



RINDAL SPAREBANK



Årsrapport 2021

En alliansebank i **eika.**

Innhold

1	Nøkkeltall	3
2	Generelt	4
2.1	Rindal Sparebank	4
2.2	Lokale forhold og økonomiske utviklingstrekk	4
2.3	Norsk økonomi i 2021	6
3	Årsregnskapet 2021	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 på utlån	8
3.1.5	Disponering av overskudd	9
3.2	Balanseutvikling	9
3.2.1	Innskudd	9
3.2.2	Verdipapir	9
3.2.3	Utlån	9
3.2.4	Egenkapital	10
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	12
4.3.3	Valutarisiko	12
4.4	Likviditetsrisiko	12
4.5	Operasjonell risiko	13
4.6	ICAAP	13
5	Organisasjon	14
5.1	Bankens ansatte	14
5.2	Sykefravær og arbeidsmiljø	14
5.3	Ledergruppen	14
5.4	Styret i Rindal Sparebank	14
5.5	Forstanderskap	15
5.6	Revisor	15
6	Bærekraft og bankens samfunnsansvar	15
7	Eika–Alliansen og utsiktene framover for Rindal Sparebank	18
8	Avslutning	20
9	Resultat og balanse	21
10	Kontantstrømoppstilling og noter	23
11	Uavhengig revisors beretning	65

1 Nøkkeltall

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2021	2020
Resultat		
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	24,13 %	21,79 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,11 %	-0,18 %
Utlånsmargin hittil i år	2,06 %	2,29 %
Netto rentemargin hittil i år	1,50 %	1,61 %
Egenkapitalavkastning ¹	7,48 %	6,19 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	17,09 %	17,32 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	21,44 %	21,52 %
Innskuddsdekning	85,26 %	90,63 %
Innskuddsvekst (12mnd)	2,07 %	9,62 %
Utlånsvekst (12 mnd)	8,50 %	1,26 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	8,45 %	4,15 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.252.229	2.148.423
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	2.672.376	2.524.950
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,17 %	0,80 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,39 %	0,61 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	22,96 %	21,46 %
Kjernekapitaldekning	23,22 %	21,70 %
Kapitaldekning	25,88 %	24,46 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,05 %	9,79 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	218	208
NSFR	146	145

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 50 andre lokale sparebanker.

Rindal Sparebank ble stiftet 1. januar 1873, og i bankens 149. driftsår legger banken fram et veldig godt årsresultat. En god vekst i utlån i 2021 kompenserer til en viss grad for lav rentenetto og marginpress som følge av sterk konkurranse på utlån. Bankens resultat for 2021 er det beste i bankens historie.

I dag er Rindal Sparebank en av ca. 90 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. 2,75 mrd. inkl. lån i Eika Boligkreditt, er Rindal Sparebank en av de minste bankene i landet, men med en egenkapital på ca. 295 mill. er banken samtidig en av de mest solide med en kapitaldekning på 26,42 %.

Rindal Sparebank legger vekt på å være en tilgjengelig bank som det er enkelt å komme i kontakt med, enten i direkte kundemøter eller via digitale kanaler. Over flere år har Rindal Sparebank vært den banken i Midt-Norge som har høyest score på kundeopplevelser i personkundemarkedet, dette bekreftes også av Kantars kundeundersøkelse for 2021.

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 Rindal Sparebank vekt på å ha konkurransedyktige vilkår både på utlån, innskudd og øvrige banktjenester. I et marked preget av meget sterk priskonkurranse, er det en hard kamp om kundene både innenfor personmarkedet, landbruk og øvrige næringskunder. Vi mener 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 2021, og lokalt gir dette 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. Banken opprettet et avdelingskontor på Grilstad Marina på Ranheim høsten 2016, og banken har hatt sitt femte 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.

Rindal Sparebank har siden 2014 hatt et samarbeid med Aktiv Eiendomsmegling for å tilby våre kunder eiendomsmeglertjenester via et selskap innenfor vår egen allianse. 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 en del av en langsiktig strategi for å få ytterligere vekst og utvikling i banken. Som et ledd i denne strategien har banken inngått en samarbeidsavtale med den nest største idrettsklubben i Trondheim, Charlottenlund Sportsklubb.

Rindal Sparebank har sammen med Sunndal Sparebank gått inn som aksjonær i regnskapskontorene Statera Økonomi AS og Sunndal Økonomiservice AS i 2021. I løpet av 2022 skal disse to regnskapskontorene fusjoneres til ett selskap. Dette er et strategisk valg ut ifra at vi ser det er en bransjeglidning mellom bank og regnskapsbransjen, samtidig som vi gjennom dette samarbeidet har som målsetning å utvide kundegrunnet og være en totalleverandør av finansielle tjenester til våre kunder.

Næringslivet i Rindal har vært kjennetegnet av forsiktig drift og nøkterne investeringer. Vi har noen hjørnesteinsbedrifter som er svært viktige for sysselsettingen i Rindal. Rindalshytter AS, Rindalslist AS, Børset & Bjerkset 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.

Det lokale næringslivet har klart seg godt under Covid-19 pandemien. Det var mange permitteringer og stor usikkerhet i 2. kvartal 2020, men utviklingen stabiliserte seg raskt og i 2021 har det vært stor aktivitet i det lokale næringslivet. Bankens privatkunder har også sagt at deres privatøkonomi i svært liten grad har vært påvirket av pandemien.

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

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

Med en god privatøkonomi hos mange forbrukere og til dels økt fritid hos mange, er det på tross av utsikter til et noe høyere rentenivå 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 av 5 nye fritidsboliger i Rindal i 2021 mot 6 i 2020, og det ble omsatt 20 fritidsboliger og tomter i 2021 mot 19 i 2020. Dette viser at det er god aktivitet innenfor markedet for fritidseiendommer. Det omsettes etter hvert nyere hytter i høyere prisklasser enn vi har opplevd tidligere.

Det har kun vært igangsatt 2 nye eneboliger i 2021 mot 6 nye eneboliger i Rindal i 2020, og det har vært omsatt 17 boliger i Rindal det siste året, hovedsakelig eldre boliger som har et behov for rehabilitering. En sterk prisøkning på bygningsmaterialer i 2021 har nok lagt en demper på lokal boligbygging. Markedet for leiligheter er forholdvis lite i Rindal med kun 3 omsetninger i 2021. Det er begrenset etterspørsel etter leiligheter. Prisen på en nybygd leilighet i Rindal vil være høyere enn prisen på en eldre enebolig, og dette medfører at terskelen for å selge egen bolig for å flytte inn i en nybygd leilighet er høy.

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 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, mens gjennomsnittlig melkekvote er derimot fordoblet i samme periode. I 2021 er det om lag 70 bruk med jordbruksproduksjon, herav 40 bruk med melkeproduksjon.

Den siste 10 års perioden har det vært mange bruksutbygginger i landbruket i Rindal, hovedsakelig melkeproduksjonsbruk, men også enkelte sauebruk. Toppen av bruksutbygginger er nok passert, og det oppleves nå begrensninger i tilgang på areal samtidig som prisen på melkekvoter har økt kraftig de siste årene. Det er et godt landbruksmiljø i Rindal, og det er mange bønder som har satsset 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 2021

I løpet av 2021 har norsk økonomi vært igjennom en rask innhenting, med sterk vekst i aktivitetsnivået og fallende arbeidsledighet. I Norge, som i resten av verden, har økt

smittespredning av omikronvarianten mot slutten av fjoråret og omfattende smitteverntiltak lagt en demper på aktiviteten.

Våren 2021 startet myndighetene med en gradvis gjenåpning av samfunnet med lettelser i smitteverntiltakene. Gjenåpningen førte til en solid oppgang i norsk økonomi, og i tredje kvartal steg BNP for fastlands-Norge med 2,6 prosent.

Norske husholdninger har spart betydelig mer enn normalt gjennom pandemiperioden, med begrensede muligheter til forbruk og for enkelte, en privatøkonomi preget av usikkerhet. I takt med gradvis avvikling av restriksjoner er det ventet at økt konsum i husholdningene, særlig av tjenester, vil bidra til å løfte aktiviteten i norsk økonomi fremover.

Strømprisene har økt markert siden høsten 2021, og det er utsikter til at prisene vil holde seg høye. Prisøkningen bidrar til å trekke ned disponibel realinntekt, selv om regjeringens strømstøtteordning reduserer effekten noe. Utsikter til høyere rentekostnader og mindre overføringer fra det offentlige med avviklingen av ekstraordinære støtteordninger kan dempe veksten fremover. På den annen side er det ventet høyere lønnsvekst.

For å avdempe tilbakeslaget som følge av pandemien og statlige restriksjoner er det ført en svært ekspansiv penge- og finanspolitikk. Norges Bank kuttet styringsrenten til null prosent i mai 2020, og holdt renten på et rekordlavt nivå frem til september 2021. Sentralbanken begrunnet rentehevingen i september med markert oppgang i norsk økonomi etter gjenåpningen, og at aktivitetsnivået høsten 2021 var høyere enn før pandemien inntraff. Norges Bank hevet renten igjen i desember, til 0,50 prosent, og signaliserte samtidig i renteprososen ytterligere tre rentehevinger i løpet av 2022.

3 Årsregnskapet 2021

3.1 Resultatregnskapet



Driftsresultatet før tap og nedskrivninger for regnskapsåret 2021 ble på 22,1 mill. mot 19,3 mill. i 2020. Resultat av ordinær drift før skatt ble på 25,3 mill. mot 15,8 mill. i 2020. Målt i kroner er dette det beste resultatet i bankens historie. Dette utgjør 1,12 % i forhold til gjennomsnittlig FVK. Tilsvarende tall for 2020 var 0,73 %.

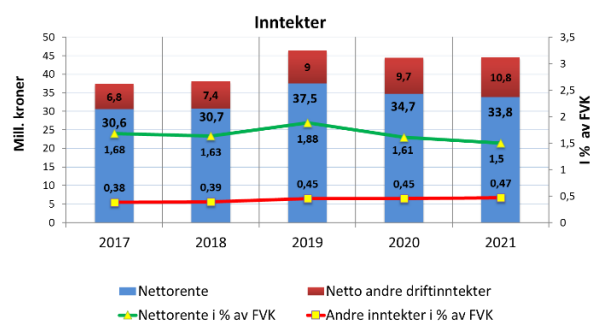
Den underliggende driften av banken har vært god i 2021 til tross for usikkerheten omkring Covid-19 og en noe usikker økonomisk utvikling i 1. halvår. Bankens utlån og forvaltningskapital har vært over budsjettet vekst. Rentenettoen i kroner viser en nedgang i forhold til 2020, og vi har samtidig hatt en svekkelse i rentenetto i prosent av gjennomsnittlig FVK som følge av en skjerpet konkurransesituasjon, spesielt om boliglånskundene. Bankens provisjonsinntekter og verdiendringer har hatt en økning i 2021, mens utbytte fra verdipapir er noe lavere enn foregående år.

Lønn og sosiale kostnader ligger litt under budsjett som følge av noe redusert bemanning i 2. og 3. kvartal. Øvrige administrasjons- og driftskostnader er i samsvar med budsjett, og viser en nedgang i forhold til 2020, og dette skyldes i all hovedsak at det var gjennomført en rehabilitering av bankbygget i 2020 som delvis ble kostnadsført.

Bankens kontantstrøm er etter den direkte metoden og det kan oppstå avvik fra den operasjonelle kontantstrømmen og det regnskapsmessige resultatet. Renteinntekter og –kostnader kan ha avvikende kapitaliseringsstruktur og dermed vil regnskapsmessige inntektsførte størrelser og mottatt kontantstrøm kunne avvike. Øvrige inntekter og kostnader i resultatet kan ha avvikende tidfesting regnskapsmessig fra inn- eller utbetaling. Gevinster og tap tilknyttet aksjer og obligasjoner vil ikke samsvare med den operasjonelle kontantstrømmen, disse vil implisitt inngå under linjene tilknyttet kjøp og salg av finansielle eiendeler. Betaling av skatt knytter seg til utlignet skatt tilknyttet forrige ligningsår. Utbetalte gaver inngår ikke i resultatet.

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

3.1.1 Netto renteinntekter



Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er den viktigste inntektskilden for banken, og utgjør ca. 70 % av bankens totale inntekter. For 2021 ble nettorenten 33,8 mill. mot 34,7 mill. i 2020. Målt i prosent av gjennomsnittlig FVK utgjør nettorenten 1,50 % mot 1,61 % i 2020.

Rentenivået i 2021 har vært på et historisk lavt nivå som følge av rentenedsettelsene som ble foretatt i 2020. Konkurransen er sterk om både boliglånskunder og næringskunder. Nye aktører som tilbyr heldigitale kredittløsninger og banker med fagforeningstilbud til mange kundegrupper har ført til en ytterligere svekket rentenetto i 2021.

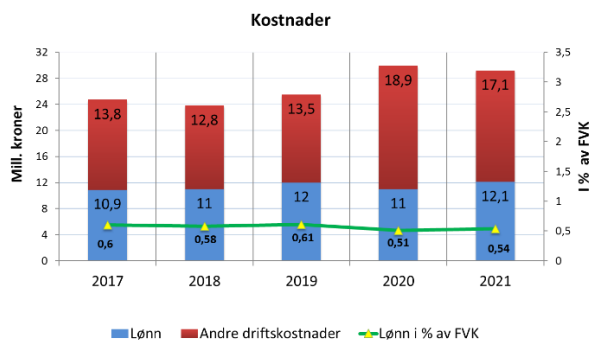
I løpet av 2. halvår 2021 har Norges Bank satt opp styringsrenten 2 ganger, og banken har foretatt en konkurransemessig tilpasning av både utlånsrenter og innskuddsrenter som følge av dette. Dette vil gi en svak økning i bankens rentenetto, men effekten av dette vil først komme i mars 2022 på grunn av pålagte varslingsfrister overfor kundene.

Innbetaling av avgift til Bankenes Sikringsfond var på 1,3 mill. i 2021 mot 0,9 mill. i 2020.

3.1.2 Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter i form av gebyr og provisjoner på banktjenester, er på 10,8 mill. i 2021 mot 9,7 mill. i 2020. Dette utgjør 0,47 % i forhold til gjennomsnittlig FVK. Hovedårsaken til økningen er økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt som følge av økt lånevolum og noe marginforbedring, men vi har også økte provisjoner fra Eika Forsikring og Eika Kapitalforvaltning på grunn av godt salg og økt portefølje på begge områdene.

3.1.3 Driftskostnader

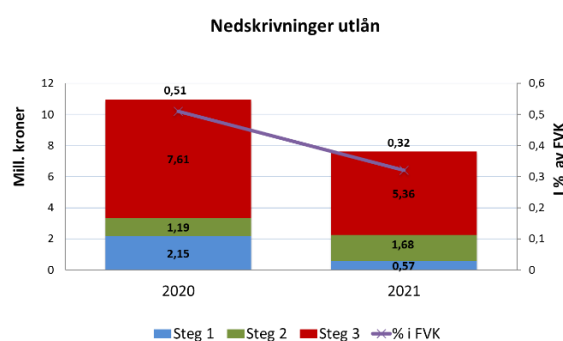


Banken har en total driftskostnad på 28,8 mill. i 2021. Tilsvarende tall i 2020 var 29,9 mill. Reduksjonen kommer som en følge av at det ble kostnadsført vedlikehold på bankbygget i 2020 i forbindelse med innvendig og utvendig rehabilitering. Arbeidet ble ferdigstilt i 1. kvartal 2021 og noen kostnader med bygget er belastet i 2021. I tillegg har banken hatt noen økte kostnader i 2021 på grunn av planlagt bytte av kjernebanksystem i 2023.

Av totale driftskostnader utgjør lønn, pensjoner og sosiale kostnader ca. 12,1 mill. i 2021, mot 11,0 mill. i 2020. I 2020 hadde vi betydelige lønnrefusjoner som var relatert til Covid-19. Av total lønnskostnad utgjør finansskatten ca. 0,5 mill.

Banken har en kostnadsprosent på 58,3 % i 2021 mot 60,5 % i 2020. Reduksjonen skyldes i all hovedsak som nevnt kostnader i forbindelse med vedlikehold av bankbygget i 2020.

3.1.4 Tap på utlån



Banken har et mindre konstatert tap på utlån på 0,06 mill. i 2021, og et konstatert tap på en garanti på 0,5 mill.

Det er en løpende oppfølging av bankens engasjementer gjennom året, og en utvidet årlig engasjementsgjennomgang. Med bakgrunn i disse vurderingene er de individuelle nedskrivninger på utlån i steg 3 redusert fra 7,6 mill. i 2020 til 5,4 mill. i 2021.

Nedskrivningene på utlån i steg 1 og 2 er redusert i løpet av 2021 med 1,1 mill. til ny avsetning på 2,2 mill. I løpet av 4. kvartal ble også den ekstraordinære «corona»-tapsavsetningen på 2 mill. som ble avsatt i 1. kvartal 2020 tilbakeført i sin helhet.

Netto tilbakeføring av tap i 2021 er på 3,3 mill. mot en kostnadsført tapsføring på 3,5 mill. i 2020. Inntektsføring av tap i 2021 må sees i sammenheng med kostnadsført tap i 2020.

Totalt sett har banken tapsavsetninger på 7,6 mill. tilsvarende 0,32 % av brutto utlån.

Tilsvarende tall for 2020 var på 11,0 mill. tilsvarende 0,51 %. Dette mener styret er en tilfredsstillende buffer mot framtidige tap.

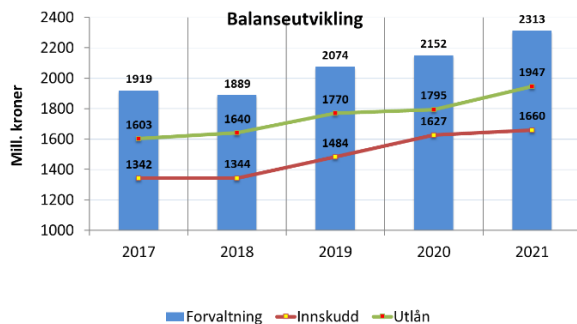
3.1.5 Disponering av overskudd

Styret foreslår følgende disponering av årets overskudd etter skatt på kr 20.458.000:

Avsetning til gaver : kr 300.000
Avsetning til gavefond : kr 2.500.000

Overføres bankens fond : kr 17.658.000

3.2 Balanseutvikling



Forvaltningskapitalen til banken var på 2.313 mill. ved årsskiftet. Dette er en økning på 78 mill. eller 7,5 %, og økningen skyldes hovedsakelig vekst i utlån i løpet av året.

3.2.1 Innskudd

Innskuddene i banken var på 1.660 mill. pr. 31.12.2021. Tilsvarende tall pr. 31.12.2020 var 1.627 mill., og veksten har vært på 33 mill. i 2021 eller 2,1 %.

Innskuddsprosenten i forhold til utlån er nå på 85,3 % mot bankens fastsatte minimumsmål på 80 %.

3.2.2 Verdipapir

Bankens beholdning av sertifikater og obligasjoner var på 195 mill. pr. 31.12.2021, mot 171 mill. pr. 31.12.2020. Bankens obligasjonsportefølje tilpasses i forhold til bankens likviditetsstyring, og på grunn god likviditet i perioder i 2021 økte banken sin obligasjonsportefølje gjennom året.

Bankens beholdning av aksjer var 73,2 mill. pr. 31.12.2021. Beholdningen pr. 31.12.2020 var 64,2 mill. Av denne beholdningen utgjør omløpsaksjer – egenkapitalbevis i regionale sparebanker 9,6 mill. Hoveddelen av bankens beholdning er anleggsaksjer i Eika Gruppen, Eika Boligkreditt og Eika VBB.

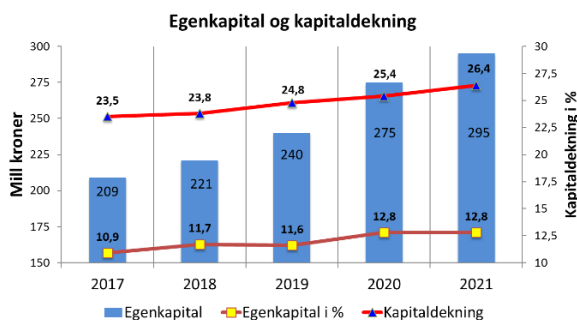
3.2.3 Utlån

Brutto utlån i banken var på 1.947 mill. pr. 31.12.2021. Tilsvarende tall pr. 31.12.2020 var 1.795 mill., og veksten har vært på 152 mill. eller 8,5 %. Utlån til næringsliv og landbruk utgjør 17,1 % i forhold til totale utlån mot 17,3 % i 2020.

Banken har også i 2021 benyttet Eika Boligkreditt til avlastning av boliglån på egen balanse, og totale utlån i EBK var på 441 mill. ved årsskiftet mot 407 mill. ved forrige årsskifte. Inklusive utlån i EBK har banken hatt en samlet utlånsvekst i 2021 på 186 mill. eller 8,5 %.

Utlånsveksten har i 2021 vært over budsjett, og den største veksten har kommet i 2. halvår.

3.2.4 Egenkapital



Bankens egenkapital er på 295 mill. pr. 31.12.2021. Tilsvarende tall for 31.12.2020 var 275 mill. Egenkapitalen består av bankens fond, fond for urealiserte gevinster og et gavefond. Banken har en ren kjernekapitaldekning på 23,58 %. Tilsvarende tall for 2020 var 22,51 %.

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 2021. Bankens kapitaldekning pr. 31.12.2021 er på 26,42 % mot 25,41 % i 2020.

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 risikopolisy utarbeidet etter maler fra Eika VIS.

Styret har det overordnede ansvaret 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 kredittgivingen 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 og revidert risikoklassifiseringssystem som er felles for alle Eika-bankene og som er tilpasset IFRS 9. Modellen gir en sannsynlighetsberegning for om kunden kommer til å misligholde sitt engasjement i løpet av kommende 12 måneder, basert på et sett med eksterne og interne data om kunden. Modellen er også utgangspunktet for bankens tapsavsetninger i steg 1 og steg 2.

Bankens kredittpolicy er basert på anbefalinger fra Eika VIS, og det er gjort tilpasninger i forhold til innføring av Eikas risikoklassifiseringsmodell, men dette gir ingen endringer i bankens vedtatte risikoprofil. Vi har et samarbeid med andre Eika-banker om ametalån på næringsliv. Dette kompenseres for en redusert utlånsportefølje til lokalt næringsliv som følge av lite nyetableringer og nyinvesteringer. Dette er et samarbeid banken vil videreføre i 2022.

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 foretatt. Investeringskostnadene er veldig høye ved en bruksutbygging i landbruket, og med noe usikre rammebetingelser kan dette representere en økt risiko for banken. Både i 2020 og 2021 har etterspørselen etter landbruksprodukter vært økende på grunn mindre grensehandel og reisevirksomhet som følge av Covid-19, samtidig registrerer næringen økte kostnader på både på kraftfor, kunstgjødsel og ikke minst strøm uten at dette kan tas ut i økte priser. Det knyttes derfor spenning til vårens jordbruksoppgjør.

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 nedskrivninger på utlån. Denne årlige gjennomgangen gir sammen med de løpende risikovurderingene gjennom året et godt bilde av bankens risiko innenfor kredittområdet.

Banken har hatt god vekst i utlån i 2021, og relativt sett er veksten jevnt både på personmarkedet og næring. Banken har over mange år hatt veldig lave lånerestanser, og banken er fremdeles i en spesiell situasjon ved at vi ikke har noen misligholdte lån ved årsskiftet. Strukturen i utlånsporteføljen samsvarer med bankens kredittpolicy med 18,8 % lån til næringslivsformål inklusive landbruk. Policymålet er maksimalt 25 % utlån til næringsformål. Utlånsveksten var 8,5 % i 2021 mot 4,3 % i 2020 inkl. utlån i Eika Boligkreditt. Veksten i 2021 er noe i overkant av den generelle veksten i markedet.

Banken har hatt svært lite tap på utlån den siste 10-årsperioden. Konstaterte tap utgjør i gjennomsnitt kun 0,01 % av brutto utlån for disse årene. Banken har tatt noen mindre konstaterte tap i løpet 2021. Med totale tapsavsetninger på 7,6 mill., tilsvarende 0,32 % av brutto utlån, er det tatt god høyde for eventuelle framtidige tap.

Styret har fastsatt rammer for konsentrasjonsrisiko bl.a. ved å fastsette rammer for antall og totalvolum for såkalte store engasjement som skal rapporteres (over 10 % av netto ansvarlig kapital). Garantiforpliktelser vektet med fullt pålydende i engasjementsvurderingene.

Banken har pr. 31.12.2021 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. 31.12.2021 en obligasjonsportefølje på 195 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 selskapsespesifikke forhold.

Bankens kursrisiko er moderat.

Bankens beholdning av omløpsaksjer skal i henhold til bankens markedspolicy ikke overstige 10 mill. i markedsverdi. Beholdningen av slike papirer er pr. 31.12.2021 på 9,6 mill. eller 0,4 % 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. 31.12.2021 har banken hverken fastrenteinnskudd eller fastrentelån.

Rindal Sparebank har en beholdning av obligasjoner på 195 mill. ved årsskiftet, dette er en økning fra 171 mill. ved forrige årsskifte. Bankens rentefølsomhet på obligasjonsbeholdningen ved 1 % renteendring er pr. 31.12.2021 på kr 190.000.

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 146.000 ved årsskiftet, samt at vi har en driftsavtale med datasentralen SDC som blir fakturert i danske kroner. Kursen på danske kroner har vært forholdsvis stabil i 2021, og det har vært liten endring i datakostander på grunn av valutakurssvingninger.

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. 31.12.2021 er god. Første forfall på innlån er 50 mill. i mai 2022, mens vi har et nytt forfall på et innlån på 30 mill. i november 2022.

Banken har også forfall på et ansvarlig lån på 30 mill. i september 2022.

Ved refinansiering av eksisterende lån per årsskiftet må en bank av Rindal Sparebanks størrelse regne med å betale 3 mnd. NIBOR + ca. 0,45 rentepunkter for et seniorlån med løpetid på 3 år, og 3 mnd. NIBOR + ca. 70 rentepunkter for et lån med 5 års løpetid. Dette er ca. 0,15 (3 år) og ca. 0,10 (5 år) rentepunkt lavere enn på samme tid i fjor. 3 mnd. NIBOR har økt i løpet av 2021 ut ifra renteprognoser og økt styringsrente fra et bunnivå i juni på 0,20 % til 0,95 % ved utgangen av 2021.

Det har vært fallende risikopåslaget i bankobligasjonsmarkedet i 2021, og spreadnivået mellom store og små banker er noe utjevnet i de mindre bankenes favør i løpet av 2021.

Banken har pr. 31.12.2021 en LCR på 218 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 87 % i OMF og 13 % i kommuner og finansinstitusjoner. I dagens marked anses disse papirene å være likvide og med lav kreditrisiko.

Rindal Sparebank har pr. 31.12.2021 315 mill. i ekstern funding, mot 240 mill. på samme tid i fjor. I 2021 har det vært et noe økende utlånsvolum i EBK, men med sterk utlånsvekst

også på egen balanse og noe lavere innskuddsvekst enn budsjett har dette økt behovet for finansiering i obligasjonsmarkedet.

Det vil som nevnt over være behov for å refinansiere tre innlån på til sammen 110 mill. i 2022, og en vil med ny langsiktig funding fremdeles ha en god forfallsstruktur på lån i markedet. Målsetningen er at framtidig utlånsvekst på boliglån fremdeles vil bli finansiert via utlån i Eika Boligkreditt.

Banken har i tillegg inngått en avtale med Fixrate, og vi har hentet inn innskudd fra større innskuddskunder til markedsmessige innskuddsvilkår.

Banken har en trekkrett i DNB på 60 mill. som har vært lite benyttet i 2021.

I langtidsbudsjettene har en som mål å ha en innskuddsdekning på minimum 80 %. Pr. 31.12.2021 er den på 85,3 % mot 90,6 % 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. Dette lånet har forfall i 3. kvartal 2022, og det vil bli en vurdering ut ifra bankens kapital situasjon og utlånsvekst i løpet av 1. halvår 2022 hvorvidt dette lånet skal fornyes eller innfris. Det har ikke vært behov for ytterligere tiltak for å styrke kapitalen i 2021.

Rindal Sparebank har pr. 31.12.2021 en kapitaldekning på 26,42 % og en ren kjernekapitaldekning på 23,58 %, mens egenkapitalprosenten er 12,77 %.

Minstekravet til kapitaldekning er nå 14,5 %, og minstekravet til ren kjernekapital er 11 %. Fra 30.06.22 øker motsyklisk kapitalbuffer med 0,5 % til 1,5 %, men den øker med ytterligere 0,5 % pr. 31.12.22 til 2,0 %. I tillegg øker systemrisikobufferen fra 3,0 til 4,5 % fra 31.12.2022, så ved utgangen av 2022 vil bankens kapitalkrav skjerpes med 2,5 %.

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 2021 har det vært utført 13,3 årsverk i banken mot 13,2 i 2020. Rindal Sparebank har pr. 31.12.2021 15 ansatte, av disse er 5 menn og 10 kvinner.

I løpet av 2021 har 2 av bankens ansatte gjennomført sertifiseringsprogrammet for å bli autorisert finansiell rådgiver (AFR). 1 av disse rådgiverne har i tillegg gjennomført sertifisering på kreditt. Ytterligere 2 rådgivere er i ferd med å gjennomføre sertifiseringsprogrammet for kreditt, person- og skadeforsikring med avsluttende praktisk prøve i 2022. Det er med andre ord et stort fokus på kompetanseutvikling i banken, både formell autorisering gjennom Finansnæringens Autorisasjonsordninger og løpende oppdateringskurs gjennom Eikaskolen.

Banken har nå 7 autoriserte kredittrådgivere og 7 godkjente forsikringsrådgivere innenfor skade og personforsikring, samt 9 autoriserte finansielle rådgivere (AFR). 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.

Banken har egen styreansvarsforsikring som omfatter styrets medlemmer og daglig leder for mulig erstatningsansvar for formueskade som følge av krav fremsatt mot banken eller forsikrede.

5.2 Sykefravær og arbeidsmiljø

Styret vurderer arbeidsmiljøet i banken til fortsatt å være godt. Sykefraværet har i 2021 vært på 2,75 %. Tilsvarende tall for 2020 var 4,4 %. Sykefraværet er på et tilfredsstillende nivå, og skyldes i all hovedsak korttidsfravær som ikke er arbeidsrelatert samt barns sykdom. Det har ikke vært skader hverken på ansatte eller bygninger i 2021. Banken har en avtale med MidtNorsk Bedriftshelsetjeneste AS for bedriftshelsetjenester.

5.3 Ledergruppen

Ledergruppen i banken består av 3 personer. Foruten banksjef Magne Bjørnstad består ledergruppen av assisterende banksjef og økonomiansvarlig Bjørn Heggem, og kredittsjef Arnhild Foseide Fagerholt.

5.4 Styret i Rindal Sparebank

Styret i Rindal Sparebank består av 5 personer.

Styreleder Per Kristian 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 Morten Møller

Kulturleder i Rindal kommune.

Styremedlem Ingrid Kvam Moen

Daglig leder i A. Kvam AS.

Styremedlem Tone Gåsvand

Tekstforfatter i Amfi Kreativ AS.

Styremedlem Kristin Langli

Ansattes representant i styret.

I 2021 har det vært avholdt 12 styremøter, og det har i alt vært 150 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.

I 2021 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 Bærekraft og bankens samfunnsansvar

Rindal Sparebank har ikke formelt vedtatt å følge FNs bærekraftsmål, men i praksis styres store deler av virksomheten i henhold til enkelte av FNs bærekraftsmål og FNs 6 prinsipper for bærekraftig og ansvarlig bankdrift. Videre vil Finansnæringens «Veikart for grønn konkurransekraft» og bankens retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar være en rettesnor for hvordan

Rindal Sparebank kan bidra til et lavutslippssamfunn fram mot 2030.

Verden står i dag overfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringer. Disse tre dimensjonene er grunnlaget for FNs bærekraftsmål. Selv om utfordringene er globale, krever de også lokale løsninger. Bærekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigere både for Norge og i vårt lokalsamfunn.

Finansnæringen har et særlig ansvar for å sikre at verdiskaping og lønnsomhet ikke går på bekostning av menneskene rundt oss, klimaet og miljøet, eller er i strid med grunnleggende etiske prinsipper. Rindal Sparebank vil i tiden framover delta i en prosess sammen med de øvrige bankene i Eika Alliansen, for å løfte bærekraftarbeidet opp på et strategisk nivå, og konkretisere våre bidrag til klima og miljø, levende lokalsamfunn og god selskapsstyring.

Rindal Sparebank kan bidra til en bærekraftig utvikling spesielt på tre områder:

- **Anstendig arbeid og økonomisk vekst**
- **Bærekraftig lokal vekst og omstilling.**
- **Ansvarlighet og bærekraft i egen drift, bl.a. gjennom reduserte klimautslipp.**

Disse tre hovedområdene som banken har fokus på beskrives nedenfor:

FN's bærekraftsmål nr. 8 – Anstendig arbeid og økonomisk vekst.



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 over flere år vært et stort fokus på arbeidet med å oppfylle alle lovkrav innenfor AHV-området. Dette området kommer også til å ha forsterket fokus i tiden framover. Banken har styrket bemanningen på AHV-området i 2021.

FN's bærekraftsmål nr. 11 – Gjøre lokalsamfunnet inkluderende, trygt og robust.



Med utgangspunkt i vår forretningsidé om at Rindal Sparebank skal være den foretrukne banken for alle rindalinger og bedrifter i Rindal, samt personkunder med tilhørighet til Rindal, ligger det også en stor forpliktelse i å være en aktør som bidrar positivt i lokalsamfunnet.

Dette er en forpliktelse som går ut over vår rene bankvirksomhet, men som også forplikter til å vise et engasjement for at

rindalssamfunnet skal utvikle seg i en positiv retning.

Bankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør oss til en viktig aktør i omstillingene av næringslivet, og for å sikre ny aktivitet og nye arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også banken et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Vi har 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.

Klimaendringer og andre temaer knyttet til bærekraft medfører en risiko for både banken og bankens kunder. Gjennom en rekke spørsmål i bankens kredittprosess søker vi å avdekke denne risikoen hos våre næringskunder, og å styre våre kunder mot en mer bærekraftig adferd.

Banken tilbyr skadeforsikring gjennom Eika Forsikring. Det mest bærekraftige tiltaket innen skadeforsikring er skadeforebyggende tiltak både gjennom informasjon og bistand om dette til våre kunder. Når skader har oppstått legges det vekt på bærekraftig omstilling ved å prøve å reparere framfor å bytte skadeobjektet.

Gjennom Rindal Sparebanks historie i snart 150 år, har vi igjennom vår tilstedeværelse og vår virksomhet bygget opp erfaring, innsikt og kompetanse som vi deler med våre kunder og med lokalsamfunnet. Slik bidrar vi til lokal bærekraft – gjennom lokalt næringsliv med trygge arbeidsplasser, nærhet til kundene og med støtte til allmennyttige formål i lokalsamfunnet.

For å opprettholde gode bomiljø må det også være meningsfulle 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 for regnskapsåret 2020 ble det i 2021 innvilget gaver til allmenntilgode formål på i alt kr 407.500 i form av store og små gaver til 30 lag og foreninger. Dette er ett bidrag fra bankens samfunnsoppdrag for å bidra til et levende lokalsamfunn.

Av større gavemottakere i 2021 kan nevnes

- NMK Surnadal og Rindal – gave til et mekkeverksted for motorinteressert ungdom
- Skogsletta Grendalag – gave til rehabilitering av grendahuset
- Trøndersk Skilaug – gave til bokutgivelse om industrihistorien og skiløperhistorien til Landsem skifabrikk
- Rindal sokneråd – gave til delfinansiering av nytt flygel i kirka
- Rindal ambulanselag – gave til innkjøp av ny hjertekompresjonsmaskin
- Rindal Vel – gave til bygging av nytt stupetårn ved badeplassen på Igtjønna

I tillegg har Rindal Sparebank sponsoravtaler med en rekke lag og foreninger, bla. med Trollheimsporten som er en viktig nyhetsformidler i Rindal og Surnadal.

Totale sponsoravtaler er på kr 670.000, og sammen med gavene til allmenntilgode formål har banken dermed bidratt med ca. 1,1 mill. til lag og foreninger i 2021.

Lokalt Løft er en næringsstiftelse som banken opprettet i 2000, og banken har siden oppstarten tilført ca. 5 mill. 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 fellesskap klarer vi å få til mye i bygda vår, og fellesskapsfølelsen slike tiltak gir har banken et sterkt ønske om å bidra til.

Mange prosjekt har 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.

FN's bærekraftsmål nr. 13 – Bekjempe klimaendringene og konsekvensene av dem.



Rindal Sparebank har ingen vesentlig aktivitet som forurenser det ytre miljø. Banken har som utgangspunkt at våre små bidrag i hverdagen er med til å bidra til en reduksjon av utslipp.

Banken har i 2021 lansert produktet grønt boliglån og grønt lån for energitiltak basert på Eika Boligkreditts rammeverk for grønne boliglån. EBK tilbyr også tilsvarende låneprodukt.

Grønt boliglån forutsetter at boligen er energieffektiv med energimerke A eller B, mens grønt lån for energiltak gjelder tiltak som er tilskuddsberettiget av Enova. Formålet med denne tilskuddsordningen er å gi privatpersoner et initiativ og motivasjon til å gjennomføre gode energi og klimatiltak.

Grønne boliglån og lån til energiltak ytes til bankens laveste rente.

Banken har ikke lagt ut egne grønne obligasjonslån for å finansiere grønne utlån. Det vil ikke være hensiktsmessig for en bank av vår størrelse. Etter hvert som vi får et utlånsvolum av grønne utlån på egen balanse, tar vi sikte på å finansiere disse via KfS – Kredittforeningen for Sparebanker. KfS er miljøfyrtårnsertifisert og har etablert et rammeverk for grønne obligasjoner.

Gjennom Eika Kredittbank kan også banken tilby grønne billån til lavere rente enn ordinære billån. Dette vil da være en liten premiering til kunder som ønsker å sette ekstra fokus på utslippsfrie biler og et grønnere miljø.

E-signering av bankdokument og digitale låneprosesser har medført en betydelig reduksjon i papirbruk i banken.

Av enkelttiltak i banken kan det nevnes at banken i 2021 avsluttet et omfattende vedlikehold av bankbygget, med skifte av vindu og etterisolering av bygget og montering av elbil-ladere som de ansatte kan benytte.

Dette tiltaket har allerede i 2021 gitt 10 % lavere energiforbruk enn i 2019 og 2020. Sett i et enda lengre tidsrom har banken redusert energiforbruket med 40 % siden 2010, da vi fikk installert et nytt ventilasjonsanlegg og en oppgradering av det elektriske anlegget med tidsstyring på varmeovner og bevegelsessensorer på belysning.

I forbindelse med ombyggingen har også banken hatt fokus på gjenbruk ved at brukte

kontormøbler enten ble gitt bort eller solgt veldig rimelig til flere lokale bedrifter.

Covid-19 pandemien har ført til at det har blitt gjennomført betydelig mindre reiser med fly og bil, dette har blitt erstattet av video- og digitale møter med kunder og forretningsforbindelser.

7 Eika-Alliansen og utsiktene framover for Rindal Sparebank

Rindal Sparebank er aksjonær i Eika-Gruppen og er med i Eika-Alliansen sammen med om lag 50 andre lokalbanker. Eika-Gruppens strategiske fundament er å styrke lokalbankene.

Eika Alliansen er en av de største norskeide bankgrupperingene i det norske bankmarkedet, med en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner (inkludert Eika Boligkreditt) og ca. 2.500 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 171 bankkontorer i om lag 114 kommuner.

Eika Gruppens kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bankinfrastruktur, inkludert IT og betalingstjenester.

Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og -infrastruktur både til bankene og kundene. Løsningene har vist seg å være robuste og være

effektive samhandlingsverktøy som har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor. I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støttetiltakene iverksatt av myndighetene gjennom de seneste to årene.

Produktselskapene i Eika Gruppen – Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen innenfor områder som kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

Eika Boligkreditt er lokalbankenes kredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har konsesjon som kredittforetak og finansierer sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på 120 milliarder kroner (pr. Q3 2021), og er

følgelig en viktig bidragsyter til at kundene i lokalbankene oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

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

Rindal Sparebank har for året 2021 en god utlånsvekst på ca. 8,5 % til tross for en veldig sterk priskonkurranse, spesielt på boliglån. Dette viser at banken har et driftskonsept og en betjeningsmodell som kundene verdsetter. Med fremdeles sterkt fokus på digitalisering og effektive arbeidsprosesser og tilstedeværelse i våre hovedmarkeder, har banken ambisjoner om en balansert og lønnsom vekst i årene framover. Banken 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. Med bankens solide egenkapital har banken mulighet til å vokse ytterligere uten å hente inn ny egenkapital.

Vi ønsker å prioritere våre kjerneaktiviteter innenfor innskudds- og utlånsvirksomhet, samt betalingstjenester, forsikringstjenester og pensjonssparing, og banken etablerte i 2016 et avdelingskontor / salgskontor lokalisert på Grilstad Marina i Trondheim som et ledd i bankens langsiktige vekststrategi. Det er 3 sertifiserte rådgivere ved vårt avdelingskontor, og vi er godt rustet til ytterligere vekst ved kontoret i 2022. Vi har i tillegg etablert et samarbeid med eiendomsめglere både i Rindal og i Trondheim, og banken har gått inn på eiersiden i to lokale regnskapskontor på Nordmøre.

Rindal Sparebank har som målsetting å bevare selvstendigheten, og dermed opprettholde 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 2021 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 Depotservice, Eika Økonomisenter og Eika Kundesenter for et godt og utviklende samarbeid i 2021.

Rindal, 31.12.2021
24.02.2022


Per Kristian Øvre
Styreleder


Morten Møller
Nestleder


Ingrid Kvam Moen
Styremedlem


Mona Bolme Nonstad
Varamedlem


Kristin Langli
Styremedlem


Magne Bjørnstad
Banksjef

9 Resultat og balanse

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter		49.224	56.071
Rentekostnader og lignende kostnader		15.400	21.356
Netto renteinntekter	Note 18	33.824	34.714
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		12.720	11.577
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.965	1.905
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		4.687	5.001
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		1.593	-122
Netto andre driftsinntekter	Note 20	17.035	14.550
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	12.153	11.030
Andre driftskostnader	Note 22	15.751	18.543
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 30	896	391
Sum driftskostnader før kredittap		28.800	29.964
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	-3.257	3.521
Resultat før skatt		25.316	15.780
Skattekostnad	Note 23	4.858	3.064
Resultat av ordinær drift etter skatt		20.458	12.716
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter	Note 28	848	3.250
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		848	3.250
Sum andre inntekter og kostnader		848	3.250
Totalresultat		21.306	15.966

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 24-25	3.033	3.900
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 24-25	95.341	122.853
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 24-25	1.939.839	1.783.965
Rentebærende verdipapirer	Note 26	195.243	171.148
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	70.562	64.189
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 29	2.621	0
Varige driftsmidler	Note 30	5.894	5.437
Andre eiendeler	Note 31	930	702
Sum eiendeler		2.313.464	2.152.193

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 32	90.150	60.062
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 33	1.660.294	1.626.644
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 34	225.373	150.109
Annen gjeld	Note 35	5.711	7.028
Betalbar skatt	Note 23	5.475	3.295
Utsatt skatt	Note 23	57	207
Andre avsetninger		1.001	279
Ansvarlig lånekapital	Note 34	30.029	30.025
Sum gjeld		2.018.089	1.877.649
Fond for urealiserte gevinster		21.858	20.270
Sparebankens fond		261.187	244.269
Gavefond		12.330	10.005
Sum opptjent egenkapital		295.375	274.544
Sum egenkapital		295.375	274.544
Sum gjeld og egenkapital		2.313.464	2.152.193

Rindal, 31.12.2021

24.02.2022


Per Kristian Øwre
Styreleder


Morten Møller
Nestleder


Ingrid Kvam Moen
Styremedlem


Mona Bolme Nonstad
Varamedlem


Kristin Langli
Styremedlem


Magne Bjørnstad
Banksjef

10 Kontantstrømoppstilling og noter

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

<i>Tall i tusen kroner</i>	2021	2020
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-153.279	-24.101
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	47.584	53.794
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	33.649	142.721
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-11.365	-15.400
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-229	-52
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-24.095	-54.954
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	1.560	2.034
Netto provisjonsinnbetalinger	10.755	9.671
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-333	790
Utbytte fra kortsiktige investeringer i aksjer	189	457
Utbetalinger til drift	-28.575	-26.706
Betalt skatt	-3.742	-5.693
Utbetalte gaver	-240	-292
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-128.119	82.270
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Netto investering i varige driftsmidler	-299	-2.603
Netto langsiktig investering i verdipapirer	-6.220	561
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	4.498	4.543
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-2.021	2.502
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	125.000	
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-50.000	-50.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-1.808	-3.111
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	60.000	
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-30.000	-50.000
Andre betalinger ved lån fra kredittinstitusjoner	600	
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	-730	-1.891
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-815	-990
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-332	
Utbetalinger fra gavefond	-175	-773
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	101.741	-106.765
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-28.399	-21.994
Likviditetsbeholdning 1.1	126.853	148.847
Likviditetsbeholdning 31.12	98.454	126.853
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Konter og kontantekvilvalenter	3.033	3.900
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	95.420	122.954
Likviditetsbeholdning	98.454	126.853

Endringer i egenkapitalen

Opptjent egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2020	244.269	10.005	20.270	274.544
Resultat av ordinær drift etter skatt	17.658	2.500		20.158
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			848	848
Totalresultat 31.12.2021	17.658	2.500	848	21.006
Utbetaling av gaver		-175		-175
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster	-740		740	0
Egenkapital 31.12.2021	261.187	12.330	21.858	295.375
Egenkapital 31.12.2019	229.807	9.928		239.735
Overgang til IFRS	2.744		17.121	19.865
Egenkapital 01.01.2020	232.551	9.928	17.121	259.600
Resultat av ordinær drift etter skatt	11.616	850		12.466
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			3.250	3.250
Totalresultat 31.12.2020	11.616	850	3.250	15.716
Utbetaling av gaver		-773		-773
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster	101		-101	0
Egenkapital 31.12.2020	244.269	10.005	20.270	274.544

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1–4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

ENDRINGER I REGNSKAPSPRINSIPPER

IFRS 16 Leieavtaler ble implementert fra 1.1.2021 og erstattet IAS 17 Leieavtaler. Standarden angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler. IFRS 16 fjerner skillet som var mellom operasjonelle og finansielle leieavtaler i IAS 17, og innfører en felles regnskapsmodell for leieavtaler. Leieavtaler skal innregnes i balansen til leietaker med en bruksrett og tilhørende leieforpliktelse på tidspunkt for ikrafttredelse. Leieforpliktelsen måles som nåverdien av fremtidige leiebetalinger i avtaleperioden neddiskontert med implisitt rente i leiekontrakten eller leietakers marginale lånerente. Opsjoner i leieavtalen skal hensyntas i beregningen av nåverdien av forpliktelsen dersom det er sannsynlig at de vil bli benyttet. Leiebetalinger som under IAS 17 inngikk i driftskostnader er erstattet med renter på leieforpliktelsen og avskrivninger på bruksretten. Den totale kostnaden blir høyere de første årene av en leiekontrakt (renteelementet er da høyere) og lavere i senere år. Rentekostnader beregnes ved å bruke neddiskonteringsrenten på leieforpliktelsen.

IFRS 16 inneholder en valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og tilhørende leieforpliktelse for leieavtaler dersom leieavtalen er kortsiktig (kortere enn 12 måneder) eller leie av eiendelen har lav verdi (lavere enn 5 000 USD). Banken vil benytte seg av dette fritaket. Banken har valgt å anvende modifisert retrospektiv metode som innebærer at sammenligningstall ikke omarbeides. Ved implementering 1.1.2021 balanseførte banken en leieforpliktelse på 1,1 millioner kroner, «rett til bruk» eiendel er satt lik leieforpliktelsen. Implementeringen har med det ingen effekt på egenkapitalen.

Se note 38 for overgangsopplysninger og andre noteopplysninger knyttet til leieavtaler.

STANDARDER, ENDRINGER OG FORTOLKNINGER TIL EKSISTERENDE STANDARDER SOM IKKE ER TRÅDT I KRAFT OG HVOR FORETAKET IKKE HAR VALGT TIDLIG ANVENDELSE

Det er ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er trådt i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning bankens regnskap.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i banken.

INNETKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

FINANSIELLE INSTRUMENTER –KLASSIFISERING

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat

– Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

MÅLING

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer overandre inntekter og kostnader. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på netto balanseført verdi og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

ØVERTAGELSE AV EIENDELER

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under «Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter» i den perioden de oppstår.

SIKRINGSBOKFØRING

Rindal Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag.

Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

VALUTA

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrukk av salgskostnader og bruksverdi.

Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

LEIEAVTALER

Innføring av ny IFRS 16 standard medfører at det ikke lenger skal skilles mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. For utleier videreføres i all hovedsak regelverket fra IAS 17.

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn 5 000 USD) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangs anvendelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskuddsleie og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Andre avsetninger» i balansen. Bruksrettigheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, samt underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner.

PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og – forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle –, investerings–, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, – samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

NOTE 2 – Kredittrisiko

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Banken har fra og med 01.01.2021 implementert ny definisjon av mislighold. Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Ny definisjon av mislighold innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karenperioden er tolv måneder.

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorison. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorison. I alle andre tidshorisoner vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18–26 år, 27–42 år, 43–65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som:
 $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ **og** $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$ **eller** $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikountak på 0,5 %.

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko.

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap.

Forventninger til fremtiden er tatt hensyn til gjennom PD-prognoser for henholdsvis PM- og BM-porteføljen i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). PD-prognosene i de enkelte scenariene er utarbeidet gjennom en skjønnsmessig ekspertvurdering ledet av sjefsøkonom i Eika Gruppen. Det benyttes derfor ikke makroøkonomiske parametere direkte i framtidsforventningene, de er like fullt benyttet som grunnlag til vurdering av hvordan de forventes å påvirke fremtidige PD-prognoser. Makroøkonomiske parametere i basis-scenariet baserer seg på IMF sine prognoser fra oktober 2021 med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Nedside-scenariet tar utgangspunkt i Finanstilsynets stress-scenario for perioden 2021–2024, med justeringer etter skjønnsmessige vurderinger og generell makroøkonomisk utvikling frem mot utgangen av året 2021. Oppside-scenariet tar utgangspunkt i Eika sine egne fastsatte prognoser hvor eksterne kilder er benyttet som vurderingsgrunnlag.

Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvekting; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenariene antas økonomien å vende tilbake til et felles snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for forventninger til framtiden for PM-porteføljen.

En makrofaktor på 0,90 betyr at den enkelte kunde sin individuelle fastsatte PD forventes å være redusert med 10 %, både for 12 måneders PD og livstids PD. Tilsvarende betyr en makrofaktor på 1,10 at den individuelle fastsatte PD økes med 10 %.

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,90	0,90	0,90	0,90	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	1,60	1,60	1,30	1,15	1,00
Vektet makrofaktor	1,26	1,18	1,18	1,12	1,06	1,00

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for BM-porteføljen.

År	2022	2023	2024	2025	2026	2026>
Makrofaktor Oppside	0,80	0,80	0,80	0,80	0,90	1,00
Makrofaktor Basis	1,10	1,10	1,10	1,10	1,05	1,00
Makrofaktor Nedside	2,00	2,20	1,55	1,40	1,20	1,00
Vektet makrofaktor	1,25	1,29	1,16	1,13	1,07	1,00

I note 13 er det angitt sensitivitetsberegninger for bankens forventede kredittap i ulike scenarier, herunder inkludert beregninger hvor henholdsvis nedside- og oppsidescenariet er sannsynlighetsvektet 100 %.

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

KREDITTRISIKO

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditteksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til «off-balance» finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 6–13 for vurdering av kredittrisiko.

KLASSIFISERING

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

Risikoklasse	Sansynlighet for mislighold fra	Sansynlighet for mislighold til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0050
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

NOTE 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden.

Regnskapestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt kredittforringede engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Bankens foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapestimater beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD).

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet.

Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimer. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 25 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 - Risikostyring

RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og –kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

KREDITTRISIKO

Se note 2 for kredittrisiko.

LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kredittspreader, valutakurser og aksjepriser.

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.

Se note 25–28 for vurdering av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedsituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundeførelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

COMPLIANCE (etterlevelse)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Bankens har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

NOTE 5 - Kapitaldekning

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2021	2020	2021	2020
Opptjent egenkapital	261.187	244.269	246.072	230.236
Overkursfond			24.931	22.860
Utjevningfond				
Fond for urealiserte gevinster	21.858	20.270		
Annen egenkapital			22.077	20.437
Egenkapitalbevis			5.758	5.101
Gavefond	12.330	10.005		
Sum egenkapital	295.375	274.544	298.837	278.635
Immaterielle eiendeler			-139	
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-268	-235	-356	-333
Fradrag i ren kjernekapital	-45.350	-41.464	-4.622	-16.420
Ren kjernekapital	249.756	232.845	293.721	261.882
Fondsobligasjoner			3.275	2.963
Fradrag i kjernekapital				-10
Sum kjernekapital	249.756	232.845	296.996	264.835
Tilleggskapital - ansvarlig lån	30.000	30.000	34.119	33.731
Fradrag i tilleggskapitalkapital				
Netto ansvarlig kapital	279.756	262.845	331.115	298.566
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater				23
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	4.005	4.002	10.279	9.390
Offentlige eide foretak				
Institusjoner	1.512	1.528	11.472	12.094
Foretak	135.994	113.285	141.794	117.841
Massemarked			12.914	13.351
Engasjementer med pantsikkerhet i eiendom	680.955	627.206	824.384	751.798
Forfalte engasjementer	10.952		11.564	376
Høyrisiko-engasjementer	7.536	64.260	7.536	64.260
Obligasjoner med fortrinnsrett	17.015	14.502	20.451	17.602
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	4.576	9.930	4.576	9.930
Andeler i verdipapirfond			626	647
Egenkapitalposisjoner	36.503	31.033	54.545	36.223
Øvrige engasjement	71.022	85.123	73.207	86.312
CVA-tillegg			9.095	10.524
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	970.071	950.869	1.182.443	1.130.372
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	88.979	83.365	95.194	90.139
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			1.640	
Sum beregningsgrunnlag	1.059.050	1.034.234	1.279.277	1.220.511
Kapitaldekning i %	26,42 %	25,41 %	25,88 %	24,46 %
Kjernekapitaldekning	23,58 %	22,51 %	23,22 %	21,70 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,58 %	22,51 %	22,96 %	21,46 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,57 %	10,62 %	10,05 %	9,79 %

NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.600.694	4.062	0	1.604.756	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	197.643	58.268	0	255.911	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	33.521	37.696	0	71.217	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	15.557	15.557	
Sum brutto utlån	1.831.858	100.027	15.557	1.947.442	
Nedskrivninger	-568	-1.680	-5.355	-7.603	
Sum utlån til balanseført verdi	1.831.290	98.347	10.202	1.939.839	

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.437.217	113	0	1.437.330	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	118.044	31.071	0	149.116	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	5.526	22.488	0	28.014	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	191	191	
Sum brutto utlån	1.560.787	53.672	191	1.614.650	
Nedskrivninger	-189	-443	-105	-737	
Sum utlån til bokført verdi	1.560.598	53.230	86	1.613.913	

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	163.477	3.949	0	167.426	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	79.599	27.197	0	106.796	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	27.995	15.209	0	43.204	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	15.367	15.367	
Sum brutto utlån	271.071	46.355	15.367	332.792	
Nedskrivninger	-379	-1.238	-5.250	-6.866	
Sum utlån til bokført verdi	270.692	45.117	10.117	325.926	

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter og garantier			
(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	141.308	682	0	141.991	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	24.817	2.329	0	27.146	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	2.371	5.225	0	7.596	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	2.500	2.500	
Sum ubenyttede kreditter og garantier	168.496	8.236	2.500	179.232	
Nedskrivninger	-170	-54	0	-223	
Netto ubenyttede kreditter og garantier	168.326	8.183	2.500	179.009	

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.518.820	11.374	0	1.530.193
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	117.811	65.142	0	182.953
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	23.647	41.926	0	65.573
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	16.196	16.196
Sum brutto utlån	1.660.278	118.442	16.196	1.794.916
Nedskrivninger	-2.148	-1.192	-7.612	-10.951
Sum utlån til balanseført verdi	1.658.130	117.250	8.585	1.783.965

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.386.937	20	0	1.386.958
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	55.054	27.816	0	82.870
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	5.719	8.667	0	14.385
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	112	112
Sum brutto utlån	1.447.710	36.503	112	1.484.324
Nedskrivninger	-834	-243	-112	-1.189
Sum utlån til bokført verdi	1.446.876	36.260	0	1.483.136

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	131.882	11.353	0	143.236
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	62.758	37.326	0	100.084
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	17.928	33.260	0	51.188
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	16.085	16.085
Sum brutto utlån	212.568	81.939	16.085	310.592
Nedskrivninger	-1.314	-949	-7.500	-9.763
Sum utlån til bokført verdi	211.254	80.990	8.585	300.829

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
(Pr. klasse finansielt instrument:)				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	101.947	777	0	102.724
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	29.603	12.622	0	42.224
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1.933	4.329	0	6.262
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	2.457	2.457
Sum ubenyttede kreditter og garantier	133.483	17.727	2.457	153.667
Nedskrivninger	-157	-108	0	-265
Netto ubenyttede kreditter og garantier	133.325	17.620	2.457	153.402

NOTE 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	119.298	113.708
Byggelån	58.951	35.323
Nedbetalingslån	1.769.193	1.645.885
Brutto utlån og fordringer på kunder	1.947.442	1.794.916
Nedskrivning steg 1	-568	-2.148
Nedskrivning steg 2	-1.680	-1.192
Nedskrivning steg 3	-5.355	-7.612
Netto utlån og fordringer på kunder	1.939.839	1.783.965
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	440.530	407.021
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	2.380.370	2.190.986

Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Rindal	553.423	536.414
Trøndelag fylke ellers	954.352	849.768
Resten av landet	439.668	408.734
Sum	1.947.442	1.794.916

NOTE 8 - Kredittforringede engasjement

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	191	-105	86
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	0	0	0
Annen næring	17.867	-5.250	12.617
Sum	18.057	-5.355	12.702

2020			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	112	-112	0
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	0	0	0
Annen næring	18.541	-7.500	11.041
Sum	18.653	-7.612	11.041

Kredittforringede engasjementer	2021	2020
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	0	0
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	0	0
Nedskrivning steg 3	0	0
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	0	0
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	191	112
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	17.867	18.541
Nedskrivning steg 3	-5.355	-7.612
Netto andre kredittforringede engasjementer	12.702	11.041
Netto kredittforringede engasjementer	12.702	11.041

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	17.867	98,9 %	18.541	99,4 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	191	1,1 %	112	0,6 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	18.057	100,0 %	18.653	100,0 %

NOTE 9 - Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2021										
Privatmarkedet	1.614.380	152	118	0	0	0	270	191	0	0
Bedriftsmarkedet	332.537	255	0	0	0	0	255	15.367	0	8.825
Totalt	1.946.917	407	118	0	0	0	525	15.557	0	8.825
2020										
Privatmarkedet	1.462.154	20.555	1.614	0	0	0	22.170	112	0	0
Bedriftsmarkedet	299.584	11.007	0	0	0	0	11.007	16.085	0	8.775
Totalt	1.761.739	31.563	1.614	0	0	0	33.177	16.197	0	8.775

NOTE 10 - Eksponering på utlån

2021	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	1.614.650	-242	-443	-105	112.480	8.356	-4	-3	0	1.734.689
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	94.908	-62	-47	0	5.851	300	-1	0	0	100.948
Industri	22.340	-2	-1.011	0	1.136	176	0	-9	0	22.630
Bygg, anlegg	51.943	-75	-38	0	11.142	3.537	-63	-2	0	66.443
Varehandel	12.784	-7	-66	0	8.152	2.070	-11	-8	0	22.914
Transport og lagring	20.186	-21	-27	0	4.541	2.046	-2	-31	0	26.693
Eiendomsdrift og tjenesteyting	93.611	-139	-49	0	20.425	0	-87	0	0	113.760
Annen næring	37.020	-18	0	-5.250	6.512	584	-1	0	0	38.846
Sum	1.947.442	-567	-1.680	-5.355	170.238	17.069	-170	-54	0	2.126.923

2020		Ned-	Ned-	Ned-	Ubenyttede		Ned-	Ned-	Ned-	Maks kreditt-
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	skrivning	skrivning	skrivning	kreditter	Garantier	skrivning	skrivning	skrivning	eksponering
		steg 1	steg 2	steg 3			steg 1	steg 2	steg 3	
Personmarkedet	1.484.324	-834	-243	-112	79.688	6.781	-5	-4	0	1.569.596
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	78.922	-12	-6	0	7.078	300	-1	-4	0	86.277
Industri	31.034	-74	-146	0	2.544	110	0	-37	0	33.432
Bygg, anlegg	75.492	-598	-272	0	13.941	3.584	-104	-6	0	92.037
Varehandel	13.925	-10	-93	0	7.436	1.670	-22	-22	0	22.884
Transport og lagring	17.434	-270	-16	0	2.265	1.933	-2	-15	0	21.330
Eiendomsdrift og tjenesteyting	55.462	-320	-116	0	13.896	3.384	-7	-20	0	72.281
Annen næring	38.323	-31	-300	-7.500	9.005	50	-17	0	0	39.530
Sum	1.794.916	-2.148	-1.192	-7.612	135.854	17.813	-157	-108	0	1.937.367

NOTE 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidspunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kreditt risiko, fra 12 måneders forventet kreditttap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	834	243	112	1.189
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	27	-112	0	-86
Overføringer til steg 2	-5	325	0	320
Overføringer til steg 3	-8	0	105	97
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	11	1	0	12
Utlån som er fraregnet i perioden	-39	-51	-175	-264
Konstaterte tap			63	63
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-1	14	0	13
Andre justeringer	-631	23	0	-608
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021	189	443	105	737

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.447.510	36.503	112	1.484.124
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	22.487	-22.487	0	0
Overføringer til steg 2	-40.787	40.787	0	0
Overføringer til steg 3	-190	0	191	0
Nye utlån utbetalt	475.466	5.165	0	480.630
Utlån som er fraregnet i perioden	-343.697	-6.296	-112	-350.104
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	1.560.787	53.672	191	1.614.650

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	1.314	949	7.500	9.762
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	23	-163	0	-140
Overføringer til steg 2	-3	44	0	41
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	47	4	0	50
Utlån som er fraregnet i perioden	-667	-224	0	-891
Konstaterte tap	500			500
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-52	-399	-2.250	-2.700
Andre justeringer	-783	1.027	0	244
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	379	1.238	5.250	6.866

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	212.768	81.939	16.085	310.792
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	14.999	-14.999	0	0
Overføringer til steg 2	-4.627	4.627	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	90.569	2.060	0	92.629
Utlån som er fraregnet i perioden	-42.638	-27.273	-718	-70.629
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	271.071	46.355	15.367	332.792

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	157	108	0	265
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	7	-15	0	-8
Overføringer til steg 2	0	1	0	1
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	25	17	0	42
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet	-102	-57	0	-159
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-21	-4	0	-25
Andre justeringer	104	4	0	107
Nedskrivninger pr. 31.12.2021	170	54	0	223

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	133.483	17.727	2.457	153.667
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3.376	-3.376	0	0
Overføringer til steg 2	-68	68	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	67.248	968	0	68.217
Engasjement som er fraregnet i perioden	-35.544	-7.151	43	-42.652
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2021	168.496	8.236	2.500	179.232

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2021	2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.612	5.615
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		3.000
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	105	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.362	-1.003
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	5.355	7.612

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-2.625	1.545
Endring i perioden i steg 3 på garantier		
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-1.154	1.976
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	63	
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	500	
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-41	
Tapskostnader i perioden	-3.257	3.521

NOTE 12 - Store engasjement

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 7,54 % (2020: 8,02 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjementer som blir rapportert som store engasjement, det vil si mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 7,13 % av ansvarlig kapital.

	2021	2020
10 største engasjement	160.974	156.312
Totalt brutto engasjement	2.135.603	1.948.583
i % brutto engasjement	7,54 %	8,02 %
Ansvarlig kapital	279.756	262.845
i % ansvarlig kapital	57,54 %	59,47 %
Største engasjement utgjør	7,15 %	7,56 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer.

NOTE 13 - Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	632	523	674	678	572	941	879	463
Steg 2	1.734	1.557	1.594	1.817	1.659	2.858	2.322	1.274

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetninger for engasjementer i steg 1 og 2. Eventuelle tilleggssavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidssforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenarioet.

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100 %

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på oppsidescenarioet.

NOTE 14 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak tre forhold som har innvirkning på likviditetsrisiko;

1. Balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
2. Likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.
3. Kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Konter og kontantekvivalenter						3 033	3 033
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						95 341	95 341
Netto utlån til og fordringer på kunder	91 789	26 505	79 741	286 714	1 455 091		1 939 839
Rentebærende verdipapirer			65 241	130 002			195 243
Investeringer i aksjer og egenkapitalbevis						73 184	73 184
Sum finansielle eiendeler	91.789	26.505	144.982	416.716	1.455.091	171.558	2.306.640

Innlån fra kredittinstitusjoner		297	30 891	61 155			92 343
Innskudd og andre innlån fra kunder		93 014				1 567 280	1 660 294
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	240	521	51 939	178 109			230 809
Øvrig gjeld						12 244	12 244
Ansvarlig lånekapital		236	30 471				30 707
Fondsobligasjonskapital som EK							0
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	26 000	58 000				170 238	254 238
							0
Sum forpliktelser	26.240	152.067	113.301	239.264	0	1.749.761	2.280.633

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Konter og kontantekvivalenter						3 900	3 900
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						122 853	122 853
Netto utlån til og fordringer på kunder	118 774	14 147	74 874	305 483	1 270 688		1 783 965
Rentebærende verdipapirer		1 011	15 076	155 062			171 148
Investeringer i aksjer og egenkapitalbevis						64 189	64 189
Sum finansielle eiendeler	118.774	15.157	89.949	460.544	1.270.688	190.942	2.146.055

Innlån fra kredittinstitusjoner	94	83	30 435	30 330			60 941
Innskudd og andre innlån fra kunder		102 348				1 524 296	1 626 644
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		386	50 874	100 863			152 123
Øvrig gjeld						10 809	10 809
Ansvarlig lånekapital		203	608	30 608			31 418
Fondsobligasjonskapital som EK							0
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	8 300	70 700				135 854	214 854
							0
Sum forpliktelser	8.394	173.719	81.916	161.800	0	1.670.959	2.096.788

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0

NOTE 15 - Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,1 mill. kr og har ellers ingen aktiva- eller passivposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2021

NOTE 16 - Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

NOTE 17 - Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har for tiden ikke kundeengasjement med fast rente.

2021

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						3.033	3 033
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						95.341	95 341
Netto utlån til og fordringer på kunder		1 939 839					1 939 839
Obligasjoner, sertifikat og lignende		195 243					195 243
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						80 007	80 007
Sum eiendeler	-	2.135.082	-	-	-	178.381	2.313.463
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		90 150				0	90 150
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 660 294				0	1 660 294
Obligasjonsgjeld	75 189	150 184					225 373
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						12 244	12 244
Ansvarlig lånekapital		30 029					30 029
Sum gjeld	75.189	1.930.656	-	-	-	12.243	2.018.089
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 75 189	204 426	0	0	0	166 138	295 375

2020

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						3 900	3 900
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						122 853	122 853
Netto utlån til og fordringer på kunder		1 783 965					1 783 965
Obligasjoner, sertifikat og lignende		171 148					171 148
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						70 327	70 327
Sum eiendeler	-	1.955.113	-	-	-	197.080	2.152.193
-herav i utenlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	30 016	30 047					60 062
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 626 644					1 626 644
Obligasjonsgjeld		150 109					150 109
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						10 809	10 809
Ansvarlig lånekapital		30 025					30 025
Fondsobligasjonskapital							0
Sum gjeld	30.016	1.836.824	-	-	-	10.809	1.877.649
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 30 016	118 289	0	0	0	186 271	274 544

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for banken sin aktiva- og passivaside ikke er sammenfallende

Renterisiko pr. 31.12.2021

	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Eiendeler			
Utlån til kunder med flytende rente	1.947.442	0,12	(2.247,0)
Utlån til kunder med rentebinding			-
Rentebærende verdipapirer	194.000	0,12	(223,8)
Øvrige rentebærende eiendeler			-
Gjeld			
Innskudd med rentebinding			-
Flytende innskudd	1.660.294	0,15	2.554,3
Verdipapirgjeld	345.000	0,12	398,1
Øvrig rentebærende gjeld			-
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivasikring)			-
Renterisiko i derivater (passivasikring)			-
Sum renterisiko			481,5

Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,5 millioner kroner.

NOTE 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2021	2020		
Renteinnt. beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordr. på kr.inst. og finansforetak	79	243		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	47 584	53 794		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	1 560	2 034		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	49.224	56.071		
			Gj.snittlig effektiv rentesats	Gj.snittlig effektiv rentesats
			2021	2020
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 125	2 046	1,48 %	2,15 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	10 076	14 492	0,60 %	0,92 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	2 072	2 927	1,11 %	1,68 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	819	984	2,72 %	3,26 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 308	908		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	15.400	21.356		
Netto renteinntekter	33.824	34.714		

NOTE 19 - Segmentinformasjon

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

RESULTAT	2021				2020			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	28.517	8.991	-3.684	33.824	27.901	11.401	-4.588	34.714
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			4.687	4.687			5.001	5.001
Netto provisjonsinntekter			10.755	10.755			9.671	9.671
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			1.593	1.593			-122	-122
Andre driftsinntekter			0	0			0	0
Netto andre driftsinntekter	0	0	17.035	17.035	0	0	14.550	14.550
Lønn og personalkostnader			12.153	12.153			11.030	11.030
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			896	896			391	391
Andre driftskostnader			15.751	15.751			18.543	18.543
Sum driftskostnader	0	0	28.800	28.800	0	0	29.964	29.964
Tap på utlånsengasjement og garantier	-349	-2.908		-3.257	582	2.939		3.521
Resultat før skatt	28.866	11.899	-15.448	25.316	27.319	8.462	-20.002	15.779
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	1.613.913	325.926		1.939.839	1.483.428	300.537		1.783.965
Innskudd fra kunder	1.310.059	350.235		1.660.294	1.260.475	366.169		1.626.644

NOTE 20 - Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2021	2020
Garantiprovisjon	209	152
Formidlingsprovisjoner	29	42
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	3 414	2 768
Betalingsformidling	3 325	3 540
Verdipapirforvaltning	1 312	1 035
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	3 129	2 748
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 301	1 291
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	12.720	11.577

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2021	2020
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	1 965	1 905
Andre gebyr- og provisjonskostnader		
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.965	1.905

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2021	2020
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-472	378
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	1.926	-630
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	139	130
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	1.593	-122

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter

	2021	2020
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4.687	5.001
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	4.687	5.001

NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader

	2021	2020
Lønn	9.431	8.612
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	1.503	1.309
Pensjoner	939	952
Sosiale kostnader	279	157
Sum lønn og andre personalkostnader	12.153	11.030

2021	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte				
Banksjef	1.235		178	1.000
Ass. Banksjef	870	13	79	

2021	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Styreleder	93	10	745
Øvrige styremedlemmer	223		11.294

2020	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte				
Banksjef	1.176	22	170	1.000
Ass. Banksjef	804	22	72	

2020	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Styreleder	90	3	798
Øvrige styremedlemmer	246		10.667

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 som er basert på oppnåelse av resultat, salg og vekst. Bonusordningen ligger innenfor forskriftens og bankens retningslinjer for godtgjørelse. Banksjef er ikke inkludert i bankens bonusordning, mens ass. banksjef er inkludert i bonusordningen på like vilkår som øvrige ansatte, og har fått utbetalt 13 i bonus i 2021.

Banksjef har rett på 12 mnd. etterlønn ved opphør av ansettelsesforhold initiert av bankens styre.

Styreleder blir godtgjort med 93 pr år, og øvrige styremedlemmer med 63 pr år. Leder i forstandskapet har en fast godtgjørelse på 17 pr år. I tillegg har alle medlemmer i forstandskap og valgkomite en variabel godtgjørelse på 2 pr møte. Bankens styre består av 5 medlemmer, forstandskapet 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 er ikke bokført, og påvirker bankens rentenetto. Alle lån er sikret fullt ut med pant i fast eiendom.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2021	14,0
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	99,0

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 22 - Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2021	2020
Kjøp eksterne tjenester	1.319	1.324
Ekstern revisor	460	511
EDB kostnader	7.195	6.567
Driftskostnader fast eiendom	1.398	4.578
Kostnader leide lokaler	98	426
Maskiner, inventar og transportmidler	90	115
Kontorrekvisita, porto, telefonkostnader	607	617
Reise	160	101
Markedsføring	932	825
Forsikringer	108	77
Ordinære tap	12	7
Formuesskatt	474	439
Andre driftskostnader	2.896	2.959
Sum andre driftskostnader	15.751	18.543
Spesifikasjon av honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	394	363
Revisjonsrelaterte tjenester	54	40
Attestasjoner		79
Andre tjenester utenfor revisjon	12	29
Sum revisjonshonorar inkl. mva	460	511

NOTE 23 - Skatter

<i>Betalbar inntektsskatt</i>		2021	2020
Resultat før skattekostnad		25 791	16 219
Permanente forskjeller		- 6 387	- 4 093
Virkning av implementering IFRS 9 endring i midlertidige forskjeller		0	2 530
Endring i midlertidige forskjeller		597	- 1 475
Sum skattegrunnlag		20.001	13.180
Betalbar skatt av årets ordinære resultat 25%		5.000	3.295
<i>Årets skattekostnad</i>			
Betalbar inntektsskatt av årets resultat 25%		5 000	3 295
Forlite/(mye)avsatt skatt			
Betalbar skatt på årets resultat og formue		5 000	3 295
Endring utsatt skatt over resultatet		- 149	369
Endring utsatt skatt over resultatet implementering IFRS9		0	- 633
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år		7	32
Årets skattekostnad		4.858	3.064
<i>Betalbar skatt i balansen</i>			
Betalbar skatt på årets resultat og formue		5 000	3 295
Betalbar skatt på avgitt konsernbidrag		0	0
Betalbar skatt i balansen		5.000	3.295
<i>Utsatt skatt/utsatt skattefordel</i>			
	31.12.2021	31.12.2020	Endring
Driftsmidler	- 560	- 447	- 113
Gevinst og tapskonto			0
Leieavtaler	- 11		- 11
Andre forskjeller			0
Obligasjoner og andre verdipapirer	800	1 273	- 472
Grunnlag utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	229	826	-597
Bokført Utsatt skatt+/utsatt skattefordel-	57	207	-149

NOTE 24 - Kategorier av finansielle instrumenter

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	3.033				3.033
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	95.341				95.341
Utlån til og fordringer på kunder	1.939.839				1.939.839
Rentebærende verdipapirer			195.243		195.243
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		9.632		63.552	73.184
Finansielle derivater		0			0
Sum finansielle eiendeler	2.038.213	9.632	195.243	63.552	2.306.640
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	90.150				90.150
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.660.294				1.660.294
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	225.373				225.373
Ansvarlig lånekapital	30.029				30.029
Finansielle derivater		0			0
Sum finansiell gjeld	2.005.845	0	0	0	2.005.845

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	3.900				3.900
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	122.853				122.853
Utlån til og fordringer på kunder	1.783.965				1.783.965
Rentebærende verdipapirer			171.148		171.148
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		2.945		61.244	64.189
Finansielle derivater	0				0
Sum finansielle eiendeler	1.910.718	2.945	171.148	61.244	2.146.055
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	60.062				60.062
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.626.644				1.626.644
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	150.109				150.109
Ansvarlig lånekapital	30.025				30.025
Finansielle derivater	0				0
Sum finansiell gjeld	1.866.840	0	0	0	1.866.840

NOTE 25 - Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2021		2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	3 033	3 033	3 900	3 900
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	95 341	95 341	122 853	122 853
Utlån til og fordringer på kunder	1 939 839	1 939 839	1 783 965	1 783 965
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	2.038.213	2.038.213	1.910.718	1.910.718
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 660 294	1 660 294	1 626 644	1 626 644
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	225 373	225 366	150 109	150 205
Ansvarlig lånekapital	30 029	30 234	30 025	30 450
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	1.915.695	1.915.893	1.806.778	1.807.299

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2021				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	9.632	195.243		204.875
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		2.295	61.257	63.552
Sum eiendeler	9.632	197.538	61.257	268.427

	Virkelig verdi over andre inntekter og	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	55.115	0
Realisert gevinst resultatført	-1.300	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	1.851	0
Investering	5.591	0
Salg	0	0
Utgående balanse	61.257	0

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	2.945	171.148		174.094
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		6.129	55.115	61.244
Sum eiendeler	2.945	177.277	55.115	235.337

	Virkelig verdi over andre inntekter og	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	52.815	0
Realisert gevinst resultatført	101	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	2.760	0
Investering	500	0
Salg	-1.061	0
Utgående balanse	55.115	0

	2021 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	49.006	55.131	67.383	73.508
Sum eiendeler	49.006	55.131	67.383	73.508

	2020 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	44.092	49.603	60.626	66.138
Sum eiendeler	44.092	49.603	60.626	66.138

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå.

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 50,6 mill. kroner av totalt 61,3 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 26 - Sertifikater og obligasjoner

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte			0
Kommune / fylke	20.000	20.027	20.027
Bank og finans	5.000	5.065	5.065
Obligasjoner med fortrinsrett	169.296	170.151	170.151
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	194.296	195.243	195.243

Herav børsnoterte verdipapir 170,1 mill. i markedsverdi

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte			0
Kommune / fylke	20.000	20.010	20.010
Bank og finans	6.000	6.117	6.117
Obligasjoner med fortrinsrett	143.775	145.021	145.021
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	169.775	171.148	171.148

Herav børsnoterte verdipapir 149,9 mill. i markedsverdi

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet

NOTE 27 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	Orgnummer	Eierandel	Antall	2021		2020		Bokført verdi
				Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)				194.296	195.243		169.775	171.148
Aksjer								
Sparebank 1 Nord-Norge	952706365	0,02 %	16.420	572	1.849	16.420	572	1.225
Sparebank 1 SMN	937901003	0,01 %	7.810	391	1.164	7.810	391	762
Sparebank 1 SR-Bank	937895321	0,004 %	10.530	587	1.403	10.530	587	958
Sparebank 1 Nordmøre	937899408	0,44 %	39.518	4.760	5.216			
Sum aksjer				6.310	9.632		1.550	2.945
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				6.310	9.632		1.550	2.945
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				200.606	204.875		171.325	174.094

NOTE 28 - Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

	Orgnummer	Eierandel	2021				2020			
			Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader										
SDC AF 1993 H.	DK16988138	0,07 %	1.216	547	641		1.216	547	669	
Eika Gruppen AS	979319568	0,65 %	160.306	8.216	27.092	3.166	160.306	8.216	25.841	3.206
Hjelmeland Sparebank	937896581	0,45 %	5.000	550	500	22	5.000	550	500	34
Kvinesdal Sparebank	937894805	0,46 %	2.955	296	281		2.955	296	281	
Eika Boligkreditt AS	885612252	0,46 %	5.597.579	23.639	23.526	668	4.940.721	20.811	21.169	419
Sunnal Sparebank	937899963	0,81 %	17.000	1.779	2.295	66	10.950	1.150	1.369	88
Surnadal Sparebank	937900031		0	0	0	340	40.000	4.200	4.760	280
Hemne Sparebank	937902174	1,53 %	12.650	1.328	1.316	166	12.650	1.328	1.341	
Spama AS	916148690	0,32 %	100	10	153	20	100	10	160	28
Eiendomskreditt AS	979391285	0,17 %	9.200	940	1.439	50	9.200	940	1.120	51
STN Invest AS	989664395	6,00 %	144	144	443		144	515	355	30
Trondheim Aktiv Eiendomsmegling AS	913124790		0	0	0		630	1.800	1.300	
Eika VBB AS	921859708	0,44 %	500	1.624	2.720		466	1.483	1.844	
VN Norge AS	821083052	0,04 %			434				440	407
Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)					92				94	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				39.073	60.931	4.498		41.844	61.244	4.543

	2021	2020
Balanseført verdi 01.01.	61.244	58.554
Tilgang	3.599	500
Avgang	-4.760	-965
Realisert gevinst/tap	-1.300	
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat		
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kost	2.148	3.155
Balanseført verdi 31.12.	60.931	61.244

NOTE 29 – Tilknyttede selskap

2021

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Statera Økonomi AS	996452557	85	25,76 %	-	0	-	1.288
Sunnal Økonomitjenester AS	923624325	20	26,67 %	-	0	-	1.333
Sum investering i tilknyttet selskap							2.621

2020

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Sum investering i tilknyttet selskap							-

Rindal Sparebank ervervet aksjene i de tilknyttede selskapene den 15.12.2021, og bankens opptjente resultatandel i selskapene er ubetydelig.

NOTE 30 - Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2020	8.893	9.098		17.991
Tilgang	801	1.802		2.603
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2020	9.694	10.900		20.594
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2020	8.690	6.467		15.157
Bokført verdi pr. 31.12.2020	1.004	4.433	0	5.437
Kostpris pr. 01.01.2021	9.694	10.900	0	20.594
Tilgang	299	0	1.054	1.353
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2021	9.993	10.900	1.054	21.947
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	8.953	6.776	324	16.053
Bokført verdi pr. 31.12.2021	1.040	4.124	730	5.894
Avskrivninger 2020	127	264	0	391
Avskrivninger 2021	263	309	324	896
Avskrivingsprosent	15% - 33%	3% - 10%	5% - 30%	

NOTE 31 - Andre eiendeler

	2021	2020
Eiendeler ved utsatt skatt	0	0
Opptjente, ikke motatte inntekter	0	0
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader		
Overtatte eiendeler		
Andre eiendeler	930	702
Sum andre eiendeler	930	702

Andre eiendeler består av opptjente provisjoner som ikke er utbetalt.

NOTE 32 - Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Kredittforeningen for sparebanker	23.10.2017	17.09.2021	30.000	0	30.016	3 mnd. NIBOR + 0,88 %
Kredittforeningen for sparebanker	06.06.2019	11.11.2022	30.000	30.060	30.047	3 mnd. NIBOR + 0,62 %
Kredittforeningen for sparebanker	29.06.2021	29.11.2023	30.000	30.034	0	3 mnd. NIBOR + 0,42 %
Kredittforeningen for sparebanker	27.08.2021	11.11.2024	30.000	30.056	0	3 mnd. NIBOR + 0,51 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				90.150	60.062	

NOTE 33 - Innskudd fra kunder

	2021	2020
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.660.294	1.626.644
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1.660.294	1.626.644

Innskuddt fordelt på geografiske områder

Rindal	683.412	658.178
Trøndelag fylke ellers	337.117	335.109
Resten av landet	639.765	633.358
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1.660.294	1.626.644

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.310.059	1.260.475
Jordbruk, skogbruk og fiske	21.846	44.610
Industri	10.838	38.814
Bygg, anlegg	27.270	22.312
Varehandel	14.009	11.604
Transport og lagring	25.678	24.694
Eiendomsdrift og tjenesteyting	48.471	43.875
Annen næring	202.123	180.260
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1.660.294	1.626.644

NOTE 34 - Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010826688	22.06.2018	22.06.2021	50.000		50.016	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010852957	23.05.2019	23.05.2022	50.000	50.075	50.051	3 mnd. NIBOR + 0,57 %
NO0010861800	02.09.2019	02.03.2023	50.000	50.061	50.042	3 mnd. NIBOR + 0,64 %
NO0010984255	22.04.2021	22.04.2024	75.000	75.189		3 mnd. NIBOR + 0,54 %
NO0011090292	06.09.2021	06.03.2025	50.000	50.048		3 mnd. NIBOR + 0,50 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				225.373	150.109	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2021	2020	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010805559	21.09.2017	21.09.2027	30.000	30.029	30.025	3 mnd. NIBOR + 2,30 %
Sum ansvarlig lånekapital				30.029	30.025	

	Balanse 31.12.2020	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	150.109	125.000	-50.000	264	225.373
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	150.109	125.000	-50.000	264	225.373
Ansvarlig lånekapital	30.025			4	30.029
Sum ansvarlig lånekapital	30.025	0	0	4	30.029

NOTE 35 - Annen gjeld

	2021	2020
Annen gjeld		
Skattetrekk	519	450
Skyldig merverdiavgift	18	25
Skyldig lønn	885	840
Skyldig arbeidsgiveravgift og finansskatt	639	593
Leverandørgjeld	925	2.408
Annen gjeld	2.725	2.712
Sum annen gjeld	5.711	7.028

	2021	2020
Avstemming av netto gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	3.033	3.900
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	95.341	122.853
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-315.523	-210.171
Leieforpliktelser	-741	
Netto gjeld	-217.890	-83.419

Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	98.374	126.753
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-316.264	-210.171
Netto gjeld	-217.890	-83.419

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		Sum
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	
Netto gjeld 01.01.2020	-310.496		-310.496	2.548	146.299	148.847
Kontantstrømmer	105.002		105.002	1.352	-23.346	-21.994
Anskaffelser - leieforpliktelser			0			0
Andre endringer	-4.677		-4.677		-101	-101
Netto gjeld 31.12.2020	-210.171	0	-210.171	3.900	122.853	126.753
Kontantstrømmer	-102.462	332	-102.130	-866	-27.533	-28.399
Anskaffelser - leieforpliktelser		-1.054	-1.054			0
Andre endringer	-2.890	-19	-2.909		21	21
Netto gjeld 31.12.2021	-315.523	-741	-316.264	3.034	95.341	98.374

NOTE 36 - Garantier

	2021	2020
Betalingsgarantier	5 398	7 736
Kontraktsgarantier	3 596	3 577
Lånegarantier		
Andre garantier		
Sum garantier overfor kunder	8.994	11.313
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	3 075	1 500
Tapsgaranti	5 000	5 000
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	8.075	6.500
Sum garantier	17.069	17.813

Garantier fordelt geografisk	2021		2020	
	Kr.	%	Kr.	%
Rindal	6.197	36,3 %	7.700	43,2 %
Trøndelag fylke ellers	727	4,3 %	3.413	19,2 %
Resten av landet	10.145	59,4 %	6.700	37,6 %
Sum garantier	17.069	100 %	17.813	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2021 lån for 441 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.
2. Tapsgaranti. Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

Rett til motregning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

NOTE 37 - Hendelser etter balansedagen

I februar 2022 ble det kjent at et konsortium på 19 banker i Eika Gruppen har inngått en avtale om å kjøpe aksjene som de 10 bankene i Lokalbank har i Eika Gruppen. Bankene i Lokalbank er banker som tidligere har gått ut av Eika Gruppen. Den samlede aksjeposten er omsatt til NOK 242,50 pr. aksje, eller NOK 712 mill. totalt, og utgjør i underkant av 12 % av aksjene i Eika Gruppen. De omsatte aksjene skal etter planen brukes i en rebalansering blant eksisterende banker i Eika Gruppen. Rindal Sparebank har bokført sine aksjer i Eika Gruppen til NOK 169 i årsskiftet.

Banken vurderer aksjetransaksjonen som en hendelse etter balansedag, og det medfører ingen justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

NOTE 38 - Leieavtaler (hvor banken er leietaker)

Banken implementerte IFRS 16 fra 01.01.2021. Implementeringen er beskrevet i note 1. Tabellen under viser effekten av overgangen til IFRS 16 på de ulike balanselinjene.

	Bokført verdi 31.12.2020	IFRS 16	Bokført verdi 01.01.2021
Varige driftsmidler	5.437	1.054	6.491
Andre avsetninger	279	1.054	1.333
Opptjent egenkapital	274.544	0	274.544

Bankens avdelingskontor på Grilstad i Trondheim holder til i leide lokaler. Bankens bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under.

Bruksretteiendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Ved førstegangsansettelse 01.01.2021	1.054			1.054
Tilgang av bruksretteiendeler				0
Avhendinger				0
Overføringer og reklassifiseringer				0
Omregningsdifferanser				0
Anskaffelseskost 31.12.2021	1.054	0	0	1.054
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	0	0	0	0
Avskrivninger i perioden	324			324
Nedskrivninger i perioden				0
Avhendinger				0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021	324	0	0	324
Balanseført verdi 31.12.2021	730	0	0	730
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	

Leieavtalen gjelder fra mai 2020 til april 2024, hvor banken deretter har rett til å forlenge leieavtalen i 5 år. Det er kostnadsført 332 i husleie i 2021, og leiebetalinger forfaller kvartalsvis. Det er ingen fremleie av lokalene. Benyttet diskonteringsrente for husleieavtalen er 2 %. Banken har ingen øvrige vesentlige leieavtaler.

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Mindre enn 1 år	323			323
1-2 år	333			333
2-3 år	85			85
3-4 år				0
4-5 år				0
Mer enn 5 år				0
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2021	741	0	0	741

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Ved førstegangsansvendelse 01.01.2021	1.054			1.054
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden				0
Betaling av hovedstol	-332			-332
Betaling av renter				0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	19			19
Totale leieforpliktelser 31.12.2021	741	0	0	741

Beløp i resultatregnskapet	2021
Rente på leieforpliktelser	19
Avskrivninger på bruksretteiendeler	324
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	10
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	30
Inntekter fra fremleie av bruksretteiendeler	0

11 Uavhengig revisors beretning



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Havnegata 9, 7010 Trondheim
Postboks 1299 Pirsenteret, 7462 Trondheim

Foretaksregisteret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til forstanderskapet i Rindal Sparebank

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Rindal Sparebank som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, kontantstrømoppstilling og endringer i egenkapitalen for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettvise bilde av sparebankens finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av sparebanken i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært Rindal Sparebanks revisor sammenhengende i 25 år fra valget i forstanderskapet i 1997 for regnskapsåret 1997.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene. Vår beskrivelse av hvordan vi revisjonsmessig håndterte hvert forhold omtalt nedenfor, er gitt på den bakgrunnen.

Vi har også oppfylt våre forpliktelser beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet* når det gjelder disse forholdene. Vår revisjon omfattet følgende handlinger utformet for å håndtere vår vurdering av risiko for vesentlige feil i årsregnskapet. Resultatet av våre revisjonshandlinger, inkludert handlingene rettet mot forholdene omtalt nedenfor, utgjør grunnlaget for vår konklusjon på revisjonen av årsregnskapet.

Forventet kredittap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

Grunnlag for det sentrale forholdet

Utlån til og fordringer på kunder utgjør 1 940 millioner (84 % av totale eiendeler). Forventet kredittap på utlån til og fordringer på kunder, garantier og ubenyttede kreditter utgjør 7,8 millioner. Forventet kredittap fordeles til tre trinn hvorav 2,5 millioner er basert på modellberegninger (trinn 1 og 2) og 5,4 millioner hovedsakelig er basert på individuelle vurderinger av nedskrivninger (trinn 3). Fastsettelsen av estimatet på forventet kredittap krever at ledelsen bruker skjønn for å utarbeide et nøytralt og sannsynlighetsvektet estimat som fastsettes ved å vurdere ulike mulige utfall, tidsverdi av penger, rimelig og underbygget informasjon om tidligere hendelser, dagens forhold og prognoser for økonomiske forventninger. Som følge av bruken av skjønn i målekriteriene for forventet tap, kompleksitet i beregningene og den tilhørende effekten på tapsestimatet, så har vi vurdert avsetningen for forventet kredittap som et sentralt forhold i revisjonen.

Tap på utlån omtales i note 1, 2, 6, 8, 9, 10, 11.

Våre revisjonshandlinger

Vi vurderte sparebankens metodikk for å fastsette estimatet på forventet kredittap. Videre vurderte og testet vi effektivitet og målrettethet av internkontrollen som er implementert i prosessen for å beregne det forventede tapet, herunder inputvariabler og forutsetninger. Som en del av dette innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser (ISAE 3000-rapporter) for de delene av prosessen som er utført hos tjenesteleverandører. Vi evaluerte ledelsens vurderinger av ulike økonomiske scenarier så vel som makroøkonomiske data brukt i beregningen. For avsetninger i trinn 3 som er individuelt fastsatt, så vurderte vi forventede, fremtidige kontantstrømmer og estimert verdi på underliggende sikkerheter.

IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

Grunnlag for det sentrale forholdet

Sparebanken benytter komplekse IT-systemer i et automatisert IT-miljø og er avhengig av IT-systemene i den finansielle rapporteringen. Kjernebanksystemene styres og driftes av en ekstern tjenesteleverandør. For å sikre fullstendig og nøyaktig presentasjon av den finansielle informasjonen, er det viktig at kontroller over transaksjonsprosessering og måling er utformet og fungerer målrettet og effektivt. Tilsvarende må kontroller for å sikre hensiktsmessig tilgangsstyring og systemendringer også utformes og fungere målrettet og effektivt både hos sparebanken og tjenesteleverandøren. IT-miljø som understøtter finansiell rapportering, er av den grunn betraktet som et sentralt forhold ved revisjonen.

Våre revisjonshandlinger

Vi etablerte en forståelse for sparebankens IT-systemer og IT-miljø av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi innhentet og evaluerte en tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402-rapport) som dekker de relevante kjernebanksystemene og tilhørende infrastruktur som understøtter den finansielle rapporteringen til sparebanken. Vi vurderte målrettethet og effektivitet av IT-generelle kontroller over tilgangsstyring, systemendringer og IT-drift hos tjenesteleverandøren. Videre vurderte vi også målrettethet og effektivitet av relevante kontroller hos sparebanken. Våre revisjonsprosedyrer inkluderte videre en evaluering og test av automatiserte kontroller i kjernebanksystemene, blant annet beregning av effektiv rente, amortisering og beregning av forventet kredittap, så vel som etterfølgende bokføring. Som en del av våre prosedyrer innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser som dekker relevante automatiserte kontroller i kjernebanksystemene.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og banksjef (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon 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 om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og 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 eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapsloven 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 sparebankens 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 sparebanken eller 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 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer 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 sparebankens interne kontroll.
- evaluerer 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 sparebankens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at sparebanken ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Trondheim, 7. mars 2022
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Christian Ronæss
statsautorisert revisor

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Christian Ronæss

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5994-4-555967

IP: 213.52.xxx.xxx

2022-03-07 19:13:30 UTC



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



RINDAL SPAREBANK