

Rapport for 3. kvartal 2016

Meldal Sparebank



En alliansebank i **eika.**

Rapport for 3. kvartal 2016

Driftsresultatet.

Meldal Sparebank hadde etter tredje kvartal 2016 et resultat før skattekostnad på 24,2 mill. kroner, som er 4,5 mill. kroner høyere enn tilsvarende periode i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er resultatet 1,09 %, mot tilsvarende tall i fjor 0,98 %. Rentenettoen er 1,94 % etter tredje kvartal mot 2,08 % samme periode i fjor.

Driftskostnadene er etter tredje kvartal på 37,2 mill. kroner, mot 35,5 mill. kroner i tilsvarende periode i fjor. Dette er 1,68 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,77 % i fjor.

Bankens samlede driftskostnader utgjør 58,8 øre av hver inntektskrone mot 60,3 øre etter tredje kvartal i 2015.

Forvaltningskapitalen.

Bankens forvaltningskapital er på 3.076,5 mill. kroner som er 299,9 mill. kroner høyere enn 30.09.2015. Dette er en vekst på 10,8 % siste 12 mndr.

Innskuddsvirksomheten.

Innskudd fra kunder utgjør 2.153,6 mill. kroner, en økning på 146,5 mill. kroner de siste 12 mndr., eller 7,3 %. Innskuddene utgjør 83,7 % av bankens brutto utlån.

Utlån.

Bankens utlån var ved kvartalsskifte på 2.574,4 mill. kroner. I tillegg har banken en låneportefølje i Eika Boligkreditt på 959,6 mill. kroner. Siste 12 måneder er dette en vekst på 448,7 mill. kroner (14,5 %) 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 201,1 mill. kroner. På samme tidspunkt i fjor var beholdningen 155,4 mill. kroner. En økning på 45,7 mill. kroner. Beholdningen er bokført til det laveste av kostpris og markedsverdi. Rentefølsomheten på porteføljen utgjør 0,341 mill. kroner og durasjon er på 0,14.

Beholdningen av aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond som er omløpsmidler utgjør 8,8 mill. kroner. I tillegg utgjør pengemarkedsfond 123,2 mill. kroner. Beholdningen er bokført til markedsverdi. Aksjer som er anleggsmidler utgjør 82,8 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 28,7 mill. kroner høyere.

Kapitaldekningen er på 18,8 %. Ren kjernekapital utgjør 17,2 %. Overskudd fra 2016 er ikke medregnet i kapitaldekningen.

Bankens likviditet er meget god.

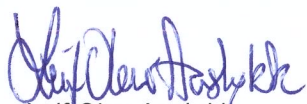
Generelt.

Banken har et meget godt resultat så langt i år. Det er avsatt 1,3 mill. kroner i tap og nedskrivninger etter tredje kvartal, 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 31,2 årsverk.

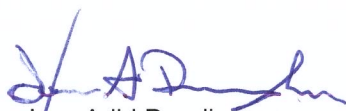
Meldal, 25. oktober 2016

I styret for Meldal Sparebank


Leif Olav Aasløkk
Styreleder


Anita Storm


Kari Rikstad


Jørn Arild Drugli


Morten Ljøkjel


Odd Ivar Bjørnli
Adm. banksjef

Resultat

<i>Tall i tusen kroner</i>	NOTE	3. kvartal 2016	3. kvartal 2015	september 2016	september 2015	Året 2015
Renteinntekter og lignende inntekter		23.912	24.955	70.153	76.323	100.616
Rentekostnader og lignende kostnader		8.827	10.691	27.260	34.547	44.250
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		15.085	14.264	42.893	41.776	56.366
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		1.856	2	6.868	6.313	6.364
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.071	4.937	14.275	13.750	18.526
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		708	657	2.375	2.051	3.103
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		1.024	(1.021)	1.290	(1.489)	(1.206)
Andre driftsinntekter		84	483	271	625	721
Netto andre driftsinntekter		7.326	3.744	20.329	17.148	21.302
Personalkostnader		6.281	6.730	17.482	17.524	12.171
Administrasjonskostnader		3.834	3.869	11.980	10.556	15.032
Avskrivning		356	335	1.063	921	1.295
Andre driftskostnader		2.255	2.354	6.637	6.524	8.712
Sum driftskostnader		12.725	13.288	37.162	35.525	37.210
Resultat før tap		9.686	4.720	26.060	23.399	40.458
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(82)	779	1.343	3.235	3.863
Gevinst anleggsaksjer		1.737	-	-	-	-
Sum nedskr/rev av nedskrivning		-	415	500	415	985
Resultat av ordinær drift før skatt		8.031	3.526	24.217	19.749	35.610
Skatt		1.350	1.026	4.050	4.578	8.687
Resultat av ordinær drift etter skatt		6.681	2.500	20.167	15.171	26.923

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

30.09.2016

30.09.2015

31.12.2015

Resultat

Kostnader i % av inntekter justert for VP	67,5 %	65,7 %	51,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	4,6 %	22,6 %	-12,2 %
Egenkapitalavkastning*	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,1 %	22,8 %	22,3 %
Innskuddsmargin hittil i år	83,70 %	84,80 %	83,60 %
Utlånsmargin hittil i år	2,53 %	2,95 %	2,88 %
Netto rentemargin hittil i år	1,94 %	2,08 %	2,08 %

Innskudd og Utlån

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	32 %	30,0 %	31,7 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	35,4 %	30,2 %	31,1 %
Innskuddsdekning	83,7 %	84,8 %	83,6 %

* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert

30.09.2016

30.09.2015

31.12.2015

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning	17,20 %	17,10 %	18,77 %
Kjernekapitaldekning	18,83 %	18,86 %	20,43 %
Kapitaldekning	18,83 %	18,86 %	20,43 %
Leverage ratio	9,80 %	8,50 %	11,05 %

Likviditet

LCR	81,00	92,00	104,00
NSFR	123,00	112,00	123,00
Likviditetsindikator 1	103,40	110,60	110,00
Likviditetsindikator 2	112,80	110,60	110,00

Balanse og nøkkeltall

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanken		15.313	64.021	64.247
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		62.454	54.887	29.489
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.574.410	2.368.104	2.429.200
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(1.235)	(1.843)	(4.640)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(11.225)	(11.815)	(9.640)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4	2.561.950	2.354.446	2.414.920
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		201.097	155.438	156.990
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		-	-	47.427
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		214.784	125.219	127.601
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		3.133	2.340	2.383
Immaterielle eiendeler		1.455	5.343	1.455
Varige driftsmidler		10.819	9.844	10.510
Andre eiendeler		2.550	2.815	2.935
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		2.986	2.272	2.309
Sum eiendeler		3.076.541	2.776.625	2.812.839

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	141.523	50.458	81.339
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.153.552	2.007.042	2.032.015
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	349.790	299.860	299.661
Annen gjeld		10.180	12.092	12.225
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		18.455	24.055	4.739
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		2.521	17.305	2.521
Ansvarlig lånekapital	5, 6	49.890	49.835	49.849
Sum gjeld		2.725.910	2.460.647	2.482.350
Sparebankens fond	5	326.520	296.872	326.568
Gavefond	5	3.944	3.933	3.921
Regnskapsperiodens resultat		20.166	15.172	-
Sum egenkapital		350.631	315.977	330.489
Sum gjeld og egenkapital		3.076.541	2.776.624	2.812.839

Noter til regnskapet

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	3. kvartal	3. kvartal	september	september	Året
	2016	2015	2016	2015	2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-15	-15	-3.405	-525	2.272
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	831	1.585	3.320	1.145
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	15	15	3.394	492	545
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet	-	21	13	118	127
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-82	-73	-244	-170	-226
Periodens tapskostnad	-82	779	1.343	3.235	3.863

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.640	2.368	2.368
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	12	81	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	-3.417	-573	-575
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1.235	1.843	4.640

Gruppenedskrivninger på utlån

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.225	8.495	8.495
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	3.320	1.145
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	11.225	11.815	9.640

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Brutto misligholdte utlån	955	3.839	1.009
Individuelle nedskrivninger	-	-753	-
Netto misligholdte utlån	955	3.086	1.009

Andre tapsutsatte engasjement

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	5.117	4.671	9.457
Individuelle nedskrivninger	-1.235	-1.090	-4.640
Netto tapsutsatte engasjement	3.882	3.581	4.817

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Landbruk	281.192	239.139	292.337
Industri	103.983	107.144	106.539
Bygg, anlegg	111.447	53.821	63.399
Varehandel	48.759	42.536	43.663
Transport	27.317	32.316	30.662
Eiendomsdrift etc	208.639	199.848	200.919
Annen næring	39.423	35.868	32.606
Sum næring	820.759	710.672	770.125
Personkunder	1.753.651	1.657.432	1.659.075
Brutto utlån	2.574.410	2.368.104	2.429.200
Individuelle nedskrivninger	-1.235	-1.843	-4.640
Gruppenedskrivninger	-11.225	-11.815	-9.640
Netto utlån til kunder	2.561.950	2.354.446	2.414.920
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	959.553	717.181	748.206
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.521.503	3.071.627	3.163.126

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	30.09.2016	30.09.2015	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	-22.328	-10.894	-11.397
Sum ren kjernekapital	308.136	289.911	319.092
Fondsobligasjon	49.876	49.835	49.849
Fradrag i kjernekapital	-20.804	-19.882	-21.624
Sum kjernekapital	337.208	319.864	347.317
Ansvarlig kapital	337.208	319.864	347.317

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	3.271	2.194	3.330
Institusjoner	21.051	12.461	12.471
Foretak	235.109	245.751	218.601
Pantsikkerhet eiendom	1.152.070	1.075.409	1.099.311
Forfalte engasjementer	1.126	2.489	1.202
Obligasjoner med fortrinnsrett	8.262	9.252	9.214
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	8.639	6.763	1.489
Andeler verdipapirfond	40.695	16.006	16.586
Egenkapitalposisjoner	65.489	56.229	58.605
Øvrige engasjementer	116.636	140.868	140.372
Sum kredittrisiko	1.652.349	1.567.423	1.561.181
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	138.686	128.369	138.686
Beregningsgrunnlag	1.791.035	1.695.792	1.699.867
Ren kjernekapitaldekning i %	17,20 %	17,10 %	18,77 %
Kapitaldekning i %	18,83 %	18,86 %	20,43 %
Kjernekapitaldekning i %	18,83 %	18,86 %	20,43 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	30.09.2016	30.09.2015	31.12.2015
Obligasjoner, nominell verdi	350.000	300.000	300.000
Amortisert over-/underkurs	-210	-140	-339
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	349.790	299.860	299.661
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,04 %	2,15 %	2,12 %

	30.09.2016	30.09.2015	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	-110	-165	-151
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	49.890	49.835	49.849
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	5,80 %	6,16 %	6,09 %

	30.09.2016	30.09.2015	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	2,24 %	2,30 %	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	-	-	-	-	-	15.313	15.313
Utl./fordr. til kredittinst.	58.554	-	-	3.900	-	-	62.454
Utlån til kunder	421.386	59.708	114.795	463.805	1.514.716	-12.460	2.561.950
Obligasjoner/sertifik.	-	-	28.515	171.582	999	-	201.097
Aksjer	-	-	-	-	-	217.917	217.917
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	17.810	17.810
Sum eiendeler	479.940	59.708	143.310	639.287	1.515.715	238.580	3.076.541

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	-	11.523	141.523
Innskudd fra kunder	-	3.952	24.112	-	-	2.125.488	2.153.552
Obligasjonsgjeld	-	50.000	149.783	150.007	-	-	349.790
Ansvarlig lån	-	-	-	49.890	-	-	49.890
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	31.156	31.156
Egenkapital	-	-	-	-	-	350.631	350.631
Sum gjeld og egenkap.	-	53.952	223.895	279.897	-	2.518.798	3.076.541

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	-	-	-	-	-	15.313	15.313
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	3.900	-	58.554	62.454
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.561.950	2.561.950
Obligasjoner/sertifik.	53.678	146.419	-	1.000	-	-	201.097
Aksjer	-	-	-	-	-	217.917	217.917
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	17.810	17.810
Sum eiendeler	53.678	146.419	-	4.900	-	2.871.544	3.076.541

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	-	-	-	11.523	141.523
Innskudd fra kunder	1.628	5.021	43.908	-	-	2.102.995	2.153.552
Obligasjonsgjeld	150.000	199.790	-	-	-	-	349.790
Ansvarlig lån	-	49.890	-	-	-	-	49.890
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	31.156	31.156
Egenkapital	-	-	-	-	-	350.631	350.631
Sum gjeld og egenkap.	151.628	384.701	43.908	-	-	2.496.305	3.076.541

En alliansebank i **eika.**