



RINDAL SPAREBANK



Årsrapport 2019

En alliansebank i **eika.**

Innhold

1	Hovedtall fra regnskapet for 2019 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	Norsk økonomi i 2019	6
3	Årsregnskapet 2019.....	7
3.1	Resultatregnskapet.....	7
3.1.1	Netto renteinntekter	7
3.1.2	Andre driftsinntekter	8
3.1.3	Driftskostnader.....	8
3.1.4	Tap.....	8
3.1.5	Disponering av overskudd	8
3.2	Balanseutvikling.....	9
3.2.1	Innskudd.....	9
3.2.2	Verdipapir.....	9
3.2.3	Utlån	9
3.2.4	Egenkapital.....	9
4	Risikoområder – virksomhetsstyring	10
4.1	Risikostyring.....	10
4.2	Kredittrisiko.....	10
4.3	Markedsrisiko.....	11
4.3.1	Kursrisiko	11
4.3.2	Renterisiko	11
4.3.3	Valutarisiko	12
4.4	Likviditetsrisiko.....	12
4.5	Operasjonell risiko	13
4.6	ICAAP.....	13
5	Organisasjon	13
5.1	Bankens ansatte.....	13
5.2	Sykefravær og arbeidsmiljø.....	14
5.3	Ledergruppen.....	14
5.4	Styret i Rindal Sparebank.....	14
5.5	Forstanderskap	14
5.6	Revisor.....	15
6	Bankens samfunnsansvar	15
7	Utsiktene framover for Rindal Sparebank	16
8	Avslutning.....	17
9	Resultat og balanse	18
10	Kontantstrømoppstilling og noter	22
11	Uavhengig revisors beretning	44

1 Hovedtall fra regnskapet for 2019 og sammenligningstall for de siste 4 år

Hovedtall fra regnskapet 2019

Resultatregnskapet i hele tusen	2019	2018	2017	2016	2015
Netto rente og kredittprovisjoner	37.469	30.745	30.565	26.605	26.871
Netto provisjonsinntekter	8.978	7.353	6.842	5.789	5.662
Utbytte og gevinst / tap på verdipapir	3.675	3.441	3.164	3.901	1.173
Driftskostnader	25.501	23.839	24.695	19.767	19.651
Driftsresultat før tap	25.745	17.101	15.911	15.713	14.381
Tap på utlån og garantier	372	896	1.734	33	-2.910
Resultat av ord. drift før skatt	24.349	16.977	14.262	16.558	17.099
Skatt	5.619	3.739	3.211	3.337	4.900
Resultat av ordinær drift	18.730	13.238	11.051	13.221	12.199
Balanse i hele tusen					
Brutto utlån inkl. Eika Boligkreditt	2.111.913	1.984.924	1.878.687	1.638.419	1.392.989
Individuelle og gruppevis nedskrivninger på utlån	11.215	10.735	9.725	7.975	7.975
Verdipapir	159.489	150.935	139.735	130.586	119.817
Innskudd fra kunder	1.483.922	1.344.202	1.341.707	1.159.268	1.062.463
Obligasjonsgjeld	200.000	175.000	219.964	204.928	80.000
Egenkapital	239.735	221.380	209.017	198.341	186.195
Forvaltningskapital	2.073.917	1.889.576	1.918.867	1.729.895	1.430.106
Nøkkeltall i %					
Nettorente i % av GFK	1,88	1,63	1,68	1,73	1,88
Netto provisjonsinntekter i % av GFK	0,45	0,39	0,38	0,38	0,40
Driftskostnader i % av GFK	1,28	1,27	1,35	1,29	1,37
Tap på utlån og garantier i % av GFK	0,02	0,05	0,10	0,00	-0,20
Resultat av ord. drift før skatt i % av GFK	1,22	0,90	0,79	1,08	1,20
Kostnader/inntekter i % av GFK	50,41	58,03	61,88	57,94	56,78
Veksttall i %					
Utlån inkl. Eika Boligkreditt	6,40	5,65	14,66	17,62	8,18
Innskudd	10,39	0,19	15,74	9,11	9,16
Forvaltningskapital	9,76	-1,53	10,92	20,96	3,57
Øvrige nøkkeltall					
Egenkapitalavkastning i % etter skatt	8,12	6,15	5,43	6,88	6,74
Egenkapital i % av forvaltningskapital	11,57	11,72	10,89	11,47	13,02
Ren kjernekapitaldekning i %	21,72	20,75	20,45	20,95	24,42
Kjernekapitaldekning i %	21,72	20,75	20,45	20,95	24,42
Kapitaldekning i %	24,77	23,81	23,46	20,95	24,42

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 om lag 60 andre banker.

Rindal Sparebank ble stiftet 1. januar 1873, og i bankens 147. driftsår legger banken fram et meget godt årsresultat, samtidig som banken kan vise til en stabil drift, og en vekst godt i samsvar med budsjett.

Grunnlaget for Rindal Sparebank og mange andre lokale sparebanker var de lokale kornmagasinene som ble opprettet etter krigs- og nødsårene omkring 1814. I 1841 ble dette kornet solgt på auksjon, og det ble grunnfondet i Surnadal Sparebank. I 1841 var det en felles sparebank for Surnadal og Rindal. Etter at Rindal ble eget herred eller egen kommune i 1857, kom 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. 100 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 15 ansatte. Vi har ca. 5000 kunder bosatt over hele landet. Med en forretningskapital på ca. 2,4 mrd. inkl. lån i Eika Boligkreditt, er Rindal Sparebank en av de minste bankene i landet, men med en egenkapital på ca. 240 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 2019 var også Rindal Sparebank den banken i Midt-Norge som hadde høyeste score på kundeopplevelser i personkundemarkedet.

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, mener vi å ha et konkurransefortrinn ved å tilby alle våre kunder en rask og effektiv saksbehandling hvor alle vedtak fattes lokalt.

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

2.2 Lokale forhold og økonomiske utviklingstrekk

Rindal kommune er en liten kommune med ca. 2000 innbyggere. Befolkningsutviklingen har vist en svak nedgang i 2019, 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 på Grilstad Marina på Ranheim høsten 2016, og banken har hatt sitt tredje fulle driftsåret med et avdelingskontor i Trondheim. Rindal Sparebank har over lang tid hatt mye av sin forretningsmessige virksomhet rettet mot Trøndelag, og bytte av fylke har ikke hatt noen merkbare konsekvenser for Rindal Sparebank.

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 eiendomsmeglertjenester 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. I Rindal kommune er Aktiv blitt markedsleder i forhold til salg av boliger, og boliger utlagt for salg blir i all hovedsak omsatt veldig raskt.

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, El-Watch AS samt alle bedriftene som er etablert på industriområdet i Stokkøyan er alle store og viktige arbeidsplasser i kommunen.

Arbeidsledigheten i Rindal er fremdeles på et svært lavt nivå, og det viser at de aller fleste som blir berørt av nedleggelser eller nedbemanninger 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 samt 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 alpindestinasjoner. Rindal har tilgang til flotte naturområder for fritidsbebyggelse og ulike former for rekreasjon.

Det ble gitt igangsettingstillatelser til 7 nye fritidsboliger i Rindal i 2019 mot 11 i 2018, og det ble omsatt 21 fritidsboliger og tomter i 2019 mot 33 i 2018. Dette viser at det er bra aktivitet innenfor markedet for fritidseiendommer.

Det har vært igangsatt 3 nye eneboliger i 2019 mot 7 nye eneboliger i Rindal i 2018, og det har vært omsatt 14 boliger i Rindal det siste året, hovedsakelig eldre boliger som har et behov for rehabilitering. 5 leiligheter ha vært solgt i 2019, og det er også igangsatt bygging av 4 nye leiligheter i Rindal sentrum som vil bli ferdigstilt i løpet av 1. halvår 2020.

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 periode 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.

Overproduksjon av melk og statens tilbud om oppkjøp av melkekvoter, har ført til at noen melkeprodusenter selger kvoten og legger ned produksjonen. Det er likevel et godt landbruksmiljø i Rindal, og det er mange bønder som har satset og bygd 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.

2.3 Norsk økonomi i 2019

Hovedbildet er at det fortsatt går relativt godt i norsk økonomi gjennom 2019, og følger den oppgangskonjunktoren som har vedvart de siste tre år. Fastlands-BNP ligger an til en årlig vekst på 2,6 %.

Sysselsettingsveksten tiltok gjennom både 2018 og inn i 2019, selv om utviklingen har avtatt noe mot slutten av 2019. I Fastlands-Norge økte sysselsettingen med 32.500 personer fra fjerde kvartal 2018 til tredje kvartal 2019, tilsvarende en vekst på 1,7 %. Arbeidsledigheten har flatet ut på 3,6 %, og ifølge tall fra NAV er det nå 2,2 % helt ledige av arbeidsstyrken.

Lønnsveksten ser ut til å havne på 3,2 % for 2019, mens prisveksten ble 2,2 %. Husholdningene fikk således en moderat bedring i sin kjøpekraft. Norges Bank satte opp styringsrenten i alt tre ganger i 2019 fra 0,75 % til 1,5 %.

Kredittveksten til husholdningene modererte seg gjennom året, fra en 12-måneders vekst på 5,8 % i januar til 5,2 % i november. Innføringen av Gjeldsregisteret og strammere utlånspraksis for forbrukslån i bankene har bidratt til en lavere kredittvekst til forbrukere.

3-mnd. NIBOR økte ikke like mye, bare 0,6 prosentpoeng opp – fra om lag 1,26 % i desember 2018 til 1,86 % i desember 2019. Signalene fra Norges Bank etter siste rentemøte i januar 2020 er at styringsrenten mest sannsynlig vil være på dette nivået i tiden framover.

Olje- og gassinvesteringene er anslått å øke med 14 prosent i 2019, og er en sterk driver til veksten. På tross av fallende verdenshandel har norsk eksport holdt seg godt oppe gjennom 2019.

Eksporten av fisk har økt mye, og er ved utgangen av 2019 på et rekordhøyt nivå. De videre vekstutsiktene i norsk økonomi er imidlertid dempet. Indikatorer peker mot lavere vekst i investeringer, produksjon og eksport framover.

Husholdningenes forbruk har vokst relativt svakt gjennom 2019, og er med en vekst på 1,6 prosent klart svakere enn aktivitetsveksten i fastlandsøkonomien for øvrig. Ifølge Finans Norges forventningsbarometer er husholdningenes framtidsutsikter noe lavere,

primært grunnet lavere tro på landets økonomi. Husholdningenes sparelyst er økende, og forventningene til egen økonomi er noe styrket.

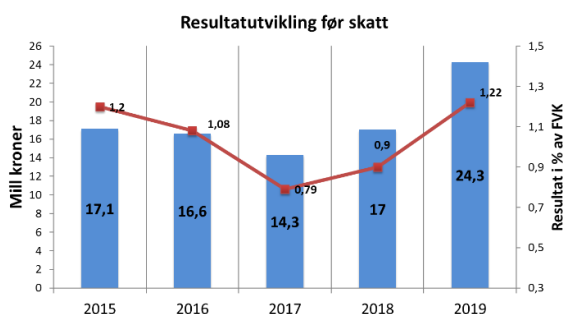
Etter mange år med sterk vekst i boligprisene har vi siden 2017 sett en moderat og stabil vekst i boligmarkedet. Ved slutten av året var tolv månedersveksten i snitt 2,5 %, svakt over konsumprisveksten. Aktiviteten i boligmarkedet er fortsatt svært høy. Samlet sett indikerer dette et relativt stabilt og balansert boligmarked.

Norske myndigheter har fulgt opp de siste par års utvikling med en noe mindre ekspansiv finanspolitikk. Etter flere år med sterk vekst i bruken av oljepenger over statsbudsjettet, er det riktig å møte utfordringene i norsk økonomi og de statsfinansielle utfordringer som ligger foran oss, med en strammere pengepolitikk.

Oslo Børs hadde en veldig positiv kursutvikling i 2019. Etter en liten kursnedgang i 2018, steg totalindeksen med hele 16,5 % i 2019.

3 Årsregnskapet 2019

3.1 Resultatregnskapet



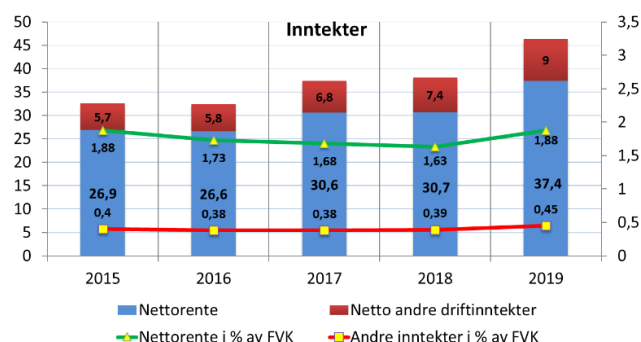
Driftsresultatet før tap og nedskrivninger for regnskapsåret 2019 ble på 25,7 mill. mot 17,1 mill. i 2018. Resultat av ordinær drift før skatt ble på 24,3 mill. mot 16,9 mill. i 2018. Dette utgjør 1,22 % i forhold til gjennomsnittlig FVK. Tilsvarende tall for 2018 var 0,90 %.

Den underliggende drift av banken har vært veldig god i 2019, og en vekst i samsvar med budsjett i innskudd og forvaltningskapital, mens totale utlån ble litt under budsjett. Rentenettoen i kroner viser en betydelig økning i forhold til 2018, og vi har samtidig hatt en god bedring i rentenetto i prosent av gjennomsnittlig FVK. Utbytte og andre driftsinntekter har også vist en fin økning i 2019.

Lønn og sosiale kostnader ligger på budsjett, men noe over 2018 som følge av en generell lønnsøkning, forbedring i forsikringsdekninger for ansatte og noen sosiale tiltak. Øvrige administrasjons- og driftskostnader viser en liten økning i forhold til 2018.

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

3.1.1 Netto renteinntekter



Netto rente- og kredittprovisjoner er den viktigste inntektskilden for banken, og utgjør ca. 73 % av bankens totale inntekter. For 2019 ble nettorenten 37,5 mill. mot 30,7 mill. i 2018. Målt i prosent av gjennomsnittlig FVK utgjør nettorenten 1,88 % mot 1,63 % i 2018.

Til tross for en veldig hard konkurranse om både boliglånskunder og næringskunder har banken klart å øke rentenettoen i 2019, både via en generell marginforbedring og vekst i innskudd og utlån. Det har vært gjennomført 3 renteendringer i 2019 som følge av at Norges Bank endret styringsrenten, og banken har

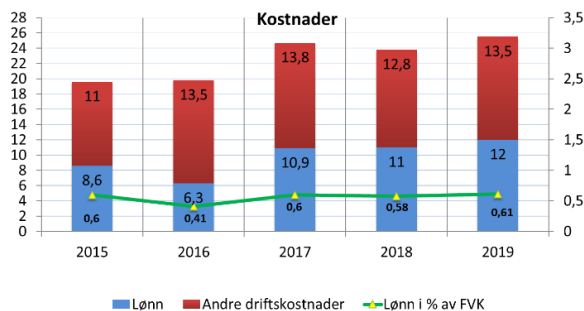
foretatt en konkurransemessig tilpasning av både utlånsrenter og innskuddsrenter som følge av endring i styringsrenten og pengemarkedsrenten.

Innbetaling av avgift til Bankenes Sikringsfond var på kr 959.000 mot kr 932.000 i 2018.

3.1.2 Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter i form av gebyr og provisjoner på banktjenester, er på 9,0 mill. i 2019 mot 7,4 mill. i 2018. Dette utgjør 0,45 % i forhold til gjennomsnittlig FVK, mot 0,39 % i 2018. Hovedårsaken til økningen er økte provisjonsinntekter fra Eika Forsikring og Eika Boligkreditt som følge av økt forsikringsvolum og marginforbedring i EBK, samt en inntektsøkning fra betalingstjenester. Forvaltningsprovisjon på verdipapirfond og øvrige kredittprodukter er tilnærmet lik provisjonene i 2018.

3.1.3 Driftskostnader



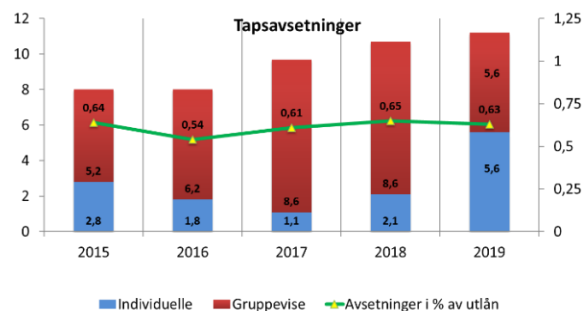
Banken har en total driftskostnad på 25,5 mill. i 2019. Tilsvarende tall i 2018 var 23,8 mill. Det er en økning på ca. 0,4 mill. i generelle administrasjonskostnader og økning på ca. 0,2 mill. i øvrige driftskostnader. Banken har hatt en kostnad på 0,5 mill. i finansskatt i 2019.

Av totale driftskostnader utgjør lønn, pensjoner og sosiale kostnader ca. 12,0 mill. i 2019, mot 11,0 mill. i 2018. Av dette utgjør som nevnt

over finansskatten ca. 0,5 mill. Total kostnadsvekst var på 7 % i 2019.

Banken har en kostnadsprosent eks. verdipapir på 50,41 % i 2019 mot 58,03 % i 2018.

3.1.4 Tap



Banken har ingen konstaterte tap hverken i 2019 eller 2018. Det er en løpende oppfølging av bankens engasjementer gjennom året, og en utvidet årlig engasjementsgjennomgang. Med bakgrunn i disse vurderingene er gruppevis avsetninger redusert med 3,0 mill til 5,6 mill., mens de individuelle nedskrivninger er økt med totalt 3,5 mill. i 2019.

Totalt sett har banken tapsavsetninger på 11,2 mill. tilsvarende 0,63 % av brutto utlån. Tilsvarende tall for 2018 var på 10,7 mill. tilsvarende 0,65 %. Dette mener styret er en tilfredsstillende buffer mot framtidige tap.

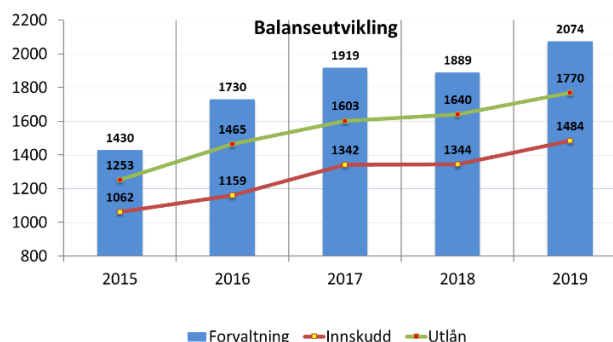
3.1.5 Disponering av overskudd

Styret foreslår følgende disponering av årets overskudd etter skatt på kr 18.730.000:

Avsetning til gaver : kr 250.000
Avsetning til gavefond : kr 2.500.000

Overføres bankens fond: kr 15.980.000

3.2 Balanseutvikling



Forvaltningskapitalen til banken var på 2.074 mill. ved årsskiftet. Dette er en økning på 184 mill. eller 9,8 %, og økningen skyldes en vekst i både innskudd og utlån i løpet av året.

3.2.1 Innskudd

Innskuddene i banken var på 1.484 mill. pr. 31.12.2019. Tilsvarende tall pr. 31.12.2018 var 1.344 mill., og veksten har vært på 140 mill. i 2019.

På grunn av et økende rentenivå i 2019 økte banken renten på enkelte innskuddsprodukt ved flere anledninger i 2019. Innskuddsprosenten i forhold til utlån er nå på 83,8 % mot bankens fastsatte minimumsmål på 80 %.

3.2.2 Verdipapir

Bankens beholdning av sertifikat og obligasjoner var på 115 mill. pr. 31.12.2019, dette var også beholdningen pr. 31.12.2018. Bankens obligasjonsportefølje tilpasses i forhold til bankens likviditetsstyring.

Bankens beholdning av aksjer var 44,4 mill. pr. 31.12.2019 mot 35,8 mill. pr. 31.12.2018. Av denne beholdningen utgjør omløpsaksjer kun 3,1 mill., og hoveddelen av bankens beholdning er anleggsaksjer i Eika Gruppen, Eika Boligkreditt og Eika VBB. Disse postene utgjør 31,2 mill. av den totale beholdningen av

anleggsaksjer. Banken har økt sin beholdning av aksjer i Eika Gruppen i forbindelse med utøvelse av forkjøpsrett som følge av aksjesalg i 2019, og i Eika Boligkreditt som følge av reallokering i.h.t. utlånsvolum og en emisjon. I tillegg har det vært en emisjon i Eika VBB som ble stiftet i 2018. Banken har også økt sin beholdning av egenkapitalbevis i noen Eika-banker.

3.2.3 Utlån

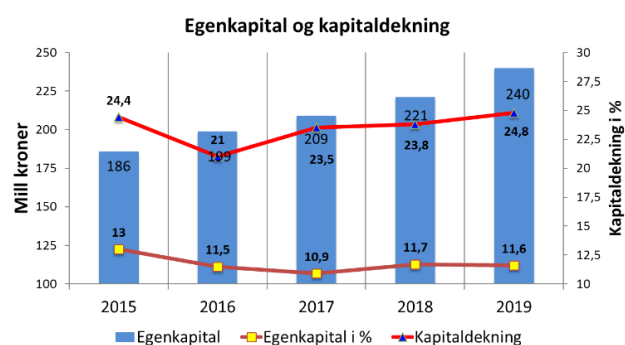
Brutto utlån i banken var på 1.770 mill. pr. 31.12.2019. Tilsvarende tall pr. 31.12.2018 var 1.640 mill., og veksten har vært på 130 mill. eller 7,9 %.

Veksten i utlån er jevnt fordelt på personkunder og næringsliv. Utlån til næringsliv og landbruk utgjør 18,7 % i forhold til totale utlån, tilsvarende fordeling var det også ved forrige årsskifte.

Banken har også benyttet Eika Boligkreditt i 2019 til avlastning av boliglån på egen balanse, og totale utlån i EBK var på 342 mill. ved årsskiftet. Her har det vært en liten reduksjon på 2 mill. fra forrige årsskifte. Inklusive utlån i EBK har banken hatt en samlet utlånsvekst i 2019 på 127 mill. eller 6,4 %.

Utlånsveksten har som tidligere nevnt vært noe under budsjett på grunn av sterk konkurranse om boliglånskundene.

3.2.4 Egenkapital



Bankens egenkapital er på 240 mill. pr. 31.12.2019. Tilsvarende tall for 31.12.2018 var 221 mill. Egenkapitalen består av bankens fond på 230 mill. og et gavefond på 10 mill. Banken har en ren kjernekapitaldekning på 21,72 %. Tilsvarende tall for 2018 var 20,75 %. På konsolidert nivå er tallene 20,56 % for 2019 mot 20,06 % i 2018.

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 kapitaldekningen i 2019. Bankens kapitaldekning pr. 31.12.2019 er på 24,77 % mot 23,81 % i 2018. På konsolidert nivå er tallene 23,75 % mot 23,27 % i 2018.

Styret i banken anser banken som meget solid og banken er godt rustet til å overholde de 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 risikopolitik utarbeidet etter maler fra 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 kredittrisiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko rapporteres månedlig i samsvar med vedtatte policyer.

4.2 Kredittrisiko

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

Banken har en lav til moderat kredittrisiko.

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

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 Eikabanker om ametalån på næringsliv. Dette kompenserer for en redusert utlånsportefølje til lokalt næringsliv som følge av lite nyetableringer og nyinvesteringer. Dette er et samarbeid banken vil videreføre i 2020.

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. Det meste av store investeringer i landbruket er nå er foretatt. Investeringskostnadene er veldig høye ved en bruksutbygging i landbruket, og med noe usikre rammebetingelser og overproduksjon, som en nå ser eksempelvis i melkeproduksjonen, kan dette representere en økt 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 moderat vekst i utlån i 2019. Lånerestansene er fortsatt svært lave, og banken har heller ikke noen misligholdte lån ved årsskiftet. Strukturen i utlånsporteføljen samsvarer med bankens kredittpolicy med 18,7 % lån til næringslivsformål inklusive landbruk (18,7 % på samme tid både i 2018 og 2017). Policy målet er maksimalt 25 % utlån til næringsformål. Utlånsveksten var 6,4 % i 2019 mot 5,6 % i 2018 inkl. utlån i Eika Boligkreditt. Veksten er i samsvar med den generelle veksten i markedet.

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 11,2 mill., tilsvarende 0,63 % 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 vektas med fullt pålydende i engasjementsvurderingene.

Banken har pr. 31.12.2019 ingen store kundeengasjement over 10 % av netto ansvarlig kapital. Banken har en kapitaldekning godt over de nye kravene i CRD IV, og banken har fremdeles 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. 31.12.2019 en obligasjonsportefølje på 115 mill. som det er svært lav kredittrisiko knyttet til.

4.3 Markedsrisiko

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

Bankens markedsrisiko er moderat.

4.3.1 Kursrisiko

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

Bankens kursrisiko er moderat.

Bankens beholdning av omløpsaksjer skal i henhold til bankens markedspolicy ikke overstige 5 mill. i markedsverdi. Beholdningen av slike papirer er pr. 31.12.19 på 3,1 mill. eller 0,16 % 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. 31.12.2019 har banken hverken fastrenteinnskudd eller fastrentelån.

Rindal Sparebank har en beholdning av obligasjoner på 115 mill. ved årsskiftet, tilsvarende som ved forrige årsskifte. Bankens rentefølsomhet på obligasjonsbeholdningen ved 1 % renteendring er pr. 31.12.2019 på kr 229.000.

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 208.000 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 har ført til noe 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. 31.12.19 er god. Første forfall på innlån er 50 mill. i juni 2020, mens vi har et nytt forfall på et innlån på 50 mill. i september 2020.

Ved refinansiering av eksisterende lån i årsskiftet må en bank av Rindal Sparebanks størrelse regne med å betale 3 mnd. NIBOR + ca. 55 rentepunkter for et seniorlån med løpetid på 3 år, og 3 mnd. NIBOR + ca. 85 rentepunkter for et lån med 5 års løpetid. Dette

er ca. 0,40 rentepunkt lavere enn i fjor for et lån med 3 års løpetid, og ca. 0,35 rentepunkt lavere for et lån med 5 års løpetid. Samtidig har 3 mnd. NIBOR økt fra ca. 1,25 % til ca. 1,85 % i løpet av 2019.

Det har vært en generell spreadinngang i bankobligasjonsmarkedet, samtidig som forskjellen mellom store og små banker har blitt betydelig redusert i løpet av 2019 og ved inngangen til 2020. Det medfører at banken kan oppnå gunstigere priser ved markedsfinansiering og fornyelse av lån i 2020. Dersom denne reduksjonen vedvarer i 2020 vil den til viss grad kompensere for den økningen som har vært i 3 mnd. NIBOR i 2019.

Banken har pr. 31.12.2019 en LCR på 166 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 kreditrisiko.

Rindal Sparebank har pr. 31.12.2019 340 mill. i ekstern funding, mot 315 mill. på samme tid i fjor. I 2019 har det vært stabilt utlånsvolum i EBK, og veksten i bankens utlån har i stor grad vært finansiert med økte innskudd. Det vil som nevnt over være behov for å refinansiere to innlån på til sammen 100 mill. i 2020, og en vil med ny langsiktig funding ha en god forfallsstruktur på lån i markedet. Framtidig utlånsvest på boliglån vil fremdeles også 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 2019.

I langtidsbudsjettene har en som mål å ha en innskuddsdekning på minimum 80 %. Pr. 31.12.2019 er den på 83,8 % mot 81,9 % samme tid i fjor.

4.5 Operasjonell risiko

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

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

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

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

4.6 ICAAP

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

endringer i driftskonseptet og uventede tap i bankens utlånsportefølje.

Styret 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 2019, men ved en sterk utlånsvekst vil banken vurdere å utstede en fondsobligasjon for å ha tilfredsstillende kapitaldekning.

Rindal Sparebank har pr. 31.12.2019 en kapitaldekning på 24,77 % og en ren kjernekapitaldekning på 21,72 %. På konsolidert nivå er tallene hhv. 23,75 % og 20,56 %. Bankens egenkapitalprosent er på 11,57 %.

Minstekravet til kapitaldekning er nå 16 %, og minstekravet til ren kjernekapital er 12,5 %, en økning på 0,5 % fra 2018 som en følge av at motsyklisk buffer økte med 0,5 % til det maksimale kravet på 2,5 % pr. 31.12.19. Det er også innført en SMB-rabatt fra 31.12.19 som har medført at bankens kapitaldekning er styrket med ca. 1 %.

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 2019 har det vært utført 13,2 årsverk i banken. Dette er det samme i 2018. Rindal Sparebank har pr. 31.12.2019 15 ansatte, av disse 4 menn og 11 kvinner.

I 2019 har 4 av bankens ansatte gjennomført sertifiseringsprogrammet for å bli godkjente kredittrådgivere i regi av Eika-Skolen og

Finansnæringens Autorisasjonsordninger, mens ytterligere 1 rådgiver er i ferd med å gjennomføre dette sertifiseringsprogrammet med eksamen i 2020.

Banken har nå 8 autoriserte kredittrådgivere, 8 autoriserte finansielle rådgivere (AFR) og 9 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 2019 vært på 6 %. Tilsvarende tall for 2018 var 17 %. Sykefraværet i 2019 skyldes i all hovedsak langtidsfravær som ikke er arbeidsrelatert samt barns sykdom. Det har ikke vært skader hverken på ansatte eller bygninger i 2019.

Banken har i 2019 inngått en avtale med Midt Norsk HMS-Senter AS for bedriftshelsetjenester.

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 Per Kristin Øvre

Partner i Assessit Trondheim. Tidligere personalsjef i Pipelife Norge AS og Grilstad AS, og tidligere lærer og rektor på ungdomsskole. Innvalgt i styret i mars 2019.

Styrets nestleder Håkon Solvik

Daglig leder i Svorka Bredbånd AS.

Styremedlem Ingrid Kvam Moen

Daglig leder i A. Kvam AS.

Styremedlem Vibeke Langli

Økonomisjef – Trollheim Vekst AS, ordfører i Rindal kommune fra oktober 2019. Innvalgt i styret i mars 2019.

Styremedlem Kristin Langli

Ansattes representant i styret.

I 2019 har det vært avholdt 13 styremøter, og det har i alt vært 131 saker oppe 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.

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 2019 er det kun avholdt ett forstanderskapsmøte i februar hvor tema var godkjenning av årsregnskap, gavetildeling og valg av tillitsvalgte.

Forstanderskapets leder er

Petter A. Baalsrud

Spesialrådgiver opplæring – Tine SA

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 rindals-samfunnet skal utvikle seg i en positiv retning.

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 forbindelse med den ordinære gavetildelingen i 2019 ble det innvilget gaver til allmennnyttige formål på i alt kr 400.000 i form av store og små gaver til lag og foreninger.

Av større gavemottaker kan nevnes Rufus 4 H, Rørvatnet Vel, Rindal Vel, Rindal Frivilligsentral,

Rindal IL, Trollheimen Klivarlag, Blæst'n, NMK Surnadal og Rindal og Rindal Røde kors.

Opplev Rindal – et samarbeidsorgan av mindre bedrifter som har som formål å markedsføre bygda fikk en gave på kr 100.000 for å lage en reklamefilm for Rindal. Verneområdestyret for Trollheimen fikk kr 100.000 i gave som en delfinansiering for å etablere Helgetunmarka som Rindals prioriterte inngangsport til Trollheimen.

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 2019 tildelt Polaris Nordmøre AS som en heder til en bedrift som ble startet for ca. 20 år siden, og som nå har blitt en veletablert bedrift med et stort geografisk markedsområde og har ca. 10 ansatte innenfor salg, service og verkstedtjenester. Det var 13. 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.

Det har vært et stort fokus på arbeidet med å oppfylle alle lovkrav innenfor AHV-området i 2019. Dette området kommer også til å ha forsterket fokus i tiden framover.

Rindal Sparebank har ingen vesentlig aktivitet som forurenser det ytre miljø. Banken har som utgangspunkt at små bidrag i hverdagen som strømsparing, elektronisk signering av bankdokument for å redusere bruken av papir, tilbud om bruk av videomøter og web-baserte møter med både kunder og andre samarbeidspartnere, er med til å bidra til både lavere kostnader og en reduksjon av utslipp som følge av mindre reiseaktivitet.

Banken vil i samarbeid med Eika ha et forsterket fokus på bærekraft og klimarisiko i 2020, og Eika har satt ned et eget prosjekt som vil støtte banken med disse tiltakene.

Banken har ikke innført noen egne produkt i forhold til det grønne skiftet, men gjennom Eika Kredittbank kan banken tilby Grønt Billån til noe lavere rente enn ordinære billån som en premiering til kunder som ønsker å sette ekstra fokus på utslippsfrie biler og et grønnere miljø.

7 Utsiktene framover for Rindal Sparebank

Rindal Sparebank er aksjonær i Eika-Gruppen og er med i Eika-Alliansen sammen om lag 60 andre lokalbanker. Eika-Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene.

Eika Alliansen er en av de største norske bankgrupperingene i det norske bankmarkedet med en samlet forvaltningskapital på over 440 milliarder kroner (inkludert Eika Boligkreditt), ca. 850.000 kunder og 3.000 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 over 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.

I 2019 etablerte alliansen Eika Banksamarbeid (EBS). EBS er under etablering og i oppstartsfasen, og skal ta ansvar for blant annet prosessen knyttet til alliansestrategi og kostnadsfordeling.

I 2019 har Eika tatt et ansvar for å ivareta standardmetodebankenes interesser etter at Finansdepartementet foreslo nye kapitalkrav som etter Eika og lokalbankens syn ville svekke

lokalbankenes konkurransekraft. Synspunktene ble lyttet til, men ble ikke i tilstrekkelig grad hensyntatt. Eikas arbeid for å ivareta lokalbankenes konkurransekraft vil vedvare, i første rekke frem mot stortingsvalget i 2021.

Fra 2018 til 2019 er Eika Gruppens kostnader til bankene redusert med 14 prosent gjennom omstilling og andre kostnadsbesparende tiltak i et stadig nærmere samarbeid med bankene. I tillegg er det inngått nye avtaler med leverandører som også har redusert bankenes kostnader betydelig gjennom året.

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

Rindal Sparebank har for året 2019 hatt noe lavere utlånsvekst enn forutsatt – men med bankens egenkapitalsituasjon og soliditet har banken mulighet til å vokse ytterligere uten å hente inn ny egenkapital. Banken legger vekt på en balansert og lønnsom vekst. Vi har kapasitet til å betjene et vesentlig større antall personkunder, og det kommer til å bli arbeidet målbevisst for å øke antall kunder de kommende år.

Vi ønsker å prioritere våre kjerneaktiviteter innenfor innskudds- og utlånsvirksomhet, samt betalingstjenester, forsikringstjenester og pensjonssparing. Som et ledd i denne

satsingen etablerte banken i 2016 et avdelingskontor / salgskontor lokalisert på Grilstad Marina i Trondheim. Veksten ved avdelingskontoret er litt i underkant av budsjett og forventninger på grunn av hard priskonkurranse om boliglånskundene, men etableringen er en del av bankens langsiktige vekststrategi, og vi er godt rustet til ytterligere vekst ved kontoret i 2020.

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 2019 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, Eika Økonomiservice og Eika Depotservice for et godt og utviklende samarbeid i 2019.

Rindal, 31.12.2019
25.02.2020



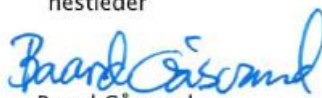
Per Kristian Øvre
styreleder



Kristin Langli
styremedlem



Håkon Solvik
nestleder



Baard Gåsvand
varamedlem



Ingrid Kvam Møen
styremedlem



Magne Bjørnstad
banksjef

9 Resultat og balanse

RESULTATOPPSTILLING

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	2019	2018
Renter og lignende inntekter av gjeldsbev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		1.319	553
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder		59.975	49.636
Renter og lignende inntekter av sertifikater og obligasjoner		2.540	2.188
Andre renteinntekter og lignende inntekter		-	-
Sum renteinntekter og lignende inntekter		63.834	52.378
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner		2.764	2.315
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		16.902	13.671
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer		4.586	3.703
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	7	1.153	1.012
Andre rentekostnader og lignende kostnader	8	959	932
Sum rentekostnader og lignende kostnader		26.365	21.633
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		37.469	30.745
Inntekter av aksjer, andeler og verdipapirer med variabel avkastning		4.042	2.808
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper		-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		-	-
Sum utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning		4.042	2.808
Garantiprovisjoner		81	89
Andre gebyr- og provisjonsinntekter		10.888	8.959
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9	10.969	9.048
Garantiprovisjon		-	-
Andre gebyr og provisjonskostnader		1.991	1.695
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9	1.991	1.695
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp		(12)	(59)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning		669	(80)
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater		100	93
Netto verdiendring og gevinst/tap gevinst tap ellers		-	-
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	6	758	-46
Driftsinntekter faste eiendommer		-	-
Andre driftsinntekter		-	80
Sum andre driftsinntekter		-	80
Netto andre driftsinntekter		13.777	10.195
Sum driftsinntekter		51.246	40.940

RESULTATREGNSKAP	NOTE	2019	2018
Lønn		9.183	8.547
Pensjoner	10	923	904
Gevinst ved overgang fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon			
Sosiale kostnader		1.928	1.526
Administrasjonskostnader		8.734	8.334
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader	11	20.768	19.311
Ordinære avskrivninger		537	580
Nedskrivninger		-	-
Sum avskr. m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	13	537	580
Driftskostnader faste eiendommer		417	387
Andre driftskostnader		3.779	3.561
Sum andre driftskostnader	14	4.196	3.948
Sum driftskostnader		25.501	23.839
Tap på utlån		372	896
Tap på garantier m.v.		-	-
Kredittap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer		-	-
Sum tap på utlån, garantier m.v.	2	372	896
Nedskrivning/reversering av nedskrivning		(1.033)	-
Gevinst/tap		8	772
Sum nedskr./reversering av nedskrivning og gev./tap på verdip. som er anl.m.		-1.024	772
Resultat av ordinær drift før skatt		24.349	16.977
Skatt på ordinært resultat	15	5.619	3.739
Resultat for regnskapsåret		18.730	13.238
Overført fra gavefond		-	-
Til disposisjon		18.730	13.238
Overført til/fra sparebankens fond		15.980	12.438
Avsatt til utbytte		-	-
Overført til/fra gavefond		2.500	500
Overført til gaver		250	300
Overført til utjevningsfond		-	-
Sum overføringer og disponeringer	20	18.730	13.238

EIENDELER

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2019	2018
Konter og fordringer på sentralbanker	16	73.877	67.354
Gjeldsbrev som kan refinansieres i sentralbanker		-	-
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		71.756	32.407
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		3.300	3.300
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		75.056	35.707
Kasse-/drifts- og brukskreditter		109.465	107.934
Byggelån		69.832	29.676
Nedbetalingslån		1.591.009	1.503.096
Sum utlån og fordringer på kunder, før nedskrivninger	2	1.770.306	1.640.706
Individuelle nedskrivninger på utlån	2	(5.615)	(2.135)
Nedskrivninger på grupper av utlån	2	(5.600)	(8.600)
Sum netto utlån og fordringer på kunder		1.759.091	1.629.971
Overtatte eiendeler		-	-
Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		-	-
Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre		115.045	115.056
Sum sertifikater og obligasjoner	6	115.045	115.056
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis		44.444	35.879
Andeler i ansvarlige selskaper, kommandittselskaper m v		-	-
Andre verdipapirer		-	-
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	6	44.444	35.879
Goodwill		-	-
Utsatt skattefordel	15	162	106
Andre immaterielle eiendeler		-	-
Sum immaterielle eiendeler		162	106
Maskiner, inventar og transportmidler		330	579
Bygninger og andre faste eiendommer		2.895	3.150
Andre varige driftsmidler		-	-
Sum varige driftsmidler	13	3.225	3.729
Finansielle eiendeler		-	-
Andre eiendeler		550	-
Tegnet, ikke innbetalt kapital		-	-
Sum andre eiendeler		550	-
Opptjente ikke mottatte inntekter		2.467	1.774
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		-	-
Overfinansiering av pensjonsforpliktelser		-	-
Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		-	-
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		2.467	1.774
SUM EIENDELER		2.073.917	1.889.576

GJELD OG EGENKAPITAL

Tall i tusen kroner	Noter	2019	2018
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		0	-
Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		110.000	110.000
Underskuddslikviditet		-	-
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	17	110.000	110.000
Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid		1.334.660	1.255.010
Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid		149.261	89.192
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	17	1.483.922	1.344.202
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		-	-
Egne ikke-amortiserte sertifikater		-	-
Obligasjonsgjeld		200.000	175.000
Egne ikke-amortiserte obligasjoner		-	-
Andre langsiktige låneopptak		-	-
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	18	200.000	175.000
Finansielle derivater		-	-
Margintrekk og annen mellomregning med kunder		-	-
Annen gjeld		7.916	6.933
Sum annen gjeld	19	7.916	6.933
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		2.344	2.061
Evigvarende ansvarlig lånekapital/fondsobligasjonslån		30.000	30.000
Ansvarlig lånekapital med tilknyttede konverteringsrettigheter		-	-
Annen ansvarlig lånekapital		-	-
Medlemsinnskudd som skal tilbakebetales		-	-
Sum ansvarlig lånekapital	18	30.000	30.000
SUM GJELD		1.834.182	1.668.196
Sparebankens fond		229.807	213.827
Gavefond		9.928	7.553
Utjevningsfond		-	-
Sum opptjent egenkapital	20	239.735	221.380
SUM EGENKAPITAL		239.735	221.380
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		2.073.917	1.889.576
Poster utenom balansen			
Garantiansvar	21	7.779	4.824
Garantier til Eika Boligkreditt	21	7.030	5.000

Rindal, 31.12.2019

25.02.2020



Per Kristian Øvre
styreleder



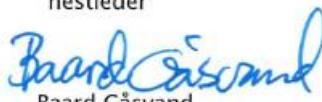
Håkon Solvik
nestleder



Ingrid Kvam Moen
styremedlem



Kristin Langli
styremedlem



Baard Gåsvand
varamedlem



Magne Bjørnstad
banksjef

10 Kontantstrømoppstilling og noter

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

<i>Tall i tusen kroner</i>	2019	2018
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	(129.492)	(37.426)
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	59.337	49.427
Overtatte eiendeler	-	-
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	139.719	2.495
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	(17.752)	(14.576)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	0	1.500
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	1.319	555
Endring sertifikat og obligasjoner	12	(1.940)
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	2.485	2.179
Netto provisjonsinnbetalinger	8.978	7.353
Verdiendring på finansielle instrumenter og valuta	88	34
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	874	-
Utbytte fra kortsiktige investeringer i aksjer	200	188
Utbetalinger til drift	(26.243)	(22.391)
Betalt skatt	(3.854)	(3.182)
Utbetalte gaver	(425)	(875)
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	35.246	-16.659
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	(33)	-
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	-	-
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	(9.879)	(11.543)
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	86	2.975
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	3.842	2.621
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-5.985	-5.948
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	25.000	(44.964)
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	(4.470)	(3.854)
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner	-	-
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	(2.764)	(2.315)
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	-	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	(1.155)	(1.008)
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	16.612	-52.141
A + B + C Netto endring likvider i perioden	45.873	-74.749
Likviditetsbeholdning 1.1	99.761	174.510
Likviditetsbeholdning 31.12	145.634	99.761
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Konter og fordringer på Sentralbanken	73.877	67.354
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	71.756	32.407
Likviditetsbeholdning	145.634	99.761

Bankens årsregnskap er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk, og gir et rettviseende bilde av bankens resultat og stilling. Under enkelte noter er det inntatt ytterligere forklaring og henvisning til poster i resultatregnskap og balanse. Alle beløp i resultatregnskap, balanse og noter er i hele tusen kroner dersom ikke annet er oppgitt.

Bruk av estimater

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.

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som disse blir opptjent som inntekter eller påløper som kostnader. Etableringsgebyr som bare dekker bankens direkte kostnader ved etablering av lånet blir inntektsført i sin helhet når lånet utbetales. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid. Gebyrer som er direkte betaling for utførte tjenester tas til inntekt når de betales.

Inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir gjort nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/-tap resultatføres ifølge FIFU-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene.

Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risikoen er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært på bankens balanse.

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

Banken foretar kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantiporteføljen for både nærings- og personkunder. Bankens største engasjementer vurderes særskilt hvert kvartal. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerhet, låntakers betalingsevne etc. som vurderes.

Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Behandling av misligholdte engasjementer

Et lån anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når rammekreditter ikke er inndeckt innen 90 dager.

Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om et tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til antatt laveste realisasjonsverdi på beregningstidspunktet, med fradrag for salgskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall på bankens fordringer, føres dette som individuelle nedskrivninger.

Behandling av konstaterte tap

Ved mislighold over 90 dager, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, behandles engasjementet normalt først som individuell nedskrivning. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem eller som følge av rettskraftig dom eller inngått avtale. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

Reversering av tidligere nedskrevne engasjementer

Reversering av tidligere nedskrevne engasjementer skal skje i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet.

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall skal foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Som objektive bevis for verdifall på næringslivskunder regnes blant annet 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, ved utlegg eller utpanting i eiendeler som tilhører kunden. Som objektive bevis for verdifall på personkunder regnes mislighold over 90 dager der det ikke er noen plan for å komme ajour, og inntektsbortfall slik at gjelden ikke kan betjenes fullt ut. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppevurdering av utlån. Banken fordeler sine utlån på lån til personmarkedet og lån til bedriftsmarkedet.

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens utlånsportefølje av lån som ikke er individuelt vurdert for nedskrivning. Bankens risikoklassifiseringssystem er grunnlag for gruppenedskrivninger. Prosentvis tap i den enkelte risikoklasse er basert på historiske tap i Eika-bankene. Nedskrivninger foretas på person- og næringsengasjement som i overensstemmelse med Finanstilsynets forskrifter er identifisert som tapsutsatte. Andre forhold kan være verdifall på fast eiendom ved økte markedsrenter, svikt i betjeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemanning på større arbeidsplasser.

Rapportering av misligholdte låneengasjement

Rapportering av misligholdte lån skal ifølge myndighetenes krav rapporteres slik: Hvis kunden har ett eller flere misligholdte lån eller overtrekk på innskuddskonto, rapporteres kundens totale låneengasjement.

Overtatte eiendeler

Banken har pr. 31.12.2019 ingen overtatte eiendeler.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Finansielle derivater

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Det er ingen utestående derivatavtaler pr 31.12.2019.

Renteinstrumenter utenfor balansen

Banken har ingen renteinstrumenter utenfor balansen pr. 31.12.2019.

Verdipapirer

Bankens beholdning av verdipapirer deles i omløpsmidler og anleggsmidler. Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verdivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig).

Obligasjoner og sertifikater

Bankens obligasjoner er klassifisert som omløpsmidler, og er vurdert til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Det benyttes priser notert i markedet eller antatt salgspris.

Aksjer og egenkapitalbevis

Kortsiktige plasseringer i aksjer og egenkapitalbevis er i regnskapet vurdert til virkelig verdi. Grunnlag for virkelig verdi er børskurs på måletidspunktet.

Langsiktige plasseringer i aksjer og egenkapitalbevis vurderes i regnskapet til anskaffelseskost.

Dersom virkelig verdi av aksjene som er klassifisert som anleggsmidler faller under anskaffelseskost, og verdifallet er vurdert ikke å være av forbigående karakter, nedskrives aksjene. Nedskrivningen reverseres i den utstrekning grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er tilstede.

VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler vurderes i balansen til anskaffelseskost, fratrukket ordinære avskrivninger og eventuelle nedskrivninger. Nedskrivninger foretas i den utstrekning gjenvinnbart beløp er lavere enn balanseført verdi. Det nedskrives til gjenvinnbart beløp. Sistnevnte er høyeste av salgsverdi og bruksverdi. Ordinære avskrivninger beregnes på grunnlag av eiendelens antatte økonomiske levetid og eventuell restverdi. Følgende lineære avskrivningssatser legges til grunn:

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

Pensjonsordninger og pensjonskostnader

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

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel per 31.12.2019 er beregnet på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reversere i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret med 25 %, endringer i utsatt skatt/utsatt skattefordel med 25 %, og formuesskatt med 0,15 %. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret og formuesskatt. Utsatt skatt/utsatt skattefordel beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i fremtiden.

OMREGNINGSREGLER FOR VALUTA

Pengeposter i utenlandsk valuta er vurdert til kursen pr 31.12.2019.

LANGSIKTIG GJELD

Obligasjonsgjeld blir oppført til nominell verdi. Nominell verdi er pålydende med tillegg av overkurs eller fradrag for underkurs.

Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres 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 generert 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.

OVERGANG TIL IFRS FRA 2020

Fra 01.01.2020 vil banken gå over til å utarbeide regnskap i samsvar med IFRS, i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Med bakgrunn i vurderingsreglene i IFRS vil banken utarbeide en omarbeidet balanse pr. 01.01.2020. Til årsregnskapet for 2019 er det ikke tatt inn en omarbeidet balanse eller overgangsnoter.

Det er i all hovedsak implementering av IFRS 9 Finansielle Instrumenter som vil gi endringer i regnskapet. De øvrige IFRS-standardene forventes ikke å gi store endringer i regnskapet.

De mest vesentlige effektene ved overgangen til IFRS er:

Bankens verdipapirportefølje skal vurderes til virkelig verdi etter IFRS. Etter regnskapsreglene i NGAAP er bankens anleggsaksjer i dag bokført til historisk kostpris, og bankens obligasjonsportefølje er bokført til laveste av kostpris og virkelig verdi. Banken vil få en vesentlig verdiøkning på disse eiendelene ved overgangen til IFRS. Effekten av dette vil bli ført mot bankens egenkapital når det gjelder aksjer, og bankens egenkapital og skatt når det gjelder obligasjoner.

Nedskrivninger på utlån mv. vil med IFRS bli gjort etter en ny nedskrivningsmodell. Banken forventer noe lavere nedskrivninger ved overgangen, og effekten av reduserte nedskrivninger vil bli ført mot bankens egenkapital og skatt.

NOTE 1 – RISIKOSTYRING

Rindal Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital som bygger på Basel III-regelverket (se omtale i note 3). Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravsforskriften og internkontrollforskriften. Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

Det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomgangen som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, markedsrisiko (herunder kursrisiko, renterisiko og valutarisiko), likviditetsrisiko og operasjonell risiko, i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko). Risiko vurderes etter en skala med tre nivåer: lav, middels, og høy.

Det vises til styrets årsmelding for beskrivelse av kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko. Ellers er kredittrisiko omhandlet i note 2, likviditetsrisiko i note 4, renterisiko i note 5 og annen markedsrisiko i note 6. Bankens andre risikoområder:

Strategisk risiko

Risiko for at banken ikke skal "overleve". Den fundamentale risiko for styret og toppledelsen. Risiko for at verdiene av gjeld og eiendeler endres på grunn av faktorer i markedet. Dette fordrer en kontinuerlig vurdering av konkurransesituasjonen, bankens produkter og endringer i bankens rammevilkår.

Omdømmerisiko

Risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2019 foretatt etter samme opplegg som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Den relative risiko er også vurdert mot de interne rutiner og instruksjoner og det rammeverk som er etablert i bankens systemer. Vurderingen har resultert i restrisiko, som er den risiko banken har vurdert i forhold til iverksettelse av utvidede tiltak for å begrense risikoen ytterligere.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Banken har ikke inngått kontrakter for 2019 som ikke er opplyst i regnskapet.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

MAKS KREDITTEKSPONERING – POTENSIELL EKSPONERING PÅ UTLÅN

2019	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	1.439.930	78.004	7.311	115	1.525.130
Utlandet			-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	74.770	6.105	385		81.260
Industriproduksjon	40.284	4.947	-	1.000	44.231
Bygg og anlegg	90.529	8.611	3.502		102.642
Varehandel, hotell/restaurant	7.268	2.623	200		10.092
Transport, lagring	18.033	2.069	1.661		21.764
Finans, eiendom, tjenester	70.556	29.728	1.700		101.984
Sosial og privat tjenesteyting	28.935	1.056	50	4.500	25.541
Offentlig forvaltning	-	-	-		-
Sum	1.770.306	133.144	14.809	5.615	1.912.643
2018					
	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditteksp.
Lønnstakere o.l.	1.333.862	74.037	5.431	135	1.413.195
Utlandet			-		-
Næringssektor fordelt:					
Jordbruk, skogbruk, fiske	87.706	7.711	-		95.417
Industriproduksjon	37.105	3.748	113	2.000	38.966
Bygg og anlegg	64.140	18.219	1.146		83.505
Varehandel, hotell/restaurant	7.020	1.820	200		9.040
Transport, lagring	13.223	1.460	1.608		16.291
Finans, eiendom, tjenester	78.679	2.863	1.128		82.669
Sosial og privat tjenesteyting	18.971	1.265	199		20.436
Offentlig forvaltning	-	-	-		-
Sum	1.640.706	111.123	9.824	2.135	1.759.519

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

RISIKOKLASSIFISERING

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

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

Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer slik at nye lån med høy risikoklasse får høyere rente enn nye lån med lav risikoklasse. Det er således normalt en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og pris på lån.

Personmarkedet 2019

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.256.645	73.832	281	
Middels risiko, klasse 4-7	156.401	3.348		
Høy risiko, klasse 8-10	26.753	795		
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	127			115
Ikke klassifisert	5			
Totalt	1.439.930	77.975	281	115

2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	1.148.612	70.734	431	
Middels risiko, klasse 4-7	150.366	3.253		
Høy risiko, klasse 8-10	33.695	150		
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	1.182			135
Ikke klassifisert	6			
Totalt	1.333.862	74.137	431	135

Bedriftsmarkedet 2019

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	80.413	11.606	745	
Middels risiko, klasse 4-7	160.913	35.538	4.797	
Høy risiko, klasse 8-10	61.746	7.365	1.956	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	27.303	661	-	5.500
Ikke klassifisert	-	-	-	
Totalt	330.376	55.169	7.498	5.500

2018

	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.
Lav risiko, klasse 1-3	122.957	8.201	483	
Middels risiko, klasse 4-7	128.354	24.780	2.740	
Høy risiko, klasse 8-10	43.347	4.005	1.171	
Misligholdt eller tapsutsatt, klasse 11-12	12.186			2.000
Ikke klassifisert	0			
Totalt	306.844	36.986	4.393	2.000

UTLÅN

	2019		2018	
	Beløp	%	Beløp	%
Jordbruk, skogbruk, fiske	74.770	4,3 %	87.706	5,4 %
Industriproduksjon	40.284	2,3 %	37.105	2,3 %
Bygg og anlegg	90.529	5,1 %	64.140	3,9 %
Varehandel, hotell/restaurant	7.268	0,4 %	7.020	0,4 %
Transport, lagring	18.033	1,0 %	13.223	0,8 %
Finans, eiendom, tjenester	70.556	4,0 %	78.679	4,8 %
Sosial og privat tjenesteyting	28.935	1,6 %	18.971	1,2 %
Offentlig forvaltning	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum næring	330.376	18,8 %	306.844	18,8 %
Personkunder	1.439.930	81,9 %	1.333.862	81,8 %
Brutto utlån	1.770.306		1.640.706	
Individuelle nedskrivninger	-5.615	-0,3 %	-2.135	-0,1 %
Gruppenedskrivninger	-5.600	-0,3 %	-8.600	-0,5 %
Netto utlån til kunder	1.759.091	100,0 %	1.629.971	100,0 %
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	341.607		344.218	
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.100.698		1.974.189	

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.

Utlån fordelt geografisk	2019	%	2018	%
	Beløp		Beløp	
Rindal	528.141	29,8 %	519.061	31,6 %
Trøndelag fylke ellers	840.940	47,5 %	747.350	45,6 %
Resten av landet	401.225	22,7 %	374.295	22,8 %
Brutto utlån	1.770.306	100,0 %	1.640.706	100,0 %

Aldersfordeling av misligholdte og tapsutsatte utlån 31.12.

2019	Over 3 mnd tom 6 mnd	Over 6 mnd tom 12 mnd	Over 1 år	Sum mislig- holdte lån	Tapsutsatte lån	Sikkerhet- stillelser for forfalte lån
Personmarked			3	3		-
Bedriftsmarked					28.087	15.113
Sum	-	-	3	3	28.087	15.113

Aldersfordeling av misligholdte og tapsutsatte utlån 31.12.

2018	Over 3 mnd tom 6 mnd	Over 6 mnd tom 12 mnd	Over 1 år	Sum mislig- holdte lån	Tapsutsatte lån	Sikkerhet- stillelser for forfalte lån
Personmarked	1.040	4	138	1.182	-	1.040
Bedriftsmarked	-	-	-	-	12.286	12.185
Sum	-	1.040	138	1.182	12.286	13.225

MISLIGHOLD

Misligholdte lån	2019	2018	2017	2016	2015
Misligholdte lån i alt	3	1.182	159	434	-
Individuelle nedskrivninger	-	-135	-125	-275	-
Netto misligholdte lån i alt	3	1.047	34	159	-

Fordeling av misligholdte lån

	2019	2018	2017
Personmarked	3	1.182	159

Næringssektor fordelt:

Jordbruk, skogbruk, fiske
 Industriproduksjon
 Bygg og anlegg
 Varehandel, hotell/restaurant
 Transport, lagring
 Finans, eiendom, tjenester
 Sosial og privat tjenesteyting
 Offentlig forvaltning

Misligholdte lån i alt	3	1.182	159
-------------------------------	----------	--------------	------------

Tapsutsatte lån	2019	2018	2017	2016	2015
Øvrige tapsutsatte lån i alt	28.087	12.286	12.548	13.791	18.469
Individuelle nedskrivninger	-5.615	-2.000	-1.000	-1.500	-2.775
Netto øvrige tapsutsatte lån i alt	22.472	10.286	11.548	12.291	15.694

Fordeling av øvrige tapsutsatte lån	2019	2018	2017
Personmarked	124		
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk, fiske			
Industriproduksjon	11.864	12.286	12.548
Bygg og anlegg			
Varehandel, hotell/restaurant			
Transport, lagring			
Finans, eiendom, tjenester			
Sosial og privat tjenesteyting	16.100		
Offentlig forvaltning			
Tapsutsatte lån i alt	28.087	12.286	12.548

Individuelle nedskrivninger på utlån	2019	2018
Individuelle nedskrivninger 01.01.	2.135	1.125
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning		
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		1.010
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4.500	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	-1.020	
Individuelle nedskrivninger 31.12.	5.615	2.135

Individuelle nedskrivninger på utlån – fordelt på person/næring	2019	2018
Personmarked	115	135
Næringssektor fordelt:		
Jordbruk, skogbruk, fiske		
Industriproduksjon	1.000	2.000
Bygg og anlegg		
Varehandel, hotell/restaurant		
Transport, lagring		
Finans, eiendom, tjenester		
Sosial og privat tjenesteyting	4.500	
Offentlig forvaltning		
Individuelle nedskrivninger på utlån i alt	5.615	2.135

Nedskrivninger på grupper av utlån	2019	2018
Nedskrivninger på grupper av utlån 01.01.	8.600	8.600
Periodens nedskrivninger på grupper av utlån	-3.000	
Nedskrivninger på grupper av utlån 31.12.	5.600	8.600

Bankens generelle anslag for forventet tapsnivå er basert på bokført tap de siste årene, låneporteføljens sektorfordeling, forventninger om utviklingen for norsk økonomi samt lokale markedsforhold. Tapsnivået både i personmarkedet og bedriftsmarkedet har vært lavt i mange år, og banken forventer et årlig, gjennomsnittlig tapsnivå på inntil 0,02 % av brutto utlån basert på erfaringstall.

Tapskostnader utlån/garantier	2019	2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån	3.480	1.010
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i gruppeavsetninger	-3.000	
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger		
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere ikke er foretatt individuelle nedskrivninger		
Periodens renter på tapsutsatte lån	-103	-47
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-5	-67
Periodens tapskostnader	372	896

Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	2019	2018
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet	103	47

Bokført verdi av lån med betalingslettelser	2019	2018
Bokført verdi av lån med reforhandlede betingelser	11.765	12.186

NOTE 3 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	2019	2018
Innbetalt aksjekapital/egenkapital/beviskapital	-	-
Overkursfond	-	-
Sparebankens fond	229.807	213.827
Gavefond	9.928	7.553
Utjevningsfond	-	-
Sum egenkapital	239.735	221.380
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse		
Fradrag for immaterielle eiendeler		
Utsatt skatt		
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-25.725	-18.101
Sum ren kjernekapital	214.011	203.279
Fondsobligasjoner		
Fradrag for overgangsregler for fondsobligasjoner		
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.		
Sum kjernekapital	214.011	203.279
Ansvarlig lånekapital	30.000	30.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.		
Sum tilleggskapital	30.000	30.000
Netto ansvarlig kapital	244.011	233.279
	2019	2018
Eksponeringskategori (beregningsgrunnlag etter risikovekt)		
Stater	-	-
Lokal regional myndighet	-	265
Offentlig eide foretak	-	-
Institusjoner	2.507	2.592
Foretak	162.037	197.392
Massemarked	-	-
Pantsikkerhet eiendom	613.480	596.512
Forfalte engasjementer	4	1.050
Høyrisiko engasjementer	192	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.423	10.420
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	14.352	6.396
Andeler i verdipapirfond	-	-
Egenkapitalposisjoner	26.117	26.034
Øvrige engasjementer	77.791	73.687
CVA-tillegg		
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	906.904	914.348
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	78.313	65.246
Sum beregningsgrunnlag	985.217	979.594
Ren kjernekapitaldekning i %	21,72 %	20,75 %
Kjernekapitaldekning	21,72 %	20,75 %
Kapitaldekning i %	24,77 %	23,81 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,08 %	10,46 %
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,50 %)	24.630	24.490
Motsyklisk buffer (2,50 %)	24.630	19.592
Systemrisikobuffer (3,00 %)	29.556	29.388
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	78.817	73.470
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,50 %)	44.335	44.082
Tilgjengelig ren kjernekapital utover minimumskrav og bufferkrav	90.859	85.728

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har pr 31.12.2019 en eierandel på 0,66 % i Eika Gruppen AS og på 0,42 % i Eika Boligkreditt AS.

	2019	2018
Ren kjernekapital	238.128	227.277
Kjernekapital	241.206	230.393
Ansvarlig kapital	275.080	263.555
Beregningsgrunnlag	1.158.064	1.132.826
Ren kjernekapitaldekning i %	20,56 %	20,06 %
Kjernekapitaldekning	20,83 %	20,34 %
Kapitaldekning i %	23,75 %	23,27 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,25 %	9,72 %

NOTE 4 – LIKVIDITETSRISIKO

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter EIEDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	73.877	73.877
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	75.056	75.056
Utlån til kunder	111.020	10.413	118.249	166.131	1.358.878	-5.600	1.759.091
Obligasjoner/sertifik.	-	5.000	20.024	90.021	-	-	115.045
Aksjer	-	-	-	-	-	44.444	44.444
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	6.404	6.404
Sum eiendeler	111.020	15.413	138.273	256.152	1.358.878	194.181	2.073.917

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	50.000	60.000	-	0	110.000
Innskudd fra kunder	-	66.299	-	-	-	1.417.622	1.483.922
Obligasjonsgjeld	-	-	50.000	150.000	-	-	200.000
Fondsobligasjoner	-	-	-	-	-	-	-
Ansvarlig lån	-	-	-	30.000	-	-	30.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	10.260	10.260
Egenkapital	-	-	-	-	-	239.735	239.735
Sum gjeld og egenkapital	-	66.299	100.000	240.000	-	1.667.618	2.073.917

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

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 83,82 % mot 81,93 % i 2018. Bankens likviditetssituasjon karakteriseres som god.

NOTE 5 – RENTERISIKO

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter EIENDELER

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	73.877	73.877
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	-	-	75.056	75.056
Utlån til kunder		1.759.091				-	1.759.091
Obligasjoner/sertifik.	10.000	105.045				-	115.045
Aksjer	-	-	-	-	-	44.444	44.444
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	6.404	6.404
Sum eiendeler	10.000	1.864.136	-	-	-	199.781	2.073.917

GJELD OG EGENKAPITAL

	< 1 mnd.	1–3 mnd.	3–12 mnd.	1–5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.		110.000				0	110.000
Innskudd fra kunder		1.483.922				-	1.483.922
Obligasjonsgjeld		200.000				-	200.000
Fondsobligasjoner						-	-
Ansvarlig lån		30.000				-	30.000
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	10.260	10.260
Egenkapital	-	-	-	-	-	239.735	239.735
Sum gjeld og egenkapital	-	1.823.922	-	-	-	249.995	2.073.917

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 renterisiko er i årsskiftet beregnet til 372 mens totalrammen er fastsatt av styret til 1 000. Banken har ingen rentebyteavtaler.

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

Banken har liten eksponering mot valutarisiko, og denne er begrenset til en mindre beholdning av utenlandsk valuta på 208 ved årsskiftet, samt en driftsavtale med datasentralen SDC som blir løpende fakturert i danske kroner.

NOTE 6 – MARKEDSRISIKO

SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER	Nominell verdi	Anskaffelses kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Utstedt av det offentlige				
Lokale og regionale myndigheter				
Børsnoterte	-	-	-	-
Ikke børsnoterte	-	-	-	-
Sum utstedt av det offentlige	-	-	-	-
Utstedt av andre				
Institusjoner				
Børsnoterte				
Ikke børsnoterte	11.000	11.000	11.000	11.132
Offentlig eide foretak				
Børsnoterte	-	-	-	-
Ikke børsnoterte	-	-	-	-
Foretak				
Børsnoterte				
Ikke børsnoterte	-	-	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett				
Børsnoterte	89.000	89.178	89.045	89.693
Ikke børsnoterte	15.000	15.000	15.000	15.148
Sum utstedt av andre	115.000	115.178	115.045	115.973
Sum sertifikater og obligasjoner	115.000	115.178	115.045	115.973

AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS

Handel	Org.nr	Navn	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
Børsnotert						
		Sparebank 1 Nord-Norge	16.420	572	1.289	1.289
		Sparebank 1 SMN	7.810	391	783	783
		Sparebank 1 SR-Bank	10.530	587	1.053	1.053
Sum børsnotert			34.760	1.550	3.125	3.125

Ikke børsnotert

Sum ikke børsnotert			-	-	-	-
Sum til virkelig verdi			34.760	1.550	3.125	3.125

Anlegg	Antall aksjer	Anskaffelses- kost	Bokført verdi	Markeds- verdi
--------	---------------	-----------------------	------------------	-------------------

Børsnotert

Sum børsnoterte		-	-	-	-
------------------------	--	---	---	---	---

Ikke børsnotert

891.052.642	German Property AS	70.500	128	128	732
	Skandinavisk Data Center AS	1.287	579	579	657
979.319.568	Eika Gruppen AS	160.306	8.216	7.973	23.645
885.612.252	Eika Boligkreditt AS	5.158.639	21.729	21.729	21.466
921.859.708	Eika VBB AS	466	1.483	1.483	1.844
937.894.805	Kvinesdal Sparebank	2.955	296	296	266
937.896.581	Hjelmeland Sparebank	5.000	550	550	475
937.899.963	Sunddal Sparebank	10.950	1.150	1.150	1.259
937.900.031	Surnadal Sparebank	40.000	4.200	4.200	4.480
937.902.174	Hemne Sparebank	12.650	1.328	1.328	1.341
979.391.285	Eiendomskreditt AS	9.200	940	940	1.120
813.300.532	Trøndelag Eiendom AS	18.750	300	10	10
913.124.790	Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS	130	1.300	800	800
989.664.395	STN Invest AS	144	515	144	355
916.148.690	Spama AS	100	10	10	112

Sum ikke børsnoterte		5.491.077	42.723	41.319	58.563
-----------------------------	--	------------------	---------------	---------------	---------------

Sum anleggsaksjer		5.491.077	42.723	41.319	58.563
--------------------------	--	------------------	---------------	---------------	---------------

Sum verdipapirer med variabel avkastning		5.525.837	44.273	44.444	61.687
---	--	------------------	---------------	---------------	---------------

Banken mottok aksjer i VN Norge AS ifm. at Visa Norge FLI ble konvertert til aksjeselskap. Aksjene ble bokført til null kroner i og med at banken fulgte kontinuitetsprinsippet i konverteringen. Aksjene har en virkelig verdi på 724. Aksjene blir balanseført i 2020 ifm. overgangen til IFRS og inngår i bankens åpningsbalanse pr. 01.01.2020.

Banken har også eierskap i konvertible C-aksjer i Visa Inc., som Visa Norge Holding 1 AS forvalter på vegne av 104 banker i Norge. Virkelig verdi av bankens andel er 154 og aksjeposten blir balanseført i 2020 ifm. overgangen til IFRS.

Endringer i 2019	Anleggsaksjer
Inngående balanse	32.550
Tilgang 2019	10.017
Avgang 2019	-514
Gevinst/tap ved salg	8
Nedskrivning	-743
Utgående balanse	41.319

Netto gevinst/-tap på valuta og verdipapirer	2019	2018
Netto verdiendring og gevinst/tap på sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende vp	(12)	(59)
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	669	(80)
Netto verdiendring og gev/tap på valuta og finansielle drivater	100	93
Netto verdiendring og gevinst/tap gevinst tap ellers	-	-
Sum netto verdiendring og gev/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler	758	-46

NOTE 7 – RENTER OG LIGNENDE KOSTNADER PÅ ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

	2019	2018
Ansvarlig lånekapital	1.153	1.012
Fondsobligasjoner		
Sum renter ol. kostnader på ansvarlig lånekapital	1.153	1.012

NOTE 8 – ANDRE RENTEKOSTNADER

	2019	2018
Avgift til Sikringsfondet	959	932
Sum andre rentekostnader	959	932

NOTE 9 – PROVISJONSINNTEKTER OG PROVISJONSKOSTNADER

Provisjonsinntekter	2019	2018
Garantiprovisjon	81	89
Formidlingsprovisjon	38	24
Betalingsformidling	3.696	2.897
Verdipapirforvaltning og -omsetning	980	1.072
Provisjon Eika Boligkreditt	1.819	1.677
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	3.127	2.191
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1.228	1.097
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	10.969	9.048

Provisjonskostnader	2019	2018
Transaksjonsavgifter og lignende		
Betalingsformidling, interbankgebyrer	1.991	1.695
Andre provisjonskostnader		
Sum provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester	1.991	1.695

NOTE 10 – PENSJON

Årets pensjonskostnad	2019	2018
Premie innskuddsbasert pensjon	762	803
Premie AFP	162	101
Sum pensjonskostnader	923	904

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.

NOTE 11 – LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER

	2019	2018
Lønn til ansatte	8.775	8.230
Honorar til styre og tillitsmenn	408	317
Pensjoner	923	904
Arbeidsgiveravgift	1.448	1.374
Kurs, velferd, øvrige personalutgifter	480	152
EDB-kostnader	5.627	5.602
Markedsføring	1.183	840
Reiser, opplæring etc	371	454
Rekvisita	239	251
Honorarer eksterne tjenester	958	689
Telefon, porto	357	499
Sum Lønn og generelle administrasjonskostnader	20.768	19.311
Antall ansatte pr 31.12.	15,0	15,0
Antall årsverk pr 31.12.	13,0	14,0
Gjennomsnittlig antall årsverk i året	13,0	13,0

NOTE 12 – LÅN OG YTELSE

	Lønn og honorarer	Pensjons-ordning	Annen godtgjørelse	Sum	Lån
Ledende ansatte					
Banksjef	1.146	165	19	1.330	1.111
Ass. banksjef	787	69	12	868	
Sum ledende ansatte	1.933	234	31	2.198	1.111
Øvrige ansatte					
Øvrige ansatte	6.542	528	167	7.227	28.787
Nærstående					2.335
Samlede ytelser og lån til øvrige ansatte	6.542	528	167	7.227	31.122
Styre					
Styreleder	90			90	850
Øvrige styremedlemmer	275			275	10.611
Samlede ytelser og lån til styret	365	-	-	365	11.461
Forstanderskap og valgkomite					
Honorar leder forstanderskap	17			17	
Honorar øvrige medlemmer forstanderskap og valgkomite	26			26	
Lån medlemmer forstanderskap og valgkomite					10.602
Samlede ytelser og lån til forstanderskapet	43	-	-	43	10.602

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 2019. Ordningen er basert på oppnåelse av resultat, 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 15 i bonus for regnskapsåret 2019.

Banksjef har rett på 12 mnd. etterlønn ved opphør av ansettelsesforhold initiert av bankens styre. Styreleder blir godtgjort med 90 pr år, og øvrige styremedlemmer med 60 pr år. Leder i forstanderskap har en fast godtgjørelse på 15 pr år. I tillegg har alle medlemmer i forstanderskap og valgkomite en variabel godtgjørelse på 2 pr møte. Bankens styre består av 5 medlemmer, forstanderskapet av 10 medlemmer, og valgkomiteen av 4 medlemmer.

Alle lån og garantier er gitt i samsvar med Finansieringforetakslovens § 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 2019 utgjort 80. 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 13 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Driftsmidler	Bygninger	Sum
Kostpris 01.01.2019	8.860	9.098	17.958
Tilgang	33		33
Avgang			-
Kostpris 31.12.2019	8.893	9.098	17.991
Akkumulerte avskrivninger 01.01.2019	8.281	5.948	14.229
Tilbakeførte avskrivninger på utrangerte driftsmidler			-
Ordinære avskrivninger	282	255	537
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2019	8.563	6.203	14.766
Bokført verdi 31.12.2019	330	2.895	3.225

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

Banken har en husleieavtale med Grilstadfjæra 1 AS i forbindelse med bankens avdelingskontor i Trondheim. Leieavtalen ble inngått i mai 2016, og gjelder til mai 2021. Det er kostnadsført husleie med 283 i 2019.

NOTE 14 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

	2019	2018
Andre driftskostnader		
Driftskostnader fast eiendom	417	387
Honorar ekstern revisor	408	301
Leie av lokaler	283	280
Andre kostnader leide lokaler	53	57
Maskiner, inventar og transportmidler	33	22
Eksterne tjenester	159	31
Forsikringer	67	70
Kostnader Eika Gruppen AS	1.611	1.653
Ordinære tap	5	2
Andre driftskostnader	1.160	1.145
Sum andre driftskostnader	4.196	3.947

Spesifikasjon av revisjonshonorar:

Lovpålagt revisjon	307	275
Attestasjon	76	
Skatterådgivning		
Andre tjenester utenfor revisjon	24	26
Sum revisjonshonorar inkl. mva	407	301

NOTE 15 – SKATT

	2019	2018
Resultat før skattekostnad	24.349	16.977
Permanente forskjeller		
Kostnader som ikke er fradragsberettiget	107	99
Inntekter som er skattepliktig	-4.102	-3.496
	20.354	13.581
Midlertidige forskjeller		
Endring i midlertidig skatteøkende forskjeller	1.259	250
Endring i midlertidig skattereduserende forskjeller	-496	80
Årets skattegrunnlag	21.116	13.911
Beregning av skatt		
25 % skatt av kr. 13.911.423	5.279	3.478
Formuesskatt 0,15 %	382	361
Sum betalbar skatt	5.661	3.839
For mye avsatt skatt forrige år	14	-38
Endring utsatt skatt	-57	-63
Årets skattekostnad	5.619	3.739

NOTE 16 – KONTANTER OG INNSKUDD I NORGES BANK

	2019	2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker		
Kontanter i norske kroner	3.785	2.905
Kontanter i utenlandske valutasorter	208	179
Innskudd i Norges Bank	69.884	64.270
Sum kontanter og fordringer på sentralbanker	73.877	67.354

NOTE 17 – GJELD TIL KREDITTINSTITUSJONER OG INNSKUDD FRA KUNDER

	2019		2018	
Gjeld og gjennomsnittlig rente 31.12.	Beløp	%	Beløp	%
Gjeld til kredittinstitusjoner				
Uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	0		-	
Med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	110.000		110.000	
Sum gjeld til kredittinstitusjoner	110.000	2,51 %	110.000	2,10 %
Innskudd fra og gjeld til kunder				
Uten avtalt løpetid	1.334.660		1.255.010	
Med avtalt løpetid	149.261		89.192	
Sum innskudd fra og gjeld til kunder	1.483.922	1,20 %	1.344.202	1,03 %

	2019		2018	
Innskudd fra kunder	Beløp	%	Beløp	%
Lønnstakere og lignende	1.153.949	77,8 %	1.050.625	78,2 %
Utlandet		0,0 %		0,0 %
Næringssektor fordelt:				
Jordbruk, skogbruk, fiske	44.691	3,0 %	44.359	3,3 %
Industriproduksjon	9.624	0,6 %	10.966	0,8 %
Bygg og anlegg	20.466	1,4 %	25.125	1,9 %
Varehandel, hotell/restaurant	9.596	0,6 %	12.480	0,9 %
Transport, lagring	11.902	0,8 %	9.579	0,7 %
Finans, eiendom, forretningsmessige tjenester	133.728	9,0 %	80.045	6,0 %
Sosial og privat tjenesteyting	51.513	3,5 %	45.575	3,4 %
Offentlig forvaltning	48.454	3,3 %	65.449	4,9 %
Sum innskudd	1.483.922	100,00 %	1.344.202	100,00 %

	2019		2018	
Innskudd	Beløp	%	Beløp	%
Rindal	632.456	42,6 %	742.887	55,3 %
Trøndelag fylke ellers	282.414	19,0 %	249.917	18,6 %
Resten av landet	569.051	38,3 %	351.398	26,1 %
Sum innskudd	1.483.922	100,00 %	1.344.202	100,00 %

NOTE 18 – GJELD OPPTATT VED UTSTEDELSE AV OBLIGASJONER INKL. ANS. LÅNEKAPITAL OG FONDSOBLIGASJONER

Utestående pr 31.12.2019	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført Verdi	Amortisering	Nominell rente
Lånetype/ISIN						
Sertifikatslån						
Obligasjonslån						
NO0010798432	22.06.2017	22.06.2020	50.000	50.000		2,63 %
NO0010826688	22.06.2018	22.06.2021	50.000	50.000		2,60 %
NO0010852957	23.05.2019	23.05.2022	50.000	50.000		2,43 %
NO0010861800	02.09.2019	02.03.2023	50.000	50.000		2,48 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			200.000	200.000		

Fondsobligasjon

			-	-		
Ansvarlig lån						
NO0010861800	21.09.2017	21.09.2022	30.000	30.000		4,17 %
			30.000	30.000		

NOTE 19 – SPESIFIKASJON AV ANNEN GJELD

	2019	2018
Annen gjeld		
Påløpt skatt	5.661	3.839
Avsatt til gaver	316	323
Annen gjeld	1.184	1.636
Div. avregningskonti	756	1.135
Sum annen gjeld	7.916	6.933

Avsatt til gaver består av årets gaveavsetning på 250, og en rest fra tidligere år på 66.

NOTE 20 – EGENKAPITAL

	Innskutt egenkapital	Spb. fond	Gavefond	Utjevn.fond	Egenkapital
Egenkapital 01.01.2019	-	213.827	7.553	-	221.380
Utbetalte gaver			-125		-125
Endring i estimatavvik pensjoner direkte mot egenkapitalen					-
Årsoppgjørdisposisjoner		15.980	2.500		18.480
Egenkapital 31.12.2019	-	229.807	9.928	-	239.735

	2019	2018
Overført til gaver	250	300
Overført til Gavefond	2.500	500
Overført til Sparebankens fond	15.980	12.438
Overført til utbytte		
Sum	18.730	13.238

NOTE 21 – GARANTIANSVAR

	2019	2018
Garantiansvar		
Betalingsgarantier	4.394	3.683
Kontraktsgarantier	3.385	1.141
Andre garantier		
Samlet garantiansvar ovenfor kunder	7.779	4.824
Garanti ovenfor Eika Boligkreditt	7.030	5.000
Sum garantiansvar	14.809	9.824
Garanti til Bankenes Sikringsfond	-	-

	2019	2018
Garantier til Eika Boligkreditt AS		
Total andel av garantiramme		
Saksgaranti	2.030	
Tapsgaranti	5.000	5.000
Samlet garantiansvar ovenfor Eika Boligkreditt AS	7.030	5.000

	2019		2018	
Garantier fordelt geografisk	Beløp	%	Beløp	%
Rindal	2.771	18,7 %	2.573	26,2 %
Trøndelag fylke ellers	5.008	33,8 %	2.102	21,4 %
Resten av landet	7.030	47,5 %	5.149	52,4 %
Sum garantier	14.809	100,00 %	9.824	100,00 %

11 Uavhengig revisors beretning



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 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2019, 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 regnskapsestimaterne 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 bokføringsskikk i Norge.

Trondheim, 26. februar 2020
ERNST & YOUNG AS



Christian Ronæss
statsautorisert revisor

Uavhengig revisors beretning - Rindal Sparebank

A member firm of Ernst & Young Global Limited

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



RINDAL SPAREBANK