



RINDAL SPAREBANK



Delårsrapport pr. 31.03.2018

En alliansebank i eika.

## STYRETS DELÅRSRAPPORT PR. 31.03.2018

### DRIFTSRESULTAT

Netto renteinntekter er 7,5 mill. mot 7,0 mill. på samme tid i fjor. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) er tallene 1,61 % og 1,63 %. Netto andre driftsinntekter er 2,0 mill mot 1,8 mill. på samme tid i fjor. I forhold til GFK er tallene 0,42 % og 0,42 %.

Bankens driftskostnader hittil i år er 6,3 mill. mot 6,9 mill. på samme tid i fjor. I forhold til GFK er tallene 1,33 % og 1,60 %. Kostnadsreduksjonen skyldes en nedgang i utførte årsverk, og noe lavere IT-kostnader sammenlignet med samme periode i fjor.

Det har ikke vært bokført tap på utlån og garantier i første kvartal.

Resultat før skatt pr. 31.03.2018 er 3,3 mill. mot 1,5 mill. på samme tid i fjor. Tallene i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er henholdsvis 0,71 % og 0,35 %.

Kostnadsprosent i forhold til inntekter, korrigert for tap og verdipapirer er 64,91 % mot 79,68 % på samme tid i fjor.

### INNSKUDD

Innskuddsdekningen har holdt seg uendret i første kvartal, men har økt siste 12 mnd. Pr. 31. mars er innskuddsdekningen på 83,56 % mot 83,69 % ved siste årsskifte, og 78,63 % på samme tid i fjor. Veksten i innskudd er 10,31 % siste 12 måneder, mens det har vært en nedgang på 2,42 % i første kvartal.

### UTLÅN

Utlånsvekst på egen bok er 3,80 % siste 12 måneder, mens det har vært en nedgang på 2,27 % i første kvartal. Utlånsveksten inkludert Eika Boligkreditt (EBK) er 8,93 % siste 12 mnd, og porteføljen i EBK er ved utgangen av kvartalet på 297 mill. Utlånsveksten det siste året har i all hovedsak kommet på boliglån, og er i tråd med de strategiske valgene som styret i banken har satt.

Rindal Sparebank har fortsatt et svært lavt nivå av restanser og mislighold, og ved utgangen av kvartalet var kun 0,16 mill. i mislighold over 90 dager. Banken gir i beskjedent grad lån til næringslivskunder utenfor eget primærmarked, og andelen utlån til næringsliv er på 18,27 %, mot 18,66 % på samme tid i fjor. Banken har ikke konstatert tap i første kvartal, og samlede nedskrivninger er nå 9,7 mill. mot 8,4 mill. pr. første kvartal i fjor.

### LIKVIDITET

Bankens likviditet har vært meget bra i første kvartal. Av den grunn ble et obligasjonslån innfridd i februar uten at det ble refinansiert med nytt lån. Banken har også 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 var på 211 pr. 31.03.2018.

### VERDIPAPIRER

Volumet på bankens obligasjonsbeholdning har økt noe siden årsskiftet, og er nå bokført til 122,1 mill. mot 106,1 mill. på samme tid i fjor. Beholdningen er vurdert til laveste av kostpris og virkelig verdi. Obligasjoner med fortrinnsrett er på 104 mill. noe som utgjør 85 % av beholdningen. Av bankens aksjebeholdning på 28,1 mill. er kun 3,3 mill. omløpsmidler, mens 24,8 mill. er anleggsaksjer.

### FORVALTNINGSKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Forvaltningskapitalen er nå på 1.846 mill, noe som er 72 mill. lavere enn ved siste årsskifte, og 84 mill. høyere enn på samme tid i fjor. Medregnet boliglån overført til Eika Boligkreditt har banken nå en forretningskapital på 2.143 mill.

Bankens kapitaldekning eks. årets resultat er på 23,92 % mot 20,21 % på samme tid i fjor, mens kjernekapitaldekning og ren kjernekapitaldekning er på 20,70 % mot 20,21 % på samme tid i fjor.

## AVSLUTNING

Dagens lave rentenivå, og noe økt andel utlån med pant i bolig, gjør det vanskelig å opprettholde de rentemarginene man tidligere har vært vant med. I løpet av første kvartal har pengemarkedsrentene i tillegg gått opp, og dette medfører at den eksterne finansieringen blir litt dyrere for banken. Reduserte personal- og driftskostnader gjør at kvartalsresultatet likevel er noe over budsjett.

Etter sterk vekst i fjor, har banken i 1. kvartal hatt nedgang i både innskudd og utlån. Dette skyldes stor konkurranse om kundene, og generelt lavere etterspørsel etter utlån.

Det forventes at etterspørselen etter utlån vil ta seg opp i 2. kvartal, og banken vil ha fokus på vekst og økt inntjening den kommende perioden. Og med god kjernekapital, og likviditet er banken godt rustet for en slik utvikling.

Rindal, 31.03.2018

Jostein Grytbakk  
styreleder

Håkon Solvik  
nestleder

Ingrid Kvam Moen  
styremedlem

Gro Magnhild Brønstad  
styremedlem

Kristin Langli  
styremedlem

Magne Bjørnstad  
Banksjef

<b>NØKKELTALL</b>	<b>31.03.2018</b>	31.12.2017	30.09.2017	30.06.2017	31.03.2017
Netto rentemargin	<b>1,61 %</b>	1,68 %	1,66 %	1,61 %	1,63 %
Netto provisjonsinntekter	<b>0,40 %</b>	0,38 %	0,37 %	0,36 %	0,35 %
Kostnader/inntekter korrigert for vp og tap	<b>64,91 %</b>	61,88 %	63,66 %	64,20 %	79,68 %
Resultat før tap og skatt	<b>0,70 %</b>	0,79 %	0,85 %	0,83 %	0,44 %
Tap på utlån	<b>-0,01 %</b>	0,10 %	0,08 %	0,06 %	0,09 %
Innskuddsdekning	<b>83,56 %</b>	83,69 %	78,09 %	83,38 %	78,63 %
Ren kjernekapitaldekning	<b>20,70 %</b>	20,45 %	19,42 %	19,36 %	20,21 %
Kjernekapitaldekning	<b>20,70 %</b>	20,45 %	19,42 %	19,36 %	20,21 %
Kapitaldekning	<b>23,92 %</b>	23,46 %	22,43 %	19,36 %	20,21 %
Mislighold i % av brutto utlån	<b>0,01 %</b>	0,01 %	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Utlån til privatmarkedet	<b>81,73 %</b>	81,33 %	80,76 %	82,42 %	81,34 %
Utlån til næringsliv	<b>18,27 %</b>	18,67 %	19,24 %	17,58 %	18,66 %
Aksjer/forvaltningskapital	<b>1,52 %</b>	1,39 %	1,44 %	1,39 %	1,41 %
Egenkapitalavkastning	<b>4,74 %</b>	5,43 %	5,30 %	5,23 %	2,40 %
Utlånsvekst 12 mnd	<b>3,80 %</b>	8,81 %	16,58 %	16,80 %	18,65 %
Utlånsvekst inkl EBK 12 mnd	<b>8,93 %</b>	14,66 %	20,66 %	20,70 %	21,24 %
Innskuddsvekst 12 mnd	<b>10,31 %</b>	15,74 %	16,03 %	17,83 %	12,77 %

## DELÅRSREGNSKAP PR. 31.03.2018

<b>RESULTAT</b> (beløp i hele tusen)		<b>Regnskap</b> <b>31.03.2018</b>	<b>Regnskap</b> <b>31.03.2017</b>	<b>Regnskap</b> <b>31.12.2017</b>
1	Renteinntekter og lignende inntekter	12.784	12.357	51.929
2	Rentekostnader og lignende kostnader	5.276	5.311	21.364
<b>I</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>7.508</b>	<b>7.046</b>	<b>30.565</b>
3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	200	120	2.382
4	Prov. innt. og innt. fra banktjenester	2.296	1.913	8.264
5	Prov. kostn og kostn fra banktjenester	411	386	1.422
6	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	-109	173	817
7	Andre driftsinntekter	-	-	-
<b>II</b>	<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>1.976</b>	<b>1.820</b>	<b>10.041</b>
<b>III</b>	<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>9.484</b>	<b>8.866</b>	<b>40.606</b>
8.1	Lønn og sosiale kostnader	2.851	3.156	10.924
8.2	Administrasjonskostnader	2.199	2.295	8.013
9	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	171	150	629
10	Andre driftskostnader	996	1.347	5.129
<b>IV</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>6.217</b>	<b>6.948</b>	<b>24.695</b>
<b>V</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>3.267</b>	<b>1.918</b>	<b>15.911</b>
11	Tap på utlån, garantier mv.	-27	400	1.734
12	Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl	-	-	-85
<b>VI</b>	<b>Ordinært resultat før skatt</b>	<b>3.294</b>	<b>1.518</b>	<b>14.262</b>
13	Skatt på ordinært resultat	850	380	3.211
<b>VII</b>	<b>RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET</b>	<b>2.444</b>	<b>1.138</b>	<b>11.051</b>

<b>BALANSE</b> (beløp i hele tusen)		<b>Regnskap</b> <b>31.03.2018</b>	<b>Regnskap</b> <b>31.03.2017</b>	<b>Endring siste 12 mnd</b> <b>kroner</b>	<b>%</b>	<b>Regnskap</b> <b>31.12.2017</b>
<b>EIENDELER</b>						
1	Kontanter og fordringer på sentralbanker	65.109	62.686	2.423	3,9	64.283
3	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	66.195	59.085	7.110	12,0	115.027
4.1-4.6	Brutto utlån og fordringer på kunder	1.566.822	1.509.448	57.374	3,8	1.603.166
4.7	- Individuelle nedskrivninger på utlån	1.125	1.775	-650	-36,6	1.125
4.8	- Nedskrivninger på grupper av utlån	8.600	6.600	2.000	30,3	8.600
4	Sum netto utlån og fordringer på kunder	1.557.097	1.501.073	56.024	3,7	1.593.441
6	Sert., obl. og andre rentebærende vp	122.123	106.140	15.983	15,1	113.116
7	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	28.153	24.885	3.268	13,1	26.619
10	Immaterielle eiendeler	43	44	-1	-2,3	43
11	Varige driftsmidler	4.138	4.621	-483	-10,5	4.309
12	Andre eiendeler	1	685	-684	-99,9	2
13	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	3.323	2.837	486	17,1	2.027
<b>I</b>	<b>SUM EIENDELER</b>	<b>1.846.182</b>	<b>1.762.056</b>	<b>84.126</b>	<b>4,8</b>	<b>1.918.867</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>						
14	Gjeld til kredittinstitusjoner	110.000	160.000	-50.000	-31,3	110.000
15	Innskudd fra og gjeld til kunder	1.309.277	1.186.953	122.324	10,3	1.341.707
16	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	174.973	204.937	-29.964	-14,6	219.964
17	Annen gjeld	5.106	5.413	-307	-5,7	5.947
18	Pål. kostn. og mottatt ikke opptj inntekter	5.365	5.279	86	1,6	2.232
19	Avsetn. for pål. kostnader og forpliktelser	-	45	-3.125	-98,6	-
20	Ansvarlig lånekapital	30.000	-	30.000	-	30.000
<b>II</b>	<b>SUM GJELD</b>	<b>1.634.721</b>	<b>1.562.627</b>	<b>72.094</b>	<b>4,6</b>	<b>1.709.850</b>
<b>EGENKAPITAL</b>						
22.2	Sparebankens fond	201.389	190.638	10.751	5,6	201.389
22.3	Gavefond	7.628	7.653	-25	-0,3	7.628
	Periodens resultat av ordinær drift etter skatt	2.444	1.138	1.306	114,8	-
<b>III</b>	<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>211.461</b>	<b>199.429</b>	<b>12.032</b>	<b>6,0</b>	<b>209.017</b>
<b>IV</b>	<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>1.846.182</b>	<b>1.762.056</b>	<b>84.126</b>	<b>4,8</b>	<b>1.918.867</b>

<b>POSTER UTENOM BALANSEN</b>		<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
23	Garantier	15.133	20.028	18.382
24	Rentebytteavtaler	-	-	-

<b>RESULTAT</b>		<b>Regnskap</b>	<b>Regnskap</b>	<b>Regnskap</b>
<b>(tall i % av gjennomsnittlig forv.kap)</b>		<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
1	Renteinntekter og lignende inntekter	2,74	2,85	2,86
2	Rentekostnader og lignende kostnader	1,13	1,23	1,18
<b>I</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>1,61</b>	<b>1,63</b>	<b>1,68</b>
3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,04	0,03	0,13
4	Prov. Innt. og innt. fra banktjenester	0,49	0,44	0,46
5	Prov. kostn og kostn fra banktjenester	0,09	0,09	0,08
6	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	-0,02	0,04	0,04
7	Andre driftsinntekter	-	-	-
<b>II</b>	<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0,42</b>	<b>0,42</b>	<b>0,55</b>
<b>III</b>	<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>2,04</b>	<b>2,05</b>	<b>2,24</b>
8.1	Lønn og sosiale kostnader	0,61	0,73	0,60
8.2	Administrasjonskostnader	0,47	0,53	0,44
9	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	0,04	0,03	0,03
10	Andre driftskostnader	0,21	0,31	0,28
<b>IV</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1,33</b>	<b>1,60</b>	<b>1,36</b>
<b>V</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>0,70</b>	<b>0,44</b>	<b>0,88</b>
11	Tap på utlån, garantier mv.	-0,01	0,09	0,10
12	Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl	-	-	-0,00
<b>VI</b>	<b>Ordinært resultat før skatt</b>	<b>0,71</b>	<b>0,35</b>	<b>0,79</b>
13	Skatt på ordinært resultat	0,18	0,09	0,18
<b>VII</b>	<b>RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET</b>	<b>0,52</b>	<b>0,26</b>	<b>0,61</b>

<b>KAPITALDEKNING</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Ren kjernekapital	192.646	183.794	195.068
Kjernekapital	192.646	183.794	195.068
Netto ansvarlig kapital	222.646	183.794	223.799
Beregningsgrunnlag	930.654	909.453	954.025
Ren kjernekapitaldekning (%)	20,70	20,21	20,45
Kjernekapitaldekning (%)	20,70	20,21	20,45
Kapitaldekning (%)	23,92	20,21	23,46

<b>MISLIGHOLDTE LÅN</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Misligholdte lån - brutto	160	151	159
Individuelle nedskrivninger på utlån	125	125	125
<b>Misligholdte lån - netto</b>	<b>35</b>	<b>26</b>	<b>34</b>

<b>TAPSUTSATTE LÅN</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Tapsutsatte lån - brutto	12.548	13.661	12.548
Individuelle nedskrivninger på utlån	1.000	1.650	1.000
<b>Tapsutsatte lån - netto</b>	<b>11.548</b>	<b>12.011</b>	<b>11.548</b>

<b>NEDSKRIVNINGER</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Individuelle nedskrivninger på utlån	1.125	1.775	1.125
Nedskrivning på grupper av utlån	8.600	6.600	8.600
<b>Nedskrivninger totalt</b>	<b>9.725</b>	<b>8.375</b>	<b>9.725</b>

<b>TAPSKOSTNADER</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2017</b>
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-	-650
+ " endring i gruppevise nedskrivninger	-	400	2.400
+ " kons.tap som det tidl.år er avsatt for	-	-	-
+ " kons.tap som det tidl.år ikke er avsatt for	-	-	-
- " inng. på tidl. perioders konstaterte tap	27	-	16
+ tilbakeførte renter	-	-	-
<b>= Periodens tapskostnad</b>	<b>-27</b>	<b>400</b>	<b>1.734</b>