



DELÅRSRAPPORT

PR. 31.03.2013



RINDAL SPAREBANK

STYRETS DELÅRSRAPPORT PR. 31.03.2013

DRIFTSRESULTAT

Resultat før skatt pr. 31.03.2013 er kr. 2,284 mill. mot kr. 3,662 mill på samme tid i fjor. Tallene i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er henholdsvis 0,73 % og 1,23 %.

Netto renteinntekter er kr. 5,770 mill mot kr. 5,741 mill i fjor. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er tallene 1,84 % og 1,93 %. Til tross for at netto renteinntekter i sum er på samme nivå som for ett år siden, har rentemarginen mot kunder vært fallende i første kvartal. Netto provisjonsinntekter er kr. 1,059 mill. Dette er som budsjettert, og ca 13 % høyere enn første kvartal i fjor.

Bankens driftskostnader hittil i år er kr. 4,626 mill. Dette er noe høyere enn budsjettert, og ca 11 % over første kvartal i fjor. Dette skyldes økte personalkostnader, og høyere data- og markeds kostnader.

Verdipapirområdet har i første kvartal i år ikke gitt noen resultatmessig effekt, mens det på samme tid i fjor var bokført en gevinst på 0,750 mill. på aksjer og obligasjoner. Det er ikke bokført tap på utlån og garantier pr. 31. mars, mens det på samme tid i fjor var en netto inntektsføring på 0,314 mill.

Kostnadsprosenten i forhold til inntekter, korrigert for tap og verdipapirer er 67,22 % mot 61,51 % på samme tid i fjor.

INNSKUDD

Innskuddsdekningen har vært jevnt økende de siste årene, og er pr. utgangen av 1. kvartal på 81,99 % mot 78,50 % på samme tid i fjor. Veksten i innskudd er 11,79 % siste 12 måneder, og 1,26 % siden årsskiftet, og dette er noe over budsjett. Innskuddsøkningen har kommet både i person- og bedriftsmarkedet.

UTLÅN

Utlånsvekst på egen bok er 7,04 % siste 12 måneder, og 2,12 % siden siste årsskifte, noe som er i overkant av budsjett. Rindal Sparebank har i liten grad plassert lån i Eika Boligkreditt (EBK), og porteføljen i EBK er ved utgangen av kvartalet på 40,9 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 19,54 % nå mot 21,13 % på samme tid i fjor. Utviklingen i lokalt næringsliv har vært kjennetegnet av liten vekst de senere år, og vurderes som relativt stabil. Det har over tid vært registrert en noe fallende inntjening i bedriftsmarkedet, og banken har derfor økt individuelle nedskrivninger på denne gruppen av kunder i løpet av de siste to år. Samlede nedskrivninger på tap er nå 11,3 mill mot 8,9 mill pr. første kvartal i fjor. Dette vurderes som tilstrekkelig, og det er derfor ikke gjort noen endringer i første kvartal 2013.

LIKVIDITET

Bankens likviditet vurderes som god, og en positiv innskuddsutvikling over tid har medført et avtagende behov for eksternt funding de siste to årene. Det har ikke vært nødvendig å foreta noen låneopptak i første kvartal. 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 banken har to lån som går til forfall i løpet av 2013.

VERDIPAPIRER

Volumet på bankens obligasjonsbeholdning har økt med 17 mill. siden årsskiftet, og er nå bokført til kr 130,5 mill. mot kr. 123,1 mill. på samme tid i fjor. Økningen skyldes kortsiktig plassering av

overskuddslikviditet. Beholdningen er vurdert til laveste av kostpris og virkelig verdi. Av bankens aksjebeholdning på 21,9 mill er kun 2,5 mill omløpsmidler, mens 19,4 mill er anleggssaksjer.

FORVALTNINGSKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Forvaltningskapitalen er nå på 1,276 mrd, og dette er 17 mill høyere enn ved siste årsskifte, og 107 mill høyere enn første kvartal i fjor. Storparten av økningen kommer fra vekst i innskudd og utlån.

Kapitaldekningen eks. årets resultat er på 22,25 % mot 22,27 % 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. 31.03.2013 på 12,6 %.

AVSLUTNING

Rindal Sparebank har så langt i året hatt både innskudds- og utlånsvekst som er i overkant av budsjett.

Løpende drift ellers vurderes som effektiv, men det merkes et visst press på rentenetto, samt økte kostnader. Til tross for lavere rentemargin på kjernevirksomheten, er det ikke gjort noe vedtak om renteendring, og banken skal nå være godt posisjonert for å få en fortsatt vekst i henhold til budsjett. Provisjonsinntektene har hatt en fin økning sammenlignet med samme periode i fjor.

Rindal, 31.03.2013

Jostein Grytbakk
styreleder

Morten Møller
nestleder

Hege Gåsvand
styremedlem

Håkon Solvik
styremedlem

Ola Børset
styremedlem

| NØKKELTALL | 31.03.2013 | 31.12.2012 | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|---|-------------------|------------|------------|------------|
| Netto rentemargin | 1,84 % | 2,02 % | 2,04 % | 2,01 % |
| Netto provisjonsinntekter | 0,33 % | 0,34 % | 0,30 % | 0,28 % |
| Kostnader/inntekter korrigert for vp og tap | 67,22 % | 52,82 % | 52,54 % | 45,64 % |
| Resultat før tap og skatt | 0,73 % | 1,22 % | 1,10 % | 1,40 % |
| Tap på utlån | 0,00 % | 0,17 % | 0,17 % | 0,18 % |
| Innskuddsdekning | 81,99 % | 82,69 % | 79,62 % | 72,16 % |
| Kapitaldekning | 22,25 % | 23,12 % | 21,45 % | 21,45 % |
| Kjemekapitaldekning | 22,25 % | 23,12 % | 21,45 % | 21,45 % |
| Mislighold i % av brutto utlån | 0,00 % | 0,00 % | 0,03 % | 0,01 % |
| Utlån til privatmarkedet | 80,46 % | 80,07 % | 78,58 % | 78,68 % |
| Utlån til næringsliv | 19,54 % | 19,93 % | 21,42 % | 21,32 % |
| Aksjer/forvaltningskapital | 1,72 % | 1,65 % | 1,64 % | 1,89 % |
| Egenkapitalavkastning | 3,99 % | 5,75 % | 4,78 % | 8,33 % |
| Utlånsvekst 12 mnd | 7,04 % | 7,32 % | 0,85 % | 0,25 % |
| Innskuddsvekst 12 mnd | 11,79 % | 11,45 % | 11,27 % | 4,53 % |

DELÅRSREGNSKAP PR. 31.03.2013

| RESULTAT (beløp i hele tusen) | | Regnskap 31.03.2013 | Regnskap 31.03.2012 | Regnskap 31.12.2012 |
|--|---|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 1 | Renteinntekter og lignende inntekter | 12.982 | 13.088 | 52.608 |
| 2 | Rentekostnader og lignende kostnader | 7.212 | 7.347 | 27.924 |
| I | Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 5.770 | 5.741 | 24.684 |
| 3 | Utbytte og andre inntekter av verdipapirer | 21 | 45 | 230 |
| 4 | Prov. Innt. og innt. fra banktjenester | 1.332 | 1.171 | 5.075 |
| 5 | Prov. kostn og kostn fra banktjenester | 273 | 236 | 988 |
| 6 | Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer | 58 | 586 | 1.331 |
| 7 | Andre driftsinntekter | - | - | - |
| II | Netto andre driftsinntekter | 1.138 | 1.566 | 5.648 |
| III | Sum driftsinntekter | 6.908 | 7.307 | 30.332 |
| 8 | Lønn og generelle adm. kostnader | 3.798 | 3.356 | 12.443 |
| 9 | Avskrivninger mv. av varige driftsmidler | 78 | 87 | 311 |
| 10 | Andre driftskostnader | 750 | 709 | 2.640 |
| IV | Sum driftskostnader | 4.626 | 4.152 | 15.394 |
| V | Driftsresultat før tap | 2.282 | 3.155 | 14.938 |
| 11 | Tap på utlån, garantier mv. | -2 | -314 | 2.030 |
| 12 | Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl | - | -193 | -68 |
| VI | Ordinært resultat før skatt | 2.284 | 3.662 | 12.976 |
| 13 | Skatt på ordinært resultat | 700 | 900 | 3.967 |
| VII | RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET | 1.584 | 2.762 | 9.009 |

| BALANSE (beløp i hele tusen) | | Regnskap 31.03.2013 | Regnskap 31.03.2012 | Endring siste 12 mnd kroner | % | Regnskap 31.12.2012 |
|---|---|--------------------------------------|--------------------------------------|--|------------|--------------------------------------|
| EIENDELER | | | | | | |
| 1 | Kontanter og fordringer på sentralbanker | 38.490 | 10.270 | 28.220 | 274,8 | 50.358 |
| 3 | Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 5.093 | 4.238 | 855 | 20,2 | 17.371 |
| 4 | Sum netto utlån og fordringer på kunder | 1.070.918 | 1.002.218 | 68.700 | 6,9 | 1.048.418 |
| 6 | Sert., obl. og andre rentebærende vp | 130.558 | 123.106 | 7.452 | 6,1 | 113.491 |
| 7 | Aksjer, andeler og grunnfondsbevis | 21.915 | 19.607 | 2.308 | 11,8 | 20.812 |
| 10 | Immaterielle eiendeler | - | 849 | -849 | -100,0 | - |
| 11 | Varige driftsmidler | 4.721 | 4.978 | -257 | -5,2 | 4.770 |
| 12 | Andre eiendeler | 262 | 226 | 36 | 15,9 | - |
| 13 | Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter | 4.508 | 4.298 | 210 | 4,9 | 4.091 |
| I | SUM EIENDELER | 1.276.465 | 1.169.790 | 106.675 | 9,1 | 1.259.311 |
| GJELD OG EGENKAPITAL | | | | | | |
| 14 | Gjeld til kredittinstitusjoner | 75.000 | 104.830 | -29.830 | -28,5 | 75.000 |
| 15 | Innskudd fra og gjeld til kunder | 887.350 | 793.741 | 93.609 | 11,8 | 876.285 |
| 16 | Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer | 140.084 | 100.402 | 39.682 | 39,5 | 140.164 |
| 17 | Annen gjeld | 2.806 | 3.885 | -1.079 | -27,8 | 4.216 |
| 18 | Pål. kostn. og mottatt ikke opptj inntekter | 7.763 | 7.428 | 335 | 4,5 | 1.858 |
| 19 | Avsetn. for pål. kostnader og forpliktelse | 779 | 4.377 | -3.598 | -82,2 | 689 |
| II | SUM GJELD | 1.113.782 | 1.014.663 | 99.119 | 9,8 | 1.098.212 |
| EGENKAPITAL | | | | | | |
| 22.2 | Sparebankens fond | 155.601 | 148.842 | 6.759 | 4,5 | 155.601 |
| 22.3 | Gavefond | 5.498 | 3.523 | 1.975 | 56,1 | 5.498 |
| | Periodens resultat av ordinær drift etter skatt | 1.584 | 2.762 | -1.178 | -42,7 | - |
| III | SUM EGENKAPITAL | 162.683 | 155.127 | 7.556 | 4,9 | 161.099 |
| IV | SUM GJELD OG EGENKAPITAL | 1.276.465 | 1.169.790 | 106.675 | 9,1 | 1.259.311 |

| POSTER UTENOM BALANSEN | | 31.03.2013 | 31.03.2012 | 31.12.2012 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 23 | Garantier | 12.741 | 14.307 | 11.954 |
| 24 | Rentebytteavtaler | - | - | - |

| RESULTAT | | Regnskap | Regnskap | Regnskap |
|---|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| (tall i % av gjennomsnittlig forv.kap) | | 31.03.2013 | 31.03.2012 | 31.12.2012 |
| 1 | Renteinntekter og lignende inntekter | 4,13 | 4,40 | 4,31 |
| 2 | Rentekostnader og lignende kostnader | 2,30 | 2,47 | 2,29 |
| I | Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter | 1,84 | 1,93 | 2,02 |
| 3 | Utbytte og andre inntekter av verdipapirer | 0,01 | 0,02 | 0,02 |
| 4 | Prov. Innt. og innt. fra banktjenester | 0,42 | 0,39 | 0,42 |
| 5 | Prov. kostn og kostn fra banktjenester | 0,09 | 0,08 | 0,08 |
| 6 | Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer | 0,02 | 0,20 | 0,11 |
| 7 | Andre driftsinntekter | - | - | - |
| II | Netto andre driftsinntekter | 0,36 | 0,53 | 0,46 |
| III | Sum driftsinntekter | 2,20 | 2,46 | 2,49 |
| 8 | Lønn og generelle adm. kostnader | 1,21 | 1,13 | 1,02 |
| 9 | Avskrivninger mv. av varige driftsmidler | 0,02 | 0,03 | 0,03 |
| 10 | Andre driftskostnader | 0,24 | 0,24 | 0,22 |
| IV | Sum driftskostnader | 1,47 | 1,40 | 1,26 |
| V | Driftsresultat før tap | 0,73 | 1,06 | 1,22 |
| 11 | Tap på utlån, garantier mv. | -0,00 | -0,11 | 0,17 |
| 12 | Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl | - | -0,06 | -0,01 |
| VI | Ordinært resultat før skatt | 0,73 | 1,23 | 1,06 |
| 13 | Skatt på ordinært resultat | 0,22 | 0,30 | 0,33 |
| VII | RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET | 0,50 | 0,93 | 0,74 |

| KAPITALDEKNING | 31.03.2013 | 31.03.2012 | 31.12.2012 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Netto ansvarlig kapital | 150.297 | 142.923 | 152.376 |
| Beregningsgrunnlag | 675.600 | 641.700 | 659.012 |
| Kapitaldekning (%) | 22,25 | 22,27 | 23,12 |
| Kjemekapitaldekning (%) | 22,25 | 22,27 | 23,12 |

| MISLIGHOLDTE LÅN | 31.03.2013 | 31.03.2012 | 31.12.2012 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Misligholdte lån - brutto | - | 146 | - |
| Individuelle nedskrivninger på utlån | - | - | - |
| Misligholdte lån - netto | - | 146 | - |

| TAPSUTSATTE LÅN | 31.03.2013 | 31.03.2012 | 31.12.2012 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Tapsutsatte lån - brutto | 35.685 | 8.515 | 37.337 |
| Individuelle nedskrivninger på utlån | 6.338 | 1.703 | 6.338 |
| Tapsutsatte lån - netto | 29.347 | 6.812 | 30.999 |

| NEDSKRIVNINGER | 31.03.2013 | 31.03.2012 | 31.12.2012 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Individuelle nedskrivninger på utlån | 6.338 | 1.703 | 6.338 |
| Nedskrivning på grupper av utlån | 5.000 | 7.200 | 5.000 |
| Nedskrivninger totalt | 11.338 | 8.903 | 11.338 |

| TAPSKOSTNADER | 31.03.2013 | 31.03.2012 | 31.12.2012 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Periodens endring i individuelle nedskrivninger | - | -400 | 4.135 |
| + " endring i gruppevise nedskrivninger | - | - | -2.200 |
| + " kons.tap som det tidl.år er avsatt for | - | 87 | - |
| + " kons.tap som det tidl.år ikke er avsatt for | - | - | - |
| - " inng. på tidl. perioders konstaterte tap | 2 | 1 | 3 |
| + tilbakeførte renter | - | - | - |
| = Periodens tpskostnad | -2 | -314 | 1.932 |