

Rapport for 1. kvartal 2017

Meldal Sparebank



En alliansebank i **eika.**

Rapport for 1. kvartal 2017

Driftsresultatet.

Meldal Sparebank hadde etter første kvartal 2017 et resultat før skattekostnad på 8,2 mill. kroner, som er 3,4 mill. kroner høyere enn tilsvarende periode i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er resultatet 1,0 %, mot tilsvarende tall i fjor 0,68 %. Rentenettoen er 1,82 % etter første kvartal mot 1,92 % samme periode i fjor.

Driftskostnadene er etter første kvartal på 13,3 mill. kroner, mot 11,8 mill. kroner i tilsvarende periode i fjor. Dette er 1,62 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,66 % i fjor.

Bankens samlede driftskostnader utgjør 61,4 øre av hver inntektskrone mot 66,1 øre etter første kvartal i 2016.

Forvaltningskapitalen.

Bankens forvaltningskapital er på 3.305 mill. kroner som er 456,3 mill. kroner høyere enn 31.03.2016. Dette er en vekst på 16,0 % siste 12 mndr.

Innskuddsvirksomheten.

Innskudd fra kunder utgjør 2.473 mill. kroner, en økning på 464,9 mill. kroner de siste 12 mndr., eller 23,2 %. Innskuddene utgjør 88,4 % av bankens brutto utlån.

Utlån.

Bankens utlån var ved kvartalsskifte på 2.797,7 mill. kroner. I tillegg har banken en låne-portefølje i Eika Boligkreditt på 1.045 mill. kroner. Siste 12 måneder er dette en vekst på 587,1 mill. kroner (18,0 %) 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 211,7 mill. kroner. På samme tidspunkt i fjor var beholdningen 159,0 mill. kroner. En økning på 52,7 mill. kroner. Beholdningen er bokført til det laveste av kostpris og markedsverdi. Rentefølsomheten på porteføljen utgjør 0,3 mill. kroner og durasjon er på 0,16.

Beholdningen av pengemarkedsfond utgjør 145,9 mill. kroner mot 87,3 i fjor. Beholdningen er bokført til markedsverdi. Beholdningen av aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond som er omløpsmidler utgjør 8,1 mill. kroner. Aksjer som er anleggsmidler utgjør 83,6 mill. kroner. Aksjene har en økning på 7,6 mill. kroner fra samme tidspunkt i fjor.

Kapitaldekningen er på 18,6 %. Ren kjernekapital utgjør 16,7 %. 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 ikke avsatt noe til tap og nedskrivninger etter første kvartal i år. 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 34 ansatte og en vikar, som utgjør 30,6 årsverk.

Meldal, 4. mai 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	1.kvartal 2017	1.kvartal 2016	Året 2016
Renteinntekter og lignende inntekter		25.074	22.966	94.811
Rentekostnader og lignende kostnader		10.187	9.335	37.129
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		14.887	13.632	57.682
Utbytte og andre inntekter av vp med var. Avkast.		2.161	668	6.870
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		5.090	4.756	19.633
Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester		809	760	3.367
Netto verdiendr. og gev./tap på val. og vp omløp		250	(568)	2.709
Andre driftsinntekter		88	81	355
Netto andre driftsinntekter		6.781	4.177	26.200
Personalkostnader		6.101	5.572	25.634
Administrasjonskostnader		3.688	3.307	16.585
Avskrivning		440	351	1.469
Andre driftskostnader		3.081	2.545	9.267
Sum driftskostnader		13.310	11.776	52.954
Resultat før tap		8.358	6.033	30.927
Tap på utlån, garantier m.v.	1	(7)	1.212	1.662
Sum nedskr/rev av nedskrivning		149	-	893
Resultat av ordinær drift før skatt		8.216	4.822	28.372
Skatt		1.800	1.350	5.922
Resultat av ordinær drift etter skatt		6.416	3.472	22.450

Balanse og nøkkeltall

BALANSE – EIENDELER

	NOTE	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Kontanter og fordringer på sentralbanken		15.185	62.860	56.024
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		24.892	39.843	142.667
Utlån til og fordringer på kunder	4	2.797.682	2.406.941	2.671.606
Spesifiserte tapsavsetninger	2, 4	(1.580)	(1.790)	(1.580)
Uspesifiserte tapsavsetninger	2	(11.225)	(10.891)	(11.225)
Sum netto utlån og fordringer på kunder	4	2.784.877	2.394.260	2.658.801
Sert., obl og andre rentebærende vp med fast avkast.		211.707	159.028	214.131
Andeler i obligasjon- og pengemarkedsfond		145.909	87.318	143.893
Aksjer, andeler og andre vp med variable avkastning		91.656	84.037	90.362
Eierinteresser i tilknyttede selskaper		8.647	2.383	8.647
Eierinteresser i konsernselskap		33	-	-
Immaterielle eiendeler		1.708	1.455	1.708
Varige driftsmidler		13.114	10.493	12.902
Andre eiendeler		2.356	2.782	2.840
Forsk. Bet. ikke pål. Kost. og opptj. ikke mottatte innt.		4.551	3.828	3.216
Sum eiendeler		3.304.635	2.848.287	3.335.223

BALANSE – EGENKAPITAL OG GJELD

	NOTE	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Gjeld til kredittinstitusjoner	6	143.678	80.778	131.871
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.472.974	2.008.047	2.426.210
Gjeld stiftet v/utstedelse av verdipapirer	6	249.867	349.661	349.797
Annen gjeld		13.779	14.353	14.461
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente innt.		10.519	9.129	5.497
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		4.885	2.521	4.885
Ansvarlig lånekapital	5, 6	49.918	49.863	49.904
Sum gjeld		2.945.619	2.514.351	2.982.624
Sparebankens fond	5	348.518	326.520	348.518
Gavefond	5	4.082	3.944	4.082
Regnskapsperiodens resultat		6.416	3.472	-
Sum egenkapital		359.016	333.936	352.600
Sum gjeld og egenkapital		3.304.635	2.848.287	3.335.224

NØKKELTALL

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Resultat			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	69,1 %	66,5 %	71,3 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	13,0 %	1,9 %	42,3 %
Egenkapitalavkastning*	7,3 %	4,2 %	6,6 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	22,7 %	23,0 %	22,4 %
Netto rentemargin hittil i år	1,82 %	1,92 %	1,90 %
Innskudd og Utlån			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	30 %	31,9 %	30,4 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	34,8 %	34,1 %	35,3 %
Innskuddsdekning	88,4 %	83,4 %	90,8 %
<i>* EK-avkastning etter beregnet skatt – Annualisert</i>			

<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning	16,68 %	18,06 %	17,47 %
Kjernekapitaldekning	18,56 %	20,00 %	18,97 %
Kapitaldekning	18,56 %	20,00 %	18,97 %
Leverage ratio	10,45 %	10,65 %	11,05 %
Likviditet			
LCR	81,00	118,00	212,00
NSFR	126,00	130,00	110,00
Likviditetsindikator 1	106,42	108,96	113,29
Likviditetsindikator 2	110,92	112,97	120,57

Noter til regnskapet

NOTE 1 – TAP PÅ UTLÅN

	1.kvartal 2017	1.kvartal 2016	Året 2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-2.850	-3.060
Periodens endring i gruppevise nedskrivninger	10	1.251	1.585
Periodens konstaterte tap som det tidligere er nedskrevet for	-17	2.850	3.394
Periodens konstaterte tap som det tidligere ikke er nedskrevet for	-	13	13
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	-52	-271
Periodens tapskostnad	-7	1.211	1.661

NOTE 2 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier

	31.03.2017	31.03.2016	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	-	-	500
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-	-	-166
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-2.862	-3.394
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	1.580	1.790	1.580

Gruppenedskrivninger på utlån

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Gruppenedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.225	9.640	9.640
Periodens endring i gruppenedskrivninger	-	10	1.585
Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	11.225	9.650	11.225

NOTE 3 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Misligholdte engasjement

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Brutto misligholdte utlån	3.040	1.204	520
Individuelle nedskrivninger	-	-	-
Netto misligholdte utlån	3.040	1.204	520

Andre tapsutsatte engasjement

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Tapsutsatte engasjement (ikke misligholdt)	5.929	6.289	5.981
Individuelle nedskrivninger	-1.580	-1.790	-1.580
Netto tapsutsatte engasjement	4.349	4.499	4.401

NOTE 4 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Landbruk	283.128	283.425	290.167
Industri	101.830	107.382	77.234
Bygg, anlegg	116.025	75.476	70.828
Varehandel	53.812	45.624	48.908
Transport	25.230	27.956	25.992
Eiendomsdrift etc	217.200	192.952	258.017
Annen næring	45.648	35.359	40.178
Sum næring	842.874	768.173	811.324
Personkunder	1.954.808	1.638.768	1.860.282
Brutto utlån	2.797.682	2.406.941	2.671.606
Individuelle nedskrivninger	-1.580	-1.790	-1.580
Gruppenedskrivninger	-11.225	-10.891	-11.225
Netto utlån til kunder	2.784.877	2.394.260	2.658.801
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	1.044.985	848.636	1.017.023
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	3.829.862	3.242.896	3.675.824

NOTE 5 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning

	31.03.2017	31.03.2016	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	-32.025	-17.161	-23.401
Sum ren kjernekapital	320.575	313.303	329.199
Fondsobligasjon	49.918	49.863	49.904
Fradrag i kjernekapital	-13.732	-16.139	-21.526
Sum kjernekapital	356.761	347.027	357.577
Ansvarlig kapital	356.761	347.027	357.577
	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	2.922	3.814	12.639
Institusjoner	12.003	11.794	12.514
Foretak	313.053	251.056	301.003
Pantsikkerhet eiendom	1.177.862	1.079.486	1.134.423
Forfalte engasjementer	3.159	1.497	632
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.188	9.226	8.259
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	1.089	4.447	24.662
Andeler verdipapirfond	51.017	24.579	58.498
Egenkapitalposisjoner	67.034	64.186	67.406
Øvrige engasjementer	133.311	146.131	117.280
Sum kredittrisiko	1.774.638	1.596.217	1.737.316
CVA-tillegg			
Kapitalkrav fra operasjonell risiko	147.524	138.686	147.524
Beregningsgrunnlag	1.922.162	1.734.903	1.884.840
Ren kjernekapitaldekning i %	16,68 %	18,06 %	17,47 %
Kapitaldekning i %	18,56 %	20,00 %	18,97 %
Kjernekapitaldekning i %	18,56 %	20,00 %	18,97 %

NOTE 6 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Obligasjoner, nominell verdi	250.000	350.000	350.000
Amortisert over-/underkurs	-133	-339	-203
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	249.867	349.661	349.797
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,42 %	2,13 %	2,18 %

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
Fondsobligasjoner, nominell verdi	50.000	50.000	50.000
Amortisert over-/underkurs	-83	-138	-96
Sum ansvarlig lånekapital og fondsobligasjonslån	49.918	49.863	49.904
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	5,56 %	5,97 %	5,63 %

	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
KFS-lån	80.000	80.000	130.000
Sum lån fra kredittinstitusjoner	80.000	80.000	130.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,30 %	2,07 %	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	-	-	-	-	-	15.185	15.185
Utl./fordr. til kredittinst.	20.992	-	-	3.900	-	-	24.892
Utlån til kunder	475.229	23.680	134.796	485.018	1.678.959	-12.805	2.784.877
Obligasjoner/sertifik.	1.000	500	5.503	204.705	-	-	211.707
Aksjer	-	-	-	-	-	246.244	246.244
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	21.729	21.729
Sum eiendeler	497.221	24.180	140.299	693.623	1.678.959	270.354	3.304.636

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.løpetid	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	80.000	-	-	-	63.678	143.678
Innskudd fra kunder	-	12.227	23.402	-	-	2.437.345	2.472.974
Obligasjonsgjeld	-	-	100.000	149.867	-	-	249.867
Ansvarlig lån	-	-	-	49.918	-	-	49.918
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	29.183	29.183
Egenkapital	-	-	-	-	-	359.016	359.016
Sum gjeld og egenkap.	-	92.227	123.402	199.784	-	2.889.222	3.304.635

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	-	-	-	-	-	15.185	15.185
Utl./fordr. til kredittinst.	-	-	-	3.900	-	20.992	24.892
Utlån til kunder	-	-	-	-	-	2.784.877	2.784.877
Obligasjoner/sertifik.	1.000	500	5.503	204.705	-	-	211.707
Aksjer	-	-	-	-	-	246.244	246.244
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	21.729	21.729
Sum eiendeler	1.000	500	5.503	208.605	-	3.089.028	3.304.636

GJELD OG EK

	< 1 mnd.	1-3 mnd.	3-12 mnd.	1-5 år	Over 5 år	U.binding	Sum
Gjeld til kredittinst.	-	80.000	-	-	-	63.678	143.678
Innskudd fra kunder	-	12.227	23.402	-	-	2.437.345	2.472.974
Obligasjonsgjeld	100.000	149.866	-	-	-	-	249.866
Ansvarlig lån	-	49.918	-	-	-	-	49.918
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	29.183	29.183
Egenkapital	-	-	-	-	-	359.016	359.016
Sum gjeld og egenkap.	100.000	292.011	23.402	-	-	2.889.222	3.304.634

En alliansebank i **eika.**