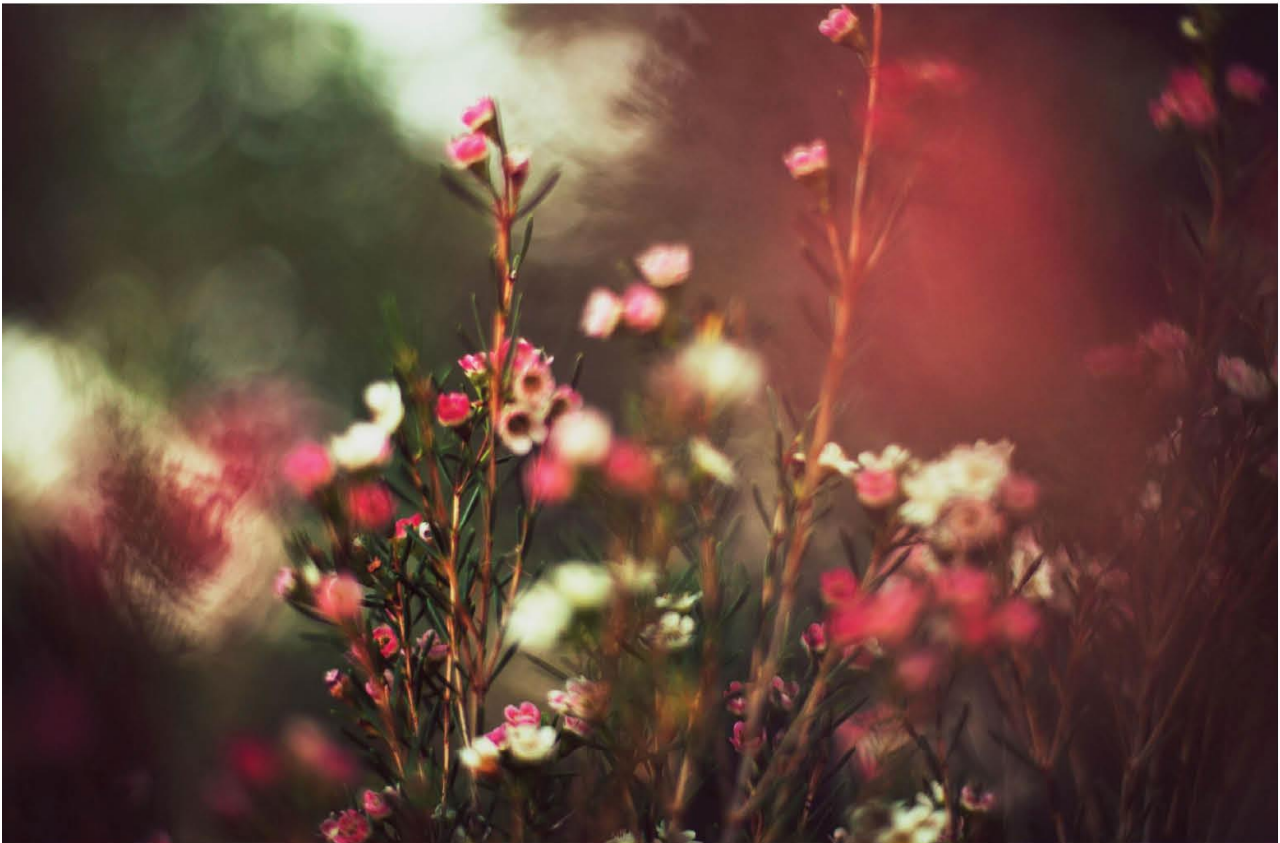




RINDAL SPAREBANK



Delårsrapport pr. 30.09.2017

En alliansebank i **eka.**

STYRETS DELÅRSRAPPORT PR. 30.09.2017

DRIFTSRESULTAT

Netto renteinntekter er 22,3 mill. mot 19,6 mill. på samme tid i fjor. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) er tallene 1,66 % og 1,75 %. Økt utlånsvolum er den viktigste årsaken til økte netto renteinntekter, men rentemarginen er fortsatt under press på grunn av konkurransesituasjonen både på boliglån og innskudd. Netto andre driftsinntekter er 8,2 mill. mot 7,0 mill. på samme tid i fjor, noe som tilsvarer 0,61 % og 0,63 % av GFK. De økte driftsinntektene skyldes i all hovedsak økte provisjoner og aksjeutbytte fra Eika Gruppen.

Bankens samlede driftskostnader hittil i år er 19,0 mill. mot 12,7 mill. på samme tid i fjor. I forhold til GFK er tallene 1,41 % og 1,13 %. Den kraftige økningen skyldes flere forhold. I 2016 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. i 2016. Videre etablerte banken et avdelingskontor i Trondheim høsten 2016, og dette har ført til noe høyere personal- og driftskostnader så langt i 2017 i forhold til det som var påløpt pr. 3. kvartal i fjor. Banken har også fått økte personalkostnader gjennom innføringen av finansskatt i 2017.

Det er tilbakeført 0,7 mill. i individuelle nedskrivninger så langt i år på grunn av god utvikling i tidligere nedskrevne engasjementer. Nedskrivning på grupper av utlån er samtidig økt med 1,7 mill. på bakgrunn av stor utlånsvest, slik at netto resultatført tap er på 1,0 mill.

Resultat før skatt pr. 30.09.2017 er 10,4 mill. mot 14,9 mill. på samme tid i fjor. Tallene i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er henholdsvis 0,78 % og 1,33 %.

Kostnadsprosent korrigert for tap og verdipapirer er 63,66 % mot 49,55 % på samme tid i fjor.

INNSKUDD

Veksten i innskudd er 16,03 % siste 12 måneder, og 9,11 % siden siste årsskifte. Utviklingen så langt i 2017 har vært god, og er noe over det som er budsjettert. Innskuddsdekningen har holdt seg uendret det siste året, er pr. 30. september på 78,09 % mot 78,68 % ved siste årsskifte, og 78,46 % på samme tid i fjor.

UTLÅN

Utlånsvest på egen bok er 16,58 % siste 12 måneder, og 9,93 % siden siste årsskifte. Dette er noe høyere enn det som er budsjettert. Utlånsvest inkludert Eika Boligkreditt (EBK) er 20,66 % siste 12 måneder, og porteføljen i EBK er ved utgangen av kvartalet på 252 mill. Veksten kommer i stor grad fra økte boliglån, men også utlån til næringsliv har økt det siste året.

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 19,24 % nå mot 17,46 % på samme tid i fjor. Utviklingen i lokalt næringsliv vurderes som stabil, og samlede nedskrivninger på tap er nå 9,0 mill. mot 8,0 mill. pr. tredje kvartal i fjor.

LIKVIDITET

Bankens likviditet var svært god ved utgangen av andre kvartal, men har svekket seg noe i tredje kvartal på grunn av stor utlånssøkning de siste månedene. Innskuddsdekningen og likviditetsindikator 1 og 2 er likevel innenfor de måltall som er satt, og bankens LCR er beregnet til 103 % pr. 30.09.2017. Banken har i tillegg 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.

VERDIPAPIRER

Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til 117,1 mill. mot 101,1 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 81 %, mens øvrige obligasjoner utgjør 19 %. Av bankens aksjebeholdning på 26,6 mill. er 23,2 mill. anleggsaksjer, mens 3,4 mill. er kortsiktige plasseringer.

FORVALTNINGSKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Bankens forvaltningskapital er nå på 1.847 mill. Dette er 117 mill. høyere enn ved siste årsskifte, og 266 mill. høyere enn på samme tid i fjor. Medregnet boliglån overført til Eika Boligkreditt har banken nå en forretningskapital på 2.092 mill.

Etter vedtak i forstanderskap og styre, ble det tatt opp et ansvarlig obligasjonslån på 30 mill. i september for å styrke bankens kapitaldekning. Kapitaldekningen er etter dette på 22,43 %, mot 20,68 % på samme tid i fjor.

AVSLUTNING

Til tross for hard konkurranse har Rindal Sparebank hatt en vekst som er noe høyere enn budsjettert både på innskudd og utlån. Mye av utlånsveksten har kommet på lavt forrentede boliglån, og dette har medført at rentemarginen i prosent av forvaltningskapital har gått ned til tross for at renteinntekter i kroner har gått opp.

Det siste årets store utlånsvekst har medført at bankens kapitaldekning har gått ned, og det ble derfor utstedt et ansvarlig obligasjonslån på 30 mill. i september for å styrke kapitaldekningen.

For fjerde kvartal forventes en noe lavere utlånsvekst, fortsatt høy innskuddsvekst, svakt forbedret rentemargin, og en noe lavere kostnadsprosent. Både vekst og resultat for året forventes derfor å bli bedre enn budsjettert.

Rindal, 30.09.2017

Jostein Grytbakk
styreleder

Håkon Solvik
nestleder

Ingrid Kvam Moen
styremedlem

Gro Magnhild Brønstad
styremedlem

Ola Børset
styremedlem

Magne Bjørnstad
Banksjef

NØKKELTALL

	30.09.2017	30.06.2017	31.03.2017	31.12.2016	30.09.2016
Netto rentemargin	1,66 %	1,61 %	1,63 %	1,73 %	1,75 %
Netto provisjonsinntekter	0,37 %	0,36 %	0,35 %	0,38 %	0,38 %
Kostnader/inntekter korrigert for vp og tap	63,66 %	64,20 %	79,68 %	57,94 %	49,55 %
Resultat før tap og skatt	0,85 %	0,83 %	0,44 %	1,02 %	1,24 %
Tap på utlån	0,08 %	0,06 %	0,09 %	0,00 %	0,00 %
Innskuddsdekning	78,09 %	83,38 %	78,63 %	78,68 %	78,46 %
Kapitaldekning	22,43 %	19,36 %	20,21 %	20,95 %	20,68 %
Mislighold i % av brutto utlån	0,01 %	0,01 %	0,01 %	0,03 %	0,00 %
Utlån til privatmarkedet	80,76 %	82,42 %	81,34 %	81,54 %	82,54 %
Utlån til næringsliv	19,24 %	17,58 %	18,66 %	18,46 %	17,46 %
Aksjer/forvaltningskapital	1,44 %	1,39 %	1,41 %	1,42 %	1,51 %
Egenkapitalavkastning	5,30 %	5,23 %	2,40 %	6,88 %	7,92 %
Utlånsvekst 12 mnd	16,58 %	16,80 %	18,65 %	17,56 %	11,68 %
Utlånsvekst inkl EBK 12 mnd	20,66 %	20,70 %	21,24 %	17,62 %	13,62 %
Innskuddsvekst 12 mnd	16,03 %	17,83 %	12,77 %	9,11 %	3,73 %

DELÅRSREGNSKAP PR. 30.09.2017

RESULTAT (beløp i hele tusen)		Regnskap 30.09.2017	Regnskap 30.09.2016	Regnskap 3. kv 2017	Regnskap 3. kv 2016	Regnskap 31.12.2016
1	Renteinntekter og lignende inntekter	38.465	32.563	13.359	11.085	44.428
2	Rentekostnader og lignende kostnader	16.142	13.002	5.184	4.326	17.823
I	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	22.323	19.561	8.175	6.759	26.605
3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	2.382	1.657	-	-	1.657
4	Prov. Innt. og innt. fra banktjenester	6.102	5.416	2.271	1.949	7.229
5	Prov. kostn og kostn fra banktjenester	1.036	1.068	335	357	1.440
6	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	714	1.000	375	405	1.429
7	Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
II	Netto andre driftsinntekter	8.162	7.005	2.311	1.997	8.875
III	Sum driftsinntekter	30.485	26.566	10.486	8.756	35.480
8.1	Lønn og sosiale kostnader	8.185	2.851	2.881	2.423	6.284
8.2	Administrasjonskostnader	6.401	5.927	2.002	1.841	8.208
9	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	479	381	173	128	423
10	Andre driftskostnader	3.937	3.531	1.287	965	4.852
IV	Sum driftskostnader	19.002	12.690	6.343	5.357	19.767
V	Driftsresultat før tap	11.483	13.876	4.143	3.399	15.713
11	Tap på utlån, garantier mv.	1.050	33	550	200	33
12	Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl	-4	-1.083	-	-109	-878
VI	Ordinært resultat før skatt	10.437	14.926	3.593	3.308	16.558
13	Skatt på ordinært resultat	2.550	3.900	850	850	3.337
VII	RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	7.887	11.026	2.743	2.458	13.221

BALANSE (beløp i hele tusen)		Regnskap 30.09.2017	Regnskap 30.09.2016	Endring siste 12 mnd kroner	%	Regnskap 31.12.2016
EIENDELER						
1	Kontanter og fordringer på sentralbanker	63.321	47.719	15.602	32,7	62.285
3	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	21.760	16.710	5.050	30,2	64.807
4.1-4.6	Brutto utlån og fordringer på kunder	1.619.764	1.389.404	230.360	16,6	1.473.404
4.7	- Individuelle nedskrivninger på utlån	1.125	2.275	-1.150	-50,5	1.775
4.8	- Nedskrivninger på grupper av utlån	7.900	5.700	2.200	38,6	6.200
4	Netto utlån og fordringer på kunder	1.610.739	1.381.429	229.310	16,6	1.465.429
6	Sert., obl. og andre rentebærende vp	117.136	101.078	16.058	15,9	106.071
7	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	26.619	23.926	2.693	11,3	24.515
10	Immaterielle eiendeler	44	947	-903	-95,4	44
11	Varige driftsmidler	4.417	4.434	-17	-0,4	4.727
12	Andre eiendeler	31	2.108	-2.077	-98,5	-
13	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	2.756	2.652	104	3,9	2.017
I	SUM EIENDELER	1.846.823	1.581.003	265.820	16,8	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	1.264.900	1.090.111	174.789	16,0	1.159.268
16	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	219.955	134.919	85.036	63,0	204.928
17	Annen gjeld	4.089	8.837	-4.748	-53,7	5.312
18	Pål. kostn. og mottatt ikke opptj inntekter	11.701	10.440	1.261	12,1	2.046
19	Avsetn. for pål. kostnader og forpliktelser	-	-	-	-	-
20	Ansvarlig lånekapital	30.000	-	30.000	-	-
II	SUM GJELD	1.640.645	1.384.307	256.338	18,5	1.531.554

EGENKAPITAL						
22.2	Sparebankens fond	190.638	178.417	12.221	6,8	190.638
22.3	Gavefond	7.653	7.253	400	5,5	7.703
	Periodens resultat av ordinær drift etter skatt	7.887	11.026	-3.139	-28,5	-
III	SUM EGENKAPITAL	206.178	196.696	9.482	4,8	198.341
IV	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	1.846.823	1.581.003	265.820	16,8	1.729.895

POSTER UTENOM BALANSEN		30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016		
23	Garantier	20.756	19.967	19.755		
24	Rentebytteavtaler	-	-	-		

RESULTAT		Regnskap	Regnskap	Regnskap	Regnskap	Regnskap
(tall i % av gjennomsnittlig forv.kap)		30.09.2017	30.09.2016	3. kv 2017	3. kv 2016	31.12.2016
1	Renteinntekter og lignende inntekter	2,86	2,91	2,87	2,99	2,89
2	Rentekostnader og lignende kostnader	1,20	1,16	1,11	1,17	1,16
I	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,66	1,75	1,75	1,83	1,73
3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,18	0,15	-	-	0,11
4	Prov. Innt. og innt. fra banktjenester	0,45	0,48	0,49	0,53	0,47
5	Prov. kostn og kostn fra banktjenester	0,08	0,10	0,07	0,10	0,09
6	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	0,05	0,09	0,08	0,11	0,09
7	Andre driftsinntekter	-	-	-	-	-
II	Netto andre driftsinntekter	0,61	0,63	0,50	0,54	0,58
III	Sum driftsinntekter	2,27	2,38	2,25	2,36	2,31
8.1	Lønn og sosiale kostnader	0,61	0,25	0,62	0,65	0,41
8.2	Administrasjonskostnader	0,48	0,53	0,43	0,50	0,53
9	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	0,04	0,03	0,04	0,03	0,03
10	Andre driftskostnader	0,29	0,32	0,28	0,26	0,32
IV	Sum driftskostnader	1,41	1,13	1,36	1,45	1,29
V	Driftsresultat før tap	0,85	1,24	0,89	0,92	1,02
11	Tap på utlån, garantier mv.	0,08	0,00	0,12	0,05	0,00
12	Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl	-0,00	-0,10	-	-0,03	-0,06
VI	Ordinært resultat før skatt	0,78	1,33	0,77	0,89	1,08
13	Skatt på ordinært resultat	0,19	0,35	0,18	0,23	0,22
VII	RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	0,59	0,99	0,59	0,66	0,86

KAPITALDEKNING	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Ren kjernekapital	185.291	171.700	184.216
Kjernekapital	185.291	171.700	184.216
Netto ansvarlig kapital	214.033	171.700	184.216
Beregningsgrunnlag	954.027	830.227	879.499
Ren kjernekapitaldekning (%)	19,42	20,68	20,95
Kjernekapitaldekning (%)	19,42	20,68	20,95
Kapitaldekning (%)	22,43	20,68	20,95

MISLIGHOLDTE LÅN	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Misligholdte lån - brutto	156	9	434
Individuelle nedskrivninger på utlån	125	-	275
Misligholdte lån - netto	31	9	159

TAPSUTSATTE LÅN	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Tapsutsatte lån - brutto	12.547	17.793	13.791
Individuelle nedskrivninger på utlån	1.000	2.275	1.500
Tapsutsatte lån - netto	11.547	15.518	12.291

NEDSKRIVNINGER	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Individuelle nedskrivninger på utlån	1.125	2.275	1.775
Nedskrivning på grupper av utlån	7.900	5.700	6.200
Nedskrivninger totalt	9.025	7.975	7.975

TAPSKOSTNADER	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-650	-500	-1.000
+ " endring i gruppevise nedskrivninger	1.700	500	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	1.050	33	33