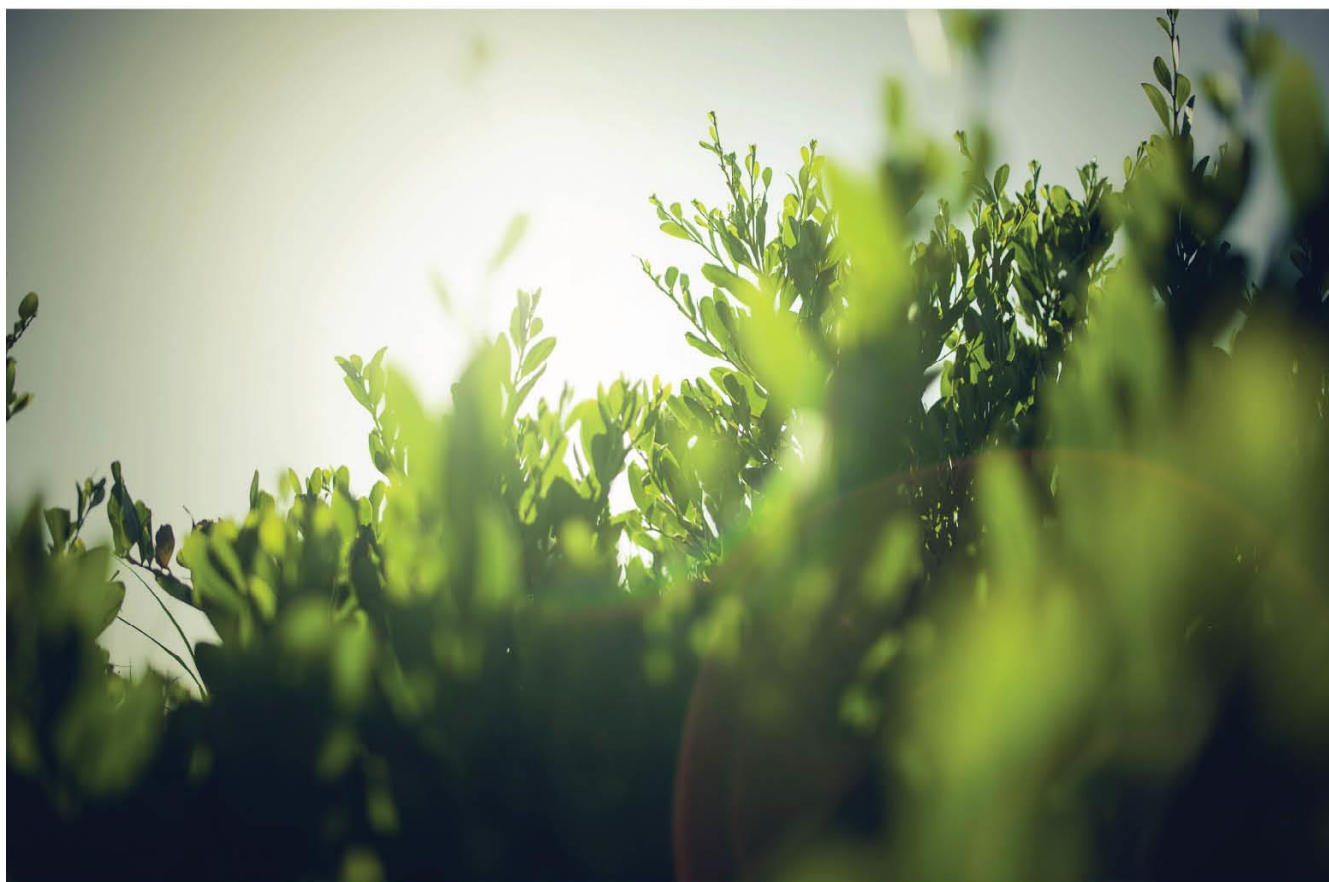




RINDAL SPAREBANK



Delårsrapport pr. 30.06.2015

En alliansebank i eika.

STYRETS DELÅRSRAPPORT PR. 30.06.2015

DRIFTSRESULTAT

Netto renteinntekter er 12,9 mill. mot 13,1 mill. på samme tid i fjor. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) er tallene 1,84 % og 1,98 %. Reduksjonen i netto renteinntekter skyldes pressede marginer både på utlån og innskudd fra kunder. Netto andre driftsinntekter er 5,0 mill. mot 3,9 mill. på samme tid i fjor, noe som tilsvarer 0,71 % og 0,59 % av GFK. Økningen i driftsinntekter skyldes i hovedsak økt aksjeutbytte, men også i noen grad økte provisjonsinntekter og gevinster fra verdipapiriområdet.

Bankens samlede driftskostnader hittil i år er 9,1 mill. mot 8,9 mill. på samme tid i fjor. I forhold til GFK er tallene 1,30 % og 1,35 %. Lønns- og personalkostnader har økt noe, mens øvrige driftskostnader er på samme nivå som pr. 30.06. i fjor.

Det er tilbakeført 1,0 mill. i individuelle nedskrivninger i første halvår på grunn av god utvikling i tidligere nedskrevne engasjementer.

Resultat før skatt pr. 30.06.2015 er 9,7 mill. mot 8,1 mill. på samme tid i fjor. Tallene i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er henholdsvis 1,38 % og 1,22 %.

Kostnadsprosenten i forhold til inntekter, korrigert for tap og verdipapirer er 51,95 % mot 53,16 % på samme tid i fjor.

INNSKUDD

Innskuddsdekningen har vært jevnt økende de siste årene, og har gått opp også i første halvår. Pr. 30. juni er innskuddsdekningen på 88,66 % mot 81,83 % ved siste årsskifte, og 82,92 % på samme tid i fjor. Veksten i innskudd er 11,03 % siste 12 måneder, og 10,01 % siden siste årsskifte, noe som er godt over budsjett.

UTLÅN

Utlånsvekst på egen bok er 3,83 % siste 12 måneder, og 1,53 % siden siste årsskifte, noe som er lavere enn budsjettet. Utlånsvekst inkludert Eika Boligkreditt (EBK) er 5,90 % siste 12 mnd, og porteføljen i EBK er ved utgangen av kvartalet på 118 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 15,81 % nå mot 17,06 % på samme tid i fjor. Utviklingen i lokalt næringsliv har vært kjennetegnet av liten vekst de senere år, og vurderes som relativt stabil. Samlede nedskrivninger på tap er nå 9,9 mill. mot 10,7 mill. pr. andre kvartal i fjor.

LIKVIDITET

Bankens likviditet har vært god i hele første halvår på grunn av utviklingen i innskudd og utlån. Det ble av den grunn ikke nødvendig å refinansiere et obligasjonslån på 50 mill. som gikk til innfrielse i andre 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 status rapporteres månedlig til bankens styre. Både LCR og Likviditetsindikator 1 og 2 er over de måltall som tilsynsmyndighetene har satt.

VERDIPAPIRER

Volumet på bankens obligasjonsbeholdning er på samme nivå som ved siste årsskifte, og er nå bokført til 105,3 mill. mot 111,7 mill. på samme tid i fjor. Beholdningen er vurdert til laveste av kostpris og virkelig verdi. Av bankens aksjebeholdning på 19,0 mill. er 15,6 mill. anleggsaksjer, mens 3,4 mill. er kortsiktige plasseringer.

FORVALTNINGSKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Forvaltningskapitalen er nå på 1,446 mrd, og dette er 63 mill. høyere enn ved siste årsskifte, og 55 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 23,46 % mot 23,06 % 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. 30.06.2015 på 12,1 %.

Banken gikk pr. 31.03.2015 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 et økt prispress på utlån, og har derfor hatt en utlånsvækst 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, 30.06.2015

Jostein Grytbakk
styreleder

Morten Møller
nestleder

Hege Gåsvand
styremedlem

Håkon Solvik
styremedlem

Ola Børset
styremedlem

Magne Bjørnstad
Banksjef

NØKKELTALL

	30.06.2015	31.12.2014*)	31.12.2013	31.12.2012
Netto rentemargin	1,84 %	1,99 %	1,91 %	2,02 %
Netto provisjonsinntekter	0,39 %	0,39 %	0,35 %	0,34 %
Kostnader/inntekter korrigert for vp og tap	51,95 %	51,64 %	55,91 %	52,82 %
Resultat før tap og skatt	1,24 %	1,19 %	1,06 %	1,22 %
Tap på utlån	-0,14 %	0,02 %	0,04 %	0,17 %
Innskuddsdekning	88,66 %	81,83 %	82,20 %	82,69 %
Kapitaldekning	23,46 %	24,15 %	24,22 %	23,12 %
Kjernekapitaldekning	23,46 %	24,15 %	24,22 %	23,12 %
Mislighold i % av brutto utlån	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Utlån til privatmarkedet	84,19 %	83,68 %	82,58 %	80,07 %
Utlån til næringsliv	15,81 %	16,32 %	17,43 %	19,93 %
Aksjer/forvaltningskapital	1,32 %	1,26 %	1,20 %	1,65 %
Egenkapitalavkastning	7,99 %	7,29 %	5,73 %	5,75 %
Utlånsvækst 12 mnd	3,83 %	4,89 %	7,01 %	7,32 %
Innskuddsvækst 12 mnd	11,03 %	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. 30.06.2015

RESULTAT (beløp i hele tusen)		Regnskap 30.06.2015	Regnskap 30.06.2014	Regnskap 2. kv 2015	Regnskap 2. kv 2014	Regnskap 31.12.2014
1	Renteinntekter og lignende inntekter	25.602	26.980	12.629	13.662	54.830
2	Rentekostnader og lignende kostnader	12.707	13.888	6.133	6.926	27.867
I	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	12.895	13.092	6.496	6.736	26.963
3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	1.913	1.235	1.797	1.095	1.335
4	Prov. Innt. og innt. fra banktjenester	3.396	3.075	1.669	1.558	6.523
5	Prov. kostn og kostn fra banktjenester	650	614	331	318	1.251
6	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	334	228	156	126	-24
7	Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
II	Netto andre driftsinntekter	4.993	3.924	3.291	2.461	6.583
III	Sum driftsinntekter	17.888	17.016	9.787	9.197	33.546
8.1	Lønn og sosiale kostnader	3.843	3.636	1.581	1.470	7.785
8.2	Administrasjonskostnader	3.379	3.343	1.812	1.874	5.636
9	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	152	144	78	72	298
10	Andre driftskostnader	1.779	1.834	827	900	3.688
IV	Sum driftskostnader	9.153	8.957	4.298	4.316	17.407
V	Driftsresultat før tap	8.735	8.059	5.489	4.881	16.139
11	Tap på utlån, garantier mv.	-975	-26	-475	-15	244
12	Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl	-	-	-	-	-1.368
VI	Ordinært resultat før skatt	9.710	8.085	5.964	4.896	17.263
13	Skatt på ordinært resultat	2.750	2.350	1.700	1.450	4.650
VII	RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	6.960	5.735	4.264	3.446	12.613

BALANSE (beløp i hele tusen)		Regnskap 30.06.2015	Regnskap 30.06.2014*)	Endring siste 12 mnd kroner	Regnskap % 31.12.2014*)	
EIENDELER						
1	Kontanter og fordringer på sentralbanker	57.460	53.935	3.525	6,5	40.869
3	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	57.530	44.429	13.101	29,5	31.659
4.1-4.6	Brutto utlån og fordringer på kunder	1.207.599	1.163.040	44.559	3,8	1.189.445
4.7	- Individuelle nedskrivninger på utlån	4.910	5.660	-750	-13,3	5.910
4.8	- Nedskrivninger på grupper av utlån	5.000	5.000	-	-	5.000
4	Netto utlån og fordringer på kunder	1.197.689	1.152.380	45.309	3,9	1.178.535
6	Sert., obl. og andre rentebærende vp	105.282	111.690	-6.408	-5,7	105.181
7	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	19.034	18.815	219	1,2	17.410
10	Immaterielle eiendeler	980	566	414	73,1	980
11	Varige driftsmidler	4.174	4.385	-211	-4,8	4.295
12	Andre eiendeler	1.451	309	1.142	369,6	5
13	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	2.168	1.771	397	22,4	1.855
I	SUM EIENDELER	1.445.768	1.388.280	57.488	4,1	1.380.789
GJELD OG EGENKAPITAL						
14	Gjeld til kredittinstitusjoner	120.000	90.000	30.000	33,3	120.000
15	Innskudd fra og gjeld til kunder	1.070.702	964.336	106.366	11,0	973.281
16	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	50.000	140.000	-90.000	-64,3	100.000
17	Annen gjeld	7.514	6.564	950	14,5	6.723
18	Pål. kostn. og mottatt ikke opptj inntekter	11.312	12.431	-1.119	-9,0	1.705
19	Avsetn. for pål. kostnader og forpliktelser	3.709	2.086	1.623	77,8	3.509
II	SUM GJELD	1.263.237	1.215.417	47.820	3,9	1.205.218
EGENKAPITAL						
22.2	Sparebankens fond	168.468	159.675	8.793	5,5	168.468
22.3	Gavefond	7.103	7.453	-350	-4,7	7.103
	Periodens resultat av ordinær drift etter skatt	6.960	5.735	1.225	21,4	-
III	SUM EGENKAPITAL	182.531	172.863	9.668	5,6	175.571
IV	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	1.445.768	1.388.280	57.488	4,1	1.380.789

POSTER UTENOM BALANSEN		30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
23	Garantier	30.755	19.459	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	Regnskap	Regnskap
(tall i % av gjennomsnittlig forv.kap)		30.06.2015	30.06.2014	2. kv 2015	2. kv 2014	31.12.2014
1	Renteinntekter og lignende inntekter	3,65	4,08	3,54	4,07	4,04
2	Rentekostnader og lignende kostnader	1,81	2,10	1,72	2,06	2,05
I	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,84	1,98	1,82	2,01	1,99
3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,27	0,19	0,50	0,33	0,10
4	Prov. Innt. og innt. fra banktjenester	0,48	0,47	0,47	0,46	0,48
5	Prov. kostn og kostn fra banktjenester	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09
6	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	0,05	0,03	0,04	0,04	-0,00
7	Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
II	Netto andre driftsinntekter	0,71	0,59	0,92	0,73	0,49
III	Sum driftsinntekter	2,55	2,57	2,75	2,74	2,47
8.1	Lønn og sosiale kostnader	0,55	0,55	0,44	0,44	0,57
8.2	Administrasjonskostnader	0,48	0,51	0,51	0,56	0,42
9	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	0,02	0,02	0,02	0,02	0,02
10	Andre driftskostnader	0,25	0,28	0,23	0,27	0,27
IV	Sum driftskostnader	1,30	1,35	1,21	1,29	1,28
V	Driftsresultat før tap	1,24	1,22	1,54	1,46	1,19
11	Tap på utlån, garantier mv.	-0,14	-0,00	-0,13	-0,00	0,02
12	Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl	-	-	-	-	-0,10
VI	Ordinært resultat før skatt	1,38	1,22	1,67	1,46	1,27
13	Skatt på ordinært resultat	0,39	0,36	0,48	0,43	0,34
VII	RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	0,99	0,87	1,20	1,03	0,93

KAPITALDEKNING	30.06.2015	30.06.2014*)	31.12.2014*)
Netto ansvarlig kapital	168.158	157.999	168.651
Beregningsgrunnlag	716.823	685.212	698.464
Kapitaldekning (%)	23,46	23,06	24,15
Kjerner Kapitaldekning (%)	23,46	23,06	24,15

MISLIGHOLDTE LÅN	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Misligholdte lån - brutto	-	-	-
Individuelle nedskrivninger på utlån	-	-	-
Misligholdte lån - netto	-	-	-

TAPSUTSATTE LÅN	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Tapsutsatte lån - brutto	24.350	30.894	32.171
Individuelle nedskrivninger på utlån	4.910	5.660	5.910
Tapsutsatte lån - netto	19.440	25.234	26.261

NEDSKRIVNINGER	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Individuelle nedskrivninger på utlån	4.910	5.660	5.910
Nedskrivning på grupper av utlån	5.000	5.000	5.000
Nedskrivninger totalt	9.910	10.660	10.910

TAPSKOSTNADER	30.06.2015	30.06.2014	31.12.2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1.000	-10	240
+ " endring i gruppevis nedskrivninger	-	-	-
+ " kons.tap som det tidl.år er avsatt for	-	-	-
+ " kons.tap som det tidl.år ikke er avsatt for	25	-	26
- " inng. på tidl. perioders konstaterte tap	-	16	22
+ tilbakeførte renter	-	-	-
= Periodens tapskostnad	-975	-26	244

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