

# DELÅRSREGNSKAP

3. KVARTAL 2019



**SELBU SPAREBANK**

## Nøkkeltall

30.09.2019      30.09.2018      31.12.2018

### Rentabilitet m.v.

Kostnader i % av inntekter	52,63	54,06	57,67
Kostnader i % av inntekter justert for VP	56,19	57,37	59,57
Driftsresultat før tap i % av GFK	1,48	1,34	1,19
Resultat i % av GFK	1,08	1,01	1,00
Rentenetto i % av GFK	2,00	1,99	2,03
Egenkapitalavkastning i % (etter skatt – annualisert)	9,51	9,22	9,15

### Soliditet

Ren kjernekapitaldekning i %	16,49	18,47	18,37
Kjernekapitaldekning i %	18,50	20,90	20,59
Kapitaldekning i %	20,09	22,77	22,31
Leverage ratio i %	10,14	10,41	11,16

### Konsolidering samarbeidende gruppe

Ren kjernekapitaldekning i %	15,08	16,67	16,57
Kjernekapitaldekning i %	17,05	18,91	18,78
Kapitaldekning i %	18,89	20,86	20,59

### Innskudd og utlån

Innskuddsdekning i %	85,86	82,23	86,00
Lån overført til boligkreditt	1.462.155	1.481.376	1.499.512
Andel lån overført til EBK – kun PM i %	36,84	38,01	38,68
Andel BM tot.eng. (inkl. EBK)	23,26	20,50	20,14

### Likviditet

LCR i %	112	193	223
NSFR	125	129	130

### Bemanning

Antall årsverk	36,00	36,30	36,60
----------------	-------	-------	-------

### EK-beviseiere

Andel egenkapital i %	8,40	9,71	8,99
Utbetalt utbytte pr. bevis i kr			8,00

## STYRETS BERETNING PR. 30. SEPTEMBER 2019

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 34,5 MNOK, mot 30,9 MNOK for tilsvarende periode i fjor. Ser vi kun på 3.kvartal er driftsresultatet etter skatt 10,5 MNOK, mot 9,1 MNOK for tilsvarende periode i fjor.

Rentenettoen utgjør 64,0 MNOK, mot 60,9 MNOK samme periode i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen nå 2,00 % mot 1,99 % 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 9,2 MNOK i avkastning på aksjer og andre verdipapirer mot 5,5 MNOK samme periode i fjor. Årsaken til denne økningen er 1,7 MNOK i økt utbytte fra Eika Gruppen og Eika Boligkreditt, 0,8 MNOK i økt utbytte på verdipapirfond og 0,2 MNOK i siste del av en rettighet banken har ifm. at Visa Europe LTD solgte selskapet til Visa Inc. I tillegg var -1 MNOK resultatført på eierinteresser i konsernselskap i 2018.

Vi har mottatt 22,9 MNOK i andre gebyrer og prov. inntekter. Av dette er 14,9 MNOK inntekt på salg utenom balansen.

Driftskostnadene er økt med 2 % fra 47,0 MNOK pr. 30.09.18 til 47,9 MNOK pr. 30.09.19.

Netto tap er bokført med 1,1 MNOK. 0,5 MNOK var inntektsført på tap samme periode i fjor.

Innskudd er 3.087 MNOK, en økning på 12,5 % fra tilsvarende periode i fjor. Innskuddsdekningen i forhold til utlån er 85,8 %. Beholdning av aksjer, aksjefond og grunnfondsbevis er 118 MNOK. Obligasjonsbeholdningen er 450 MNOK. Brutto utlån til kunder er 3.596 MNOK, en økning på 7,7 % fra tilsvarende periode i fjor. Pr. 30.09.2019 er det avsatt individuelle nedskrivninger på 9,9 MNOK og nedskrivninger på grupper av utlån på 10,4 MNOK. Forvaltningskapitalen er 4.439 MNOK, en økning på 9,4 % fra samme periode i fjor.

Bankens rene kapitaldekning er beregnet til 16,49 %.

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

Selbu, den 30. september 2019

**Styret for Selbu Sparebank**

## RESULTATREGNSKAP

(i hele tusen)

	KONSERN		MORBANK				
	Akk. 3.kv. 2019	31.12.2018	Perioden 3.kv. 2019	Akk. 3.kv. 2019	Perioden 3.kv. 2018	Akk. 3.kv. 2018	31.12.2018
Renteinntekter og lignende inntekter	100.160	124.041	36.548	101.634	31.726	93.815	126.220
Rentekostnader og lignende kostnader	37.605	43.528	14.334	37.608	11.199	32.839	43.534
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>62.555</b>	<b>80.513</b>	<b>22.214</b>	<b>64.026</b>	<b>20.527</b>	<b>60.976</b>	<b>82.686</b>
Inntekter av aksjer og verdipapirer	9.195	6.407	192	9.195	-927	5.480	4.742
Provisjonsinntekter og inntekter av banktjenester	22.936	30.517	7.874	22.936	7.354	23.146	30.517
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.681	3.193	463	1.681	815	2.275	3.193
Nto.verdiendring og gev./tap(-) valuta/verdipapirer	638	-1.116	238	638	-225	-476	-1.116
Andre driftsinntekter	3.012	3.999	34	112	36	106	229
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>34.100</b>	<b>36.614</b>	<b>7.875</b>	<b>31.200</b>	<b>5.423</b>	<b>25.981</b>	<b>31.179</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>	<b>96.655</b>	<b>117.127</b>	<b>30.089</b>	<b>95.226</b>	<b>25.950</b>	<b>86.957</b>	<b>113.865</b>
Personalkostnader	23.745	33.851	7.858	23.575	7.705	22.735	33.565
Administrasjonskostnader	18.149	23.616	6.213	18.149	5.459	18.177	23.616
Avskrivninger av varige driftsmidler	1.371	3.321	260	791	256	738	1.002
Andre driftskostnader	6.158	8.656	1.606	5.479	2.195	5.363	7.490
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>49.423</b>	<b>69.444</b>	<b>15.937</b>	<b>47.994</b>	<b>15.615</b>	<b>47.013</b>	<b>65.673</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>47.232</b>	<b>47.683</b>	<b>14.152</b>	<b>47.232</b>	<b>10.335</b>	<b>39.944</b>	<b>48.192</b>
Tap på utlån (- inngått på tidl.tap)	1.054	-1.344	138	1.054	-741	-494	-1.344
Nedskr./rev./tap/gev. verdipapir som er anleggsmid	-194	3.403	-	-194	764	475	3.403
Skatt på ordinært resultat	11.500	11.471	3.500	11.500	2.720	10.000	12.046
Minoritetensinteresse		-66					
<b>RESULTAT FOR PERIODEN</b>	<b>34.484</b>	<b>40.893</b>	<b>10.514</b>	<b>34.484</b>	<b>9.120</b>	<b>30.913</b>	<b>40.893</b>

## 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  
Obligasjonsgjeld  
Annen gjeld  
Pål.kostn. og mott. Ikke opptj.inntekter  
Avsetning for pål.kostn. og forpliktelser  
Ansvarlig lånekapital  
**SUM GJELD**

Egenkapitalbevis  
Overkursfond  
Utjevningsfond  
Bankens egne EK-bevis  
Sparebankens fond  
Gave- /næringsfond  
Udisponert overskudd  
**SUM EGENKAPITAL**

### Minoritetens andel

### SUM GJELD OG EGENKAPITAL

### POSTER UTENOM BALANSEN

Garantiansvar  
Andre forpliktelser

KONSERN	
3.kv. 2019	31.12.2018
81.409	77.421
164.992	150.269
3.548.762	3.231.972
-9.901	-9.214
-10.446	-9.325
3.528.415	3.213.433
615	1.185
450.927	442.491
118.119	112.713
230	230
75.862	76.551
371	180
16.897	13.118
<b>4.437.837</b>	<b>4.087.591</b>
100.299	100.000
3.082.365	2.817.069
589.053	559.271
24.903	24.457
30.902	10.763
1.199	1.199
90.000	90.000
3.918.721	3.602.759
39.790	40.000
152	152
476	476
	-210
437.091	437.091
5.520	5.720
34.484	
517.513	483.229
1.603	1.603
<b>4.437.837</b>	<b>4.087.591</b>

MORBANK		
3.kv.2019	3.kv.2018	31.12.2018
81.409	81.138	77.421
164.992	90.539	150.269
3.596.138	3.337.235	3.279.420
-9.901	-11.674	-9.214
-10.446	-9.298	-9.325
3.575.791	3.316.263	3.260.881
615	1.185	1.185
450.927	414.167	442.491
118.119	107.854	112.713
16.633	15.530	16.633
0		
2.379	3.022	3.068
11.769	12.347	11.578
16.712	13.809	12.933
<b>4.439.346</b>	<b>4.055.854</b>	<b>4.089.172</b>
100.299	100.000	100.000
3.087.797	2.744.332	2.820.210
589.053	599.746	559.271
24.903	18.343	26.903
28.643	24.979	8.421
1.138	1.274	1.138
90.000	90.000	90.000
3.921.833	3.578.674	3.605.943
39.790	39.790	40.000
152	152	152
476		476
		-210
437.091	401.575	437.091
5.520	4.750	5.720
34.484	30.913	
517.513	477.180	483.229
<b>4.439.346</b>	<b>4.055.854</b>	<b>4.089.172</b>

67.956 86.689 78.804  
219.383 186.750 181.209

# 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.....	

## 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 2018.

Delårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

## NOTE 1 - TAP PÅ UTLÅN

Årets tapskostnader	3.kv. 2019	3.kv. 2018	31.12.2018
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	687	-361	-2.099
+ Periodens endring i gruppenedskrivninger	1.121	605	-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	278	
- Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	944	27	639
= Periodens tapskostnader	916	495	-1.344

## NOTE 2 - NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Individuelle nedskrivninger	3.kv. 2019	3.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	-291	1.972
+ Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.000	652	6
+ Nye individuelle nedskrivninger i perioden	52		858
- Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger i perioden	358		991
= Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	9.901	11.674	9.214

Nedskrivninger på grupper av utlån	3.kv. 2019	3.kv. 2018	31.12.2018
Gruppenedskrivninger pr. 01.01	9.325	9.903	9.903
+ Periodens gruppenedskrivninger	1.121	-605	-578
= Gruppenedskrivninger ved slutten av perioden	10.446	9.298	9.325

### NOTE 3 - MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE LÅN

<b>Tapsutsatte engasjementer</b>	<b>3.kv. 2019</b>	<b>3.kv. 2018</b>	<b>31.12.2018</b>
Tapsutsatt engasjement (som ikke er misligholdt)	16.394	19.767	23.222
–Nedskrivninger på ikke misligholdte engasjementer	7.914	8.452	8.863
<b>Netto tapsutsatte engasjementer</b>	<b>8.480</b>	<b>11.315</b>	<b>14.359</b>

  

<b>Misligholdte engasjementer</b>	<b>3.kv. 2019</b>	<b>3.kv. 2018</b>	<b>31.12.2018</b>
Brutto misligholdt engasjementer (over 90 dager)	12.914	20.533	11.430
–Nedskrivninger på misligholdte engasjementer (over 90 dg)	834	1.876	351
<b>= Netto misligholdte engasjementer (over 90 dager)</b>	<b>12.080</b>	<b>18.657</b>	<b>11.079</b>

### NOTE 4 - UTLÅN TIL KUNDER

	<b>3.kv. 2019</b>	<b>3.kv. 2018</b>	<b>31.12.2018</b>
Personkunder	2.506.706	2.431.862	2.377.312
A Primærnæring	234.471	110.289	151.065
B Bergverksdrift og utvinning	0	348	301
C Industri	42.404	36.525	34.299
D El.,gass-,damp og varmtvannsforsyn.	15.607	17.081	16.714
F Bygg og anlegg	311.090	155.941	131.176
G Varehandel, rep.av motorvogner	24.768	39.969	38.473
H Transport og lagring	13.467	7.458	7.988
I Overnattings. og serveringsvirksomhet	5.075	4.667	4.636
J Informasjon og kommunikasjon	1.454	1.609	2.034
K Fin.- og forsikringsvirksomhet	9.059	2.825	2.749
L Oms. og drift av fast eiendom	341.086	459.153	428.768
M Faglig, vitensk. og teknisk tj.yting	7.162	11.088	11.026
N Forretningsmessig tjenesteyting	21.836	9.399	18.039
O Off.adm., trygdeord. underlagt off.forvaltn.	0	0	0
P Undervisning	31.050	41.367	31.243
Q Helse- og sosialtjenester Kulturell virk., underholdn. og	7.350	8.446	7.405
R fritidsaktiviteter	18.051	9.880	10.852
S Annen tjenesteyting	5.502	4.953	5.340
<b>Sum brutto utlån</b>	<b>3.596.138</b>	<b>3.352.860</b>	<b>3.279.420</b>

## NOTE 5 - KAPITALDEKNING

	3.kv. 2019	3.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	5.520	4.750	5.720
Sum egenkapital	483.029	446.266	483.229
Fradrag for overfinansiert pensjonsforpliktelse	-4.646	-4.615	-4.646
Fradrag for immaterielle eiendeler	-6.091	-	-5.454
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-63.626	-61.988	-59.397
Sum ren kjernekapital	408.666	379.663	413.732
Fondsobligasjoner	50.000	50.000	50.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.			
Sum kjernekapital	458.666	429.663	463.732
Ansvarlig lånekapital	40.000	40.000	40.000
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-573	-1.489	-1.399
Sum tilleggskapital	39.427	38.511	38.601
Netto ansvarlig kapital	498.093	468.174	502.333
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokale og regionale myndigheter	21.078	18.443	18.410
Institusjoner	69.183	42.624	57.301
Foretak	370.768	305.505	326.004
Engasjement med pant i eiendom	1.637.607	1.285.992	1.462.295
Forfalte engasjement	12.441	18.678	11.322
Obligasjoner med fortrinnsrett	17.285	18.017	18.207
Egenkapitalposisjoner	81.687	73.125	79.762
Øvrige engasjement	58.754	93.772	79.455
Operasjonell risiko	209.402	199.091	199.091
Samlet beregningsgrunnlag	2.478.205	2.055.247	2.251.847
Kapitaldekning	20,09 %	22,77 %	22,31 %
Kjernekapitaldekning	18,50 %	20,90 %	20,59 %
Ren kjernekapitaldekning	16,49 %	18,47 %	18,37 %
Beregningsgrunnlag i % av forvaltningskapital	55,82 %	51,49 %	55,07 %

**NOTE 6 - GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER**

	<b>3.kv. 2019</b>	<b>3.kv. 2018</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Obligasjoner</b>			
Obligasjoner, nominell verdi	590.000	600.000	560.000
Amortisert over- / underkurs	-947	-254	-729
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	589.053	599.746	559.271
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,31 %	1,93 %	1,91 %
<b>Ansvarlig lån</b>	40.000	40.000	40.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	4,29 %	3,95 %	3,91 %
<b>Fondsobligasjon</b>	50.000	50.000	50.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	5,40 %	5,50 %	5,37 %
<b>Lån fra andre kredittinstitusjoner</b>	100.000	100.000	100.000
Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	2,04 %	2,02 %	1,85 %