



RINDAL SPAREBANK



Årsrapport 2017

Innhold

1	Hovedtall fra regnskapet for 2017 og sammenligningstall for de siste 4 år	3
2	Generelt	4
2.1	Rindal Sparebank	4
2.2	Lokale forhold og økonomiske utviklingstrekk	4
2.3	Makroøkonomi og rammebetingelser	6
3	Årsregnskapet 2017	6
3.1	Resultatregnskapet	6
3.1.1	Netto renteinntekter	7
3.1.2	Andre driftsinntekter	7
3.1.3	Driftskostnader	7
3.1.4	Tap	7
3.1.5	Disponering av overskudd	8
3.2	Balanseutvikling	8
3.2.1	Innskudd	8
3.2.2	Verdipapir	8
3.2.3	Utlån	8
3.2.4	Egenkapital	8
4	Risikoområder - virksomhetsstyring	9
4.1	Risikostyring	9
4.2	Kredittrisiko	9
4.3	Markedsrisiko	10
4.3.1	Kursrisiko	10
4.3.2	Renterisiko	10
4.3.3	Valutarisiko	10
4.1	Likvidetsrisiko	10
4.2	Operasjonell risiko	11
4.3	ICAAP	11
5	Organisasjonen	11
5.1	Bankens ansatte	11
5.2	Sykefravær og arbeidsmiljø	11
5.3	Ledergruppen	11
5.4	Styret i Rindal Sparebank	12
5.5	Forstanderskap og kontrollkomite	12
5.6	Revisor	12
6	Bankens samfunnsansvar	12
7	Utsiktene framover for Rindal Sparebank	13
8	Avslutning	14
	Resultatregnskap	15
	Balanse	16
	Noter	18
	Kontantstrømoppstilling	31
	Revisors beretning	32

2 Hovedtall fra regnskapet for 2017 og sammenligningstall for de siste 4 år

Resultatregnskapet i hele tusen	2017	2016	2015	2014	2013
Netto rente og kredittprovisjoner	30.565	26.605	26.871	26.963	24.565
Netto provisjonsinntekter	6.842	5.789	5.662	5.272	4.558
Utbytte og gevinst / tap på verdipapir	3.164	3.901	1.173	2.538	1.584
Driftskostnader	24.695	19.767	19.651	17.407	16.945
Driftsresultat før tap	15.911	15.713	14.381	16.139	13.592
Tap på utlån og garantier	1.734	33	-2.910	244	503
Resultat av ord. drift før skatt	14.262	16.558	17.099	17.263	13.402
Skatt	3.211	3.337	4.900	4.650	3.907
Resultat av ordinær drift	11.051	13.221	12.199	12.613	9.495
Balanse i hele tusen					
Brutto utlån inkl. Eika Boligkreditt	1.878.687	1.638.419	1.392.989	1.287.682	1.205.986
Individuelle og gruppevis tapsavsetninger	9.725	7.975	7.975	10.910	10.670
Verdipapir	139.735	130.586	119.817	122.591	142.461
Innskudd fra kunder	1.341.707	1.159.268	1.062.463	973.281	932.154
Obligasjonsgjeld	219.964	204.928	80.000	100.000	100.000
Egenkapital	209.017	198.341	186.195	175.571	170.424
Forvaltningskapital	1.918.867	1.729.895	1.430.106	1.380.789	1.315.740
Nøkkeltall i %					
Nettorente i % av GFK	1,68	1,73	1,88	1,99	1,91
Netto provisjonsinntekter i % av GFK	0,38	0,38	0,40	0,39	0,35
Driftskostnader i % av GFK	1,35	1,29	1,37	1,28	1,32
Tap på utlån og garantier i % av GFK	0,10	0,00	-0,20	0,02	0,04
Resultat av ord. drift før skatt i % av GFK	0,79	1,08	1,20	1,27	1,04
Kostnader/inntekter i % av GFK	61,88	57,94	56,78	51,64	55,91
Veksttall i %					
Utlån inkl. Eika Boligkreditt	14,66	17,62	8,18	6,77	9,94
Innskudd	15,74	9,11	9,16	4,41	6,38
Forvaltningskapital	10,92	20,96	3,57	5,07	4,48
Øvrige nøkkeltall					
Egenkapitalavkastning i % etter skatt	5,43	6,88	6,74	7,20	5,73
Egenkapital i % av forvaltningskapital	10,89	11,47	13,02	12,72	12,96
Ren kjernekapitaldekning i %	20,45	20,95	24,42	23,92	24,22
Kjernekapitaldekning i %	20,45	20,95	24,42	23,92	24,22
Kapitaldekning i %	23,46	20,95	24,42	23,92	24,22

Styrets årsmelding 2017

Rindal Sparebank

145. driftsår

2. Generelt

2.1 Rindal Sparebank

Rindal Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor i Rindal kommune.

Rindal Sparebank er aksjonær i Eika-Gruppen AS og er med i Eika-Alliansen sammen med 70 andre banker.

Rindal Sparebank ble stiftet 1. januar 1873, og i bankens 145. driftsår legger banken fram et godt årsresultat, samtidig som banken kan vise til en stabil drift og en vekst i samsvar med av budsjett.

Grunnlaget for Rindal Sparebank og mange andre lokale sparebanker var de lokale kornmagasinene som ble opprettet etter krigs- og nødsårene omkring 1814. I 1841 ble dette kornet solgt på auksjon, og det ble grunnfondet i Surnadal Sparebank. I 1841 var det en felles sparebank for Surnadal og Rindal. Etter at Rindal ble eget herred eller egen kommune i 1857, kom ønsket om å dele banken slik at Rindal også fikk sin egen bank, og i november 1870 ble det bestemt å etablere Rindal Sparebank med virkning fra 1. januar 1873.

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

Banken hadde ved årsskiftet 15 ansatte. Vi har ca. 4900 kunder bosatt over hele landet. Med en forretningskapital på ca. 2,2 mrd. inkl. lån i Eika Boligkreditt, er Rindal Sparebank en av de minste bankene i landet, men med en egenkapital på ca. 210 mill. er banken samtidig en av de mest solide.

Gjennom den årlige kundetilfredshetsundersøkelsen gjennomført av Kantar / TNS Kundebarometer, har Rindal Sparebank hatt en score som ligger helt i Norgestoppen i mange år, og godt over gjennomsnittet

for banker. I 2017 var også Rindal Sparebank den banken i Midt-Norge som hadde høyeste score på kundeopplevelser i personkundemarkedet.

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

I tillegg til å ha blant landets mest fornøyde bankkunder, legger også Rindal Sparebank vekt på å ha konkurransedyktige vilkår både på utlån, innskudd og øvrige banktjenester. Den fine veksten banken har hatt i 2017 viser at vi er en attraktiv bank for både eksisterende og nye kunder i et bankmarked preget av sterk konkurranse.

Rindal Sparebank har en høy markedsandel hos det lokale næringsliv, og ved vår tilstedeværelse opplever våre næringskunder en rask og effektiv saksbehandling hvor alle vedtak fattes lokalt.

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

2.2 Lokale forhold og økonomiske utviklingstrekk

Rindal kommune er en liten kommune med ca. 2000 innbyggere. Befolkningsutviklingen har vist en svak nedgang de siste åra, og lokalt gir dette et lite grunnlag for vekst for banken. Banken har en høy markedsandel både blant privatkunder og næringskunder i Rindal. Vekst i antall kunder og volum må derfor i hovedsak komme utenom kommunen. Rindal Sparebank etablerte derfor et avdelingskontor i Trondheim i 2016, nærmere bestemt på Grilstad Marina på Ranheim, og det første fulle driftsåret med nytt avdelingskontor var i 2017.

Sammen med 10 andre Eikabanker i Midt-Norge er

Rindal Sparebank medeier i et eiendomsmeglerkontor i Trondheim gjennom Aktivjeden. Målet er å tilby våre kunder eiendomsmegler tjenester via et selskap innenfor vår egen allianse både i Rindal og Trondheim, og at vi gjennom dette eierskapet kan tiltrekke oss flere privatkunder i Trondheims-området.

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

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

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

Noen hjørnesteinsbedrifter har enten avviklet sin virksomhet eller redusert antall ansatte de siste årene. Det var derfor gledelig at Rindalslist kom inn som leietaker i T-komponentbygget etter at de i 2017 fikk leveranseavtaler med flere større kunder, og de har nå ca. 20 % av listmarkedet i Norge. Børset Bakeri AS har varslet om ytterligere innskrenkninger ved bakeriet etter at eieren Baxt AS har overført produksjon til andre bakeri i 2017 og ved inngangen til 2018.

Vi har flere bedrifter i Rindal som viser fin vekst og utvikling. Rindal Rørservice AS utvidet staben i løpet av året og har nå 10 ansatte, mens El-Watch AS også har tilsatt flere i 2017 og fått på plass noen spennende avtaler med både norske og utenlandske samarbeidspartnere på tampen av året. Bergmoen Snekkerverksted AS er en annen tradisjonell håndverksbedrift som har hatt en fin utvikling og har bl.a. etablert et samarbeid med NTNU om digitalisering av trappeproduksjon. Bergmoen sysselsetter nå 8 personer.

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

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

Med en god privatøkonomi hos mange forbrukere og utsikter til et lavt rentenivå i flere år framover, og til dels økt fritid hos mange, er det grunn til å anta at dette markedet fremdeles vil vokse i framtiden utenom typiske alpindestinasjoner, og i Rindal har en tilgang til flotte naturområder for fritidsbebyggelse og ulike former for rekreasjon.

Det ble gitt igangsettingstillatelser til 7 nye fritidsboliger i Rindal i 2017, og det ble omsatt 18 fritidsboliger og tomter i 2017.

Det har vært igangsatt 6 nye eneboliger mot 4 nye eneboliger i Rindal i 2016, og det har vært omsatt 9 brukte boliger i Rindal det siste året, hovedsakelig eldre boliger som har et behov for rehabilitering. Rindal kommune har lagt ut et nytt boligfelt i nærheten av Rindal sentrum med attraktive tomter, og det er allerede startet utbygging i dette boligfeltet, og den første boligen ble innflyttet i 2017.

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

De siste 8-9 årene har det vært mange bruksutbygginger i landbruket i Rindal, hovedsakelig melkeproduksjonsbruk, men også enkelte sauebruk. Det tyder på at toppen av bruksutbygginger er passert, og det oppleves nå begrensninger i tilgang på areal samtidig som prisen på melkekvoter har økt kraftig de siste årene. I 2017 har det vært igangsatt utbygging av 1 ny driftsbygning og 2 større tilbygg til driftsbygninger i Rindal. Det er et godt landbruksmiljø i Rindal, og det er mange bønder som ønsker å satse og bygge ut gårdene for kommende generasjoner.

Generelt sett har det vært få nyetableringer innen næringslivet i Rindal de siste årene sammenlignet med våre nabokommuner. Det er god tilgang på næringsareal i kommunen, både tomter og lokaler til produksjon og kontor i ulike næringsbygg. Dette representerer en mulighet, men kan også gi noen utfordringer dersom det blir mye ledig næringsareal.

Økt fokus på næringsutvikling og etablering av nye arbeidsplasser vil derfor være viktige tiltak i tida framover for Rindal, noe som er hovedutfordringen for mange distriktskommuner i Norge. Som et ledd i dette har Rindal kommune i samarbeid med næringslivet i Rindal utarbeidet og vedtatt en ny næringsplan hvor

det overordnede målet er å legge til rette for verdiskapning og vekst, både når det gjelder innbyggere, næringsliv og livskvalitet.

2.3 Makroøkonomi og rammebetingelser

Norsk økonomi vendte tilbake til normal vekst igjen i 2017, etter svak utvikling i de foregående to år, drevet av økte boliginvesteringer og god vekst i det private konsum. BNP for Fastlands-Norge økte med om lag 2 pst i 2017 skal en tro et gjennomsnitt av prognosegivere, med en vekst i privat konsum på hele 2,5 pst fra året før. Boliginvesteringene økte markert, drevet av de senere års sterke prisvekst for brukte boliger.

Arbeidsledigheten målt ved arbeidskontorene falt fra 4,4 pst i desember 2016 til om lag 4,0 pst ved utgangen av 2017. Et strammere arbeidsmarked som ikke ser ut til å ha gitt økt lønnspress dette år. For 2017 vil lønnsvekst bli om lag 2,5 pst.

Konsumprisveksten steg med normale 1,8 pst fra 2016 til 2017.

2017 var året da prisene i boligmarkedene i Norge fikk et markert omslag, med en nedgang i andre halvår etter flere år med sterk prisvekst. Boligprisveksten i hovedstaden fikk det sterkeste omslag, men omslaget var tydelig også i våre andre storbyer. Statistisk Sentralbyrås bruktboligindeks for Norge i 4. kvartal i 2017 var 4 pst lavere enn toppen i 1. kvartal samme år.

Norges Bank holdt rentene uendret gjennom året, med en foliorente på 0,5 pst. I løpet av året holdt bankenes utlånsrente for flytende boliglån seg ganske stabil på 2,5 pst.

Kredittveksten for husholdninger var på 6,4 pst fra november 2016 til samme måned i 2017. Husholdningenes gjeld er nå rekordstor, til tross for at boligprisene har falt tilbake. For å bremse låneveksten innførte Finanstilsynet forsommeren 2017 nye og strengere retningslinjer for forbrukslån.

Boliglånsforskriften fra desember 2016 ble videreført, og bankene fikk krav om økt motsyklisk kapitalbuffer, opp fra 1,5 til 2,0 pst, fra 31.12.2017. Hverken boligprisfall, innstramninger i boliglånsforskriften eller nye retningslinjer for forbrukslån har så langt klart å få ned gjeldsveksten merkbart.

Husholdningenes høye gjeldsbyrde var en sårbarhet i økonomien i 2017, en sårbarhet som vedvarer inn i

2018. Norske foretak økte sin gjeld med 4,9 pst i året til november 2017, hjulpet av en bedring i utsiktene for næringslivet.

Egenkapitalbevis viste en sterk utvikling gjennom 2017. OSEEX, som er delindeksen for egenkapitalbevis på Oslo Børs, steg med 25 pst gjennom året.

Kronekursen svekket seg gjennom 2017 med om lag 3 pst målt ved den handelsveide indeks i-44. Dette til tross for at oljeprisen løftet seg fra 59 USD per fat for Brent Blend, til 62 USD i løpet av året. En endring som normalt skulle gi styrket kronekurs. Utenrikshandelen ble hjulpet av økte oljepriser, og Norge endte med et handelsoverskudd på 160 milliarder kroner for 2017, opp 12,7 pst fra året før.

I senere år har økt oljepengebruk bidratt til økonomisk vekst. I 2017 økte bruken av oljepenger målt ved det strukturelle oljekorrigerte budsjettunderskuddet med 12 milliarder kroner, motsvarende 0,4 pst av BNP for Fastlands-Norge. Et solid vekstbidrag som både ga rom for skattelette, og for om lag 10 000 flere offentlige ansatte gjennom året.

Ved utgangen av 2017 var utsiktene for 2018 gode for de fleste næringer utenom boligbygging hvor tidene er mere usikre enn de har vært i senere år. Konsensusestimater tilsier at vi får en vekst på om lag 2 pst i Fastlands-Norges BNP.

3 Årsregnskapet 2017

3.1 Resultatregnskapet



Driftsresultatet før tap for regnskapsåret 2017 ble på 15,9 mill. mot 15,7 mill. i 2016. Resultat av ordinær drift før skatt ble på 14,3 mill. mot 16,6 mill. i 2016. Dette utgjør 0,79 % i forhold til gjennomsnittlig FVK. Tilsvarende tall for 2016 var 1,08 %.

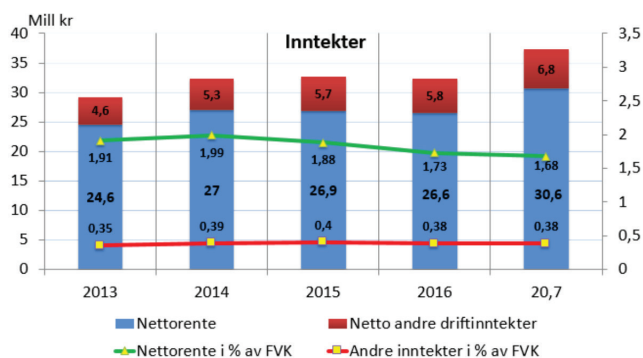
Den underliggende drift av banken har vært stabil i

2017 med en veldig god vekst både i innskudd, utlån og forvaltningskapital. På grunn av økt vekst i utlån er rentenetto i kroner 4 mill høyere enn i 2016 til tross for en noe svekket rentenetto i prosent av gjennomsnittlig FVK. Utbytte og andre driftsinntekter har også vist en fin økning i 2017.

Det har vært en økende lønnskostnad som følge av økt bemanning i forbindelse med etableringen i Trondheim og innføring av finansskatt. Øvrige administrasjons- og driftskostnader er omtrent på samme nivå som i 2016.

Styret i Rindal Sparebank sier seg tilfreds med årets resultat.

3.1.1 Netto renteinntekter



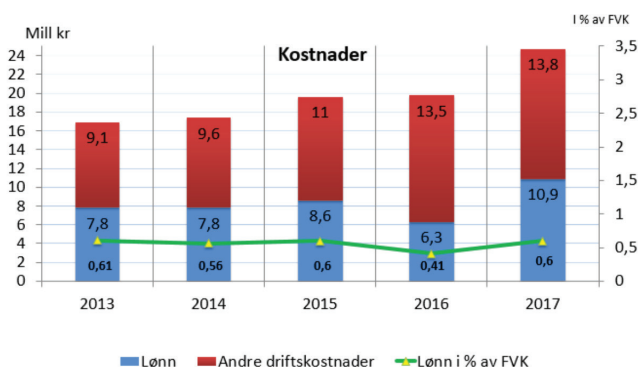
Netto rente og kredittprovisjoner er den viktigste inntektskilden for banken, og utgjør ca. 75 % av bankens totale inntekter. For 2017 ble nettorenten 30,6 mill. mot 26,6 mill. i 2016. Målt i prosent av gjennomsnittlig FVK utgjør nettorenten 1,68 % mot 1,73 % i 2016.

Økningen i rentenetto har som nevnt sammenheng med økt vekst i utlån, til tross for at konkurransen om boliglånskundene også har vært sterkt i 2017. Innbetaling av avgift til Bankenes Sikringsfond var på kr 846.000 mot kr 799.000 i 2016.

3.1.2 Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter i form av gebyr og provisjoner på banktjenester, er på 6,8 mill. i 2017 mot 5,8 mill. i 2016. Dette utgjør 0,38 % i forhold til gjennomsnittlig FVK, tilsvarende som i 2016. Hovedårsaken til økningen er økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt som følge av økt utlånsvolum, samt noe økt forvaltningsprovisjon på forsikringsprodukter og verdipapirfond.

3.1.3 Driftskostnader

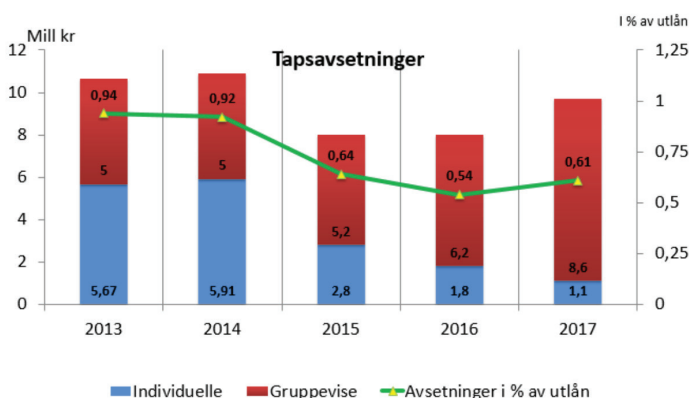


Banken har en total driftskostnad på 24,7 mill. i 2017. Tilsvarende tall i 2016 var 19,8 mill. Det må da tas hensyn til at det ble foretatt en tilbakeføring av framtidige pensjonsforpliktelser i forbindelse med overgang fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjonsordning på ca. 3,9 mill. i 2016. Korrigert for dette har banken hatt en kostnadsøkning på ca. 1 mill., hvorav halvparten kan relateres til finansskatten som ble innført i 2017.

Av totale driftskostnader utgjør lønn, pensjoner og sosiale kostnader ca. 10,9 mill. i 2017, mot 6,3 mill. i 2016. Sett bort fra tilbakeføring av pensjonsforpliktelser har vi en økt personalkostnad på ca. 0,7 mill. i 2017, hvor finansskatten som nevnt over utgjør ca. 0,5 mill.

Banken har en kostnadsprosent eks. verdipapir på 61,88 % i 2017 mot 57,94 % i 2016.

3.1.4 Tap



Banken har ingen konstaterte tap i 2017. Konstatert tap i 2016 var kr 33.000.

I forbindelse med den årlige engasjementsgjennomgangen har vi foretatt en økning i gruppevisse nedskrivninger med 2,4 mill. som følge av en sterk utlånsvest. Avsetningen er 8,6 mill. mot 6,2 mill. i 2016. Individuelle nedskrivninger er redusert med kr 650.000 til 1,1 mill.

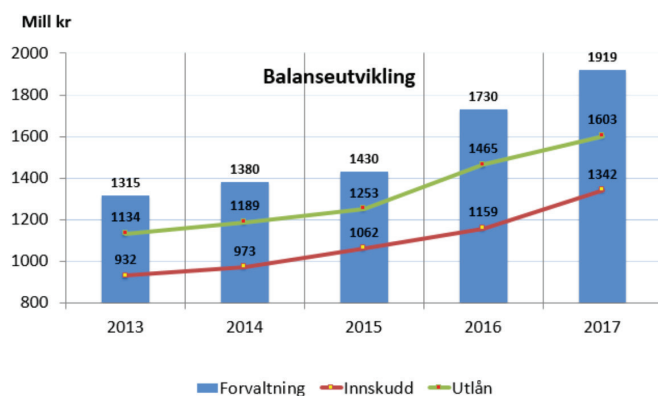
Totalt sett har banken tapsavsetninger på 9,7 mill. tilsvarende 0,61 % av brutto utlån. Dette mener styret er en tilfredsstillende buffer mot framtidige tap.

3.1.5 Disponering av overskudd

Styret foreslår følgende disponering av årets overskudd etter skatt på kr 11.051.000:

Avsetning til gaver : kr 300.000
Overføres bankens fond : kr 10.751.000

3.2 Balanseutvikling



Forvaltningskapitalen til banken var på 1.919 mill. ved årsskiftet. Dette er en økning på 189 mill. eller 10,9 % fra 2016, og økningen skyldes i hovedsak økt utlånsaktivitet.

3.2.1 Innskudd

Innskuddene i banken var på 1.342 mill. pr. 31.12.2017. Tilsvarende tall pr. 31.12.2016 var 1.159 mill., og veksten har vært på 183 mill. eller 15,7 %. Økningen i innskudd i 2017 har først og fremst kommet på sparekonti.

På grunn av et fallende rentenivå i 2017 har banken også i år redusert rentene på innskudd. Innskuddsprosenten i forhold til utlån er nå på 83,7 % mot bankens fastsatte minimumsmål på 75 %.

3.2.2 Verdipapir

Bankens beholdning av sertifikat og obligasjoner var på 113 mill. pr. 31.12.2017 mot 106 mill. pr. 31.12.2016. Bankens obligasjonsportefølje tilpasses i forhold til bankens likviditetsstyring. Bankens beholdning av aksjer var 26,6 mill. pr.

31.12.17 mot 24,5 mill. pr. 31.12.16. Av denne beholdningen utgjør omløpsaksjer kun 3,4 mill., mens hoveddelen av bankens beholdning er anleggsaksjer i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Disse postene utgjør 15,9 mill. av totalt 23,2 mill. i anleggsaksjer.

3.2.3 Utlån

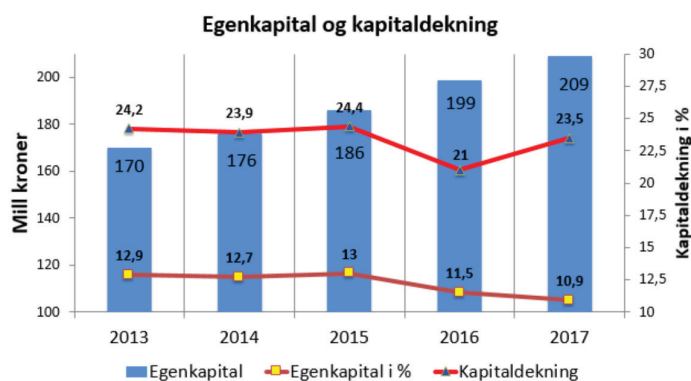
Brutto utlån i banken var på 1.603 mill. pr. 31.12.2017. Tilsvarende tall pr. 31.12.2016 var 1.473 mill., og veksten har vært på 130 mill. eller 8,8 %.

Økningen i utlån har i all hovedsak kommet på boliglån til personkunder, men det har også vært en økning i utlån til næringsliv og landbruk, og dette utgjør nå 18,7 % i forhold til totale utlån.

Banken har også benyttet Eika Boligkreditt i 2017 til avlastning av boliglån på egen balanse, og totale utlån i EBK var på 275 mill. ved årsskiftet, en økning på 110 mill. fra forrige årsskifte. Inklusive utlånsøkningen i EBK har banken hatt en samlet utlånsvekst i 2017 på 240 mill. eller 14,7 %.

Utlånsveksten er godt i samsvar med budsjett. I 2016 var utlånsveksten inkl. EBK 245 mill. eller 17,6 %.

3.2.4 Egenkapital



Bankens egenkapital er på 209 mill. pr. 31.12.2017. Tilsvarende tall for 31.12.2016 var 198,3 mill. Egenkapitalen består av bankens fond på 201,4 mill., og et gavefond på 7,6 mill. Banken har en kjernekapitaldekning på 20,45 %. Tilsvarende tall for 2016 var 20,95 %.

Banken tok opp et ansvarlig lån på 30 mill. høsten 2017 for å styrke bankens kapitaldekning. Bankens kapitaldekning pr. 31.12.2017 er på 23,46 %.

Styret i banken anser banken som meget solid og banken er godt rustet til å overholde de nye kapitalkravene som myndighetene har innført.

4 Risikoområder – virksomhetsstyring

4.1 Risikostyring

God styring av risiko er en viktig forutsetning for at banken skal oppnå sine mål, og Rindal Sparebank har vedtatt en overordnet risikopolisy utarbeidet etter mal fra tidligere VIS Midt Norge – nå Eika VIS – etter at selskapet ble kjøpt opp av Eika Alliansen i 2012.

Styret har det overordnede ansvar for at bankens risikoer er innenfor vedtatte rammer, og sammen med internkontrolltiltak i banken mener styret at totalrisikoen i Rindal Sparebank er lav til moderat innenfor de risikoområder som omtales nedenfor. Administrasjonen legger fram en halvårlig internkontrollrapport til styret, mens andre risikoer som kredittrisiko, markedsrisiko og likviditetsrisiko rapporteres månedlig i samsvar med vedtatte policyer.

4.2 Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap i forbindelse med 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 risikoklassifiseringssystem som er felles for alle Eika-bankene. Modellen gir en sannsynlighetsberegning for om kunden kommer til å misligholde sitt engasjement i løpet av kommende 12 måneder basert på det sett med eksterne og interne data om kunden. Modellen er også utgangspunktet for bankens gruppevisse nedskrivninger.

Bankens kredittpolicy er basert på anbefalinger fra Eika VIS, og det er gjort tilpasninger i forhold til innføring av ny risikoklassifiseringsmodell, men dette gir ingen endringer i bankens vedtatte risikoprofil. Vi har hatt et økt samarbeid med andre Eika-banker om ametalån på næringsliv. Dette kompenserer for en redusert utlånsportefølje til lokalt næringsliv som følge av lite nyetableringer og nyinvesteringer. Dette er et samarbeid banken vil videreføre i 2018.

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. Investeringskostnadene er veldig høye ved en bruksutbygging i landbruket, og dersom rammebetingelsene endres kan dette representere en risiko for banken.

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

Banken har hatt en sterkt utlånsvekst i de tre første kvartalene, og en utflating i fjerde kvartal. Lånerestansene er fortsatt svært lave, og misligholdsvolumet har også vært svært lavt gjennom året, og strukturen i utlånsporteføljen samsvarer med bankens kredittpolicy med 18,7 % lån til næringslivsformål inklusive landbruk (18,5 % samme tid i fjor). Policymålet er maksimalt 25 % utlån til næringsformål. Utlånsveksten var 14,7 % i 2017 mot 17,6 % i 2016 inkl. utlånsøkning i Eika Boligkreditt.

Banken har hatt svært lite tap på utlån den siste 10-årsperioden. Konstaterte tap utgjør i gjennomsnitt kun 0,02 % av brutto utlån for disse årene. Med totale individuelle og gruppevisse tapsavsetninger på i alt 9,6 mill., tilsvarende 0,61 % 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. 31.12.2017 ingen store kundeengasjement over 10 % av netto ansvarlig kapital. Banken har en kapitaldekning godt over de nye kravene i CRD IV, og banken har ambisjoner om en vekst utover den generelle markedsveksten i utlån i årene framover bl.a. gjennom etableringen i Trondheim og ametasamarbeid med andre Eika-banker.

Banken har pr. 31.12.2017 en obligasjonsportefølje på 113 mill. som det er svært lav kredittrisiko knyttet til.

4.3 Markedsrisiko

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

Bankens markedsrisiko er moderat.

4.3.1 Kursrisiko

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

Bankens kursrisiko er moderat.

Bankens beholdning av omløpsaksjer skal i henhold til bankens markedsolicy ikke overstige 5 mill. i markedsverdi. Beholdningen av slike papirer er pr. 31.12.17 på 3,4 mill. eller 0,18 % av gjennomsnittlig FVK.

4.3.2 Renterisiko

Renterisiko er risikoen for at verdien på lån, innskudd og plasseringer i rentebærende verdipapirer endres når renten endrer seg.

Går renten opp, går verdien av plasseringer i rentebærende verdipapirer ned og motsatt.

Bankens renterisiko er lav.

Rindal Sparebank har først og fremst kursrisiko i sin portefølje av rentebærende verdipapirer. Selv om banken kun har obligasjoner med flytende rente i sin beholdning, vil endringer i markedsforholdene likevel medføre en viss renterisiko. Pr. 31.12.2017 har banken hverken fastrenteinnskudd eller fastrentelån.

Rindal Sparebank har en beholdning av obligasjoner på 113 mill. ved årsskiftet mot 106 mill. på samme tid i fjor. Bankens rentefølsomhet ved 1 % renteendring er pr. 31.12.2017 på kr 198.000.

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

4.4 Likviditetsrisiko

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

Bankens likviditetsrisiko er lav.

Fremdeles god tilgang på innskuddsmidler gjør at bankens likviditetssituasjon pr. 31.12.17 er god. Første forfall på innlån er 45 mill. i februar 2018, mens vi har et nytt forfall på et innlån på 50 mill. i november 2018.

Ved en refinansiering av eksisterende lån må en bank av Rindal Sparebanks størrelse regne med å måtte betale 3 mnd NIBOR + ca. 80 rentepunkter for et seniorlån med løpetid på 3 år, og 3 mnd NIBOR + ca. 100 rentepunkter for et lån med 5 års løpetid. Dette er en spreadingang på ca. 0,15 rentepunkter fra forrige årsskiftet.

Banken har pr. 31.12.2017 en LCR på 288 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 83 % i OMF og 17 % i finansinstitusjoner. I dagens marked anses disse papirene å være likvide og med lav kredittrisiko.

Rindal Sparebank har pr. 31.12.2017 330 mill. i ekstern funding, mot 365 mill. på samme tid i fjor. I 2017 har det vært lagt vekt på å finansiere en større del av bankens utlånsvekst i EBK, og av den grunn er obligasjonsporteføljen redusert noe. Det vil som nevnt over være behov for å refinansiere innlån i 2018, og en vil med ny langsiktig funding ha en god forfallsstruktur på lån i markedet. Framtidig utlånsvekst på boliglån vil fremdeles bli finansiert via utlån i Eika Boligkreditt.

Banken har en trekkrett i DNB på 50 mill. som har vært lite benyttet i 2017.

I langtidsbudsjettene har en som mål å ha en innskuddsdekning på minimum 75 %. Pr. 31.12.2017 er den på 83,7 % mot 78,7 % samme tid i fjor.

4.5 Operasjonell risiko

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

Styret og bankens administrative ledelse har fokus på å begrense operasjonell risiko gjennom gode 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. Bankens hentet inn et ansvarlig lån på 30 mill. i 3. kvartal 2017 for å styrke bankens kapitaldekning.

Rindal Sparebank har pr. 31.12.2017 en kapitaldekning på 23,46 % og en ren kjernekapitaldekning på 20,45 %, mens egenkapitalprosenten er 10,89 %.

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

5 Organisasjon

5.1 Bankens ansatte

I 2017 har det vært utført 14,0 årsverk i banken mot 13,9 årsverk i 2016. Rindal Sparebank har pr. 31.12.2017 15 ansatte, av disse 5 menn og 10 kvinner.

I 2017 har 2 av bankens ansatte gjennomført sertifiseringsprogrammet for å bli godkjente forsikringsrådgivere i regi av Eika-Skolen og Finansnæringens Autorisasjonsordninger.

Banken har nå 8 autoriserte finansielle rådgivere (AFR) og 10 godkjente forsikringsrådgivere (GOS). Bankens sertifiserte rådgivere gjennomgår et årlig resertifiseringsprogram i regi av Eika-skolen etter en fastsatt plan for hvert enkelt fagområde.

I 2018 vil bankens kredittmedarbeidere gjennomføre sertifiseringsprogrammet «Autorisasjonsordningen i kreditt». Med den formelle utdannelsen og den realkompetansen innenfor bank, finans og forsikring som de ansatte har, er Rindal Sparebank en viktig kompetansebedrift i kommunen.

5.2 Sykefravær og arbeidsmiljø

Styret vurderer arbeidsmiljøet i banken til fortsatt å være godt. Sykefraværet har i 2017 vært på 6,7 %. Tilsvarende tall for 2016 var 9 %. Det høye sykefraværet i både 2016 og 2017 skyldes i all hovedsak langtidsfravær. Det har ikke vært skader hverken på ansatte eller bygninger i 2017.

5.3 Ledergruppen

Ledergruppen i banken består av 4 personer. Foruten banksjef Magne Bjørnstad består ledergruppen av assisterende banksjef og økonomiansvarlig Bjørn Heggem, kredittansvarlig Arnhild Foseide Fagerholt samt leder for dagligbank og markedsansvarlig Anne Norli.

5.4 Styret i Rindal Sparebank

Styret i Rindal Sparebank består av 5 personer.

Styreleder Jostein Grytbakk

Pensjonist, tidligere konsernrevisor i Siemens AS og en rekke andre stillinger innenfor Siemens-konsernet.

Styrets nestleder Håkon Solvik

Daglig leder i Svorka Bredbånd AS.

Styremedlem Ingrid Kvam Moen

Daglig leder i A. Kvam AS.

Styremedlem Gro Magnhild Brønstad

Kommunalsjef oppvekst og kultur i Meldal kommune.

Styremedlem Ola Børset

Ansattes representant i styret.

I 2017 har det vært avholdt 12 styremøter, og det har i alt vært 137 saker opp til behandling. Styret arbeider løpende for å få en så god kjønnsmessig balanse som mulig både blant bankens ansatte og i valgte organer.

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

5.5 Forstanderskap og kontrollkomite

Forstanderskapet består av 10 medlemmer. 6 er valgt av innskyterne, 2 er valgt av kommunen og 2 er valgt fra bankens ansatte. Finansforetaksloven trådte i kraft fra 1. januar 2016, og erstattet blant annet sparebankloven og finansieringsvirksomhetsloven. I 2017 er det kun avholdt ett forstanderskapsmøte i februar hvor tema har vært godkjenning av årsregnskap, gavetildeling og valg av tillitsvalgte.

Forstanderskapets leder er Vibeke Langli.

Økonomisjef – Trollheim Vekst AS

5.6 Revisor

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

6 Bankens samfunnsansvar

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

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

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

I 2015 innvilget forstanderskapet i banken en gave på kr 250.000 til Rindal Jeger og Fiskeforening i forbindelse med bygging av en ny skytebane for leirduer. Banen ble offisielt åpnet i juli 2017 og det ble et veldig flott og profesjonelt anlegg. Hele anlegget var kostnadsberegnet til ca. 2,3 mill, og det er innvilget spillemidler på 750.000 til prosjektet, mens resten er finansiert med egenkapital, gaver fra øvrig næringsliv og en veldig stor dugnadsinnsats.

I forbindelse med den ordinære gavetildelingen for 2017 ble det innvilget gaver til allmenntilgode formål på i alt kr 188.000 i form av store og små gaver til lag og foreninger.

Av større gavemottaker kan nevnes Sagene Puck-Klubb, Rufus 4 H, NMK Surnadal & Rindal, Rørvatnet Vel, Rindal Vel, Rindal IL og Blæstn.

Lokalt Løft er en næringsstiftelse som banken opprettet i 2000, og banken har siden oppstarten

tilført ca. 5 mill. til stiftelsen som har vært brukt til egenkapitalinnskudd i lokale bedrifter og til ulike næringsutviklingstiltak. Stiftelsen har et eget styre, og stiftelsen kan få en utvidet funksjon dersom de ulike aktørene som driver med næringsutvikling velger å samordne ressursene for dette arbeidet lokalt.

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

Under Optimistkonferansen, et arrangement som banken arrangerer sammen med Rindal kommune, ble Rindal Sparebanks motivasjonspris for 2017 tildelt VIBO Entreprenør AS som en heder til en stor hjørnesteinsbedrift både i Rindal og i nabokommunene. Det var 11. gangen banken deler ut motivasjonsprisen, og prispengene på kr 25.000 skal gå til et velferdstiltak i bedriften.

Rindal Sparebank er en av bankene i landet med høyest markedsandel av næringsliv i egen kommune. En av våre målsetninger er å være den foretrukne banken overfor næringslivet, og at vi sørger for at næringslivet får tilgang på tilstrekkelig kapital for å utvikle seg videre. Dette er også en viktig del av bankens samfunnsansvar.

Rindal Sparebank har ikke utarbeidet egne retningslinjer med hensyn til integrering av menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold, samt bekjempelse av korrupsjon. Vi anser bankens etiske retningslinjer og våre regler og rutiner omkring antihvitvask for å være mer enn tilstrekkelig for en bank av vår størrelse på disse områdene. Disse retningslinjene gjennomgås og revideres jevnlig av bankens styre.

Rindal Sparebank har ingen aktivitet som forurenser det ytre miljø.

7 Utsiktene framover for Rindal Sparebank

Rindal Sparebank er aksjonær i Eika-Gruppen og er med i Eika-Alliansen sammen med 70 andre lokalbanker. Eika-Gruppens strategiske fundament er å

styrke lokalbankene.

Eika Alliansen er den tredje største norskeide bankgrupperingen i det norske markedet, med en samlet forvaltningskapital på om lag 400 milliarder kroner (inkludert Eika Boligkreditt) og ca. en million kunder og 3000 ansatte.

Eika og sparebankene bidrar til et viktig mangfold i finansnæringen, med lokal verdiskaping og nærhet til kundene. Både i personmarkedet og bedriftsmarkedet har Eikabankene blant landets høyeste kundetilfredshet og lojalitet blant fysisk betjente banker. Eikabankene har til sammen en betydelig distribusjonskapasitet med ca. 200 bankkontorer i om lag 148 kommuner.

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

I januar 2018 varslet 11 Eika-banker om at de har sagt opp avtalen med Eika-Gruppen med bakgrunn i at de krever strategiske endringer i Eika-Gruppen, første og fremst i forhold til dagens kostnadsutvikling innenfor IT-området. Bankgrupperingen representerer en eierandel på 11,4 % i Eika-Gruppen. En eventuell uttreddelse fra Eika-Gruppen vil først skje fra 01.01.2022 i.h.t. gjeldende oppsigelsesbestemmelser.

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 i 2017 hatt en meget god vekst både på innskudd, utlån og forretningskapital. Vi har kapasitet til å betjene et vesentlig større antall personkunder, og det kommer til å bli arbeidet målbevisst for å øke antall kunder de kommende år.

Vi ønsker å prioritere våre kjerneaktiviteter innenfor innskudds- og utlånsvirksomhet, samt betalingstjenester, forsikringstjenester og pensjonssparing, og som et ledd i denne satstingen etablerte banken i 2016 et avdelingskontor / salgskontor lokalisert på Grilstad Marina i Trondheim. Oppstarten av kontoret høsten 2016 har vært i tråd med forventningene, og vi ser med spenning fram på fortsettelsen i 2018. Rindal Sparebank har som målsetting å bevare

selvstendigheten og dermed opprettholde et lokalt eierskap og styring av banken. Med god lønnsomhet, soliditet og godt kompetente og motiverte medarbeidere er banken godt rustet til å møte framtidens utfordringer. Hvorvidt den vedtatte kommunereformen vil føre til en ny strukturendring i sparebankene gjenstår å se.

Bankens styre er derfor optimistisk for det kommende år og framtida, og bankens regnskap for 2017 er avlagt under forutsetning av fortsatt drift.

8 Avslutning

Styret vil til slutt takke bankens ansatte, tillitsvalgte, revisor, Eika-Gruppen og alle de andre bankene i Eika Alliansen og Midt Norsk Sparebankgruppe, samt Eika VIS og Eika Depotservice for et godt og utviklende samarbeid i 2017.

Rindal, 31.12.2017
31.01.2018



Jostein Grytbakk
styreleder



Håkon Solvik
Nestleder



Ingrid Kvam Moen
Styremedlem



Gro Magnhild Brønstad
styremedlem



Ola Børset
styremedlem



Magne Bjørnstad
Banksjef

	Note	Regnskap 2017	Regnskap 2016
1.2		432	269
1.3		49 375	41 893
1.4		2 122	2 266
1		51 929	44 428
2.1		2 953	2 494
2.2		13 161	12 223
2.3		4 140	2 307
2.4		264	-
2.5	10 b	846	799
2		21 364	17 823
NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNETEKTER		30 565	26 605
3.1		2 382	1 657
3		2 382	1 657
4.1		126	149
4.2	10 g	8 138	7 080
4		8 264	7 229
5.2		1 422	1 440
5		1 422	1 440
6.1		60	422
6.2		637	944
6.3		120	63
6		817	1 429
7.1		-	-
7.2		-	-
7		-	-
8.1.1	9	8 591	7 828
8.1.2	9	869	-2 546
8.1.3		1 464	1 002
8.2		8 013	8 208
8		18 937	14 492
9	6	629	423
10.1		391	395
10.2	10 f	4 738	4 457
10		5 129	4 852
DRIFTSRESULTAT FØR TAP		15 911	15 713
11.1	2 d	1 734	33
11.2	2 d	-	-
11		1 734	33
12.1		-100	205
12.2		15	-1 083
12		-85	-878
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKATT		14 262	16 558
13	10 a	3 211	3 337
RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET		11 051	13 221
17			
17.2.4	7 b	10 751	12 221
17.2.5	7 b	-	750
17.2.5	10 d	300	250
17.2		11 051	13 221

	Note	Regnskap 31.12.2017	Regnskap 31.12.2016
EIENDELER			
1 KONTANTER OG FORDRINGER PÅ SENTRALBANKER		64 283	62 285
3.1 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		110 227	60 007
3.2 Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	4 b	4 800	4 800
3 UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KREDIT TINSTITUSJONER		115 027	64 807
4.3 Kasse-/drifts- og brukskreditter	2,3	115 208	99 803
4.4 Byggelån	2,3	32 191	84 322
4.5 Nedbetalingslån	2,3	1 455 767	1 289 279
Utlån før nedskrivninger		1 603 166	1 473 404
4.7 - Individuelle nedskrivninger på utlån	2,3	1 125	1 775
4.8 - Nedskrivninger på grupper av utlån	2,3	8 600	6 200
4 NETTO UTLÅN TIL OG FORDRINGER PÅ KUNDER		1 593 441	1 465 429
6.1.1 Sertifikater og obligasjoner utstedt av det offentlige		-	-
6.2.1 Sertifikater og obligasjoner utstedt av andre	4	113 116	106 071
6 SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER		113 116	106 071
7.1 Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	5	26 619	24 515
7 AKSJER, ANDELER og EGENKAPITALBEVIS		26 619	24 515
10.2 Utsatt skattefordel	10 a	43	44
10 IMMATERIELLE EIENDELER		43	44
11.1 Maskiner og inventar	6	904	1 067
11.2 Bygninger og andre faste eiendommer	6	3 405	3 660
11 VARIGE DRIFTSMIDLER		4 309	4 727
12.2 Andre eiendeler		2	-
12 ANDRE EIENDELER		2	-
13.1 Opptjente ikke mottatte inntekter		1 556	1 361
13.2 Andre forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		471	656
13 FORSKUDDSBETALTE IKKE PÅLØPTE KOSTN. OG OPPTJ. IKKE MOTT. INNTEKTER		2 027	2 017
SUM EIENDELER		1 918 867	1 729 895

	Note	Regnskap 31.12.2017	Regnskap 31.12.2016
GJELD			
14.1 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist		-	-
14.2 Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner med avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	8	110 000	160 000
14 GJELD TIL KREDIT TINSTITUSJONER		110 000	160 000
15.1 Innskudd fra og gjeld til kunder uten avtalt løpetid	8	1 262 380	1 086 318
15.2 Innskudd fra og gjeld til kunder med avtalt løpetid	8	79 327	72 950
15 INNSKUDD FRA OG GJELD TIL KUNDER		1 341 707	1 159 268
16.1 Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		-	-
16.3 Obligasjonsgjeld	8	219 964	204 928
16 GJELD STIFTET VED UTST. AV VERDIPAPIRER		219 964	204 928
17.3 Annen gjeld	10 d	5 947	5 312
17 ANNEN GJELD		5 947	5 312
18 PÅLØPTE KOSTNADER OG MOTTATTE IKKE OPPTJENTE INNTEKTER		2 232	2 046
19.1 Pensjonsforpliktelser		-	-
19.2 Utsatt skatt		-	-
19 AVSETNINGER FOR PÅLØPTE KOSTNADER OG FORPLIKTELSE		-	-
20.1 Ansvarlig lånekapital	8	30 000	-
20 ANSVALLIG LÅNEKAPITAL		30 000	-
SUM GJELD		1 709 850	1 531 554
EGENKAPITAL			
22 OPPTJENT EGENKAPITAL			
22.2 Sparebankens fond	7 b	201 389	190 638
22.3 Gavefond	7 b	7 628	7 703
22 OPPTJENT EGENKAPITAL		209 017	198 341
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		1 918 867	1 729 895
POSTER UTENOM BALANSEN			
BETINGEDE FORPLIKTELSE	2,3,10 c	18 382	19 755

Rindal, 31.12.2017
31.01.2018


Jostein Grytbakk
styreleder


Håkon Solvik
Nestleder


Ingrid Kvam Moen
Styremedlem


Gro Magnhild Brønstad
styremedlem


Ola Børset
styremedlem


Magne Bjørnstad
Banksjef

NOTE 1 GENERELLE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

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

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

Verdsettelse - beskrivelser - definisjoner

Utlån

Rindal Sparebank vurderer sine utlån etter utlånsforskriften av 21.12.2004. Utlån vurderes til virkelig verdi. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og periodiseres derfor ikke. Utlån skal i senere perioder etter etableringstidspunktet vurderes til amortisert kost med anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol samt eventuelle nedskrivninger for verdifall gitt en inntruffet tapshendelse. Den effektive renten er den renten som nøyaktig diskonterer estimerte framtidige inn- eller utbetalinger over forventet løpetid. Ametalån behandles på samme måte som øvrige utlån.

Sikkerheter for utlån

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

Nedskrivninger på utlån

Nedskrivninger for tap foretas når det foreligger objektive bevis for at et utlån eller en gruppe av utlån har verdifall. Som objektive bevis regnes blant annet: Næringsliv: Negativ inntjening slik at innskutt egenkapital må brukes til inndekning, underskudd i 2 påfølgende år som belaster innskutt egenkapital, mislighold uten plan for å komme ajour, når det tas utlegg i eller foretas utpanting i eiendeler som tilhører kunden. Individuell nedskrivning foretas på enkeltengasjementer med bakgrunn i slike tapshendelser som gir estimerte reduksjoner i lånets framtidige kontantstrøm. Privatengasjement: Engasjementer i mislighold over 90 dager der det ikke er noen plan for å komme ajour, og inntektsbortfall slik at gjelden ikke kan betjenes fullt ut.

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

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

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

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

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

Misligholdte engasjementer defineres som at en kunde ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er innekket innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

Verdipapirer

Sertifikater og obligasjoner som er klassifisert som omløpsmiddel er verdsatt til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Virkelig verdi fastsettes på grunnlag av mottatte markedskurser og estimat fra meglerforetak. Obligasjoner klassifisert som anleggsmiddel er vurdert til anskaffelseskost. Anleggsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Dersom grunnlaget for tidligere nedskrivninger ikke lenger er tilstede reverseres nedskrivningen.

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

Varige driftsmidler

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

Pensjonsordninger og pensjonskostnader

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

Skatt

Skatter kostnadsføres når de påløper, det vil si at skattekostnaden er knyttet til det regnskapsmessige resultatet før skatt. Skattekostnad består av betalbar skatt (skatt på årets skattepliktige inntekt), endringer i utsatt skatt/utsatt skattefordel (forskjell mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier), og formuesskatt. Utsatt skatt/skattefordel og skatt på resultat skattegges med 25%, og formuesskatt med 0,15%. Permanente forskjeller består av ikke fradragberettigede kostnader og/eller ikke skattepliktige inntekter. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige periodiseringer som over tid vil utlignes. Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

Langsiktig gjeld

Obligasjonsgjeld blir oppført til nominell verdi justert for over- eller underkurs. Over-/underkurs inntektsføres eller utgiftsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generelt fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån.

NOTE 2 UTLÅN, GARANTIER OG OVERTATTE EIENDELER

NOTE 2 a Garantier

	2017	2016
Lånegarantier	7 878	9 329
Betalingsgarantier	3 802	2 956
Kontraktsgarantier	6 702	7 470
Garanti Bankenes Sikringsfond	0	0
Annet garantiansvar	0	0
SUM	18 382	19 755

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

NOTE 2 b Bankens maksimale eksponering for kredittrisiko

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

	2017	2016
Brutto utlån	1 603 166	1 253 344
Individuelle nedskrivninger på utlån	-1 125	-2 775
Gruppevise nedskrivninger på utlån	-8 600	-5 200
Netto utlån	1 593 441	1 245 369
Garantier	18 382	24 811
Ikke optrukne kredittrammer	102 523	110 572
Øvrige innvilgede forpliktelser	55 070	45 000
Maksimal eksponering for kredittrisiko	1 769 416	1 425 752

NOTE 2 b Utlån og garantier fordelt etter sektorer/næringer

	Brto.utlån		Garantier		Potensiell eksponering ved trekkfasiliteter	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Personmarked	1 303 880	1 201 379	426	454	68 740	68 272
Primærnæring	80 353	74 376	0	0	7 744	6 789
Industri	15 365	8 440	375	440	2 365	1 680
Bygg, anlegg, kraft og vann	94 114	75 093	6 443	7 105	14 993	47 216
Varehandel, hotell- og restaurant	4 882	881	380	355	2 412	1 613
Transport og kommunikasjon	13 619	9 939	1 552	1 638	2 034	2 221
Eiendomsdrift	65 765	75 838	1 128	235	122	4 880
Øvrige næringer	25 188	27 458	8 078	9 528	4 113	5 671
SUM	1 603 166	1 473 404	18 382	19 755	102 523	138 342

Potensiell eksponering ved trekkfasiliteter er ubenyttet del av innvilgede rammekreditter.

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

	Misligholdte engasjementer		Tapsutsatte engasjementer	
	2017	2016	2017	2016
Personkunder	159	434	0	154
Primærnæring	0	0	0	0
Industri	0	0	0	0
Bygg, anlegg, kraft og vann	0	0	12 548	12 713
Varehandel, hotell- og restaurant	0	0	0	0
Transport og kommunikasjon	0	0	0	924
Eiendomsdrift	0	0	0	0
Øvrige næringer	0	0	0	0
SUM	159	434	12 548	13 791

Banken har i årsskiftet engasjementer som ellers ville ha vært forfalt, eller ha falt i verdi uten en reforhandling av vilkår. Den balanseførte verdien på disse engasjementene er 12 548.

NOTE 2 b Nedskrivninger på utlån fordelt etter sektorer/næringer

	Individuelle nedskrivninger		Gruppevis nedskrivninger	
	2017	2016	2017	2016
Personkunder	125	275	2 000	1 500
Primærnæring	0	0	1 600	1 000
Industri	0	0	0	0
Bygg, anlegg, kraft og vann	1 000	1 000	1 500	1 000
Varehandel, hotell- og restaurant	0	0	0	0
Transport og kommunikasjon	0	500	0	0
Eiendomsdrift	0	0	3 500	2 700
Øvrige næringer	0	0	0	0
SUM	1 125	1 775	8 600	6 200

NOTE 2 b Utlån og garantier fordelt etter geografiske områder

	2017		2016	
	Utlån	Garanti	Utlån	Garanti
Møre og Romsdal fylke	599 920	12 663	578 523	15 414
Sør-Trøndelag fylke	650 904	5 569	549 336	4 127
Resten av landet	352 342	150	345 545	214
SUM	1 603 166	18 382	1 473 404	19 755

I Møre og Romsdal er 522 av 600 mill utlånt i Rindal, og i Sør-Trøndelag er 498 av 651 mill utlånt i Trondheim.

NOTE 2 b Utlån overført til Eika Boligkreditt

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

	2017	2016
Sum overførte boliglån til EBK	275 521	165 015

NOTE 2 c Mislighold og nedskrivninger

Banken har ingen utlån til fast rente. Renter på lån som er nedskrevet blir inntektsført i sin helhet. For 2017 utgjør denne summen 498. I 2016 var summen 588.

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

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

Misligholdte og tapsutsatte lån	2017	2016	2015	2014	2013
Misligholdte lån	159	434	0	0	0
Nedskrivninger	125	275	0	0	0
Sum	34	159	0	0	0
Tapsutsatte lån	12 548	13 791	18 469	32 171	33 550
Nedskrivninger	1 000	1 500	2 775	5 910	5 670
Sum	11 548	12 291	15 694	26 261	27 880

Individuelle nedskrivninger på lån og garantier på kunder	2017	2016
Individuelle nedskrivninger 1.1.	1 775	2 775
- Periodens konstaterte tap, tidligere avsatt	0	0
+ økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	0
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	650	1 000
Individuelle nedskrivninger 31.12	1 125	1 775
Nedskrivning på grupper av utlån og garantier på kunder	2017	2016
Gruppevis nedskrivninger 1.1	6 200	5 200
+ Periodens gruppevis nedskrivninger	2 400	1 000
Gruppevis nedskrivninger 31.12	8 600	6 200

NOTE 2 d Tap på utlån og garantier

Årets tapskostnader utlån	2017	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger.	-650	-1 000
+ Periodens endring i gruppevis nedskr.	2 400	1 000
+ periodens konst tap, tidligere individuelt nedskr	0	0
+ periodens konst tap, tidl ikke ind nedskr.	0	33
- periodens inngang på tidl perioders konst tap	16	0
Periodens tapskostnader	1 734	33

Årets tapskostnader garantier	2017	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger.	0	0
+ Periodens endring i gruppevis nedskr.	0	0
+ periodens konst tap, tidligere individuelt nedskr	0	0
+ periodens konst tap, tidl ikke ind nedskr.	0	0
- periodens inngang på tidl perioders konst tap	0	0
Periodens tapskostnader	0	0

NOTE 3 RISIKOKLASSIFISERING UTLÅN

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

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

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

Engasjement/utlån fordelt på risikogrupper pr. 31.12.2017:

Risikogruppe	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttede trekkfasiliteter		Forfalte ikke nedskrevne lån		Nedskrevne engasjement	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Lav risiko	1 289 127	1 182 718	9 781	11 856	85 470	104 391	0	0	0	0
Middels risiko	247 575	247 482	7 202	5 199	15 030	30 848	0	0	0	0
Høy risiko	66 464	43 204	1 399	2 700	2 023	3 103	0	283	12 548	13 791
Ikke klassifisert	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sum	1 603 166	1 473 404	18 382	19 755	102 523	138 342	0	283	12 548	13 791

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

Banken har ingen overtatte eiendeler.

NOTE 4 SERTIFIKATER, OBLIGASJONER OG ANDRE RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

NOTE 4 a Fordeling av obligasjonsporteføljen

Omløpsmidler	Risikovekt	Markeds-verdi	Kost-pris	Bokført verdi *
Utstedt av det offentlige	0	-	-	-
Utstedt av det offentlige	20	-	-	-
Utstedt av det offentlige	100	-	-	-
Utstedt av andre	10	95 006	94 178	94 116
Utstedt av andre	20	13 098	13 000	13 000
Utstedt av andre	100	6 082	6 000	6 000
Sum sertifikater, obligasjoner m.v		114 186	113 178	113 116

* Herav 94.116 i børsnoterte papirer med risikovekt 10 %, 13.000 i børsnoterte papirer med risikovekt 20 %, og 2.000 i børsnoterte papirer med risikovekt 100 %.

Gjennomsnittlig rente for obligasjonsbeholdningen har i 2017 vært 1,91 %, og er beregnet etter gjennomsnittlig nominell verdi, og totalt inntektsførte renter i løpet av året.

Endring i beholdning kortsiktige plasseringer i obligasjoner

Inngående balanse	106 071
Tilgang/avgang av omløpsobligasjoner	7 105
Reklassifiseringer	0
Nedskrivning i regnskapsåret/reversering av tidligere års nedskrivning	60
Årets periodiserte over/underkurs	0
Utgående balanse	113 116

NOTE 4 b Ansvarlig lånekapital i andre foretak**Utlån til og fordring på kredittinstitusjoner**

Medlemsinnskudd i Kredittforeningen for Sparebanker

Bokført verdi

4 800

Bokført som sertifikater og obligasjoner

Ansvarlig lånekapital i andre sparebanker

Bokført verdi

6 000

NOTE 5 AKSJER OG EIERINTERESSER**NOTE 5 a**

Aksjer, andeler og egenkapitalbevis	Aksje-kapital	Antall aksjer/andeler	Eier-andel	Pålyd. verdi	Kostpris	Bokført verdi	Markeds-verdi
Kortsiktige plasseringer							
Europris*	166 969	15 000	0,0090 %	15	581	501	501
Sparebank 1 Nord-Norge*	1 807 164	16 420	0,0164 %	296	572	1 022	1 022
Sparebank 1 SMN*	2 596 729	7 810	0,0060 %	156	391	642	642
Sparebanken Møre*	988 695	1 250	0,0126 %	125	248	328	328
Sparebank 1 SR-Bank*	6 393 777	10 530	0,0041 %	263	587	916	916
Sum kortsiktige plasseringer				855	2 379	3 409	3 409
Til varig eie							
German Property AS, 891052642		70 500			655	655	
Skandinavisk Data Center AS, 16988138 (DK)	173 110	1 538	0,09%	154	692	692	
Eika Gruppen AS, 979319568	24 225	144 840	0,60%	145	6 030	6 030	
Eika Boligkreditt AS, 885621252	1 003 932	2 337 975	0,23%	2 338	9 905	9 905	
Kvinesdal Sparebank, 937894805	54 229	2 955	0,46%	251	295	295	
Hjelmeland Sparebank, 937896581	111 770	5 000	0,45%	500	550	550	
Sunndal Sparebank, 937899963	92 857	7 500	0,81%	750	788	788	
Surnadal Sparebank, 937900031	56 534	15 000	2,65%	1 500	1 575	1 575	
Hemne Sparebank, 937902174	40 000	2 500	0,63%	250	263	263	
Eiendoms kreditt AS, 979391285	409 639	9 200	0,22%	920	940	940	
Trøndelag Eiendom AS, 813300532	2 400	18 750	7,79%	187	300	300	
Trondheim Aktiv Eiendoms megling AS, 913124790	1 000	100	10,00%	100	1 000	1 000	
BankID Norge AS, 913851080	5 000	40	0,08%	4	63	63	
STN Invest AS, 989664395	4 980	144	6,00%	299	515	144	
Spama AS, 916148690	3 156	100	0,32%	10	10	10	
Sum langsiktige plasseringer				7 408	23 581	23 210	
Sum aksjer m.v.				8 263	25 960	26 619	

*børsnotert

Endring i beholdning kortsiktige plasseringer i aksjer

Inngående balanse	2 874
Tilgang av aksjer	0
Avgang av aksjer	102
Realisert gevinst	102
Urealisert gevinst	535
Utgående balanse	3 409

Endring i beholdning langsiktige plasseringer i aksjer

Inngående balanse	21 641
Tilgang av aksjer	1 637
Avgang av aksjer	168
Nedskrivning	0
Reversering av tidligere års nedskrivning	100
Utgående balanse	23 210

NOTE 5 b FINANSIELLE DERIVATER

Banken har ingen finansielle derivater

NOTE 6 VARIGE DRIFTSMIDLER

Rindal Sparebank benytter følgende avskrivningssatser:

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

Ordinære avskrivninger er beregnet etter den lineære metode.

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

Spesifikasjon av postene

	Bankbygg	Maskiner Inventar	Sum
Anskaffelseskost 01.01.17	9 098	8 650	17 748
Tilgang 2017	-	210	210
Avgang 2017	-	-	0
Gevinst ved salg	-	-	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger	5 693	7 956	13 649
Bokført verdi 31.12.2017	3 405	904	4 309
Ordinære avskrivninger	255	374	629

Leieavtaler

Banken har en husleieavtale med Grilstadfjæra 1 AS i forbindelse med bankens avdelingskontor i Trondheim. Leieavtalen ble inngått i mai 2016, og gjelder til mai 2021. Det er kostnadsført husleie med 277 i 2017.

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

Egenkapitalendring i 2017	Sparebankens fond	Gavefond	Sum
Kjernekapital			
Saldo pr. 31.12.2016	190 638	7 703	198 341
Utdelt av gavefond	-	-75	-75
Tilført av årets overskudd	10 751	-	10 751
Saldo pr. 31.12.2017	201 389	7 628	209 017

NOTE 7 b Kapitaldekning

Kravet til kapitaldekning er at den ansvarlige kapitalen skal utgjøre minst 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapital nå er 12 % og til kapitaldekning 15,5 %. Rindal Sparebank har et obligasjonslån i tillegg til den rene kjernekapitalen.

Ansvarlig kapital:	31.12.2017	31.12.2016
Kjernekapital		
Sparebankens fond	201 389	190 638
Gavefond	7 628	7 703
Sum egenkapital	209 017	198 341
- Fradrag i ren kjernekapital	-13 949	-14 125
Sum ren kjernekapital	195 068	184 216
Fondsobligasjon	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0
Sum kjernekapital	195 068	184 216
Ansvarlig lånekapital	30 000	0
Fradrag i tilleggskapital	-1 269	0
Sum ansvarlig kapital	223 799	184 216

Risikovektet beregningsgrunnlag:	Grunnlag	Grunnlag
Kredittrisiko		
Stater og sentralbanker	0	0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	108	110
Offentlig eide foretak	0	0
Multilaterale utviklingsbanker	0	0
Internasjonale organisasjoner	0	0
Institusjoner	5 103	5 616
Foretak	167 697	150 748
Massemarkedsengasjementer	0	0
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	597 592	548 805
Forfalte engasjementer	35	451
Høyrisiko-engasjementer	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	9 422	7 517
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	21 961	11 917
Andeler i verdipapirfond	0	0
Egenkapitalposisjoner	22 220	21 204
Øvrige engasjementer	68 607	74 557
Sum kredittrisiko	892 745	820 925
Markedsrisiko	0	0
Operasjonell risiko	61 280	58 574
Fradrag i kapitalkravet	0	0
Sum risikovektet kapitalkrav:	954 025	879 499

Ren kjernekapitaldekning	20,45%	20,95%
Kjernekapitaldekning	20,45%	20,95%
Kapitaldekning	23,46%	20,95%

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

Banken har gjeld til kredittinstitusjoner, post 14.2 i balansen, på til sammen 110 mill. Dette er tre lån fra Kredittforeningen for Sparebanker (KfS). Lånene i KfS har flytende rente, 3 mnd Nibor pluss en margin i intervallet 0,88-1,15 %. Gjennomsnittrenten er beregnet av gjennomsnittlig saldo, og er 2,21 % for 2017.

Innskudd fra og gjeld til kunder

Banken har innskudd fra og gjeld til kunder, post 15.1 og 15.2 i balansen, på til sammen 1.342 mill. Innskuddene har årlig kapitalisering av renter, banken har ingen fastrenteinnskudd. Gjennomsnittrenten er beregnet av gjennomsnittlig saldo, og er 1,06 % for 2017.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Banken har gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (sertifikat- og obligasjonsgjeld), post 16.3 i balansen, på til sammen 220 mill.

Dette er obligasjonslån NO 0010771496 på 45 mill med løpetid til 28.02.2018, obligasjonslån NO 0010778343 på 50 mill med løpetid til 08.11.2018, obligasjonslån NO 0010771488 på 75 mill med løpetid til 30.08.2019, og obligasjonslån NO 0010798432 på 50 mill med løpetid til 22.06.2020. Obligasjonslånene har flytende rente, 3 mnd NIBOR pluss en margin i intervallet 0,70 til 1,03 %. Gjennomsnittrenten er beregnet av gjennomsnittlig saldo, og er 1,92 % for 2017. Banken har 5 mill i egen beholdning av NO0010771496. All gjeld er vurdert til pålydende beløp, og det er ikke stilt sikkerhet i bankens eiendeler for låneopptakene. Alle obligasjonslånene er børsnotert på Nordic ABM på Oslo Børs. For å styrke egenkapitalen ble det i september 2017 tatt opp et ansvarlig obligasjonslån NO0010805559 på 30 mill med call 21.09.2022. Lånet har flytende rente 3 mnd NIBOR pluss en margin på 2,30 %. Lånet er børsnotert på Nordic ABM på Oslo Børs, og gjennomsnittlig rente er 3,12 %.

NOTE 8 a Restløpetid for hovedposter

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd	1 mnd. til 3 mndr.	3 mndr. til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	uten løpetid
Kontanter og fordringer på sentralbanker	64 283	59 051	0	0	0	0	5 232
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	115 027	110 227	0	1 500	3 300	0	0
Utlån til og fordringer på kunder (brutto)	1 603 166	159 623	11 265	54 014	332 672	1 045 592	0
Obligasjoner og sertifikater	113 116	0	0	5 000	83 116	25 000	0
Øvrige eiendelsposter med restløpetid	2 027	2 027	0	0	0	0	0
Eiendeler uten restløpetid	30 973	0	0	0	0	0	30 973
-Individuelle nedskrivninger på utlån	-1 125	0	0	0	0	0	-1 125
-Gruppevise nedskrivninger på utlån	-8 600	0	0	0	0	0	-8 600
Sum eiendelsposter	1 918 867	330 928	11 265	60 514	419 088	1 070 592	26 480
Gjeld til kredittinstitusjoner	110 000	0	0	0	110 000	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 341 707	1 341 707	0	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	219 964		45 000	50 000	125 000		
Øvrig gjeld med restløpetid	2 232	2 232	0	0	0	0	0
Gjeld uten restløpetid	5 947	0	0	0	0	0	5 947
Ansvarlig lånekapital	30 000	0	0	0	30 000	0	0
Egenkapital	209 017	0	0	0	0	0	209 017
Sum gjeld og egenkapital	1 918 867	1 343 939	45 000	50 000	265 000	0	214 964
Netto likviditetseksposering på balanseposter	0	-1 013 011	-33 735	10 514	154 088	1 070 592	-188 484

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

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan litt forenklet sies å være risikoen for at banken ikke kan gjøre opp sine forpliktelser rettidig. I forhold til dette står de trekkammer banken har i andre banker sentralt, sammen med Norges Banks generelle likviditetspolitikk. Et sentralt mål er også forholdet mellom innskudd og utlån som forteller noe om bankens grad av avhengighet til pengemarkedet. Innskudd i prosent av utlån var ved årsskiftet 83,69 % mot 78,68 % i 2016. Likviditetssituasjonen karakteriseres som tilfredsstillende for banken.

NOTE 8 b Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig renteendring

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd	1 mnd til 3 mndr.	3 mndr. til 1 år	Fra 1 år til 5 år	Over 5 år	uten rente- eksponering
Kontanter og fordringer på sentralbanker	64 283	59 051	0	0	0	0	5 232
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	115 027	110 227	0	0	0	0	4 800
Utlån til og fordringer på kunder (netto)	1 593 441	0	1 593 441	0	0	0	0
Obligasjoner og sertifikater	113 116	15 000	98 116	0	0	0	0
Ikke rentebærende eiendeler	33 000	0	0	0	0	0	33 000
Sum eiendelsposter	1 918 867	184 278	1 691 557	0	0	0	43 032
Gjeld til kredittinstitusjoner	110 000	0	110 000	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 341 707	0	1 341 707	0	0	0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	219 964	0	219 964	0	0	0	0
Ikke rentebærende gjeld	8 179	0	0	0	0	0	8 179
Ansvarlig lånekapital	30 000	0	30 000	0	0	0	0
Egenkapital	209 017	0	0	0	0	0	209 017
Sum gjeld og egenkapital	1 918 867	0	1 701 671	0	0	0	217 196
Netto renteeksponering i balansen	0	184 278	-10 114	0	0	0	-174 164
Netto renteeksponering av forvaltningskapital	0,00	9,60	-0,53	0,00	0,00	0,00	-9,08

Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til aktiviteter i norske penge- og kapitalmarkeder. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivside (i og utenfor balansen) ikke er sammenfallende. I og med at banken ikke har rentebinding i sin innskudds- og utlånsportefølje, vil denne porteføljen ikke innebære vesentlig renterisiko. Bankens innlån og beholdning av rentebærende verdipapirer har i sin helhet rente knyttet til 3 mnd Nibor. Bankens styre har fastsatt maksimumsrammer for bankens renterisiko i balansen og utenombalanseposter. Det foretas en løpende kontroll av at virksomheten holdes innenfor disse rammer. Den samlede rammen for renteeksponering i norske kroner gir uttrykk for hva banken maksimalt kan tape (urealisert) ved en ugunstig generell renteendring på 1%. Bankens rentefølsomhet ved siste lcaap-gjennomgang ble beregnet til 0,5, mens totalrammen er fastsatt av styret til 1. Banken har ingen rentebytteavtaler.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for kurstap som følge av kursendringer på utenlandsk valuta. Banken har liten eksponering mot valutarisiko, som er begrenset til en mindre beholdningen av utenlandsk valuta, ca 0,33 ved årsskiftet, samt en driftsavtale med datasentralen SDC som blir løpende fakturert i danske kroner.

NOTE 9 OPPLYSNINGER VEDRØRENDE ANSATTE OG TILLITSMENN**NOTE 9 a Spesifikasjoner i henhold til kunngjøringsformularet**

8.1	Lønn mv.	2017	2016
8.1.1	Lønn	8 591	7 828
8.1.2	Pensjoner	869	-2 546
8.1.3	Sosiale kostnader	1 464	1 002
8.2	Administrasjonskostnader	8 013	8 208

NOTE 9 b Antall ansatte

	2017	2016
Antall årsverk pr 31/12	13,0	15,2
Gjennomsnittlig årsverk	14,0	13,9
Ytelser til ledende personer	2017	2016
Lønn til banksjef	1 088	1 058
Kostnader pensjon banksjef	159	158
Annen godtgjørelse banksjef	24	14
Lønn til assisterende banksjef	729	717
Kostnader pensjon assisterende banksjef	65	63
Annen godtgjørelse assisterende banksjef	24	13
Godtgjørelse til styret	275	258
Godtgjørelse til forstanderskap og valgkomite	37	42

Banken har vedtatt retningslinjer for godtgjørelse i Rindal Sparebank. Disse er iht "Forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, verdipapirforetak og forvaltningsselskap for verdipapirfond". Banken er ikke pålagt å ha eget godtgjørelsesutvalg.

Banken har en bonusordning for sine ansatte for regnskapsåret 2017. Ordningen er basert på oppnåelse av budsjettert salg og vekst. Utbetalt bonus ligger innenfor forskriftens og bankens retningslinjer for godtgjørelse. Bankens bonusordning inkluderer banksjef og ass. banksjef på like vilkår som øvrige ansatte, og banksjef og ass. banksjef har opptjent 10 i bonus for regnskapsåret 2017.

Banksjef har rett på 12 mnd etterlønn ved opphør av ansettelsesforhold initiert av bankens styre. Styreleder blir godtgjort med 75 pr år, og øvrige styremedlemmer med 50 pr år. Leder i forstanderskap har en fast godtgjørelse på 13 pr år. I tillegg har alle medlemmer i forstanderskap og valgkomite en variabel godtgjørelse på 1 pr møte. Bankens styre består av 5 medlemmer, forstanderskapet av 10 medlemmer, og valgkomiteen av 4 medlemmer.

Utgifter til ekstern revisor fordeler seg med 265 i revisjonshonorar, 58 for bekreftelse av internkontroll og godtgjørelsesordning samt diverse tjenester, og 22 i utlegg og reiseutgifter.

Alle tall er inkludert mva.

NOTE 9 c Lån og garantier

Utlån og garantier til tillits- og tjenestemenn	2017	2016
Lån til banksjef	1 264	1 326
Lån til styrets leder	0	0
Lån til styret	2 475	3 599
Lån til andre tillitsvalgte	10 652	8 798
Lån til ansatte	30 797	27 228
Lån til nærstående	2 547	2 596

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

Ansatte vil etter regler fastsatt av styret kunne søke om lån til funksjonærvilkår. Lånene gis med rentesubsidie, og kostnadene forbundet med rentesubsidiering har i 2017 utgjort 138. Subsidieringskostnaden med rimelig lån er ikke bokført, og påvirker bankens rentenetto. Alle lån er sikret fullt ut med pant i fast eiendom.

Nærstående er definert som ektefelle eller samboer med ansatte og styremedlemmer.

NOTE 9 d Pensjonsordninger og pensjonskostnader

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

Bankens ytelsesbaserte pensjonsordning ble pr. 1. mai 2016 erstattet med en ny innskuddsbasert pensjonsordning. I forbindelse med oppløsningen av den ytelsesbaserte pensjonsordningen ble det i 2016 inntektsført 3.880.

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. Gjeldende AFP-ordning trådte i kraft 01.01.2011.

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

	2017	2016
Premie ytelsesbasert pensjon		702
Effekt på endring fra ytelsesbasert til innskuddsbasert pensjon		-3 880
Premie innskuddsbasert pensjon	731	490
Premie AFP	138	142
Post 8.1.2 Pensjoner	869	-2 546

Arbeidsgiveravgift kommer i tillegg.

NOTE 10 DIVERSE ANDRE TILLEGGSOPPLYSNINGER

NOTE 10 Skatt

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

	2017
Resultat før skattekostnad	14 261 818
PERMANENTE FORSKJELLER	
Kostnader som ikke er fradragsberettigede	91 101
Inntekter som ikke er skattepliktige	-3 048 101
	11 304 818
MIDLERTIDIGE FORSKJELLER	
Endring midlertidige skatteøkende forskjeller	628 504
Endring midlertidige skattereduserende forskjeller	-631 644
Årets skattegrunnlag	11 301 678
BEREGNING AV SKATT	
25 % skatt av kr. 11.301.678	2 825 419
Formueskatt 0,15 %	393 640
Avrunding	0
Betalbar skatt	3 219 059
For mye avsatt skatt forrige år	-8 499
Endring utsatt skatt	785
Årets skattekostnad	3 211 345

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

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

Midlertidige forskjeller	31.12.2017	31.12.2016	ENDRING
Driftsmidler	-111	29	140
Pensjonsforpliktelse	-	-	-
Nedskrivning obligasjoner	-62	-205	-143
Sum midlertidige forskjeller	-173	-176	-3
Grunnlag utsatt skatt/utsatt skattefordel	-173	-176	-3
Netto utsatt skatt/utsatt skattefordel	-43	-44	-1

NOTE 10 b Sikringsfondsavgift

Lov om sikringsordninger for banker og offentlig administrasjon mv av finansinstitusjoner pålegger alle sparebanker å være medlem av Bankenes Sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap som en innskyter har på innskudd i en medlemsinstitusjon. Dersom en innskyter har innskudd som samlet overstiger 2 millioner kroner, plikter ikke fondet å dekke tap på den del av samlet innskudd som overstiger dette beløp. Med innskudd menes enhver kredittsaldo i banken i henhold til konto som lyder på navn, samt forpliktelser etter innskuddsbevis til navngitt person, unntatt innskudd fra andre finansinstitusjoner. Det ble innkrevd avgift fra Bankenes Sikringsfond i 2017.

	2017	2016
Avgift til Bankenes Sikringsfond	846	799

NOTE 10 c Betingede forpliktelser

Spesifikasjon i henhold til kunngjøringsformularet

23 Betingede forpliktelser	2017	2016
Garantier, se note 2a	18 382	19 755
Som sikkerhet for bankens låneadgang i Norges Bank er det pantsatt nominelt 94.000 i obligasjoner, bokført verdi	94 116	75 037

NOTE 10 d Annen gjeld

Spesifikasjon av post 17.3 Annen gjeld

	2017	2016
Påløpt skatt	3 219	2 737
Avsatt til gaver	317	257
Annen gjeld	1 246	1 537
Div. avregningskonti	1 165	781
	5 947	5 312

NOTE 10 e Resultat i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital

Resultatsammendrag	2017		2016	
	Kroner	I % av GFK	Kroner	I % av GFK
Netto renteinntekter	30 565	1,68%	26 605	1,73%
Netto andre driftsinnt. inkl. verdipapirer	10 126	0,55%	9 753	0,64%
Sum driftsinntekter	40 691	2,23%	36 358	2,37%
Sum driftskostnader	24 695	1,34%	19 767	1,29%
Tap på utlån og garantier	1 734	0,10%	33	0,00%
Driftsresultat før skatt	14 262	0,79%	16 558	1,08%
Skatt	3 211	0,18%	3 337	0,22%
Resultat etter skatt	11 051	0,61%	13 221	0,86%

NOTE 10 f Andre driftskostnader

Spesifikasjon av post 10.2 Andre driftskostnader

	2017	2016
Honorar ekstern revisor	346	382
Diverse medlemsavgifter og felleskostnader	2 851	2 654
Kjøpte tjenester	573	464
Andre kostnader	968	957
	4 738	4 457

NOTE 10 g Andre gebyrer og provisjonsinntekter

Spesifikasjon av post 4.2 Andre gebyrer og provisjonsinntekter

	2017	2016
Provisjon ved verdipapiromsetning	934	756
Provisjon ved forsikringstjenester	2 174	1 959
Provisjon ved kredittformidling	873	470
Provisjoner og gebyr ved betalingsformidling	3 056	2 875
Andre provisjoner og gebyrer	1 101	1 020
	8 138	7 080

Gebyrer og provisjoner tas inn i resultatregnskapet etter hvert som disse opptjenes som inntekter eller påløper som kostnader. Etableringsgebyret antas ikke å overstige kostnadene forbundet med etableringen av de enkelte lån.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING	2017	2016
Endring i netto nedbetalingslån til kunder	-166 488	-155 690
Endring i saldo på kreditter	36 726	-64 370
Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	49 375	41 893
Årets tap	16	-33
Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	-80 371	-178 200
Endring i saldo på innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	176 062	88 948
Endring i saldo på innskudd fra kunder med avtalt løpetid	6 377	7 857
Renteutbetalinger til kunder	-13 161	-12 223
Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	169 278	84 582
Endring i verdipapirer som holdes på kort sikt	-7 574	-6 760
Kursgevinster /-tap på verdipapirer som holdes på kort sikt	595	1 429
Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	2 122	2 266
Mottatt aksjeutbytte på aksjer som holdes på kort sikt	151	140
Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	-4 706	-2 925
Endring i fordringer på kredittinstitusjoner med avtalt løpetid	0	-1 200
Endring i fordringer på andre kredittinst. enn banker uten løpetid	0	0
Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner	432	269
Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)	432	-931
Andre inntekter	6 842	5 789
Betalbare driftskostnader	-24 066	-19 344
Betalbar skatt	-3 211	-3 337
Gaver/overført fra gavefond	-75	0
Endring i andre eiendeler	-11	535
Endring i periodiseringer	186	-2 619
Endring i annen gjeld	635	-1 471
Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)	-19 700	-20 447
KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E = F)	64 933	-117 921
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	-50 000	70 000
Endring i finansiering ved utstedelse av verdipapirer	45 036	124 928
Renteutbetalinger på finansiering	-8 203	-5 600
Kontantstrøm fra finansiering (G)	-13 167	189 328
Investert i varige driftsmidler og immatrielle eiendeler	-210	-1 046
Salg av varige driftsmidler og immatrielle eiendeler til salgpris	0	0
Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer	-1 569	-4 206
Utbytte på anleggsaksjer	2 231	1 517
Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler (H)	452	-3 735
ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNINGEN (F+G+H)	52 218	67 672
Likviditetsbeholdning 01.01	122 292	54 620
Likviditetsbeholdning 31.12	174 510	122 292
Likviditetsbeholdningen 31.12. består av:		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	64 283	62 285
Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	110 227	60 007
Sum likviditetsbeholdning 31.12.	174 510	122 292



Statssuløste revisorer
Ernst & Young AS

Havnegt. 5, NO-7010 Trondheim
Postboks 1299, Prinsensgt., NO-7402 Trondheim

Foretaksregister: NO 978 383 387 MVA

Tlf: +47 24 00 24 00

Fax: +47 73 34 68 31

www.ey.no

Medlemmer av Den norske revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til Forstandskapet i Rindal Sparebank

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Rindal Sparebank som består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap, og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen, og en beskrivelse av vesentlige anvendte regnskapsprinsipper og andre noteopplysninger.

Etter vår mening er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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



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

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

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

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

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

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

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

Trondheim, 30. januar 2018
ERNST & YOUNG AS

Christian Ronæss
statsautorisert revisor

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



RINDAL SPAREBANK