

DELÅRSREGNSKAP

2. KVARTAL 2016



SELBU SPAREBANK

Nøkkeltall

	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Rentabilitet m.v.			
Kostnader i % av inntekter	56,05	64,11	61,20
Kostnader i % av inntekter justert for VP	56,47	64,05	59,84
Driftsresultat før tap i % av GFK	1,27	0,51	0,99
Resultat i % av GFK	1,06	0,33	0,75
Rentenetto i % av GFK	1,84	1,75	1,84
Egenkapitalavkastning i %	5,80	3,55	8,12
Soliditet			
Ren kjernekapitaldekning i %	14,58	15,56	16,08
Kjernekapitaldekning i %	15,87	16,59	17,11
Kapitaldekning i %	15,87	16,59	17,11
Leverage ratio i %	8,01	7,78	8,01
Innskudd og utlån			
Innskuddsdekning i %	87,82	84,35	80,74
Lån overført til boligkreditt	1.261.946	1.092.150	1.195.568
Andel lån overført til EBK – kun PM i %	34,65	32,16	34,09
Likviditet			
LCR i %	247,00	87,00	283,00
Likviditetsindikator 1 i %	113,60	111,20	109,80
Likviditetsindikator 2 i %	121,90	113,70	113,20
Bemanning			
Antall årsverk	39,65	40,44	40,75

STYRETS BERETNING PR. 30. JUNI 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 halvår 19,9 MNOK, mot 11,5 MNOK for tilsvarende periode i fjor. Ser vi kun på 2.kvartal er driftsresultatet etter skatt 14,3 MNOK, mot 8,3 MNOK for tilsvarende periode i fjor.

Rentenettoen utgjør 34,6 MNOK for 1.halvår, mot 29,7 MNOK for tilsvarende periode i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen nå 1,84 % mot 1,75 % for samme periode i fjor.

Bankens beholdning av aksjer, aksjefond, pengemarkedsfond, grunnfondsbevis og obligasjoner har i første halvår 2015 hatt en positiv utvikling. 0,4 MNOK er ført som kursgevinst. Bankens verdifastsettelse av kortsiktige verdipapirer gjenspeiler laveste verdi av kostpris og markedspris på regnskapstidspunktet. Vi har mottatt 6,6 MNOK i avkastning på aksjer og andre verdipapirer.

Vi har mottatt 14,3 MNOK i andre gebyrer og prov. inntekter. Av dette er 9,7 MNOK inntekt på salg av utenom balanse produkter.

Driftskostnadene er samlet redusert med 2,08 % fra 31,2 MNOK pr. 30.06.15 til 30,6 MNOK pr. 30.06.16.

Netto tap for 1. halvår er bokført med 0,02 MNOK i inntekt. 1,1 MNOK var tapsført samme periode i fjor.

2,7 MNOK er inntektsført som gevint på anleggsmidler. Dette gjelder en rettighet banken har ifbm. at Visa Europe LTD selges til Visa Inc.

Innskudd er 2.829 MNOK, en økning på 11,9 % fra tilsvarende periode i fjor. Innskuddsdekningen i forhold til utlån er 87,8 %. Beholdning av aksjer, aksjefond og grunnfondsbevis er 191,8 MNOK, hvorav 95 MNOK er overskuddslikviditet plassert i pengemarkedsfond. Obligasjonsbeholdningen er 271,8 MNOK. Brutto utlån til kunder er 3.221 MNOK, som er økning på 7,6 % fra tilsvarende periode i fjor. Pr. 30.06.2016 er det avsatt individuelle nedskrivninger på 14,9 MNOK og nedskrivninger på grupper av utlån på 9,0 MNOK. Forvaltningskapitalen er 4.103 MNOK, en økning på 15,1 % fra samme periode i fjor.

Bankens kapitaldekning er beregnet til 15,87 %.

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

Selbu, den 30. juni 2016

Styret for Selbu Sparebank

RESULTATREGNSKAP

(i hele tusen)

	KONSERN		MORBANK				
	Akk. 2.kv. 2016	31.12.2015	Perioden 2.kv. 2016	Akk. 2.kv. 2016	Perioden 2.kv. 2015	Akk. 2.kv. 2015	31.12.2015
Renteinntekter og lignende inntekter	59.707	126.601	30.056	60.361	31.754	63.552	128.131
Rentekostnader og lignende kostnader	25.697	61.243	12.965	25.698	16.639	33.765	61.305
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	34.010	65.358	17.091	34.663	15.115	29.787	66.826
Inntekter av aksjer og verdipapirer	6.599	6.452	6.314	6.599	5.542	5.981	6.980
Provisjonsinntekter og inntekter av banktjenester	14.280	28.180	6.976	14.280	7.007	14.190	28.180
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.442	2.835	702	1.442	699	1.422	2.835
Nto.verdiendring og gev./tap(-) valuta/verdipapirer	401	-2.198	303	401	-46	-50	-2.198
Andre driftsinntekter	1.377	3.168	51	97	215	246	414
Netto andre driftsinntekter	21.215	32.767	12.942	19.935	12.019	18.945	30.541
Sum driftsinntekter	55.225	98.125	30.033	54.598	27.134	48.732	97.367
Personalkostnader	14.937	25.980	7.006	14.845	7.497	15.438	25.779
Administrasjonskostnader	6.241	13.124	3.157	6.241	2.962	6.146	13.124
Avskrivninger av varige driftsmidler	487	2.080	129	287	122	282	545
Andre driftskostnader	9.631	19.045	4.413	9.233	4.672	9.378	20.136
Sum driftskostnader	31.296	60.229	14.705	30.606	15.253	31.244	59.584
Driftsresultat før tap	23.929	37.896	15.328	23.992	11.881	17.488	37.783
Tap på utlån (- inngått på tidl.tap)	-16	2.838	-837	-16	444	1.150	2.838
Nedskr./rev./tap/gev. verdipapir som er anleggsmid	2.660	-259	2.660	2.660	90	-265	-259
Skatt på ordinært resultat	6.700	8.319	4.520	6.700	3.200	4.500	8.274
Minoritetsinteresse	63	-68					
RESULTAT FOR PERIODEN	19.968	26.412	14.305	19.968	8.327	11.573	26.412

BALANSE

EIENDELER

	2.kv. 2016	31.12.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker	30.878	28.590
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	365.137	181.111
Utlån til og fordringer på kunder	3.179.252	3.122.100
Individuelle nedskrivninger på utlån	-14.853	-16.666
Nedskrivninger på grupper av utlån	-9.060	-9.287
Utlån til og fordringer på kunder, netto	3.155.339	3.096.147
Overtatte eiendeler	3.715	3.715
Sertifikat og obligasjoner	271.851	226.543
Aksjer og grunnfondsbevis	191.836	91.493
Eierinteresser i konserselskaper	-1.537	-1.537
Immaterielle eiendeler	560	580
Varige driftsmidler	72.794	67.522
Andre eiendeler	796	2.828
Forsk.bet.kostnader og opptj.inntekter	11.339	10.491

SUM EIENDELER

4.102.708 **3.707.483**

GJELD OG EGENKAPITAL

Gjeld til kredittinstitusjoner	50.000	50.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.825.973	2.547.552
Obligasjonsgjeld	775.090	691.328
Annen gjeld	14.002	14.504
Pål.kostn. og mott. Ikke opptj.inntekter	23.334	9.806
Avsetning for pål.kostn. og forpliktelsler	771	771
Ansvarlig lånekapital	49.825	49.767
SUM GJELD	3.738.995	3.363.728
Sparebankens fond	340.825	340.825
Gave- /næringsfond	2.920	2.930
Udisponert overskudd	19.968	
SUM EGENKAPITAL	363.713	343.755

SUM GJELD OG EGENKAPITAL

4.102.708 **3.707.483**

POSTER UTENOM BALANSEN

Garantiansvar	114.673	201.310	89.014
Andre forpliktelsler	234.839	218.537	221.409

KONSERN

	2.kv. 2016	31.12.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker	30.878	28.590
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	365.137	181.111
Utlån til og fordringer på kunder	3.179.252	3.122.100
Individuelle nedskrivninger på utlån	-14.853	-16.666
Nedskrivninger på grupper av utlån	-9.060	-9.287
Utlån til og fordringer på kunder, netto	3.155.339	3.096.147
Overtatte eiendeler	3.715	3.715
Sertifikat og obligasjoner	271.851	226.543
Aksjer og grunnfondsbevis	191.836	91.493
Eierinteresser i konserselskaper	-1.537	-1.537
Immaterielle eiendeler	560	580
Varige driftsmidler	72.794	67.522
Andre eiendeler	796	2.828
Forsk.bet.kostnader og opptj.inntekter	11.339	10.491
SUM EIENDELER	4.102.708	3.707.483
Gjeld til kredittinstitusjoner	50.000	50.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.825.973	2.547.552
Obligasjonsgjeld	775.090	691.328
Annen gjeld	14.002	14.504
Pål.kostn. og mott. Ikke opptj.inntekter	23.334	9.806
Avsetning for pål.kostn. og forpliktelsler	771	771
Ansvarlig lånekapital	49.825	49.767
SUM GJELD	3.738.995	3.363.728
Sparebankens fond	340.825	340.825
Gave- /næringsfond	2.920	2.930
Udisponert overskudd	19.968	
SUM EGENKAPITAL	363.713	343.755
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	4.102.708	3.707.483

MORBANK

	2.kv.2016	2.kv.2015	31.12.2015
Kontanter og fordringer på sentralbanker	30.878	30.362	28.590
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	365.137	146.272	181.111
Utlån til og fordringer på kunder	3.220.875	2.994.135	3.159.600
Individuelle nedskrivninger på utlån	-14.853	-15.186	-16.666
Nedskrivninger på grupper av utlån	-9.060	-8.959	-9.287
Utlån til og fordringer på kunder, netto	3.196.962	2.969.990	3.133.647
Overtatte eiendeler	3.715	4.615	3.715
Sertifikat og obligasjoner	271.851	255.447	226.543
Aksjer og grunnfondsbevis	191.836	105.218	91.493
Eierinteresser i konserselskaper	15.914	12.555	15.914
Immaterielle eiendeler	18	60	38
Varige driftsmidler	1.760	1.233	1.961
Andre eiendeler	13.968	26.096	16.000
Forsk.bet.kostnader og opptj.inntekter	11.329	13.040	10.280
SUM EIENDELER	4.103.368	3.564.888	3.709.292
Gjeld til kredittinstitusjoner	50.000	50.000	50.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.828.650	2.525.791	2.550.953
Obligasjonsgjeld	775.090	555.895	691.328
Annen gjeld	15.368	15.314	15.856
Pål.kostn. og mott. Ikke opptj.inntekter	19.967	29.646	6.878
Avsetning for pål.kostn. og forpliktelsler	755	1.792	755
Ansvarlig lånekapital	49.825	49.709	49.767
SUM GJELD	3.739.655	3.228.147	3.365.537
Sparebankens fond	340.825	323.239	340.825
Gave- /næringsfond	2.920	1.930	2.930
Udisponert overskudd	19.968	11.572	
SUM EGENKAPITAL	363.713	336.741	343.755
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	4.103.368	3.564.888	3.709.292

NOTER

Regnskapsprinsipp.....	
Note 1 Tap på utlån.....	
Note 2 Nedskrivning på utlån og garantier.....	
Note 3 Misligholdte og tapsutsatte lån.....	
Note 4 Utlån til kunder.....	
Note 5 Kapitaldekning.....	
Note 6 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer.....	
Note 7 Restnedbetalingstid på eiendels- og gjeldsposter.....	
Note 8 Renteendringstidspunkt på eiendels- og gjeldsposter.....	

REGNSKAPSPRINSIPP

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med gjeldende lover og bestemmelser for sparebanker og god regnskapskikk. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2015.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

NOTE 1 - TAP PÅ UTLÅN

Årets tapskostnader	2.kv. 2016	2.kv.2015	31.12.2015
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-1.813	-666	816
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	-227	1.852	2.179
+ Per. konstaterte tap som det tidl. år er foretatt individuell nedskr. for	1.973	10	10
+ Per. konstaterte tap som det tidl. år ikke er foretatt indiv.l nedskr. for	66	18	18
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	15	64	185
= Periodens tapskostnader	-16	1.150	2.838

NOTE 2 - NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger	2.kv. 2016	2.kv.2015	31.12.2015
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	16.666	15.851	15.851
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	1.973	10	10
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	652	44	125
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	974		1.500
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	1.466	699	800
= Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	14.853	15.186	16.666

Nedskrivninger på grupper av utlån	2.kv. 2016	2.kv.2015	31.12.2015
Gruppenedskrivninger pr. 01.01	9.287	7.108	7.108
+ Periodens gruppenedskrivninger	-227	1.851	2.179
= Gruppenedskrivninger pr. 31.12	9.060	8.959	9.287

NOTE 3 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

	2.kv. 2016	2.kv.2015	31.12.2015
Tapsutsatte engasjementer			
Tapsutsatt engasjement (som ikke er misligholdt)	25.109	25.951	26.812
–Nedskrivninger på ikke misligholdte engasjementer	11.055	10.955	12.416
Netto tapsutsatte engasjementer	14.054	14.996	14.396
Misligholdte engasjementer	2.kv.2016	2.kv.2015	31.12.2015
Brutto misligholdt engasjementer (over 90 dager)	22.936	17.523	20.726
–Nedskrivninger på misligholdte engasjementer (over 90 dg)	3.798	4.232	4.250
= Netto misligholdte engasjementer (over 90 dager)	19.138	13.291	16.476

NOTE 4 - UTLÅN TIL KUNDER

	2.kv. 2016	2.kv.2015	31.12.2015
Personkunder	2.379.748	2.303.981	2.311.236
A Primærnæring	103.129	94.836	111.833
B Bergverksdrift og utvinning	883	0	591
C Industri	58.877	52.357	53.796
D El.,gass-,damp og varmtvannsforsyn.	49.608	40.344	49.964
F Bygg og anlegg	69.155	90.726	131.232
G Varehandel, rep.av motorvogner	39.174	41.027	37.896
H Transport og lagring	10.238	11.351	10.812
I Overnattings. og serveringsvirksomhet	3.140	3.274	3.395
J Informasjon og kommunikasjon	52	101	76
K Fin.- og forsikringsvirksomhet	8.082	10.621	9.458
L Oms. og drift av fast eiendom	431.760	281.445	370.187
M Faglig, vitensk. og teknisk tj.yting	10.371	6.743	12.278
N Forretningsmessig tjenesteyting	10.626	9.964	9.444
O Off.adm., trygdeord. underlagt off.forvaltn.	0	0	0
P Undervisning	28.360	28.499	28.439
Q Helse- og sosialtjenester Kulturell virk., underholdn. og	10.299	10.135	10.259
R fritidsaktiviteter	5.806	7.307	7.086
S Annen tjenesteyting	1.567	1.423	1.618
Sum brutto utlån	3.220.875	2.994.134	3.159.600

NOTE 5 - KAPITALDEKNING

	2.kv. 2016	2.kv.2015	31.12.2015
Sparebankens fond	340.825	323.239	340.825
Gavefond	2.920	1.930	2.930
Sum egenkapital	343.745	325.169	343.755
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-4.435	-6.025	-4.435
Fradrag for immaterielle eiendeler	-18	-44	-28
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-32.454	-18.971	-18.419
Sum ren kjernekapital	306.838	300.129	320.873
Fondsobligasjoner	49.825	49.709	49.767
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-22.567	-29.957	-29.074
Sum kjernekapital	334.096	319.881	341.566
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	0	0	0
Sum tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	334.096	319.881	341.566
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Lokale og regionale myndigheter	10.211	8.411	2.197
Offentlig eide foretak			
Institusjoner	90.614	37.381	50.276
Foretak	304.102	227.958	312.208
Engasjement med pant i eiendom	1.229.848	1.202.128	1.217.329
Forfalte engasjement	21.375	14.716	18.756
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.825	12.677	12.585
Egenkapitalposisjoner	53.864	43.022	43.099
Andeler i verdipapirfond	50.249	38.551	2.929
Øvrige engasjement	158.819	180.329	173.621
Operasjonell risiko	174.648	163.078	163.078
Samlet beregningsgrunnlag	2.104.555	1.928.251	1.996.078
Kapitaldekning	15,87 %	16,59 %	17,11 %
Kjernekapitaldekning	15,87 %	16,59 %	17,11 %
Ren kjernekapitaldekning	14,58 %	15,56 %	16,08 %
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	51,28 %	56,62 %	53,81 %

NOTE 6 - GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

Obligasjoner	2.kv. 2016	2.kv.2015	31.12.2015
Obligasjoner, nominell verdi	776.000	505.000	692.400
Amortisert over- / underkurs	-910	895	-1.072
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	775.090	505.895	691.328
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,01 %	2,45 %	2,12 %

Ansvarlig lån	2.kv. 2016	2.kv.2015	31.12.2015
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	50.000	50.000	50.000
Amortisert over-/underkurs	-175	-291	-233
Sum ansvarlig lånekapital	49.825	49.709	49.767
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	6,10 %	6,36 %	6,37 %

Lån fra andre kredittinstitusjoner	2.kv. 2016	2.kv.2015	31.12.2015
Lån fra andre kredittinstitusjoner	50.000	50.000	50.000

NOTE 7 - RESTNEDBETALINGSTID PÅ EIENDELS- OG GJELDSPOSTER

Eiendeler:	Sum	Inntil 1 mnd	1mnd - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rest løpetid
Kontanter	8.516	0	0	0	0	0	8.516
Fordringer på sentralbanker	22.363	0	0	0	0	0	22.363
Utlån til og fordr. på kredittinst.	365.137	0	0	0	1.500	0	363.637
Utlån til og fordr. på kunder	3.220.871	359.911	23.900	106.444	512.090	2.218.526	0
Tapsavsetninger	-23.913	0	0	0	0	0	-23.913
Obligasjoner	271.851	14.504	17.031	45.011	193.805	1.500	0
Øvrige eiendelsposter	238.543	0	0	0	0	0	238.543
Sum eiendelsposter	4.103.368	374.415	40.931	151.455	707.395	2.220.026	609.146
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	50.000	0	0	0	50.000	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.828.649	2.825.680	11	2.585	342	31	0
Obligasjonsgjeld	775.090	0	95.790	179.800	499.500	0	0
Øvrig gjeld	36.091	0	0	0	0	0	36.091
Ansvarlig lånekapital	49.825	0	0	0	0	49.825	0
Egenkapital	363.713	0	0	0	0	0	363.713
Sum gjeld og egenkapital	4.103.368	2.825.680	95.801	182.385	549.842	49.856	399.804

NOTE 8 - RENTEENDRINGSTIDSPUNKT PÅ EIENDELS- OG GJELDSPOSTER

Eiendeler:	Sum	Inntil 1 mnd	1mnd - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1-5 år	Uten rente ekspon.
Kontanter	8.516					8.516
Fordringer på sentralbanker	22.363					22.363
Utlån til og fordr. på kredittinst.	365.137				1.500	363.637
Utlån til og fordr. på kunder	3.220.871	865	3.097.798	13.432	108.776	
Tapsavsetninger	-23.913					23.913
Obligasjoner	271.851	40.516	221.335	10.000		
Øvrige eiendelsposter	238.543					238.543
Sum eiendelsposter	4.103.368	41.381	3.319.133	23.432	110.276	609.146
Gjeld:						
Gjeld til kredittinstitusjoner	50.000	50.000				
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.828.649		2.828.649			
Obligasjonsgjeld	775.090		775.090			
Øvrig gjeld	36.091					36.091
Ansvarlig lånekapital	49.825		49.825			
Egenkapital	363.713					363.713
Sum gjeld og egenkapital	4.103.368	50.000	3.653.564			399.804