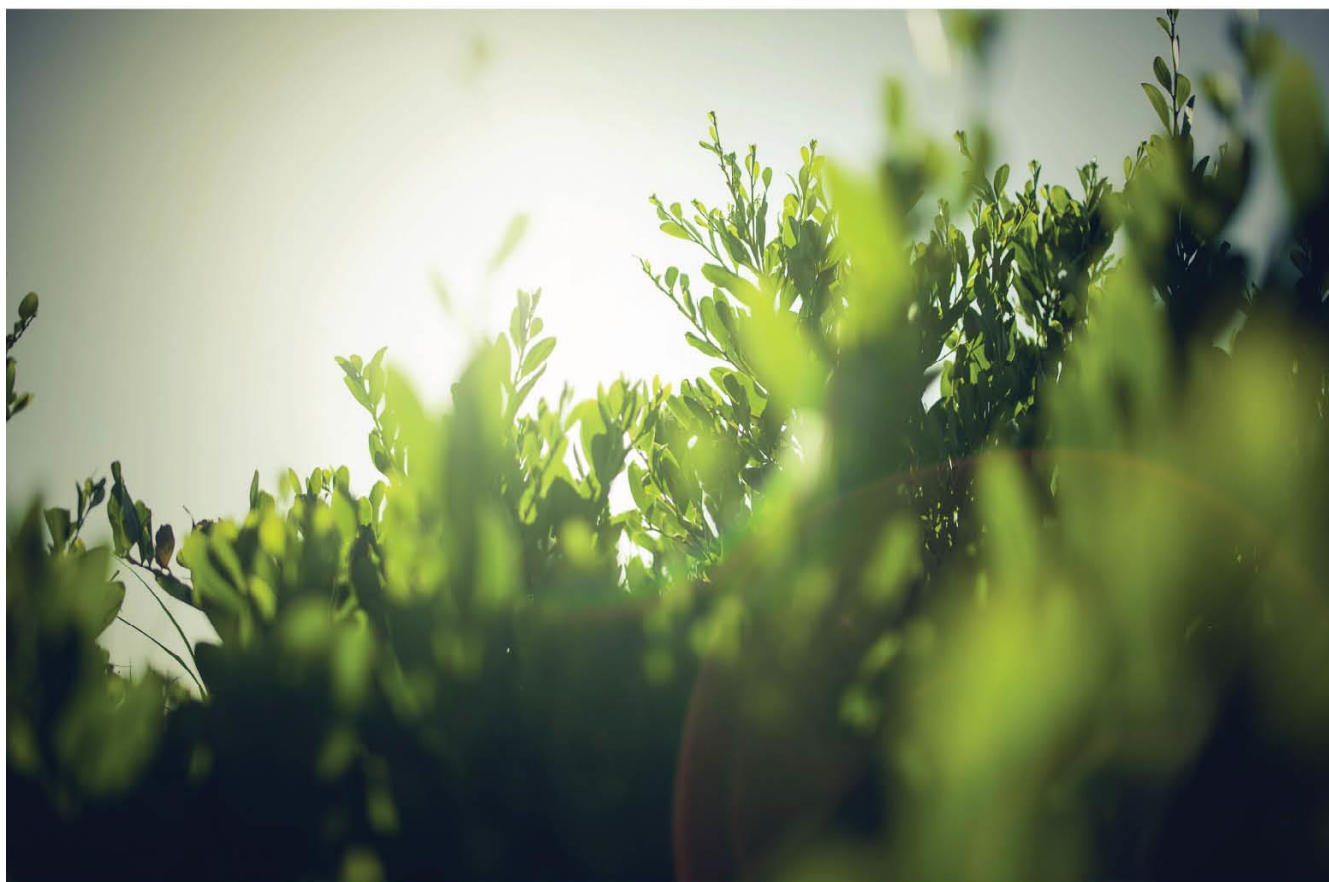




RINDAL SPAREBANK



Delårsrapport pr. 30.06.2016

En alliansebank i eika.

## STYRETS DELÅRSRAPPORT PR. 30.06.2016

### DRIFTSRESULTAT

Netto renteinntekter er 12,8 mill. mot 12,9 mill. på samme tid i fjor. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) er tallene 1,76 % og 1,84 %. Reduksjonen i netto renteinntekter skyldes i hovedsak pressede marginer på utlån. Netto andre driftsinntekter er 5,0 mill. noe som samlet er uendret fra forrige år. Tallene tilsvarer 0,69 % og 0,71 % av GFK.

Bankens samlede driftskostnader hittil i år er 7,3 mill. mot 9,1 mill. på samme tid i fjor. I forhold til GFK er tallene 1,01 % og 1,30 %. Banken har avsluttet sin ytelsesbaserte pensjonsordning i andre kvartal, og har nå en innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte. Omdanningen av pensjonsordning har medført en inntektsføring på 3,9 mill. og dette har gjort at samlede personalkostnader kun er på 0,4 mill. etter første halvår. Øvrige driftskostnader har hatt en betydelig økning fra samme tid i fjor. Dette skyldes i hovedsak to forhold. Det ene er økte datakostnader, og det andre er kostnader ved etablering av et avdelingskontor i Trondheim. Avdelingskontoret vil være i drift i løpet av tredje kvartal.

Det er tilbakeført 0,5 mill. i individuelle nedskrivninger i første halvår på grunn av god utvikling i tidligere nedskrevne engasjementer, mens nedskrivninger på grupper av utlån er økt med 0,3 mill. Samlet er det inntektsført 0,2 mill. på tap i første halvår.

I forbindelse med salget av Visa Europe til Visa Inc har banken mottatt 1,0 mill. i vederlag fra tildelingen til Visa Norge i andre kvartal 2016.

Resultat før skatt pr. 30.06.2016 er 11,6 mill. mot 9,7 mill. på samme tid i fjor. Tallene i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er henholdsvis 1,60 % og 1,38 %.

Kostnadsprosenten i forhold til inntekter, korrigert for tap og verdipapirer er 42,53 % mot 51,95 % på samme tid i fjor.

### INNSKUDD

Veksten i innskudd er på 2,46 % siste 12 måneder, og 3,26 % siden siste årsskifte. Utviklingen i 2016 er i tråd med det som er budsjettert. Pr. 30. juni er innskuddsdekningen på 82,65 % mot 84,77 % ved siste årsskifte, og 88,66 % på samme tid i fjor.

### UTLÅN

Utlånsvekst på egen bok er 9,92 % siste 12 måneder, og 5,91 % siden siste årsskifte. Dette er noe høyere enn det som er budsjettert. Veksten har i sin helhet kommet på boliglån. Utlånsvekst inkludert Eika Boligkreditt (EBK) er 11,85 % siste 12 mnd, og porteføljen i EBK er ved utgangen av kvartalet på 155 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. Andelen utlån til næringsliv er 15,66 % nå mot 15,81 % på samme tid i fjor. Samlede nedskrivninger på tap er 7,8 mill. mot 9,9 mill. pr. andre kvartal i fjor.

### LIKVIDITET

Bankens likviditet har vært stabil i første halvår til tross for at utlånsøkningen har vært noe høyere enn budsjettert. Banken har økt sin eksterne finansiering med 50 mill. i perioden. Andelen ekstern finansiering er likevel lav i forhold til bankens totale forvaltningskapital. 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 er beregnet til 103 pr. 30.06.2016.

## VERDIPAPIRER

Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til 95,9 mill. mot 105,2 mill. på samme tid i fjor. Beholdningen er vurdert til laveste av kostpris og virkelig verdi. Obligasjoner med fortrinnsrett utgjør den største andelen av beholdningen med 62 %, og øvrig finans med 26 %. Av bankens aksjebeholdning på 24,4 mill. er 21,5 mill. anleggsaksjer, mens 2,9 mill. er kortsiktige plasseringer.

## FORVALTNINGSKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Forvaltningskapitalen er nå på 1,525 mrd, og dette er 95 mill. høyere enn ved siste årsskifte, og 79 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 21,72 % mot 23,46 % 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. 30.06.2016 på 12,2 %.

## AVSLUTNING

Til tross for hard konkurranse om boliglånkundene har Rindal Sparebank i første halvår hatt en utlånsvekst som er høyere enn budsjettert. I og med at veksten har kommet på lavt forrentede boliglån har rentemarginen i prosent av forvaltningskapital gått ned. Halvårsresultatet er ellers negativt preget av økte datakostnader, og positivt preget av inntektsføring fra omdanning av pensjonsordning og vederlag etter salg av Visa Europe.

I løpet av tredje kvartal åpner banken et avdelingskontor i Trondheim, og det forventes stor aktivitet i andre halvår i forbindelse med denne etableringen.

Rindal, 30.06.2016

Jostein Grytbakk  
styreleder

Morten Møller  
nestleder

Ingrid Kvam Moen  
styremedlem

Håkon Solvik  
styremedlem

Ola Børset  
styremedlem

Magne Bjørnstad  
Banksjef

## NØKKELTALL

	30.06.2016	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	42,53 %	56,78 %	51,64 %	55,91 %
Resultat før tap og skatt	1,44 %	1,01 %	1,19 %	1,06 %
Tap på utlån	-0,02 %	-0,20 %	0,02 %	0,04 %
Innskuddsdekning	82,65 %	84,77 %	81,83 %	82,20 %
Kapitaldekning	21,72 %	24,42 %	24,15 %	24,22 %
Kjernekapitaldekning	21,72 %	24,42 %	24,15 %	24,22 %
Mislighold i % av brutto utlån	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Utlån til privatmarkedet	84,34 %	83,99 %	83,68 %	82,58 %
Utlån til næringsliv	15,66 %	16,01 %	16,32 %	17,43 %
Aksjer/forvaltningskapital	1,60 %	1,40 %	1,26 %	1,20 %
Egenkapitalavkastning	9,27 %	6,74 %	7,29 %	5,73 %
Utlånsvekst 12 mnd	9,92 %	5,37 %	4,89 %	7,01 %
Innskuddsvekst 12 mnd	2,45 %	9,16 %	4,41 %	6,38 %

## DELÅRSREGNSKAP PR. 30.06.2016

<b>RESULTAT</b> <b>(beløp i hele tusen)</b>		<b>Regnskap</b> <b>30.06.2016</b>	<b>Regnskap</b> <b>30.06.2015</b>	<b>Regnskap</b> <b>2. kv 2016</b>	<b>Regnskap</b> <b>2. kv 2015</b>	<b>Regnskap</b> <b>31.12.2015</b>
1	Renteinntekter og lignende inntekter	21.478	25.602	10.774	12.629	49.419
2	Rentekostnader og lignende kostnader	8.676	12.707	4.302	6.133	22.548
<b>I</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>12.802</b>	<b>12.895</b>	<b>6.472</b>	<b>6.496</b>	<b>26.871</b>
3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	1.657	1.913	1.589	1.797	1.944
4	Prov. Innt. og innt. fra banktjenester	3.467	3.396	1.715	1.669	6.995
5	Prov. kostn og kostn fra banktjenester	711	650	327	331	1.333
6	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	595	334	329	156	-445
7	Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
<b>II</b>	<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>5.008</b>	<b>4.993</b>	<b>3.306</b>	<b>3.291</b>	<b>7.161</b>
<b>III</b>	<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>17.810</b>	<b>17.888</b>	<b>9.778</b>	<b>9.787</b>	<b>34.032</b>
8.1	Lønn og sosiale kostnader	428	3.843	-1.778	1.581	8.609
8.2	Administrasjonskostnader	4.086	3.379	2.087	1.812	6.932
9	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	253	152	163	78	342
10	Andre driftskostnader	2.566	1.779	1.465	827	3.768
<b>IV</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>7.333</b>	<b>9.153</b>	<b>1.937</b>	<b>4.298</b>	<b>19.651</b>
<b>V</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>10.477</b>	<b>8.735</b>	<b>7.841</b>	<b>5.489</b>	<b>14.381</b>
11	Tap på utlån, garantier mv.	-167	-975	133	-475	-2.910
12	Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl	-974	-	-974	-	192
<b>VI</b>	<b>Ordinært resultat før skatt</b>	<b>11.618</b>	<b>9.710</b>	<b>8.682</b>	<b>5.964</b>	<b>17.099</b>
13	Skatt på ordinært resultat	3.050	2.750	2.300	1.700	4.900
<b>VII</b>	<b>RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET</b>	<b>8.568</b>	<b>6.960</b>	<b>6.382</b>	<b>4.264</b>	<b>12.199</b>

<b>BALANSE</b> <b>(beløp i hele tusen)</b>		<b>Regnskap</b> <b>30.06.2016</b>	<b>Regnskap</b> <b>30.06.2015</b>	<b>Endring siste 12 mnd</b> <b>kroner</b>	<b>Regnskap</b> <b>%</b>	<b>Regnskap</b> <b>31.12.2015</b>
<b>EIENDELER</b>						
1	Kontanter og fordringer på sentralbanker	47.555	57.460	-9.905	-17,2	47.139
3	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	27.991	57.530	-29.539	-51,3	11.081
4.1-4.6	Brutto utlån og fordringer på kunder	1.327.438	1.207.599	119.839	9,9	1.253.344
4.7	- Individuelle nedskrivninger på utlån	2.275	4.910	-2.635	-53,7	2.775
4.8	- Nedskrivninger på grupper av utlån	5.500	5.000	500	10,0	5.200
4	Netto utlån og fordringer på kunder	1.319.663	1.197.689	121.974	10,2	1.245.369
6	Sert., obl. og andre rentebærende vp	95.930	105.282	-9.352	-8,9	99.777
7	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	24.430	19.034	5.396	28,3	20.040
10	Immaterielle eiendeler	947	980	-33	-3,4	947
11	Varige driftsmidler	4.238	4.174	64	1,5	4.104
12	Andre eiendeler	1.474	1.451	23	1,6	1
13	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	2.983	2.168	815	37,6	1.648
<b>I</b>	<b>SUM EIENDELER</b>	<b>1.525.211</b>	<b>1.445.768</b>	<b>79.443</b>	<b>5,5</b>	<b>1.430.106</b>
<b>GJELD OG EGENKAPITAL</b>						
14	Gjeld til kredittinstitusjoner	140.000	120.000	20.000	16,7	90.000
15	Innskudd fra og gjeld til kunder	1.097.083	1.070.702	26.381	2,5	1.062.463
16	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	80.000	50.000	30.000	60,0	80.000
17	Annen gjeld	6.594	7.514	-920	-12,2	6.783
18	Pål. kostn. og mottatt ikke opptj inntekter	7.271	11.312	-4.041	-35,7	1.495
19	Avsetn. for pål. kostnader og forpliktelser	-	3.709	-3.709	-100,0	3.170
<b>II</b>	<b>SUM GJELD</b>	<b>1.330.948</b>	<b>1.263.237</b>	<b>67.711</b>	<b>5,4</b>	<b>1.243.911</b>
<b>EGENKAPITAL</b>						
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	8.568	6.960	1.608	23,1	-
<b>III</b>	<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>194.263</b>	<b>182.531</b>	<b>11.732</b>	<b>6,4</b>	<b>186.195</b>
<b>IV</b>	<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>1.525.211</b>	<b>1.445.768</b>	<b>79.443</b>	<b>5,5</b>	<b>1.430.106</b>

<b>POSTER UTENOM BALANSEN</b>		<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
23	Garantier	24.067	30.755	24.811
24	Rentebytteavtaler	-	-	-

<b>RESULTAT</b> <b>(tall i % av gjennomsnittlig forv.kap)</b>		<b>Regnskap</b> <b>30.06.2016</b>	<b>Regnskap</b> <b>30.06.2015</b>	<b>Regnskap</b> <b>2. kv 2016</b>	<b>Regnskap</b> <b>2. kv 2015</b>	<b>Regnskap</b> <b>31.12.2015</b>
1	Renteinntekter og lignende inntekter	2,96	3,65	2,94	3,54	3,46
2	Rentekostnader og lignende kostnader	1,20	1,81	1,17	1,72	1,58
<b>I</b>	<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>1,76</b>	<b>1,84</b>	<b>1,77</b>	<b>1,82</b>	<b>1,88</b>
3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,23	0,27	0,43	0,50	0,14
4	Prov. Innt. og innt. fra banktjenester	0,48	0,48	0,47	0,47	0,49
5	Prov. kostn og kostn fra banktjenester	0,10	0,09	0,09	0,09	0,09
6	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	0,08	0,05	0,09	0,04	-0,03
7	Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
<b>II</b>	<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>0,69</b>	<b>0,71</b>	<b>0,90</b>	<b>0,92</b>	<b>0,50</b>
<b>III</b>	<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>2,45</b>	<b>2,55</b>	<b>2,67</b>	<b>2,75</b>	<b>2,38</b>
8.1	Lønn og sosiale kostnader	0,06	0,55	-0,49	0,44	0,60
8.2	Administrasjonskostnader	0,56	0,48	0,57	0,51	0,49
9	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	0,03	0,02	0,04	0,02	0,02
10	Andre driftskostnader	0,35	0,25	0,40	0,23	0,26
<b>IV</b>	<b>Sum driftskostnader</b>	<b>1,01</b>	<b>1,30</b>	<b>0,53</b>	<b>1,21</b>	<b>1,37</b>
<b>V</b>	<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>1,44</b>	<b>1,24</b>	<b>2,14</b>	<b>1,54</b>	<b>1,01</b>
11	Tap på utlån, garantier mv.	-0,02	-0,14	0,04	-0,13	-0,20
12	Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl	-0,13	-	-0,27	-	0,01
<b>VI</b>	<b>Ordinært resultat før skatt</b>	<b>1,60</b>	<b>1,38</b>	<b>2,37</b>	<b>1,67</b>	<b>1,20</b>
13	Skatt på ordinært resultat	0,42	0,39	0,63	0,48	0,34
<b>VII</b>	<b>RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET</b>	<b>1,18</b>	<b>0,99</b>	<b>1,74</b>	<b>1,20</b>	<b>0,85</b>

<b>KAPITALDEKNING</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Netto ansvarlig kapital	172.952	168.158	179.531
Beregningsgrunnlag	796.409	716.823	735.313
Kapitaldekning (%)	21,72	23,46	24,42
Kjerekapitaldekning (%)	21,72	23,46	24,42

<b>MISLIGHOLDTE LÅN</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Misligholdte lån - brutto	1	-	-
Individuelle nedskrivninger på utlån	-	-	-
<b>Misligholdte lån - netto</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>TAPSUTSATTE LÅN</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Tapsutsatte lån - brutto	18.078	24.350	18.469
Individuelle nedskrivninger på utlån	2.275	4.910	2.775
<b>Tapsutsatte lån - netto</b>	<b>15.803</b>	<b>19.440</b>	<b>15.694</b>

<b>NEDSKRIVNINGER</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Individuelle nedskrivninger på utlån	2.275	4.910	2.775
Nedskrivning på grupper av utlån	5.500	5.000	5.200
<b>Nedskrivninger totalt</b>	<b>7.775</b>	<b>9.910</b>	<b>7.975</b>

<b>TAPSKOSTNADER</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>30.06.2015</b>	<b>31.12.2015</b>
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-500	-1.000	-3.135
+ " endring i gruppevis nedskrivninger	300	-	200
+ " kons.tap som det tidl.år er avsatt for	-	-	-
+ " kons.tap som det tidl.år ikke er avsatt for	33	25	25
- " inng. på tidl. perioders konstaterte tap	-	-	-
+ tilbakeførte renter	-	-	-
<b>= Periodens tapskostnad</b>	<b>-167</b>	<b>-975</b>	<b>-2.910</b>