

Delårsrapport

1. kvartal 2025



**Rindal
Sparebank**
En lokalbank i eika.

Tall/prosent i parentes gjelder tilsvarende periode i 2024.

RESULTAT

Rindal Sparebank har ved utgangen av første kvartal et resultat av ordinær drift før skatt på 8,9 (8,9) millioner kroner. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør dette 1,24 % (1,34 %). Totalresultatet ved utgangen av første kvartal er 7,3 (6,6) millioner kroner.

Sammenlignet med samme periode i fjor er netto renteinntekter noe forbedret og netto andre driftsinntekter betydelig forbedret. Bankens rentemargin er svekket fra samme periode i fjor, men økt utlånsvolum kompenserer for lavere marginer. Økningen i netto andre driftsinntekter kommer fra økte provisjoner både fra kapitalforvaltning, forsikringstjenester og Eika Boligkreditt.

Driftskostnadene har økt noe i første kvartal i år sammenlignet med første kvartal i fjor, men er i henhold til budsjett. I tillegg til en generell prisoppgang har banken økte personalkostnader og økte kostnader på drift og utvikling av IT-løsninger og felleseide selskaper.

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

Rentenetto

Bankens netto renteinntekter er 14,8 (14,5) millioner kroner ved utgangen av første kvartal. I prosent av GFK er rentenettoen 2,06 % (2,17 %). Bankens netto renteinntekter har vært stabile i årets første måneder, men er noe lavere enn i fjerde kvartal 2024. Banken har erfart at kundene forventer både lavere boliglånsrenter og høyere renter på større innskudd i første kvartal. Dette har vært en forventet utvikling og netto renteinntekter er noe over budsjett pr. 31.12.2025.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 3,5 (2,8) millioner kroner ved utgangen av første kvartal. Driftsinntektene består av netto provisjonsinntekter og andre inntekter fra banktjenester med 3,2 (2,6) millioner kroner, utbytte med 0,1 (0,0) millioner kroner, og verdiendring på verdipapirer og valuta med 0,2 (0,2) millioner kroner.

Banken har i første kvartal hatt økte provisjonsinntekter både fra kapitalforvaltning, forsikringstjenester og Eika Boligkreditt sammenlignet med samme periode i fjor, mens øvrige provisjonsinntekter er på samme nivå. Verdiendringer på verdipapiriområdet skyldes i stor grad en verdiøkning på obligasjonsporteføljen, samt noen mindre inntekter på valuta. 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 0,50 % (0,44 %).

Driftskostnader

Bankens driftskostnader har hittil i år vært høyere enn på samme tid i fjor, og er på 9,3 (8,5) millioner kroner ved utgangen av første kvartal. Driftskostnadene består av lønns- og personalkostnader med 5,3 (4,8) millioner kroner, andre driftskostnader med 3,9 (3,6) millioner kroner, og avskrivninger med 0,1 (0,1) millioner kroner.

Banken har bare mindre endringer i bemanningen sammenlignet med samme periode i fjor, og økte personalkostnader skyldes derfor i stor grad den generelle lønnsutviklingen i samfunnet.

Øvrige driftskostnader har økt med 10 % sammenlignet med samme periode i fjor. De økte driftskostnadene skyldes generell prisoppgang, og økte kostnader på drift og utvikling av IT-løsninger og drift av felleseide selskaper.

I sum er bankens driftskostnader i henhold til budsjett for første kvartal, og kostnader i prosent av inntekter, korrigert for verdipapirer, er 52,00 % (49,85 %). I prosent av GFK utgjør driftskostnadene 1,30 % (1,27 %).

Tap og kredittforringede engasjementer

Rindal Sparebank har fortsatt et svært lavt nivå av restanser og mislighold. Ved utgangen av kvartalet hadde banken 1,6 (0,2) millioner kroner i netto mislighold over 90 dager på PM, og 1,5 (0,0) millioner kroner i netto mislighold over 90 dager på BM, mens netto andre kredittforringede engasjementer var 13,3 (21,1) millioner kroner, herav 13,2 (18,4) millioner kroner på BM.

Rindal Sparebank har en mindre netto inntektsføring på tap i resultatregnskapet i første kvartal.

Bankens kredittrisiko overvåkes blant annet gjennom Eika-bankenens 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. 31.03.2025 er på 2.955 (2.674) millioner kroner, som er 281 millioner kroner og 10,5 % høyere enn på samme tid i fjor. Bankens forretningskapital, som er forvaltningskapitalen og utlån finansiert gjennom Eika Boligkreditt, er på 3.594 (3.225) millioner kroner, som er 369 millioner kroner, og 11,4 % høyere enn på samme tid i fjor.

Utlåns- og innskuddsutvikling

Brutto utlån i egne bøker ved utgangen av første kvartal er på 2.441 (2.214) millioner kroner, som er 227 millioner kroner, og 10,3 % høyere enn på samme tid i fjor. Utlån til personmarkedet utgjør 86,6 %, mens utlån til bedriftsmarkedet utgjør 13,4 %. Nye utlån siste 12 måneder har i all hovedsak kommet på boliglån til personmarkedet, mens det har vært en mindre økning i utlån til bedriftsmarkedet. I første kvartal har utlånsveksten til personmarkedet vært på 2,7 %, mens utlån til bedriftsmarkedet har gått ned med 1,6 %.

Banken har også overført boliglån til Eika Boligkreditt, og ved utgangen av første kvartal utgjør dette 639 (552) millioner kroner, som er 87 millioner kroner, og 15,8 % høyere enn på samme tid i fjor. Totale utlån er dermed 3.080 (2.766) millioner kroner, som er 314 millioner kroner, og 11,4 % 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 2.062 (1.865) millioner kroner, som er 197 millioner kroner, og 10,6 % høyere enn på samme tid i fjor. Innskuddsdekningen er på 84,5 % (84,2 %). Samlede innskudd har økt med 5,3 % i første kvartal, og dette er langt over budsjett. Det har vært en bevisst strategi å øke innskuddene for å styrke innskuddsdekningen og finansiere nye utlån.

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 219 (158) millioner kroner i innskudd i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner, og en bokført beholdning på 192 (192) 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 350 (358), og banken oppfyller myndighetskravet på 100 med god margin. NSFR (Net Stable Funding Ratio) er beregnet til 144 (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 191,9 (191,7) millioner kroner. Av beholdningen på 191,9 millioner kroner utgjør obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) 171,8 millioner kroner, og kommuneobligasjoner 20,1 millioner kroner. Bankens beholdning av aksjer og egenkapitalbevis er bokført til 104,5 (105,6) millioner kroner. Av dette er 103,9 millioner kroner vurdert som strategiske aksjer med verdiendringer over utvidet resultat. Det er bokført en positiv verdiendring knyttet til strategiske aksjer på 0,5 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 26,08 % (23,70 %), kjernekapitaldekning på 26,08 % (23,70 %), og ren kjernekapitaldekning på 26,08 % (23,70 %). Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er på 11,76 % (10,50 %).

Konsoliderte tall, som hensyntar bankens eierskap i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS, viser en kapitaldekning på 23,04 % (24,34 %), kjernekapitaldekning på 22,72 % (24,00 %), og ren kjernekapitaldekning på 22,47 % (23,75 %). Uvektet kjernekapitalandel (Leverage Ratio) er på 9,78 % (10,24 %).

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 budsjettert på utlån og godt over budsjett på innskudd i første kvartal. Utlånsveksten har kommet i personmarkedet, mens utlån til bedriftsmarkedet er tilnærmet uendret i perioden. Utlånsveksten var høy i starten av kvartalet, men har avtatt en god del mot slutten av perioden. I andre kvartal forventes det at etterspørselen etter boliglån øker igjen fram mot halvårsskiftet.

Norges Bank uttalte etter siste rentemøtet i mars at det er usikkerhet om den videre økonomiske utviklingen, men at styringsrenten mest sannsynlig settes ned i løpet av året. Prisveksten har tiltatt og har vært klart høyere enn tidligere forventet, og settes renten ned for tidlig kan prisene fortsette å stige raskt.

Bankens inntrykk er at kundene forventer en snarlig rentenedgang på sine boliglån. Samtidig er det også et press på innskuddsrentene etter at 3 mnd nibor har falt noe fra nivået i fjor høst. På denne bakgrunn er banken forberedt på at presset på rentemarginen fortsetter også i andre kvartal, og at inntjeningen på både innskudd og utlån skal noe ned. På den andre siden forventes bankens inntekter fra utbytte og egenkapitalinstrumenter å bli vesentlig høyere i andre kvartal enn i første kvartal.

Rindal, 31.03.2025/13.05.2025
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	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		37.701	34.861	142.726
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		2.419	2.481	10.013
Rentekostnader og lignende kostnader		25.358	22.884	93.506
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		14.761	14.458	59.232
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.922	3.373	15.243
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		740	745	2.871
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		118	0	3.518
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	8	196	238	628
Netto andre driftsinntekter		3.496	2.866	16.518
Lønn og andre personalkostnader		5.257	4.812	16.870
Andre driftskostnader		3.920	3.555	17.566
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		152	149	599
Sum driftskostnader		9.329	8.517	35.034
Resultat før tap		8.928	8.808	40.716
Kreditttap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	6	-5	-110	3.827
Resultat før skatt		8.933	8.918	36.888
Skattekostnad		2.050	2.050	8.671
Resultat av ordinær drift etter skatt		6.883	6.868	28.217
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi	8	465	-300	-2.456
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		465	-300	-2.456
Totalresultat		7.347	6.568	25.761

Balanse - Eiendeler				
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Kontanter og kontantekvivalenter		81.376	78.230	81.543
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		141.965	84.691	89.405
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	4, 5, 6	2.428.614	2.205.074	2.376.520
Rentebærende verdipapirer	8	191.934	191.725	191.871
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8	104.523	105.647	100.425
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	3	0	75	0
Varige driftsmidler		5.269	5.819	5.369
Andre eiendeler		1.384	2.255	1.561
Sum eiendeler		2.955.065	2.673.515	2.846.695
Balanse - Gjeld og egenkapital				
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Innlån fra kredittinstitusjoner		140.554	120.711	140.568
Innskudd fra kunder		2.062.237	1.864.725	1.958.639
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	352.069	312.246	352.240
Annen gjeld		5.944	4.667	6.732
Pensjonsforpliktelser		628	363	573
Forpliktelser ved skatt		8.004	6.396	9.644
Andre avsetninger		109	1.794	128
Sum gjeld		2.569.546	2.310.901	2.468.523
Opptjent egenkapital		378.637	355.746	378.172
Periodens resultat etter skatt		6.883	6.868	0
Sum egenkapital		385.519	362.614	378.172
Sum gjeld og egenkapital		2.955.065	2.673.515	2.846.695

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital			
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2025	319.886	20.422	37.863	378.172
Resultat av ordinær drift etter skatt	6.883			6.883
Verdiendring på finansielle eiendeler			465	465
Totalresultat 31.03.2025	6.883	0	465	7.347
Andre egenkapitaltransaksjoner				0
Egenkapital 31.03.2025	326.769	20.422	38.328	385.519
Egenkapital 01.01.2024	298.436	17.057	40.553	356.046
Resultat av ordinær drift etter skatt	6.868			6.868
Verdiendring på finansielle eiendeler			-300	-300
Totalresultat 31.03.2024	6.868	0	-300	6.568
Andre egenkapitaltransaksjoner				0
Egenkapital 31.03.2024	305.304	17.057	40.253	362.614

NOTE 1 – GENERELL INFORMASJON

Delårsregnskapet er utarbeidet for perioden 01.01.2025 – 31.03.2025. 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, 2. 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 2024.

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	44,10 %	-	-
Sum investering i tilknyttet selskap			-

NOTE 4 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

Mislighold over 90 dager	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	1.647	240	0
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	2.350	0	2.391
Nedskrivninger i steg 3	-869	-6	-812
Netto misligholdte engasjementer	3.128	234	1.579

Andre kredittforringede	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	112	2.861	2.813
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	22.377	24.870	30.219
Nedskrivninger i steg 3	-9.229	-6.591	-11.061
Netto andre kredittforringede engasjement	13.260	21.140	21.971

NOTE 5 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Primærnæringer	99.705	88.099	107.324
Industri og bergverk	2.697	3.917	2.893
Kraftforsyning	928	998	950
Bygg og anleggsvirksomhet	30.853	26.670	27.837
Varehandel	8.574	8.213	7.516
Transport	31.190	23.375	24.555
Overnattings- og serveringsvirksomhet	1.417	1.192	1.375
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	103.023	73.425	103.115
Tjenesteytende virksomhet	49.725	64.325	57.777
Sum næring	328.112	290.214	333.343
Personkunder	2.112.533	1.923.752	2.056.551
Brutto utlån	2.440.645	2.213.966	2.389.894
Steg 1 nedskrivninger	-592	-590	-679
Steg 2 nedskrivninger	-1.351	-1.705	-834
Steg 3 nedskrivninger	-10.087	-6.596	-11.861
Netto utlån til kunder	2.428.614	2.205.075	2.376.520
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	639.082	551.583	644.008
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.067.696	2.756.658	3.020.528

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.

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	265	365	456	1.086
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	42	-42	0	0
Overføringer til steg 2	-25	361	-337	0
Overføringer til steg 3	0	-16	16	0
Netto endring	-45	133	42	129
Endringer som følge av nye eller økte utlån	40	6	0	46
Utlån som er fraregnet i perioden	-21	-11	0	-32
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2025	256	796	177	1.229

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	1.968.691	85.053	2.807	2.056.551
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	12.953	-12.953	0	0
Overføringer til steg 2	-39.672	42.390	-2.718	0
Overføringer til steg 3	0	-1.661	1.661	0
Netto endring	-17.350	-500	10	-17.841
Nye utlån utbetalt	189.822	1.715	0	191.537
Utlån som er fraregnet i perioden	-114.909	-2.805	-1	-117.715
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2025	1.999.535	111.239	1.759	2.112.533

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	414	469	11.405	12.288
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	2	-2	0	0
Overføringer til steg 2	-16	160	-144	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-91	-65	-1.002	-1.158
Endringer som følge av nye eller økte utlån	31	0	0	31
Utlån som er fraregnet i perioden	-3	-8	-350	-361
Konstaterte tap	0	0	0	1
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	1
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2025	336	555	9.910	10.801

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	282.013	22.321	29.010	333.344
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	416	-416	0	0
Overføringer til steg 2	-10.702	12.510	-1.809	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-9.613	-316	-3.415	-13.344
Nye utlån utbetalt	19.540	0	0	19.540
Utlån som er fraregnet i perioden	-7.960	-666	-2.802	-11.428
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2025	273.695	33.433	20.984	328.112

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	60	55	12	127
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-3	0	0
Overføringer til steg 2	-1	1	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-20	1	0	-18
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	1	0	0	1
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-1	0	0	-1
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.03.2025	43	54	12	109

31.03.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	148.149	1.186	3.606	152.941
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	562	-562	0	0
Overføringer til steg 2	-1.275	1.275	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	4.796	-195	136	4.738
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	8.122	0	0	8.122
Engasjement som er fraregnet i perioden	-2.002	0	0	-2.002
Brutto engasjement pr. 31.03.2025	158.352	1.704	3.742	163.799

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
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre				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	149	-149	0	0
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	-1
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	-1
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
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	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

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.03.2025	31.03.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.861	6.595
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		12
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	57	6
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.831	-17
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	10.087	6.596

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-1.774	-5	4.692
Endring i perioden i steg 3 på garantier			12
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	419	-105	-877
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	1.350		
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3			
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger			
Tapskostnader i perioden	-5	-110	3.827

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 2025				1. kvartal 2024				2024			
	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto renteinntekter	16.737	591		14.761	15.739	1.017	-2.298	14.458	66.505	3.227	-10.499	59.232
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			118	118			0	0			3.518	3.518
Netto provisjonsinntekter			3.182	3.182			2.628	2.628			12.372	12.372
Verdiendring verdipapirer			196	196			238	238			628	628
Andre inntekter			0	0			0	0			0	0
Sum andre driftsinntekter	0	0	3.496	3.496	0	0	2.866	2.866	0	0	16.518	16.518
Lønn og andre personalkostnader			5.257	5.257			4.812	4.812			16.870	16.870
Andre driftskostnader			3.920	3.920			3.555	3.555			17.566	17.566
Avskrivninger på driftsmidler			152	152			149	149			599	599
Sum driftskostnader	0	0	9.329	9.329	0	0	8.517	8.517	0	0	35.034	35.034
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier			-5	-5			-110	-110			3.827	3.827
Resultat før skatt	16.737	591	-5.829	8.933	15.739	1.017	-7.839	8.918	66.505	3.227	-32.844	36.888
BALANSE	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total	PM	BM	Ufordelt	Total
Netto utlån og fordringer på kunder	2.111.304	317.311		2.428.615	1.923.753	281.321		2.205.074	2.055.463	321.057		2.376.520
Innskudd fra kunder	1.485.794	576.443		2.062.237	1.385.506	479.219		1.864.725	1.437.995	520.643		1.958.638

NOTE 8 – VERDIPAPIRER

31.03.2025				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet		191.934		191.934
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	628	-	628
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	103.895	103.895
Sum	-	192.562	103.895	296.457

	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse 01.01	99.853	-
Realisert gevinst/tap	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	465	
Investering	3.578	
Salg	-	
Utgående balanse	103.895	-

Virkelig verdimalinger 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. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

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	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	-

NOTE 9 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2025	Bokført verdi 31.03.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån							
NO0010984255	22.04.2021	22.04.2024	10.000	0	10.100	0	3m Nibor + 54 bp
NO0011090292	06.09.2021	06.03.2025	75.000	0	75.271	75.270	3m Nibor + 50 bp
NO0012518945	05.05.2022	05.11.2025	75.000	75.606	75.636	75.648	3m Nibor + 85 bp
NO0012834300	03.02.2023	03.02.2026	75.000	75.658	75.640	75.682	3m Nibor + 125 bp
NO0013140657	01.02.2024	01.02.2027	75.000	75.580	75.599	75.636	3m Nibor + 97 bp
NO0013275172	03.07.2024	25.06.2027	50.000	50.021	0	50.005	3m Nibor + 75 bp
NO0013497958	06.03.2025	06.03.2028	75.000	75.204	0	0	3m Nibor + 66 bp
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer				352.069	312.246	352.240	

	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2025
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Obligasjonsgjeld	352.240	75.204	-75.270	-105	352.069
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	352.240	75.204	-75.270	-105	352.069
Ansvarlige lån	0				0
Sum ansvarlig lån	0	0	0	0	0

NOTE 10 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Morbank			
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkurs	0	0	0
Sparebankens fond	313.386	298.436	319.887
Gavefond	20.422	17.057	20.422
Utevningsfond	0	0	0
Annen egenkapital	0	0	0
Fond for urealiserte gevinster	37.863	40.553	37.863
Sum egenkapital	371.672	356.046	378.172
Utbytte	0	0	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-296	-297	-292
Fradrag i ren kjernekapital	-4.570	-73.827	-3.645
Ren kjernekapital	366.806	281.922	374.235
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	366.806	281.922	374.235
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	366.806	281.922	374.235
	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	5.526	5.506	5.526
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	3.015	204	193
Foretak	100.522	66.184	97.241
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	952.950	840.256	925.411
Forfalte engasjementer	16.572	23.618	26.264
Høyrisiko engasjementer	8.456	35.728	8.443
Obligasjoner med fortrinnsrett	23.996	17.170	23.824
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	24.641	16.127	16.947
Andeler verdipapirfond	0	0	0
Egenkapitalposisjoner	104.153	36.126	100.980
Øvrige engasjementer	37.619	37.785	34.612
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.277.451	1.078.704	1.239.442
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	128.981	110.710	128.981
Beregningsgrunnlag	1.406.432	1.189.414	1.368.423
Kapitaldekning i %	26,08 %	23,70 %	27,35 %
Kjernekapitaldekning	26,08 %	23,70 %	27,35 %
Ren kjernekapitaldekning i %	26,08 %	23,70 %	27,35 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,76 %	10,50 %	12,50 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.
Banken har en eierandel på 0,68 % i Eika Gruppen AS og på 0,57 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	364.007	344.141	370.861
Kjernekapital	367.964	347.784	374.819
Ansvarlig kapital	373.296	352.691	380.150
Beregningsgrunnlag	1.619.867	1.449.126	1.580.169
Kapitaldekning i %	23,04 %	24,34 %	24,06 %
Kjernekapitaldekning	22,72 %	24,00 %	23,72 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,47 %	23,75 %	23,47 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,78 %	10,24 %	10,23 %

NOTE 11 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Styrene i Rindal Sparebank og Orkla Sparebank signerte i april 2025 en intensjonsavtale om å utrede muligheten for en sammenslåing av de to bankene. Sammenslåingen vil legges fram for beslutning i hhv. bankenes forstanderskap og generalforsamling i løpet av juni 2025, med ambisjon om juridisk fusjon før årsskiftet.

Det har ellers ikke inntrådt hendelser etter balansedagen som er av vesentlig betydning for det avlagte kvartalsregnskapet.

NØKKELTALL

	1. kvartal	1. kvartal	Året
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2025	2024	2024
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	52,00 %	49,85 %	48,93 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	17,73 %	15,38 %	17,28 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,91 %	1,18 %	1,23 %
Utlånsmargin hittil i år	1,39 %	1,29 %	1,22 %
Netto rentemargin hittil i år	2,06 %	2,17 %	2,16 %
Egenkapitalavkastning ¹	7,80 %	7,33 %	7,00 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	13,44 %	13,11 %	13,95 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	23,23 %	22,28 %	23,85 %
Innskuddsdekning	84,50 %	84,23 %	81,96 %
Innskuddsvekst (12mnd)	10,59 %	3,93 %	4,64 %
Utlånsvekst (12 mnd)	10,24 %	4,16 %	8,09 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	11,36 %	6,11 %	11,18 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.911.245	2.674.784	2.728.606
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.554.903	3.209.649	3.318.553
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,00 %	-0,02 %	0,17 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,49 %	0,40 %	0,56 %
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2025	2024	2024
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	22,47 %	23,75 %	23,47 %
Kjernekapitaldekning	22,72 %	24,00 %	23,72 %
Kapitaldekning	23,04 %	24,34 %	24,06 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,78 %	10,24 %	10,23 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	350	358	515
NSFR	144	148	143



Rindal Sparebank



**SERTIFISERT
VIRKSOMHET**