

Rapport for 2. kvartal 2016

Meldal Sparebank



En alliansebank i **eika.**

Rapport for 2. kvartal 2016

Driftsresultatet.

Meldal Sparebank hadde etter første halvår 2016 et resultat før skattekostnad på 16,2 mill. kroner, det samme som første halvår i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er resultatet 1,12 %, mot tilsvarende tall i fjor 1,23 %. Rentenettoen er 1,92 % etter første halvår mot 2,08 % samme periode i fjor.

Driftskostnadene er etter første halvår på 24,4 mill. kroner, mot 22,2 mill. kroner i tilsvarende periode i fjor. Dette er 1,69 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,68 % i fjor.

Bankens samlede driftskostnader utgjør 59,9 øre av hver inntektskrone mot 54,4 øre etter første halvår i 2015.

Forvaltningskapitalen.

Bankens forvaltningskapital er på 3.044,7 mill. kroner som er 314,7 mill. kroner høyere enn 30.06.2015. Dette er en vekst på 11,5 %.

Innskuddsvirksomheten.

Innskudd fra kunder utgjør 2.144,0 mill. kroner, en økning på 75,2 mill. kroner de siste 12 mndr., eller 3,6 %. Innskuddene utgjør 85,8 % av bankens brutto utlån.

Utlån.

Bankens utlån var ved halvårsskifte på 2.499,5 mill. kroner. I tillegg har banken en låneportefølje i Eika Boligkreditt på 911,2 mill. kroner. Siste 12 måneder er dette en vekst på 459,0 mill. kroner (15,6 %) 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 204,1 mill. kroner. På samme tidspunkt i fjor var beholdningen 151,2 mill. kroner. En økning på 53,0 mill. kroner. Beholdningen er bokført til det laveste av kostpris og markedsverdi. Rentefølsomheten på porteføljen utgjør 0,264 mill. kroner og durasjon er på 0,13.

Beholdningen av aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond som er omløpsmidler utgjør 8,8 mill. kroner. I tillegg utgjør pengemarkedsfond 87,7 mill. kroner. Beholdningen er bokført til markedsverdi. Aksjer som er anleggsmidler utgjør 82,7 mill. kroner. Beholdningen av aksjer og andre verdipapirer er 10,3 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 19,1 %. Ren kjernekapital utgjør 17,4 %. Overskudd fra 2016 er ikke medregnet i kapitaldekningen.

Bankens likviditet er meget god.

Generelt.

Banken har et meget godt resultat så langt i år. Det er avsatt 1,4 mill. kroner i tap og nedskrivninger etter første halvår, og på årsbasis forventer vi at tap på utlån vil være på linje 2015. Resultatutviklingen resten av året forventes omtrent som hittil i år.

Banken har 34 ansatte og en vikar, som utgjør 33 årsverk.

Meldal, 8. august 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	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	1.halvår 2016	1.halvår 2015	Året 2015
Renteinntekter og lignende inntekter		23.274	25.499	46.241	51.368	100.616
Rentekostnader og lignende kostnader		9.098	11.277	18.433	23.856	44.250
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		14.176	14.222	27.808	27.512	56.366
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		4.345	4.148	5.012	6.311	6.364
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.448	4.354	9.204	8.813	18.526
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjeneste		907	672	1.666	1.394	3.103
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		833	1.010	265	(468)	(1.206)
Andre driftsinntekter		106	75	187	142	721
Netto andre driftsinntekter		8.825	8.915	13.002	13.404	21.302
Personalkostnader		5.629	4.620	11.202	10.794	12.171
Administrasjonskostnader		4.839	3.763	8.146	6.687	15.032
Avskrivning		355	298	707	586	1.295
Andre driftskostnader		1.838	2.002	4.382	4.170	8.712
Sum driftskostnader		12.661	10.683	24.437	22.237	37.210
Resultat før tap		10.340	12.454	16.373	18.679	40.458
Tap på utlån, garantier m.v.	1	214	1.173	1.425	2.456	3.863
Gevinst anleggsaksjer		(1.737)	-	(1.737)	-	-
Sum nedskr/rev av nedskrivning		500	-	500	-	985
Resultat av ordinær drift før skatt		11.363	11.281	16.185	16.223	35.610
Skatt		1.350	2.526	2.700	3.552	8.687
Resultat av ordinær drift etter skatt		10.013	8.755	13.485	12.671	26.923

Balanse og nøkkeltall

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanken		16.221	65.166	64.247
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		136.930	75.141	29.489
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.499.530	2.255.552	2.429.200
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(1.250)	(1.858)	(4.640)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(11.225)	(10.985)	(9.640)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4	2.487.055	2.242.709	2.414.920
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		204.128	151.151	156.990
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		87.682	93.202	47.427
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		91.504	81.248	80.175
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		3.133	2.340	2.383
Immaterielle eiendeler		1.455	5.343	1.455
Varige driftsmidler		10.339	9.511	10.510
Andre eiendeler		2.753	1.690	2.935
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		3.476	2.495	2.309
Sum eiendeler		3.044.676	2.729.995	2.812.839

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	130.617	50.466	81.339
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.144.010	2.068.814	2.032.015
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	349.728	199.883	299.661
Annen gjeld		10.218	12.343	12.226
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		13.755	17.886	4.739
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		2.521	17.305	2.521
Ansvarlig lånekapital	5, 6	49.876	49.821	49.849
Sum gjeld		2.700.726	2.416.519	2.482.350
Sparebankens fond	5	326.520	296.872	326.568
Gavefond	5	3.944	3.933	3.921
Regnskapsperiodens resultat		13.485	12.671	-
Sum egenkapital		343.950	313.476	330.489
Sum gjeld og egenkapital		3.044.676	2.729.995	2.812.839

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

30.06.2016 30.06.2015 31.12.2015

Resultat

Kostnader i % av inntekter justert for VP	68,8 %	63,4 %	51,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	9,9 %	16,3 %	-12,2 %
Egenkapitalavkastning*	8,0 %	8,1 %	8,4 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,7 %	21,6 %	22,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	-0,09 %	-0,44 %	-0,35 %
Utlånsmargin hittil i år	2,57 %	3,01 %	2,88 %
Netto rentemargin hittil i år	1,92 %	2,08 %	2,08 %

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	32,4 %	30,7 %	31,7 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	35,0 %	30,8 %	31,1 %
Innskuddsdekning	85,8 %	91,7 %	83,6 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

30.06.2016 30.06.2015 31.12.2015

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning	17,38 %	17,28 %	18,77 %
Kjernekapitaldekning	19,05 %	19,05 %	20,43 %
Kapitaldekning	19,05 %	19,05 %	20,43 %
Leverage ratio	9,79 %	10,25 %	11,05 %

Likviditet

LCR	124,00	114,00	104,00
NSFR	127,00	124,00	123,00
Likviditetsindikator 1	108,00	114,95	109,96
Likviditetsindikator 2	115,70	114,95	109,96

Noter til regnskapet

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	1.halvår 2016	1.halvår 2015	Året 2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-540	-500	-3.390	-510	2.272
Periodens endring i gruppevisse nedskrivninger	334	1.245	1.585	2.489	1.145
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	529	523	3.379	477	545
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet	0	2	13	97	127
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-110	-97	-162	-97	-226
Periodens tapskostnad	214	1.173	1.425	2.456	3.863

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.640	2.368	2.368
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	12	96	30
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	-	2.850
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-33	-33
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-3.402	-573	-575
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1.250	1.858	4.640

Gruppenedskrivninger på utlån

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.640	8.495	8.495
Periodens endring i gruppenedskrivninger	1.585	2.490	1.145
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	11.225	10.985	9.640

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Brutto misligholdte utlån	2.753	2.039	1.009
Individuelle nedskrivninger	-	-743	-
Netto misligholdte utlån	2.753	1.295	1.009

Andre tapsutsatte engasjement

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	5.191	4.652	9.457
Individuelle nedskrivninger	-1.250	-1.115	-4.640
Netto tapsutsatte engasjement	3.941	3.536	4.817

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Landbruk	280.119	245.296	292.337
Industri	108.031	84.451	106.539
Bygg, anlegg	97.465	49.942	63.399
Varehandel	49.582	40.674	43.663
Transport	29.746	31.367	30.662
Eiendomsdrift etc	206.663	200.826	200.919
Annen næring	39.257	40.042	32.606
Sum næring	810.864	692.599	770.125
Personkunder	1.688.666	1.562.953	1.659.075
Brutto utlån	2.499.530	2.255.552	2.429.200
Individuelle nedskrivninger	-1.250	-1.858	-4.640
Gruppenedskrivninger	-11.225	-10.985	-9.640
Netto utlån til kunder	2.487.055	2.242.709	2.414.920
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	911.170	696.116	748.206
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.398.225	2.938.825	3.163.126

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Sparebankens fond	326.520	296.872	326.568
Gavefond	3.944	3.933	3.921
Justering av Sparebankens fond ved overgang til IAS 19		-	-
Sum egenkapital	330.464	300.805	330.489
Fradrag i ren kjernekapital	-22.110	-11.034	-11.397
Sum ren kjernekapital	308.354	289.771	319.092
Fondsobligasjon	49.876	49.821	49.849
Fradrag i kjernekapital	-20.254	-20.192	-21.624
Sum kjernekapital	337.976	319.400	347.317
Ansvarlig kapital	337.976	319.400	347.317

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
--	------------	------------	------------

Eksponeringskategori (vektet verdi)

Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	4.102	1.339	3.330
Offentlig eide foretak	-	1.408	-
Institusjoner	21.001	10.895	12.471
Foretak	214.190	207.658	218.601
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.157.276	1.053.729	1.099.311
Forfalte engasjementer	3.023	960	1.202
Obligasjoner med fortrinnsrett	8.235	9.362	9.214
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	23.560	10.835	1.489
Andeler verdipapirfond	30.569	32.641	16.586
Egenkapitalposisjoner	65.550	86.010	58.605
Øvrige engasjementer	107.870	133.257	140.372
Sum kredittrisiko	1.635.376	1.548.095	1.561.181
CVA-tillegg			
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	138.686	128.369	138.686
Beregningsgrunnlag	1.774.062	1.676.464	1.699.867
Ren kjernekapitaldekning i %	17,38 %	17,28 %	18,77 %
Kapitaldekning i %	19,05 %	19,05 %	20,43 %
Kjernekapitaldekning i %	19,05 %	19,05 %	20,43 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Obligasjoner, nominell verdi	350.000	200.000	300.000
Amortisert over-/underkurs	-272	-117	-339
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	349.728	199.883	299.661
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,03 %	2,25 %	2,12 %

	30.06.2016	30.06.2015	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	-124	-179	-151
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	49.876	49.821	49.849
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	5,85 %	6,19 %	6,09 %

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
KFS-lån	130.000	50.000	80.000
Sum lån fra kredittinstitusjoner	130.000	50.000	80.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,01 %	2,29 %	2,14 %

NOTE 7 – RESTNEDBETALINGSTID

Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	16.221	16.221
Utl./fordr. til kredittinst.	133.030	-	-	3.900	-	-	136.930
Utlån til kunder	406.874	22.195	157.822	455.366	1.457.273	-12.475	2.487.055
Obligasjoner/sertifik.	-	4.000	28.012	167.746	4.370	-	204.128
Aksjer	-	-	-	-	-	182.319	182.319
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	18.022	18.022
Sum eiendeler	539.904	26.195	185.834	627.012	1.461.643	204.088	3.044.676

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	50.000	80.000	-	617	130.617
Innskudd fra kunder	300	319.196	26.496	-	-	1.798.018	2.144.010
Obligasjonsgjeld	-	-	150.000	199.728	-	-	349.728
Ansvarlig lån	-	-	-	49.876	-	-	49.876
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	26.495	26.495
Egenkapital	-	-	-	-	-	343.950	343.950
Sum gjeld og egenkap.	300	319.196	226.496	329.604	-	2.169.080	3.044.676

NOTE 8 – RENTEENDRINGSTIDSPUNKT

Renteendringstidspunkt for eiendels- og gjeldsposter

EIENDELER

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Kont./fordr.sentralbanker	-	-	-	-	-	16.221	16.221
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	3.900	-	133.030	136.930
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.487.055	2.487.055
Obligasjoner/sertifik.	53.572	150.556	-	-	-	-	204.128
Aksjer	-	-	-	-	-	182.319	182.319
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	18.022	18.022
Sum eiendeler	53.572	150.556	-	3.900	-	2.836.648	3.044.676

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	130.000	-	-	-	617	130.617
Innskudd fra kunder	300	9.893	24.059	-	-	2.109.758	2.144.010
Obligasjonsgjeld	150.000	199.728	-	-	-	-	349.728
Ansvarlig lån	-	49.876	-	-	-	-	49.876
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	26.495	26.495
Egenkapital	-	-	-	-	-	343.950	343.950
Sum gjeld og egenkap.	150.300	389.497	24.059	-	-	2.480.820	3.044.676

En alliansebank i **eika.**