



RINDAL SPAREBANK



DELÅRSRAPPORT PR. 30.09.2014

En alliansebank i eka.

## STYRETS DELÅRSRAPPORT PR. 30.09.2014

### DRIFTSRESULTAT

Resultat før skatt pr. 30.09.2014 er 13,360 mill. mot 9,410 mill. på samme tid i fjor. Tallene i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er henholdsvis 1,32 % og 0,98 %.

Netto renteinntekter er 20,035 mill. mot 17,874 mill. på samme tid i fjor. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er tallene 1,98 % og 1,87 %. Økningen i netto renteinntekter skyldes både lavere rentekostnader på innskudd, og billigere ekstern finansiering. Netto andre driftsinntekter er 5,456 mill. mot 4,566 mill. på samme tid i fjor. De økte inntektene skyldes hovedsakelig økte provisjoner fra salg av spare- og forsikringsprodukter, samt økte provisjoner fra Eika Boligkreditt. I tillegg har utbytte og gevinster fra bankens verdipapirforvaltning økt noe fra i fjor.

Bankens samlede driftskostnader er 13,030 mill. Dette er noe lavere enn budsjettet, men på samme nivå som tilsvarende periode i fjor. Lønns- og personalkostnader utgjør 5,823 mill, noe som er 0,246 mill. lavere enn 30.09.2013. Øvrige driftskostnader utgjør 7,207 mill, og har økt med 0,244 mill. det siste året.

Individuelle nedskrivninger på tap er økt med 0,500 mill i tredje kvartal, mens netto tapsført hittil i år er 0,469 mill.

Kostnadsprosenten i forhold til inntekter, korrigert for tap og verdipapirer er 51,37 % mot 58,09 % på samme tid i fjor.

### INNSKUDD

Innskuddsdekningen har vært relativt stabil det siste året, og er nå på 81,41 % mot 79,73 % på samme tid i fjor, og 82,20 % ved siste årsskifte. Veksten i innskudd er 7,31 % siste 12 måneder, og 2,13 % siden årsskiftet. Dette er noe over budsjett.

### UTLÅN

Utlånsvekst på egen bok er 5,09 % siste 12 måneder, og 3,12 % siden siste årsskifte, noe som er litt lavere enn budsjettet. Inkludert Eika Boligkreditt (EBK) er utlånsveksten på 7,35 % siste 12 måneder, og porteføljen i EBK er ved utgangen av kvartalet på 88,6 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 i utgangspunktet ikke lån til næringslivskunder utenfor egen kommune, men har et ameta-samarbeid med enkelte andre banker i Midt-Norge på næringslivfinansiering. Andelen av utlån til næringsliv er likevel lav, og har gått ned fra 18,43 % pr. 3. kvartal i fjor, til 17,37 % på samme tid i år. Samlede nedskrivninger på tap er nå 11,1 mill. mot 10,4 mill. pr. 3. kvartal i fjor.

### LIKVIDITET

Bankens likviditet vurderes som god ved utgangen av kvartalet. Likviditeten er noe styrket så langt i 2014 som følge av innskuddsvekst og noe økt ekstern funding. Banken har også ubenyttede trekkrettigheter tilgjengelig, og en likvid obligasjonsportefølje, hvorav 70 mill. er deponert og gir oss en låneadgang i Norges Bank. Bankens eksterne funding har en god forfallsstruktur, og neste lån til innfrielse er i november 2014.

### VERDIPAPIRER

Bankens beholdning av obligasjoner er bokført til 111,7 mill. Av dette utgjør obligasjoner med fortrinnsrett 60,1 mill, og obligasjoner i andre finansinstitusjoner 35,1 mill. Beholdningen er vurdert til laveste av kostpris og virkelig verdi. Av bankens aksjeholdning på 17,6 mill. er kun 4,7 mill. omløpsmidler, mens 12,9 mill. er anleggsaksjer.

## FORVALTNINGSKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Forvaltningskapitalen er nå på 1,386 mrd, og dette er 70 mill. høyere enn ved siste årsskifte, og 91 mill. høyere enn 3. kvartal i fjor.

Kapitaldekningen eks. årets resultat er på 22,66 % mot 23,15 % 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. 30.09.2014 på 12,1 %.

## AVSLUTNING

Rindal Sparebank har så langt i året hatt en utlåns- og innskuddsvekst omtrent som budsjettert. Samlet driftsresultat er noe bedre enn budsjettert og tilsvarende perioder tidligere år. Dette skyldes en svakt fallende kostnadsprosent, og økte netto renteinntekter og provisjonsinntekter. I tillegg er det i 3. kvartal inntektsført en gevinst på 1,5 mill etter salg av aksjer i Nets Holding AS.

Konkurransen har økt i personmarkedet etter sommeren, så for 4. kvartal forventes kun en moderat vekst i innskudd og utlån. Kostnadsprosenten forventes derimot å gå noe ned i årets siste måneder, slik at forventet årsoverskudd vil ligge godt over budsjett.

Rindal, 30.09.2014

Jostein Grytbakk  
Styreleder

Morten Møller  
Nestleder

Hege Gåsvand  
Styremedlem

Håkon Solvik  
Styremedlem

Ola Børset  
Styremedlem

Magne Bjørnstad  
Banksjef

<b>NØKKELTALL</b>	<b>30.09.2014</b>	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Netto rentemargin	<b>1,98 %</b>	1,91 %	2,02 %	2,04 %
Netto provisjonsinntekter	<b>0,39 %</b>	0,35 %	0,34 %	0,30 %
Kostnader/inntekter korrigert for vp og tap	<b>51,37 %</b>	55,91 %	52,82 %	52,54 %
Resultat før tap og skatt	<b>1,23 %</b>	1,06 %	1,22 %	1,10 %
Tap på utlån	<b>0,05 %</b>	0,04 %	0,17 %	0,17 %
Innskuddsdekning	<b>81,41 %</b>	82,20 %	82,69 %	79,62 %
Kapitaldekning	<b>22,66 %</b>	24,22 %	23,12 %	21,45 %
Kjemekapitaldekning	<b>22,66 %</b>	24,22 %	23,12 %	21,45 %
Mislighold i % av brutto utlån	<b>0,00 %</b>	0,00 %	0,00 %	0,03 %
Utlån til privatmarkedet	<b>82,63 %</b>	82,58 %	80,07 %	78,58 %
Utlån til næringsliv	<b>17,37 %</b>	17,43 %	19,93 %	21,42 %
Aksjer/forvaltningskapital	<b>1,27 %</b>	1,20 %	1,65 %	1,64 %
Egenkapitalavkastning	<b>7,50 %</b>	5,73 %	5,75 %	4,78 %
Utlånsvekst 12 mnd	<b>5,09 %</b>	7,01 %	7,32 %	0,85 %
Innskuddsvekst 12 mnd	<b>7,31 %</b>	6,38 %	11,45 %	11,27 %

## DELÅRSREGNSKAP PR. 30.09.2014

<b>RESULTAT</b> (beløp i hele tusen)		<b>Regnskap</b> <b>30.09.2014</b>	<b>Regnskap</b> <b>30.09.2013</b>	<b>Regnskap</b> <b>3. kv 2014</b>	<b>Regnskap</b> <b>3. kv 2013</b>	<b>Regnskap</b> <b>31.12.2013</b>
1	Renteinntekter og lignende inntekter	41.117	39.355	14.137	13.341	52.806
2	Rentekostnader og lignende kostnader	21.082	21.481	7.194	6.995	28.241
<b>I</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>20.035</b>	<b>17.874</b>	<b>6.943</b>	<b>6.346</b>	<b>24.565</b>
3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	1.326	1.034	91	1	1.043
4	Prov. Innt. og innt. fra banktjenester	4.870	4.254	1.795	1.604	5.707
5	Prov. kostn og kostn fra banktjenester	950	835	336	322	1.149
6	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	210	113	-18	163	371
7	Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
<b>II</b>	<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>5.456</b>	<b>4.566</b>	<b>1.532</b>	<b>1.446</b>	<b>5.972</b>
<b>III</b>	<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>25.491</b>	<b>22.440</b>	<b>8.475</b>	<b>7.792</b>	<b>30.537</b>
8.1	Lønn og sosiale kostnader	5.823	6.069	2.187	2.239	7.841
8.2	Administrasjonskostnader	4.217	4.278	874	1.099	5.592
9	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	216	238	72	82	304
10	Andre driftskostnader	2.774	2.447	940	816	3.208
<b>IV</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>13.030</b>	<b>13.032</b>	<b>4.073</b>	<b>4.236</b>	<b>16.945</b>
<b>V</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>12.461</b>	<b>9.408</b>	<b>4.402</b>	<b>3.556</b>	<b>13.592</b>
11	Tap på utlån, garantier mv.	469	258	495	-6	503
12	Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl	-1.368	-260	-1.368	-	-313
<b>VI</b>	<b>Ordinært resultat før skatt</b>	<b>13.360</b>	<b>9.410</b>	<b>5.275</b>	<b>3.562</b>	<b>13.402</b>
13	Skatt på ordinært resultat	3.850	2.750	1.500	1.000	3.907
<b>VII</b>	<b>RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET</b>	<b>9.510</b>	<b>6.660</b>	<b>3.775</b>	<b>2.562</b>	<b>9.495</b>

<b>BALANSE</b> (beløp i hele tusen)		<b>Regnskap</b> <b>30.09.2014</b>	<b>Regnskap</b> <b>30.09.2013</b>	<b>Endring siste 12 mnd</b> <b>kroner</b>	<b>Regnskap</b> <b>%</b>	<b>Regnskap</b> <b>31.12.2013</b>
<b>EIENDELER</b>						
1	Kontanter og fordringer på sentralbanker	51.402	37.502	13.900	37,1	35.355
3	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	37.869	8.828	29.041	329,0	5.563
4.1-4.6	Brutto utlån og fordringer på kunder	1.169.395	1.112.715	56.680	5,1	1.134.032
4.7	- Individuelle nedskrivninger på utlån	6.160	5.420	740	13,7	5.670
4.8	- Nedskrivninger på grupper av utlån	5.000	5.000	-	-	5.000
4	Netto utlån og fordringer på kunder	1.158.235	1.102.295	55.940	5,1	1.123.362
6	Sert., obl. og andre rentebærende vp	111.687	121.663	-9.976	-8,2	126.645
7	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	17.652	15.509	2.143	13,8	15.816
10	Immaterielle eiendeler	-	-	-	-	-
11	Varige driftsmidler	4.360	4.561	-201	-4,4	4.529
12	Andre eiendeler	395	229	166	72,5	4
13	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	4.336	4.214	122	2,9	4.466
<b>I</b>	<b>SUM EIENDELER</b>	<b>1.385.936</b>	<b>1.294.801</b>	<b>91.135</b>	<b>7,0</b>	<b>1.315.740</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>						
14	Gjeld til kredittinstitusjoner	90.000	75.000	15.000	20,0	105.000
15	Innskudd fra og gjeld til kunder	951.965	887.141	64.824	7,3	932.154
16	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	140.000	140.000	-	-	100.000
17	Annen gjeld	7.996	5.574	2.422	43,5	5.865
18	Pål. kostn. og mottatt ikke opptj inntekter	18.197	18.418	-221	-1,2	1.653
19	Avsetn. for pål. kostnader og forpliktelser	644	929	-285	-30,7	644
<b>II</b>	<b>SUM GJELD</b>	<b>1.208.802</b>	<b>1.127.062</b>	<b>81.740</b>	<b>7,3</b>	<b>1.145.316</b>
<b>EGENKAPITAL</b>						
22.2	Sparebankens fond	162.946	155.601	7.345	4,7	162.946
22.3	Gavefond	4.678	5.478	-800	-14,6	7.478
	Periodens resultat av ordinær drift etter skatt	9.510	6.660	2.850	42,8	-
<b>III</b>	<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>177.134</b>	<b>167.739</b>	<b>9.395</b>	<b>5,6</b>	<b>170.424</b>
<b>IV</b>	<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>1.385.936</b>	<b>1.294.801</b>	<b>91.135</b>	<b>7,0</b>	<b>1.315.740</b>

<b>POSTER UTENOM BALANSEN</b>		<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
23	Garantier	22.318	14.015	11.391
24	Rentebytteavtaler	-	-	-

<b>RESULTAT</b> <b>(tall i % av gjennomsnittlig forv.kap)</b>		<b>Regnskap</b> <b>30.09.2014</b>	<b>Regnskap</b> <b>30.09.2013</b>	<b>Regnskap</b> <b>3. kv 2014</b>	<b>Regnskap</b> <b>3. kv 2013</b>	<b>Regnskap</b> <b>31.12.2013</b>
1	Renteinntekter og lignende inntekter	4,07	4,12	4,03	4,14	4,12
2	Rentekostnader og lignende kostnader	2,09	2,25	2,05	2,17	2,20
<b>I</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>1,98</b>	<b>1,87</b>	<b>1,98</b>	<b>1,97</b>	<b>1,91</b>
3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,13	0,11	0,03	0,00	0,08
4	Prov. Innt. og innt. fra banktjenester	0,48	0,45	0,51	0,50	0,44
5	Prov. kostn og kostn fra banktjenester	0,09	0,09	0,10	0,10	0,09
6	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	0,02	0,01	-0,01	0,05	0,03
7	Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
<b>II</b>	<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0,54</b>	<b>0,48</b>	<b>0,44</b>	<b>0,45</b>	<b>0,47</b>
<b>III</b>	<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>2,52</b>	<b>2,35</b>	<b>2,42</b>	<b>2,42</b>	<b>2,38</b>
8.1	Lønn og sosiale kostnader	0,58	0,64	0,62	0,70	0,61
8.2	Administrasjonskostnader	0,42	0,45	0,25	0,34	0,44
9	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	0,02	0,02	0,02	0,03	0,02
10	Andre driftskostnader	0,27	0,26	0,27	0,25	0,25
<b>IV</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1,29</b>	<b>1,36</b>	<b>1,16</b>	<b>1,32</b>	<b>1,32</b>
<b>V</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>1,23</b>	<b>0,98</b>	<b>1,26</b>	<b>1,10</b>	<b>1,06</b>
11	Tap på utlån, garantier mv.	0,05	0,03	0,14	-0,00	0,04
12	Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl	-0,14	-0,03	-0,39	-	-0,02
<b>VI</b>	<b>Ordinært resultat før skatt</b>	<b>1,32</b>	<b>0,98</b>	<b>1,50</b>	<b>1,11</b>	<b>1,04</b>
13	Skatt på ordinært resultat	0,38	0,29	0,43	0,31	0,30
<b>VII</b>	<b>RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET</b>	<b>0,94</b>	<b>0,70</b>	<b>1,08</b>	<b>0,80</b>	<b>0,74</b>

<b>KAPITALDEKNING</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
Netto ansvarlig kapital	157.501	155.255	163.993
Beregningsgrunnlag	695.158	670.650	677.050
Kapitaldekning (%)	22,66	23,15	24,22
Kjemekapitaldekning (%)	22,66	23,15	24,22

<b>MISLIGHOLDTE LÅN</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
Misligholdte lån - brutto	-	214	-
Individuelle nedskrivninger på utlån	-	-	-
<b>Misligholdte lån - netto</b>	<b>-</b>	<b>214</b>	<b>-</b>

<b>TAPSUTSATTE LÅN</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
Tapsutsatte lån - brutto	26.496	33.785	33.550
Individuelle nedskrivninger på utlån	6.160	5.420	5.670
<b>Tapsutsatte lån - netto</b>	<b>20.336</b>	<b>28.365</b>	<b>27.880</b>

<b>NEDSKRIVNINGER</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
Individuelle nedskrivninger på utlån	6.160	5.420	5.670
Nedskrivning på grupper av utlån	5.000	5.000	5.000
<b>Nedskrivninger totalt</b>	<b>11.160</b>	<b>10.420</b>	<b>10.670</b>

<b>TAPSKOSTNADER</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>31.12.2013</b>
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	490	-918	-668
+ " endring i gruppevisse nedskrivninger	-	-	-
+ " kons.tap som det tidl.år er avsatt for	-	1.125	1.185
+ " kons.tap som det tidl.år ikke er avsatt for	-	60	-
- " inng. på tidl. perioders konstaterte tap	21	9	14
+ tilbakeførte renter	-	-	-
<b>= Periodens tapskostnad</b>	<b>469</b>	<b>258</b>	<b>503</b>