



RINDAL SPAREBANK



Delårsrapport pr. 31.03.2016

En alliansebank i **eika.**

STYRETS DELÅRSRAPPORT PR. 31.03.2016

DRIFTSRESULTAT

Netto renteinntekter er 6,3 mill. mot 6,4 mill. på samme tid i fjor. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) er tallene 1,76 % og 1,85 %. Lavt rentenivå, økt konkurranse om boliglånskundene, og en fallende andel utlån til næringsliv er årsaken til reduserte marginer på utlånsområdet. Netto andre driftsinntekter er 1,7 mill., noe som er på samme nivå som første kvartal i fjor. I forhold til GFK er tallene 0,47 % og 0,49 % av GFK.

Bankens driftskostnader hittil i år er 5,4 mill. mot 4,8 mill. på samme tid i fjor. I forhold til GFK er tallene 1,50 % og 1,40 %. Den største kostnadsøkningen kommer fra utvikling og drift av digitale løsninger, inkludert lovpålagte oppgaver, samt øvrige datakostnader.

Det er ikke bokført tap på utlån og garantier pr. 31. mars, men det har vært netto tilbakeført nedskrivninger på 0,3 mill.

Resultat før skatt pr. 31.03.2016 er 2,9 mill. mot 3,7 mill på samme tid i fjor. Tallene i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er henholdsvis 0,82 % og 1,08 %.

Kostnadsprosenten i forhold til inntekter, korrigert for tap og verdipapirer er 69,33 % mot 61,05 % på samme tid i fjor.

INNSKUDD

Innskuddsdekningen har holdt seg relativt stabil en lengre periode, men har gått noe ned i første kvartal. Pr. 31. mars er innskuddsdekningen på 82,73 % mot 84,77 % ved siste årsskifte, og 84,81 % på samme tid i fjor. Veksten i innskudd er 4,31 % siste 12 måneder, mens det har vært en nedgang på 0,93 % i kvartalet. Dette er noe under budsjett.

UTLÅN

Utlånsvekst på egen bok er 6,92 % siste 12 måneder, 1,50 % i kvartalet. Dette er omtrent som budsjettet. Utlånsvekst inkludert Eika Boligkreditt (EBK) er 8,58 % siste 12 mnd, og porteføljen i EBK er ved utgangen av kvartalet på 139 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 på 15,35 %, noe som er uendret siste 12 mnd. Banken har ikke bokført tap i første kvartal, og samlede nedskrivninger er nå 7,7 mill. mot 10,4 mill. pr. første kvartal i fjor.

LIKVIDITET

Bankens likviditet har vært stabilt bra i første kvartal til tross for svak nedgang i innskudd. Andelen ekstern finansiering er fortsatt lav. 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. Bankens LCR var på 112 pr. 31.03.2016.

VERDIPAPIRER

Volumet på bankens obligasjonsbeholdning er uendret siden årsskiftet, og er nå bokført til 100,8 mill. mot 115,3 mill. på samme tid i fjor. Beholdningen er vurdert til laveste av kostpris og virkelig verdi, og det har ikke vært noen nedskrivninger i porteføljen i første kvartal. Av bankens aksjebelholdning på 19,8 mill. er kun 2,7 mill. omløpsmidler, mens 17,1 mill. er anleggsaksjer.

FORVALTNINGSKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Forvaltningskapitalen er nå på 1,453 mrd, og dette er 23 mill. høyere enn ved siste årsskifte, og 29 mill. høyere enn på samme tid i fjor.

Kapitaldekningen eks. årets resultat er på 23,45 % mot 24,41 % 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 på 12,8 %.

AVSLUTNING

Dagens lave rentenivå gjør det vanskelig å opprettholde de rentemarginene man tidligere har vært vant med. Sammen med noe økte driftskostnader legger dette press på inntjeningen, men overskuddet i første kvartal er likevel omtrent som budsjettet.

Med et begrenset marked i Rindal, må framtidig vekst i stor grad komme utenfor egen kommune. Banken har derfor besluttet å etablere et avdelingskontor i Trondheim i løpet av 2016. Arbeidet og planleggingen av dette er godt i gang, og har hatt stort fokus i første kvartal.

Rindal, 31.03.2016

Jostein Grytbakk
styreleder

Morten Møller
nestleder

Ingrid Kvam Moen
styremedlem

Håkon Solvik
styremedlem

Ola Børset
styremedlem

Magne Bjørnstad
Banksjef

NØKKELTALL

	31.03.2016	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Netto rentemargin	1,76 %	1,88 %	1,99 %	1,91 %
Netto provisjonsinntekter	0,38 %	0,40 %	0,39 %	0,35 %
Kostnader/inntekter korrigert for vp og tap	69,33 %	56,78 %	51,64 %	55,91 %
Resultat før tap og skatt	0,73 %	1,01 %	1,19 %	1,06 %
Tap på utlån	-0,08 %	-0,20 %	0,02 %	0,04 %
Innskuddsdekning	82,73 %	84,77 %	81,83 %	82,20 %
Kapitaldekning	23,45 %	24,42 %	24,15 %	24,22 %
Kjernekapitaldekning	23,45 %	24,42 %	24,15 %	24,22 %
Mislighold i % av brutto utlån	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Utlån til privatmarkedet	84,65 %	83,99 %	83,68 %	82,58 %
Utlån til næringsliv	15,35 %	16,01 %	16,32 %	17,43 %
Aksjer/forvaltningskapital	1,36 %	1,40 %	1,26 %	1,20 %
Egenkapitalavkastning	4,73 %	6,74 %	7,29 %	5,73 %
Utlånsvekst 12 mnd	6,92 %	5,37 %	4,89 %	7,01 %
Innskuddsvekst 12 mnd	4,31 %	9,16 %	4,41 %	6,38 %

DELÅRSREGNSKAP PR. 31.03.2016

RESULTAT (beløp i hele tusen)		Regnskap 31.03.2016	Regnskap 31.03.2015	Regnskap 31.12.2015
1	Renteinntekter og lignende inntekter	10.704	12.973	49.419
2	Rentekostnader og lignende kostnader	4.374	6.574	22.548
I	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	6.330	6.399	26.871
3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	68	116	1.944
4	Prov. innt. og innt. fra banktjenester	1.752	1.727	6.995
5	Prov. kostn og kostn fra banktjenester	384	319	1.333
6	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	266	178	-445
7	Andre driftsinntekter	-	-	-
II	Netto andre driftsinntekter	1.702	1.702	7.161
III	Sum driftsinntekter	8.032	8.101	34.032
8.1	Lønn og sosiale kostnader	2.206	2.262	8.609
8.2	Administrasjonskostnader	1.999	1.567	6.932
9	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	90	74	342
10	Andre driftskostnader	1.101	952	3.768
IV	Sum driftskostnader	5.396	4.855	19.651
V	Driftsresultat før tap	2.636	3.246	14.381
11	Tap på utlån, garantier mv.	-300	-500	-2.910
12	Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl	-	-	192
VI	Ordinært resultat før skatt	2.936	3.746	17.099
13	Skatt på ordinært resultat	750	1.050	4.900
VII	RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	2.186	2.696	12.199

BALANSE (beløp i hele tusen)		Regnskap 31.03.2016	Regnskap 31.03.2015	Endring siste 12 mnd kroner	Regnskap 31.12.2015	
				%		
EIENDELER						
1	Kontanter og fordringer på sentralbanker	47.827	42.066	5.761	13,7	47.139
3	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	11.414	61.637	-50.223	-81,5	11.081
4.1-4.6	Brutto utlån og fordringer på kunder	1.272.195	1.189.827	82.368	6,9	1.253.344
4.7	- Individuelle nedskrivninger på utlån	2.275	5.410	-3.135	-57,9	2.775
4.8	- Nedskrivninger på grupper av utlån	5.400	5.000	400	8,0	5.200
4	Sum netto utlån og fordringer på kunder	1.264.520	1.179.417	85.103	7,2	1.245.369
6	Sert., obl. og andre rentebærende vp	100.832	115.302	-14.470	-12,5	99.777
7	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	19.820	17.858	1.962	11,0	20.040
10	Immaterielle eiendeler	947	980	-33	-3,4	947
11	Varige driftsmidler	4.013	4.252	-239	-5,6	4.104
12	Andre eiendeler	1.187	102	1.085	1.063,7	1
13	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	2.850	2.388	462	19,3	1.648
I	SUM EIENDELER	1.453.410	1.424.002	29.408	2,1	1.430.106
GJELD OG EGENKAPITAL						
14	Gjeld til kredittinstitusjoner	110.001	120.000	-9.999	-8,3	90.000
15	Innskudd fra og gjeld til kunder	1.052.538	1.009.035	43.503	4,3	1.062.463
16	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	80.000	100.000	-20.000	-20,0	80.000
17	Annen gjeld	15.064	6.081	8.983	147,7	6.783
18	Pål. kostn. og mottatt ikke opptj inntekter	4.756	7.030	-2.274	-32,3	1.495
19	Avsetn. for pål. kostnader og forpliktelser	3.170	3.589	-419	-11,7	3.170
II	SUM GJELD	1.265.529	1.245.735	19.794	1,6	1.243.911
EGENKAPITAL						
22.2	Sparebankens fond	178.417	168.468	9.949	5,9	178.417
22.3	Gavefond	7.278	7.103	175	2,5	7.778
	Periodens resultat av ordinær drift etter skatt	2.186	2.696	-510	-18,9	-
III	SUM EGENKAPITAL	187.881	178.267	9.614	5,4	186.195
IV	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	1.453.410	1.424.002	29.408	2,1	1.430.106

POSTER UTENOM BALANSEN		31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
23	Garantier	14.922	16.421	24.811
24	Rentebytteavtaler	-	-	-

RESULTAT (tall i % av gjennomsnittlig forv.kap)		Regnskap 31.03.2016	Regnskap 31.03.2015	Regnskap 31.12.2015
1	Renteinntekter og lignende inntekter	2,98	3,75	3,46
2	Rentekostnader og lignende kostnader	1,22	1,90	1,58
I	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,76	1,85	1,88
3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,02	0,03	0,14
4	Prov. Innt. og innt. fra banktjenester	0,49	0,50	0,49
5	Prov. kostn og kostn fra banktjenester	0,11	0,09	0,09
6	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	0,07	0,05	-0,03
7	Andre driftsinntekter	-	-	-
II	Netto andre driftsinntekter	0,47	0,49	0,50
III	Sum driftsinntekter	2,24	2,34	2,38
8.1	Lønn og sosiale kostnader	0,61	0,65	0,60
8.2	Administrasjonskostnader	0,56	0,45	0,49
9	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	0,03	0,02	0,02
10	Andre driftskostnader	0,31	0,27	0,26
IV	Sum driftskostnader	1,50	1,40	1,37
V	Driftsresultat før tap	0,73	0,94	1,01
11	Tap på utlån, garantier mv.	-0,08	-0,14	-0,20
12	Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl	-	-	0,01
VI	Ordinært resultat før skatt	0,82	1,08	1,20
13	Skatt på ordinært resultat	0,21	0,30	0,34
VII	RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	0,61	0,78	0,85

KAPITALDEKNING	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Netto ansvarlig kapital	176.875	168.576	179.531
Beregningsgrunnlag	754.386	690.529	735.313
Kapitaldekning (%)	23,45	24,41	24,42
Kjerekapitaldekning (%)	23,45	24,41	24,42

MISLIGHOLDTE LÅN	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Misligholdte lån - brutto	-	-	-
Individuelle nedskrivninger på utlån	-	-	-
Misligholdte lån - netto	-	-	-

TAPSUTSATTE LÅN	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Tapsutsatte lån - brutto	18.385	25.499	18.469
Individuelle nedskrivninger på utlån	2.275	5.410	2.775
Tapsutsatte lån - netto	16.110	20.089	15.694

NEDSKRIVNINGER	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Individuelle nedskrivninger på utlån	2.275	5.410	2.775
Nedskrivning på grupper av utlån	5.400	5.000	5.200
Nedskrivninger totalt	7.675	10.410	7.975

TAPSKOSTNADER	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-500	-500	-3.135
+ " endring i gruppevis nedskrivninger	200	-	200
+ " kons.tap som det tidl.år er avsatt for	-	-	-
+ " kons.tap som det tidl.år ikke er avsatt for	-	-	25
- " inng. på tidl. perioders konstaterte tap	-	-	-
+ tilbakeførte renter	-	-	-
= Periodens tapskostnad	-300	-500	-2.910