriseres som tilfredsstillende for banken.

NOTE 8 b Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig renteendring

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd	1 mnd til 3 mndr.	3 mndr. til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	uten rente- eksponering
Kontanter og fordringer på sentralbanker	67 354	64 270	0	0	0	0	3 084
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	35 707	32 407	0	0	0	0	3 300
Utlån til og fordringer på kunder (netto)	1 629 971	0	1 629 971	0	0	0	0
Obligasjoner og sertifikater	115 056	10 000	105 056	0	0	0	0
Ikke rentebærende eiendeler	41 488	0	0	0	0	0	41 488
Sum eiendelsposter	1 889 576	106 677	1 735 027	0	0	0	47 872
Gjeld til kredittinstitusjoner	110 000	0	110 000	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 344 202	0	1 344 202	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	175 000	0	175 000	0	0	0	0
Ikke rentebærende gjeld	8 994	0	0	0	0	0	8 994
Ansvarlig lånekapital	30 000	0	30 000	0	0	0	0
Egenkapital	221 380	0	0	0	0	0	221 380
Sum gjeld og egenkapital	1 889 576	0	1 659 202	0	0	0	230 374
Netto renteeksponering i balansen	0	106 677	75 825	0	0	0	(182 502)
Netto renteeksponering av forvaltningskapital	0,00	5,65	4,01	0,00	0,00	0,00	-9,66

Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til aktiviteter i norske penge- og kapitalmarkeder. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivaside (i og utenfor balansen) ikke er sammenfallende. I og med at banken ikke har rentebinding i sin innskudds- og utlånsportefølje, vil denne porteføljen ikke innebære vesentlig renterisiko. Bankens innlån og beholdning av rentebærende verdipapirer har i sin helhet rente knyttet til 3 mnd Nibor. Bankens styre har fastsatt maksimumsrammer for bankens renterisiko i balansen og 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 0,4, 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 beholdning av utenlandsk valuta, ca 0,18 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.		2018	2017
8.1.1	Lønn		8 547	8 591
8.1.2	Pensjoner		904	869
8.1.3	Sosiale kostnader		1 526	1 464
8.2	Administrasjonskostnader		8 334	8 013

NOTE 9 b Antall ansatte

	2018	2017
Antall årsverk pr 31/12	14,0	13,0
Gjennomsnittlig årsverk	13,0	14,0
Ytelser til ledende personer	2018	2017
Lønn til banksjef	1 120	1 088
Kostnader pensjon banksjef	164	159
Annen godtgjørelse banksjef	14	24
Lønn til assisterende banksjef	768	729
Kostnader pensjon assisterende banksjef	67	65
Annen godtgjørelse assisterende banksjef	14	24
Godtgjørelse til styret	278	275
Godtgjørelse til forstanderskap og valgkomite	39	37

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 2018. 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 11 i bonus for regnskapsåret 2018.

Banksjef har rett på 12 mnd etterlønn ved opphør av ansettelsesforhold initiert av bankens styre. Styreleder blir godtgjort med 75 pr år, og øvrige styremedlemmer med 50 pr år. Leder i forstanderskap har en fast godtgjørelse på 13 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.

NOTE 9 c Lån og garantier

Utlån og garantier til tillits- og tjenestemenn	2018	2017
Lån til banksjef	1 174	1 264
Lån til styrets leder	0	0
Lån til styret	4 555	2 475
Lån til andre tillitsvalgte	15 129	10 652
Lån til ansatte	30 026	30 797
Lån til nærstående	2 441	2 547

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 2018 utgjort 121. 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.

I bankens innskuddsbaserte pensjonsordning betales et årlig innskudd på 7% av pensjonsgrunnlaget mellom 0 - 7,1 G, og 25,1% av pensjonsgrunnlaget mellom 7,1 - 12 G.

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.

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

	2018	2017
Premie innskuddsbasert pensjon	803	731
Premie AFP	101	138
Post 8.1.2 Pensjoner	904	869

Arbeidsgiveravgift kommer i tillegg.

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.

	2018
Resultat før skattekostnad	16 977 444
PERMANENTE FORSKJELLER	
Kostnader som ikke er fradragsberettigede	99 415
Inntekter som ikke er skattepliktige	-3 495 855
	13 581 004
MIDLERTIDIGE FORSKJELLER	
Endring midlertidige skatteøkende forskjeller	250 346
Endring midlertidige skattereduserende forskjeller	80 073
	-
Årets skattegrunnlag	13 911 423
BEREGNING AV SKATT	
25 % skatt av kr. 13.911.423	3 477 855
Formueskatt 0,15 %	361 458
Avrunding	0
Betalbar skatt	3 839 313
For mye avsatt skatt forrige år	-37 800
Endring utsatt skatt	-62 586
Årets skattekostnad	3 738 927

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	31.12.2018	31.12.2017	ENDRING
Driftsmidler	-302	-111	191
Pensjonsforpliktelse	-	-	-
Nedskrivning obligasjoner	-121	-62	59
Sum midlertidige forskjeller	-423	-173	250
Grunnlag utsatt skatt/utsatt skattefordel	-423	-173	250
Netto utsatt skatt/utsatt skattefordel	-106	-43	63

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 2018.

	2018	2017
Avgift til Bankenes Sikringsfond	932	846

NOTE 10 c Betingede forpliktelser

Spesifikasjon i henhold til kunngjøringsformularet

	2018	2017
23 Betingede forpliktelser		
Garantier, se note 2a	9 824	18 382
Som sikkerhet for bankens låneadgang i Norges Bank er det pantsatt nominelt 104.000 i obligasjoner, bokført verdi	104 075	94 116

NOTE 10 d Annen gjeld

Spesifikasjon av post 17.3 Annen gjeld

	2018	2017
Påløpt skatt	3 839	3 219
Avsatt til gaver	323	317
Annen gjeld	1 636	1 246
Div. avregningskonti	1 135	1 165
	6 933	5 947

Avsatt til gaver består av årets gaveavsetning på 300, og en rest fra tidligere år på 23.

NOTE 10 e Resultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Resultatsammendrag	2018		2017	
	Kroner	1 % av GFK	Kroner	1 % av GFK
Netto renteinntekter	30 745	1,63%	30 565	1,68%
Netto andre driftsinnt. inkl. verdipapirer	10 967	0,59%	10 126	0,55%
Sum driftsinntekter	41 712	2,22%	40 691	2,23%
Sum driftskostnader	23 839	1,27%	24 695	1,34%
Tap på utlån og garantier	896	0,05%	1 734	0,10%
Driftsresultat før skatt	16 977	0,90%	14 262	0,79%
Skatt	3 739	0,20%	3 211	0,18%
Resultat etter skatt	13 238	0,70%	11 051	0,61%

NOTE 10 f Andre driftskostnader

Spesifikasjon av post 10.2 Andre driftskostnader

	2018	2017
Revisjonshonorar inkl. mva.	275	265
Attestasjoner og bekreftelser revisor inkl. mva.	26	81
Diverse medlemsavgifter og felleskostnader	2 616	2 851
Kjøpte tjenester	31	573
Andre kostnader	613	968
	3 561	4 738

NOTE 10 g Andre gebyrer og provisjonsinntekter

Spesifikasjon av post 4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter

	2018	2017
Provisjon ved verdipapirromsetning	1 072	934
Provisjon ved forsikringstjenester	2 191	2 174
Provisjon ved kredittformidling	1 702	873
Provisjoner og gebyr ved betalingsformidling	2 897	3 056
Andre provisjoner og gebyrer	1 097	1 101
	8 959	8 138

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	2018	2017
Endring i netto nedbetalingslån til kunder	-47 329	-166 488
Endring i saldo på kreditter	9 789	36 726
Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	49 636	49 375
Årets tap	114	16
Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	12 210	-80 371
Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	-7 370	176 062
Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	9 865	6 377
Renteutbetalinger til kunder	-13 671	-13 161
Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	-11 176	169 278
Endring i verdipapirer som holdes på kort sikt	-1 795	-7 574
Kursgevinster /-tap på verdipapirer som holdes på kort sikt	-139	595
Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	2 189	2 122
Mottatt aksjeutbytte på aksjer som holdes på kort sikt	188	151
Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	443	-4 706
Endring i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	1 500	0
Endring i fordringer på andre kredittinst. enn banker uten løpetid	0	0
Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner	553	432
Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)	2 053	432
Andre inntekter	7 433	6 842
Betalbare driftskostnader	-23 259	-24 066
Betalbar skatt	-3 739	-3 211
Gaver/overført fra gavefond	-75	-75
Endring i andre eiendeler	192	-11
Endring i periodiseringer	-171	186
Endring i annen gjeld	986	635
Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)	-18 633	-19 700
KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E = F)	-15 103	64 933
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	0	-50 000
Endring i finansiering ved utstedelse av verdipapirer	-44 964	45 036
Renteutbetalinger på finansiering	-7 962	-8 203
Kontantstrøm fra finansiering (G)	-52 926	-13 167
Investert i varige driftsmidler og immatrielle eiendeler	0	-210
Salg av varige driftsmidler og immatrielle eiendeler til salgpris	0	0
Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer	-9 340	-1 569
Utbytte på anleggsaksjer	2 620	2 231
Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler (H)	-6 720	452
ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNINGEN (F+G+H)	-74 749	52 218
Likviditetsbeholdning 01.01	174 510	122 292
Likviditetsbeholdning 31.12	99 761	174 510
Likviditetsbeholdningen 31.12. består av:		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	67 354	64 283
Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	32 407	110 227
Sum likviditetsbeholdning 31.12.	99 761	174 510



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:
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 2018, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling 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 2018, 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 revisjonen 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 informasjon i bankens årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og banksjef (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon, er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting 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;
- ▶ vurderer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimater 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;
- ▶ vurderer 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 bokføringskikk i Norge.

Trondheim, 22. februar 2019
ERNST & YOUNG AS

Christian Ronæss
statsautorisert revisor

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



RINDAL SPAREBANK