



RINDAL SPAREBANK



Delårsrapport pr. 31.03.2015

En alliansebank i **eika.**

STYRETS DELÅRSRAPPORT PR. 31.03.2015

DRIFTSRESULTAT

Netto renteinntekter er 6,4 mill. mot 6,3 mill. på same tid i fjor. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) er tallene 1,85 % og 1,95 %. Netto andre driftsinntekter er 1,7 mill. mot 1,4 mill. på samme tid i fjor, og tilsvarer 0,49 % og 0,45 % av GFK. Økningen i driftsinntekter skyldes økte provisjonsinntekter og gevinster fra verdipapirirområdet.

Bankens driftskostnader hittil i år er 4,8 mill. mot 4,6 mill. på samme tid i fjor. I forhold til GFK er tallene 1,40 % og 1,43 %.

Det er ikke bokført tap på utlån og garantier pr. 31. mars, men det har vært tilbakeført en individuell nedskrivning på 0,5 mill.

Resultat før skatt pr. 31.03.2015 er 3,7 mill. mot 3,2 mill på samme tid i fjor. Tallene i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er henholdsvis 1,08 % og 0,98 %.

Kostnadsprosenten i forhold til inntekter, korrigert for tap og verdipapirer er 61,05 % mot 59,90 % på samme tid i fjor.

INNSKUDD

Innskuddsdekningen har vært jevnt økende de siste årene, og har gått noe opp også i første kvartal. Pr. 31. mars er innskuddsdekningen på 84,81 % mot 81,83 % ved siste årsskifte, og 79,26 % på samme tid i fjor. Veksten i innskudd er 10,68 % siste 12 måneder, 3,67 % i kvartalet.

UTLÅN

Utlånsvekst på egen bok er 3,45 % siste 12 måneder, men uendret i kvartalet, noe som er under budsjett. Utlånsvekst inkludert Eika Boligkreditt (EBK) er 6,00 % siste 12 mnd, og porteføljen i EBK er ved utgangen av kvartalet på 110 mill.

Rindal Sparebank har fortsatt et lavt nivå av restanser og mislighold, og ved utgangen av kvartalet var det ikke registrert noe mislighold over 90 dager. Banken gir ikke lån til næringslivskunder utenfor egen kommune, og andelen utlån til næringsliv er fallende med 15,79 % nå mot 17,14 % på samme tid i fjor. Utviklingen i lokalt næringsliv har vært kjennetegnet av liten vekst de senere år, og vurderes som relativt stabil. Banken har ikke bokført tap i første kvartal, og samlede nedskrivninger på tap er nå 10,4 mill. mot 10,7 mill. pr. første kvartal i fjor.

LIKVIDITET

Bankens likviditet har bedret seg i løpet av første kvartal med bakgrunn av utviklingen på innskudd og utlån, og vurderes som god. Det har ikke vært nødvendig med noen endringer i ekstern finansiering. 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. Både LCR og Likviditetsindikator 1 og 2 er innenfor de måltall som tilsynsmyndighetene har satt.

VERDIPAPIRER

Volumet på bankens obligasjonsbeholdning har økt med 10 mill. siden årsskiftet, og er nå bokført til 115,3 mill. mot 111,7 mill. på samme tid i fjor. Den økte beholdningen har kommet i obligasjoner som er godkjent som likvide eiendeler i LCR. Beholdningen er vurdert til laveste av kostpris og virkelig verdi. Av bankens aksjebeholdning på 17,8 mill. er kun 4,0 mill. omløpsmidler, mens 13,8 mill. er anleggsaksjer.

FORVALTNINGSKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Forvaltningskapitalen er nå på 1,424 mrd, og dette er 42 mill. høyere enn ved siste årsskifte, og 99 mill. høyere enn på samme tid i fjor. Økningen kommer i stor grad fra vekst i innskudd og utlån.

Kapitaldekningen eks. årets resultat er på 24,41 % mot 23,96 % 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. 31.03.2015 på 12,3 %.

Banken har i første kvartal gått over til å beregne ytelsesbasert pensjon etter reglene i IAS 19. Dette medfører at estimatavvik pr. 31.12.2014 på 4,4 mill. er belastet egenkapitalen, og faktisk pensjonsforpliktelse vises nå i balansen.

AVSLUTNING

Rindal Sparebank har så langt i året merket økt kamp om boliglånskundene, og har hatt en utlånsvekst under budsjett, mens det har vært en bra økning i innskudd.

Løpende drift ellers vurderes som effektiv, men utgifter til drift og utvikling av data- og betalingssystemer har over tid vært noe økende. Øvrige inntekter har også økt noe.

Rindal, 31.03.2015

Jostein Grytbakk
styreleder

Morten Møller
nestleder

Hege Gåsvand
styremedlem

Håkon Solvik
styremedlem

Ola Børset
styremedlem

Magne Bjørnstad
Banksjef

NØKKELTALL

	31.03.2015	31.12.2014*)	31.12.2013	31.12.2012
Netto rentemargin	1,85 %	1,99 %	1,91 %	2,02 %
Netto provisjonsinntekter	0,41 %	0,39 %	0,35 %	0,34 %
Kostnader/inntekter korrigert for vp og tap	61,05 %	51,64 %	55,91 %	52,82 %
Resultat før tap og skatt	0,94 %	1,19 %	1,06 %	1,22 %
Tap på utlån	-0,14 %	0,02 %	0,04 %	0,17 %
Innskuddsdekning	84,81 %	81,83 %	82,20 %	82,69 %
Kapitaldekning	24,41 %	24,15 %	24,22 %	23,12 %
Kjernekapitaldekning	24,41 %	24,15 %	24,22 %	23,12 %
Mislighold i % av brutto utlån	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Utlån til privatmarkedet	84,22 %	83,68 %	82,58 %	80,07 %
Utlån til næringsliv	15,79 %	16,32 %	17,43 %	19,93 %
Aksjer/forvaltningskapital	1,25 %	1,26 %	1,20 %	1,65 %
Egenkapitalavkastning	6,23 %	7,29 %	5,73 %	5,75 %
Utlånsvekst 12 mnd	3,45 %	4,89 %	7,01 %	7,32 %
Innskuddsvekst 12 mnd	10,68 %	4,41 %	6,38 %	11,45 %

*) Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare etter overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015

DELÅRSREGNSKAP PR. 31.03.2015

RESULTAT (beløp i hele tusen)		Regnskap 31.03.2015	Regnskap 31.03.2014	Regnskap 31.12.2014
1	Renteinntekter og lignende inntekter	12.973	13.318	54.830
2	Rentekostnader og lignende kostnader	6.574	6.962	27.867
I	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	6.399	6.356	26.963
3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	116	140	1.335
4	Prov. innt. og innt. fra banktjenester	1.727	1.517	6.523
5	Prov. kostn og kostn fra banktjenester	319	296	1.251
6	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	178	102	-24
7	Andre driftsinntekter	-	-	-
II	Netto andre driftsinntekter	1.702	1.463	6.583
III	Sum driftsinntekter	8.101	7.819	33.546
8.1	Lønn og sosiale kostnader	2.262	2.166	7.785
8.2	Administrasjonskostnader	1.567	1.469	5.636
9	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	74	72	298
10	Andre driftskostnader	952	934	3.688
IV	Sum driftskostnader	4.855	4.641	17.407
V	Driftsresultat før tap	3.246	3.178	16.139
11	Tap på utlån, garantier mv.	-500	-11	244
12	Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl	-	-	-1.368
VI	Ordinært resultat før skatt	3.746	3.189	17.263
13	Skatt på ordinært resultat	1.050	900	4.650
VII	RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	2.696	2.289	12.613

BALANSE (beløp i hele tusen)		Regnskap 31.03.2015	Regnskap 31.03.2014*)	Endring siste 12 mnd kroner	Regnskap % 31.12.2014*)
EIENDELER					
1	Kontanter og fordringer på sentralbanker	42.066	37.690	4.376	11,6
3	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	61.637	3.580	58.057	1.621,7
4.1-4.6	Brutto utlån og fordringer på kunder	1.189.827	1.150.200	39.627	3,4
4.7	- Individuelle nedskrivninger på utlån	5.410	5.670	-260	-4,6
4.8	- Nedskrivninger på grupper av utlån	5.000	5.000	-	-
4	Sum netto utlån og fordringer på kunder	1.179.417	1.139.530	39.887	3,5
6	Sert., obl. og andre rentebærende vp	115.302	111.686	3.616	3,2
7	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	17.858	16.851	1.007	6,0
10	Immaterielle eiendeler	980	566	414	73,1
11	Varige driftsmidler	4.252	4.457	-205	-4,6
12	Andre eiendeler	102	5.798	-5.696	-98,2
13	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	2.388	2.471	-83	-3,4
I	SUM EIENDELER	1.424.002	1.322.629	101.373	7,7
GJELD OG EGENKAPITAL					
14	Gjeld til kredittinstitusjoner	120.000	86.740	33.260	38,3
15	Innskudd fra og gjeld til kunder	1.009.035	911.652	97.383	10,7
16	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	100.000	140.000	-40.000	-28,6
17	Annen gjeld	6.081	5.519	562	10,2
18	Pål. kostn. og mottatt ikke opptj inntekter	7.030	7.254	-224	-3,1
19	Avsetn. for pål. kostnader og forpliktelser	3.589	2.046	1.543	75,4
II	SUM GJELD	1.245.735	1.153.211	92.524	8,0
EGENKAPITAL					
22.2	Sparebankens fond	168.468	159.676	8.792	5,5
22.3	Gavefond	7.103	7.453	-350	-4,7
	Periodens resultat av ordinær drift etter skatt	2.696	2.289	407	17,8
III	SUM EGENKAPITAL	178.267	169.418	8.849	5,2
IV	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	1.424.002	1.322.629	101.373	7,7

POSTER UTENOM BALANSEN		31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
23	Garantier	16.421	11.209	16.480
24	Rentebytteavtaler	-	-	-

*) Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare etter overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015

RESULTAT		Regnskap	Regnskap	Regnskap
(tall i % av gjennomsnittlig forv.kap)		31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
1	Renteinntekter og lignende inntekter	3,75	4,10	4,04
2	Rentekostnader og lignende kostnader	1,90	2,14	2,05
I	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,85	1,95	1,99
3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,03	0,04	0,10
4	Prov. Innt. og innt. fra banktjenester	0,50	0,47	0,48
5	Prov. kostn og kostn fra banktjenester	0,09	0,09	0,09
6	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	0,05	0,03	-0,00
7	Andre driftsinntekter	-	-	-
II	Netto andre driftsinntekter	0,49	0,45	0,49
III	Sum driftsinntekter	2,34	2,40	2,47
8.1	Lønn og sosiale kostnader	0,65	0,67	0,57
8.2	Administrasjonskostnader	0,45	0,45	0,42
9	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	0,02	0,02	0,02
10	Andre driftskostnader	0,27	0,29	0,27
IV	Sum driftskostnader	1,40	1,43	1,28
V	Driftsresultat før tap	0,94	0,98	1,19
11	Tap på utlån, garantier mv.	-0,14	-0,00	0,02
12	Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl	-	-	-0,10
VI	Ordinært resultat før skatt	1,08	0,98	1,27
13	Skatt på ordinært resultat	0,30	0,28	0,34
VII	RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	0,78	0,70	0,93

KAPITALDEKNING	31.03.2015	31.03.2014*)	31.12.2014*)
Netto ansvarlig kapital	168.576	160.527	168.651
Beregningsgrunnlag	690.529	676.450	698.464
Kapitaldekning (%)	24,41	23,73	24,15
Kjerner Kapitaldekning (%)	24,41	23,73	24,15

MISLIGHOLDTE LÅN	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Misligholdte lån - brutto	-	-	-
Individuelle nedskrivninger på utlån	-	-	-
Misligholdte lån - netto	-	-	-

TAPSUTSATTE LÅN	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Tapsutsatte lån - brutto	25.499	30.786	32.171
Individuelle nedskrivninger på utlån	5.410	5.670	5.910
Tapsutsatte lån - netto	20.089	25.116	26.261

NEDSKRIVNINGER	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Individuelle nedskrivninger på utlån	5.410	5.670	5.910
Nedskrivning på grupper av utlån	5.000	5.000	5.000
Nedskrivninger totalt	10.410	10.670	10.910

TAPSKOSTNADER	31.03.2015	31.03.2014	31.12.2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-500	-	240
+ " endring i gruppevis nedskrivninger	-	-	-
+ " kons.tap som det tidl.år er avsatt for	-	-	-
+ " kons.tap som det tidl.år ikke er avsatt for	-	-	26
- " inng. på tidl. perioders konstaterte tap	-	11	22
+ tilbakeførte renter	-	-	-
= Periodens tapskostnad	-500	-11	244

*) Historiske perioder er omarbeidet slik at disse er sammenlignbare etter overgangen til IAS 19 i 1. kvartal 2015