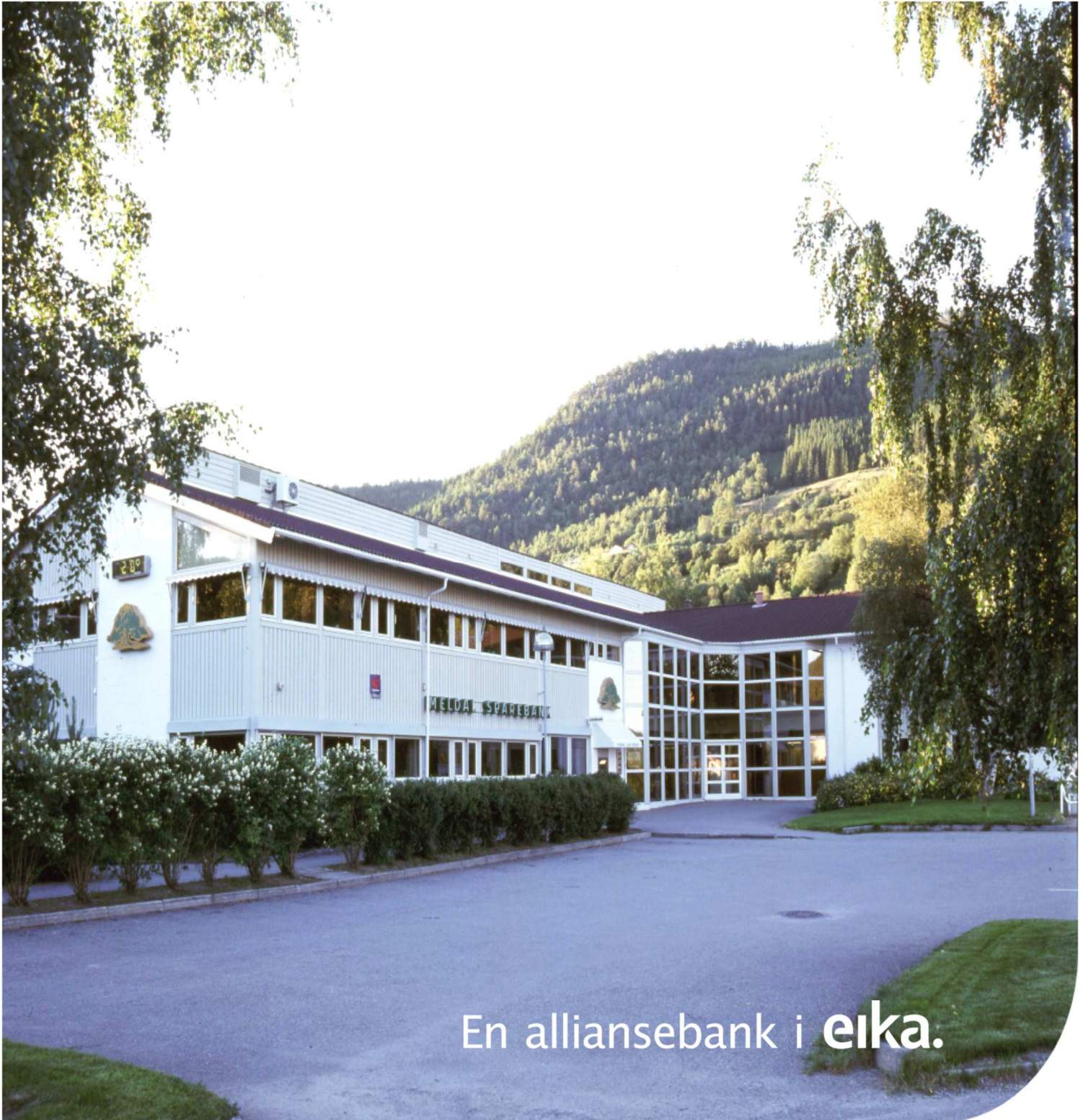


# Rapport for 2. kvartal 2017

Meldal Sparebank



En alliansebank i **eika.**

# Rapport for 1. kvartal 2017

---

## **Driftsresultatet.**

Meldal Sparebank hadde etter første halvår 2017 et resultat før skattekostnad på 19,9 mill. kroner, som er 3,7 mill. kroner høyere enn tilsvarende periode i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er resultatet 1,20 %, mot tilsvarende tall i fjor 1,12 %. Rentenettoen er 1,85 % etter første halvår mot 1,92 % samme periode i fjor.

Andre driftsinntekter utgjør 16,5 mill. kroner, en økning på 3,5 mill. de siste 12 mndr.

Driftskostnadene er etter første halvår på 26,0 mill. kroner, mot 24,4 mill. kroner i tilsvarende periode i fjor. Dette er 1,57 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,69 % i fjor.

Bankens samlede driftskostnader utgjør 55 øre av hver inntektskrone mot 59,9 øre etter første halvår i 2016.

## **Forvaltningskapitalen.**

Bankens forvaltningskapital er på 3.470,9 mill. kroner som er 426,2 mill. kroner høyere enn 30.06.2016. Dette er en vekst på 14,0 % siste 12 mndr.

## **Innskuddsvirksomheten.**

Innskudd fra kunder utgjør 2.638,5 mill. kroner, en økning på 494,5 mill. kroner de siste 12 mndr. eller 23,1 %. Innskuddene utgjør 90,4 % av bankens brutto utlån.

## **Utlån.**

Bankens utlån var ved halvårs-skifte på 2.919,2 mill. kroner. I tillegg har banken en låne-portefølje i Eika Boligkreditt på 1.070,9 mill. kroner. Siste 12 måneder er dette en vekst på 579,4 mill. kroner (17,0 %) medregnet Eika Boligkreditt.

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

## **Verdipapirer – likviditet – kapitaldekning.**

Bankens obligasjonsbeholdning er bokført til 215,2 mill. kroner. På samme tidspunkt i fjor var beholdningen 204,1 mill. kroner. En økning på 11,1 mill. kroner. Beholdningen er bokført til det laveste av kostpris og markedsverdi. Rentefølsomheten på porteføljen utgjør 0,4 mill. kroner og durasjon er på 0,17.

Beholdningen av pengemarkedsfond utgjør 141,9 mill. kroner mot 87,7 i fjor. Beholdningen er bokført til markedsverdi. Beholdningen av aksjer og andre verdipapirer utgjør 109,9 mill. kroner, en økning på 15,3 mill. kroner fra samme tidspunkt i fjor.

Kapitaldekningen er på 17,8 %. Ren kjernekapital utgjør 16,0 %. Overskudd fra 2017 er ikke medregnet i kapitaldekningen.

Bankens likviditet er meget god.

### **Generelt.**

Banken har et godt resultat så langt i år. Bankens tapsavsetninger er vurdert og det er avsatt 0,4 mill. kroner til tap og nedskrivninger etter første halvår. På årsbasis forventer vi at tap på utlån vil være omtrent som i 2016. Resultatutviklingen resten av året forventes omtrent som hittil i år.

Banken har 33 ansatte og en vikar, som utgjør 29,8 årsverk.

Arbeidet med fusjonen med Orkdal Sparebank går etter planen og juridisk fusjonsdato er 01.10.17.

Meldal, 10. august 2017

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	2. kvartal 2017	2. kvartal 2016	1.halvår 2017	1.halvår 2016	Året 2016
Renteinntekter og lignende inntekter		25.693	23.274	50.767	46.241	94.811
Rentekostnader og lignende kostnader		9.828	9.098	20.039	18.433	37.129
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>15.866</b>	<b>14.176</b>	<b>30.728</b>	<b>27.808</b>	<b>57.682</b>
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		4.541	4.345	6.702	5.012	6.870
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.124	4.448	10.214	9.204	19.633
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		802	907	1.639	1.666	3.367
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		638	833	1.046	265	2.709
Andre driftsinntekter		84	106	172	187	355
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>9.586</b>	<b>8.825</b>	<b>16.496</b>	<b>13.002</b>	<b>26.200</b>
Personalkostnader		5.337	5.629	11.440	11.202	25.634
Administrasjonskostnader		4.157	4.839	7.953	8.146	16.585
Avskrivning		427	355	867	707	1.469
Andre driftskostnader		2.579	1.838	5.710	4.382	9.267
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>12.499</b>	<b>12.661</b>	<b>25.970</b>	<b>24.437</b>	<b>52.954</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>12.952</b>	<b>10.340</b>	<b>21.254</b>	<b>16.373</b>	<b>30.927</b>
Tap på utlån, garantier m.v.	1	438	214	430	1.425	1.662
Gevinst anleggsaksjer		156	(1.737)	156	(1.737)	-
Sum nedskr/rev av nedskrivning		607	500	756	500	893
<b>Resultat av ordinær drift før skatt</b>		<b>11.752</b>	<b>11.363</b>	<b>19.912</b>	<b>16.185</b>	<b>28.372</b>
Skatt		1.800	1.350	3.600	2.700	5.922
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>9.952</b>	<b>10.013</b>	<b>16.312</b>	<b>13.485</b>	<b>22.450</b>

## Balanse og nøkkeltall

### BALANSE – EIENDELER

	NOTE	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Konter og fordringer på sentralbanken		40.827	16.221	56.024
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		35.997	136.930	142.667
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>	<b>4</b>	<b>2.919.210</b>	<b>2.499.530</b>	<b>2.671.606</b>
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(1.800)	(1.250)	(1.580)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(11.225)	(11.225)	(11.225)
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>4</b>	<b>2.906.185</b>	<b>2.487.055</b>	<b>2.658.801</b>
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		215.227	204.128	214.131
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		141.897	87.682	143.893
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		101.345	91.504	90.362
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		8.510	3.133	8.647
Eierinteresser i konsernselskap		33	-	33
Immaterielle eiendeler		1.708	-	1.708
Varige driftsmidler		12.756	10.339	12.902
Andre eiendeler		2.508	2.753	2.840
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		3.874	3.476	3.216
<b>Sum eiendeler</b>		<b>3.470.868</b>	<b>3.044.676</b>	<b>3.335.223</b>

### BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	130.525	130.617	131.871
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.638.518	2.144.010	2.426.210
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	249.887	349.728	349.797
Annen gjeld		12.421	10.218	14.459
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		15.789	13.755	5.497
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		4.885	2.521	4.885
Ansvarlig lånekapital	5, 6	49.931	49.876	49.904
<b>Sum gjeld</b>		<b>3.101.956</b>	<b>2.700.726</b>	<b>2.982.623</b>
Sparebankens fond	5	348.518	326.520	348.518
Gavefond	5	4.082	3.944	4.082
Regnskapsperiodens resultat		16.312	13.485	-
<b>Sum egenkapital</b>		<b>368.912</b>	<b>343.950</b>	<b>352.600</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>3.470.868</b>	<b>3.044.676</b>	<b>3.335.223</b>

**Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert****Resultat**

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Kostnader i % av inntekter justert for VP	65,8 %	68,8 %	71,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	6,3 %	9,9 %	42,3 %
Egenkapitalavkastning*	9,1 %	8,0 %	6,6 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,2 %	21,7 %	22,4 %
Netto rentemargin hittil i år	1,85 %	1,92 %	1,91 %

**Innskudd og Utlån**

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	28 %	32,4 %	30,4 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	33,7 %	35,0 %	35,3 %
Innskuddsdekning	90,4 %	85,8 %	90,8 %

\* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert

**Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert****Soliditet**

Ren kjernekapitaldekning	16,01 %	17,38 %	17,47 %
Kjernekapitaldekning	17,81 %	19,05 %	18,97 %
Kapitaldekning	17,81 %	19,05 %	18,97 %
Leverage ratio	9,95 %	8,50 %	11,05 %

**Likviditet**

LCR	80,00	92,00	104,00
NSFR	132,00	112,00	123,00
Likviditetsindikator 1	105,67	108,00	113,29
Likviditetsindikator 2	111,57	115,70	120,57



## Noter til regnskapet

### NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	2.kvartal isolert		1.halvår	1.halvår	Året
	2017	2016	2017	2016	2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	220	-540	220	-3.390	-3.060
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	334	-	1.585	1.585
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	-	529	-	3.379	3.394
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet	237	0	247	13	13
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-20	-110	-37	-162	-271
<b>Periodens tapkostnad</b>	<b>437</b>	<b>214</b>	<b>430</b>	<b>1.425</b>	<b>1.661</b>

### NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

#### Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.580	4.640	4.640
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	12	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	300	-	500
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-80	-	-166
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-3.402	-3.394
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>1.800</b>	<b>1.250</b>	<b>1.580</b>

#### Gruppenedskrivninger på utlån

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.225	9.640	9.640
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	1.585	1.585
<b>Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>11.225</b>	<b>11.225</b>	<b>11.225</b>

## NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

### Misligholdte engasjement

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Brutto misligholdte utlån	3.977	2.753	520
Individuelle nedskrivninger	-	-	-
<b>Netto misligholdte utlån</b>	<b>3.977</b>	<b>2.753</b>	<b>520</b>

### Andre tapsutsatte engasjement

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	5.706	5.191	5.981
Individuelle nedskrivninger	-1.800	-1.250	-1.580
<b>Netto tapsutsatte engasjement</b>	<b>3.906</b>	<b>3.941</b>	<b>4.401</b>

## NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

### Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Landbruk	279.766	280.119	290.167
Industri	103.506	108.031	77.234
Bygg, anlegg	90.602	97.465	70.828
Varehandel	55.153	49.582	48.908
Transport	28.731	29.746	25.992
Eiendomsdrift etc	212.135	206.663	258.017
Annen næring	46.216	39.257	40.178
<b>Sum næring</b>	<b>816.110</b>	<b>810.864</b>	<b>811.324</b>
Personkunder	2.103.101	1.688.666	1.860.282
<b>Brutto utlån</b>	<b>2.919.211</b>	<b>2.499.530</b>	<b>2.671.606</b>
Individuelle nedskrivninger	-1.800	-1.250	-1.580
Gruppenedskrivninger	-11.225	-11.225	-11.225
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2.906.186</b>	<b>2.487.055</b>	<b>2.658.801</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.070.892	911.170	1.017.023
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>3.977.078</b>	<b>3.398.225</b>	<b>3.675.824</b>



## NOTE 5 – KAPITALDEKNING

### Kapitaldekning

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Sparebankens fond	348.518	326.520	348.518
Gavefond	4.082	3.944	4.082
<b>Sum egenkapital</b>	<b>352.600</b>	<b>330.464</b>	<b>352.600</b>
Fradrag i ren kjernekapital	-36.089	-22.110	-23.401
<b>Sum ren kjernekapital</b>	<b>316.511</b>	<b>308.354</b>	<b>329.199</b>
Fondsobligasjon	50.000	49.876	49.904
Fradrag i kjernekapital	-14.324	-20.254	-21.526
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>352.187</b>	<b>337.976</b>	<b>357.577</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>352.187</b>	<b>337.976</b>	<b>357.577</b>
	<b>30.06.2017</b>	<b>30.06.2016</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Lokal regional myndighet	4.276	4.102	12.639
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	9.818	21.001	12.514
Foretak	307.502	214.190	301.003
Pantsikkerhet eiendom	1.231.758	1.157.276	1.134.423
Forfalte engasjementer	4.196	3.023	632
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.180	8.235	8.259
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	6.418	23.560	24.662
Andeler verdipapirfond	54.759	30.569	58.498
Egenkapitalposisjoner	69.541	65.550	67.406
Øvrige engasjementer	129.482	107.870	117.280
<b>Sum kredittrisiko</b>	<b>1.829.930</b>	<b>1.635.376</b>	<b>1.737.316</b>
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	147.524	138.686	147.524
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.977.454</b>	<b>1.774.062</b>	<b>1.884.840</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>16,01 %</b>	<b>17,38 %</b>	<b>17,47 %</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>17,81 %</b>	<b>19,05 %</b>	<b>18,97 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning i %</b>	<b>17,81 %</b>	<b>19,05 %</b>	<b>18,97 %</b>

## NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

---

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Obligasjoner, nominell verdi	250.000	350.000	350.000
Amortisert over-/underkurs	-113	-272	-203
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>249.888</b>	<b>349.728</b>	<b>349.797</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,81 %	2,03 %	2,18 %

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Fondsobligasjoner, nominell verdi	50.000	50.000	50.000
Amortisert over-/underkurs	-69	-124	-96
<b>Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån</b>	<b>49.931</b>	<b>49.876</b>	<b>49.904</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	5,90 %	5,85 %	5,63 %

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
KFS-lån	80.000	130.000	130.000
<b>Sum lån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>80.000</b>	<b>130.000</b>	<b>130.000</b>
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,10 %	2,01 %	2,13 %

## 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	-	-	-	-	-	40.827	40.827
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	3.900	-	32.097	35.997
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.906.184	2.906.184
Obligasjoner/sertifik.	36.159	176.568	1.500	1.000	-	-	215.227
Aksjer	-	-	-	-	-	251.785	251.785
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	20.847	20.847
<b>Sum eiendeler</b>	<b>36.159</b>	<b>176.568</b>	<b>1.500</b>	<b>4.900</b>	<b>-</b>	<b>3.251.741</b>	<b>3.470.868</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	80.504	-	-	-	50.021	130.525
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.638.519	2.638.519
Obligasjonsgjeld	100.000	149.887	-	-	-	-	249.887
Ansvarlig lån	-	49.931	-	-	-	-	49.931
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	33.094	33.094
Egenkapital	-	-	-	-	-	368.912	368.912
<b>Sum gjeld og egenkap.</b>	<b>100.000</b>	<b>280.322</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.090.546</b>	<b>3.470.868</b>

## 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	-	-	-	-	-	40.827	40.827
Utl./fordr. til kredittinst.	32.097	-	-	3.900	-	-	35.997
Utlån til kunder	411.367	28.872	136.518	517.356	1.825.096	-13.025	2.906.184
Obligasjoner/sertifik.	-	500	10.043	204.684	-	-	215.227
Aksjer	-	-	-	-	-	251.785	251.785
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	20.847	20.847
<b>Sum eiendeler</b>	<b>443.464</b>	<b>29.372</b>	<b>146.561</b>	<b>725.940</b>	<b>1.825.096</b>	<b>300.434</b>	<b>3.470.868</b>

#### GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	-	-	-	130.525	130.525
Innskudd fra kunder	1.957	713.566	20.904	-	-	1.902.092	2.638.519
Obligasjonsgjeld	-	50.000	99.887	100.000	-	-	249.887
Ansvarlig lån	-	-	-	49.931	-	-	49.931
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	33.094	33.094
Egenkapital	-	-	-	-	-	368.912	368.912
<b>Sum gjeld og egenkap.</b>	<b>1.957</b>	<b>763.566</b>	<b>120.791</b>	<b>149.931</b>	<b>-</b>	<b>2.434.624</b>	<b>3.470.868</b>

