

DELÅRSREGNSKAP

3. KVARTAL 2017



SELBU SPAREBANK

Nøkkeltall

30.09.2017

30.09.2016

31.12.2016

Rentabilitet m.v.

Kostnader i % av inntekter	58,85	56,39	61,11
Kostnader i % av inntekter justert for VP	59,18	57,13	69,32
Driftsresultat før tap i % av GFK	1,12	0,95	0,99
Resultat i % av GFK	0,84	0,91	0,77
Rentenetto i % av GFK	1,76	1,80	1,76
Egenkapitalavkastning i %	6,98	7,64	8,89

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning i %	14,94	14,66	15,62
Kjernekapitaldekning i %	16,76	15,95	17,20
Kapitaldekning i %	18,35	15,95	18,53
Leverage ratio i %	8,70	8,20	9,11

Innskudd og utlån

Innskuddsdekning i %	88,94	83,10	82,78
Lån overført til boligkreditt	1.319.359	1.261.946	1.276.323
Andel lån overført til EBK – kun PM i %	34,55	34,03	33,80
Andel BM tot.eng. (inkl. EBK)	21,97	19,98	17,90

Likviditet

LCR i %	122	219	219
Likviditetsindikator 1 i %	111	109	109
Likviditetsindikator 1 inkl. EBK i % (stipp. 30.09.17)	108	107	107
Likviditetsindikator 2 i %	117	114	117
Likviditetsindikator 2 inkl. EBK i % (stipp. 30.09.17)	118	117	116

Bemanning

Antall årsverk	36,37	38,92	39,19
----------------	-------	-------	-------

STYRETS BERETNING PR. 30. SEPTEMBER 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 pr. 30.09.17 26,1 MNOK, mot 26,3 MNOK for tilsvarende periode i fjor. Ser vi kun på 3.kvartal er driftsresultatet etter skatt 8,5 MNOK, mot 6,3 MNOK for tilsvarende periode i fjor.

Akkumulert rentenettoen er økt med 3,1 MNOK i forhold til samme periode i fjor og utgjør 54,9 MNOK. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen nå 1,76 % mot 1,79 % for samme periode i fjor.

Bankens beholdning av aksjer, aksjefond, pengemarkedsfond, grunnfondsbevis og obligasjoner har pr. 30.09.2017 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 7,9 MNOK i avkastning på aksjer og andre verdipapirer mot 11,1 MNOK samme periode i fjor. I 2016 ble det inntektsført 2,7 MNOK som gevint på aksjer i forbindelse med en rettighet banken hadde ifbm. at Visa Europe LTD selges til Visa Inc.

Vi har mottatt 23,1 MNOK i andre gebyrer og prov. inntekter. Av dette er 16,6 MNOK inntekt på salg av utenom balanse produkter.

Driftskostnadene er samlet økt med 4,6 % fra 47,3 MNOK pr. 30.09.16 til 49,5 MNOK pr. 30.09.17. 1,3 MNOK skyldes finansskatt som er innført i 2017.

Netto tap er bokført med 0,1 MNOK i inntekt. 0,3 MNOK var tapsført samme periode i fjor.

Innskudd er 2.986 MNOK, en økning på 9,55 % fra tilsvarende periode i fjor. Innskuddsdekningen i forhold til utlån er 88,94 %. Beholdning av aksjer, aksjefond og grunnfondsbevis er 135 MNOK, hvorav 35 MNOK er overskuddslikviditet plassert i pengemarkedsfond. Obligasjonsbeholdningen er 502,9 MNOK. Brutto utlån til kunder er 3.358 MNOK, som er økning på 2,4 % fra tilsvarende periode i fjor. Pr. 30.09.2017 er det avsatt individuelle nedskrivninger på 12,2 MNOK og nedskrivninger på grupper av utlån på 9,7 MNOK. Forvaltningskapitalen er 4.124 MNOK, en økning på 5,1 % fra samme periode i fjor.

Bankens rene kapitaldekning er beregnet til 14,94 %. Banken har vært i markedet med en offentlig emisjon egenkapitalbevis med tegningsperiode fra 11. september til 29. september med virkning fra 4.kvartal på 40 MNOK.

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. september 2017

Styret for Selbu Sparebank

RESULTATREGNSKAP

(i hele tusen)

	KONSERN		MORBANK				
	Akk. 3.kv. 2017	31.12.2016	Perioden 3.kv. 2017	Akk. 3.kv. 2017	Perioden 3.kv. 2016	Akk. 3.kv. 2016	31.12.2016
Renteinntekter og lignende inntekter	92.362	120.351	31.548	93.657	30.517	90.878	121.720
Rentekostnader og lignende kostnader	38.758	52.991	12.241	38.759	13.408	39.106	53.027
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	53.604	67.360	19.307	54.898	17.109	51.772	68.693
Inntekter av aksjer og verdipapirer	7.412	10.949	198	7.552	4.495	11.094	11.046
Provisjonsinntekter og inntekter av banktjenester	23.072	29.415	7.896	23.072	7.584	21.864	29.415
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.091	2.900	656	2.091	696	2.138	2.900
Nto.verdiendring og gev./tap(-) valuta/verdipapirer	589	1.781	253	589	674	1.075	1.781
Andre driftsinntekter	2.446	3.207	37	130	35	132	270
Netto andre driftsinntekter	31.428	42.452	7.728	29.252	12.092	32.027	39.612
Sum driftsinntekter	85.032	109.812	27.035	84.150	29.201	83.799	108.305
Personalkostnader	23.698	32.523	7.921	23.598	7.809	22.653	32.252
Administrasjonskostnader	9.391	12.657	2.843	9.391	2.872	9.113	12.657
Avskrivninger av varige driftsmidler	1.517	2.596	227	654	130	417	554
Andre driftskostnader	15.574	19.634	4.914	15.879	5.842	15.075	20.726
Sum driftskostnader	50.180	67.410	15.905	49.522	16.653	47.258	66.189
Driftsresultat før tap	34.852	42.402	11.130	34.628	12.548	36.541	42.116
Tap på utlån (- inngått på tidl.tap)	-94	1.840	-280	-94	339	323	1.840
Nedskr./rev./tap/gev. verdipapir som er anleggsmidler	60	-1.687	-	60	-3.560	-900	-1.687
Skatt på ordinært resultat	8.721	8.370	2.860	8.700	2.355	9.055	8.287
Minioritetsinteresse	-203	-203	-	-	-	-	-
RESULTAT FOR PERIODEN	26.082	30.302	8.550	26.082	6.294	26.263	30.302

BALANSE

EIENDELER

Kontanter og fordringer på sentralbanker
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner

Utlån til og fordringer på kunder
Individuelle nedskrivninger på utlån
Nedskrivninger på grupper av utlån
Utlån til og fordringer på kunder, netto

Overtatte eiendeler
Sertifikat og obligasjoner
Aksjer og grunnfondsbevis
Eierinteresser i konserselskaper
Immaterielle eiendeler
Varige driftsmidler
Andre eiendeler
Forsk.bet.kostnader og opptj.inntekter

SUM EIENDELER

GJELD OG EGENKAPITAL

Gjeld til kredittinstitusjoner
Innskudd fra og gjeld til kunder
Obligasjongjeld
Annen gjeld
Pål.kostn. og mott. Ikke opptj.inntekter
Avsetning for pål.kostn. og forpliktelser
Ansvarlig lånekapital

SUM GJELD

Sparebankens fond
Gave- /næringsfond
Udisponert overskudd

SUM EGENKAPITAL

SUM GJELD OG EGENKAPITAL

POSTER UTENOM BALANSEN

Garantiansvar
Andre forpliktelser

	KONSERN	
	3.kv. 2017	31.12.2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker	81.695	48.968
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	18.458	84.852
Utlån til og fordringer på kunder	3.311.863	3.280.257
Individuelle nedskrivninger på utlån	-12.165	-12.467
Nedskrivninger på grupper av utlån	-9.696	-9.665
Utlån til og fordringer på kunder, netto	3.290.002	3.258.125
Overtatte eiendeler	2.585	3.715
Sertifikat og obligasjoner	502.969	453.174
Aksjer og grunnfondsbevis	135.489	94.637
Eierinteresser i konserselskaper	-1.561	-1.561
Immaterielle eiendeler	396	403
Varige driftsmidler	77.355	76.824
Andre eiendeler	3.416	79
Forsk.bet.kostnader og opptj.inntekter	14.172	11.343
SUM EIENDELER	4.124.976	4.030.559
Gjeld til kredittinstitusjoner	50.000	50.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.984.294	2.749.946
Obligasjongjeld	549.286	734.245
Annen gjeld	20.930	20.480
Pål.kostn. og mott. Ikke opptj.inntekter	29.701	11.203
Avsetning for pål.kostn. og forpliktelser	1.236	1.255
Ansvarlig lånekapital	89.970	89.883
SUM GJELD	3.725.417	3.657.012
Sparebankens fond	369.427	369.427
Gave- /næringsfond	4.050	4.120
Udisponert overskudd	26.082	
SUM EGENKAPITAL	399.559	373.547
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	4.124.976	4.030.559

	MORBANK		
	3.kv.2017	3.kv.2016	31.12.2016
Kontanter og fordringer på sentralbanker	81.695	31.051	48.968
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	18.458	138.572	84.852
Utlån til og fordringer på kunder	3.357.771	3.279.967	3.323.990
Individuelle nedskrivninger på utlån	-12.165	-11.891	-12.467
Nedskrivninger på grupper av utlån	-9.696	-9.083	-9.665
Utlån til og fordringer på kunder, netto	3.335.910	3.258.993	3.301.858
Overtatte eiendeler	2.585	3.715	3.715
Sertifikat og obligasjoner	502.969	298.250	453.174
Aksjer og grunnfondsbevis	135.489	151.117	94.637
Eierinteresser i konserselskaper	16.607	15.914	16.467
Immaterielle eiendeler		13	7
Varige driftsmidler	2.701	1.745	2.170
Andre eiendeler	13.937	13.530	13.251
Forsk.bet.kostnader og opptj.inntekter	14.090	12.223	11.261
SUM EIENDELER	4.124.441	3.925.123	4.030.360
Gjeld til kredittinstitusjoner	50.000	50.000	50.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.986.307	2.725.772	2.751.583
Obligasjongjeld	549.286	679.175	734.245
Annen gjeld	20.217	20.297	22.470
Pål.kostn. og mott. Ikke opptj.inntekter	27.882	29.262	7.412
Avsetning for pål.kostn. og forpliktelser	1.220	755	1.220
Ansvarlig lånekapital	89.970	49.854	89.883
SUM GJELD	3.724.882	3.555.115	3.656.813
Sparebankens fond	369.427	340.825	369.427
Gave- /næringsfond	4.050	2.920	4.120
Udisponert overskudd	26.082	26.263	
SUM EGENKAPITAL	399.559	370.008	373.547
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	4.124.441	3.925.123	4.030.360

105.056 81.252 94.004
219.942 187.520 199.033

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	3.kv. 2017	3.kv.2016	31.12.2016
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-303	-4.776	-4.200
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	31	-204	378
+ Per. konstaterte tap som det tidl. år er foretatt individuell nedskrivning for		5.070	5.499
+ Per. konstaterte tap som det tidl. år ikke er foretatt individuell nedskr. for	324	259	266
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	146	26	103
= Periodens tapskostnader	-94	323	1.840

NOTE 2 - NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger	3.kv. 2017	3.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		5.070	5.500
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden		202	949
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden		1.601	1.973
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	303	1.508	1.621
= Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	12.164	11.891	12.467
Nedskrivninger på grupper av utlån	3.kv. 2017	3.kv. 2016	31.12.2016
Gruppenedskrivninger pr. 01.01	9.665	9.287	9.287
+ Periodens gruppenedskrivninger	31	-204	378
= Gruppenedskrivninger pr. 31.12	9.696	9.083	9.665

NOTE 3 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Tapsutsatte engasjementer	3.kv. 2017	3.kv. 2016	31.12.2016
Tapsutsatt engasjement (som ikke er misligholdt)	18.962	22.042	19.390
–Nedskrivninger på ikke misligholdte engasjementer	9.964	10.178	10.064
Netto tapsutsatte engasjementer	8.998	11.864	9.326

Misligholdte engasjementer	3.kv. 2017	3.kv. 2016	31.12.2016
Brutto misligholdt engasjementer (over 90 dager)	20.253	23.025	11.728
–Nedskrivninger på misligholdte engasjementer (over 90 dg)	2.200	1.713	2.403
= Netto misligholdte engasjementer (over 90 dager)	18.053	21.312	9.325

NOTE 4 - UTLÅN TIL KUNDER

	3.kv. 2017	3.kv. 2016	31.12.2016
Personkunder	2.499.699	2.443.115	2.499.455
A Primærnæring	112.184	103.625	114.796
B Bergverksdrift og utvinning	532	676	632
C Industri	45.599	57.409	48.951
D El.,gass-,damp og varmtvannsforsyn.	43.266	48.927	48.245
F Bygg og anlegg	169.669	116.001	129.489
G Varehandel, rep.av motorvogner	32.523	44.169	42.871
H Transport og lagring	7.314	9.664	4.345
I Overnattings. og serveringsvirksomhet	3.289	2.944	3.207
J Informasjon og kommunikasjon	1.405	1.026	992
K Fin.- og forsikringsvirksomhet	1.487	7.964	4.323
L Oms. og drift av fast eiendom	369.424	376.839	361.447
M Faglig, vitensk. og teknisk tj.yting	9.659	10.802	9.140
N Forretningsmessig tjenesteyting	12.540	10.851	10.845
O Off.adm., tryggeord. underlagt off.forvaltn.		0	0
P Undervisning	31.611	28.313	28.267
Q Helse- og sosialtjenester	9.488	10.108	8.970
Kulturell virk., underholdn. og			
R fritidsaktiviteter	6.667	6.065	6.767
S Annen tjenesteyting	1.415	1.469	1.248
Sum brutto utlån	3.357.771	3.279.967	3.323.990

NOTE 5 - KAPITALDEKNING

	3.kv. 2017	3.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	-10	-5
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-48.071	-33.054	-34.502
Sum ren kjernekapital	320.821	306.246	334.577
Fondsobligasjoner	49.913	49.854	49.883
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-10.774	-22.970	-16.238
Sum kjernekapital	359.960	333.130	368.222
Ansvarlig lånekapital	40.000	0	40.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-5.972	0	-11.501
Sum tilleggskapital	34.028	0	28.499
Netto ansvarlig kapital	393.988	333.130	396.721
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokale og regionale myndigheter	23.081	12.143	29.904
Institusjoner	70.328	51.636	70.805
Foretak	297.081	288.374	342.736
Engasjement med pant i eiendom	1.226.514	1.262.065	1.279.879
Forfalte engasjement	16.623	18.399	10.379
Obligasjoner med fortrinnsrett	10.855	9.866	10.848
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	359		
Andeler i verdipapirfond	47.631	57.854	
Egenkapitalposisjoner	50.081	51.845	47.926
Øvrige engasjement	219.088	161.710	174.258
Operasjonell risiko	185.574	174.648	174.648
Samlet beregningsgrunnlag	2.147.215	2.088.540	2.141.383
Kapitaldekning	18,35 %	15,95 %	18,53 %
Kjernekapitaldekning	16,76 %	15,95 %	17,20 %
Ren kjernekapitaldekning	14,94 %	14,66 %	15,62 %
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	52,06 %	53,21 %	53,13 %

NOTE 6 - GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	3.kv. 2017	3.kv.2016	31.12.2016
Obligasjoner			
Obligasjoner, nominell verdi	550.000	680.000	735.000
Amortisert over- / underkurs	-714	-825	-755
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	549.286	679.175	734.245
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,61 %	2,04 %	2,07 %
Lån fra andre kredittinstitusjoner	50.000	50.000	50.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,78 %	2,00 %	2,03 %
Ansvarlig lån			
Ordinær ansvarlig lånekapital, nominell verdi	50.000	50.000	50.000
Amortisert over-/underkurs	-30	-146	-117
Sum ansvarlig lånekapital	49.970	49.854	49.883
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	5,61 %	6,14 %	5,92 %
Fondsobligasjon	40.000		40.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	3,76 %		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	9.263	0	0	0	0	0	9.263
Fordringer på sentralbanker	72.432	0	0	0	0	0	72.432
Utlån til og fordr. på kredittinst.	18.458	0	0	0	1.500	0	16.958
Utlån til og fordr. på kunder	3.357.771	358.886	32.996	113.140	623.722	2.229.027	0
Tapsavsetninger	-21.860	0	0	0	0	0	-21.860
Obligasjoner	502.969	0		191.416	299.523	12.030	
Øvrige eiendelsposter	185.408	0	0	0	0	0	185.408
Sum eiendelsposter	4.124.441	358.886	32.996	304.556	924.745	2.241.057	262.201
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	50.000	0	0	50.000	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.986.307	2.983.350	2.583	233	125	16	0
Obligasjonsgjeld	549.286	0		149.385	399.901	0	
Øvrig gjeld	49.319	0	0	0	0	0	49.319
Ansvarlig lånekapital	89.970	0	0	0	0	89.970	0
Egenkapital	399.559	0	0	0	0	0	399.559
Sum gjeld og egenkapital	4.124.441	2.983.350	2.583	199.618	400.026	89.986	448.878

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	9.263						9.263
Fordringer på sentralbanker	72.432						72.432
Utlån til og fordr. på kredittinst.	18.458				1.500		16.958
Utlån til og fordr. på kunder	3.357.771		3.259.852	62.143	35.776		
Tapsavsetninger	-21.860	-	-	-	-		-22.131
Obligasjoner	502.969	121.824	353.019	28.126			
Øvrige eiendelsposter	185.408						185.408
Sum eiendelsposter	4.124.441	121.824	3.612.871	90.269	37.276		261.930
Gjeld:							
Gjeld til kredittinstitusjoner	50.000	50.000					
Innskudd fra og gjeld til kunder	2.986.307		2.986.307				
Obligasjonsgjeld	549.286		549.286				
Øvrig gjeld	49.319						49.319
Ansvarlig lånekapital	89.970	40.000	49.970				
Egenkapital	399.559						399.559
Sum gjeld og egenkapital	4.124.441	90.000	3.585.563	-	-	-	448.878
Netto renteeksponering i balansen		31.824	27.308	90.269	37.276	-	-186.948
Rentegap (v 1%endring)	1.867	318	273	903	373	0	0