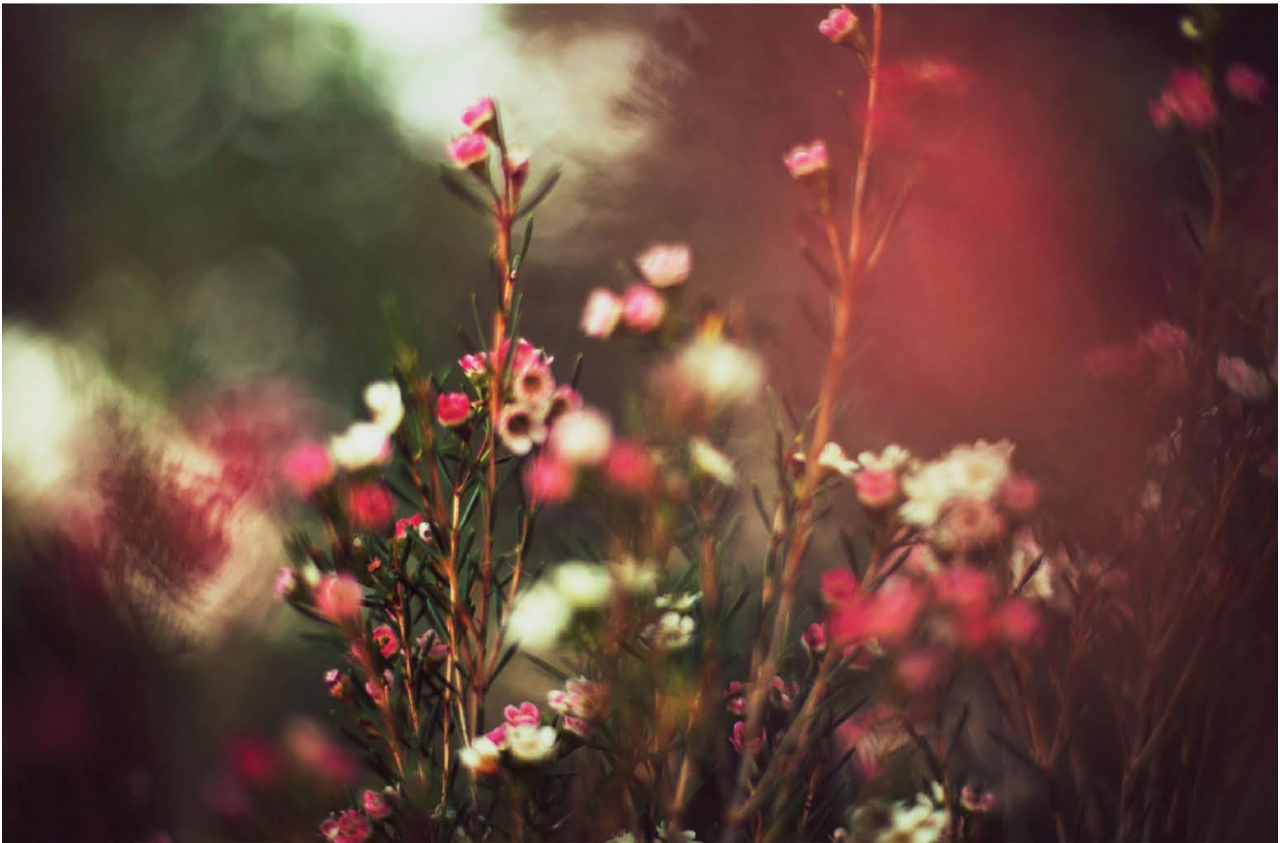




RINDAL SPAREBANK



Delårsrapport pr. 30.09.2015

En alliansebank i **eka.**

STYRETS DELÅRSRAPPORT PR. 30.09.2015

DRIFTSRESULTAT

Netto renteinntekter er 19,9 mill. mot 20,0 mill. på samme tid i fjor. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) er tallene 1,87 % og 1,98 %. Lavere rentenivå og økt konkurranse i boliglånsmarkedet har ført til reduserte utlånsmarginer. Netto andre driftsinntekter er 5,9 mill. mot 5,4 mill. på samme tid i fjor, noe som tilsvarer 0,56 % og 0,54 % av GFK. Økningen i driftsinntekter skyldes i hovedsak økt aksjeutbytte, men også økte netto provisjonsinntekter. Den siste tidens utvikling i verdipapirirområdet har medført noen mindre nedskrivninger både på aksjer og obligasjoner.

Bankens samlede driftskostnader hittil i år er 14,3 mill. mot 13,0 mill. på samme tid i fjor. I forhold til GFK er tallene 1,35 % og 1,29 %. Lønns- og personalkostnadene har gått noe opp fra samme tid i fjor, mens den største økningen kommer fra øvrige driftskostnader. Her er det spesielt utvikling og drift av digitale løsninger, samt øvrige datakostnader som er de største utgiftspostene.

Det er tilbakeført 0,8 mill. i nedskrivninger på tap så langt i år, noe som medfører en samlet inntektsføring på 0,75 mill. i resultatet pr. 3. kvartal.

Resultat før skatt pr. 30.09.2015 er 12,2 mill. mot 13,3 mill. på samme tid i fjor. Tallene i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er henholdsvis 1,15 % og 1,32 %.

Kostnadsprosent i forhold til inntekter, korrigert for tap og verdipapirer er 54,71 % mot 51,37 % på samme tid i fjor.

INNSKUDD

Innskuddsdekningen har økt det siste året, og er pr. 30. september på 84,48 % mot 81,83 % ved siste årsskifte, og 81,41 % på samme tid i fjor. Veksten i innskudd er 10,40 % siste 12 måneder, og 7,98 % siden siste årsskifte, noe som er godt over budsjett.

UTLÅN

Utlånsvekst på egen bok er 6,38 % siste 12 måneder, og 4,59 % siden siste årsskifte, noe som er litt høyere enn budsjettet. Utlånsvekst inkludert Eika Boligkreditt (EBK) er 8,52 % siste 12 mnd, og porteføljen i EBK er ved utgangen av kvartalet på 121 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 liten grad lån til næringslivskunder utenfor egen kommune, og andelen utlån til næringsliv er 16,10 % nå mot 17,37 % 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 10,1 mill. mot 11,1 mill. pr. tredje kvartal i fjor.

LIKVIDITET

På grunn av stor innskuddsøkning i starten av året har bankens likviditet vært god så langt i år. Ekstern funding er av den grunn også redusert noe siden siste årsskifte. I tredje kvartal ble likevel et mindre lån refinansiert med et nytt obligasjonslån. 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 likviditetsindikatorer 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 100,1 mill. mot 111,7 mill. på samme tid i fjor. Beholdningen er vurdert til laveste av kostpris og virkelig verdi. Av bankens aksjebeløpning på 19,6 mill. er 16,4 mill. anleggsaksjer, mens 3,2 mill. er kortsiktige plasseringer.

FORVALTNINGSKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Forvaltningskapitalen er nå på 1,460 mrd, og dette er 78 mill. høyere enn ved siste årsskifte, og 74 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 23,18 % mot 22,39 % 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. 30.09.2015 på 12,0 %.

Banken gikk pr. første kvartal 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 hatt en bra utlånsøkning i tredje kvartal, til tross for hard konkurranse om boliglånkundene. Pressede marginer har medført lavere netto renteinntekter enn budsjettert, men inntektene er likevel på et akseptabelt nivå.

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, 30.09.2015

Jostein Grytbakk
styreleder

Morten Møller
nestleder

Hege Gåsvand
styremedlem

Håkon Solvik
styremedlem

Ola Børset
styremedlem

Magne Bjørnstad
Banksjef

NØKKELTALL

	30.09.2015	31.12.2014*)	31.12.2013	31.12.2012
Netto rentemargin	1,87 %	1,99 %	1,91 %	2,02 %
Netto provisjonsinntekter	0,40 %	0,39 %	0,35 %	0,34 %
Kostnader/inntekter korrigert for vp og tap	54,71 %	51,64 %	55,91 %	52,82 %
Resultat før tap og skatt	1,08 %	1,19 %	1,06 %	1,22 %
Tap på utlån	-0,07 %	0,02 %	0,04 %	0,17 %
Innskuddsdekning	84,48 %	81,83 %	82,20 %	82,69 %
Kapitaldekning	23,18 %	24,15 %	24,22 %	23,12 %
Kjernekapitaldekning	23,18 %	24,15 %	24,22 %	23,12 %
Mislighold i % av brutto utlån	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Utlån til privatmarkedet	83,90 %	83,68 %	82,58 %	80,07 %
Utlån til næringsliv	16,10 %	16,32 %	17,43 %	19,93 %
Aksjer/forvaltningskapital	1,34 %	1,26 %	1,20 %	1,65 %
Egenkapitalavkastning	6,70 %	7,29 %	5,73 %	5,75 %
Utlånsvekst 12 mnd	6,38 %	4,89 %	7,01 %	7,32 %
Innskuddsvekst 12 mnd	10,40 %	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. 30.09.2015

RESULTAT (beløp i hele tusen)		Regnskap 30.09.2015	Regnskap 30.09.2014	Regnskap 3. kv 2015	Regnskap 3. kv 2014	Regnskap 31.12.2014
1	Renteinntekter og lignende inntekter	37.878	41.117	12.276	14.137	54.830
2	Rentekostnader og lignende kostnader	17.978	21.082	5.271	7.194	27.867
I	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	19.900	20.035	7.005	6.943	26.963
3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	1.931	1.326	18	91	1.335
4	Prov. Innt. og innt. fra banktjenester	5.259	4.870	1.863	1.795	6.523
5	Prov. kostn og kostn fra banktjenester	949	950	299	336	1.251
6	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	-280	210	-614	-18	-24
7	Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
II	Netto andre driftsinntekter	5.961	5.456	968	1.532	6.583
III	Sum driftsinntekter	25.861	25.491	7.973	8.475	33.546
8.1	Lønn og sosiale kostnader	6.232	5.823	2.389	2.187	7.785
8.2	Administrasjonskostnader	5.169	4.217	1.790	874	5.636
9	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	254	216	102	72	298
10	Andre driftskostnader	2.706	2.774	927	940	3.688
IV	Sum driftskostnader	14.361	13.030	5.208	4.073	17.407
V	Driftsresultat før tap	11.500	12.461	2.765	4.402	16.139
11	Tap på utlån, garantier mv.	-750	469	225	495	244
12	Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl	-	-1.368	-	-1.368	-1.368
VI	Ordinært resultat før skatt	12.250	13.360	2.540	5.275	17.263
13	Skatt på ordinært resultat	3.350	3.850	600	1.500	4.650
VII	RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	8.900	9.510	1.940	3.775	12.613

BALANSE (beløp i hele tusen)		Regnskap 30.09.2015	Regnskap 30.09.2014*)	Endring siste 12 mnd kroner	Regnskap % 31.12.2014*)
EIENDELER					
1	Kontanter og fordringer på sentralbanker	57.206	51.402	5.804	11,3
3	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	42.254	37.869	4.385	11,6
4.1-4.6	Brutto utlån og fordringer på kunder	1.244.049	1.169.395	74.654	6,4
4.7	- Individuelle nedskrivninger på utlån	5.535	6.160	-625	-10,1
4.8	- Nedskrivninger på grupper av utlån	4.600	5.000	-400	-8,0
4	Netto utlån og fordringer på kunder	1.233.914	1.158.235	75.679	6,5
6	Sert., obl. og andre rentebærende vp	100.076	111.687	-11.611	-10,4
7	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	19.601	17.652	1.949	11,0
10	Immaterielle eiendeler	980	566	414	73,1
11	Varige driftsmidler	4.103	4.360	-257	-5,9
12	Andre eiendeler	85	395	-310	-78,5
13	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	2.205	1.801	404	22,4
I	SUM EIENDELER	1.460.424	1.383.967	76.457	5,5
GJELD OG EGENKAPITAL					
14	Gjeld til kredittinstitusjoner	120.184	90.000	30.184	33,5
15	Innskudd fra og gjeld til kunder	1.050.925	951.965	98.960	10,4
16	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	80.000	140.000	-60.000	-42,9
17	Annen gjeld	6.756	7.996	-1.240	-15,5
18	Pål. kostn. og mottatt ikke opptj inntekter	14.704	18.197	-3.493	-19,2
19	Avsetn. for pål. kostnader og forpliktelser	3.509	1.946	1.563	80,3
II	SUM GJELD	1.276.078	1.210.104	65.974	5,5
EGENKAPITAL					
22.2	Sparebankens fond	168.468	159.675	8.793	5,5
22.3	Gavefond	6.978	4.678	2.300	49,2
	Periodens resultat av ordinær drift etter skatt	8.900	9.510	-610	-6,4
III	SUM EGENKAPITAL	184.346	173.863	10.483	6,0
IV	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	1.460.424	1.383.967	76.457	5,5

POSTER UTENOM BALANSEN		30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
23	Garantier	20.549	22.318	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)		30.09.2015	30.09.2014	3. kv 2015	3. kv 2014	31.12.2014
1	Renteinntekter og lignende inntekter	3,55	4,07	3,37	4,03	4,04
2	Rentekostnader og lignende kostnader	1,69	2,09	1,45	2,05	2,05
I	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,87	1,98	1,92	1,98	1,99
3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,18	0,13	0,00	0,03	0,10
4	Prov. Innt. og innt. fra banktjenester	0,49	0,48	0,51	0,51	0,48
5	Prov. kostn og kostn fra banktjenester	0,09	0,09	0,08	0,10	0,09
6	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	-0,03	0,02	-0,17	-0,01	-0,00
7	Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
II	Netto andre driftsinntekter	0,56	0,54	0,27	0,44	0,49
III	Sum driftsinntekter	2,43	2,52	2,19	2,42	2,47
8.1	Lønn og sosiale kostnader	0,58	0,58	0,66	0,62	0,57
8.2	Administrasjonskostnader	0,49	0,42	0,49	0,25	0,42
9	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	0,02	0,02	0,03	0,02	0,02
10	Andre driftskostnader	0,25	0,27	0,25	0,27	0,27
IV	Sum driftskostnader	1,35	1,29	1,43	1,16	1,28
V	Driftsresultat før tap	1,08	1,23	0,76	1,26	1,19
11	Tap på utlån, garantier mv.	-0,07	0,05	0,06	0,14	0,02
12	Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl	-	-0,14	-	-0,39	-0,10
VI	Ordinært resultat før skatt	1,15	1,32	0,70	1,50	1,27
13	Skatt på ordinært resultat	0,31	0,38	0,16	0,43	0,34
VII	RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	0,84	0,94	0,53	1,08	0,93

KAPITALDEKNING	30.09.2015	30.09.2014*)	31.12.2014*)
Netto ansvarlig kapital	168.002	155.939	168.651
Beregningsgrunnlag	724.644	696.431	698.464
Kapitaldekning (%)	23,18	22,39	24,15
Kjerner Kapitaldekning (%)	23,18	22,39	24,15

MISLIGHOLDTE LÅN	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Misligholdte lån - brutto	-	-	-
Individuelle nedskrivninger på utlån	-	-	-
Misligholdte lån - netto	-	-	-

TAPSUTSATTE LÅN	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Tapsutsatte lån - brutto	34.606	26.496	32.171
Individuelle nedskrivninger på utlån	5.535	6.160	5.910
Tapsutsatte lån - netto	29.071	20.336	26.261

NEDSKRIVNINGER	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Individuelle nedskrivninger på utlån	5.535	6.160	5.910
Nedskrivning på grupper av utlån	4.600	5.000	5.000
Nedskrivninger totalt	10.135	11.160	10.910

TAPSKOSTNADER	30.09.2015	30.09.2014	31.12.2014
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-375	490	240
+ " endring i gruppevis nedskrivninger	-400	-	-
+ " 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	-	21	22
+ tilbakeførte renter	-	-	-
= Periodens tapskostnad	-750	469	244

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