

Rapport for 1. kvartal 2016

Meldal Sparebank



En alliansebank i **eika.**

Rapport for 1. kvartal 2016

Driftsresultatet.

Meldal Sparebank hadde etter første kvartal 2016 et resultat før skattekostnad på 4,8 mill. kroner, som er omtrent som første kvartal i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er resultatet 0,68 %, mot tilsvarende tall i fjor 0,76 %. Rentenettoen er 1,92 % etter første kvartal mot 2,04 % samme periode i fjor.

Driftskostnadene er etter første kvartal på 11,8 mill. kroner, mot 11,6 mill. kroner i tilsvarende periode i fjor. Dette er 0,59 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 0,69 % i fjor.

Bankens samlede driftskostnader utgjør 66,1 øre av hver inntektskrone mot 65 øre etter første kvartal i 2015.

Forvaltningskapitalen.

Bankens forvaltningskapital er på 2.848,3 mill. kroner som er 212,8 mill. kroner høyere enn 31.03.2015. Dette er en vekst på 8,1 %.

Innskuddsvirksomheten.

Innskudd fra kunder utgjør 2.008,0 mill. kroner, en økning på 28,2 mill. kroner de siste 12 mndr., eller 1,4 %. Innskuddene utgjør 83,4 % av bankens brutto utlån.

Utlån.

Bankens utlån var ved kvartalsskifte på 2.406,9 mill. kroner. I tillegg har banken en låneportefølje i Eika Boligkreditt på 848,6 mill. kroner. Siste 12 måneder er dette en vekst på 352,3 mill. kroner (12,1 %) medregnet Eika Boligkreditt.

Risikoklassifisering av utlån er gjennomgått og vurdert. Det har det ikke vært noen vesentlig forskyvning mellom risikogruppene hittil i år.

Verdipapirer – likviditet – kapitaldekning.

Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til 159,0 mill. kroner. På samme tidspunkt i fjor var beholdningen 151,1 mill. kroner. En økning på 7,9 mill. kroner. Beholdningen er bokført til det laveste av kostpris og markedsverdi. Rentefølsomheten på porteføljen utgjør 0,305 mill. kroner og durasjon er på 0,17.

Beholdningen av aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond som er omløpsmidler utgjør 8,0 mill. kroner. I tillegg utgjør pengemarkedsfond 87,3 mill. kroner. Beholdningen er bokført til markedsverdi. Aksjer som er anleggsmidler utgjør 76,1 mill. kroner. Beholdningen av aksjer og andre verdipapirer er 14,7 mill. kroner høyere enn samme tidspunkt i fjor og beholdningen av andeler i obligasjons- og pengemarkedsfond er 5,5 mill. kroner lavere.

Kapitaldekningen er på 20,0 %. Ren kjernekapital utgjør 18,1 %. Overskudd fra 2016 er ikke medregnet i kapitaldekningen.

Bankens likviditet er meget god.

Generelt.

Banken har et godt resultat så langt i år. Det er avsatt 1,2 mill. kroner i tap og nedskrivninger etter første kvartal, og på årsbasis forventer vi at tap på utlån vil utgjøre 0,20 % av brutto utlån. Resultatutviklingen resten av året forventes omtrent som hittil i år.

Banken har 35 ansatte og en vikar, som utgjør 33,1 årsverk.

Meldal, 28. april 2016

I styret for Meldal Sparebank



Leif Olav Aasløkk
Formann



Anita Storm



Kari Rikstad



Jørn Arild Drugli



Morten Ljøkjel



Odd Ivar Bjørnli
Adm. banksjef

Resultat

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	1.kvartal 2016	1.kvartal 2015	Aret 2015
Renteinntekter og lignende inntekter		22.966	25.869	100.616
Rentekostnader og lignende kostnader		9.335	12.579	44.250
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		13.632	13.290	56.366
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		668	2.163	6.364
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.756	4.459	18.526
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		760	722	3.103
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		(568)	(1.478)	(1.206)
Andre driftsinntekter		81	67	721
Netto andre driftsinntekter		4.177	4.489	21.302
Personalkostnader		5.572	6.174	12.171
Administrasjonskostnader		3.307	2.924	15.032
Avskrivning		351	288	1.295
Andre driftskostnader		2.545	2.168	8.712
Sum driftskostnader		11.776	11.554	37.210
Resultat før tap		6.033	6.225	40.458
Tap på utlån, garantier m.v.	1	1.212	1.283	3.863
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	-	985
Resultat av ordinær drift før skatt		4.822	4.942	35.610
Skatt		1.350	1.026	8.687
Resultat av ordinær drift etter skatt		3.472	3.916	26.923

Balanse og nøkkeltall

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Konter og fordringer på sentralbanken		62.860	65.695	64.247
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		39.843	27.769	29.489
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.406.941	2.222.518	2.429.200
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(1.790)	(2.358)	(4.640)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(10.891)	(9.740)	(9.640)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4	2.394.260	2.210.420	2.414.920
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		159.028	151.114	156.990
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		87.318	92.845	47.427
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		84.037	69.307	80.175
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		2.383	2.340	2.383
Immaterielle eiendeler		1.455	5.343	1.455
Varige driftsmidler		10.493	6.019	10.510
Andre eiendeler		2.782	2.050	2.935
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		3.828	2.626	2.309
Sum Eiendeler		2.848.287	2.635.527	2.812.839

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	80.778	57.220	81.339
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.008.047	1.979.873	2.032.015
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	349.661	199.906	299.661
Annen gjeld		14.353	13.576	12.226
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		9.129	13.118	4.739
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		2.521	17.305	2.521
Ansvarlig lånekapital	5, 6	49.863	49.808	49.849
Sum Gjeld		2.514.351	2.330.806	2.482.350
Sparebankens fond	5	326.520	296.872	326.568
Gavefond	5	3.944	3.933	3.921
Regnskapsperiodens resultat		3.472	3.916	-
Sum Egenkapital		333.936	304.721	330.489
Sum Gjeld og Egenkapital		2.848.287	2.635.527	2.812.839

NØKKELTALL

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	66,5 %	67,6 %	51,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	1,9 %	10,0 %	-12,2 %
Egenkapitalavkastning*	4,2 %	5,1 %	8,4 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	23,0 %	22,3 %	22,3 %

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	31,9 %	32,6 %	31,7 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	34,1 %	31,3 %	31,1 %
Innskuddsdekning	83,4 %	89,1 %	83,6 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	18,06 %	17,91 %	18,77 %
Kjernekapitaldekning	20,00 %	20,06 %	20,43 %
Kapitaldekning	20,00 %	20,06 %	20,43 %
Leverage ratio	10,65 %	8,50 %	11,05 %

Likviditet

LCR	118,00	129,00	104,00
NSFR	130,00	127,00	123,00
Likviditetsindikator 1	108,96	109,57	109,96
Likviditetsindikator 2	112,97	111,68	109,96

Noter til regnskapet

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1.kvartal 2016	1.kvartal 2015	Året 2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-2.850	-10	2.272
Periodens endring i gruppevis nedskrivninger	1.251	1.244	1.145
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	2.850	-46	545
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	13	95	127
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-52	-	-226
Periodens tapskostnad	1.212	1.283	3.863

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.640	2.368	2.368
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	12	-	30
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	2.850
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-10	-33
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-2.862	-	-575
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1.790	2.358	4.640

Gruppenedskrivninger på utlån

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.640	8.495	8.495
Periodens endring i gruppenedskrivninger	1.251	1.245	1.145
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	10.891	9.740	9.640

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Brutto misligholdte utlån	1.204	1.769	1.009
Individuelle nedskrivninger	-	-553	-
Netto misligholdte utlån	1.204	1.216	1.009

Andre tapsutsatte engasjement

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	6.289	6.341	9.457
Individuelle nedskrivninger	-1.790	-1.805	-4.640
Netto tapsutsatte engasjement	4.499	4.536	4.817

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Landbruk	283.425	260.024	292.337
Industri	107.382	127.078	106.539
Bygg, anlegg	75.476	33.536	63.399
Varehandel	45.624	43.842	43.663
Transport	27.956	25.758	30.662
Eiendomsdrift etc	192.952	191.116	200.919
Annen næring	35.359	44.139	32.606
Sum næring	768.173	725.494	770.125
Personkunder	1.638.768	1.497.024	1.659.075
Brutto utlån	2.406.941	2.222.518	2.429.200
Individuelle nedskrivninger	-1.790	-2.358	-4.640
Gruppenedskrivninger	-10.891	-9.740	-9.640
Netto utlån til kunder	2.394.260	2.210.420	2.414.920
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	848.636	680.712	748.206
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.242.896	2.891.132	3.163.126

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Sparebankens fond	326.520	296.872	326.568
Gavefond	3.944	3.933	3.921
Sum egenkapital	330.464	300.805	330.489
Fradrag i ren kjernekapital	-17.161	-7.805	-11.397
Sum ren kjernekapital	313.303	293.000	319.092
Fondsobligasjon	49.863	49.808	49.849
Fradrag i kjernekapital	-16.139	-14.702	-21.624
Sum kjernekapital	347.027	328.106	347.317
Ansvarlig kapital	347.027	328.106	347.317

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	3.814	2.064	3.330
Offentlig eide foretak	-	1.408	-
Institusjoner	11.794	10.882	12.471
Foretak	251.056	234.493	218.601
Pantsikkerhet eiendom	1.079.486	1.033.448	1.099.311
Forfalte engasjementer	1.497	1.417	1.202
Obligasjoner med fortrinnsrett	9.226	9.308	9.214
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	4.447	1.002	1.489
Andeler verdipapirfond	24.579	38.823	16.586
Egenkapitalposisjoner	64.186	51.263	58.605
Øvrige engasjementer	146.131	123.427	140.372
Sum kredittrisiko	1.596.217	1.507.535	1.561.181
CVA-tillegg			
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	138.686	128.369	138.686
Beregningsgrunnlag	1.734.903	1.635.905	1.699.867
Ren kjernekapitaldekning i %	18,06 %	17,91 %	18,77 %
Kapitaldekning i %	20,00 %	20,06 %	20,43 %
Kjernekapitaldekning i %	20,00 %	20,06 %	20,43 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Obligasjoner, nominell verdi	350.000	200.000	300.000
Amortisert over-/underkurs	-339	-94	-339
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	349.661	199.906	299.661
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,13 %	2,16 %	2,12 %

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Evigvarende ansvarlig lånekapital, nominell verdi	-	-	-
Fondsobligasjoner, nominell verdi	50.000	50.000	50.000
Amortisert over-/underkurs	-138	-192	-151
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	49.863	49.808	49.849
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	5,97 %	6,27 %	6,09 %

	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
KFS-lån	80.000	50.000	80.000
Sum lån fra kredittinstitusjoner	80.000	50.000	80.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,07 %	2,41 %	2,14 %

NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	62.860	62.860
Utl./fordr. til kredittinst.	37.443	-	-	-	39.843
Utlån til kunder	400.982	21.448	1.416.608	-12.681	2.394.260
Obligasjoner/sertifik.	1.470	26.010	-	-	159.028
Aksjer	-	-	-	173.738	173.738
Øvrige eiendeler	-	-	-	18.558	18.558
Sum eiendeler	439.895	47.458	1.416.608	242.475	2.848.287

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	778	80.778
Innskudd fra kunder	300	320.646	-	1.662.055	2.008.047
Obligasjonsgjeld	-	-	-	-	349.661
Ansvarlig lån	-	-	-	-	49.863
Øvrig gjeld	-	-	-	26.003	26.003
Egenkapital	-	-	-	333.936	333.936
Sum gjeld og egenkap.	300	320.646	-	2.022.772	2.848.287

NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	62.860	62.860
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	37.443	39.843
Utlån til kunder	-	-	-	2.394.260	2.394.260
Obligasjoner/sertifik.	36.516	118.512	-	-	159.028
Aksjer	-	-	-	173.738	173.738
Øvrige eiendeler	-	-	-	18.558	18.558
Sum eiendeler	36.516	118.512	-	2.686.859	2.848.287

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	80.000	-	778	80.778
Innskudd fra kunder	300	8.906	-	1.973.795	2.008.047
Obligasjonsgjeld	149.755	199.906	-	-	349.661
Ansvarlig lån	-	49.863	-	-	49.863
Øvrig gjeld	-	-	-	26.003	26.003
Egenkapital	-	-	-	333.936	333.936
Sum gjeld og egenkap.	150.055	338.675	-	2.334.512	2.848.287

En alliansebank i **eika.**