



DELÅRSRAPPORT

PR. 30.09.2013



RINDAL SPAREBANK

STYRETS DELÅRSRAPPORT PR. 30.09.2013

DRIFTSRESULTAT

Resultat før skatt pr. 30.09.2013 er kr. 9,410 mill. mot kr. 10,926 mill. på samme tid i fjor. Tallene i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er henholdsvis 0,98 % og 1,20 %.

Netto renteinntekter er kr. 17,874 mill. mot kr. 18,269 mill. i fjor. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er tallene 1,87 % og 2,01 %. Nedgangen i netto renteinntekter skyldes at det i år blir innbetalt avgift til Bankenes Sikringsfond, og at rentemarginen overfor kunder har vært fallende. Rindal Sparebank har høy kjernekapital, og har av den grunn ikke funnet det nødvendig å sette opp utlånsrentene slik som mange andre banker har gjort. Netto provisjonsinntekter er kr. 3,419 mill. Dette er 7,3 % over budsjett, og 11,4 % høyere enn på samme tid i fjor.

Bankens driftskostnader hittil i år er kr. 13,032 mill. Dette er høyere enn budsjettet, og 8,85 % høyere enn på samme tid i fjor. Økningen skyldes i stor grad økte markedskostnader, og faste avgifter og kontingenter. Personalkostnadene har gått marginalt ned sammenlignet med tredje kvartal i fjor.

Pr. tredje kvartal er det resultatført en gevinst på kr. 0,265 mill. på aksjer og obligasjoner, inkl. anleggsmidler, mens det i fjor var en gevinst på kr. 0,908 mill. Det er pr. 30. september bokført 0,258 mill. i tap, mens det på samme tid i fjor var en netto inntektsføring på 0,316 mill.

Kostnadsprosenten i forhold til inntekter, korrigert for tap og verdipapirer er 58,09 % mot 55,24 % på samme tid i fjor.

INNSKUDD

Innskuddsdekningen har vært økende de siste årene, men har gått noe ned i tredje kvartal, og er nå på 79,73 % mot 77,53 % på samme tid i fjor. Veksten i innskudd er 7,98 % siste 12 måneder, og 1,20 siden årsskiftet, og dette er noe under budsjett.

UTLÅN

Utlånsvekst på egen bok er 5,00 % både siste 12 måneder, og 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 59,1 mill.

Rindal Sparebank har fortsatt et lavt nivå av restanser og mislighold, og ved utgangen av kvartalet var det registrert kun 0,214 mill. i mislighold over 90 dager. Banken gir ikke lån til næringslivskunder utenfor egen kommune, og andelen utlån til næringsliv er fallende med 18,43 % nå, mot 20,68 % på samme tid i fjor. Samlede nedskrivninger på tap er nå 10,4 mill mot 8,9 mill pr. tredje kvartal i fjor. Økningen i nedskrivninger har kommet på bakgrunn av en noe svakere inntjening hos våre næringslivskunder.

LIKVIDITET

Bankens likviditet vurderes som god, og positiv innskuddsutvikling over tid har medført et avtagende behov for eksternt funding de siste to årene. I tredje kvartal har banken tatt opp et nytt langsiktig obligasjonslån, som er brukt til innfrielse av lån som har gått til forfall. Det kan likevel ikke utelukkes at likviditeten må styrkes gjennom nytt låneopptak, eller økt bruk av boligkreditt i fjerde 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 neste lån til forfall er i februar 2014.

VERDIPAPIRER

Bankens beholdning av obligasjoner er bokført til kr 120,6 mill. mot kr. 113,2 mill. på samme tid i fjor. Beholdningen er vurdert til laveste av kostpris og virkelig verdi. Av bankens aksjeholdning på 15,5 mill. er kun 2,9 mill. omløpsmidler, mens 12,6 mill. er anleggsaksjer.

FORVALTNINGSKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Forvaltningskapitalen er nå på 1,295 mrd, og dette er 35 mill. høyere enn ved siste årsskifte, og 48 mill. høyere enn tredje kvartal i fjor.

Kapitaldekningen eks. årets resultat er på 23,15 % mot 21,68 % 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. 30.09.2013 på 12,4 %.

AVSLUTNING

Rindal Sparebank har så langt i år hatt en utlånsvekst som er noe over budsjett, mens innskuddsveksten er noe under budsjett. Løpende drift ellers vurderes som relativt effektiv, der spesielt provisjonsinntektene er økende, mens det er en viss økning i faste avgifter og kostnader.

Til tross for en noe fallende rentemargin på kjernevirksomheten i 2013, har det ikke blitt gjort noen rentendringer på utlån, 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, 30.09.2013

Jostein Grytbakk
Styreleder

Morten Møller
Nestleder

Hege Gåsvand
Styremedlem

Håkon Solvik
Styremedlem

Ola Børset
Styremedlem

Magne Bjørnstad
Banksjef

NØKKELTALL	30.09.2013	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
Netto rentemargin	1,87 %	2,02 %	2,04 %	2,01 %
Netto provisjonsinntekter	0,36 %	0,34 %	0,30 %	0,28 %
Kostnader/inntekter korrigert for vp og tap	58,09 %	52,82 %	52,54 %	45,64 %
Resultat før tap og skatt	0,98 %	1,22 %	1,10 %	1,40 %
Tap på utlån	0,03 %	0,17 %	0,17 %	0,18 %
Innskuddsdekning	79,73 %	82,69 %	79,62 %	72,16 %
Kapitaldekning	23,15 %	23,12 %	21,45 %	21,45 %
Kjemekapitaldekning	23,15 %	23,12 %	21,45 %	21,45 %
Mislighold i % av brutto utlån	0,02 %	0,00 %	0,03 %	0,01 %
Utlån til privatmarkedet	81,56 %	80,07 %	78,58 %	78,68 %
Utlån til næringsliv	18,43 %	19,93 %	21,42 %	21,32 %
Aksjer/forvaltningskapital	1,20 %	1,65 %	1,64 %	1,89 %
Egenkapitalavkastning	5,53 %	5,75 %	4,78 %	8,33 %
Utlånsvekst 12 mnd	5,00 %	7,32 %	0,85 %	0,25 %
Innskuddsvekst 12 mnd	7,98 %	11,45 %	11,27 %	4,53 %

DELÅRSREGNSKAP PR. 30.09.2013

RESULTAT (beløp i hele tusen)		Regnskap 30.09.2013	Regnskap 30.09.2012	Regnskap 3. kv 2013	Regnskap 3. kv 2012	Regnskap 31.12.2012
1	Renteinntekter og lignende inntekter	39.355	39.440	13.341	13.380	52.608
2	Rentekostnader og lignende kostnader	21.481	21.171	6.995	7.041	27.924
I	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	17.874	18.269	6.346	6.339	24.684
3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	1.034	230	1	-	230
4	Prov. Innt. og innt. fra banktjenester	4.254	3.825	1.604	1.444	5.075
5	Prov. kostn og kostn fra banktjenester	835	756	322	265	988
6	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	113	946	163	569	1.331
7	Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
II	Netto andre driftsinntekter	4.566	4.245	1.446	1.748	5.648
III	Sum driftsinntekter	22.440	22.514	7.792	8.087	30.332
8.1	Lønn og sosiale kostnader	6.069	6.167	2.239	2.249	7.717
8.2	Administrasjonskostnader	4.278	3.604	1.099	885	4.726
9	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	238	257	82	83	311
10	Andre driftskostnader	2.447	1.944	816	642	2.640
IV	Sum driftskostnader	13.032	11.972	4.236	3.859	15.394
V	Driftsresultat før tap	9.408	10.542	3.556	4.228	14.938
11	Tap på utlån, garantier mv.	258	-316	-6	-1	2.030
12	Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl	-260	-68	0	125	-68
VI	Ordinært resultat før skatt	9.410	10.926	3.562	4.104	12.976
13	Skatt på ordinært resultat	2.750	3.050	1.000	1.150	3.967
VII	RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	6.660	7.876	2.562	2.954	9.009

BALANSE (beløp i hele tusen)		Regnskap 30.09.2013	Regnskap 30.09.2012	Endring siste 12 mnd kroner	%	Regnskap 31.12.2012
EIENDELER						
1	Kontanter og fordringer på sentralbanker	37.502	40.900	-3.398	-8,3	50.358
3	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	8.828	10.622	-1.794	-16,9	17.371
4.1-4.6	Brutto utlån og fordringer på kunder	1.112.715	1.059.698	53.017	5,0	1.059.756
4.7	- Individuelle nedskrivninger på utlån	5.420	1.703	3.717	218,3	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	1.102.295	1.050.795	51.500	4,9	1.048.418
6	Sert., obl. og andre rentebærende vp	121.663	113.234	8.429	7,4	113.491
7	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	15.509	20.039	-4.530	-22,6	20.812
10	Immaterielle eiendeler	-	849	-849	-100,0	-
11	Varige driftsmidler	4.561	4.808	-247	-5,1	4.770
12	Andre eiendeler	229	2.000	-1.771	-88,6	-
13	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	4.214	3.615	599	16,6	4.091
I	SUM EIENDELER	1.294.801	1.246.862	47.939	3,8	1.259.311

GJELD OG EGENKAPITAL						
14	Gjeld til kredittinstitusjoner	75.000	104.223	-29.223	-28,0	75.000
15	Innskudd fra og gjeld til kunder	887.141	821.578	65.563	8,0	876.285
16	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	140.000	140.243	-243	-0,2	140.164
17	Annen gjeld	5.574	4.069	1.505	37,0	4.216
18	Pål. kostn. og mottatt ikke opptj inntekter	18.418	16.313	2.105	12,9	1.858
19	Avsetn. for pål. kostnader og forpliktelser	929	220	709	322,3	689
II	SUM GJELD	1.127.062	1.086.646	40.416	3,7	1.098.212

EGENKAPITAL						
22.2	Sparebankens fond	155.601	148.842	6.759	4,5	155.601
22.3	Gavefond	5.478	3.498	1.980	56,6	5.498
	Periodens resultat av ordinær drift etter skatt	6.660	7.876	-1.216	-15,4	-
III	SUM EGENKAPITAL	167.739	160.216	7.523	4,7	161.099
IV	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	1.294.801	1.246.862	47.939	3,8	1.259.311

POSTER UTENOM BALANSEN		30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
23	Garantier	14.015	11.963	11.954
24	Rentebytteavtaler	-	-	-

RESULTAT		Regnskap	Regnskap	Regnskap	Regnskap	Regnskap
(tall i % av gjennomsnittlig forv.kap)		30.09.2013	30.09.2012	3. kv 2013	3. kv 2012	31.12.2012
1	Renteinntekter og lignende inntekter	4,12	4,33	4,14	4,26	4,31
2	Rentekostnader og lignende kostnader	2,25	2,33	2,17	2,24	2,29
I	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,87	2,01	1,97	2,02	2,02
3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,11	0,03	0,00	-	0,02
4	Prov. Innt. og innt. fra banktjenester	0,45	0,42	0,50	0,46	0,42
5	Prov. kostn og kostn fra banktjenester	0,09	0,08	0,10	0,08	0,08
6	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	0,01	0,10	0,05	0,18	0,11
7	Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
II	Netto andre driftsinntekter	0,48	0,47	0,45	0,56	0,46
III	Sum driftsinntekter	2,35	2,47	2,42	2,57	2,49
8.1	Lønn og sosiale kostnader	0,64	0,68	0,70	0,72	0,63
8.2	Administrasjonskostnader	0,45	0,40	0,34	0,28	0,39
9	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	0,02	0,03	0,03	0,03	0,03
10	Andre driftskostnader	0,26	0,21	0,25	0,20	0,22
IV	Sum driftskostnader	1,36	1,32	1,32	1,23	1,26
V	Driftsresultat før tap	0,98	1,16	1,10	1,34	1,22
11	Tap på utlån, garantier mv.	0,03	-0,03	-0,00	-0,00	0,17
12	Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl	-0,03	-0,01	0,00	0,04	-0,01
VI	Ordinært resultat før skatt	0,98	1,20	1,11	1,31	1,06
13	Skatt på ordinært resultat	0,29	0,34	0,31	0,37	0,33
VII	RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	0,70	0,87	0,80	0,94	0,74

KAPITALDEKNING	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Netto ansvarlig kapital	155.255	143.305	152.376
Beregningsgrunnlag	670.650	661.075	659.012
Kapitaldekning (%)	23,15	21,68	23,12
Kjernetkapitaldekning (%)	23,15	21,68	23,12

MISLIGHOLDTE LÅN	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Misligholdte lån - brutto	214	125	-
Individuelle nedskrivninger på utlån	-	118	-
Misligholdte lån - netto	214	7	-

TAPSUTSATTE LÅN	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Tapsutsatte lån - brutto	33.785	7.991	37.337
Individuelle nedskrivninger på utlån	5.420	1.585	6.338
Tapsutsatte lån - netto	28.365	6.406	30.999

NEDSKRIVNINGER	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Individuelle nedskrivninger på utlån	5.420	1.703	6.338
Nedskrivning på grupper av utlån	5.000	7.200	5.000
Nedskrivninger totalt	10.420	8.903	11.338

TAPSKOSTNADER	30.09.2013	30.09.2012	31.12.2012
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-918	-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	60	-	-
- " inng. på tidl. perioders konstaterte tap	9	3	3
+ tilbakeførte renter	-	-	-
= Periodens tapsekostnad	258	-316	1.932