



DELÅRSRAPPORT

PR. 30.06.2013



RINDAL SPAREBANK

STYRETS DELÅRSRAPPORT PR. 30.06.2013

DRIFTSRESULTAT

Resultat før skatt pr. 30.06.2013 er kr. 5,848 mill. mot kr. 6,822 mill på samme tid i fjor. Tallene i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er henholdsvis 0,92 % og 1,14 %.

Netto renteinntekter er kr. 11,528 mill mot kr. 11,930 mill i fjor. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er tallene 1,82 % og 2,00 %. Nedgangen i netto renteinntekter skyldes at det i år blir innbetalt avgift til Bankenes Sikringsfond, og at rentemarginen overfor kunder har vært fallende. Netto provisjonsinntekter er kr. 2,137 mill. Dette er som budsjettert, og ca 11 % høyere enn første halvår i fjor.

Bankens driftskostnader hittil i år er kr. 8,796 mill. Dette er noe høyere enn budsjettert, og ca 8 % høyere enn på samme tid i fjor. Økningen skyldes i stor grad høyere markeds kostnader og økte faste avgifter og kontingenter. Personalkostnadene har gått noe ned sammenlignet med halvårsskiftet i fjor.

Verdipapirområdet viser i første halvår en resultatført gevinst på 0,138 mill, mens det på samme tid i fjor var bokført en gevinst på 0,503 mill. på aksjer og obligasjoner. Det er pr. 30. juni bokført 0,260 mill i tap, mens det på samme tid i fjor var en netto inntektsføring på 0,375 mill.

Kostnadsprosenten i forhold til inntekter, korrigert for tap og verdipapirer er 59,55 % mot 57,47 % på samme tid i fjor.

INNSKUDD

Innskuddsdekningen har vært jevnt økende de siste årene, og er pr. utgangen av 2. kvartal på 84,10 % mot 79,75 % på samme tid i fjor. Veksten i innskudd er 8,71 % siste 12 måneder, og 4,14 siden årsskiftet, og dette er noe under budsjett. Innskuddsøkningen har i stor grad kommet i personmarkedet.

UTLÅN

Utlånsvekst på egen bok er 3,08 % siste 12 måneder, og 2,39 % siden siste årsskifte, noe som er i overkant av budsjett. Rindal Sparebank har i relativt liten grad plassert lån i Eika Boligkreditt (EBK), og porteføljen i EBK er ved utgangen av kvartalet på 54,1 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 18,91 % nå, mot 20,88 % 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 10,5 mill mot 8,9 mill pr. andre kvartal i fjor.

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 halvår. 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 obligasjonslån som går til forfall i andre halvår planlegges refinansiert med nytt langsiktig låneopptak.

VERDIPAPIRER

Bankens beholdning av obligasjoner er nå bokført til kr 120,5 mill. mot kr. 112,9 mill. på samme tid i fjor. Beholdningen er vurdert til laveste av kostpris og virkelig verdi. Av bankens aksjeholdning på 16,6 mill er kun 4 mill omløpsmidler, mens 12,6 mill er anleggsaksjer.

FORVALTNINGSKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Forvaltningskapitalen er nå på 1,270 mrd, og dette er 11 mill høyere enn siste årsskifte, og 14 mill høyere enn første kvartal i fjor.

Kapitaldekningen eks. årets resultat er på 23,53 % mot 21,52 % 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. 30.06.2013 på 12,7 %.

AVSLUTNING

Rindal Sparebank har så langt i år hatt en vekst både i innskudd og utlån som er tilnærmet lik budsjett. Løpende drift ellers vurderes som relativt effektiv, men det merkes et visst press på rentenetto, samt en økning i faste avgifter og kostnader.

Til tross for lavere rentemargin på kjernevirksomheten, er det ikke gjort noe vedtak om renteendring, og banken er nå 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, 30.06.2013

Jostein Grytbakk
styreleder

Morten Møller
nestleder

Hege Gåsvand
styremedlem

Håkon Solvik
styremedlem

Ola Børset
styremedlem

NØKKELTALL	30.06.2013	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Netto rentemargin	1,82 %	2,02 %	2,04 %	2,01 %
Netto provisjonsinntekter	0,34 %	0,34 %	0,30 %	0,28 %
Kostnader/inntekter korrigert for vp og tap	59,55 %	52,82 %	52,54 %	45,64 %
Resultat før tap og skatt	0,92 %	1,22 %	1,10 %	1,40 %
Tap på utlån	0,04 %	0,17 %	0,17 %	0,18 %
Innskuddsdekning	84,10 %	82,69 %	79,62 %	72,16 %
Kapitaldekning	23,53 %	23,12 %	21,45 %	21,45 %
Kjemekapitaldekning	23,53 %	23,12 %	21,45 %	21,45 %
Mislighold i % av brutto utlån	0,00 %	0,00 %	0,03 %	0,01 %
Utlån til privatmarkedet	81,09 %	80,07 %	78,58 %	78,68 %
Utlån til næringsliv	18,91 %	19,93 %	21,42 %	21,32 %
Aksjer/forvaltningskapital	1,31 %	1,65 %	1,64 %	1,89 %
Egenkapitalavkastning	5,13 %	5,75 %	4,78 %	8,33 %
Utlånsvekst 12 mnd	3,08 %	7,32 %	0,85 %	0,25 %
Innskuddsvekst 12 mnd	8,71 %	11,45 %	11,27 %	4,53 %

DELÅRSREGNSKAP PR. 30.06.2013

RESULTAT (beløp i hele tusen)		Regnskap 30.06.2013	Regnskap 30.06.2012	Regnskap 2. kv 2013	Regnskap 2. kv 2012	Regnskap 31.12.2012
1	Renteinntekter og lignende inntekter	26.014	26.060	13.032	12.972	52.608
2	Rentekostnader og lignende kostnader	14.486	14.130	7.274	6.783	27.924
I	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	11.528	11.930	5.758	6.189	24.684
3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	1.033	230	1.012	185	230
4	Prov. Innt. og innt. fra banktjenester	2.650	2.381	1.318	1.210	5.075
5	Prov. kostn og kostn fra banktjenester	513	491	240	255	988
6	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	-50	377	-108	-209	1.331
7	Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
II	Netto andre driftsinntekter	3.120	2.497	1.982	931	5.648
III	Sum driftsinntekter	14.648	14.427	7.740	7.120	30.332
8.1	Lønn og sosiale kostnader	3.830	3.918	1.564	1.758	7.717
8.2	Administrasjonskostnader	3.179	2.719	1.647	1.523	4.726
9	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	156	174	78	87	311
10	Andre driftskostnader	1.631	1.302	881	593	2.640
IV	Sum driftskostnader	8.796	8.113	4.170	3.961	15.394
V	Driftsresultat før tap	5.852	6.314	3.570	3.159	14.938
11	Tap på utlån, garantier mv.	264	-315	266	-1	2.030
12	Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl	-260	-193	-260	-	-68
VI	Ordinært resultat før skatt	5.848	6.822	3.564	3.160	12.976
13	Skatt på ordinært resultat	1.750	1.900	1.050	1.000	3.967
VII	RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	4.098	4.922	2.514	2.160	9.009

BALANSE (beløp i hele tusen)		Regnskap 30.06.2013	Regnskap 30.06.2012	Endring siste 12 mnd kroner	Regnskap %	Regnskap 31.12.2012
EIENDELER						
1	Kontanter og fordringer på sentralbanker	36.652	25.357	11.295	44,5	50.358
3	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	12.761	43.288	-30.527	-70,5	17.371
4.1-4.6	Brutto utlån og fordringer på kunder	1.085.083	1.052.689	32.394	3,1	1.059.756
4.7	- Individuelle nedskrivninger på utlån	5.480	1.703	3.777	221,8	6.338
4.8	- Nedskrivninger på grupper av utlån	5.000	7.200	-2.200	-30,6	5.000
4	Netto utlån og fordringer på kunder	1.074.603	1.043.786	30.817	3,0	1.048.418
6	Sert., obl. og andre rentebærende vp	120.563	112.986	7.577	6,7	113.491
7	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	16.650	21.249	-4.599	-21,6	20.812
10	Immaterielle eiendeler	-	849	-849	-100,0	-
11	Varige driftsmidler	4.643	4.891	-248	-5,1	4.770
12	Andre eiendeler	33	-	33	#DIV/0!	-
13	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	4.723	4.345	378	8,7	4.091
I	SUM EIENDELER	1.270.628	1.256.751	13.877	1,1	1.259.311
GJELD OG EGENKAPITAL						
14	Gjeld til kredittinstitusjoner	75.000	104.001	-29.001	-27,9	75.000
15	Innskudd fra og gjeld til kunder	912.582	839.483	73.099	8,7	876.285
16	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	100.056	140.322	-40.266	-28,7	140.164
17	Annen gjeld	4.211	3.582	629	17,6	4.216
18	Pål. kostn. og mottatt ikke opptj inntekter	12.743	11.856	887	7,5	1.858
19	Avsetn. for pål. kostnader og forpliktelser	839	220	619	281,4	689
II	SUM GJELD	1.105.431	1.099.464	5.967	0,5	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	4.098	4.922	-824	-16,7	-
III	SUM EGENKAPITAL	165.197	157.287	7.910	5,0	161.099
IV	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	1.270.628	1.256.751	13.877	1,1	1.259.311

POSTER UTENOM BALANSEN		30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
23	Garantier	19.369	13.559	11.954
24	Rentebytteavtaler	-	-	-

RESULTAT (tall i % av gjennomsnittlig forv.kap)		Regnskap 30.06.2013	Regnskap 30.06.2012	Regnskap 2. kv 2013	Regnskap 2. kv 2012	Regnskap 31.12.2012
1	Renteinntekter og lignende inntekter	4,11	4,36	4,09	4,35	4,31
2	Rentekostnader og lignende kostnader	2,29	2,36	2,28	2,28	2,29
I	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,82	2,00	1,81	2,08	2,02
3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,16	0,04	0,32	0,06	0,02
4	Prov. Innt. og innt. fra banktjenester	0,42	0,40	0,41	0,41	0,42
5	Prov. kostn og kostn fra banktjenester	0,08	0,08	0,08	0,09	0,08
6	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	-0,01	0,06	-0,03	-0,07	0,11
7	Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
II	Netto andre driftsinntekter	0,49	0,42	0,62	0,31	0,46
III	Sum driftsinntekter	2,31	2,41	2,43	2,39	2,49
8.1	Lønn og sosiale kostnader	0,61	0,66	0,49	0,59	0,63
8.2	Administrasjonskostnader	0,50	0,46	0,52	0,51	0,39
9	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	0,02	0,03	0,02	0,03	0,03
10	Andre driftskostnader	0,26	0,22	0,28	0,20	0,22
IV	Sum driftskostnader	1,39	1,36	1,31	1,33	1,26
V	Driftsresultat før tap	0,92	1,06	1,12	1,06	1,22
11	Tap på utlån, garantier mv.	0,04	-0,05	0,08	-0,00	0,17
12	Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl	-0,04	-0,03	-0,08	-	-0,01
VI	Ordinært resultat før skatt	0,92	1,14	1,12	1,06	1,06
13	Skatt på ordinært resultat	0,28	0,32	0,33	0,34	0,33
VII	RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	0,65	0,82	0,79	0,72	0,74

KAPITALDEKNING	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Netto ansvarlig kapital	156.246	142.936	152.376
Beregningsgrunnlag	664.100	664.350	659.012
Kapitaldekning (%)	23,53	21,52	23,12
Kjernekapitaldekning (%)	23,53	21,52	23,12

MISLIGHOLDTE LÅN	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Misligholdte lån - brutto	-	125	-
Individuelle nedskrivninger på utlån	-	118	-
Misligholdte lån - netto	-	7	-

TAPSUTSATTE LÅN	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Tapsutsatte lån - brutto	34.394	6.877	37.337
Individuelle nedskrivninger på utlån	5.480	1.585	6.338
Tapsutsatte lån - netto	28.914	5.292	30.999

NEDSKRIVNINGER	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Individuelle nedskrivninger på utlån	5.480	1.703	6.338
Nedskrivning på grupper av utlån	5.000	7.200	5.000
Nedskrivninger totalt	10.480	8.903	11.338

TAPSKOSTNADER	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-858	-400	4.135
+ " endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-2.200
+ " kons.tap som det tidl.år er avsatt for	1.125	87	-
+ " kons.tap som det tidl.år ikke er avsatt for	-	-	-
- " inng. på tidl. perioders konstaterte tap	3	2	3
+ tilbakeførte renter	-	-	-
= Periodens tapskostnad	264	-315	1.932