

DELÅRSREGNSKAP

2. KVARTAL 2017



SELBU SPAREBANK

Nøkkeltall

30.06.2017 30.06.2016 31.12.2016

Rentabilitet m.v.

Kostnader i % av inntekter	58,85	56,05	61,11
Kostnader i % av inntekter justert for VP	68,01	64,30	69,32
Driftsresultat før tap i % av GFK	1,14	1,27	0,99
Resultat i % av GFK	0,86	1,06	0,77
Rentenetto i % av GFK	1,74	1,84	1,76
Egenkapitalavkastning i %	4,69	5,80	8,89

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning i %	14,80	14,58	15,62
Kjernekapitaldekning i %	16,72	15,87	17,20
Kapitaldekning i %	18,29	15,87	18,53
Leverage ratio i %	7,02	8,01	9,11

Innskudd og utlån

Innskuddsdekning i %	91,50	87,82	82,78
Lån overført til boligkreditt	1.314.873	1.261.946	1.276.323
Andel lån overført til EBK – kun PM i %	34,17	34,65	33,80
Andel BM tot.eng. (inkl. EBK)	19,64	22,76	17,90

Likviditet

LCR i %	137	247	219
Likviditetsindikator 1 i %	115	113	109
Likviditetsindikator 1 inkl. EBK i % (stipp. 30.06.17)	112	111	107
Likviditetsindikator 2 i %	121	122	117
Likviditetsindikator 2 inkl. EBK i % (stipp. 30.06.17)	120	120	116

Bemanning

Antall årsverk	37,57	39,65	39,19
----------------	-------	-------	-------

STYRETS BERETNING PR. 30. JUNI 2017

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 17,5 MNOK, mot 19,9 MNOK for tilsvarende periode i fjor. Ser vi kun på 2.kvartal er driftsresultatet etter skatt 12,6 MNOK, mot 14,3 MNOK for tilsvarende periode i fjor.

Rentenettoen utgjør 35,6 MNOK for 1.halvår, mot 34,6 MNOK for tilsvarende periode i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen nå 1,74 % mot 1,84 % for samme periode i fjor.

Bankens beholdning av aksjer, aksjefond, pengemarkedsfond, grunnfondsbevis og obligasjoner har i første halvår 2017 hatt en positiv utvikling. 0,3 MNOK er ført som kursgevinst. Bankens verdifastsettelse av kortsiktige verdipapirer gjenspeiler laveste verdi av kostpris og markedspris på regnskapstidspunktet. Vi har mottatt 7,4 MNOK i avkastning på aksjer og andre verdipapirer.

Vi har mottatt 15,2 MNOK i andre gebyrer og prov. inntekter. Av dette er 10,8 MNOK inntekt på salg av utenom balanse produkter.

Driftskostnadene er samlet økt med 9,8 % fra 30,6 MNOK pr. 30.06.16 til 33,6 MNOK pr. 30.06.17. Noe av kostnadsøkningen skyldes finansskatt som ble innført i 2017.

Netto tap for 1. halvår er bokført med 0,2 MNOK i inntekt.

I første halvår 2016 ble det inntektsført 2,7 MNOK som gevint på anleggsmidler i forbindelse med en rettighet banken hadde ifbm. at Visa Europe LTD selges til Visa Inc. Hittil i år er det inntektsført 0,06 MNOK som gevinst på anleggsmidler.

Innskudd er 3.075 MNOK, en økning på 8,68 % fra tilsvarende periode i fjor. Innskuddsdekningen i forhold til utlån er 91,5 %. Beholdning av aksjer, aksjefond og grunnfondsbevis er 162 MNOK, hvorav 65 MNOK er overskuddslikviditet plassert i pengemarkedsfond. Obligasjonsbeholdningen er 586,4 MNOK. Brutto utlån til kunder er 3.360 MNOK, som er økning på 4,3 % fra tilsvarende periode i fjor. Pr. 30.06.2017 er det avsatt individuelle nedskrivninger på 12,5 MNOK og nedskrivninger på grupper av utlån på 9,7 MNOK. Forvaltningskapitalen er 4.244 MNOK, en økning på 3,42 % fra samme periode i fjor.

Bankens rene kapitaldekning er beregnet til 14,80 %.

Styret mener det er grunn til et positivt syn på bankens drift. Det er sterk fokus på å øke inntektene og redusere kostnadene for å forbedre bankens drift og konkurranseevne ytterligere.

Selbu, den 30. juni 2017

Styret for Selbu Sparebank

RESULTATREGNSKAP

(i hele tusen)

	KONSERN		MORBANK				
	Akk. 2.kv. 2017	31.12.2016	Perioden 2.kv. 2017	Akk. 2.kv. 2017	Perioden 2.kv. 2016	Akk. 2.kv. 2016	31.12.2016
Renteinntekter og lignende inntekter	61.242	120.351	31.238	62.109	30.056	60.361	121.720
Rentekostnader og lignende kostnader	26.517	52.991	13.338	26.518	12.965	25.698	53.027
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	34.725	67.360	17.900	35.591	17.091	34.663	68.693
Inntekter av aksjer og verdipapirer	7.214	10.949	7.269	7.354	6.314	6.599	11.046
Provisjonsinntekter og inntekter av banktjenester	15.176	29.415	7.573	15.176	6.976	14.280	29.415
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.435	2.900	635	1.435	702	1.442	2.900
Nto.verdiendring og gev./tap(-) valuta/verdipapirer	336	1.781	212	336	303	401	1.781
Andre driftsinntekter	1.490	3.207	49	93	51	97	270
Netto andre driftsinntekter	22.781	42.452	14.468	21.524	12.942	19.935	39.612
Sum driftsinntekter	57.506	109.812	32.368	57.115	30.033	54.598	108.305
Personalkostnader	15.817	32.523	5.389	15.677	7.006	14.845	32.252
Administrasjonskostnader	6.548	12.657	5.068	6.548	3.157	6.241	12.657
Avskrivninger av varige driftsmidler	998	2.596	232	427	129	287	554
Andre driftskostnader	10.495	19.634	5.063	10.965	4.413	9.233	20.726
Sum driftskostnader	33.858	67.410	15.752	33.617	14.705	30.606	66.189
Driftsresultat før tap	23.648	42.402	16.616	23.498	15.328	23.992	42.116
Tap på utlån (- inngått på tidl.tap)	186	1.840	-198	186	-837	-16	1.840
Nedskr./rev./tap/gev. verdipapir som er anleggsmid	60	-1.687	60	60	2.660	2.660	-1.687
Skatt på ordinært resultat	5.787	8.370	4.215	5.840	4.520	6.700	8.287
Minoritetsinteresse	-203	-203					
RESULTAT FOR PERIODEN	17.532	30.302	12.659	17.532	14.305	19.968	30.302

BALANSE

EIENDELER

	2.kv. 2017	31.12.2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker	49.899	48.968
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	56.126	84.852
Utlån til og fordringer på kunder	3.314.859	3.280.257
Individuelle nedskrivninger på utlån	-12.467	-12.467
Nedskrivninger på grupper av utlån	-9.664	-9.665
Utlån til og fordringer på kunder, netto	3.292.728	3.258.125
Overtatte eiendeler	2.585	3.715
Sertifikat og obligasjoner	586.373	453.174
Aksjer og grunnfondsbevis	162.040	94.637
Eierinteresser i konserselskaper	-1.561	-1.561
Immaterielle eiendeler	396	403
Varige driftsmidler	77.471	76.824
Andre eiendeler	3.101	79
Forsk.bet.kostnader og opptj.inntekter	15.564	11.343

SUM EIENDELER

	4.244.722	4.030.559
--	------------------	------------------

GJELD OG EGENKAPITAL

Gjeld til kredittinstitusjoner	50.000	50.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.072.938	2.749.946
Obligasjonsgjeld	599.385	734.245
Annen gjeld	17.802	20.480
Pål.kostn. og mott. Ikke opptj.inntekter	22.411	11.203
Avsetning for pål.kostn. og forpliktelse	1.236	1.255
Ansvarlig lånekapital	89.941	89.883
SUM GJELD	3.853.713	3.657.012
Sparebankens fond	369.427	369.427
Gave- /næringsfond	4.050	4.120
Udisponert overskudd	17.532	
SUM EGENKAPITAL	391.009	373.547

SUM GJELD OG EGENKAPITAL

	4.244.722	4.030.559
--	------------------	------------------

POSTER UTENOM BALANSEN

Garantiansvar	85.419	114.673	94.004
Andre forpliktelser	222.562	234.839	199.033

KONSERN

	2.kv. 2017	31.12.2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker	49.899	48.968
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	56.126	84.852
Utlån til og fordringer på kunder	3.314.859	3.280.257
Individuelle nedskrivninger på utlån	-12.467	-12.467
Nedskrivninger på grupper av utlån	-9.664	-9.665
Utlån til og fordringer på kunder, netto	3.292.728	3.258.125
Overtatte eiendeler	2.585	3.715
Sertifikat og obligasjoner	586.373	453.174
Aksjer og grunnfondsbevis	162.040	94.637
Eierinteresser i konserselskaper	-1.561	-1.561
Immaterielle eiendeler	396	403
Varige driftsmidler	77.471	76.824
Andre eiendeler	3.101	79
Forsk.bet.kostnader og opptj.inntekter	15.564	11.343
SUM EIENDELER	4.244.722	4.030.559
Gjeld til kredittinstitusjoner	50.000	50.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.072.938	2.749.946
Obligasjonsgjeld	599.385	734.245
Annen gjeld	17.802	20.480
Pål.kostn. og mott. Ikke opptj.inntekter	22.411	11.203
Avsetning for pål.kostn. og forpliktelse	1.236	1.255
Ansvarlig lånekapital	89.941	89.883
SUM GJELD	3.853.713	3.657.012
Sparebankens fond	369.427	369.427
Gave- /næringsfond	4.050	4.120
Udisponert overskudd	17.532	
SUM EGENKAPITAL	391.009	373.547
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	4.244.722	4.030.559

MORBANK

	2.kv.2017	2.kv.2016	31.12.2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker	49.899	30.878	48.968
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	56.126	365.137	84.852
Utlån til og fordringer på kunder	3.359.923	3.220.875	3.323.990
Individuelle nedskrivninger på utlån	-12.467	-14.853	-12.467
Nedskrivninger på grupper av utlån	-9.664	-9.060	-9.665
Utlån til og fordringer på kunder, netto	3.337.792	3.196.962	3.301.858
Overtatte eiendeler	2.585	3.715	3.715
Sertifikat og obligasjoner	586.373	271.851	453.174
Aksjer og grunnfondsbevis	162.040	191.836	94.637
Eierinteresser i konserselskaper	16.607	15.914	16.467
Immaterielle eiendeler	0	18	7
Varige driftsmidler	2.817	1.760	2.170
Andre eiendeler	14.101	13.968	13.251
Forsk.bet.kostnader og opptj.inntekter	15.482	11.329	11.261
SUM EIENDELER	4.243.822	4.103.368	4.030.360
Gjeld til kredittinstitusjoner	50.000	50.000	50.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.074.586	2.828.650	2.751.583
Obligasjonsgjeld	599.385	775.090	734.245
Annen gjeld	17.089	15.368	22.470
Pål.kostn. og mott. Ikke opptj.inntekter	20.592	19.967	7.412
Avsetning for pål.kostn. og forpliktelse	1.220	755	1.220
Ansvarlig lånekapital	89.941	49.825	89.883
SUM GJELD	3.852.813	3.739.655	3.656.813
Sparebankens fond	369.427	340.825	369.427
Gave- /næringsfond	4.050	2.920	4.120
Udisponert overskudd	17.532	19.968	
SUM EGENKAPITAL	391.009	363.713	373.547
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	4.243.822	4.103.368	4.030.360

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 2016.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

NOTE 1 - TAP PÅ UTLÅN

Årets tapskostnader	2.kv. 2017	2.kv.2016	31.12.2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger		-1.813	-4.200
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger		-227	378
+ Per. konstaterte tap som det tidl. år er foretatt individuell nedskrivning for		1.973	5.499
+ Per. konstaterte tap som det tidl. år ikke er foretatt individuell nedskr. for	323	66	266
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	137	15	103
= Periodens tapskostnader	186	-16	1.840

NOTE 2 - NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger	2.kv. 2017	2.kv.2016	31.12.2016
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	12.467	16.666	16.666
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning		1.973	5.500
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden		652	949
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden		974	1.973
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden		1.466	1.621
= Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	12.467	14.853	12.467
Nedskrivninger på grupper av utlån	2.kv. 2017	2.kv.2016	31.12.2016
Gruppenedskrivninger pr. 01.01	9.665	9.287	9.287
+ Periodens gruppenedskrivninger		-227	378
= Gruppenedskrivninger pr. 31.12	9.665	9.060	9.665

NOTE 3 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Tapsutsatte engasjementer	2.kv. 2017	2.kv.2016	31.12.2016
Tapsutsatt engasjement (som ikke er misligholdt)	20.987	25.109	19.390
-Nedskrivninger på ikke misligholdte engasjementer	10.267	11.055	10.064
Netto tapsutsatte engasjementer	10.720	14.054	9.326

Misligholdte engasjementer	2.kv. 2017	2.kv.2016	31.12.2016
Brutto misligholdt engasjementer (over 90 dager)	17.638	22.936	11.728
-Nedskrivninger på misligholdte engasjementer (over 90 dg)	2.200	3.798	2.403
= Netto misligholdte engasjementer (over 90 dager)	15.438	19.138	9.325

NOTE 4 - UTLÅN TIL KUNDER

	2.kv. 2017	2.kv.2016	31.12.2016
Personkunder	2.532.948	2.379.748	2.499.455
A Primærnæring	112.672	103.129	114.796
B Bergverksdrift og utvinning	594	883	632
C Industri	45.980	58.877	48.951
D El.,gass-,damp og varmtvannsforsyn.	46.857	49.608	48.245
F Bygg og anlegg	151.814	69.155	129.489
G Varehandel, rep.av motorvogner	35.289	39.174	42.871
H Transport og lagring	7.478	10.238	4.345
I Overnattings. og serveringsvirksomhet	3.397	3.140	3.207
J Informasjon og kommunikasjon	1.426	52	992
K Fin.- og forsikringsvirksomhet	2.923	8.082	4.323
L Oms. og drift av fast eiendom	349.708	431.760	361.447
M Faglig, vitensk. og teknisk tj.yting	10.703	10.371	9.140
N Forretningsmessig tjenesteyting	9.117	10.626	10.845
O Off.adm., trygdeord. underlagt off.forvaltn.	0	0	0
P Undervisning	31.665	28.360	28.267
Q Helse- og sosialtjenester	9.671	10.299	8.970
Kulturell virk., underholdn. og			
R fritidsaktiviteter	6.044	5.806	6.767
S Annen tjenesteyting	1.637	1.567	1.248
Sum brutto utlån	3.359.923	3.220.875	3.323.990

NOTE 5 - KAPITALDEKNING

	2.kv. 2017	2.kv.2016	31.12.2016
Sparebankens fond	369.427	340.825	369.427
Gavefond	4.050	2.920	4.120
Sum egenkapital	373.477	343.745	373.547
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-4.585	-4.435	-4.463
Fradrag for immaterielle eiendeler	0	-18	-5
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-46.751	-32.454	-34.502
Sum ren kjernekapital	322.141	306.838	334.577
Fondsobligasjoner	49.941	49.825	49.883
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-8.020	-22.567	-16.238
Sum kjernekapital	364.062	334.096	368.222
Ansvarlig lånekapital	40.000	0	40.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-5.844	0	-11.501
Sum tilleggskapital	34.156	0	28.499
Netto ansvarlig kapital	398.218	334.096	396.721
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokale og regionale myndigheter	39.401	10.211	29.904
Institusjoner	67.639	90.614	70.805
Foretak	325.523	304.102	342.736
Engasjement med pant i eiendom	1.265.726	1.229.848	1.279.879
Forfalte engasjement	16.429	21.375	10.379
Obligasjoner med fortrinnsrett	9.749	10.825	10.848
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	3.461		
Andeler i verdipapirfond	44.667	50.249	
Egenkapitalposisjoner	50.129	53.864	47.926
Øvrige engasjement	168.939	158.819	174.258
Operasjonell risiko	185.574	174.648	174.648
Samlet beregningsgrunnlag	2.177.237	2.104.555	2.141.383
Kapitaldekning	18,29 %	15,87 %	18,53 %
Kjernekapitaldekning	16,72 %	15,87 %	17,20 %
Ren kjernekapitaldekning	14,80 %	14,58 %	15,62 %
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	51,30 %	51,28 %	53,13 %

NOTE 6 - GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2.kv. 2017	2.kv.2016	31.12.2016
Obligasjoner			
Obligasjoner, nominell verdi	600.000	776.000	735.000
Amortisert over- / underkurs	-783	-910	-755
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	599.217	775.090	734.245
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,90 %	2,01 %	2,07 %
Lån fra andre kredittinstitusjoner	50.000	50.000	50.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,93 %	2,39 %	2,03 %
Ansvarlig lån			
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	50.000	50.000	50.000
Amortisert over-/underkurs	-59	-175	-117
Sum ansvarlig lånekapital	49.941	49.825	49.883
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	5,71 %	6,10 %	5,92 %
Fondsobligasjon	40.000		40.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,92 %		3,93 %

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	7.494	0	0	0	0	0	7.494
Fordringer på sentralbanker	42.405	0	0	0	0	0	42.405
Utlån til og fordr. på kredittinst.	56.126	0	0	0	1.500	0	54.626
Utlån til og fordr. på kunder	3.359.923	341.453	42.050	119.383	617.276	2.239.761	0
Tapsavsetninger	-22.131	0	0	0	0	0	-22.131
Obligasjoner	586.373	0	36.923	181.293	354.396	13.761	
Øvrige eiendelsposter	213.632	0	0	0	0	0	213.632
Sum eiendelsposter	4.243.822	341.453	78.973	300.676	973.172	2.253.522	296.026
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	50.000	0	0	50.000	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.074.586	3.074.216	0	181	172	17	0
Obligasjonsgjeld	599.385	0		149.385	450.000	0	
Øvrig gjeld	38.901	0	0	0	0	0	38.901
Ansvarlig lånekapital	89.941	0	0	0	0	89.941	0
Egenkapital	391.009	0	0	0	0	0	391.009
Sum gjeld og egenkapital	4.243.822	3.074.216	0	199.566	450.172	89.958	429.910

NOTE 8 - RENTEENDRINGSTIDSPUNKT PÅ EIENDELS- OG GJELDSPOSTER

Eiendeler:	Sum	Inntil 1 mnd	1mnd - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten rente ekspon.
Kontanter	7.494						7.494
Fordringer på sentralbanker	42.405						42.405
Utlån til og fordr. på kredittinst.	56.126				1.500		54.626
Utlån til og fordr. på kunder	3.359.923		3.260.817	54.070	45.036		-
Tapsavsetninger	-22.131	-	-	-	-		22.131
Obligasjoner	586.373	115.651	470.722				
Øvrige eiendelsposter	213.632						213.632
Sum eiendelsposter	4.243.822	115.651	3.731.539	54.070	46.536		296.026
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	50.000	50.000					
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.074.586		3.074.586				
Obligasjonsgjeld	599.385		599.385				
Øvrig gjeld	38.901						38.901
Ansvarlig lånekapital	89.941	40.000	49.941				
Egenkapital	391.009						391.009
Sum gjeld og egenkapital	4.243.822	90.000	3.723.912				429.910
Netto renteeksponering i balansen		25.651	7.627	54.070	46.536	-	133.884
Rentegap (v 1%endring)	1.339	257	76	541	465	0	0