

DELÅRSREGNSKAP

2. KVARTAL 2019



SELBU SPAREBANK

Nøkkeltall

30.06.2019 30.06.2018 31.12.2018

Rentabilitet m.v.

Kostnader i % av inntekter	49,21	51,39	57,67
Kostnader i % av inntekter justert for VP	57,52	57,15	59,57
Driftsresultat før tap i % av GFK	1,58	1,45	1,19
Resultat i % av GFK	1,10	1,06	1,00
Rentenetto i % av GFK	2,00	1,97	2,03
Egenkapitalavkastning i % (etter skatt – annualisert)	9,92	9,78	9,15

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning i %	16,51	17,88	18,37
Kjernekapitaldekning i %	18,53	20,18	20,59
Kapitaldekning i %	20,12	21,97	22,31
Leverage ratio i %	9,86	10,00	11,16

Konsolidering samarbeidende gruppe

Ren kjernekapitaldekning i %	15,11	16,35	16,57
Kjernekapitaldekning i %	17,09	18,50	18,78
Kapitaldekning i %	18,80	20,40	20,59

Innskudd og utlån

Innskuddsdekning i %	94,72	89,08	86,00
Lån overført til boligkreditt	1.497.155	1.454.653	1.499.512
Andel lån overført til EBK – kun PM i %	38,11	37,41	38,68
Andel BM tot.eng. (inkl. EBK)	23,82	19,10	20,14

Likviditet

LCR i %	260	361	223
NSFR	123	119	130

Bemanning

Antall årsverk	35,08	36,79	36,60
----------------	-------	-------	-------

STYRETS BERETNING PR. 30. JUNI 2019

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

Driftsresultatet etter skatt ble pr. 30.06.19 24,0 MNOK, mot 21,8 MNOK for tilsvarende periode i fjor.

Rentenettoen utgjør 41,8 MNOK, mot 40,4 MNOK samme periode i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen nå 2,00 % mot 1,97 % for samme periode i fjor.

Bankens beholdning av aksjer, aksjefond, pengemarkedsfond, grunnfondsbevis og obligasjoner har hatt en positiv utvikling. Bankens verdifastsettelse av kortsiktige verdipapirer gjenspeiler laveste verdi av kostpris og markedspris på regnskapstidspunktet. Vi har mottatt 9,0 MNOK i avkastning på aksjer og andre verdipapirer, mot 6,4 MNOK for samme periode i fjor. Årsaken til denne økningen er 1,7 MNOK i økt utbytte fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt, 0,6 MNOK i økt utbytte på verdipapirfond og 0,2 MNOK i siste del av en rettighet banken har ibfm. at Visa Europe LTD solgte selskapet til Visa Inc.

Vi har mottatt 15,1 MNOK i andre gebyrer og prov. inntekter.

Driftskostnadene er økt med 2 % fra 31,4 MNOK pr. 30.06.18 til 32,1 MNOK pr. 30.06.19.

Netto tap er bokført med 0,9 MNOK. 0,2 MNOK var tapsført samme periode i fjor.

Innskudd er 3.267 MNOK, en økning på 9,4 % fra tilsvarende periode i fjor. Innskuddsdekningen i forhold til utlån er 94,7 %. Beholdning av aksjer, aksjefond og grunnfondsbevis er 162 MNOK. Obligasjonsbeholdningen er 451 MNOK. Brutto utlån til kunder er 3.448 MNOK, en økning på 2,9 % fra tilsvarende periode i fjor. Pr. 30.06.2019 er det avsatt individuelle nedskrivninger på 10,0 MNOK og nedskrivninger på grupper av utlån på 10,1 MNOK. Forvaltningskapitalen er 4.572 MNOK, en økning på 8,0 % fra samme periode i fjor.

Bankens kapitaldekning er beregnet til 20,1 %.

Selbu Sparebank og 9 andre banker sa opp sine avtaler med Eika Gruppen AS i januar 2018. Oppsigelsestiden er 31.12.2021. Formålet med oppsigelsen var å skape en strategisk retningsendring i Eika med fokus på lavere kostnader, en banksentrisk IT-strategi og en bedre eierstyring. Da vi ikke har lyktes med å skape den nødvendige retningsendringen i Eika har vi sammen med de øvrige bankene etablert en ny bankallianse med et nytt bestillerselskap.

Arbeidet med valg av leverandører er nå iverksatt og vil være slutført i god tid før oppsigelsestidens utløp.

Styret mener det er grunn til et positivt syn på bankens drift, og den underliggende bankdrift viser en god inntjening. Banken har fokus på å øke veksten i 2019. I 1. halvår er utlånsvekst på 5,2 %, noe styret er fornøyd med.

Selbu, den 30. juni 2019

Styret for Selbu Sparebank

RESULTATREGNSKAP

(i hele tusen)

	KONSERN		MORBANK				
	Akk. 2.kv. 2019	31.12.2018	Perioden 2.kv. 2019	Akk. 2.kv. 2019	Perioden 2.kv. 2018	Akk. 2.kv. 2018	31.12.2018
Renteinntekter og lignende inntekter	64.119	124.041	33.575	65.086	31.122	62.089	126.220
Rentekostnader og lignende kostnader	23.271	43.528	11.961	23.274	10.901	21.640	43.534
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	40.848	80.513	21.614	41.812	20.221	40.449	82.686
Inntekter av aksjer og verdipapirer	9.003	6.407	8.441	9.003	6.237	6.407	4.742
Provisjonsinntekter og inntekter av banktjenester	15.062	30.517	7.375	15.062	7.702	15.792	30.517
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.218	3.193	618	1.218	808	1.460	3.193
Nto.verdiendring og gev./tap(-) valuta/verdipapirer	400	-1.116	30	400	-199	-251	-1.116
Andre driftsinntekter	2.193	3.999	41	78	36	70	229
Netto andre driftsinntekter	25.440	36.614	15.269	23.325	12.968	20.558	31.179
Sum driftsinntekter	66.288	117.127	36.883	65.137	33.189	61.007	113.865
Personalkostnader	15.836	33.851	7.178	15.717	7.363	15.030	33.565
Administrasjonskostnader	11.936	23.616	5.971	11.936	6.364	12.718	23.616
Avskrivninger av varige driftsmidler	974	3.321	260	531	240	482	1.002
Andre driftskostnader	4.462	8.656	2.018	3.873	1.584	3.168	7.490
Sum driftskostnader	33.208	69.444	15.427	32.057	15.551	31.398	65.673
Driftsresultat før tap	33.080	47.683	21.456	33.080	17.638	29.609	48.192
Tap på utlån (- inngått på tidl.tap)	916	-1.344	194	916	-3	247	-1.344
Nedskr./rev./tap/gev. verdipapir som er anleggsmid	-194	3.403	-194	-194	-139	-289	3.403
Skatt på ordinært resultat	8.000	11.471	5.050	8.000	4.258	7.280	12.046
Minoritetsinteresse		-66					
RESULTAT FOR PERIODEN	23.970	40.893	16.018	23.970	13.244	21.793	40.893

BALANSE

EIENDELER

	2.kv. 2019	31.12.2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker	81.158	77.421
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	401.453	150.269
Utlån til og fordringer på kunder	3.401.090	3.231.972
Individuelle nedskrivninger på utlån	-9.966	-9.214
Nedskrivninger på grupper av utlån	-10.111	-9.325
Utlån til og fordringer på kunder, netto	3.381.013	3.213.433
Overtatte eiendeler	615	1.185
Sertifikat og obligasjoner	451.157	442.491
Aksjer og grunnfondsbevis	162.019	112.713
Eierinteresser i konsernselskaper		
Immaterielle eiendeler	230	230
Varige driftsmidler	76.122	76.551
Andre eiendeler	1.207	180
Forsk.bet.kostnader og opptj.inntekter	15.299	13.118

SUM EIENDELER

4.570.273 **4.087.591**

GJELD OG EGENKAPITAL

Gjeld til kredittinstitusjoner	100.038	100.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.263.022	2.817.069
Obligasjonsgjeld	564.096	559.271
Annen gjeld	21.512	24.457
Pål.kostn. og mott. Ikke opptj.inntekter	21.704	10.763
Avsetning for pål.kostn. og forpliktelser	1.200	1.199
Ansvarlig lånekapital	90.000	90.000
SUM GJELD	4.061.572	3.602.759

Egenkapitalbevis

Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Overkursfond	152	152
Utjevningfond	476	476
Bankens egne EK-bevis	-210	-210
Sparebankens fond	437.091	437.091
Gave- /næringsfond	5.620	5.720
Udisponert overskudd	23.969	
SUM EGENKAPITAL	507.098	483.229

Minoritetens andel

SUM GJELD OG EGENKAPITAL

4.570.273 **4.087.591**

POSTER UTENOM BALANSEN

Garantiansvar		
Andre forpliktelser		

KONSERN

	2.kv. 2019	31.12.2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker	81.158	77.421
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	401.453	150.269
Utlån til og fordringer på kunder	3.401.090	3.231.972
Individuelle nedskrivninger på utlån	-9.966	-9.214
Nedskrivninger på grupper av utlån	-10.111	-9.325
Utlån til og fordringer på kunder, netto	3.381.013	3.213.433
Overtatte eiendeler	615	1.185
Sertifikat og obligasjoner	451.157	442.491
Aksjer og grunnfondsbevis	162.019	112.713
Eierinteresser i konsernselskaper		
Immaterielle eiendeler	230	230
Varige driftsmidler	76.122	76.551
Andre eiendeler	1.207	180
Forsk.bet.kostnader og opptj.inntekter	15.299	13.118
SUM EIENDELER	4.570.273	4.087.591
GJELD OG EGENKAPITAL		
Gjeld til kredittinstitusjoner	100.038	100.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.263.022	2.817.069
Obligasjonsgjeld	564.096	559.271
Annen gjeld	21.512	24.457
Pål.kostn. og mott. Ikke opptj.inntekter	21.704	10.763
Avsetning for pål.kostn. og forpliktelser	1.200	1.199
Ansvarlig lånekapital	90.000	90.000
SUM GJELD	4.061.572	3.602.759
Egenkapitalbevis		
Egenkapitalbevis	40.000	40.000
Overkursfond	152	152
Utjevningfond	476	476
Bankens egne EK-bevis	-210	-210
Sparebankens fond	437.091	437.091
Gave- /næringsfond	5.620	5.720
Udisponert overskudd	23.969	
SUM EGENKAPITAL	507.098	483.229
Minoritetens andel	1.603	1.603
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	4.570.273	4.087.591

MORBANK

	2.kv.2019	2.kv.2018	31.12.2018
Kontanter og fordringer på sentralbanker	81.158	79.307	77.421
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	401.453	225.976	150.269
Utlån til og fordringer på kunder	3.448.737	3.351.872	3.279.420
Individuelle nedskrivninger på utlån	-9.966	-11.729	-6.214
Nedskrivninger på grupper av utlån	-10.111	-9.903	-9.325
Utlån til og fordringer på kunder, netto	3.428.660	3.330.240	3.263.881
Overtatte eiendeler	615	1.185	1.185
Sertifikat og obligasjoner	451.157	444.778	442.491
Aksjer og grunnfondsbevis	162.019	103.491	112.713
Eierinteresser i konsernselskaper	16.633	16.458	16.633
Immaterielle eiendeler	0	0	0
Varige driftsmidler	2.639	3.156	3.068
Andre eiendeler	12.605	12.409	11.578
Forsk.bet.kostnader og opptj.inntekter	15.114	14.577	12.933
SUM EIENDELER	4.572.053	4.231.577	4.092.172
GJELD OG EGENKAPITAL			
Gjeld til kredittinstitusjoner	100.038	100.000	100.000
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.266.742	2.986.106	2.820.210
Obligasjonsgjeld	564.096	549.933	559.271
Annen gjeld	24.335	15.780	26.903
Pål.kostn. og mott. Ikke opptj.inntekter	18.606	19.489	8.421
Avsetning for pål.kostn. og forpliktelser	1.138	2.109	1.138
Ansvarlig lånekapital	90.000	90.000	90.000
SUM GJELD	4.064.955	3.763.417	3.605.943
Egenkapitalbevis			
Egenkapitalbevis	40.000	39.790	40.000
Overkursfond	152	152	152
Utjevningfond	476	476	476
Bankens egne EK-bevis	-210	-210	-210
Sparebankens fond	437.091	401.575	437.091
Gave- /næringsfond	5.620	4.850	5.720
Udisponert overskudd	23.969	21.793	
SUM EGENKAPITAL	507.098	468.160	483.229
Minoritetens andel			
SUM GJELD OG EGENKAPITAL	4.572.053	4.231.577	4.089.172

Garantiansvar	86.199	85.419	78.804
Andre forpliktelser	209.503	222.562	181.209

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 regnskapsskikk. En beskrivelse av de regnskapsprinsipper banken har lagt til grunn ved avleggelse av regnskapet fremkommer i årsregnskapet for 2018.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

NOTE 1 - TAP PÅ UTLÅN

Årets tapskostnader	2.kv. 2019	2.kv. 2018	31.12.2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	752	-416	-2.099
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	-786	0	-578
+ Per. konstaterte tap som det tidl. år er foretatt individuell nedskrivning for	7		1.972
+ Per. konstaterte tap som det tidl. år ikke er foretatt individuell nedskr. for	45		
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	898	663	639
= Periodens tapskostnader	916	247	-1.344

NOTE 2 - NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger	2.kv. 2019	2.kv. 2018	31.12.2018
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	9.214	11.313	11.313
- Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuell nedskrivning	7		1.972
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.000		6
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	52	498	858
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	293	82	991
= Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	9.966	11.729	9.214

Nedskrivninger på grupper av utlån	2.kv. 2019	2.kv. 2018	31.12.2018
Gruppenedskrivninger pr. 01.01	9.325	9.903	9.903
+ Periodens gruppenedskrivninger	786		-578
= Gruppenedskrivninger pr. 31.12	10.111	9.903	9.325

NOTE 3 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

Tapsutsatte engasjementer	2.kv. 2019	2.kv. 2018	31.12.2018
Tapsutsatt engasjement (som ikke er misligholdt)	17.005	17.231	23.222
–Nedskrivninger på ikke misligholdte engasjementer	8.345	8.701	8.863
Netto tapsutsatte engasjementer	8.660	8.530	14.359

Misligholdte engasjementer	2.kv. 2019	2.kv. 2018	31.12.2018
Brutto misligholdt engasjementer (over 90 dager)	5.987	15.165	11.430
–Nedskrivninger på misligholdte engasjementer (over 90 dg)	441	1.887	351
= Netto misligholdte engasjementer (over 90 dager)	5.546	13.278	11.079

NOTE 4 - UTLÅN TIL KUNDER

	2.kv. 2019	2.kv. 2018	31.12.2018
Personkunder	2.431.862	2.433.642	2.377.312
A Primærnæring	227.959	107.567	151.065
B Bergverksdrift og utvinning	0	395	301
C Industri	43.264	31.554	34.299
D El.,gass-,damp og varmtvannsforsyn.	15.974	17.447	16.714
F Bygg og anlegg	262.020	145.643	131.176
G Varehandel, rep.av motorvogner	26.547	41.507	38.473
H Transport og lagring	11.220	8.038	7.988
I Overnattings. og serveringsvirksomhet	5.106	3.166	4.636
J Informasjon og kommunikasjon	1.493	1.648	2.034
K Fin.- og forsikringsvirksomhet	2.623	2.883	2.749
L Oms. og drift av fast eiendom	337.754	481.320	428.768
M Faglig, vitensk. og teknisk tj.yting	10.144	11.385	11.026
N Forretningsmessig tjenesteyting	19.845	11.219	18.039
O Off.adm., trygdeord. underlagt off.forvaltn.			0
P Undervisning	31.104	31.379	31.243
Q Helse- og sosialtjenester	7.348	8.399	7.405
R Kulturell virk., underholdn. og fritidsaktiviteter	8.885	10.333	10.852
S Annen tjenesteyting	5.589	4.347	5.340
Sum brutto utlån	3.448.737	3.351.872	3.279.420

NOTE 5 - KAPITALDEKNING

	2.kv. 2019	2.kv. 2018	31.12.2018
Innbetalt egenkapital	40.000	40.000	40.000
Overkursfond	152	152	152
Utjevningfond	476		476
Egne EK-bevis	-210	-210	-210
Sparebankens fond	437.091	401.574	437.091
Gavefond	5.620	4.850	5.720
Sum egenkapital	483.129	446.366	483.229
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-4.646	-4.615	-4.646
Fradrag for immaterielle eiendeler	-5.453	-	-5.454
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-63.617	-58.235	-59.397
Sum ren kjernekapital	409.413	383.516	413.732
Fondsobligasjoner	50.000	50.000	50.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.		-813	
Sum kjernekapital	459.413	432.703	463.732
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-573	-1.455	-1.399
Sum tilleggskapital	39.427	38.545	38.601
Netto ansvarlig kapital	498.840	471.248	502.333
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokale og regionale myndigheter	20.876	19.090	18.410
Institusjoner	111.263	95.572	57.301
Foretak	370.076	264.533	326.004
Engasjement med pant i eiendom	1.539.255	1.343.142	1.462.295
Forfalte engasjement	5.931	14.512	11.322
Obligasjoner med fortrinnsrett	17.405	18.023	18.207
Andeler i verdipapirfond	44.000		
Egenkapitalposisjoner	81.562	72.304	79.762
Øvrige engasjement	79.431	118.372	79.455
Operasjonell risiko	209.402	199.091	199.091
Samlet beregningsgrunnlag	2.479.201	2.144.639	2.251.847
Kapitaldekning	20,12 %	21,97 %	22,31 %
Kjernekapitaldekning	18,53 %	20,18 %	20,59 %
Ren kjernekapitaldekning	16,51 %	17,88 %	18,37 %
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	54,22 %	50,68 %	55,07 %

NOTE 6 - GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER

	2.kv. 2019	2.kv. 2018	31.12.2018
Obligasjoner			
Obligasjoner, nominell verdi	565.000	550.000	560.000
Amortisert over- / underkurs	-903	-67	-729
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	564.097	549.933	559.271
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,12 %	1,80 %	1,91 %
Ansvarlig lån	40.000	40.000	40.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,21 %	3,88 %	3,91 %
Fondsobligasjon	50.000	50.000	50.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	5,34 %	5,74 %	5,37 %
Lån fra andre kredittinstitusjoner	100.000	100.000	100.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	1,97 %	1,55 %	1,85 %