

Delårsrapport

1. kvartal 2024



**Rindal
Sparebank**

En lokalbank i eika.

Tall/prosent i parentes gjelder tilsvarende periode i 2023.

RESULTAT

Rindal Sparebank har ved utgangen av første kvartal et resultat av ordinær drift før skatt på 8,9 (4,7) millioner kroner. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør dette 1,34 % (0,75 %). Totalresultatet ved utgangen av første kvartal er 6,6 (3,8) millioner kroner.

Sammenlignet med samme periode i fjor er både netto renteinntekter og netto andre driftsinntekter noe forbedret. Økningen i andre driftsinntekter skyldes et vesentlig bedre resultat fra verdipapirområdet, mens netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester er noe lavere enn på samme tid i fjor. Driftskostnadene er vesentlig lavere i første kvartal i år enn i første kvartal i fjor. Hovedårsaken til reduksjon i kostnader skyldes at banken i 2023 hadde vesentlige ekstraordinære kostnader i forbindelse med bytte av kjernebankleverandør og kostnader i forbindelse med bankens 150-års jubileum.

Totalresultatet påvirkes i tillegg av verdiendring av aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat.

Rentenetto

Bankens netto renteinntekter er 14,4 (13,6) millioner kroner ved utgangen av første kvartal. I prosent av GFK er rentenettoen 2,17 % (2,15 %). Bankens netto renteinntekter har vært stabile i årets første måneder, etter noen år med svært lavt rentenivå og mange renteendringer. Norges Bank endret styringsrenten siste gang i desember 2023. Som en følge av Norges Banks økning av styringsrenten og derav økte pengemarkedsrenter, valgte Rindal Sparebank å foreta en konkurransemessig tilpasning av både utlånsrenter og innskuddsrenter. Banken satte derfor ikke opp renten hverken på innskudd eller utlån i desember 2023. Til tross for dette oppleves det sterk konkurranse, spesielt på boliglån, og bankens rentemargin har vært noe fallende i første kvartal. Denne utviklingen forventes å fortsette i andre kvartal.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 2,8 (2,6) millioner kroner ved utgangen av første kvartal. Driftsinntektene består av netto provisjonsinntekter og andre inntekter fra banktjenester med 2,6 (2,9) millioner kroner, utbytte med 0,0 (0,1) millioner kroner, og verdiendring på verdipapirer og valuta med 0,2 (-0,4) millioner kroner. Banken har i første kvartal hatt noe reduserte provisjonsinntekter fra kapitalforvaltning sammenlignet med samme periode i fjor, mens øvrige provisjonsinntekter er på samme nivå. Verdiendringer på verdipapirområdet skyldes verdiøkninger på obligasjoner, mens det har vært bare mindre endringer på aksjer og egenkapitalbevis. Banken forventer å få vesentlige utbytteinntekter i andre kvartal, mens øvrige gebyr- og provisjonsinntekter forventes å holde seg på samme nivå som i første kvartal.

I prosent av GFK utgjør andre driftsinntekter 0,44 % (0,41 %).

Driftskostnader

Bankens driftskostnader har hittil i år vært vesentlig lavere enn på samme tid i fjor, og er på 8,5 (10,8) millioner kroner ved utgangen av første kvartal. Driftskostnadene består av lønns- og personalkostnader med 4,8 (4,3) millioner kroner, andre driftskostnader med 3,6 (6,4) millioner kroner, og avskrivninger med 0,1 (0,1) millioner kroner. Banken har økt bemanningen noe siste år, og dette medfører økte lønns- og personalkostnader sammenlignet med første kvartal i fjor.

Andre driftskostnader er vesentlig redusert sammenlignet med samme periode i fjor. De høye driftskostnadene i første kvartal i fjor skyldes ekstraordinære kostnader ved bytte av kjernebankleverandør og kostnader ved bankens 150-års jubileum. Korrigert for de ekstraordinære kostnadene i første kvartal i fjor, er driftskostnadene hittil i år omtrent på samme nivå som på samme tid i fjor.

Kostnader i prosent av inntekter, korrigert for verdipapirer, er 49,85 % (65,32 %). I prosent av GFK utgjør driftskostnadene 1,27 % (1,71 %).

Tap og kredittforringede engasjementer

Rindal Sparebank har fortsatt et svært lavt nivå av restanser og mislighold. Ved utgangen av kvartalet hadde banken 0,2 (0,1) millioner kroner i netto mislighold over 90 dager på PM, og 0,0 (1,3) millioner kroner i netto mislighold over 90 dager på BM, mens netto andre kredittforringede engasjementer var 21,1 (9,9) millioner kroner, herav 18,4 (9,9) millioner kroner på BM.

Rindal Sparebank har tilbakeført 0,1 millioner kroner i tap på utlån og garantier hittil i år. Tilbakeføringen gjelder i all hovedsak reduserte nedskrivninger i steg 2.

Bankens kredittrisiko overvåkes blant annet gjennom Eika-bankenes risikoklassifiseringssystem som beregner misligholdssannsynlighet. Modellen gir en sannsynlighetsberegning for om kunden kommer til å misligholde sitt engasjement i løpet av kommende 12 måneder, basert på et sett med eksterne og interne data om kunden.

BALANSE

Bankens forvaltningskapital pr. 31.03.2024 er på 2.674 (2.562) millioner kroner, som er 112 millioner kroner og 4,4 % høyere enn på samme tid i fjor. Bankens forretningskapital, som er forvaltningskapitalen og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt, er på 3.225 (3.043) millioner kroner, som er 182 millioner kroner, og 6,0 % høyere enn på samme tid i fjor.

Utlåns- og innskuddsutvikling

Brutto utlån i egne bøker ved utgangen av første kvartal er på 2.214 (2.125) millioner kroner, som er 89 millioner kroner, og 4,2 % høyere enn på samme tid i fjor. Utlån til personmarkedet utgjør 86,9 %, mens utlån til bedriftsmarkedet utgjør 13,1 %. Nye utlån siste 12 måneder har i all hovedsak kommet på boliglån til personmarkedet, mens utlån til bedriftsmarkedet har gått noe ned. I første kvartal har utlånsveksten til personmarkedet vært på 0,3 %, mens utlån til bedriftsmarkedet har gått ned med 1,3 %.

Banken har også overført boliglån til Eika Boligkreditt, og ved utgangen av første kvartal utgjør dette 552 (481) millioner kroner, som er 71 millioner kroner, og 14,7 % høyere enn på samme tid i fjor. Totale utlån er dermed 2.766 (2.606) millioner kroner, som er 160 millioner kroner, og 6,1 % høyere enn på samme tid i fjor.

Samlede utlån er i henhold til budsjett ved utgangen av første kvartal.

Innskudd fra kunder ved utgangen av første kvartal er på 1.865 (1.794) millioner kroner, som er 71 millioner kroner, og 3,9 % høyere enn på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen er på 84,2 % (84,4 %). Samlede innskudd har gått ned med 0,4 % i første kvartal, og er noe under budsjett.

Likviditet

Bankens likviditetsstrategi danner grunnlaget for sammensetningen av innskudd og øvrige innlån. Likviditeten overvåkes nøye i henhold til policy og forfallsstruktur, og status rapporteres månedlig til bankens styre. Ved utgangen av første kvartal har banken 158 (140) millioner kroner i innskudd i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner, og en bokført beholdning på 192 (190) millioner kroner i obligasjoner. I tillegg har banken ubenyttede trekkrettigheter i oppgjørsbank og lånerettigheter i Norges Bank.

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) er beregnet til 358 (298), og banken oppfyller myndighetskravet på 100 med god margin. NSFR (Net Stable Funding Ratio) er beregnet til 148 (148). LCR og NSFR gir et bilde på likviditeten på henholdsvis kort og lang sikt.

Verdipapirer

Bankens beholdning av obligasjoner, aksjer og egenkapitalbevis er vurdert til markedsverdi. Obligasjonene er bokført til 191,7 (190,6) millioner kroner. Av beholdningen på 191,7 millioner kroner utgjør obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) 171,7 millioner kroner, og kommuneobligasjoner 20,0 millioner kroner. Bankens beholdning av aksjer og egenkapitalbevis er bokført til 105,6 (97,0) millioner kroner. Av dette er 96,3 millioner kroner vurdert som strategiske aksjer med verdiendringer over utvidet resultat. Det er bokført en negativ verdiendring knyttet til strategiske aksjer på 0,3 millioner kroner hittil i år.

Kapitaldekning

Bankens tellende ansvarlige kapital består utelukkende av opptjent egenkapital etter at et ansvarlig obligasjonslån ble innfridd i september 2022.

Banken har en kapitaldekning på 23,70 % (23,95 %), kjernekapitaldekning på 23,70 % (23,95 %), og ren kjernekapitaldekning på 23,70 % (23,95 %). Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er på 10,50 % (10,53 %).

Konsoliderte tall, som hensyntar bankens eierskap i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS, viser en kapitaldekning på 24,34 % (23,78 %), kjernekapitaldekning på 24,00 % (23,25 %), og ren kjernekapitaldekning på 23,75 % (22,86 %). Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er på 10,24 % (9,55 %).

Bankens kapitaldekning er godt over det minstekravet som myndighetene har satt. Motsyklisk buffer har de siste årene blitt økt fra 1,0 % til det maksimale nivået på 2,5 % gjeldende fra 31.03.2023, etter at myndighetene reduserte bufferen i forbindelse med koronasituasjonen. Systemrisikobufferen er samtidig økt fra 3,0 % til 4,5 % gjeldende fra 31.12.2023. Selv med de økte bufferkravene er bankens kapitaldekning godt over minstekravet til kapital.

UTSIKTER

Rindal Sparebank har hatt en utvikling omtrent som budsjettet både på utlån og innskudd i første kvartal. Utlånsveksten har kommet i personmarkedet, mens utlån til bedriftsmarkedet er tilnærmet uendret i perioden. Det er generelt lav utlånsvekst i markedet, og det forventes derfor moderat etterspørsel etter utlån også i andre kvartal.

Norges Bank uttalte etter siste rentemøtet i mars at de er tryggere enn tidligere på at rentetoppen er nådd, og at første rentekutt sannsynligvis vil komme i løpet av 4. kvartal 2024. Men det er fortsatt usikkerhet om kostnadsveksten holder seg høy og om kronen blir svakere enn anslått, noe som kan påvirke rentebanen og tidspunktet for forventet rentekutt.

På bakgrunn av det høye rentenivået, har banken opplevd et visst press på rentemarginen i første kvartal, og dette forventes å fortsette også i andre kvartal. På den andre siden forventes bankens inntekter fra utbytte og egenkapitalinstrumenter å bli vesentlig høyere i andre kvartal enn i første kvartal.

Styret i Rindal Sparebank mener at banken er godt rustet til å håndtere et fortsatt høyt kostnads- og rentenivå, og eventuelle konsekvenser av en usikker verdenssituasjon, og banken vil fortsatt ha et betydelig fokus på risikostyring og tett oppfølging av kundeengasjement. Underliggende drift vurderes som god, og banken har avsetninger og soliditet til å møte en eventuell forverret situasjon både i BM og PM-markedet.

Rindal, 31.03.2024/07.05.2024
Styret i Rindal Sparebank

Per Kristian Øwre
Styreleder

Mona Bolme Nonstad
Nestleder

Kristin Merethe Fosseide Bjørnås
Styremedlem

Kjetil Moen
Styremedlem

Kristin Langli
Styremedlem

Magne Bjørnstad
Banksjef

Regnskap

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.03.2024	31.03.2023	31.12.23
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		34.861	26.349	119.695
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		2.481	1.754	8.394
Rentekostnader og lignende kostnader		22.884	14.475	70.964
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		14.458	13.628	57.124
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.373	3.484	13.922
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		745	570	2.416
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	106	4.595
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 8	238	-427	623
Netto andre driftsinntekter		2.866	2.593	16.723
Lønn og andre personalkostnader		4.812	4.343	15.944
Andre driftskostnader		3.555	6.365	24.602
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		149	98	692
Sum driftskostnader		8.517	10.806	41.238
Resultat før tap		8.808	5.415	32.609
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 6	-110	688	1.108
Resultat før skatt		8.918	4.727	31.501
Skattekostnad		2.050	1.100	6.924
Resultat av ordinær drift etter skatt		6.868	3.627	24.577
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 8	-300	160	3.298
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-300	160	3.298
Totalresultat		6.568	3.787	27.875

Balanse - Eiendeler		Note	31.03.2024	31.03.2023	31.12.23
<i>Tall i tusen kroner</i>					
Kontanter og kontantekvivalenter			78.230	75.575	76.344
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			84.691	69.066	84.724
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 5, 6, 7		2.205.074	2.116.955	2.202.098
Rentebærende verdipapirer	Note 8		191.725	190.567	191.066
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 8		105.647	97.011	107.011
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3		75	3.383	75
Varige driftsmidler			5.819	4.890	5.947
Andre eiendeler			2.255	4.499	954
Sum eiendeler			2.673.515	2.561.947	2.668.219
Balanse - Gjeld og egenkapital					
<i>Tall i tusen kroner</i>			31.3.24	31.3.23	31.12.23
Innlån fra kredittinstitusjoner			120.711	120.581	120.707
Innskudd fra kunder			1.864.725	1.794.249	1.871.787
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 9		312.246	301.634	302.334
Annen gjeld			4.667	6.903	7.365
Pensjonsforpliktelser			363	101	310
Forpliktelser ved skatt			6.396	2.759	7.824
Andre avsetninger			1.794	586	1.846
Sum gjeld			2.310.901	2.226.813	2.312.173
Opptjent egenkapital			355.746	331.507	356.046
Periodens resultat etter skatt			6.868	3.627	0
Sum egenkapital			362.614	335.134	356.046
Sum gjeld og egenkapital			2.673.515	2.561.947	2.668.219

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
Egenkapital 31.12.2023	298.436	17.057	40.553	356.046
Resultat etter skatt	6.868			6.868
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat			-300	-300
Totalresultat 31.03.2024	6.868	0	-600	6.568
Utbetaling av gaver				0
Egenkapital 31.03.2024	305.304	17.057	39.953	362.614
Egenkapital 31.12.2022	278.668	15.320	37.469	331.457
Resultat etter skatt	3.627			3.627
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat			160	160
Totalresultat 31.03.2023	3.627	0	160	3.787
Utbetaling av gaver		-110		-110
Egenkapital 31.03.2023	282.295	15.210	37.629	335.134

NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

Delårsregnskapet er utarbeidet for perioden 01.01.2024 – 31.03.2024. Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor, og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i soliditetsberegningene. Alle tall er i tusen kroner med mindre noe annet er spesifisert.

NOTE 2 – REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1–4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak, og IAS 34 om utarbeidelse av delårsregnskaper. Regnskapsprinsipper og estimater som banken benytter er beskrevet i årsregnskapet for 2023.

NOTE 3 – TILKNYTTETE SELSKAPER

Rindal Sparebank har et tilknyttet selskap, Eika Økonomi Nordvest AS. Selskapets formål er regnskapsføring og tilhørende tjenester, samt økonomisk veiledning.

Selskapets navn	Eierandel	Selskapets egenkapital	Bokført verdi
Eika Økonomi Nordvest AS	29,30 %	-	75
Sum investering i tilknyttet selskap			75

NOTE 4 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2024	2023	2023
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	240	227	157
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	0	1.465	0
Nedskrivninger i steg 3	-6	-285	-146
Netto misligholdte engasjementer	234	1.407	10

Andre kredittforringede	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2024	2023	2023
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	2.861	0	2.738
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	24.870	15.852	23.825
Nedskrivninger i steg 3	-6.591	-5.888	-6.451
Netto andre kredittforringede engasjement	21.140	9.964	20.112

NOTE 5 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2024	2023	2023
Primærnæringer	88.099	92.153	92.856
Industri og bergverk	3.917	4.109	3.842
Kraftforsyning	998	1.398	1.018
Bygg og anleggsvirksomhet	26.670	27.696	26.649
Varehandel	8.213	22.910	9.249
Transport	23.375	25.662	23.561
Overnattings- og serveringsvirksomhet	1.192	1.044	1.160
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	73.425	65.855	75.839
Tjenesteytende virksomhet	64.325	59.654	59.707
Sum næring	290.214	300.481	293.881
Personkunder	1.923.752	1.825.016	1.917.228
Brutto utlån	2.213.966	2.125.497	2.211.109
Steg 1 nedskrivninger	-590	-527	-513
Steg 2 nedskrivninger	-1.705	-1.894	-1.903
Steg 3 nedskrivninger	-6.596	-6.119	-6.595
Netto utlån til kunder	2.205.074	2.116.955	2.202.098
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	551.583	480.758	517.803
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.756.658	2.597.713	2.719.901

NOTE 6 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	307	590	464	1.361
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	37	-37	0	0
Overføringer til steg 2	-13	13	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1	1	0
Netto endring *)	-96	156	18	79
Endringer som følge av nye eller økte utlån	44	0	0	44
Utlån som er fraregnet i perioden	-40	-33	-3	-76
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2024	239	689	479	1.407

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1.798.376	116.221	2.901	1.917.498
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	18.327	-18.327	0	0
Overføringer til steg 2	-34.975	34.975	0	0
Overføringer til steg 3	0	-243	243	0
Netto endring *)	-29.752	-566	-23	-30.341
Nye utlån utbetalt	165.005	0	0	165.005
Utlån som er fraregnet i perioden	-122.116	-6.284	-11	-128.411
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2024	1.794.865	125.777	3.110	1.923.752

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	206	1.313	6.131	7.650
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	148	-150	0	-2
Overføringer til steg 2	-10	10	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring *)	-5	-151	-1	-157
Endringer som følge av nye eller økte utlån	26	0	400	426
Utlån som er fraregnet i perioden	-14	-7	-413	-433
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2024	351	1.016	6.117	7.484

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	205.433	67.114	21.063	293.610
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	14.957	-14.957	0	0
Overføringer til steg 2	-11.169	11.169	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring *)	4.812	-9.470	113	-4.545
Nye utlån utbetalt	27.429	0	1.801	29.230
Utlån som er fraregnet i perioden	-25.545	-964	-1.573	-28.082
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2024	215.917	52.893	21.404	290.214

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	40	50	3	93
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-3	3	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring *)	-4	6	0	2
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	18	0	0	18
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-5	0	-3	-8
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.03.2024	46	59	0	105

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	136.741	1.768	1.762	140.271
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-372	372	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring *)	2.606	1.230	-258	3.578
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	3.744	0	0	3.744
Engasjement som er fraregnet i perioden	-7.684	0	-34	-7.718
Brutto engasjement pr. 31.03.2024	135.036	3.370	1.469	139.875

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	226	347	192	764
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	34	-34	0	0
Overføringer til steg 2	-12	28	-15	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring *)	-17	131	-5	108
Endringer som følge av nye eller økte utlån	0	0	0	0
Utlån som er fraregnet i perioden	34	26	0	60
Konstaterte tap	-19	-10	-2	-31
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2023	245	487	170	902

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	1.744.716	66.517	316	1.811.549
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	19.209	-19.209	0	0
Overføringer til steg 2	-45.389	45.462	-73	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring *)	-11.844	-803	-9	-12.656
Nye utlån utbetalt	169.382	11.209	0	180.591
Utlån som er fraregnet i perioden	-144.287	-10.176	-5	-154.468
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2023	1.731.787	93.000	229	1.825.016

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	193	1.657	5.250	7.100
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	139	-139	0	
Overføringer til steg 2	-28	28	0	
Overføringer til steg 3	0	-26	26	
Netto endring *)	-45	208	674	836
Endringer som følge av nye eller økte utlån	56	0		56
Utlån som er fraregnet i perioden	-33	-321		-354
Konstaterte tap	0			0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2023	282	1.407	5.950	7.638

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	236.341	77.198	14.542	328.082
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	15.288	-15.288	0	
Overføringer til steg 2	-14.123	14.123	0	
Overføringer til steg 3	0	-1.458	1.458	
Netto endring *)	-5.990	6.549	8.260	8.820
Nye utlån utbetalt	7.024	0	0	7.024
Utlån som er fraregnet i perioden	-2.659	-33.899	-6.889	-43.447
Konstaterte tap				
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2023	235.881	47.225	17.371	300.480

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	30	49	0	79
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	17	-17		
Overføringer til steg 2	-9	9		
Overføringer til steg 3	0	0		
Netto endring *)	20	13	54	87
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	2	0		2
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	0	0		-1
Konstaterte tap				
Nedskrivninger pr. 31.03.2023	61	53	54	167

31.03.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2023	132.974	25.269	1.867	160.111
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	23.654	-23.654		
Overføringer til steg 2	-1.409	1.409		
Overføringer til steg 3	0	0		
Netto endring *)	3.539	-200	-1.714	1.625
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	7.924	216		8.140
Engasjement som er fraregnet i perioden	-6.409	-45		-6.454
Brutto engasjement pr. 31.03.2023	160.273	2.995	153	163.422

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.03.2024	31.03.2023
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6.595	5.442
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	12	875
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	6	52
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-17	-250
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	6.596	6.119

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-5	872	1.373
Endring i perioden i steg 3 på garantier		54	
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-105	-238	-265
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3			
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3			
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger			
Tapskostnader i perioden	-110	688	1.108

NOTE 7 – SEGMENTINFORMASJON

Banken utarbeider regnskap for segmentene privatmarkedet (PM) og bedriftsmarkedet (BM). Personkunder som blir fulgt opp av bedriftskundeavdelingen inngår i bedriftsmarkedet. Etter bankens vurdering, foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i hovedmarkedene til banken. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

RESULTAT	1. kvartal 2024				1. kvartal 2023				2023			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	15.739	1.017	-2.298	14.458	12.686	3.168	-2.226	13.628	56.137	9.395	-8.408	57.124
Utbytte/resultat andel tilkn. selskap			0	0			106	106			4.595	4.595
Netto provisjonsinntekter			2.628	2.628			2.914	2.914			11.506	11.506
Verdiendring verdipapirer			238	238			-427	-427			623	623
Andre inntekter			0	0			0	0			0	0
Sum andre driftsinntekter	0	0	2.866	2.866	0	0	2.593	2.593	0	0	16.723	16.723
Lønn og andre personalkostnader			4.812	4.812			4.343	4.343			15.944	15.944
Andre driftskostnader			3.555	3.555			6.365	6.365			24.602	24.602
Avskrivninger på driftsmidler			149	149			98	98			692	692
Sum driftskostnader før tap på utlån	0	0	8.517	8.517	0	0	10.806	10.806	0	0	41.238	41.238
Tap på utlån			-110	-110			688	688			1.108	1.108
Gevinst aksjer				0				0				0
Driftsresultat før skatt	15.739	1.017	-7.839	8.918	12.686	3.168	-11.127	4.727	56.137	9.395	-34.031	31.501
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto utlån og fordringer på kunder	1.923.753	281.321		2.205.074	1.820.519	296.437		2.116.956	1.916.412	285.683		2.202.095
Innskudd fra kunder	1.385.506	479.219		1.864.725	1.407.083	387.167		1.794.250	1.417.219	454.569		1.871.787

NOTE 8 – VERDIPAPIRER

31.03.2024				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		191.725		191.725
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	9.018	363		9.381
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		2.475	93.866	96.341
Sum	9.018	194.563	93.866	297.447

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	95.202	
Realisert gevinst/tap	190	
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(493)	
Investering	-	
Salg	(1.033)	
Utgående balanse	93.866	-

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 85 mill. kroner av totalt 94 mill. kroner i nivå 3.

31.03.2023				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		190.567		190.567
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	8.507	101		8.608
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		2.159	89.627	91.786
Sum	8.507	192.827	89.627	290.961

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	88.710	
Realisert gevinst/tap		
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet		
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	160	
Investering	756	
Salg		
Utgående balanse	89.627	-

NOTE 9 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2024	Bokført verdi 31.03.2023	31.12.2023	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010984255	22.04.2021	22.04.2024	75.000	10.100	75.529	75.752	3m Nibor + 54 bp
NO0011090292	06.09.2021	06.03.2025	75.000	75.271	75.196	75.268	3m Nibor + 50 bp
NO0012518945	05.05.2022	05.11.2025	75.000	75.636	75.449	75.638	3m Nibor + 85 bp
NO0012834300	03.02.2023	03.02.2026	75.000	75.640	75.459	75.675	3m Nibor + 125 bp
NO0013140657	01.02.2024	01.02.2027	75.000	75.599	0	0	3m Nibor + 97 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				312.246	301.634	302.334	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2023	Emitert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2024
Obligasjonsgjeld	302.334	75.000	-65.000	-87	312.246
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	302.334	75.000	-65.000	-87	312.246
Ansvarlige lån	0				0
Sum ansvarlig lån og fondsobligasjoner	0	0	0	0	0

NOTE 10 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Morbank			
Opptjent egenkapital	298.436	278.872	298.436
Overkursfond	0	0	0
Utjevningfond	0	0	0
Annen egenkapital	40.553	37.309	40.553
Egenkapitalbevis	0	0	0
Gavefond	17.057	15.210	17.057
Sum egenkapital	356.046	331.391	356.046
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-297	-290	-298
Fradrag i ren kjernekapital	-73.827	-67.404	-74.726
Ren kjernekapital	281.921	263.697	281.022
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	281.921	263.697	281.022
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	281.921	263.697	281.022
	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	5.506	1.501	5.506
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	204	5.626	185
Foretak	66.184	55.340	80.076
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	840.256	836.524	833.102
Forfalte engasjementer	23.618	12.275	23.114
Høyrisiko engasjementer	35.728	13.240	13.511
Obligasjoner med fortrinnsrett	17.170	17.055	17.104
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	16.127	12.963	16.136
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	36.126	36.590	36.072
Øvrige engasjementer	37.785	15.267	33.884
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.078.704	1.006.381	1.058.689
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	110.710	94.630	110.710
Beregningsgrunnlag	1.189.414	1.101.011	1.169.399
Kapitaldekning i %	23,70 %	23,95 %	24,03 %
Kjernekapitaldekning	23,70 %	23,95 %	24,03 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,70 %	23,95 %	24,03 %
Konsolidering av samarbeidende grupper			
Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 0,71 % i Eika Gruppen AS og på 0,51 % i Eika Boligkreditt AS.			
	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Ren kjernekapital	344.141	346.661	343.624
Kjernekapital	347.784	352.651	347.266
Ansvarlig kapital	352.691	360.647	352.174
Beregningsgrunnlag	1.449.126	1.516.631	1.428.746
Kapitaldekning i %	24,34 %	23,78 %	24,65 %
Kjernekapitaldekning	24,00 %	23,25 %	24,31 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,75 %	22,86 %	24,05 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,24 %	9,55 %	10,39 %

NOTE 11 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.

NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2024	2023	2023
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	49,85 %	65,32 %	60,09 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	15,38 %	17,62 %	16,76 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,18 %	1,22 %	1,46 %
Utlånsmargin hittil i år	1,29 %	1,45 %	1,15 %
Netto rentemargin hittil i år	2,17 %	2,15 %	2,19 %
Egenkapitalavkastning ¹	7,33 %	4,61 %	9,01 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	13,11 %	14,04 %	13,27 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	22,28 %	20,83 %	21,26 %
Innskuddsdekning	84,23 %	84,42 %	84,65 %
Innskuddsvekst (12mnd)	3,93 %	3,45 %	2,69 %
Utlånsvekst (12 mnd)	4,16 %	6,61 %	3,34 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	6,11 %	6,32 %	3,60 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.674.784	2.569.808	2.603.679
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.209.649	3.057.134	3.100.081
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,02 %	0,13 %	0,05 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,40 %	0,40 %	0,41 %
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert			
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	23,75 %	22,86 %	24,05 %
Kjernekapitaldekning	24,00 %	23,25 %	24,31 %
Kapitaldekning	24,34 %	23,78 %	24,65 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,24 %	9,55 %	10,39 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	358	298	309
NSFR	148	148	148



Rindal Sparebank