

# DELÅRSREGNSKAP

1.KVARTAL 2016



## STYRETS BERETNING PR. 31. MARS 2016

Kommentarene er basert på morbankens regnskap. Konsernregnskapet inneholder endringer i tallstørrelser rundt datterselskapets inntekter og utgifter, samt lån og innskudd i banken. Disse ansees som uvesentlige.

Driftsresultatet etter skatt ble for første kvartal 5,6 MNOK, mot 3,2 MNOK for tilsvarende periode i fjor.

Rentenettoen utgjør 17,5 MNOK, mot 14,6 MNOK for tilsvarende periode i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen nå 1,89 % mot 1,74 % for samme periode i fjor.

Bankens verdifastsettelse av kortsiktige verdipapirer gjenspeiler laveste verdi av kostpris og markedspris på regnskapstidspunktet. Vi har mottatt 0,3 MNOK i avkastning på aksjer og verdipapirer.

Vi har mottatt 7,3 MNOK i andre gebyrer og prov. inntekter. Av dette er 4,9 MNOK inntekt på salg av utenom balanse produkter.

Totalt sett er driftskostnadene 0,09 MNOK lavere enn pr. 31.03.15.

Tap for 1. kvartal ble bokført med 0,8 MNOK mot 0,7 MNOK for samme periode i fjor.

Innskudd er 2.540 MNOK, en økning på 4,7 % fra tilsvarende periode i fjor. Innskuddsdekningen i forhold til utlån er 80,2 %. Innskuddsdekning II (inkl. EBK) 75,0 %.

Beholdning av aksjer, aksjefond og grunnfondsbevis er 126,7 MNOK, hvorav 35 MNOK er overskuddslikviditet plassert i pengemarkedsfond. Obligasjonsbeholdningen er 292,5 MNOK.

Brutto utlån til kunder er 3.168 MNOK, som er økning på 10,3 % fra tilsvarende periode i fjor. Pr. 31.03.2016 er det avsatt individuelle nedskrivninger på 17,7 MNOK og nedskrivninger på grupper av utlån på 9,1 MNOK.

Forvaltningskapitalen er 3.695 MNOK, en økning på 8,9 % fra samme periode i fjor.

Bankens kapitaldekning er beregnet til 16,75 %.

Styret mener det er grunn til et positivt syn på bankens drift, og den underliggende bankdrift viser en god inntjening.

Selbu, den 31. mars 2016

**Styret for Selbu Sparebank**

# RESULTATREGNSKAP

(i hele tusen)

	KONSERN	
	1.kv. 2016	31.12.2015
Renteinntekter og lignende inntekter	29.955	126.601
Rentekostnader og lignende kostnader	12.726	61.243
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>17.229</b>	<b>65.358</b>
Inntekter av aksjer og verdipapirer	285	6.452
Provisjonsinntekter og inntekter av banktjenester	7.304	28.180
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	740	2.835
Nto.verdiendring og gev./tap(-) valuta/verdipapirer	98	-2.198
Andre driftsinntekter	555	3.168
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>7.502</b>	<b>32.767</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>24.731</b>	<b>98.125</b>
Personalkostnader	7.840	25.980
Administrasjonskostnader	3.084	13.124
Avskrivninger av varige driftsmidler	325	2.080
Andre driftskostnader	4.751	19.045
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>16.000</b>	<b>60.229</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>8.731</b>	<b>37.896</b>
Tap på utlån (- inngått på tidl.tap)	821	2.838
Nedskr./rev./tap/gev. verdipapir som er anleggsmidler	-	-259
Skatt på ordinært resultat	2.180	8.319
Minoritetsinteresse	-68	-68
<b>RESULTAT FOR PERIODEN</b>	<b>5.662</b>	<b>26.412</b>

	MORBANK		
	1.kv. 2016	1.kv. 2015	31.12.2015
	30.305	31.798	128.131
	12.733	17.126	61.305
<b></b>	<b>17.572</b>	<b>14.672</b>	<b>66.826</b>
	285	439	6.980
	7.304	7.183	28.180
	740	723	2.835
	98	-4	-2.198
	46	31	414
<b></b>	<b>6.993</b>	<b>6.926</b>	<b>30.541</b>
<b></b>	<b>24.565</b>	<b>21.598</b>	<b>97.367</b>
	7.840	7.941	25.779
	3.084	3.184	13.124
	158	160	545
	4.820	4.706	20.136
<b></b>	<b>15.902</b>	<b>15.991</b>	<b>59.584</b>
<b></b>	<b>8.663</b>	<b>5.607</b>	<b>37.783</b>
	821	706	2.838
	-	-355	-259
	2.180	1.300	8.274
<b></b>	<b>5.662</b>	<b>3.246</b>	<b>26.412</b>

# BALANSE EIENDELER

	KONSERN	
	1.kv. 2016	31.12.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker	30.495	28.590
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	58.112	181.111
Utlån til og fordringer på kunder	3.131.522	3.122.100
Individuelle nedskrivninger på utlån	-16.666	-16.666
Nedskrivninger på grupper av utlån	-9.287	-9.287
Utlån til og fordringer på kunder, netto	3.105.569	3.096.147
Overtatte eiendeler	3.715	3.715
Sertifikat og obligasjoner	292.548	226.543
Aksjer og grunnfondsbevis	126.779	91.493
Eierinteresser i konsernselskaper/minoritens andel	-1.537	-1.537
Immaterielle eiendeler	566	580
Varige driftsmidler	67.445	67.522
Andre eiendeler	-156	2.828
Forsk.bet.kostnader og opptj.inntekter	10.863	10.491
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>3.694.399</b>	<b>3.707.483</b>

	MORBANK		
	1.kv.2016	1.kv.2015	31.12.2015
	30.495	60.456	28.590
	58.112	10.511	181.111
	3.168.615	2.871.177	3.159.600
	-17.682	-15.553	-16.666
	-9.101	-8.143	-9.287
	3.141.832	2.847.481	3.133.647
	3.715	4.615	3.715
	292.548	253.528	226.543
	126.779	171.993	91.493
	15.914	12.616	15.914
	24	71	38
	1.884	1.241	1.961
	13.016	15.737	16.000
	11.089	13.851	10.280
<b></b>	<b>3.695.408</b>	<b>3.392.100</b>	<b>3.709.292</b>
	50.000	50.000	50.000
	2.540.762	2.425.745	2.550.953
	674.839	505.992	691.328
	16.528	14.397	15.856
	13.311	16.079	6.878
	755	1.792	755
	49.796	49.680	49.767
<b></b>	<b>3.345.991</b>	<b>3.063.685</b>	<b>3.365.537</b>
	340.825	323.239	340.825
	2.930	1.930	2.930
	5.662	3.246	
<b></b>	<b>349.417</b>	<b>328.415</b>	<b>343.755</b>
<b></b>	<b>3.695.408</b>	<b>3.392.100</b>	<b>3.709.292</b>

# GJELD OG EGENKAPITAL

Gjeld til kredittinstitusjoner	50.000	50.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.538.161	2.547.552
Obligasjonsgjeld	674.839	691.328
Annen gjeld	15.176	14.504
Pål.kostn. og mott. Ikke opptj.inntekter	16.239	9.806
Avsetning for pål.kostn. og forpliktelsler	771	771
Ansvarlig lånekapital	49.796	49.767
<b>SUM GJELD</b>	<b>3.344.982</b>	<b>3.363.728</b>
Sparebankens fond/gavefond	340.825	340.825
Gave- /næringsfond	2.930	2.930
Udisponert overskudd	5.662	
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>349.417</b>	<b>343.755</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>	<b>3.694.399</b>	<b>3.707.483</b>

# POSTER UTENOM BALANSEN

Garantiansvar	128.802	188.307	89.014
Andre forpliktelsler	290.512	216.229	221.409

# NOTER

Tap og tapsavsetninger:	Periodens tall for		Akumulerte tall for		
	1.kv. 2016	1.kv. 2015	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
<b>Misligholdte engasjementer (over 90 dager):</b>					
Brutto misligholdte engasjementer	7.252	-6.328	27.978	22.345	20.726
- Nedskrivninger på misligholdte engasjementer	1.048	346	5.298	4.627	4.250
<b>= Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>6.204</b>	<b>-6.674</b>	<b>22.680</b>	<b>17.718</b>	<b>16.476</b>
<b>Øvrige tapsutsatte engasjementer :</b>					
Brutto øvrige tapsutsatte engasjementer	1.112	3.010	25.624	24.531	24.512
- Nedskrivninger på øvrige tapsutsatte engasjementer	-33	-644	12.384	10.926	12.417
<b>Netto øvrige tapsutsatte engasjementer</b>	<b>1.145</b>	<b>3.654</b>	<b>13.240</b>	<b>13.605</b>	<b>12.095</b>

Nedskrivninger på grupper av utlån	Periodens tall for		Akumulerte tall for		
	1.kv. 2016	1.kv. 2015	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Gruppenedskrivninger forrige periode	9.287	7.108	9.287	7.108	7.108
+ Periodens gruppenedskrivninger	-186	1.036	-186	1.036	2.179
<b>= Sum Gruppenedskrivninger</b>	<b>9.101</b>	<b>8.144</b>	<b>9.101</b>	<b>8.144</b>	<b>9.287</b>

Tapskostnader:	Periodens tall for		Akumulerte tall for		
	1.kv. 2016	1.kv. 2015	31.03.2016	31.03.2015	31.12.2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	1.015	-298	1.015	-298	816
+ Periodens endring i nedskrivninger på grupper	-186	1.036	-186	1.036	2.179
+ Periodens konstaterte tap som tidligere er nedskrevet	-	10	-	10	10
+ Periodens konstaterte tap som tidl. ikke er nedskrevet	-	18	-	18	18
- Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	8	60	8	60	185
<b>= Periodens Tapskostnader</b>	<b>821</b>	<b>706</b>	<b>821</b>	<b>706</b>	<b>2.838</b>

Nøkkeltall	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015	31.12.2014	31.12.2013
<b>Rentabilitet m.v.</b>					
Driftskostnader i % av driftsinntekter	64,72	61,20	74,04	62,34	59,65
Driftskostnader i % av driftsinntekter ekskl. kursgev.	64,99	59,84	74,04	62,76	60,60
Driftsresultat før tap i % av gj.sn. forvaltningskap.	0,67	0,99	0,17	1,10	1,18
Resultat i % av gj.sn. forvaltningskapital	0,61	0,75	0,10	0,83	0,69
Driftsresultat før tap i % av egenkapital pr. 01.01	9,69	11,54	1,71	12,05	13,32
Resultat i % av egenkapital pr. 01.01	1,65	8,12	0,99	8,30	7,72
Antall årsverk	39,54	40,75	38,73	36,02	35,20
Gjennomsnittlig forv.kap. pr. årsverk	93.671	86.190	87.154	90.636	87.551
<b>Soliditet</b>					
Kjernekapital	339.159	341.565	322.432	319.520	342.602
- hvorav fondsobligasjoner	49.796	49.767	49.680	49.651	49.517
Netto ansvarlig kapital				309.297	309.517
Ren kjernekapital	309.875	320.872	301.143	309.297	
Risikovektet balanse	2.024.446	1.996.078	1.912.081	1.853.490	1.746.600
Kapitaldekning i %	16,75	17,11	16,86	17,24	17,72
Ren kjernekapitaldekning i %	15,31	16,08	15,75	16,69	14,89
Kjernekapitaldekning i %	16,75	17,11	16,86	17,24	17,72
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	54,78	53,81	54,20	55,20	56,68
Bokførte tap i % av brutto utlån pr. 01.01	0,03	0,10	0,02	0,11	0,13
Tapsavsetning i % av brutto utlån	0,85	0,53	0,54	0,56	1,12
Mislighold i % av brutto utlån >90 dager	0,88	0,66	0,78	1,02	0,70
<b>Finansiering</b>					
Innskudd fra kunder i % av brutto utlån (markedsinnlån inngår ikke)	80,19	80,74	84,49	84,39	82,62
Økning forvaltningskapital i % av forvaltning pr. 01.01			0,57	8,93	-1,54
Økning brutto utlån i % av utlån 01.01.	0,29	12,01	1,31	4,65	-1,11
Økning innskudd i % av innskudd pr. 01.01.	-0,40	7,16	1,45	6,90	-1,00
<b>Kredittkvalitet</b>					
Utlån til privatmarkedet	2.303.605	2.311.236	2.233.796	2.210.838	2.068.416
Utlån til næringsliv (benytter ikke næringskredittforetak)	865.010	848.364	637.381	609.969	630.835
Lån overført til boligkreditt	1.242.659	1.195.568	1.100.740	1.115.556	1.149.523
Overføringsgrad	35,04	34,09	33,01	33,54	35,72

## Revisjon

Løpende revisjon er ajour.