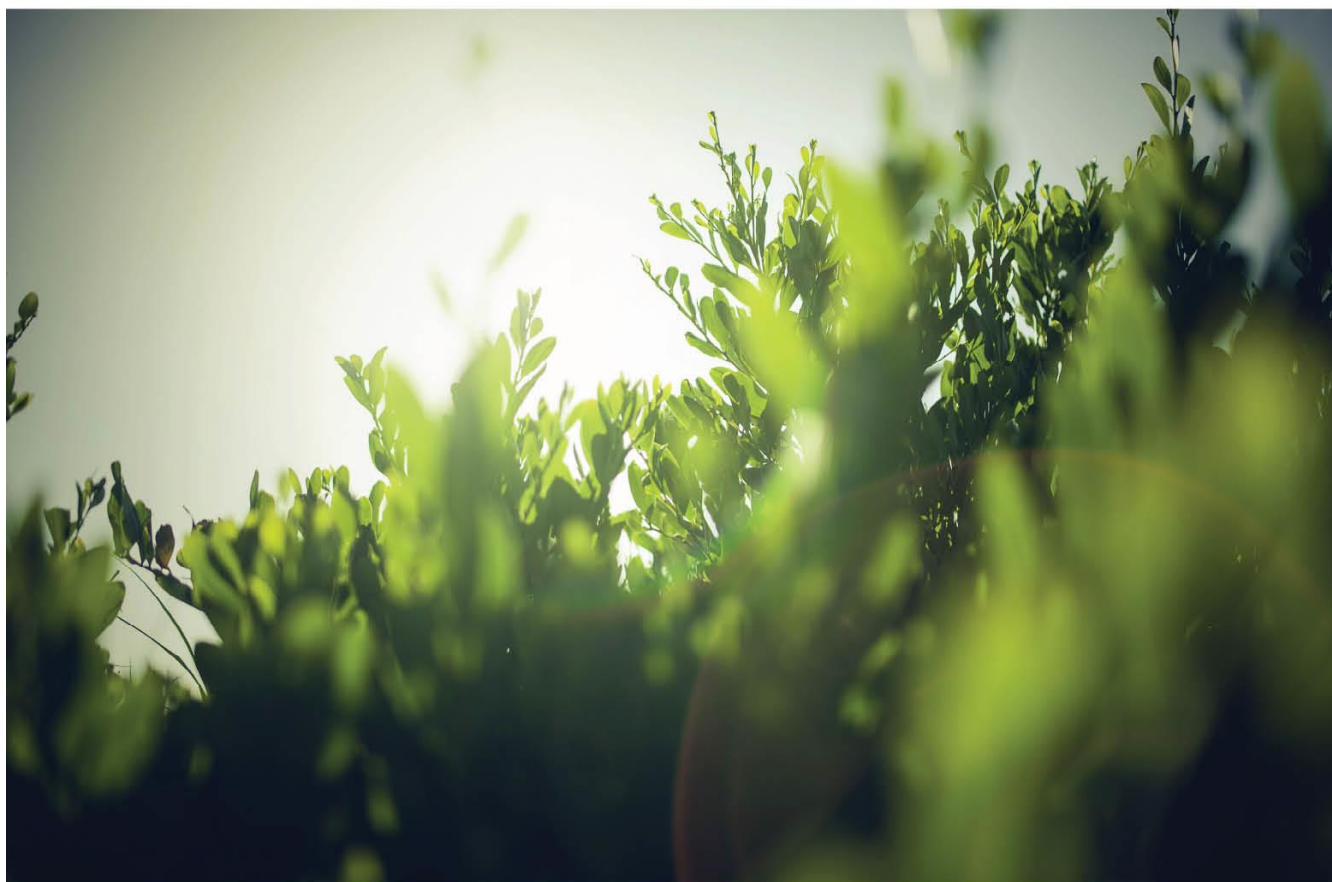




RINDAL SPAREBANK



Delårsrapport pr. 30.06.2017

En alliansebank i **eika.**

STYRETS DELÅRSRAPPORT PR. 30.06.2017

DRIFTSRESULTAT

Netto renteinntekter er 14,1 mill. mot 12,8 mill. på samme tid i fjor. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) er tallene 1,61 % og 1,76 %. Økningen i netto renteinntekter skyldes i stor grad økt utlånsvolum. Netto andre driftsinntekter er 5,8 mill. mot 5,0 mill. på samme tid i fjor. De økte driftsinntektene skriver seg i all hovedsak fra økt aksjeutbytte fra Eika Gruppen. Tallene tilsvarer 0,67 % og 0,69 % av GFK.

Bankens samlede driftskostnader hittil i år er 12,6 mill. mot 7,3 mill. på samme tid i fjor. I forhold til GFK er tallene 1,43 % og 1,00 %. Den kraftige økningen skyldes flere forhold. I første halvår i fjor var samlede driftskostnader uvanlig lave på grunn av at bankens pensjonsordning ble omdannet til en innskuddsbasert ordning. Dette medførte en inntektsføring på 3,9 mill. pr. 30.06.2016. Videre etablerte banken et avdelingskontor i Trondheim i 3. kvartal i fjor, og dette har ført til noe høyere personal- og driftskostnader i 2017 sammenlignet med 2. kvartal i 2016. Og til slutt har banken fått økt arbeidsgiveravgift på grunn av innføringen av finansskatt i 2017.

Banken har en resultatført tapskostnad på 0,5 mill. etter første halvår. Dette er i sin helhet økte gruppevis nedskrivninger på grunn av økt utlånsvolum.

Resultat før skatt pr. 30.06.2017 er 6,8 mill. mot 11,6 mill. på samme tid i fjor. Tallene i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er henholdsvis 0,78 % og 1,60 %.

Kostnadsprosenten i forhold til inntekter, korrigert for tap og verdipapirer er 64,20 % mot 42,53 % på samme tid i fjor.

INNSKUDD

Veksten i innskudd er på 17,83 % siste 12 måneder, og 11,51 % siden siste årsskifte. Utviklingen så langt i 2017 har vært veldig god, og er godt over det som er budsjettert. Pr. 30. juni er innskuddsdekningen på 83,38 % mot 78,68 % ved siste årsskifte, og 82,65 % på samme tid i fjor.

UTLÅN

Utlånsvekst på egen bok er 16,80 % siste 12 måneder, og 5,23 % 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 20,70 % siste 12 mnd, og porteføljen i EBK er ved utgangen av kvartalet på 239 mill.

Rindal Sparebank har fortsatt et lavt nivå av restanser og mislighold, og ved utgangen av kvartalet var det kun registrert 0,15 mill. i mislighold over 90 dager. Andelen utlån til næringsliv inkludert landbruk er 17,58 % mot 15,66 % på samme tid i fjor. Samlede nedskrivninger på tap er 8,5 mill. mot 7,8 mill. pr. andre kvartal i fjor.

LIKVIDITET

Bankens likviditet har vært stabilt god i første halvår til tross for at utlånsøkningen har vært høyere enn budsjettert. Dette skyldes i all hovedsak at innskudd fra kunder har økt enda mer enn utlån. Banken har derfor kunnet redusere sin eksterne finansiering med 20 mill. i perioden. Banken har også erstattet kortsiktige lån med et nytt langsiktig lån, og har nå en god forfallsstruktur på eksternt gjeld. 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 160 pr. 30.06.2017.

VERDIPAPIRER

Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til 119,1 mill. mot 95,9 mill. på samme tid i fjor. Økningen er i sin helhet fra papirer som godkjennes i beregningen av LCR. Beholdningen er vurdert til laveste av kostpris og virkelig verdi. Obligasjoner med fortrinnsrett utgjør den største andelen av beholdningen med 80 %, og mens

øvrige obligasjoner utgjør 20 %. Av bankens aksjebeholdning på 25,7 mill. er 22,6 mill. anleggsaksjer, mens 3,1 mill. er kortsiktige plasseringer.

FORVALTNINGSKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Bankens forvaltningskapital er nå på 1.853 mill. Dette er 123 mill. høyere enn ved siste årsskifte, og 327 mill. høyere enn på samme tid i fjor. Medregnet boliglån overført til Eika Boligkreditt har banken nå en forretningskapital på 2.092 mill.

Kapitaldekningen eks. årets resultat er på 19,36 % mot 21,72 % på samme tid i fjor. Bankens tellende ansvarlige kapital består utelukkende av ren kjernekapital. Bankens egenkapital, eksklusiv årets overskudd, i forhold til totalkapitalen er pr. 30.06.2017 på 10,7 %.

AVSLUTNING

Til tross for hard konkurranse om boliglånskundene har Rindal Sparebank i første halvår hatt en utlånsvekst som er noe høyere enn budsjettert. I og med at veksten har kommet på lavt forrentede boliglån, har rentemarginen i prosent av forvaltningskapitalen gått ned til tross for at sum renteinntekter i kroner har gått opp. Ellers er banken godt fornøyd med en innskuddsvekst som både er høyere enn utlånsveksten, og godt over budsjett. Med unntak av netto rentemargin, er også alle resultatposter bedre enn budsjettert etter første halvår.

Utviklingen med vekst i innskudd og utlån til kunder forventes å fortsette også i tredje kvartal, og fokus for banken framover vil være å skape god inntjening på den økte forretningskapitalen.

Rindal, 30.06.2017

Jostein Grytbakk
styreleder

Håkon Solvik
nestleder

Ingrid Kvam Moen
styremedlem

Gro Magnhild Brønstad
styremedlem

Ola Børset
styremedlem

Magne Bjørnstad
Banksjef

NØKKELTALL

	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2014
Netto rentemargin	1,61 %	1,76 %	1,84 %	1,98 %
Netto provisjonsinntekter	0,36 %	0,38 %	0,39 %	0,38 %
Kostnader/inntekter korrigert for vp og tap	64,20 %	42,53 %	51,95 %	53,16 %
Resultat før tap og skatt	0,83 %	1,44 %	1,24 %	1,22 %
Tap på utlån	0,06 %	-0,02 %	-0,14 %	0,00 %
Innskuddsdekning	83,38 %	82,65 %	88,66 %	82,92 %
Kapitaldekning	19,36 %	21,72 %	23,46 %	23,28 %
Kjernekapitaldekning	19,36 %	21,72 %	23,46 %	23,28 %
Mislighold i % av brutto utlån	0,01 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Utlån til privatmarkedet	82,42 %	84,34 %	84,19 %	82,94 %
Utlån til næringsliv	17,58 %	15,66 %	15,81 %	17,06 %
Aksjer/forvaltningskapital	1,39 %	1,60 %	1,32 %	1,35 %
Egenkapitalavkastning	5,23 %	9,27 %	7,99 %	6,79 %
Utlånsvekst 12 mnd	16,80 %	9,92 %	3,83 %	7,18 %
Innskuddsvekst 12 mnd	17,83 %	2,45 %	11,03 %	5,67 %

DELÅRSREGNSKAP PR. 30.06.2017

RESULTAT (beløp i hele tusen)		Regnskap 30.06.2017	Regnskap 30.06.2016	Regnskap 2. kv 2017	Regnskap 2. kv 2016	Regnskap 31.12.2016
1	Renteinntekter og lignende inntekter	25.106	21.478	12.749	10.774	44.428
2	Rentekostnader og lignende kostnader	10.958	8.676	5.647	4.302	17.823
I	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	14.148	12.802	7.102	6.472	26.605
3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	2.382	1.657	2.262	1.589	1.657
4	Prov. Innt. og innt. fra banktjenester	3.831	3.467	1.918	1.715	7.229
5	Prov. kostn og kostn fra banktjenester	701	711	315	327	1.440
6	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	339	595	166	329	1.429
7	Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
II	Netto andre driftsinntekter	5.851	5.008	4.031	3.306	8.875
III	Sum driftsinntekter	19.999	17.810	11.133	9.778	35.480
8.1	Lønn og sosiale kostnader	5.304	428	2.148	-1.778	6.284
8.2	Administrasjonskostnader	4.399	4.086	2.104	2.087	8.208
9	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	306	253	156	163	423
10	Andre driftskostnader	2.650	2.566	1.303	1.465	4.852
IV	Sum driftskostnader	12.659	7.333	5.711	1.937	19.767
V	Driftsresultat før tap	7.340	10.477	5.422	7.841	15.713
11	Tap på utlån, garantier mv.	500	-167	100	133	33
12	Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl	-4	-974	-4	-974	-878
VI	Ordinært resultat før skatt	6.844	11.618	5.326	8.682	16.558
13	Skatt på ordinært resultat	1.700	3.050	1.320	2.300	3.337
VII	RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	5.144	8.568	4.006	6.382	13.221

BALANSE (beløp i hele tusen)		Regnskap 30.06.2017	Regnskap 30.06.2016	Endring siste 12 mnd kroner	Regnskap %	Regnskap 31.12.2016
EIENDELER						
1	Kontanter og fordringer på sentralbanker	64.190	47.555	16.635	35,0	62.285
3	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	94.389	27.991	66.398	237,2	64.807
4.1-4.6	Brutto utlån og fordringer på kunder	1.550.404	1.327.438	222.966	16,8	1.473.404
4.7	- Individuelle nedskrivninger på utlån	1.775	2.275	-500	-22,0	1.775
4.8	- Nedskrivninger på grupper av utlån	6.700	5.500	1.200	21,8	6.200
4	Netto utlån og fordringer på kunder	1.541.929	1.319.663	222.266	16,8	1.465.429
6	Sert., obl. og andre rentebærende vp	119.144	95.930	23.214	24,2	106.071
7	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	25.753	24.430	1.323	5,4	24.515
10	Immaterielle eiendeler	44	947	-903	-95,4	44
11	Varige driftsmidler	4.465	4.238	227	5,4	4.727
12	Andre eiendeler	62	1.474	-1.412	-95,8	-
13	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	2.699	2.983	-284	-9,5	2.017
I	SUM EIENDELER	1.852.675	1.525.211	327.464	21,5	1.729.895
GJELD OG EGENKAPITAL						
14	Gjeld til kredittinstitusjoner	110.000	140.000	-30.000	-21,4	160.000
15	Innskudd fra og gjeld til kunder	1.292.747	1.097.083	195.664	17,8	1.159.268
16	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	234.946	80.000	154.946	193,7	204.928
17	Annen gjeld	3.677	6.594	-2.917	-44,2	5.312
18	Pål. kostn. og mottatt ikke opptj inntekter	7.870	7.271	599	8,2	2.046
19	Avsetn. for pål. kostnader og forpliktelser	-	-	-	-	-
II	SUM GJELD	1.649.240	1.330.948	318.292	23,9	1.531.554
EGENKAPITAL						
22.2	Sparebankens fond	190.638	178.417	12.221	6,8	190.638
22.3	Gavefond	7.653	7.278	375	5,2	7.703
	Periodens resultat av ordinær drift etter skatt	5.144	8.568	-3.424	-40,0	-
III	SUM EGENKAPITAL	203.435	194.263	9.172	4,7	198.341
IV	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	1.852.675	1.525.211	327.464	21,5	1.729.895

POSTER UTENOM BALANSEN		30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
23	Garantier	27.685	24.067	19.755
24	Rentebytteavtaler	-	-	-

RESULTAT (tall i % av gjennomsnittlig forv.kap)		Regnskap 30.06.2017	Regnskap 30.06.2016	Regnskap 2. kv 2017	Regnskap 2. kv 2016	Regnskap 31.12.2016
1	Renteinntekter og lignende inntekter	2,85	2,96	2,85	2,94	2,89
2	Rentekostnader og lignende kostnader	1,24	1,20	1,26	1,17	1,16
I	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,61	1,76	1,59	1,77	1,73
3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,27	0,23	0,51	0,43	0,11
4	Prov. Innt. og innt. fra banktjenester	0,44	0,48	0,43	0,47	0,47
5	Prov. kostn og kostn fra banktjenester	0,08	0,10	0,07	0,09	0,09
6	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	0,04	0,08	0,04	0,09	0,09
7	Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
II	Netto andre driftsinntekter	0,66	0,69	0,90	0,90	0,58
III	Sum driftsinntekter	2,27	2,45	2,49	2,67	2,31
8.1	Lønn og sosiale kostnader	0,60	0,06	0,48	-0,49	0,41
8.2	Administrasjonskostnader	0,50	0,56	0,47	0,57	0,53
9	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	0,03	0,03	0,03	0,04	0,03
10	Andre driftskostnader	0,30	0,35	0,29	0,40	0,32
IV	Sum driftskostnader	1,44	1,01	1,28	0,53	1,29
V	Driftsresultat før tap	0,83	1,44	1,21	2,14	1,02
11	Tap på utlån, garantier mv.	0,06	-0,02	0,02	0,04	0,00
12	Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl	-0,00	-0,13	-0,00	-0,27	-0,06
VI	Ordinært resultat før skatt	0,78	1,60	1,19	2,37	1,08
13	Skatt på ordinært resultat	0,19	0,42	0,30	0,63	0,22
VII	RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	0,58	1,18	0,90	1,74	0,86

KAPITALDEKNING	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Netto ansvarlig kapital	182.910	172.952	184.216
Beregningsgrunnlag	944.583	796.409	879.499
Kapitaldekning (%)	19,36	21,72	20,95
Kjernetekstdekning (%)	19,36	21,72	20,95

MISLIGHOLDTE LÅN	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Misligholdte lån - brutto	154	1	434
Individuelle nedskrivninger på utlån	125	-	275
Misligholdte lån - netto	29	1	159

TAPSUTSATTE LÅN	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Tapsutsatte lån - brutto	13.101	18.078	13.791
Individuelle nedskrivninger på utlån	1.650	2.275	1.500
Tapsutsatte lån - netto	11.451	15.803	12.291

NEDSKRIVNINGER	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Individuelle nedskrivninger på utlån	1.775	2.275	1.775
Nedskrivning på grupper av utlån	6.700	5.500	6.200
Nedskrivninger totalt	8.475	7.775	7.975

TAPSKOSTNADER	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	500	-500	-1.000
+ " endring i gruppevis nedskrivninger	-	300	1.000
+ " kons.tap som det tidl.år er avsatt for	-	-	-
+ " kons.tap som det tidl.år ikke er avsatt for	-	33	33
- " inng. på tidl. perioders konstaterte tap	-	-	-
+ tilbakeførte renter	-	-	-
= Periodens tapskostnad	500	-167	33