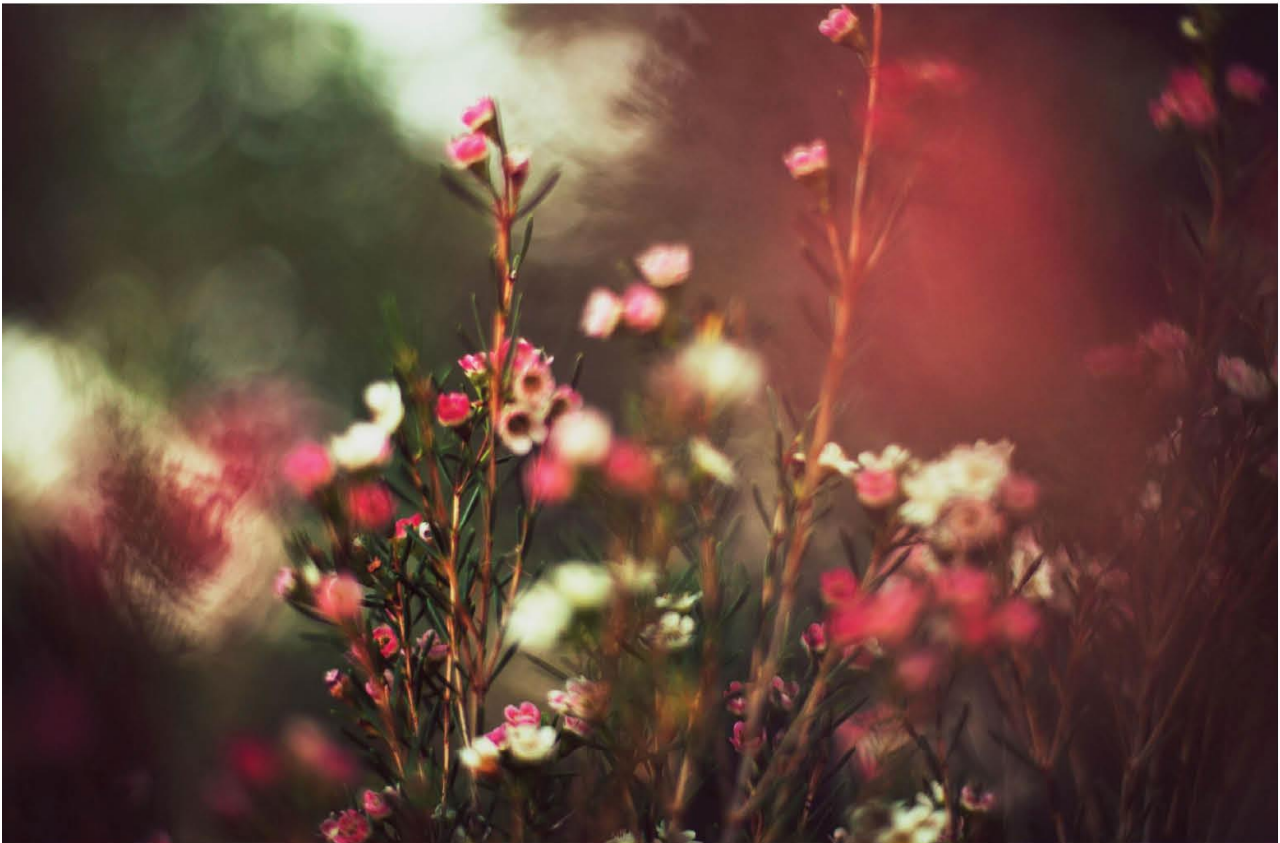




RINDAL SPAREBANK



Delårsrapport pr. 30.09.2016

En alliansebank i **eka.**

## STYRETS DELÅRSRAPPORT PR. 30.09.2016

### DRIFTSRESULTAT

Netto renteinntekter er 19,6 mill. mot 19,9 mill. på samme tid i fjor. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) er tallene 1,75 % og 1,87 %. Generelt lavere rentenivå og økt konkurranse i boliglånsmarkedet har ført til reduserte utlånsmarginer. Netto andre driftsinntekter er 7,0 mill. mot 5,9 mill. på samme tid i fjor, noe som tilsvarer 0,63 % og 0,56 % av GFK. De økte driftsinntektene kommer fra verdipapirgevinster, mens provisjonsinntektene er på samme nivå som pr. tredje kvartal i fjor.

Bankens samlede driftskostnader hittil i år er 12,7 mill. mot 14,3 mill. på samme tid i fjor. I forhold til GFK er tallene 1,13 % og 1,35 %. Banken avsluttet den ytelsesbaserte pensjonsordningen i andre kvartal, og har nå en innskuddsbasert pensjonsordning for alle ansatte. Omdanningen av pensjonsordning medførte en inntektsføring på 3,9 mill. Øvrige driftskostnader har derimot økt betydelig, og er 1,7 mill. høyere enn på samme tid i fjor. Dette skyldes i hovedsak to forhold. Det ene er økte data- og utviklingskostnader av digitale løsninger, og det andre er kostnader ved etablering av et avdelingskontor i Trondheim.

Det er tilbakeført 0,5 mill. i individuelle nedskrivninger så langt i år på grunn av god utvikling i tidligere nedskrevne engasjementer. Nedskrivninger på grupper av utlån er økt med samme beløp på bakgrunn av noe forskyvning i risikoklasser. Netto resultatført tap på 0,03 mill. kommer fra et mindre konstatert tap.

I forbindelse med salget av Visa Europe til Visa Inc har banken mottatt 1,1 mill. i vederlag fra tildelingen til Visa Norge. Dette er bokført som gevinst på verdipapirer som er anleggsmidler

Resultat før skatt pr. 30.09.2016 er 14,9 mill. mot 12,2 mill. på samme tid i fjor. Tallene i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er henholdsvis 1,33 % og 1,15 %.

Kostnadsprosent i forhold til inntekter, korrigert for tap og verdipapirer er 49,55 % mot 54,71 % på samme tid i fjor.

### INNSKUDD

Innskuddsdekningen har gått ned det siste året, og er pr. 30. september på 78,46 % mot 84,77 % ved siste årsskifte, og 84,48 % på samme tid i fjor. Veksten i innskudd er 3,73 % siste 12 måneder, og 2,60 % siden siste årsskifte, og dette er i henhold til budsjett.

### UTLÅN

Utlånsvekst på egen bok er 11,68 % siste 12 måneder, og 10,86 % siden siste årsskifte, noe som er godt over budsjett. Utlånsvekst inkludert Eika Boligkreditt (EBK) er 13,62 % siste 12 mnd, og porteføljen i EBK er ved utgangen av kvartalet på 162 mill. Utlånsveksten kommer i stor grad fra økte boliglån.

Rindal Sparebank har fortsatt et lavt nivå av restanser og mislighold, og ved utgangen av kvartalet var det kun registrert et mislighold over 90 dager på 9 tusen kr. Banken gir i liten grad lån til næringslivskunder utenfor egen kommune, og andelen utlån til næringsliv er 17,46 % nå mot 16,10 % på samme tid i fjor. Utviklingen i lokalt næringsliv vurderes som stabil, og samlede nedskrivninger på tap er nå 8,0 mill. mot 10,1 mill. pr. tredje kvartal i fjor.

### LIKVIDITET

Bankens utlånsvekst har vært vesentlig høyere enn veksten i innskudd de første tre kvartalene i år. Banken har derfor økt sin andel av eksternt finansiering i løpet av året, og likviditeten vurderes som god. Innskuddsdekningen er også godt innenfor de måltall som er satt. Banken har i tillegg ubenyttede trekkrettigheter tilgjengelig, og en likvid obligasjonsportefølje som delvis er deponert og gir oss låneadgang i Norges Bank. Likviditeten overvåkes nøye i henhold til policy og forfallsstruktur, og status rapporteres månedlig til bankens styre. Bankens LCR er beregnet til 98 % pr. 30.09.2016.

## VERDIPAPIRER

Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til 101,1 mill. mot 99,8 mill. ved siste årsskifte, og 100,1 mill. på samme tid i fjor. Beholdningen er vurdert til laveste av kostpris og virkelig verdi. Obligasjoner med fortrinnsrett utgjør den største andelen av beholdningen med 70 %, mens øvrig finans utgjør 25 %. Av bankens aksjebeholdning på 23,9 mill. er 21,5 mill. anleggsaksjer, mens 2,4 mill. er kortsiktige plasseringer.

## FORVALTNINGSKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Forvaltningskapitalen er nå på 1,581 mrd, og dette er 151 mill. høyere enn ved siste årsskifte, og 121 mill. høyere enn på samme tid i fjor. Økningen skyldes i stor grad vekst i utlån.

Kapitaldekningen eks. årets resultat er på 20,68 % mot 23,18 % på samme tid i fjor. Bankens tellende ansvarlige kapital består utelukkende av ren kjernekapital. I forhold til kapitalmålet på 18 % er det fortsatt god margin. Bankens egenkapital, eksklusiv årets overskudd, i forhold til totalkapitalen er pr. 30.09.2016 på 11,8 %.

## AVSLUTNING

Til tross for hard konkurranse om boliglånkundene har Rindal Sparebank så langt i året hatt en utlånsvekst som er høyere enn budsjettert. I og med at veksten har kommet på lavt forrentede boliglån har rentemarginen i prosent av forvaltningskapital gått ned. Resultatet er ellers positivt preget av inntektsføring fra omdanning av pensjonsordning og vederlag etter salg av Visa Europe.

I tredje kvartal åpnet banken et avdelingskontor i Trondheim, og dette er noe som har hatt stort fokus i 2016. Det er ansatt tre nye medarbeidere til å betjene avdelingskontoret, og i tiden som kommer vil det bli et stort fokus i hele organisasjonen på å få dette til å bli en vellykket investering.

Rindal, 30.09.2016

Jostein Grytbakk  
styreleder

Morten Møller  
nestleder

Ingrid Kvam Moen  
styremedlem

Håkon Solvik  
styremedlem

Ola Børset  
styremedlem

Magne Bjørnstad  
Banksjef

## NØKKELTALL

	30.09.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Netto rentemargin	1,75 %	1,88 %	1,99 %	1,91 %
Netto provisjonsinntekter	0,38 %	0,40 %	0,39 %	0,35 %
Kostnader/inntekter korrigert for vp og tap	49,55 %	56,78 %	51,64 %	55,91 %
Resultat før tap og skatt	1,24 %	1,01 %	1,19 %	1,06 %
Tap på utlån	0,00 %	-0,20 %	0,02 %	0,04 %
Innskuddsdekning	78,46 %	84,77 %	81,83 %	82,20 %
Kapitaldekning	20,68 %	24,42 %	24,15 %	24,22 %
Kjernekapitaldekning	20,68 %	24,42 %	24,15 %	24,22 %
Mislighold i % av brutto utlån	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Utlån til privatmarkedet	82,54 %	83,99 %	83,68 %	82,58 %
Utlån til næringsliv	17,46 %	16,01 %	16,32 %	17,43 %
Aksjer/forvaltningskapital	1,51 %	1,40 %	1,26 %	1,20 %
Egenkapitalavkastning	7,92 %	6,74 %	7,29 %	5,73 %
Utlånsvekst 12 mnd	11,68 %	5,37 %	4,89 %	7,01 %
Innskuddsvekst 12 mnd	3,73 %	9,16 %	4,41 %	6,38 %

## DELÅRSREGNSKAP PR. 30.09.2016

<b>RESULTAT</b> <b>(beløp i hele tusen)</b>		<b>Regnskap</b> <b>30.09.2016</b>	<b>Regnskap</b> <b>30.09.2015</b>	<b>Regnskap</b> <b>3. kv 2016</b>	<b>Regnskap</b> <b>3. kv 2015</b>	<b>Regnskap</b> <b>31.12.2015</b>
1	Renteinntekter og lignende inntekter	32.563	37.878	11.085	12.276	49.419
2	Rentekostnader og lignende kostnader	13.002	17.978	4.326	5.271	22.548
<b>I</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>19.561</b>	<b>19.900</b>	<b>6.759</b>	<b>7.005</b>	<b>26.871</b>
3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	1.657	1.931	-	18	1.944
4	Prov. Innt. og innt. fra banktjenester	5.416	5.259	1.949	1.863	6.995
5	Prov. kostn og kostn fra banktjenester	1.068	949	357	299	1.333
6	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	1.000	-280	405	-614	-445
7	Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
<b>II</b>	<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>7.005</b>	<b>5.961</b>	<b>1.997</b>	<b>968</b>	<b>7.161</b>
<b>III</b>	<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>26.566</b>	<b>25.861</b>	<b>8.756</b>	<b>7.973</b>	<b>34.032</b>
8.1	Lønn og sosiale kostnader	2.851	6.232	2.423	2.389	8.609
8.2	Administrasjonskostnader	5.927	5.169	1.841	1.790	6.932
9	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	381	254	128	102	342
10	Andre driftskostnader	3.531	2.706	965	927	3.768
<b>IV</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>12.690</b>	<b>14.361</b>	<b>5.357</b>	<b>5.208</b>	<b>19.651</b>
<b>V</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>13.876</b>	<b>11.500</b>	<b>3.399</b>	<b>2.765</b>	<b>14.381</b>
11	Tap på utlån, garantier mv.	33	-750	200	225	-2.910
12	Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl	-1.083	-	-109	-	192
<b>VI</b>	<b>Ordinært resultat før skatt</b>	<b>14.926</b>	<b>12.250</b>	<b>3.308</b>	<b>2.540</b>	<b>17.099</b>
13	Skatt på ordinært resultat	3.900	3.350	850	600	4.900
<b>VII</b>	<b>RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET</b>	<b>11.026</b>	<b>8.900</b>	<b>2.458</b>	<b>1.940</b>	<b>12.199</b>

<b>BALANSE</b> <b>(beløp i hele tusen)</b>		<b>Regnskap</b> <b>30.09.2016</b>	<b>Regnskap</b> <b>30.09.2015</b>	<b>Endring siste 12 mnd</b> <b>kroner</b>	<b>Regnskap</b> <b>%</b>	<b>Regnskap</b> <b>31.12.2015</b>
<b>EIENDELER</b>						
1	Kontanter og fordringer på sentralbanker	47.719	57.206	-9.487	-16,6	47.139
3	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	16.710	42.254	-25.544	-60,5	11.081
4.1-4.6	Brutto utlån og fordringer på kunder	1.389.404	1.244.049	145.355	11,7	1.253.344
4.7	- Individuelle nedskrivninger på utlån	2.275	5.535	-3.260	-58,9	2.775
4.8	- Nedskrivninger på grupper av utlån	5.700	4.600	1.100	23,9	5.200
4	Netto utlån og fordringer på kunder	1.381.429	1.233.914	147.515	12,0	1.245.369
6	Sert., obl. og andre rentebærende vp	101.078	100.076	1.002	1,0	99.777
7	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	23.926	19.601	4.325	22,1	20.040
10	Immaterielle eiendeler	947	980	-33	-3,4	947
11	Varige driftsmidler	4.434	4.103	331	8,1	4.104
12	Andre eiendeler	2.108	85	2.023	2.380,0	1
13	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	2.652	2.205	447	20,3	1.648
<b>I</b>	<b>SUM EIENDELER</b>	<b>1.581.003</b>	<b>1.460.424</b>	<b>120.579</b>	<b>8,3</b>	<b>1.430.106</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>						
14	Gjeld til kredittinstitusjoner	140.000	120.184	19.816	16,5	90.000
15	Innskudd fra og gjeld til kunder	1.090.111	1.050.925	39.186	3,7	1.062.463
16	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	134.919	80.000	54.919	68,6	80.000
17	Annen gjeld	8.837	6.756	2.081	30,8	6.783
18	Pål. kostn. og mottatt ikke opptj inntekter	10.440	14.704	-4.264	-29,0	1.495
19	Avsetn. for pål. kostnader og forpliktelser	-	3.509	-3.509	-100,0	3.170
<b>II</b>	<b>SUM GJELD</b>	<b>1.384.307</b>	<b>1.276.078</b>	<b>108.229</b>	<b>8,5</b>	<b>1.243.911</b>
<b>EGENKAPITAL</b>						
22.2	Sparebankens fond	178.417	168.468	9.949	5,9	178.417
22.3	Gavefond	7.253	6.978	275	3,9	7.778
	Periodens resultat av ordinær drift etter skatt	11.026	8.900	2.126	23,9	-
<b>III</b>	<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>196.696</b>	<b>184.346</b>	<b>12.350</b>	<b>6,7</b>	<b>186.195</b>
<b>IV</b>	<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>1.581.003</b>	<b>1.460.424</b>	<b>120.579</b>	<b>8,3</b>	<b>1.430.106</b>

<b>POSTER UTENOM BALANSEN</b>		<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
23	Garantier	19.967	20.549	24.811
24	Rentebytteavtaler	-	-	-

<b>RESULTAT</b> <b>(tall i % av gjennomsnittlig forv.kap)</b>		<b>Regnskap</b> <b>30.09.2016</b>	<b>Regnskap</b> <b>30.09.2015</b>	<b>Regnskap</b> <b>3. kv 2016</b>	<b>Regnskap</b> <b>3. kv 2015</b>	<b>Regnskap</b> <b>31.12.2015</b>
1	Renteinntekter og lignende inntekter	2,91	3,55	2,82	3,37	3,46
2	Rentekostnader og lignende kostnader	1,16	1,69	1,10	1,45	1,58
<b>I</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>1,75</b>	<b>1,87</b>	<b>1,72</b>	<b>1,92</b>	<b>1,88</b>
3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,15	0,18	-	0,00	0,14
4	Prov. Innt. og innt. fra banktjenester	0,48	0,49	0,50	0,51	0,49
5	Prov. kostn og kostn fra banktjenester	0,10	0,09	0,09	0,08	0,09
6	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	0,09	-0,03	0,10	-0,17	-0,03
7	Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
<b>II</b>	<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0,63</b>	<b>0,56</b>	<b>0,51</b>	<b>0,27</b>	<b>0,50</b>
<b>III</b>	<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>2,38</b>	<b>2,43</b>	<b>2,23</b>	<b>2,19</b>	<b>2,38</b>
8.1	Lønn og sosiale kostnader	0,25	0,58	0,62	0,66	0,60
8.2	Administrasjonskostnader	0,53	0,49	0,47	0,49	0,49
9	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	0,03	0,02	0,03	0,03	0,02
10	Andre driftskostnader	0,32	0,25	0,25	0,25	0,26
<b>IV</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1,13</b>	<b>1,35</b>	<b>1,36</b>	<b>1,43</b>	<b>1,37</b>
<b>V</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>1,24</b>	<b>1,08</b>	<b>0,87</b>	<b>0,76</b>	<b>1,01</b>
11	Tap på utlån, garantier mv.	0,00	-0,07	0,05	0,06	-0,20
12	Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl	-0,10	-	-0,03	-	0,01
<b>VI</b>	<b>Ordinært resultat før skatt</b>	<b>1,33</b>	<b>1,15</b>	<b>0,84</b>	<b>0,70</b>	<b>1,20</b>
13	Skatt på ordinært resultat	0,35	0,31	0,22	0,16	0,34
<b>VII</b>	<b>RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET</b>	<b>0,99</b>	<b>0,84</b>	<b>0,63</b>	<b>0,53</b>	<b>0,85</b>

<b>KAPITALDEKNING</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Netto ansvarlig kapital	171.700	168.002	179.531
Beregningsgrunnlag	830.227	724.644	735.313
Kapitaldekning (%)	20,68	23,18	24,42
Kjernetekapitaldekning (%)	20,68	23,18	24,42

<b>MISLIGHOLDTE LÅN</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Misligholdte lån - brutto	9	-	-
Individuelle nedskrivninger på utlån	-	-	-
<b>Misligholdte lån - netto</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>TAPSUTSATTE LÅN</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Tapsutsatte lån - brutto	17.793	34.606	18.469
Individuelle nedskrivninger på utlån	2.275	5.535	2.775
<b>Tapsutsatte lån - netto</b>	<b>15.518</b>	<b>29.071</b>	<b>15.694</b>

<b>NEDSKRIVNINGER</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Individuelle nedskrivninger på utlån	2.275	5.535	2.775
Nedskrivning på grupper av utlån	5.700	4.600	5.200
<b>Nedskrivninger totalt</b>	<b>7.975</b>	<b>10.135</b>	<b>7.975</b>

<b>TAPSKOSTNADER</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-500	-375	-3.135
+ " endring i gruppevisse nedskrivninger	500	-400	200
+ " kons.tap som det tidl.år er avsatt for	-	-	-
+ " kons.tap som det tidl.år ikke er avsatt for	33	25	25
- " inng. på tidl. perioders konstaterte tap	-	-	-
+ tilbakeførte renter	-	-	-
<b>= Periodens tapsekostnad</b>	<b>33</b>	<b>-750</b>	<b>-2.910</b>