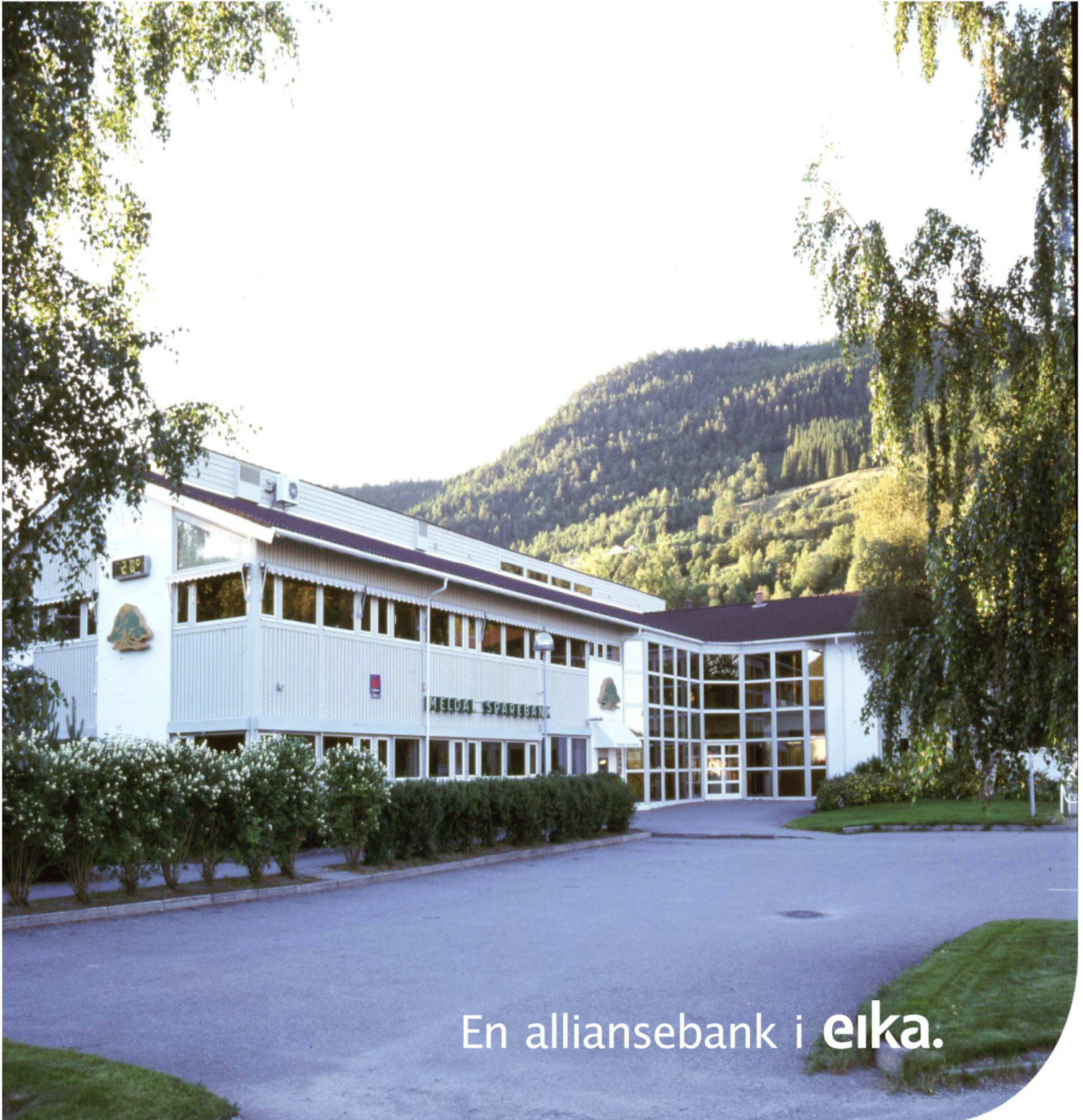


Rapport for 3. kvartal 2017

Meldal Sparebank



En alliansebank i **eika.**

Rapport for 3. kvartal 2017

Driftsresultatet.

Meldal Sparebank hadde etter tredje kvartal 2017 et resultat før skattekostnad på 32,6 mill. kroner, som er 8,4 mill. kroner høyere enn tilsvarende periode i fjor. I årets resultat inngår en kursgevinst på 8,6 mill. kroner vedr. salg av aksjer. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er resultatet 1,29 %, mot tilsvarende tall i fjor 1,09 %. Rentenettoen er 1,88 % etter tredje kvartal mot 1,94 % samme periode i fjor.

Andre driftsinntekter utgjør 21,7 mill. kroner, en økning på 1,4 mill. de siste 12 mndr.

Driftskostnadene er etter tredje kvartal på 42,4 mill. kroner, mot 37,2 mill. kroner i tilsvarende periode i fjor. Dette er 1,68 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, det samme som i fjor. Hovedårsakene til økningen er at det er utgiftsført 3,4 mill. kr i fusjonskostnader samt ca. 1 mill. kr i finansskatt.

Bankens samlede driftskostnader utgjør 61,2 øre av hver inntektskrone mot 58,8 øre etter tredje kvartal i 2016.

Forvaltningskapitalen.

Bankens forvaltningskapital er på 3.498,5 mill. kroner som er 422 mill. kroner høyere enn 30.09.2016. Dette er en vekst på 13,7 % siste 12 mndr.

Innskuddsvirksomheten.

Innskudd fra kunder utgjør 2.579,4 mill. kroner, en økning på 425,8 mill. kroner de siste 12 mndr. eller 19,8 %. Innskuddene utgjør 84,7 % av bankens brutto utlån.

Utlån.

Bankens utlån var ved kvartals-skifte på 3.047,0 mill. kroner. I tillegg har banken en låne-portefølje i Eika Boligkreditt på 1.096,5 mill. kroner. Siste 12 måneder er dette en vekst på 609,6 mill. kroner (17,3 %) 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 216,8 mill. kroner. På samme tidspunkt i fjor var beholdningen 201,1 mill. kroner. En økning på 15,7 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 80,6 mill. kroner mot 123,2 i fjor. Beholdningen er bokført til markedsverdi. Beholdningen av aksjer og andre verdipapirer utgjør 85,6 mill. kroner, en nedgang på 6,1 mill. kroner fra samme tidspunkt i fjor.

Kapitaldekningen er på 17,3 %. Ren kjernekapital utgjør 15,5 %. Overskudd fra 2017 er ikke medregnet i kapitaldekningen.

Bankens likviditet er meget god.

Generelt.

Banken har et godt resultat etter tredje kvartal 2017. Bankens tapsavsetninger er vurdert og det er avsatt 2,0 mill. kroner til tap og nedskrivninger.

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

Fusjon med Orkdal Sparebank har gått etter planen. Juridisk fusjon var den 01.10 og teknisk fusjon ble gjennomført den 21.oktober.

Meldal, 31. oktober 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	3. kvartal 2017	3. kvartal 2016	September 2017	September 2016	Året 2016
Renteinntekter og lignende inntekter		26.703	23.912	77.471	70.153	94.811
Rentekostnader og lignende kostnader		9.868	8.827	29.907	27.260	37.129
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		16.835	15.085	47.564	42.893	57.682
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		464	1.856	7.166	6.868	6.870
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.538	5.071	15.753	14.275	19.633
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjeneste		888	708	2.527	2.375	3.367
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		27	1.024	1.074	1.290	2.709
Andre driftsinntekter		80	84	252	271	355
Netto andre driftsinntekter		5.222	7.326	21.718	20.329	26.200
Personalkostnader		9.030	6.281	20.471	17.482	25.634
Administrasjonskostnader		4.034	3.834	11.986	11.980	16.585
Avskrivning		415	356	1.282	1.063	1.469
Andre driftskostnader		2.972	2.255	8.682	6.637	9.267
Sum driftskostnader		16.451	12.725	42.421	37.162	52.954
Resultat før tap		5.606	9.686	26.861	26.060	30.927
Tap på utlån, garantier m.v.	1	1.533	(82)	1.963	1.343	1.662
Gevinst anleggsaksjer		(8.819)	1.737	(8.664)	-	-
Sum nedskr/rev av nedskrivning		164	-	920	500	893
Resultat av ordinær drift før skatt		12.728	8.031	32.642	24.217	28.372
Skatt		1.800	1.350	5.400	4.050	5.922
Resultat av ordinær drift etter skatt		10.928	6.681	27.242	20.167	22.450

Balanse og nøkkeltall

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Konter og fordringer på sentralbanken		49.154	15.313	56.024
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		6.284	62.454	142.667
Utlån til og fordringer på kunder	4	3.047.007	2.574.410	2.671.606
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(3.350)	(1.235)	(1.580)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(11.225)	(11.225)	(11.225)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4	3.032.432	2.561.950	2.658.801
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		216.824	201.097	214.131
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		80.608	214.784	143.893
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		85.565	91.504	90.362
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		7.739	3.133	8.647
Eierinteresser i konsernselskap		33	-	33
Immaterielle eiendeler		1.708	-	1.708
Varige driftsmidler		12.512	10.819	12.902
Andre eiendeler		2.127	2.550	2.840
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		3.519	2.986	3.216
Sum eiendeler		3.498.504	3.076.541	3.335.223

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	244.368	141.523	131.871
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.579.374	2.153.552	2.426.210
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	199.908	349.790	349.797
Annen gjeld		17.499	10.180	14.461
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		21.025	18.455	5.497
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		6.546	2.521	4.885
Ansvarlig lånekapital	5, 6	49.945	49.890	49.904
Sum gjeld		3.118.664	2.725.910	2.982.624
Sparebankens fond	5	348.518	326.520	348.518
Gavefond	5	4.082	3.944	4.082
Regnskapsperiodens resultat		27.240	20.166	-
Sum egenkapital		379.840	350.631	352.600
Sum gjeld og egenkapital		3.498.504	3.076.541	3.335.224

NØKKELTALL

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	69,5 %	67,5 %	71,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	14,2 %	4,6 %	42,3 %
Egenkapitalavkastning*	9,9 %	7,9 %	6,6 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,1 %	22,1 %	22,4 %
Netto rentemargin hittil i år	1,88 %	1,94 %	1,91 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	28,1 %	31,9 %	30,4 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	33,4 %	35,4 %	35,3 %
Innskuddsdekning	84,7 %	83,7 %	90,8 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	15,5 %	17,2 %	17,5 %
Kjernekapitaldekning	17,3 %	18,8 %	19,0 %
Kapitaldekning	17,3 %	18,8 %	19,0 %
Leverage ratio	9,8 %	9,8 %	10,5 %
Likviditet			
LCR	107,0 %	81,0 %	212,0 %
NSFR	121,0 %	123,0 %	110,0 %
Likviditetsindikator 1	97,8 %	103,4 %	113,3 %
Likviditetsindikator 2	103,5 %	112,8 %	120,6 %

Noter til regnskapet

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	3.kvartal isolert 2017	September 2016	September 2017	September 2016	Året 2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.550	-15	1.770	-3.405	-3.060
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier	-	-	-	-	-
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-	1.585	1.585
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet f	237	15	237	3.394	3.394
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskre	-227	-	10	13	13
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-34	-82	-54	-244	-271
Periodens tapskostnad	1.526	-82	1.963	1.343	1.661

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	1.800	4.640	4.640
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	-	12	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.550	-	500
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-	-166
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-3.417	-3.394
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	3.350	1.235	1.580

Gruppenedskrivninger på utlån

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.225	11.225	9.640
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	-	1.585
Tilbakeføring av nedskrivninger på grupper av utlån i perioden	-	-	-
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	11.225	11.225	11.225

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Brutto misligholdte utlån	4.465	955	520
Individuelle nedskrivninger	-	-	-
Netto misligholdte utlån	4.465	955	520

Andre tapsutsatte engasjement

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	7.740	5.117	5.981
Individuelle nedskrivninger	-3.350	-1.235	-1.580
Netto tapsutsatte engasjement	4.390	3.882	4.401

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Landbruk	291.344	281.192	290.167
Industri	100.946	103.983	77.234
Bygg, anlegg	122.483	111.447	70.828
Varehandel	52.508	48.759	48.908
Transport	28.195	27.317	25.992
Eiendomsdrift etc	211.997	208.639	258.017
Annen næring	48.458	39.423	40.178
Sum næring	855.930	820.759	811.324
Personkunder	2.191.077	1.753.651	1.860.282
Brutto utlån	3.047.007	2.574.410	2.671.606
Individuelle nedskrivninger	-3.350	-1.235	-1.580
Gruppenedskrivninger	-11.225	-11.225	-11.225
Netto utlån til kunder	3.032.432	2.561.950	2.658.801
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.096.523	959.553	1.017.023
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	4.128.955	3.521.503	3.675.824

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Sparebankens fond	348.518	326.520	348.518
Gavefond	4.082	3.944	4.082
Sum egenkapital	352.600	330.464	352.600
Fradrag i ren kjernekapital	-38.120	-22.328	-23.401
Sum ren kjernekapital	314.480	308.136	329.199
Fondsobligasjon	50.000	49.876	49.904
Fradrag i kjernekapital	-14.352	-20.804	-21.526
Sum kjernekapital	350.128	337.208	357.577
Ansvarlig kapital	350.128	337.208	357.577
	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	4.661	3.271	12.639
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	9.852	21.051	12.514
Foretak	342.152	235.109	301.003
Pantsikkerhet eiendom	1.243.253	1.152.070	1.134.423
Forfalte engasjementer	4.645	1.126	632
Obligasjoner med fortrinnsrett	12.184	8.262	8.259
Fordringer på institusjoner og foretak med kort:	449	8.639	24.662
Andeler verdipapirfond	37.754	40.695	58.498
Egenkapitalposisjoner	51.009	65.489	67.406
Øvrige engasjementer	171.712	116.636	117.280
Sum kredittrisiko	1.877.671	1.652.349	1.737.316
CVA-tillegg			
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	147.524	138.686	147.524
Beregningsgrunnlag	2.025.195	1.791.035	1.884.840
Ren kjernekapitaldekning i %	15,53 %	17,20 %	17,47 %
Kapitaldekning i %	17,29 %	18,83 %	18,97 %
Kjernekapitaldekning i %	17,29 %	18,83 %	18,97 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Obligasjoner, nominell verdi	200.000	350.000	350.000
Amortisert over-/underkurs	-92	-210	-203
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipa	199.908	349.790	349.797
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,71 %	2,04 %	2,18 %

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
Fondsobligasjoner, nominell verdi	50.000	50.000	50.000
Amortisert over-/underkurs	-55	-110	-96
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasj	49.945	49.890	49.904
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	5,70 %	5,80 %	5,63 %

	30.09.2017	30.09.2016	31.12.2016
KFS-lån	80.000	130.000	130.000
Sum lån fra kredittinstitusjoner	80.000	130.000	130.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,09 %	2,24 %	2,13 %

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	-	-	-	-	-	49.154	49.154
Utl./fordr. til kredittinst.	2.384	-	1.500	2.400	-	-	6.284
Utlån til kunder	442.179	59.862	107.186	527.599	1.910.180	-14.575	3.032.431
Obligasjoner/sertifik.	-	-	17.034	199.790	-	-	216.824
Aksjer	-	-	-	-	-	173.945	173.945
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	19.866	19.866
Sum eiendeler	444.563	59.862	125.720	729.789	1.910.180	228.390	3.498.504

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	-	30.000	50.000	-	164.368	244.368
Innskudd fra kunder	575	724.339	34.627	-	-	1.819.833	2.579.374
Obligasjonsgjeld	-	-	100.000	99.908	-	-	199.908
Ansvarlig lån	-	-	49.945	-	-	-	49.945
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	45.070	45.070
Egenkapital	-	-	-	-	-	379.840	379.840
Sum gjeld og egenkap.	575	724.339	214.572	149.908	-	2.409.111	3.498.504

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	-	-	-	-	-	49.154	49.154
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	3.900	-	2.384	6.284
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	3.032.431	3.032.431
Obligasjoner/sertifik.	42.612	171.213	2.000	1.000	-	-	216.824
Aksjer	-	-	-	-	-	173.945	173.945
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	19.866	19.866
Sum eiendeler	42.612	171.213	2.000	4.900	-	3.277.780	3.498.504

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	100.000	100.000	-	-	-	44.368	244.368
Innskudd fra kunder	-	-	-	-	-	2.579.374	2.579.374
Obligasjonsgjeld	100.000	99.908	-	-	-	-	199.908
Ansvarlig lån	-	49.945	-	-	-	-	49.945
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	45.070	45.070
Egenkapital	-	-	-	-	-	379.840	379.840
Sum gjeld og egenkap.	200.000	249.853	-	-	-	3.048.652	3.498.504

