



Årsrapport **2023**

Innholdsfortegnelse

Investorinformasjon	1
Nøkkeltall.....	3
Styret i Selbu Sparebank.....	5
Styrets beretning for 2023.....	6
Resultatregnskap (i hele tusen)	25
Balanse.....	26
Egenkapitaloppstilling.....	27
Kontantstrømanalyse.....	28
Note 1 – Regnskapsprinsipper.....	30
Note 2 – Kredittrisiko	34
Note 3 – Anvendelse av estimer og skjønnsmessige vurderinger	37
Note 4 – Kapitaldekning.....	38
Note 5 – Risikostyring.....	39
Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet.....	41
Note 7 – Fordeling av utlån.....	43
Note 8 – Kredittforringede lån	44
Note 9 – Forfalte og tapsutsatte lån	45
Note 10 – Kredittrisiko og eksponering på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	45
Note 11 – Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	47
Note 12 – Store engasjement	50
Note 13 – Sensitivitet.....	50
Note 14 – Likviditetsrisiko	51
Note 15 – Valutarisiko	52
Note 16 – Kursrisiko	52
Note 17 – Renterisiko	53
Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.....	54
Note 19 – Segmentinformasjon	55
Note 20 – Andre inntekter	56
Note 21 – Lønn og andre personalkostnader	57
Note 22 – Andre driftskostnader.....	59
Note 23 – Transaksjoner med nærstående.....	59
Note 24 – Skatter	60
Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter	62
Note 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter.....	63

Note 27 – Sertifikater og obligasjoner	64
Note 28 – Aksjer og egenkapitalbevis.....	65
Note 29 – Datterselskap.....	66
Note 30 – Varige driftsmidler og leierettigheter	67
Note 31 – Andre eiendeler	67
Note 32 – Innlån fra kredittinstitusjoner	67
Note 33 – Innskudd fra kunder	68
Note 34 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital	69
Note 35 – Annen gjeld og avsetninger.....	70
Note 36 - Fondsobligasjonskapital	70
Note 37 – Eierandelskapital og eierstruktur	71
Note 38 – Resultat per egenkapitalbevis	73
Note 39 – Garantier	73
Note 40 – Leieavtaler	74
Note 41 – Hendelser etter balansedagen.....	75

Investorinformasjon

EGENKAPITALBEVIS

Selbu Sparebank har utstedt egenkapitalbevis. Egenkapitalbevis i Selbu Sparebank er ikke børsnoterte på Oslo Børs. Egenkapitalbevis i Selbu Sparebank er VPS-registrerte. Bankens eierandelskapital er 40 millioner kroner fordelt på 400.000 egenkapitalbevis og 272 eiere. Banken har utstedt egenkapitalbevis en gang.

Generalforsamling vedtok 20.03.23 utbytte på kr. 11,50 pr. egenkapitalbevis (4,6 MNOK). Utbytte for 2022 ble utbetalt til EK-beviseiernes bankkonto den 30. mars 2023.

Styret foreslår utdeling av utbytte på kroner 10,00 per egenkapitalbevis (4,0 MNOK) for 2023. Utbyttet utbetales etter Generalforsamlingen.

Oversikt over de 20 største eiere av egenkapitalbevis i Selbu Sparebank pr. 31.12.2023

Navn	Beholdning	Eierandel
Kjell Jørgensen	42 934	10,73 %
B. Langseth AS	40 000	10,00 %
Selbu Energiverk AS	40 000	10,00 %
Petors AS	20 000	5,00 %
Gudvang Eiendom AS (Stiftelsen Norsk Radio og Fjern	20 000	5,00 %
Haldo Arnt Langseth	15 000	3,75 %
Per Opphaug	10 000	2,50 %
Selbyggen AS	9 500	2,38 %
Hans Olav Sørensen	7 600	1,90 %
Stugudal Eiendom AS	7 200	1,80 %
Arnstein Trøite	5 000	1,25 %
Ligna AS	5 000	1,25 %
Vera Holding AS	5 000	1,25 %
Per Ivar Velve	5 000	1,25 %
Kikamo AS	4 875	1,22 %
Karin Julie Fjellhammer Seim	4 800	1,20 %
Øyalf Endresen	4 800	1,20 %
Håvard Unsgård	4 700	1,18 %
Torger Sletner	4 000	1,00 %
Solfrid Flønes	2 632	0,65 %
Sum 20 største	258 041	64,51 %
Øvrige egenkapitalbeviseiere	141 959	35,49 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400 000	100,00 %

Daglig ledelse og tillitsvalgte som eier egenkapitalbevis
31.12.2023

Navn	Beholdning
Ledende ansatte inkludert nærstående	
Solfrid Flønes 1)	3 132
Sum ledende ansatte	3 132
1) Personlig nærstående	500
Styret inkludert nærstående	
Per Morten Aunemo 1)	3 000
Sum styret	3 000
1) Personlig nærstående	1 500
Generalforsamlingen inkludert nærstående	
Inga Balstad	1 000
Lars Græsli 1)	3 000
Anne Berit Emstad 1)	1 400
Per Jørgen Weisethaunet (Petors AS)	20 000
Oddstein Rygg (Selbu Energiverk AS) 1)	40 100
Håvar Unsgård	4 700
Liv Kjelstad Sundal	600
Håvard Finnland Trøite	1 700
Paula Brynhildsvoll	100
Silje Iren Mebust	200
Sum Generalforsamling	72 900
1) Personlig nærstående	3 000

Nøkkeltall

Rentabilitet	2023	2022
Kostnader i % av inntekter	58,38	54,79
Kostnader i % av inntekter justert for VP	60,68	64,85
Driftsresultat før tap i % av GFK	1,19	1,24
Resultat i % av GFK	0,80	1,04
Totalresultat i % av GFK	0,74	1,18
Rentenetto i % av GFK	2,44	2,00
EK-avkastning i % (etter skatt) av resultat av ordinær drift	5,80	7,96
EK-avkastning i % av totalresultat	5,00	9,00
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning i %	22,17	22,77
Kjernekapitaldekning i %	22,17	24,67
Kapitaldekning i %	23,59	26,20
Leverage ratio i %	11,20	12,64
Konsolidering samarbeidende gruppe		
Ren kjernekapitaldekning i %	20,31	20,84
Kjernekapitaldekning i %	20,59	22,72
Kapitaldekning i %	22,10	24,42
Innskudd og utlån		
Innskuddsdekning i %	92,22	83,37
Lån overført til Eika boligkreditt i MNOK	719	881
Lån overført til Verd Boligkreditt i MNOK	786	326
Andel lån overført til EBK – kun PM i %	31,91	29,00
Andel BM tot. engasjement (inkl. EBK)	22,69	22,10
Likviditet		
LCR i %	274	195
NSFR i %	136	136
Bemanning		
Antall årsverk pr. 31.12.	43,3	38,6
Gjennomsnittlig utført årsverk	37,0	36,6

BEREGNING AV NØKKELTALL

Kostnader i % av inntekter justert for VP

Nøkkeltallet reflekterer hvor effektivt banken drives. Tap og gevinster på valuta og finansielle instrumenter kan svinge mye fra år til år. Banken mener at man ved å beregne nøkkeltallet uten disse inntektene, kan sammenligne bedre utviklingen i effektivitet over tid enn når inntekter fra valuta og verdipapirer inkluderes.

Kostnadsprosenten reflekterer bankens evne til å omsette sine driftskostnader til inntekter. Kostnadsprosenten beregnes ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter.

Egenkapitalavkastning

Nøkkeltallet viser avkastningen på egenkapitalen, og gir eierne av egenkapitalen informasjon om avkastningen på midlene de har skutt inn. Nøkkeltallet gir også et godt mål på hvor effektivt egenkapitalen brukes og hvor godt banken drives. Egenkapitalavkastningen (resultat av ordinær drift) beregnes ved å dividere resultat av ordinær drift etter skatt med inngående egenkapital minus fondsobligasjonskapital siste året. Egenkapitalavkastningen (totalresultat) beregnes ved å dividere totalresultatet med inngående egenkapital minus fondsobligasjonskapital siste året. I kvartalsrapportene er nøkkeltallet annualisert.

Andel utlån til BM av totale utlån på balansen og Boligkredittforetak

Nøkkeltallet angir bankens eksponering mot bedriftsmarkedet i forhold til totale utlån på balanse/Boligkredittforetak og gir leseren innsikt i fordeling av utlånsporteføljen til bankens to hovedsegmenter, person- og bedriftsmarkedet. Nøkkeltallet er beregnet som sum utlån på balansen til bedriftsmarkedet dividert på totale utlån på balansen + utlån i Boligkredittforetak.

Andel lån overført til Boligkreditt – kun PM

Banken kan styre om utlån plasseres i egen balanse eller om de benytter Boligkredittforetak. Lån som inngår i bankens låneportefølje i Boligkredittforetak formidles og forvaltes av banken. For å ha et riktigere bilde av hvilke lån banken formidler, har banken valgt å vise bankens portefølje i Boligkredittforetak i sine nøkkeltall. Nøkkeltallet angir andelen av totale utlån som banken forvalter som er i balansen til Boligkredittforetak. Banken benytter Verd Boligkreditt og Eika Boligkreditt.

Innskuddsdekning

Innskuddsdekning er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet viser andelen av bankens utlånsvirksomhet som finansieres av innskudd fra kunder. Innskuddsdekningen reflekterer bankens evne til å finansiere utlån til kunder gjennom innskudd fra kunder. Innskuddsdekningen beregnes ved å dividere sum innskudd på sum utlån.

Styret i Selbu Sparebank



Tor Øystein Mebust Styrets leder

Jobber som Plattformsjef i Equinor ASA. Driver med eiendomsutvikling og innehar styreverv i næringslivet. Utdannelse ved Stavanger Offshoretekniske Fagskole og Handelshøgskolen BI.



Steinar Furan Medlem

Arbeider som forretningsutvikler hos Q-Free i Trondheim. Har vært ansatt siden 1990. Styreleder i SIFA AS, Selbu, siden 2005 og Selbyggen AS, Selbu, siden 2019.



Odd Gulbrandsen Styrets nestleder

Pensjonist. Lang industriell erfaring både som leder og ulike roller i styrer. Innovasjon basert på ny teknologi. Erfaring fra endring og omstillingsprosesser på bedrift og samfunnsnivå.



Anne Haave Medlem

Jobber som advokat i politiet. Tidligere arbeidserfaring innen skatt -og avgift, samt erfaring fra lokalpolitikken i Selbu.



Maren Elverum Alseth Medlem

Har bachelor i økonomi og adm. og i eksportmarkedsføring/fiskerifag. Har jobbet som finansrådgiver og med eksport av fisk, regnskap og lønnsarbeid. Jobber i dag ved Ole Vig videregående.



Per Morten Aunemo 1. vara (møtende)

Tydaling bosatt i Trondheim, arbeider som Driftsleder /Driftsansvarlig / Faglig ansvarlig i Statkraft Region Midt-Norge. Utdannet elkraftingeniør og bedriftsøkonom.



Veronica Solem Flack Ansattes medlem

Jobber som kunderådgiver BM/PM i Selbu Sparebank. Ansatte valgt styremedlem.



Tonje Kjøsnæs Observatør

Jobber som rådgiver bedrift / Cash management i Selbu Sparebank. Ansatte valgt observatør i styret.

2.varamedlem: Kerstin Rolseth
3.varamedlem: Grim Rønsberg

Styrets beretning for 2023

GENERELT

Selbu Sparebank legger nok et godt år bak seg. Stigende renter, inflasjon og uro på den geopolitiske arena til tross, opplevde banken den høyeste utlånsveksten på mange år. Dette skyldes i stor grad de ansattes innsats gjennom året. Overgangen til LOKALBANK-alliansen har gitt en ny giv i banken, og vi har forsterket vår kompetanse på alle områder.

OM VIRKSOMHETEN

Selbu Sparebank er en selvstendig sparebank stiftet i 1859. Selbu Sparebank har hovedkontor i Selbu og bankkontor i Tydal, Stjørdal, Hommelvik og Trondheim.

Banken har eierskap i Lokalmegleren Trondheim AS, Nylander Partners AS, Brage Finans AS, LB Selskapet AS, Eika Boligkreditt AS, Verd Boligkreditt AS, Frende Holdning AS, Balder Betaling og Norne Securities AS. Formålet med eierskapet er å tilby kundene et bredere spekter av finansielle tjenester samt å kunne ta ut positive synergier.

Bankens forvaltningskapital var pr. 31.12.2023 på 5.480 millioner kroner. Dette er en økning på 394 millioner kroner/ 7,7 prosent. Det ble utført 37,0 årsverk gjennom året.

Fordelingen mellom privat- og næringskunder i egen balanse var i 2023 på henholdsvis 70,8 og 29,2 prosent. Bankens kunder hadde ved utgangen av året i tillegg 1.505 millioner kroner i boliglån i Eika Boligkreditt (EBK) og Verd Boligkreditt AS. I sum er 31,9 prosent av bankens boliglån overført til boligkreditt. Bankens forretningskapital er 6.985 millioner kroner.

BANKENS VISJON, MÅL OG VERDIER

Visjon

Med hjerte for kundene og blikk for framtida, har vi bransjens mest fornøyde kunder og er den største lokalbanken i regionen

Kjerneverdier

Ekte som i folkelig, nær og pålitelig. Selbu Sparebank er på vei framover, men vi husker alltid hvor vi kommer fra. Selbu Sparebank er til å stole på.

Tilgjengelig som i til stede, nær og fleksibel. Selbu Sparebank er der kundene er, og vi er alltid der for kundene våre.

Fremoverlent som i engasjert, nysgjerrig og imøtekommende.

DATTERSELSKAP

Selbu Sparebankbygg AS er lokalisert i Selbu og er 100 % eid av Selbu Sparebank. Bygget er i hele 2023 fullt utleid til banken, Selbu Tannklinikk, NAV Selbu og Saga KL Regnskap. Selbu Sparebank er største leietaker.

BANKENS ORGANISASJON

Generalforsamlingen er bankens øverste myndighet.

Generalforsamlingen har 16 medlemmer med 8 varamedlemmer med følgende sammensetning:

Kommunestyret i Selbu kommune velger 1 medlem og 1 varamedlem. Kommunestyret i Tydal kommune velger 1 medlem og 1 varamedlem.

6 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av og blant bankens innskyttere.

4 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av og blant de ansatte.

4 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av egenkapitalbeviserne.

Bankens styre leder sparebankens virksomhet i samsvar med lover, forskrifter, vedtekter og fastsatte rammer fra generalforsamlingen.

Styret har 6 medlemmer med 3 varamedlemmer som velges av generalforsamlingen.

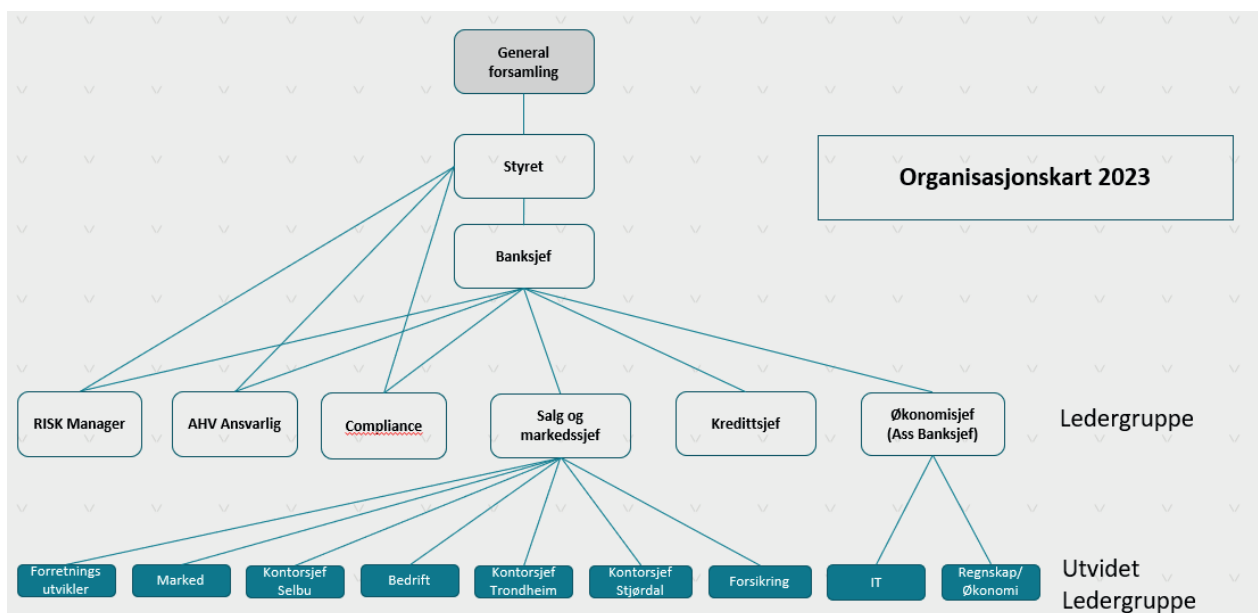
Banken ønsker god representasjon av begge kjønn i ledelse og styrende organer. I ledergruppa er 3 kvinner av totalt 7. 3 av bankens 6 styremedlemmer er kvinner.

Generalforsamlingen har 9 kvinnelige medlemmer av totalt 16.

Generalforsamlingen velger en valgkomite med 5 medlemmer og 4 varamedlemmer.

Valgkomiteen skal overfor generalforsamlingen foreslå valg av generalforsamlingens leder og nestleder, medlemmer og leder til valgkomiteen, medlemmer, varamedlemmer, leder og nestleder til styret.

Organisasjonskart pr 2023:



OFFENTLIGGJØRING AV FINANSIELL INFORMASJON

Selbu Sparebank følger de krav til finansiell informasjon som kapitaldekningsforskriften i samsvar med kapitalforskriftens del XI setter (såkalt pilar-3 dokument). Pilar-3 dokumentet blir offentliggjort på bankens hjemmeside.

HOVEDPUNKTER PR. 31.12.2023

Resultat av ordinær
drift etter skatt

41,7 mnok

Egenkapitalavkastning
av totalresultat

5,0 %

Utlånsvekst inkl. EBK

11,8%

Forvaltningskapital

5,5 mrd

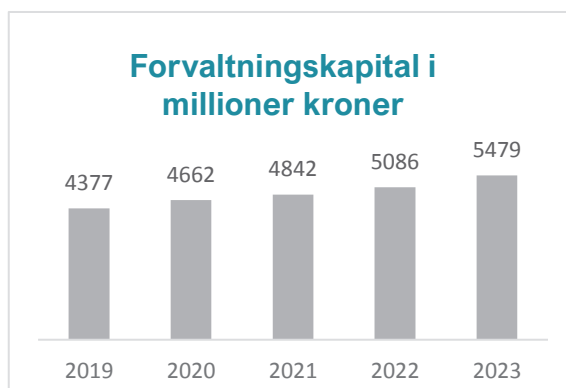
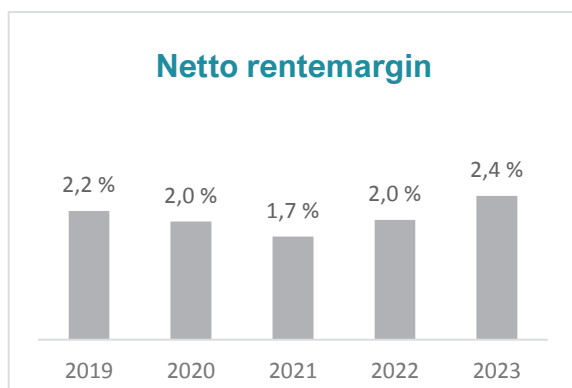
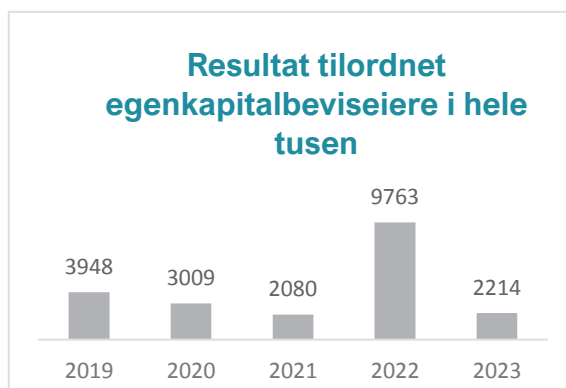
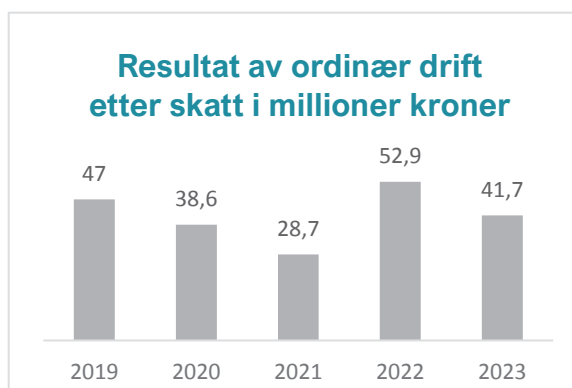
Ren kjernekapitaldekning
samarbeidende gruppe

20,3 %

Innskuddsdekning

92.2 %

UTVIKLING SISTE 5 ÅR



RESULTATREGNSKAPET

Etter styrets oppfatning er forutsetningene for fortsatt drift til stede. Det er lagt til grunn for avleggelse av årsregnskapet.

Bankens resultat før tap for regnskapsåret ble 62,0 MNOK, mot 63,0 MNOK i 2022.

Kostnader fra investeringer i aksjer over utvidet resultat, som er belastet fond for urealiserte gevinster, utgjorde 5,7 MNOK. Totalresultat ble på 36,1 MNOK mot 59,9 MNOK i 2022. Salg av aksjene i Selbu Sparebankgården AS utgjorde 20,9 MNOK i 2022.

Styret mener at det fremlagte regnskapet gir et riktig bilde av resultatet i året samt balansen pr. 31.12.23.

Styret er, med grunnlag i den økonomiske utviklingen i 2023, godt fornøyd med driftsresultatet.

Rentenetto og rentemargin

Gjennomsnittlig margin mellom innskudd og utlån til kunder er økt med 0,15 prosentpoeng, til 2,7 %.

Rentenettoen er økt til 127,4 MNOK fra 101,4 MNOK i 2022. Årsaken til økningen skyldes økt rentemargin og vekst. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er økt til 2,44 % fra 1,96 %.

Utbytte og andre inntekter fra verdipapirer

Sum utbytte og andre inntekter fra verdipapirer er redusert til 2,6 MNOK fra 24,6 MNOK. I denne posten inngår utbytte fra Eika Boligkreditt, Frende Holding AS, samt ulike aksjer og egenkapitalbevis. I tillegg inngår salg og resultat fra bankens datterselskaper (bygg).

Provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester er økt til 15,7 MNOK fra 15,5 MNOK i 2022. Inntekter fra boligkreditt er 1,9 MNOK høyere. Det skyldes økt portefølje og økte provisjoner i forhold til 2022. Inntekt fra betalingsformidling er 0,3 MNOK lavere. Inntekt fra salg av forsikringstjenester har hatt en liten økning, mens garantiprovisjon, verdipapirforvaltning og andre provisjonsinntekter har hatt en liten nedgang. Provisjonskostnader er økt med 1 MNOK.

Kostnader

Samlede driftskostnader for banken ble 86,9 MNOK, mot 76,3 MNOK i 2022. Kostnadene utgjorde 1,65 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,51 % året før. De største endringene skyldes økt valutakurs på datakostnader fra SDC og økte personalkostnader. Noe av økningen på personalkostnader skyldes periodevis dobbel bemanning som følge av generasjonsskifte. For å sikre bankens framtidige inntjening, er det nødvendig å øke inntekter i forhold til kostnader i tiden fremover.

Tap

I 2023 ble det bokført tap på utlån på i alt 7,6 MNOK, mot 1,5 MNOK i 2022. 7,0 MNOK er endring i steg 1, 2 og 3. 0,9 MNOK er konstaterte tap, mens 0,3 er inngått på tidligere perioders konstaterte tap.

Skatt

Årets skattekostnader er beregnet til 12,6 MNOK, mot 8,6 MNOK i 2022. Skatt på alminnelig inntekt for året er beregnet til 11,8 MNOK. I tillegg kommer endring i utsatt skatt, for mye avsatt skatt tidligere år og skatt på avgitt konsernbidrag.

BALANSE

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital er økt med 394 MNOK og utgjør ved årsskiftet 5.479 MNOK. Gjennomsnittlig forvaltningskapital pr. 31.12.23 er 5.227 MNOK, som beregnes ut fra forvaltningskapital pr. Månedslutt/12.

Forretningskapital

Bankens forretningskapital er forvaltningskapital i tillegg til lån overført til Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS. Forretningskapital er 6.985 MNOK, mot 6.293 MNOK i 2022.

Innskudd

Innskudd fra kunder økte med 661 MNOK til 4.157 MNOK.

Innskuddsform	Beløp i mill. kr.		Andel i %	
	2023	2022	2023	2022
Lønns-/brukskonti	461	492	11,1 %	14,1 %
Brukskonti næring	339	390	8,2 %	11,2 %
Skattetrekk	25	24	0,6 %	0,7 %
BSU	80	86	1,9 %	2,5 %
Høyrentekonti	1 524	1 517	36,7 %	43,3 %
Sparing m/løpetid	1 728	987	41,6 %	28,2 %
Sum	4 157	3 496		

Pr 31.12.2023 hadde banken 125 MNOK i meglede innskudd.

Innskuddene utgjør nå 75,8 % av bankens totale forvaltningskapital.

Utlån

Brutto utlån til kunder er 4.534 mot 4.193 MNOK i 2022. Utlån til personmarkedet er økt med 204 MNOK til 3.213 MNOK. Utlån til bedriftsmarkedet er økt med 136 MNOK til 1.321 MNOK.

Netto utlån til kunder er 4.508 mot 4.176 MNOK i 2022.

I Eika Boligkreditt har vi en reduksjon til 719 MNOK fra 881 MNOK. I 2022 startet vi samarbeid med Verd Boligkreditt AS og porteføljen har økt til 786 MNOK mot 326 MNOK i 2022. Lån i Eika og Verd Boligkreditt er godt sikrede PM-lån innenfor 60 % av panteverdi. Inkluderer man disse, har samlet utlånsvekst til våre kunder vært 11,8 %, noe som er en økning fra 8,6 % i 2022.

Netto utlån utgjør nå 82,3 % av bankens totale forvaltningskapital.

Utlånsform	Beløp i mill. kr.		Andel i %	
	2023	2022	2023	2022
PM kreditter	319	216	7,0 %	5,2 %
PM byggelån	10	29	0,2 %	0,7 %
PM nedbet.lån	2 866	2 737	63,2 %	65,3 %
BM kreditter	66	49	1,5 %	1,2 %
BM byggelån	64	34	1,4 %	0,8 %
BM nedbet.lån	1 208	1 128	26,6 %	26,8 %
Sum brutto	4 533	4 193		

Verdipapirer

Ved årsskiftet hadde banken sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer til en samlet verdi på 551 MNOK, mot 587 MNOK ved utgangen av 2022.

Ved utgangen av 2023 hadde banken 191 MNOK i aksjer, mot 177 MNOK i 2022. 122 MNOK av aksjer blir vurdert til markedsverdi over utvidet resultat, mens 69 MNOK er aksjer vurdert til markedsverdi over ordinært resultat.

Disponering av overskudd

Årets resultat av ordinær drift etter skatt ble kroner 41.706.568,75 som styret foreslår disponert på følgende måte:

Disponering	
Overført til Sparebankens fond	28 153
Overført til gavefond	3 000
Overført til annen egenkapital (utbytte)	4 000
Overført til fond for urealiserte gevinster	6 485
Overført til hybridkapital	1 854
Overført fra utjevningsfond	- 1 786
Sum disponering	41 706

Egenkapitalbevis

Ved utgangen av året besto bankens eierandelskapital av 400.000 egenkapitalbevis pålydende kr. 100,-, totalt 40 MNOK. Egenkapitalbevisene er fritt omsettelige. Banken har en egenbeholdning på 2.500 bevis.

Kapitaldekning og egenkapital

Bankens egenkapital vil utgjøre MNOK 744 etter at årets resultat er disponert. Dette tilsvarer 13,6 % av forvaltningskapitalen, mot 15,1 % året før. Banken har søkt Finanstilsynet og mottok den 25.05.2023 godkjenning av førtidig innfrielse av fondsobligasjonskapital på 50 MNOK, noe som reduserer egenkapital og netto ansvarlig kapital i 2023.

Ren kjernekapitaldekning er på 22,2 % (22,8), kjernekapitaldekningen er på 22,2 % (24,7) og ansvarlig kapitaldekning er på 23,6 % (26,2).

Bankens konsolidert ren kjernekapitaldekning er på 20,3 % (20,8), kjernekapitaldekningen er på 20,6 % (22,7) og ansvarlig kapitaldekning er på 22,1 % (24,4).

Bankens kapitalmål konsolidert for 2023 er for ren kjernekapitaldekning på 15,6 %, kjernekapitaldekning på 17,7 % og ansvarlig kapitaldekning på 20,4 %.

Styret har mål om å opprettholde en god avkastning på egenkapitalen i årene som kommer.

Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank. Det fremkommer en positiv kontantstrøm fra driften. Hovedårsaken er økte innskudd fra kunder.

VIRKSOMHETSSTYRING, INTERNKONTROLL OG RISIKOSTYRING

God risikostyring er viktig for at banken skal nå sine mål, og det er et sentralt element i bankens daglige drift og i styrets arbeid. Selbu Sparebank har god oppfølging og kontroll med de risikoer som banken utsettes for.

Policy for virksomhets- og risikostyring er det overordnede dokumentet som definerer alt arbeid med risiko i Selbu Sparebank. I tillegg utarbeider banken policyer vedr. kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko.

Policy for virksomhet- og risikostyring

Policy for virksomhet- og risikostyring beskriver den totale risikoen Selbu Sparebank til enhver tid skal ha kontroll på og de rammer styret har satt for akseptabel risiko. I tilfeller der risikoen er større enn det styret aksepterer, skal det straks settes inn tiltak for å redusere denne risikoen. I Selbu Sparebank aksepteres en lav til moderat risiko totalt for bankens virksomhet.

Styret legger stor vekt på å ha løpende styring og oppfølging av alle risikoer banken er eksponert for. Det er etablert retningslinjer, rammer og fullmakter, samt en oppfølgings- og kontrollstruktur som skal sørge for at strategi og policy for virksomhetsstyring og risikostyring etterleves. Rapporteringsrutinene i banken bidrar til at dette blir overvåket.

Kredittrisiko

Med kredittrisiko forstås risikoen for at banken påføres tap i forbindelse med kredittgiving på grunn av at kunden ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser overfor banken. Dette er en av de risikoer som kan ha størst økonomiske konsekvenser for banken. Kredittrisiko omfatter også tapsrisikoen knyttet til avgitte garantier for oppfyllelse av kunders forpliktelser.

Selbu Sparebank ønsker å ha god kontroll og oversikt over risiko for tap i utlånsporteføljen. For å fremskaffe en slik kontroll benyttes en risikoklassifiseringsmodell som aggregert gir en god oversikt over kvaliteten på bankens totale utlånsportefølje.

Det tilstrebes å vektlegge risiko ved prising av engasjementer slik at lån og kreditter med laveste rente har en tilsvarende lav risiko. Overvåking av kredittrisiko og oppfølging av tapsutsatte engasjementer er viktig og tillegges stor vekt. Kredittrisikoen overvåkes løpende gjennom analyser, misligholdrapportering, restanse- og overtrekkrapportering.

Det er budsjettet et årlig tap på 0,2 % av brutto utlån, for 2024 utgjør det 9,4 MNOK. Det er basert på erfaring fra tidligere år, kjennskap til bankens lånekunder samt løpende vurdering av utlånsmassen. Tapene forventes i det alt vesentlige å komme i grupper med høy risiko og forventes å ligge innenfor den samlede forventede renteinntekten for gruppen.

Styret mener bankens kredittrisiko er lav til moderat.

Likviditetsrisiko

Med likviditetsrisiko forstås risikoen for at banken ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiere økninger i eiendelene, uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra kostbar finansiering.

Utover innskudd fra kunder, er bankens utlån finansiert med egenkapital på 744 MNOK, langsiktige lån på 10 MNOK, kortsiktige lån på 4 MNOK og gjeld stiftet ved utstedelse av langsiktige obligasjonslån på 488 MNOK. Banken har også en trekkrettighet i DNB på 200 MNOK. I tillegg har banken utstedt ansvarlig lån på 40 MNOK.

LCR skal måle størrelsen på bankens likvide aktiva, sett i forhold til netto likviditetsutgang i en gitt stress-situasjon på 30 kalenderdager. Bankens LCR per 31.12.2023 utgjør 274 %. Ifølge myndighetenes krav skal likviditetsreserven per 31.12.2023 utgjøre minst 100 %.

Bankens likviditetsstyring gjennomføres i henhold til bankens likviditetspolicy. Likviditetspolicyen blir gjennomgått og revidert årlig av styret. Likviditeten og funding-situasjonen følges opp daglig og rapporteres til styret månedlig.

Generelt vil lavere likviditetsrisiko innebære høyere finansieringskostnad. Banken står derfor overfor en avveining mellom bankens samlede innlånskostnad og bankens samlede likviditetsrisiko.

Boligkredittfinansiering er en svært viktig finansieringskilde for bankene. Gjennom slike selskap finansierer bankene boliglån ved innlån med lengre gjennomsnittlig løpetid og til bedre betingelser enn bankenes egen pengemarkedsfinansiering. Vi har tidligere organisert denne finansieringskilden gjennom vårt medeierskap i Eika Boligkreditt AS.

Fra 2022 har vi benyttet Verd Boligkreditt AS, et selskap eid og brukt av bankene i LOKALBANK og DSS-samarbeidet (De samarbeidende sparebankene). Erfaringen med Verd Boligkreditt er utelukkende positiv, og sikrer banken en stabil kilde til ytterligere finansiering av boliglån.

Styret mener at likviditetsrisikoen er lav.

Markedsrisiko

Med markedsrisiko forstås risiko for at banken får tap på grunn av rente- og kursutviklingen i markedet. Hensikten med bankens eksponering i markedsrisiko er å sikre en sunn og langsiktig utvikling samt god avkastning uten at banken utsettes for risiko som truer dens eksistens, verken på kort eller lang sikt. Styret påser, på grunnlag av rapporter, at bankens strategi og retningslinjer for området blir fulgt og er innenfor vedtatte rammer.

Styret anser risikoen for tap på bankens markeds-eksponering som lav.

Renterisiko

Styret vurderer renterisikoen som lav. Banken har i hovedsak flytende renter på innskudd og utlån til kunder. Fastrenteutlån utgjør MNOK 25,6, og har en løpetid på 0 til 10 år.

Valutarisiko

Bankens regnskapsposter eksponert i utenlandsk valuta er utenlandske sedler og driftsavtale i danske kroner med den danske datasentralen SDC. I 2023 har vi betalt 11,0 millioner danske kroner. Dette er 4,7 million danske kroner høyere enn i 2022. Bokført saldo utenlandske sedler pr. 31.12.2023 er MNOK 0,2.

Styret mener at bankens valutarisiko er lav.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko ivaretas også gjennom bankens policyer og retningslinjer.

Tiltak knyttet til operasjonell risiko skal være basert på en analyse av kostnad og nytte. Internkontrollen som gjennomføres løpende er et viktig hjelpemiddel for å redusere den operasjonelle risikoen.

Styret legger vekt på å ha gode rutiner og systemer for å forebygge og redusere den operasjonelle risikoen i banken. Dette utøves blant annet ved gjennomgang og oppdatering av interne systemer, rutiner, retningslinjer og beredskapsplaner.

På bakgrunn av den løpende rapportering av driften og risikosituasjonen gjennom året, mener styret at banken har hatt god oversikt over operasjonell risiko i 2023.

Det er ikke avdekket vesentlige avvik mellom driftsresultat og kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 2023.

Styret er av den oppfatning at den operasjonelle risikoen er lav.

Etikk og hvitvasking

Etikk og tillit er viktige elementer i all virksomhet og i særdeleshet innen finans. Styret er opptatt av, og legger stor vekt på, å ha en høy etisk standard internt og i dialogen med kundene. Banken har utarbeidet egne etiske retningslinjer. Disse gjennomgås av alle ansatte med jevne mellomrom.

For å forhindre hvitvasking og terrorfinansiering har banken utarbeidet egne retningslinjer. Dette blir et stadig viktigere tema også for en mindre sparebank som oss. Styret og bankens ledelse er svært bevisst på å forhindre at vi bidrar til å finansiere terror og kriminalitet.

STYRETS ARBEID

Styret har avholdt 16 styremøter og 2 strategisamlinger i 2023 og behandlet saker løpende i henhold til fastlagt årsplan. Hvert kvartal foretas det en periodisk analyse i forhold til vedtatte risikopolicyer, planer og budsjetter. I 2023 har styret videreført arbeidet med overordnet risikovurdering, internkontroll og risikostyring. Styrets årsplan viser at det i første halvår av 2023 ble arbeidet med gjennomgang av regnskapstall, ICAAP og revisjon av de overordnede policydokumentene. I andre halvår er gjennomgang av internkontroll, risikorapporter, økonomiske rammer og mål rettet mot 2024 vektlagt.

Styret har to strategisamlinger i året. Dette bidrar til at styret arbeider godt med strategi og ambisjoner for videre vekst og utvikling. Styret anser dette som spesielt viktig i en finansnæring i stadig endring, noe styret kontinuerlig følger med på.

Styret gjennomførte i 2023 en ekstern evaluering av styrets arbeid, og har hatt økt fokus på kompetanseheving, dette videreføres også i 2024.

Selbu Sparebank har tegnet styreansvarforsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretak og tredjepersoner.

Revisjons- og risikoutvalg

Med hjemmel i Finansforetaksloven § 8-18 må banken ha et revisjonsutvalg. Bankens styre har valgt å opprette et kombinert revisjons- og risikoutvalg bestående av 3 av styrets medlemmer.

Revisjons- og risikoutvalget har avholdt til sammen 5 møter i 2023. Utvalget bidrar til økt kvalitet på arbeidet med regnskapsprosessen, risikostyring og internkontroll samt finansiell rapportering. Utvalget vurderer og overvåker revisors uavhengighet.

Revisjons- og risikoutvalget skal bidra til at styret på en bedre måte overvåker og styrer bankens samlede risiko. Utvalget skal jevnlig vurdere om bankens styrings- og kontrollordninger er tilpasset risikonivået og omfanget av virksomheten i banken.

SAMFUNNSANSVAR

Det å skape verdier og å være lønnsom er en sentral del av bankens samfunnsrolle. Banken bidrar på denne måten til vekst og utvikling i samfunnet. Bankens arbeid med bærekraft gjelder hovedsakelig fem delområder av vår virksomhet:

- Kredittområdet (utlån og kreditter til privatpersoner og virksomheter)

- Investeringer (bankens likviditets- og investeringsportefølje)

- Compliance (etterlevelse av lover og regler som skatt, avgift, personvern, anti hvitvask mv.)

- Bankens interne drift (arbeidsmiljø, likestilling, bygninger mv.)

- Gaver og sponning (bankens aktiviteter er her spesielt for barn, unge og andre mindre ressurssterke grupper)

I 2023 har banken gjennomført et omfattende arbeid innen temaet «bærekraft» hvor banken har innarbeidet nye rutiner på grunnlag av nye reguleringer, initiativer og forpliktelser. Temaet «bærekraft» er utfordrende med tanke på å forstå eksakt hvordan dette påvirker banken og hvilke forventninger våre interessenter har til oss. Vi har samtidig erkjent at bærekraftsområdet utgjør en potensiell finansiell risiko, men det har også gitt oss innblikk i hvilke forretningsmuligheter som ligger foran oss slik at vi kan sikre en langsiktig og bærekraftig verdiskapning for banken og dens investorer.

I samarbeid med andre banker jobber vi tett med bærekraft i LOKALBANK Alliansen for å styrke vår konkurransekraft, dele ressurser og bygge kompetanse. På denne arenaen har banken både initiert og vært delaktig i en rekke tiltak blant annet for å kunne møte framtidige myndighetskrav og for å sikre at vi er best mulig sparringspartner for våre kunder i overgangen til lavutslippsamfunnet.

Bærekraft og samfunnsansvar representerer komplekse områder som kan være utfordrende å forholde seg til. For å sikre at banken tar ansvarlige beslutninger og unngår såkalt "grønnvasking" - altså å gi et falskt inntrykk av bærekraftighet - har vi valgt å signere Grønnvaskingsplakaten og forpliktet oss til å følge plakaten 10 [prinsipper](#). Denne plakaten definerer begrepet "grønnvasking" bredere enn til kun å handle om klima og miljø, og er laget for å kunne favne alle FN's 17 bærekraftsmål. Dette initiativet skal fungere som bankens rettesnor og skal sikre at våre handlinger faktisk bidrar positivt til det grønne skiftet.

For at vi i banken skal kunne bli den beste støttespilleren for våre kunder og interessenter, mener vi at det er viktig å starte med oss selv og ta ansvar for vår egen praksis. Vi har derfor valgt å tilknytte oss Miljøfyrtårn og publiserte vår årlige rapportering per 01.04.2023 ([Klikk her](#)). Miljøfyrtårn er Norges mest anerkjente miljøsertifiseringsordning og bygger på viktige prinsipper for et effektivt miljøledelsessystem slik at vi kan oppnå høyere miljøprestasjoner og til slutt lavere klimaavtrykk. Vi tar sikte på en resertifisering i 2024 for å opprettholde vår forpliktelse til bærekraftig praksis og kontinuerlig forbedring.

I henhold til lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og arbeidsforhold (kjent som Åpenhetsloven) publiserte vi per 30.06.2023 våre aktsomhetsvurderinger knyttet til våre leverandører og samarbeidspartnere ([Klikk her](#)). Som ventet var det ikke registrert noen vesentlige brudd på dette og vi har god kontroll på vår leverandørkjede.

For 2023 avgir banken også en Redegjørelse for aktsomhetsvurdering i Selbu Sparebank ([Klikk her](#)), i henhold til krav etter Lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven).

Året som har gått har lært oss at bærekraft ikke kan være en isolert innsats, men heller en tverrfaglig øvelse som berører alle aspekter av vår virksomhet. Etableringen av vår dedikerte bærekraftsgruppe og innføringen av vår bærekraftspolicy reflekterer vår forpliktelse til å innarbeide bærekraftige prinsipper og praksiser på tvers av alle forretningsområder.

I vår bank forstår vi at bærekraft ikke bare er en ansvarsfølelse, men også en del av vår identitet og kjernevirksomhet. Vår posisjon som en betrodd aktør i lokalsamfunnet er et arvestykke som vi har båret med oss i nesten to hundre år, og vi er stolte av å ha fått bekreftet vårt engasjement for bærekraft gjennom EPSI sin årlige bærekraftsindeks for bankbransjen, der vi inntar en respektert 2. plass ([Epsi-norway.org](#)) gjennom LOKALBANK Alliansen.

For 2024 retter vi vårt fokus på å sikre en bærekraftig strategi for fremtiden og forbereder oss for kommende rapporteringskrav i form av CSRD-regulativet fra EU hvor vi går i retning av en mer kvantitativ bærekraftsrapportering. Sentralt i denne tilnærmingen vil være utvikling av gode systemer med spesiell vekt på å sikre gode datakilder og høy datakvalitet. Dette vil være avgjørende for å kunne gi en nøyaktig og meningsfull fremstilling av både egne og kunders fotavtrykk og for å kunne iverksette tiltak rettet mot dette.

Vi erkjenner også at bærekraftig finans er et relativt nytt felt under utvikling, og for å møte denne utfordringen har vi forpliktet oss til kompetanseheving i 2024. Vi har derfor satt i gang omfattende e-læringskurs for alle ansatte som skal gi en grundig forståelse av bærekraftsaspekter på tvers av de ulike forretningsområdene. Dette for å kunne identifisere og forstå risiko på bankens vegne, men også for å kunne være en god samtalepartner i møte med våre kunder.

Med disse tiltakene ser vi frem til et år med sterk innsats og vekst innen ESG og bærekraft og vi vil fortsette å utforske nye muligheter der vi ikke bare skal møte fremtidige krav, men også være en aktiv bidragsyter til å forme en bærekraftig fremtid for bankvirksomheten vår sammen med våre kunder, ansatte og andre samarbeidspartnere.

Gaver og sponsorater

Banken gir hvert år betydelig støtte til lag og foreninger og tilskudd til gode lokale prosjekter. I 2023 fikk alle ansatte en sjekk på 10.000 kroner for å gi til sin hjertesak. Vi kalte det Drømmebanken. I tillegg kan alle søke både prosjektmidler og støtte til gode formål gjennom Selbu Sparebank.

Klima og miljø

Det er ikke forhold ved banken som forurensar det ytre miljø. Vi foretar jevnlig gjennomgang av rutiner for brann, ran og fysisk sikkerhet. Det er heller ikke i 2023 blitt meldt om forhold som har gjort det påkrevd å sette inn spesielle tiltak innen helse, arbeidsmiljø eller sikkerhet.

Bærekraftig utvikling

Bærekraft er på agendaen mer enn noen gang, så også i bankvesenet generelt og så vel som i Selbu Sparebank. Det er ennå ikke helt klart hvordan dette vil påvirke oss samlet sett, men det vil bli stilt strenge krav til alle norske banker bl.a. rundt klassifisering av utlån og verdipapirer i henhold til nye prinsipper.

Banken er i gang med arbeidet, og bærekraft er på dagsorden for samtlige ansatte og styret. Banken jobber med å forberede egen organisasjon gjennom kompetanseheving og arbeid med klima- og annen ESG-risiko i våre porteføljer.

Grønne lån

Selbu Sparebank tilbyr «grønne lån» til sine kunder. «Grønne lån» blir finansiert igjennom Kredittforeningen for Sparebanker (KfS) sitt rammeverk for grønn obligasjonsfinansiering. KfS har utarbeidet et grønt rammeverk for finansiering av lån i den enkelte sparebank knyttet til boliger, næringsbygg, fornybar energi, elektriske transportmidler og tiltak innen energieffektivisering. KfS sitt grønne rammeverk har blitt godkjent av Systainalytics og vurdert til å være «credible and impactful» (troverdig og virkningsfullt) og i tråd med Green Bond Principles 2018.

Næringsutvikling

Selbu Sparebank har et markedsområde som strekker seg fra Tydal til Trondheim. Langs hele denne aksen ønsker banken å være et konkurransedyktig alternativ for små og mellomstore bedrifter. For landbruket skal banken være en god støttespiller og en partner for å utvikle et bærekraftig landbruk.

Selbu Sparebank er medlem i Næringsforeningen i Værnesregionen. Vi er også medlem av Næringsforeningen i Trondheim og avdeling Malvik. Banken er en god støttespiller for Selbu Vekst, og innehar en styreplass. I 2023 har banken også deltatt i prosesser rundt å skape et bærekraftig og trivelig sentrum i Selbu.

Hos oss er det kort vei mellom rådgiver og endelig beslutningstaker. Vi har god kunnskap om næringsliv, både lokalt og i resten av vårt markedsområde.

Boligutvikling

På landsbasis har antallet boligsalg gått ned i 2023, men prisutviklingen på boliger har (året under ett) vært stabil. Økning i renter og levekostnader la en demper på boligmarkedet hele

året. Totalmarkedet i Selbu hadde en svak nedgang i forhold til 2022, og antall solgte boliger falt fra 66 til 57. Befolkningsutviklingen er positiv i Selbu også i 2023, noe som påvirker boligmarkedet positivt. Det bor nå 4161 innbyggere i Selbu.

Eiendomsmegling

Sommeren 2023 ervervet Selbu Sparebank, sammen med Nidaros Sparebank, Stadsbygd Sparebank, og Ørland Sparebank hver for seg 8,98 % av aksjene i meglerforetaket Nylander AS fra Danske Bank.

Aksjonærene i Meglerhuset Nylander AS, og aksjonærene i Lokalmegleren Trondheim AS inngikk den 9. september 2023 en avtale om fusjon av Meglerhuset Nylander AS og Lokalmegleren Trondheim AS, med førstnevnte som overtakende part.

Etter gjennomført fusjon vil de fire lokalbankene til sammen ha en eierandel i det fusjonerte selskapet på 60,66 %.

I forbindelse med fusjonen vil Meglerhuset Nylander AS endre navn til Nylander & Partners AS. Fusjonen forventes gjennomført første halvår 2024.

Støtte til lokale lag og organisasjoner

Selbu Sparebank er en aktiv støttespiller i lokalsamfunnet, og aktiviteter som involverer barn og unge i vårt lokalmiljø prioriteres ved bankens gavetildeling og inngåelse av sponsoravtaler.

Som lokalbank tilfører vi ressurser og økonomiske midler til store og små arrangement. Selbu Sparebank har i 2023 bidratt med totalt 1,8 MNOK til samarbeidsavtaler og kundeaktiviteter. I tillegg ble det utdelt 3,6 MNOK som gaver eller prosjektstøtte. Det er avsatt 3,0 MNOK av årets overskudd til gaver/gavefond for fremtidig utdeling.

Fremtidige utfordringer

Verden står i dag overfor store klima-, miljø, sosiale og geopolitiske utfordringer. Selv om utfordringene er globale, krever de også lokale løsninger. Bærekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigere både for Norge og i vårt lokalsamfunn. Som en solid og lokal sparebank skal Selbu Sparebank være en pådriver for bærekraftig lokalvekst og verdiskaping for våre kunder og lokalsamfunn.

Finansnæringen har et særlig ansvar for å sikre at verdiskaping og lønnsomhet ikke går på bekostning av menneskene rundt oss, klimaet og miljøet, eller er i strid med grunnleggende etiske prinsipper.

Strukturendringer i banknæringen

De siste årene har utviklingen vært at sparebanker finner sammen i større enheter. Det har også i 2023 vært, eller planlegges, fusjoner blant sparebanker.

SpareBank 1 Sør-Øst fusjonerer med SpareBank 1 SR Bank
Haugesund Sparebank fusjonerer med Tysnes Sparebank, og blir en del av Eika
Toten Sparebank fusjonerer med SpareBank 1 Østlandet, og forlater Eika
Sandnes Sparebank fusjonerer med Hjelmeland Sparebank
Eika Forsikring fusjonerer med Fremtind Forsikring (SpareBank 1 og DNB)
Eika Kredittbank fusjonerer med SpareBank 1 Kreditt
Skagerak Sparebank, Larvikbanken og Andebu Sparebank fusjonerer
SpareBank 1 SMN fusjonerer med SpareBank 1 Søre Sunnmøre

Konsolideringen blant sparebanker og allianseselskaper drives i hovedsak av 3 hovedtrekk

Teknologi:

- Kjernebanksystem og teknologisk plattform
- Teknologisk ambisjon
- Digitale flater i kundegrensesnittet
- Interne digitale arbeidsverktøy

Regulering:

- Strengere kapitalkrav og ulike beregningsmodeller for små og store banker (IRB vs. Standardmetoden)
- Kundekontroll og Antihvitvask arbeid
- ESG, Taksonomi og grønne rammeverk
- Politikk

Lønnsomhet

- Tilgang til egenkapital og kostnad på innlån av penger
- Økte kompetansebehov
- Skalafordeler i bankdrift og geografiske områder

Selbu Sparebank viser alltid interesse for strukturelle grep, og ønsker å aktivt delta i prosesser som eventuelt starter opp i vår region.

LOKALBANK – ET NÆRT SAMARBEID

Selbu Sparebank har siden 2021 vært en del av LOKALBANK, en allianse av 10 selvstendige sparebanker med sterk lokal forankring.

LOKALBANK Alliansen, består av vårt felles selskap LB Selskapet AS, og bankene Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Sparebank 68° Nord, Stadsbygd Sparebank, Tolga-Os Sparebank og Ørland Sparebank.

LB Selskapet AS arbeider for å realisere LOKALBANKs alliansestrategi. Selskapet har sin forretningsadresse i Trondheim og ivaretar spisskompetanse og støttefunksjoner for bankene.

LOKALBANK skal ved bruk av bankenes ressurser, ansatte i LB Selskapet og kontinuerlig kunnskapsinnhenting skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LOKALBANK vil arbeide for et økt samarbeid mellom norske banker og har etablert samarbeid med produktselskaper og leverandører sammen med andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

Frendegruppen

23. januar 2024 etablerte vi Frendegruppen sammen med Sparebanken Vest, Sparebanken Sør, Sparebanken Øst, De samarbeidende sparebanker (DSS) og Varig. Frendegruppen skal koordinere og utvikle samarbeidet mellom medlemmene, representere bankene på utvalgte

områder og synliggjøre samarbeidet som et attraktivt alternativ til tett integrerte allianser. Gruppen vil være en paraplyorganisasjon uten mål om eget overskudd og hvor det er selskapene selv som har direkte og valgfritt eierskap. De tilknyttede produktselskapene er Frende Forsikring, Brage Finans, Norne Securities, Balder Betaling og Verd Boligkreditt.

LB Selskapet AS

Bankene i LOKALBANK har stiftet LB Selskapet AS som alliansens verktøy for å oppnå alliansens mål om kostnadseffektiv drift, felles kompetansebygging, samarbeid om produktselskaper og høy kundetilfredshet. Selskapet har medarbeidere med betydelig spisskompetanse, og arbeider tett med bankenes medarbeidere innenfor utvalgte fagområder. I tillegg leverer selskapet fellestjenester som depottjenester og økonomistøttefunksjoner til de bankene i alliansen som ønsker slike tjenester. Selskapet hadde ved årsskiftet 30 medarbeidere (27 årsverk).

IT- infrastruktur

Banken har sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK en rammeavtale med Skandinavisk Datacentral AS (SDC) for levering av IT-infrastruktur. SDC eies og brukes av nordiske banker i Norge, Danmark, Sverige og Færøyene. Bankene i LOKALBANK er direkte eiere i selskapet. Avtalen har en rullerende 3 års varighet og skal fornyes i 2024.

SDC er bankens hovedleverandør av både datadrift og datasystemer for bankdrift. Systemer som mobilappen, nettbank og bankens reskontrosystem leveres av SDC.

LOKALBANKs IT-strategi er i størst mulig grad å benytte fellesløsninger framfor egenutvikling for å holde kostnadene lavest mulig. IT-kompetanse er styrket i alliansebankene, samtidig som LB Selskapet AS innehar medarbeidere med spisskompetanse innenfor IT-området.

Boligkreditt – OMF-finansiering

De 10 bankene i LOKALBANK er sammen med andre sparebanker eiere av Verd Boligkreditt AS og benytter selskapet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) med sikkerhet i deler av bankens boliglån. Fra tidligere har banken utstedt OMF gjennom Eika boligkreditt AS, men både eierskap og utstedt volum er under avvikling.

Utfasingen fra Eika Boligkreditt AS og innfasingen i Verd Boligkreditt AS vil skje gradvis. Begge selskapene praktiserer dynamisk eierskapsprinsipp og eierskapet er avhengig av utlånsvolum i de respektive selskapene.

Forsikring

Bankene i LOKALBANK distribuerer skadeforsikring for Frende Forsikring og eier sammen med andre samarbeidspartnere morselskapet Frende Holding AS.

Leasing og smålån

Bankene i LOKALBANK er også medeiere i Brage Finans AS som leverer leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet.

Betalingsområdet

Balder Betaling AS forvalter bankeneseierandeler i Vipps. Gjennom dette indirekte eierskapet er vi med på å videreutvikle Vipps sammen med øvrige eiere og selskapet. Balder Betaling AS har i tillegg en koordinerende rolle overfor bankene knyttet til opplæring og distribusjon av produkter og tjenester, samt bistand med kompetanse innen betaling og ID-området.

Sparing og plassering

Banken er deleier i Norne Securities som er en solid aktør som leverer produkter innenfor et bredt investeringsunivers på spareområdet.

I tillegg har banken avtale med Nordea Liv innenfor livsforsikring- og pensjonsområdet. Selskapet har meget gode tekniske løsninger og scorer høyt på kundetilfredshet.

DNB

Banken har i flere år hatt avtale med DNB om kontokreditt, avregning og utenlandsbetalinger.

DSS (De Samarbeidende Sparebanker)

DSS, De Samarbeidende Sparebankene, ble opprettet i 2008, og er et samarbeid mellom åtte banker på Sør og Sør-Vestlandet.

Vi har gjennom 2023 videreutviklet vårt gode samarbeid med bankene i DSS. Våre banker har stor grad av interesselikheter på tilsvarende måte som interesselikheter er en viktig forutsetning for det gode samarbeidet i LOKALBANK. De åtte bankene i DSS og de ti bankene i LOKALBANK eier sammen Verd Boligkreditt AS.

PERSONAL OG ARBEIDSMILJØ

Banken har ved utgangen av 2023 til sammen 44 ansatte, som utgjør 37 årsverk. Det er 26 ansatte tilknyttet hovedkontor i Selbu, og 18 ansatte fordelt på øvrige kontorer i Tydal, Stjørdal, Trondheim og Hommelvik.

Styrking og utvikling av medarbeidernes totale kompetanse er meget viktig for å tilfredsstille nåværende og fremtidige krav. Banken benytter i denne sammenheng LOKALBANK Skolens tilbud samt interne kompetansehevende aktiviteter.

Banken ønsker å ha et godt arbeidsmiljø og trivsel på arbeidsplassen, som er et viktig fundament for å oppnå gode resultater.

Det totale sykefraværet i 2023 utgjør 5,8 %. Ingen skader har skjedd på arbeidsplassen. Banken er medlem av ordningen for Inkluderende arbeidsliv og har nært samarbeid med Friskgården HMS Værnes.

Banken er opptatt av at alle ansatte gis god mulighet for personlig og faglig utvikling. Kjønnfordelingen er 73 % kvinner og 27 % menn. 6 kvinner og 1 mann er deltidsansatte.

ØKONOMISKE UTVIKLINGSTREKK 2023

For tredje året på rad var høy prisvekst det dominerende økonomiske temaet i 2023. Sentralbankene økte styringsrentene ytterligere både internasjonalt og i Norge, for å få inflasjonen ned. I løpet av 2023 økte den amerikanske sentralbanken sin styringsrente med ett prosentpoeng, og den ligger nå i intervallet 5,25 – 5,50%. Den europeiske sentralbanken (ECB) økte sin viktigste rente fra 2,50% til 4,50%. Norges Bank har fulgt etter, og økt sin styringsrente fra 2,75% til 4,50% i løpet av 2023.

Det er nå tegn til at pengepolitikken har virket, med betydelig nedgang i inflasjonen i løpet av 2023. I USA falt konsumprisveksten fra 6,5 % ved inngangen til året til 3,4 % ved årsslutt. Utviklingen i Europa har hatt den samme tendensen. Inflasjonen i Euro-området falt fra 9,2 til 2,9 % i løpet av fjoråret. Her hjemme falt årsveksten i konsumprisene fra 5,9 % ved utgangen av 2022 til 4,8 % ved slutten av 2023.

Selv om utviklingen i prisstigningen er gledelig, ligger norsk inflasjon fortsatt klart over inflasjonsmålet på to prosent. Dette blir spesielt tydelig når vi ser på den såkalte kjerneinflasjonen, som blant annet ekskluderer strømpriser. I Norge falt kjerneinflasjonen med bare 0,3 prosentpoeng i 2023, fra 5,8 % ved årsslutt i 2022 til 5,5 % ved utgangen av 2023.

En viktig årsak til inflasjonen har holdt seg høy i Norge, er den kraftige svekkelsen av kronen i deler av fjoråret. I løpet av høsten var norske kroner nesten 15 prosent svakere mot dollar og euro enn den var ved starten av 2023. Mot slutten av året styrket kronen seg en del, men var allikevel svakere enn ved begynnelsen av året.

Til tross for den «seige» nedgangen i kjerneinflasjon, er det tydelige forventninger om at sentralbankene vil kutte styringsrentene i 2024. Den amerikanske sentralbanken indikerte rentekutt på sitt møte i desember. Renten kan bli satt ned med $\frac{1}{2}$ - $\frac{3}{4}$ prosentpoeng i 2024, mens markedsforventningene tilsier enda kraftigere kutt i år. Norges Banks rentebane fra desember legger opp til at styringsrenten blir holdt på dagens nivå det meste av 2024, men med mulighet for en første reduksjon i siste kvartal av 2024.

En viktig grunn til at sentralbankene kun signaliserer forsiktige rentekutt, er den lave arbeidsledigheten og høye sysselsettingen. Ledigheten er rekordlav i de største økonomiene i verden, og det samme gjelder i Norge. Gjennom 2023 har registrert arbeidsledighet hos NAV ligget rundt 1,8 % av arbeidsstyrken, som er det laveste nivået siden før finanskrisen i 2008.

Samtidig har veksten i BNP for fastlands-Norge avtatt i løpet av 2023 og ligger nå på omtrent null. Høy sysselsetting, men lav vekst, tyder på svak produktivitetsutvikling i norsk fastlands-økonomi og peker på en viktig utfordring for norsk økonomi.

Det er også store forskjeller næringene imellom. Mens den oljerelaterte leverandørindustrien har svært gode tider, går det trått i bygg- og anlegg. Nybygging har stoppet opp, og de som er ansatt i prosjekter som ferdigstilles har i liten grad nye prosjekter å gå til. Boliginvesteringene falt anslagsvis med 15% i 2023, og nedgangen tiltok etter sommeren. Norges Bank forventer at boliginvesteringene vil falle videre i første halvår av 2024, men at de så forsiktig vil ta seg opp igjen fra høsten av.

Selv om boligprisene nominelt sett har holdt seg oppe, så har de ikke holdt takt med utviklingen i det generelle prisnivået. Det betyr at den såkalte realprisen på bolig, altså boligprisene i forhold til andre priser, har falt betydelig. Etter hvert som det økte prisnivået etter alt å dømme også vil slå ut i økte lønnsinntekter bidrar dette, sammen med forventet rentenedgang, til at husholdningenes rentebelastning etter hvert vil falle.

De høye rentene merkes særlig i markedet for næringseiendom, hvor verdsettingen av slik eiendom har falt. Norges Bank anslår at verdiene av næringseiendom allerede har falt en god del, og at de skal ned med mellom 20 og 30 prosent fra toppen. En del aktører har høy belåning, og samlet sett utgjør næringseiendom over 40% av alle bankers utlån til bedrifter. Utviklingen på dette markedet er en av faktorene som bidrar til usikkerhet om den økonomiske utviklingen i tiden fremover.

TAKK

Styret er godt fornøyd med bankens resultat for 2023. Vekststrategien som ble lagt i 2021 er i ferd med å oppfylles, og vi tar markedsandeler i alle kommuner vi har kontorer i.

Styret ønsker å rette en stor takk til bankens ledelse, medarbeidere og tillitsvalgte for den ekstraordinære innsatsen som ble lagt ned i 2023. Kompetanse og innsats er en forutsetning for gode kundeopplevelser, og for at banken skal nå sine mål.

Styret vil også takke alle våre kunder, forbindelser og bankens eiere for tilliten og for et godt samarbeid i 2023.

Selbu den 31.12.2023 / 29.02.2024



Tor Øystein Mebust
Styrets leder



Odd Gulbrandsen
Styrets nestleder



Maren Elverum Alseth
Maren Elverum Alseth



Steinar Furan



Anne Haave



Veronica Solem Flack
Ansattevalgt



Espen Eriksen
Adm. banksjef

Resultatregnskap (i hele tusen)

	Note	2023	2022
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		101 633	65 720
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		158 977	88 469
Rentekostnader og lignende kostnader		133 181	52 756
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18	127 429	101 433
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		19 751	18 443
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4 000	2 924
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	23	2 613	24 602
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		3 032	-2 977
Andre driftsinntekter		55	792
Netto andre driftsinntekter		21 451	37 936
Lønn og andre personalkostnader	21	45 196	39 674
Andre driftskostnader	22	38 472	33 914
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	30	3 244	2 761
Sum driftskostnader		86 912	76 349
Resultat før tap		61 968	63 020
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	7 625	1 525
Resultat før skatt		54 343	61 495
Skattekostnad	24	12 637	8 594
Resultat av ordinær drift etter skatt		41 706	52 901
Utvidet resultat			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet		-5 650	6 957
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-5 650	6 957
Totalresultat		36 056	59 858
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis		5,54	24,41
Disponering			
Overført Sparebankens fond		28 153	118 380
Overført gavefond		3 000	2 800
Overført annen egenkapital (utbytte)		4 000	4 600
Overført fond for urealiserte gevinster		835	-73 493
Overført hybridkapital		1 854	2 831
Overført utjevningsfond	-	1 786	4 740
Sum disponering		36 056	59 858

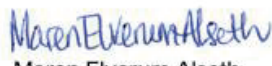
Balanse

	Note	2023	2022
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)		78 095	75 885
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		120 945	29 507
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	6-11	2 863 778	2 688 385
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	7-11	1 643 902	1 487 789
Rentebærende verdipapirer	27	550 766	586 704
Aksjer, andeler og andre egenkapital instrumenter	28	191 698	176 549
Eierinteresser i konsernselskaper	29	-	-
Varige driftsmidler	30	9 922	12 056
Andre eiendeler	31	20 329	28 661
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		400	400
Sum eiendeler		5 479 835	5 085 936
Innlån fra kredittinstitusjoner	32	13 907	48 987
Innskudd fra kunder	33	4 157 033	3 496 042
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	34	488 092	683 343
Annen gjeld	35	12 933	27 046
Betalbar skatt	24	13 827	10 902
Andre avsetninger	35	10 159	11 818
Ansvarlig lånekapital	34	40 237	40 196
Sum gjeld		4 736 188	4 318 334
Eierandelskapital	37	40 000	40 000
Egne aksjer/Egenkapitalbevis	-	250	250
Overkursfond		152	152
Fondsobligasjonskapital	36		50 000
Sum innskutt egenkapital		39 902	89 902
Fond for urealiserte gevinster		6 825	5 990
Sparebankens fond		680 124	651 972
Gavefond		8 758	9 315
Utjevningsfond		4 038	5 823
Annen eierandelskapital		4 000	4 600
Sum opptjent egenkapital	37	703 745	677 700
Sum egenkapital	37	743 647	767 602
Sum gjeld og egenkapital		5 479 835	5 085 936

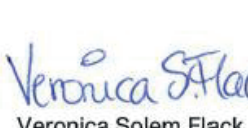
Selbu den 31.12.2023 / 29.02.2024


Tor Øystein Mebust
Styrets leder


Odd Gulbrandsen
Styrets nestleder


Maren Elverum Alseth
Maren Elverum Alseth


Steinar Furan
Anne Haave


Veronica Solem Flack
Ansattevalgt


Espen Eriksen
Adm. banksjef

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utljevningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital (utbytte)	
Egenkapital 31.12.2022	39 750	152	50 000	651 972	5 823	9 315	5 990	4 600	767 602
Resultat etter skatt			1 854	28 153	-1 786	3 000	6 485	4 000	41 706
Verdiendring aksjer til virkelig verdi over utv. resultat							-5 650		-5 650
Totalresultat 31.12.2023	0	0	1 854	28 153	-1 786	3 000	835	4 000	36 056
Utbetalt utbytte								-4 600	-4 600
Utbet fra gavefond						-3 557			-3 557
Utbetalte renter hybridkapital			-1 854						-1 854
Andre egenkapitaltransaksjoner			-50 000						-50 000
Egenkapital 31.12.2023	39 750	152	0	680 125	4 037	8 758	6 825	4 000	743 647
Egenkapital 31.12.2021	39 750	152	50 000	533 592	1 083	8 014	79 483	2 800	714 874
Resultat etter skatt			2 831	118 380	4 740	2 800	-80 450	4 600	52 901
Verdiendring aksjer til virkelig verdi over utv. resultat							6 957		6 957
Totalresultat 31.12.2022	0	0	2 831	118 380	4 740	2 800	-73 493	4 600	59 858
Utbetalt utbytte								-2 800	-2 800
Utbet fra gavefond						-1 499			-1 499
Utbetalte renter hybridkapital			-2 831						-2 831
Andre egenkapitaltransaksjoner									0
Egenkapital 31.12.2022	39 750	152	50 000	651 972	5 823	9 315	5 990	4 600	767 602

Styret har foreslått utbytte for 2023 på kr. 10,- pr. egenkapitalbevis. Avsetning til utbytte vil først skje etter at generalforsamlingen har vedtatt styrets forslag.

Kontantstrømanalyse

	2023	2022
Netto utbetaling av lån til kunder	- 340 580	- 311 355
Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	227 502	138 884
Konstantert og inngått på tidligere års tap på utlån	1 449	87
Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	- 111 629	- 172 384
Endring i saldo på innskudd fra kunder	660 991	183 563
Renteutbetalinger til kunder	- 100 558	- 32 615
Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	560 433	150 948
Endringer obligasjoner til markedsverdi	37 373	- 114 077
Endringer aksjer til virkelig verdi		
Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	25 885	12 912
Mottatt aksjeutbytte på aksjer til virkelig verdi	3 049	25 091
Endringer aksjer til varig eie		
Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	66 307	- 76 074
Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner	7 024	2 096
Renteutbetalinger på finansiering	- 29 308	- 18 672
Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)	- 22 284	- 16 576
Andre inntekter	16 103	16 552
Betalbare driftskostnader	- 86 982	- 75 057
Skattekostnader	- 10 784	- 8 594
Endringer i andre eiendeler	8 332	- 7 637
Endring i annen gjeld	- 14 700	16 665
Endring avsatt gavefond	- 3 557	- 1 499
Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)	- 91 588	- 59 570
KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E) (F)	401 239	- 173 656
Investering i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	- 1 110	- 4 223
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investeringer i verdipapirer	- 19 737	
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		41 399
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (G)	- 20 847	37 176
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	- 35 080	38 971
Utbetalt finansiering ved utstedelse av verdipapirer	- 345 251	- 48 010
Innbetalt finansiering ved utstedelse av verdipapirer	150 000	
Endring i ansvarlig kapital	41	27
Utbetaling fondsobligasjon	- 51 854	- 2 831
Utbetalt utbytte egenkapitalbevis	- 4 600	- 2 800
Kontantstrøm fra finansiering (H)	- 286 744	- 14 643
ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNINGEN (F+G+H)	93 648	- 151 123
Likviditetsbeholdning 01.01	105 392	256 515
Likviditetsbeholdning 31.12	199 040	105 392
Likviditetsbeholdningen består av:		
Kontanter og fordringer på sentralbanker	78 095	75 885
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	120 945	29 507
SUM LIKVIDITETSBEHOLDNING	199 040	105 392

Likviditetsbeholdning består av kontanter, innskudd i Norges Bank, Verd Boligkreditt AS, DNB, SpareBank1 SMN og Sweedbank.



Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Opplysningene i notene gjelder Selbu Sparebank, organisasjonsnummer 937 901 836. Regnskapet for 2023 ble godkjent av styret 29.02.2024, og skal behandles av bankens generalforsamling 20.03.2024.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har banken valgt å regnskapsføre utbytte i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

IFRS med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften har vært gjeldende siden 01.01.2020. For periodene til og med 31.12.2019 har banken benyttet Regnskapsloven av 1998, forskrift om årsregnskap for banker samt god regnskapsskikk.

Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen kroner, med mindre annet er spesifikt angitt.

KONSOLIDERING

Selbu Sparebank har ikke utarbeidet konsernregnskap. Banken har fra 1.kvartal 2022 ett datterselskap (jfr. note 23). Utgangspunktet etter IFRS 10 er at alle datterselskap skal konsolideres. Investering i datterselskap som alene eller sammen med andre vurderes som uvesentlig, kan unnlates konsolidering. Banken vurderer eierskapet i datterselskapet som uvesentlig for gruppens finansielle stilling, inntjening og kontantstrømmer, og dermed ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukernes behov, herunder beslutninger på bakgrunn av finansiell informasjon. Banken vurderer kriteriene for unnlattelse av konsolidering på hvert rapporteringstidspunkt.

INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Selbu Sparebank beregner effektiv rente på to ulike måter avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikke er, kredittforringet ved første gangs balanseføring. Den effektive renten er den som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyr, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring, benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap. For lån som er kredittforringet ved første gangs

balanseføring, korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

Gebyrer og provisjoner resultatfører etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester, og her skjer resultatføringen når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på det tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – KLASSIFISERING

Ved første gangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen.

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost (AC)
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI)
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)

Finansielle forpliktelser klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost (AC)
- Virkelig verdi med verdiendringer over (ordinært) resultat (FVTPL)

IFRS 9 regulerer at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag er sikret med derivater for å samsvare finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Utlån med fast rente som ikke er sikret med derivater klassifiseres til amortisert kost.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom som har en belåningsgrad under 60 % til Verd Boligkreditt AS. Slike lån klassifiseres i bankens regnskap til virkelig verdi over utvidet resultat.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet i henhold til forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen.

Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer klassifiseres til virkelig verdi over resultatet. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder samt rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

FINANSIELLE INSTRUMENTER -MÅLING

Måling til virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller.

Observerbare markedspriser for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller benyttes i den grad disse er tilgjengelige. Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

Måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Hvis forventede tap er inkludert ved beregningen av effektiv rente så inkluderes forventet tap i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Måling av finansielle garantier

Utstedte finansielle garantier vurderes til virkelig verdi, som ved første gangs regnskapsføring anses å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av mottatt vederlag for garantien med fradrag for eventuelle resultatførte amortiseringer og forventet tap beregnet etter reglene for nedskrivning av finansielle eiendeler.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til instrumentet, hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE

Realiserte gevinster og tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas som driftsinntekter i regnskapet i den perioden de oppstår.

PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Alle ansatte har en innskuddsbasert pensjonsordning. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banker har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskap føres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordning.

Note 2 – Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for tap som skyldes at kunder/motparter ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser overfor banken. Kredittrisiko vedrører alle fordringer på kunder/motparter, utlån, kreditter, garantier, uoppgjorte handler, ubenyttede kreditter, samt motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater. Kredittrisiko avhenger av blant annet fordringens størrelse, tid for fall, sannsynlighet for mislighold og eventuelle sikkerhetsverdier. Kredittrisiko er bankens vesentligste risiko.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- Pant i fast eiendom
- Registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- Fordringer og varelager
- Pant i bankinnskudd
- Finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- Kausjonister

Kredittrisiko styres gjennom bankens kredittstrategi. Det er utarbeidet kredithåndbøker med policyer og rutiner samt administrativ fullmaktstruktur for styring av kredittrisiko, herunder klargjøring av krav til dokumentasjon og betalingsevne for kunder som innvilges kredit, samt krav til sikkerhet i engasjementene. Risiko i porteføljen blir kontinuerlig overvåket for å avdekke sannsynlighet for mislighold og for å kalkulere tap dersom mislighold inntreffer.

Se note 6 – 13 for vurdering av kredittrisiko.

Definisjon av mislighold

Definisjonen som benyttes både for regulatorisk rapportering, intern risikostyring og regnskapsrapportering, klassifiseres en kunde som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1 % av kundens samlede eksponeringer. For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner. For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner.
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Dersom betalingsmisligholdet gjøres opp og det er sannsynlig at kunden vil innfri sine betalingsforpliktelser, vil kunden friskmeldes etter en karenperiode på 90 dager. For kunder som har fått betalingslettelse (forbearance), er karenperioden 1 år.

Sannsynlighet for mislighold (PD)

PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD^{12mnd}). Totalmodellen består videre av to undermodeller, en adferdsmodell og en generisk modell, som vektas ulikt basert på varighet av kundeforhold og påløpt tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen ved opprettelse av nytt kundeforhold og kunden ikke har hatt kundeforhold i banken tidligere, samt eksisterende kunder hvor kundeforholdet er kortere enn to måneder. Det vil kun bli benyttet adferdsmodell for eksisterende kunder hvor det har gått mer enn 13 måneder siden seneste generiske score. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette beskrives nærmere i dokumentasjon av risikoklassifiseringsmodellene.

Generisk modell angir PD^{12mnd} basert på offentlig informasjon. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av to undermodeller, én modell for de med minst en aktiv betalingsanmerkning og en modell for personkunder uten betalingsanmerkning.

Adferdsmodellen angir PD^{12mnd} basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Følgelig benytter denne modellen seg av informasjon om kundens adferd i banken og krever derfor en gitt tidshorisont med kundedata før den trer i kraft.

Modellene er bygd slik at kunden vurderes etter en rekke variabler, for hver variabel får kunden poeng og jo høyere samlet poeng en kunde tilegnes jo lavere PD får kunden

Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. PDLiv er sannsynligheten for at kunden går i mislighold over hele engasjementets forventede løpetid. PDLiv beregnes basert på en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid. PDLiv beregnes på bakgrunn av en kundes risikoklasse, herunder bestemt av kundens PD12MND, og engasjementets forventede løpetid. Kunder med flere engasjementer kan ha flere ulike PDLiv-verdier da engasjementene kan ha ulik forventet løpetid.

I den løpende oppfølgingen av kredittrisikoen i porteføljen, deles engasjementene inn i 4 risikogrupper etter PD-verdi:

Risiko klasser	Risikogruppe	Misligholdsansynlighet i % (PD) - Privat
1	Lav risiko	0,0000 - 0,0799
2		0,0800 - 0,1599
3		0,1600 - 0,2299
4		0,2300 - 0,2499
5		0,2500 - 0,3099
6		0,3100 - 0,4999
7	Middels risiko	0,5000 - 0,9399
8		0,9400 - 2,9999
9	Høy risiko	3,0000 - 17,860
10		17,8700 - 99,9999
11	Mislighold	Kunden er i mislighold
Risiko klasser	Risikogruppe	Misligholdsansynlighet i % (PD) - Bedrift
1	Lav risiko	0,0000 - 0,1799
2		0,1800 - 0,3699
3		0,3700 - 0,4999
4	Middels risiko	0,5000 - 0,8399
5		0,8400 - 1,2099
6		1,2100 - 1,4599
7		1,4600 - 1,8699
8		1,8700 - 2,9999
9	Høy risiko	3,0000 - 9,5199
10		9,5200 - 99,9999
11	Mislighold	Kunden er i mislighold

Eksponering ved mislighold (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene. EAD for avtaler i steg 2 er lik summen av de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet. Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Tap gitt mislighold (LGD)

Estimatene for LGD er basert på historiske tap for norske banker som benytter SDC. Modellen skiller mellom person- og bedriftskunder. Verdien av sikkerhetene er estimerte realisasjonsverdier.

Vesentlig økning i kredittrisiko

Vesentlig økning i kredittrisiko bestemmes av endringen i PD mellom innregningstidspunktet (ini) og rapporteringstidspunktet:

For engasjement med PD ini mindre enn 1 %:

$$PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \% \text{ og } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$$

For engasjement med PD ini større enn eller lik 1 %:

$$PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \% \text{ eller } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$$

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko. Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko:

Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter

Eiendelen har ett overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av kredittap. Banken har i 2023 videreutviklet sin metodikk for beregning av forventet kredittap i steg 1 og 2. Det er utarbeidet en ny regresjonsbasert makromodell som benyttes som input i modelleringen av fremtidig utvikling i sannsynligheten for mislighold (PD). Modellen tar utgangspunkt i offentlig tilgjengelig informasjon om misligholdet i norske banker tilbake til 1990. Videre foretas det også en skjønnsmessig vurdering av det fremtidig LGD-nivå. Vurderingen tar utgangspunkt i historiske tall for konstaterte tap. Opplysninger om hvordan kredittapet i steg 1 og 2 påvirkes av forutsetningene om fremtidig økonomisk utvikling er presentert i note 13.

Nedskrivninger i steg 3

Banken har etablert egne retningslinjer for misligholds- og tapsvurdering og foretar kvartalsvis en gjennomgang av avsetningsbehovet for engasjementer med betalingsmislighold eller indikasjoner på UTP. Avsetningene for forventet kredittap i steg 3 beregnes som nåverdien av forventet fremtidig kontantstrøm som tilfaller banken.

Bankens tapsavsetninger er et estimat, og foreligger usikkerhet med hensyn til både tidspunkt og størrelse på de fremtidige kontantstrømmene. Det vises til note 11 for oversikt over avsetninger på engasjementer i steg 3.

Note 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

Estimater og skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden.

Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporteføljen årlig, i henhold til kredittpolicy. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

Bankens systemer for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken foretar individuell vurdering av nedskrivningsbehovet dersom det foreligger kredittforringelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til betjening av engasjementet. Eksempler på kredittforringelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Nedskrivninger i steg 3 beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelse vil være beheftet med usikkerhet.

Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i de makro økonomiske faktorene påvirker virkelig verdi på finansielle instrumenter. Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

Note 4 – Kapitaldekning

Summen av minstekrav til ren kjernekapital og bufferkrav er regulert av regulatoriske krav. Banken har selv en prosess for å vurdere det samlede kapitalbehovet, hvilket bygger på bankens risikoprofil (ICAAP-prosessen). Styret har i bankens ICAAP-prosess satt følgende minstekrav for bankens kapitaldekning (konsolidert):

Ren kjernekapital:	15,6%
Kjernekapitaldekning:	17,7%
Kapitaldekning:	20,4%

Tall i tusen kroner	2023	2022	Konsolidert Kapitaldekning inkl. Andel samarb. gruppe	
			2023	2022
Sparebankenes fond	680 125	651 971	680 125	651 971
Aksjepremie	152	152	50 822	60 380
Utjevningsfond	4 037	5 823	4 037	5 823
Annen egenkapital	6 825	5 990	6 973	7 597
Egenkapitalbevis / innbetalte kapitalinstrumenter	39 750	39 750	113 131	91 857
Gavefond	8 758	9 316	8 758	9 316
Justert inntjening	-	-	124 649	115 887
Sum egenkapital	739 647	713 002	739 197	711 057
Fradrag MLC	- 1 329	-	- 1 329	-
Fradrag for overfinansiering pensjonsforpliktelse	- 4 958	- 4 773	- 4 958	- 4 773
Fradrag for andre immaterielle eiendeler	-	-	- 353	- 309
Fradrag for kapitalelementer	- 11 626	- 11 390	- 11 626	- 11 390
Fradrag forsvarlig verdisettelse	- 742	- 763	- 960	- 1 066
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	- 104 178	- 97 120	-	-
Ren kjernekapital	616 814	598 956	719 971	693 519
Fondsobligasjoner	-	50 000	9 804	62 555
Fradrag i kjernekapital	-	-	-	-
Sum kjernekapital	616 814	648 956	729 775	756 074
Tilleggskapital – ansvarlig lån	40 000	40 196	53 694	56 653
Fradrag for ikke vesentlige investeringer	- 606	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	656 208	689 152	783 469	812 727
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater	-	-	-	-
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	26 644	33 480	35 821	52 351
Offentlig eide foretak	-	-	4	2
Institusjoner	44 713	45 863	48 082	63 303
Foretak	208 153	207 317	255 999	248 668
Massemarked	-	-	44 890	40 838
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1 730 746	1 701 936	2 368 514	2 260 979
Forfalte engasjementer	133 452	41 546	135 055	42 413
Høyrisiko-engasjementer	116 275	133 941	116 275	133 941
Obligasjoner med fortrinnsrett	24 241	19 314	41 782	32 446
Fordringer på institusjoner med kortsiktig	9 076	-	9 076	-
Andeler i verdipapirfond	-	-	31	30
Egenkapitalposisjoner	80 908	72 358	51 315	46 665
Øvrige engasjement	164 280	138 428	167 583	139 782
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 538 488	2 394 183	3 274 427	3 061 418
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	243 712	236 487	258 302	249 604
Risikoeksponering for justering av kredittvurdering	-	-	11 538	16 721
Sum beregningsgrunnlag	2 782 200	2 630 670	3 544 267	3 327 743
Kapitaldekning i %	23,59 %	26,20 %	22,10 %	24,42 %
Kjernekapitaldekning	22,17 %	24,67 %	20,59 %	22,72 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,17 %	22,77 %	20,31 %	20,84 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,20 %	12,64 %	9,44 %	10,48 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

I konsolidering av samarbeidende grupper inngår Eika Boligkreditt AS (eierandel 0,91 %), Brage Finans (eierandel 0,54 %) og Verd Boligkreditt (eierandel 4,14 %).

Tilgjengelig ren kjernekapital av totalt beregningsgrunnlag

	Konsolidert
Minimumskrav ren kerne (4,5 %)	159 492
+ Systemrisikobuffer (4,5 %)	159 492
+ Motsyklisk buffer (2,5 %)	88 607
+ Bevarlingsbuffer (2,5 %)	88 607
+ Pilar 2-krav ren kjerne (1,63 %)	57 772
= Sum regulatorisk kapitalkrav i kroner	553 969
Ren kjernekapital	719 971
Tilgjengelig ren kjernekapital	166 002

Note 5 – Risikostyring

Selbu Sparebank sitt rammeverk for risikostyring og kontroll definerer risikovilje og prinsipper for styring av risiko og kapital. Rammeverket bygger på Basel III-regelverket. Banken er pålagt risikogjennomgang i henhold til kapitalkravforskriften og internkontrollforskriften.

Bankens resultatmål er en konkurransedyktig egenkapitalavkastning og resultatvekst. Risikostyringen skal bidra til at dette målet oppnås, både ved at forretningsmessige muligheter utnyttes, og at potensielt negative resultatutslag begrenses.

Ansvaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

Det er utviklet rutiner og instruksjoner i forbindelse med risikogjennomgangen, som skal sikre at risikofaktorene håndteres på en tilfredsstillende måte. Det overvåkes periodisk at risikohåndteringen etterleves og fungerer som forutsatt.

Banken er eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko (herunder markedsrisiko, renterisiko), operasjonell risiko og bærekrafts- og miljørisiko i tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko (herunder strategisk- og omdømmerisiko). Risiko vurderes etter en skala bestående av fire nivåer: lav, middels, høy og ikke klassifisert risiko.

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er omhandlet i note 2.

LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeprodukter som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, kreditt-spreader, valutakurser og aksjepriser.

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreducerende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

FORRETNINGS- OG OMDØMMERISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Omdømmerisiko er risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2023 foretatt etter samme prinsipp som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Styring og kontroll med bankens forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundefølelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

MILJØ- OG BÆREKRAFTSRISIKO

Klimarisiko er risiko knyttet til klimaendringer som kan føre til økt kredittisiko og finansielle tap, samt omdømmerisiko og konsekvenser for finansiering. Overgangsrisiko vurderes som mest relevant risiko for banken, da det gjelder risiko knyttet til samfunnets tilpasning til klimaendringer, nye reguleringer, ny teknologi og endret etterspørsel fra investorer og forbrukere.

COMPLIANCE (ETTERLEVELSE)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2023

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Brutto utlån					
Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)	3 141 765	93 532		2 588 689	3 235 297
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	720 466	285 224		263 356	1 005 690
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	63 373	122 655		15 758	186 028
Misligholdt	0		107 135		107 135
Sum brutto utlån	3 925 604	501 411	107 135	2 867 803	4 534 150
Nedskrivninger	-5 236	-9 848	-11 386	-4 025	-26 470
Sum utlån til balanseført verdi	3 920 368	491 563	95 749	2 863 778	4 507 680

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Personmarkedet					
Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,0 - 0,79)	2 624 791	61 669		2 588 689	2 686 460
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	310 328	121 479		263 356	431 807
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	2 123	59 020		15 758	61 143
Misligholdt			33 422		33 422
Sum brutto utlån	2 937 242	242 168	33 422	2 867 803	3 212 832
Nedskrivninger	-2 081	-2 015	-1 098	-4 025	-9 219
Sum utlån til bokført verdi	2 935 161	240 153	32 324	2 863 778	3 203 613

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Bedriftsmarkedet					
Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)	516 974	31 863			548 837
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	410 138	163 745			573 883
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	61 250	63 635			124 885
Misligholdt			73 713		73 713
Sum brutto utlån	988 362	259 243	73 713	0	1 321 318
Nedskrivninger	-3 155	-7 833	-10 288		-21 276
Sum utlån til bokført verdi	985 207	251 410	63 425	0	1 300 042

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter og garantier			
Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)	206 016	5 147		45 689	211 163
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	29 887	15 343		15 478	45 230
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	1 636	8 015		210	9 651
Misligholdt			6 080	0	6 080
Sum ubenyttede kreditter og garantier	237 539	28 505	6 080	61 377	272 124
Nedskrivninger	-95	-272	-80	0	-447
Netto ubenyttede kreditter og garantier	237 444	28 233	6 000	61 377	271 677

2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån			
Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)	3 046 881	61 151		2 429 881	3 108 032
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	586 800	300 422		241 997	887 222
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	32 241	114 040		18 159	146 281
Misligholdt	6 468		45 567		52 035
Sum brutto utlån	3 672 390	475 613	45 567	2 690 037	4 193 570
Nedskrivninger	-1 742	-5 853	-9 800	-1 652	-17 395
Sum utlån til balanseført verdi	3 670 648	469 760	35 767	2 688 385	4 176 175

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,0 - 0,79)	2 494 005	40 884		2 429 881	2 534 889
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	224 788	165 224		241 997	390 012
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	2 020	62 930		18 159	64 950
Misligholdt	34		18 348		18 382
Sum brutto utlån	2 720 847	269 038	18 348	2 690 037	3 008 233
Nedskrivninger	-319	-565	-1 051	-1 652	-1 935
Sum utlån til bokført verdi	2 720 528	268 473	17 297	2 688 385	3 006 298

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)	552 876	20 267			573 143
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	362 012	135 198			497 210
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	30 221	51 110			81 331
Misligholdt	6 434		27 219		33 653
Sum brutto utlån	951 543	206 575	27 219	0	1 185 337
Nedskrivninger	-1 423	-5 288	-8 749		-15 460
Sum utlån til bokført verdi	950 120	201 287	18 470	0	1 169 877

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter og garantier			
Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)	239 161	4 563		57 773	243 724
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	22 921	7 067		1 313	29 988
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	29 924	1 575		335	31 499
Misligholdt	26 975		5 389	3 859	32 364
Sum ubenyttede kreditter og garantier	318 981	13 205	5 389	63 280	337 575
Nedskrivninger	-498	-60	-1 277	-324	-1 835
Netto ubenyttede kreditter og garantier	318 483	13 145	4 112	62 956	335 740

Note 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2023	2022
Kasse-, drifts- og brukskreditter	386 523	265 391
Byggelån	73 384	63 294
Nedbetalingslån	4 074 243	3 864 885
Brutto utlån og fordringer på kunder	4 534 150	4 193 570
Nedskrivning steg 1	- 5 236	- 1 742
Nedskrivning steg 2	- 9 848	- 5 853
Nedskrivning steg 3	- 11 386	- 9 800
Netto utlån og fordringer på kunder	4 507 680	4 176 175
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS (inngår ikke i bankens balanse)	719 362	880 688
Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS (inngår ikke i bankens balanse)	786 126	326 498
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS	6 013 168	5 383 361

Brutto utlån fordelt på geografi	2023	2022
Selbu	1 334 820	1 338 290
Tydal	202 132	205 445
Stjørdal	783 237	632 199
Malvik	461 374	363 915
Trondheim	1 361 855	1 310 961
Andre	390 732	342 760
Sum	4 534 150	4 193 570

Note 8 – Kredittforringede lån

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjemen
Personmarkedet	33 501	1 098	32 403
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	6 856	1 500	5 356
Varehandel	883	69	814
Industri	5 559		5 559
Bygg, anlegg	39 165	668	38 497
Eiendomsdrift og tjenesteyting	29 990	6 551	23 439
Annen næring	12 406	1 500	10 906
Sum	128 360	11 386	116 974

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjemen
Personmarkedet	18 392	1 053	17 339
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	5 830	1 500	4 330
Varehandel	1 684	134	1 550
Eiendomsdrift og tjenesteyting	18 464	5 815	12 649
Annen næring	1 300	1 298	2
Sum	45 670	9 800	35 870

Banken har 59,2 mill. lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2021 var 22,6 mill. Banken har per 31.12.2023 6,6 mill. engasjementer med konstaterte tap som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten føres som inngått på tidligere tap og gir en reduksjon av tap. Tilsvarende tall for 2022 var også 6,6 mill.

Kredittforringende lån	2023	2022
Brutto lån med betalingsmislighold - personmarkedet	7 241	1 015
Brutto lån med betalingsmislighold - bedriftsmarkedet	6 856	5 830
Nedskrivning steg 3	1 943	2 116
Netto misligholdte lån	12 154	4 729
Brutto lån UTP - personmarkedet	26 260	17 377
Brutto lån UTP - bedriftsmarkedet	88 003	21 448
Nedskrivning steg 3	9 443	7 684
Netto kredittforringende ikke misligholdte lån	104 820	31 141
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	116 974	35 870

Kredittforringende lån fordelt etter sikkerheter	2023		2022	
Tall i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	83 588	65 %	34 050	75 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	44 661	35 %	11 146	24 %
Utlån uten sikkerhet	111	0 %	474	1 %
Sum kredittforringende utlån	128 360		45 670	

Note 9 – Forfalte og tapsutsatte lån

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringende lån	Sikkerhet for forfalte lån	Sikkerhet for kredittforringende lån
2023										
Privatmarkedet	3 177 376	6 526	6 762	5 897	4 866	11 315	35 366	33 422	36 870	33 390
Bedriftsmarkedet	1 226 784	71 690	646			22 198	94 534	73 713	104 622	88 879
Totalt	4 404 160	78 216	7 408	5 897	4 866	33 513	129 900	107 135	141 492	122 269
2022										
Privatmarkedet	2 691 840	123 225	2 599	2 303	0	495	128 622	18 392	220 848	39 387
Bedriftsmarkedet	1 032 990	25 988		2 773	2	0	28 763	27 278	16 305	72 840
Totalt	3 724 830	149 213	2 599	5 076	2	495	157 385	45 670	237 153	112 227

Note 10 – Kredittrisiko og eksponering på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap på grunn av at motparten ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall.

Kredittrisiko representerer det største risikoområdet for banken og vedrører alle fordringer på kunder som i hovedsak er utlån. Også andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer, innvilgede ikke trukne kreditter er forbundet med kredittrisiko. Motpartsrisiko som oppstår gjennom derivater og valutakontrakter innebærer også kredittrisiko.

Beløpet som best representerer bankens maksimale eksponering for kredittrisiko overfor kunder, uten å ta hensyn til sikkerhetsstillelser eller andre kredittforbedringer, er bokført verdi av netto utlån tillagt garantier og ikke opptrukne kredittrammer.

Sikkerheter

Banken benytter sikkerheter for å redusere kredittrisikoen.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

- Pant i fast eiendom
- Registrerbart løsøre, landbruksløsøre og driftstilbehør
- Fordringer og varelager
- Pant i bankinnskudd
- Finansiell pant registrert i VPS, aksjer og obligasjoner
- Kausjonister

Generelt kreves sikkerhet for alle typer lån, med unntak av lønnskotokreditt.

Sikkerhetens verdi fastsettes til virkelig verdi med forhåndsbestemt % - fradrag, avhengig av type sikkerhet. Ved vurdering av sikkerhetens verdi legges i utgangspunktet til grunn en forutsetning om fortsatt drift, med unntak for de tilfeller der det allerede er foretatt en nedskrivning.

Risikoklassifisering og måling av risiko

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. Se den underliggende tabellen.

Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser.

Alle kunder med kreditteksponering risikoklassifiseres. Risikoklassifiseringen er en integrert del av kredittvurderingsprosessen. Systemet muliggjør en god overvåking av risikoutviklingen i bankens utlånsportefølje.

Utlånsvolumet er delt i 10 risikoklasser, hvor gruppe 1-3 representerer liten risiko og hvor 8-10 er lån med høy risiko. Banken vektlegger risiko ved prising av sine engasjementer. Det er således normalt med en relativ sammenheng mellom risikoklassifisering og prising av lån. De lån som har lavest rente har også tilsvarende lav risiko.

Banken deler engasjementene inn i risikoklasser med bakgrunn i kundens PD. I tillegg har banken risikoklasser for misligholdte engasjementer. Se tabellen på side 35 som viser intervaller for de ulike risikoklassene for henholdsvis privat og bedrift.

2023

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarked	3 212 832	-2 065	-2 003	-1 098	161 151	8 030	-16	-11	-15	3 376 805
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	371 522	-839	-3 968	-1 500	16 088	80	-11	-33		381 339
Industri	60 230	-52	-504		11 674	14 422	-7	-149		85 614
Bygg, anlegg	110 630	-661	-342	-1 168	7 363	19 617	-19	-17	-4	135 399
Varehandel	19 078	-53	-54	-69	1 336	2 105	-2	-12	-2	22 327
Transport og lagring	7 011	-6	-31		777	2 231	-1	-1		9 980
Eiendomsdrift og tjenesteyting	597 425	-1 350	-2 746	-6 551	28 163	5 481	-37	-48	-59	620 278
Annen næring	155 422	-210	-200	-1 000	2 604	1 003	-2	-1		157 616
Sum	4 534 150	-5 236	-9 848	-11 386	229 156	52 969	-95	-272	-80	4 789 358

2022

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarked	3 008 233	-319	-565	-1 051	177 313	9 231	-19	-4		3 192 819
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	320 179	-444	-541	-1 500	18 929		-19	-16		336 588
Industri	45 774	-54	-36		8 253	9 111	-27	-1		63 020
Bygg, anlegg	68 298	-46	-1 893		35 826	24 708	-402	-25	-250	126 216
Varehandel	24 633	-17	-34	-134	3 952	3 884	-2	-2	-74	32 206
Transport og lagring	62					171				233
Eiendomsdrift og tjenesteyting	638 029	-844	-2 481	-5 816	26 175	10 446	-25	-12		665 472
Annen næring	88 362	-18	-303	-1 299	4 171	5 405	-4		-953	95 361
Sum	4 193 570	-1 742	-5 853	-9 800	274 619	62 956	-498	-60	-1 277	4 511 915

Note 11 – Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

Bankens avsetninger for forventet kredittap (ECL) beregnes i henhold til IFRS 9. I tråd med standarden har banken inndelt sine engasjementer i 3 grupper (steg).

For engasjementer i steg 1 og 2, skjer beregningen av ECL i en tapsmodell hvor eksponering (EAD), sannsynlighet for mislighold (PD) og LGD er de viktigste forklaringsvariablene. I tillegg vil avsetningsnivået påvirkes av bankens forventning til den makroøkonomiske utviklingen.

For kredittforringede engasjementer i steg 3 foretas en individuell vurdering hvor det forventede tapet beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av de estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med opprinnelige effektive rentesats.

Tabellene nedenfor spesifiserer årets endring i ECL og EAD for engasjementer i steg 1, 2 og 3. En stor del av økningen i avsetninger for engasjementer i steg 1 og 2, skyldes oppdaterte forventninger til den makroøkonomiske utviklingen. Ytterligere opplysninger om hvordan kredittapet i steg 1 og 2 påvirkes av forutsetningene om fremtidig økonomisk utvikling er presentert i note 13.

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i forventet kredittap - personmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Avsetning til tap pr. 01.01.2023	338	569	1 053	1 960
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	72	-193	-41	-163
Overføringer til steg 2	-11	545	0	534
Overføringer til steg 3	-8	-16	674	650
Avsetning på nye engasjementer	1 255	490	0	1 745
Avgang	-87	-152	-90	-330
Konstaterte tap	0	0	-474	-474
Endring avsetning uten migrering	522	772	-7	1 287
Avsetning til tap pr. 31.12.2023	2 081	2 015	1 113	5 209
Bokført som reduksjon av brutto utlån	2 064	2 004	1 098	5 166
Bokført som avsetning på garantier og ubenyttede kreditter	16	11	15	42

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i forventet kredittap - bedriftsmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Avsetning til tap pr. 01.01.2023	1 902	5 344	10 025	17 271
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	269	-514	0	-245
Overføringer til steg 2	-196	4 127	-38	3 893
Overføringer til steg 3	-266	-7	682	409
Avsetning på nye engasjementer	713	1 265	1 500	3 479
Avgang	-156	-376	-310	-841
Konstaterte tap	0	0	-487	-487
Endring avsetning uten migrering	983	-1 734	-1 019	-1 770
Avsetning til tap pr. 31.12.2023	3 251	8 105	10 352	21 708
Bokført som reduksjon av brutto utlån	3 172	7 844	10 288	21 303
Bokført som avsetning på garantier og ubenyttede kreditter	79	261	65	405

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i forventet kredittap - personmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Avsetning til tap pr. 01.01.2022	483	1 809	2 078	4 371
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	15	-158	-55	-197
Overføringer til steg 2	-143	216	0	73
Overføringer til steg 3	-7	0	331	323
Avsetning på nye engasjementer	227	213	75	515
Avgang	-85	-63	-830	-978
Konstaterte tap	0	0	-460	-460
Endring avsetning uten migrering	-153	-1 448	-86	-1 686
Avsetning til tap pr. 31.12.2022	338	569	1 053	1 960
Bokført som reduksjon av brutto utlån	319	565	1 051	1 935
Bokført som avsetning på garantier og ubenyttede kreditter	19	5	2	26

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i forventet kredittap - bedriftsmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Avsetning til tap pr. 01.01.2022	927	3 082	9 180	13 189
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	55	-391	0	-336
Overføringer til steg 2	-90	884	0	794
Overføringer til steg 3	-1	0	120	119
Avsetning på nye engasjementer	1 045	517	0	1 563
Avgang	-161	-284	0	-445
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endring avsetning uten migrering	128	1 535	725	2 388
Avsetning til tap pr. 31.12.2022	1 902	5 344	10 025	17 271
Bokført som reduksjon av brutto utlån	1 423	5 289	8 750	15 461
Bokført som avsetning på garantier og ubenyttede kreditter	479	55	1 275	1 810

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i totalengasjement - personmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Samlet engasjementer pr. 01.01.2023	2 892 863	274 551	18 392	3 185 806
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	75 911	-74 285	-1 627	0
Overføringer til steg 2	-95 487	95 487	0	0
Overføringer til steg 3	-13 174	-2 478	15 651	0
Nye engasjementer	1 385 209	71 791	5 224	1 462 224
Endring utlån uten migrering, inkl avgang	-1 154 863	-117 123	-4 139	-1 276 125
Samlet engasjement pr. 31.12.2023	3 090 460	247 943	33 502	3 371 905
Herav trukket engasjement	2 936 690	242 636	33 501	3 212 826
Herav ubenyttet kreditt og garantier	153 771	5 308	1	159 079

2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i totalengasjement - bedriftsmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Samlet engasjementer pr. 01.01.2023	1 086 048	214 677	32 665	1 333 390
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	42 276	-42 276	0	0
Overføringer til steg 2	-162 580	163 130	-550	0
Overføringer til steg 3	-24 459	-646	25 105	0
Nye engasjementer	287 756	44 773	47 496	380 026
Endring utlån uten migrering, inkl avgang	-175 706	-77 158	-9 858	-262 721
Samlet engasjement pr. 31.12.2023	1 053 335	302 501	94 859	1 450 694
Herav trukket engasjement	953 141	279 304	88 879	1 321 324
Herav ubenyttet kreditt og garantier	83 768	23 197	6 080	113 045

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i totalengasjement - personmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Samlet engasjementer pr. 01.01.2022	2 750 300	175 869	21 201	2 947 370
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	59 288	-52 287	-7 001	0
Overføringer til steg 2	-107 520	107 520	0	0
Overføringer til steg 3	-13 272	0	13 272	0
Nye engasjementer	1 288 705	117 990	0	1 406 696
Endring utlån uten migrering, inkl avgang	-1 084 639	-74 541	-9 080	-1 168 260
Samlet engasjement pr. 31.12.2022	2 892 863	274 551	18 392	3 185 806
Herav trukket engasjement	2 720 538	269 303	18 392	3 008 233
Herav ubenyttet kreditt og garantier	172 325	5 248	0	177 573

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i totalengasjement - bedriftsmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Samlet engasjementer pr. 01.01.2022	1 018 724	99 962	80 990	1 199 677
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	37 355	-37 355	0	0
Overføringer til steg 2	-135 022	135 023	0	0
Overføringer til steg 3	-2 283	0	2 283	0
Nye engasjementer	316 922	36 297	0	353 219
Endring utlån uten migrering, inkl avgang	-149 648	-19 250	-50 609	-219 506
Samlet engasjement pr. 31.12.2022	1 086 048	214 677	32 665	1 333 390
Herav trukket engasjement	951 341	206 720	27 277	1 185 338
Herav ubenyttet kreditt og garantier	134 707	7 957	5 388	148 052

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2023	2022
Endring i perioden steg 1	3 090	831
Endring i perioden steg 2	4 207	1 021
Endring i perioden steg 3, inkl rente på kredittforringede engasjementer	-300	-712
Konstaterte tap, tidligere avsetning	474	460
Konstaterte tap, uten tidligere avsetning i steg 3	487	77
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-334	-151
Tapskostnader i perioden	7 625	1 525

Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2023 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene 8,82 % (2022: 12,32 %) av brutto engasjement. Banken har ett engasjement som blir rapportert som store engasjement, på mer enn 10,00 % av kjernekapital. Det største engasjementet er på 13,05 % av kjernekapital.

	2023	2022
10 største engasjement	400 125	516 767
Totalt brutto engasjement	4 534 150	4 193 570
I % brutto engasjement	8,82 %	12,32 %
Kjernekapital	616 814	648 956
I % kjernekapital	64,87 %	79,63 %
Største engasjement utgjør	13,05 %	13,62 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer.

Note 13 – Sensitivitet

Forventet kredittap (ECL) for engasjementer i steg 1 og 2 beregnes i en modell hvor eksponering (EAD), sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD) er de viktigste forklaringsvariablene. Alle disse variablene bygger på historiske opplysninger fram til og med balansedagen. For å ta hensyn til bankens forventninger til den makroøkonomiske utviklingen, gjøres det derfor også antagelser om fremtidig utvikling i sannsynligheten for mislighold og det fremtidige nivået på LGD i tre ulike scenarier (best, basis og worst).

Pr 31/12-2023 vurderes sannsynligheten for «best» til 10 %, sannsynligheten for «basis» til 70 % og sannsynligheten for «worst» til 20 %. Metodikken som benyttes for å ta hensyn til forventet økonomisk utvikling er ny i år. Tilsvarende sannsynligheter for «best», «basis» og «worst» ble derfor ikke benyttet i 2022. Tabellen nedenfor inkluderer imidlertid en beregning av ECL pr 31/12-2023 med tilsvarende forutsetninger som i 2022. Tabellen viser også hvordan estimatet på forventet kredittap i steg 1 og 2 påvirkes av endringer i forutsetningene til makroøkonomisk utvikling og store endringer i PD.

Sensitivitet ECL totalt	Steg 1	Steg 2	Sum	Endring
Best 0 %, basis 100 %, worst 0 %	5 789	7 736	13 526	-1 925
Forventet, balanseført tapsavsetning*	5 331	10 120	15 451	0
Best 5 %, basis 60 %, worst 35 %	4 661	15 046	19 707	4 256
Forusetninger som 2022	1 820	6 951	8 771	-6 680
Forventet, men med 10 % økning i PD	4 034	15 919	19 953	4 501
Sensitivitet ECL PM	Steg 1	Steg 2	Sum	Endring
Best 0 %, basis 100 %, worst 0 %	2 081	1 685	3 766	-330
Forventet, balanseført tapsavsetning*	2 081	2 015	4 096	0
Best 5 %, basis 60 %, worst 35 %	1 968	3 197	5 165	1 069
Forusetninger som 2022	434	255	689	-3 406
Forventet, men med 10 % økning i PD	1 895	2 429	4 324	228
Sensitivitet ECL BM	Steg 1	Steg 2	Sum	Endring
Best 0 %, basis 100 %, worst 0 %	3 709	6 051	9 760	-1 596
Forventet, balanseført tapsavsetning*	3 251	8 105	11 356	0
Best 5 %, basis 60 %, worst 35 %	2 693	11 849	14 542	3 187
Forusetninger som 2022	1 386	6 696	8 082	-3 274
Forventet, men med 10 % økning i PD	2 139	13 489	15 629	4 273
* Best 10 %, basis 70 %, worst 20 %				

Note 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 3 ting som har innvirkning på likviditetsrisiko;

- 1) **balansestruktur:** Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
- 2) **likviditeten i markedet:** Denne er vurdert til god.
- 3) **kredittverdighet:** Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2023

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3mnd – 1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						78 095	78 095
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker				300		120 645	120 945
Netto utlån til og fordringer på kunder	4 563	30 389	85 928	159 981	4 226 819		4 507 680
Obligasjoner, sertifikat og lignende			45 135	504 600	1 031		550 766
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						222 349	222 349
Sum eiendeler	4 563	30 389	131 063	664 881	4 227 850	421 089	5 479 835
Gjeld til kredittinstitusjoner				10 000		3 907	13 907
Innskudd fra og gjeld til kunder		1 728 363				2 428 670	4 157 033
Obligasjonsgjeld	50 517		85 951	351 580		44	488 092
Finansielle derivater							
Øvrig gjeld						36 919	36 919
Ansvarlig lånekapital				40 237			40 237
Sum gjeld	50 517	1 728 363	85 951	401 817	0	2 469 540	4 736 188
Netto	-45 954	-1 697 974	45 112	263 064	4 227 850	-2 048 451	743 647

2022

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3mnd – 1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						75 885	75 885
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker			3 000		300	26 207	29 507
Netto utlån til og fordringer på kunder	5 933	42 268	84 543	192 104	3 786 806	64 520	4 176 174
Obligasjoner, sertifikat og lignende			8 047	577 638	1 019		586 704
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						217 666	217 666
Sum eiendeler	5 933	42 268	95 590	769 742	3 787 825	384 278	5 085 936
Gjeld til kredittinstitusjoner				10 000		38 987	48 987
Innskudd fra og gjeld til kunder		986 871				2 509 171	3 496 042
Obligasjonsgjeld			246 070	437 060		213	683 343
Finansielle derivater							
Øvrig gjeld						49 766	49 766
Ansvarlig lånekapital				40 196			40 196
Sum gjeld	0	986 871	246 070	487 256	0	2 598 137	4 318 334
Netto	5 933	-944 603	-150 480	282 486	3 787 825	-2 213 859	767 602

Note 15 – Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,2 mill. kr og har ellers ingen aktiva- eller passiva poster i utenlandsk valuta pr. 31.12.2023

Note 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

Note 17 – Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til bankens beholdning av verdipapirer. Renterisiko er resultat av at rentebindingstiden for bankens aktiva- og passivside ikke er sammenfallende.

Ved årsslutt var det totale rentegapet slik at en renteendring på 1 % ville ha gitt 1,6 MNOK i resultateffekt. Alle poster i og utenfor balansen som renteberegnes er inkludert i denne beregningen.

Markedspolicy for Selbu Sparebank, versjon 1.2 ble vedtatt 20.03.2023. I denne policyen er det vedtatt at bankens samlede renterisiko kan maksimalt utgjøre 3,5 MNOK. Dette beregnes som samlet estimert verdiendring for alle rentebærende poster og rentederivater ved ett prosentpoengs endring i alle renter (parallelskift i rentekurven). Posisjoner uten renteberegning tas ikke med i beregningen.

Tid frem til renteregulering for bankens eiendeler og forpliktelser, samt renterisiko fremgår av tabellene nedenfor:

2023

Tidspunkt frem til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0-1 mnd	Rentebinding 1-3 mnd	Rentebinding 3mnd – 1 år	Rentebinding 1-5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						78 095	78 095
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						120 945	120 945
Netto utlån til og fordringer på kunder		4 482 067	5 474	20 139			4 507 680
Obligasjoner, sertifikat og lignende		550 766					550 766
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						222 349	222 349
Sum eiendeler	0	5 032 833	5 474	20 139	0	421 389	5 479 835
- herav i utenlandsk valuta							
Gjeld til kredittinstitusjoner		10 000				3 907	13 907
Innskudd fra og gjeld til kunder		4 157 033					4 157 033
Obligasjonsgjeld		488 092					488 092
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						36 919	36 919
Ansvarlig lånekapital		40 237					40 237
Sum gjeld	0	4 695 362	0	0	0	40 826	4 736 188
- herav i utenlandsk valuta							
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	0	337 471	5 474	20 139	0	380 563	743 647

2022

Tidspunkt frem til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0-1 mnd	Rentebinding 1-3 mnd	Rentebinding 3mnd – 1 år	Rentebinding 1-5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						75 885	75 885
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						29 507	29 507
Netto utlån til og fordringer på kunder		4 153 068		12 196	10 910		4 176 174
Obligasjoner, sertifikat og lignende		586 704					586 704
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						217 666	217 666
Sum eiendeler	0	4 739 772	0	12 196	10 910	323 058	5 085 936
- herav i utenlandsk valuta							
Gjeld til kredittinstitusjoner		10 000				38 987	48 987
Innskudd fra og gjeld til kunder		3 496 042					3 496 042
Obligasjonsgjeld		683 343					683 343
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						49 766	49 766
Ansvarlig lånekapital		40 196					40 196
Sum gjeld	0	4 229 581	0	0	0	88 753	4 318 334
- herav i utenlandsk valuta							
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	0	510 191	0	12 196	10 910	234 305	767 602

Renterisiko pr. 31.12.2023

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	4 482 067	0,25	-11 205
Utlån til kunder med rentebinding	25 613	3,00	-768
Utlån til kunder med rentebinding		10,00	0
Rentebærende verdipapirer	550 766	0,25	-1 377
Gjeld			
Innskudd med flytende rente	4 157 033	0,25	10 393
Verdipapirgjeld	488 092	0,25	1 220
Gjeld til kredittinstitusjoner	10 000	0,25	25
Gjeld til kredittinstitusjoner	40 237	0,25	101
Sum renterisiko			-1 612

Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2023	2022	Gjennomsnittlig Rentesats* 2022	Gjennomsnittlig Rentesats* 2022
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	7 024	2 096	3,48 %	1,40 %
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	94 609	63 623	6,05 %	4,77 %
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)	132 894	75 261	4,79 %	2,80 %
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	25 885	12 911	4,56 %	2,33 %
Andre renteinntekter og lignende	198	297		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	260 610	154 188		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	312	513	5,29 %	2,30 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	100 559	32 615	2,66 %	0,94 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	26 802	16 963	5,02 %	2,41 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2 194	1 196	5,48 %	2,99 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	3 314	1 469		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	133 181	52 756		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	127 429	101 432		

*Gjennomsnittlig rentesats er beregnet for nominell rente

Andre renteinntekter og lignende	2023	2022
Renteinntekt ansvarlig lån Selbu Sparebankbygg AS	198	297
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2023	2022
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondet	2 929	1 212
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til krisetiltaksfondet	150	150
Fundingkostnad, IFRS 16	212	113
Rentekostnader skatteoppgjøret	23	-6
Sum andre rentekostnader og lignende kostnader	3 314	1 469

Note 19 – Segmentinformasjon

Selbu Sparebank utarbeider p.t. ikke egne segmentregnskap for privat- og bedriftsmarked (PM / BM), men det vurderes fortløpende om banken skal iverksette slik rapportering.

Utlån til kunder og innskudd fra kunder følges imidlertid opp på segmentene PM / BM:

BALANSETALL	31.12.2023			31.12.2022		
	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til kunder - egen balanse	3 212 832	1 321 318	4 534 150	3 004 798	1 171 377	4 176 175
Utlån til kunder - via boligkreditt	1 505 488		1 505 488	1 207 186		1 207 186
Sum utlån til kunder	4 718 320	1 321 318	6 039 638	4 211 984	1 171 377	5 383 361
Innskudd fra kunder	3 145 852	1 011 181	4 157 033	2 447 576	1 048 466	3 496 042

Etter bankens vurdering foreligger det ikke vesentlige forskjeller i risiko og avkastning på produkter og tjenester som inngår i bankens hovedmarkeder. Banken opererer i et geografisk avgrenset område, og rapportering på geografiske segmenter vil derfor gi liten eller ingen tilleggsinformasjon.

Note 20 – Andre inntekter

	2023	2022
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		
Garantiprovisjon	813	1 006
Provisjoner fra boligkreditt	5 099	3 162
Betalingsformidling	6 907	7 245
Verdipapirforvaltning	464	551
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4 348	4 224
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2 119	2 256
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19 751	18 444
Provisjonskostnader		
Betalingsformidling	-2 967	-2 089
Andre gebyr- og provisjonskostnader	-1 033	-835
Sum provisjonskostnader med mer	-4 000	-2 924
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	1 435	-4 723
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	1 300	1 505
Netto gevinst/tap på valuta	297	241
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	3 032	-2 977
Andre driftsinntekter		
Kantineinntekter	2	2
Bygslingsavgift Selbu Sparebankbygg AS	53	52
Avtale distrubusjon av salgspantlån		714
Kompensasjon salg av aksjer		24
Sum andre driftsinntekter	55	792
Utbytte		
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3 077	25 091
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-464	-489
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2 613	24 602

Note 21 – Lønn og andre personalkostnader

	2023	2022
Lønn	32 567	29 394
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	6 745	5 411
Pensjoner	3 242	2 907
Sosiale kostnader	2 642	1 962
Sum lønn og andre personalkostnader	45 196	39 674

2023

Banksjef	Lønn m.v.	Annen godtgj.	Pensjonskostnad	Lån og sikk.still.
Espen Eriksen	1 797	155	338	10 767

2023

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Annen godtgj.	Pensjonskostnad
Marte Cecilie Walker Klæth	1 081	67	151
Solfrid Flønes	1 247	20	195
Terje Wandsvik	1 104	26	138

Samlet lån og sikkerhetsstillelser til ledende ansatte: 15,6 MNOK.

2023

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Tor Øystein Mebust, leder	250		0
Odd Gullbrandsen	177	8	
Maren Elverum Alseth	157	1	
Anne Haave	150	5	
Steinar Furan	117		
Astrid Jensen	Til april	38	
Per Morten Aunemo	99	4	
Veronica Solem Flack	112		
Tonje Kjøsnes	Fra april	80	

Samlet lån og sikkerhetsstillelser til styret: 17,7 MNOK

2022

Banksjef	Lønn m.v.	Annen godtgj.	Pensjonskostnad	Lån og sikk.still.
Espen Eriksen	1 669	154	305	10 498

2022

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Annen godtgj.	Pensjonskostnad
Marte Cecilie Walker Klæth	288	10	41
Solfrid Flønes	1 171	25	163
Terje Wandsvik	986	16	138

Samlet lån og sikkerhetsstillelser til ledende ansatte: 12,8 MNOK

2022

Styret		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Tor Øystein Mebust, leder		217	3	0
Per Grøtte	Til april	50	1	
Odd Gullbrandsen		168	5	
Berit Johannessen	Til april	40		
Maren Elverum Alseth		139	3	
Anne Haave	Fra april	80	2	
Steinar Furan		109		
Astrid Jensen		137		
Per Morten Aunemo	Fra april	62	2	
Veronica Solem Flack		95		

Samlet lån og sikkerhetsstillelser til styret: 9,5 MNOK

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 1.950,- pr. møte.

	2023	2022
Antall årsverk i banken pr. 31.12.	43,3	43,5
Gjennomsnittlig utført årsverk	37,0	36,6
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	458	230

Det er inngått egen særavtale med alle ansatte, inkl. banksjef og ledende ansatte, som regulerer resultat-/prestasjonsbasert lønn. I 2023 ble avtalen ikke oppnådd. Ingen avtaler gir daglig leder/ledende ansatte, styrets medlemmer eller andre tillitsvalgte særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet/vervet.

	2023	2022
Pensjonskostnader		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	2 596	2 323
Kostnader AFP inkl. arbeidsgiveravgift	553	481
Pensjonsavtale adm. banksjef	93	103
Sum pensjonskostnader	3 242	2 907

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

Adm.banksjef har en tilleggsavtale som gir rett til utbetaling av pensjon ved fratreden fra banken, tidligst ved fylte 67 år. For å ivareta den nødvendige oppfølging av avtalen har banken inngått avtale med DNB Bank ASA om beregning og administrasjon av arbeidstakers pensjonsrettigheter.

Note 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2023	2022
Kjøp eksterne tjenester	3 869	6 053
Kjøpte tjenester LOKALBANK	5 285	3 662
IKT kostnader	14 161	12 949
Telefon, porto, datalinjer	689	612
Kostnader leide lokaler	1 837	1 304
Kontorrekvisita	763	583
Reiser (opplæring, møter etc.)	698	492
Markedsføring	3 083	2 319
Kundesenter, -depot, -kapitalforvaltning	855	1 969
Maskiner og inventar m.v. som ikke aktiveres	1 227	936
Ekstern revisor	1 334	953
Andre driftskostnader	2 621	373
Formueskatt	2 050	1 709
Sum andre driftskostnader	38 472	33 914
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	722	707
Andre attestasjonstjenester	109	55
Øvrige tjenester	23	

Note 23 – Transaksjoner med nærstående

Selbu Sparebankbygg AS er 100 % eide datterselskaper og er et rent eiendomsforetak.

Banken har inngått leiekontrakt med Selbu Sparebankbygg AS om leie av lokaler. I 2023 har banken kostnadsført MNOK 1,4 i husleie.

I bankens regnskap inngår følgende poster:

	2023	2022
Selbu Sparebankbygg AS		
Innskudd fra datterselskap	0	0
Utlån til datterselskap	8 461	9 177
Renter til datterselskap	0	0
Renter fra datterselskap	744	588
Renter på ansvarlig lån	198	297
Andre eiendeler	9 843	9 898
Skyldig konsernbidrag	66	119

Note 24 – Skatter

Skattekostnaden består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt/utsatt skattefordel.

Betalbar skatt:

Betalbar skatt for 2023 utgjør 25 % av skattepliktig resultat samt formueskatt. Det skattepliktige resultat vil avvike fra det regnskapsmessige resultat gjennom permanente forskjeller og midlertidige forskjeller. Permanente forskjeller består av ikke fradragsberettigede kostnader og/eller ikke skattepliktige inntekter. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige periodiseringer, som over tid vil utlignes.

Utsatt skatt/utsatt skattefordel:

Utsatt skatt og utsatt skattefordel beregnes på grunnlag av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Den del av utsatt skattefordel som overstiger utsatt skatteforpliktelse skal balanseføres når det er sannsynlig at banken vil kunne nyttiggjøre seg fordelene gjennom fremtidige fradrag i skattepliktig inntekt. Skattesatsen baseres på 25 %.

Kostnaden i resultatregnskapet korrigeres for evt avvik i fjorårets beregnede skatt og den endelig utlignede skatt.

	2023	2022
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	54 343	61 494
Permanente forskjeller	-3 226	-26 873
Mottatt (ikke resultatført)/avgitt konsernbidrag	-66	-119
Endring i midlertidige forskjeller	- 3 940	2 269
Sum skattegrunnlag	47 111	36 771
Betalbar skatt	11 777	9 193
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	11 777	9 193
Skatt på mottatt (ikke resultatført)/avgitt konsernbidrag	15	26
Endring utsatt skatt over resultatet	985	-567
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-140	-58
Årets skattekostnad	12 637	8 594
Effektiv skattesats i %	25 %	14 %
Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:		
Betalbar skatt	11 777	9 193
Formuesskatt	2 050	1 709
Betalbar skatt i balansen	13 827	10 902
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01.	676	1 243
Resultatført i perioden	985	-567
Balanseført utsatt skatt 31.12.	1 661	676
Utsatt skatt		
Driftsmidler	127	-150
Pensjonsforpliktelse	-246	-117
Balanseført leieavtaler	143	129
Rentebærende verdipapir	- 3 964	2 407
Endring i grunnlag utsatt skatt	- 3 940	2 269
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	-951	-825
Leieavtaler	-386	-243
Pensjonsforpliktelse	6 609	6 364
Ned-/oppskrivning verdipapirer	1 375	- 2 589
Sum grunnlag utsatt skatt	6 647	2 707

Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

2023

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	78 095			78 095
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	120 945			120 945
Utlån til og fordringer på kunder	1 643 902	2 863 778		4 507 680
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		550 766		550 766
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		122 559	69 139	191 698
Finansielle derivater		0		0
Sum finansielle eiendeler	1 842 942	3 537 103	69 139	5 449 184

Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	13 907			13 907
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 157 033			4 157 033
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	488 092			488 092
Ansvarlig lånekapital	40 237			40 237
Fondsobligasjonskapital				0
Finansielle derivater				0
Sum finansiell gjeld	4 699 269	0	0	4 699 269

2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	75 885			75 885
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	29 507			29 507
Utlån til og fordringer på kunder	1 487 789	2 688 385		4 176 174
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		586 704		586 704
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		90 931	85 682	176 613
Finansielle derivater				0
Sum finansielle eiendeler	1 593 181	3 366 020	85 682	5 044 883

Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	48 987			48 987
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 496 042			3 496 042
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	683 343			683 343
Ansvarlig lånekapital	40 196			40 196
Fondsobligasjonskapital				0
Finansielle derivater				0
Sum finansiell gjeld	4 268 568	0	0	4 268 568

Note 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2023		2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	78 095	78 095	75 885	75 885
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	120 945	120 945	29 507	29 507
Utlån til kunder	1 643 902	1 643 902	1 487 789	1 487 789
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	1 842 942	1 842 942	1 593 181	1 593 181
Gjeld bokført til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner	13 907	13 907	48 987	48 987
Innskudd fra kunder	4 157 033	4 157 033	3 496 042	3 496 042
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	488 092	488 092	683 343	683 343
Ansvarlig lånekapital	40 237	40 237	40 196	40 196
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir og ansv. lånekapital	-	-	50 000	50 000
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	4 685 362	4 685 362	4 269 581	4 269 581

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	Nivå 3 Verdsettingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2023				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		550 766	122 559	673 325
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			69 139	69 139
Sum eiendeler	0	550 766	191 698	742 464

Avstemming av nivå 3

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	85 681	90 931
Realisert gevinst resultatført		
Urealisert gevinst og tap resultatført	-5 379	1 300
Investering	3 881	39 392
Salg	-15 044	-9 064
Utgående balanse	69 139	122 559

2023				
Kursendring				
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	98 047	110 303	134 815	147 070
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	55 311	62 225	76 053	82 967
Sum eiendeler	153 358	172 528	210 868	230 037

2022				
Kursendring				
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	72 745	81 838	100 024	109 117
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	68 546	77 114	94 250	102 818
Sum eiendeler	141 291	158 952	194 274	211 935

Note 27 – Sertifikater og obligasjoner

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	96 507	94 712	94 712
Kommune / fylke	133 082	133 220	133 220
Bank og finans	79 826	80 429	80 429
Obligasjoner med fortrinnsrett	239 975	242 405	242 405
Sum obligasjonsportefølje	549 390	550 766	550 766

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	87 600	86 413	86 413
Kommune / fylke	168 172	167 402	167 402
Bank og finans	139 678	138 729	138 729
Obligasjoner med fortrinnsrett	193 842	194 160	194 160
Sum obligasjonsportefølje	589 292	586 704	586 704

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Banken har pr. 31.12.2023 en obligasjonsportefølje på 420 mill. etter «haircut» som kan pantsettes i Norges Bank. Adgangen til pantsettelse er ikke benyttet pr. 31.12.2023.

Note 28 – Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer til virkelig verdi utover utvidet resultat

2023						2022			
Aksjer til virkelig verdi utover utvidet resultat	Org.nr	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
SDC	Dansk	9 825	5 257	6 098		9 050	4 762	5 146	
Eika Boligkredit AS	885621252	13 044	54 896	55 730	71	16 302 702	68 848	72 861	738
Aasen Sparebank	937903502	26 168	3 029	3 349	170	26 168	3 029	4 972	108
Haltdalen Sparebank	837902622	6 000	630	630	39	6 000	630	630	36
Eiendomskreditt AS	979391285	3 868	406	662	40	3 868	406	647	26
Sifa AS	963918526	50	5	22		50	5	22	
Lokalmegler Trondheim	913124790	1 443	3 141	1 442		1 443	1 800	375	
VN Norge AS	821083052	1 102	-	879		1 102	-	714	525
LB Samarbeidet AS	923665617	2 000	200	200	28	2 000	200	200	
VN Norge Forvaltning	918056076	8	-	68		8	1	55	69
Norsk Gjeldsinformasjon	920013015	813	11	59		813	11	59	
Aurotech Ultrasound AS	985912543	53 572	1 500	-		53 572	1 500	-	
Årsøya Fritidspark AS	963928114	73	549	-		73	549	-	
Selbuskogen Skisenter AS	950351012	5	5	-		5	5	-	
Trøndelag Eiendom AS	813300532	15 000	300	-		15 000	300	-	
Tresenteret i Trondheim	982843901	1	50	-		1	50	-	
Sum			69 979	69 139	348		82 096	85 681	1 502

	2023	2022
Balanseført verdi 31.12	85 681	178 939
Tilgang	3 881	4 768
Avgang	- 15 044	-101 422
Valutakursendring	271	
Kursutvikling	- 5 650	3 396
Balanseført verdi 31.12.	69 139	85 681

Aksjene og egenkapitalbevisene er verdsatt til virkelig verdi pr. 31.12.23, og urealiserte gevinst og tap føres over utvidet resultat. Verdsettelsen er lagt til grunn på samme tilnærming og prinsipper som foregående år.

Bankens strategiske aksjeposter verdsettes på nivå 3. Banken har pr. 31.12.23 resultatført 5,6 MNOK i verdinedgang på denne porteføljen.

Aksjer til virkelig verdi over ordinært resultat

Aksjene er verdsatt til virkelig verdi pr. 31.12.23, og urealiserte gevinst og tap føres over resultatet. Bankenes strategiske aksjeposter i Brage Finans AS, Verd Boligkreditt AS, Frende Holding AS, Balder Betaling AS, Norne Securities AS og Nylanders Partners AS verdsettes på nivå 3. Bankens andel av egenkapitalen i de underliggende selskapene danner grunnlaget for kursfastsettelsen pr. aksje.

Aksjer til virkelig verdi utover utvidet resultat	2023					2022				
	Org.nr	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
Brage Finans AS	995610760	742 935	12 612	17 786		742935	11 524	14 613		
Verd Boligkreditt AS	994322427	57 989	61 609	61 609	182	33 464	35 553	35 553		
Frende Holding AS	991410325	48 651	29 353	29 375	2519	48 651	29 353	29 375	2713	
Balder Betaling AS	918693009	379 228	12 592	11 626		339 994	11 390	11 390		
Norne Securities	992881828	81 418	663	663						
Nylander Partners	990732809	150 000	1 500	1 500						
Sum			118 329	122 559	2 701		87 820	90 931	2713	

	2023	2022
Balanseført verdi 31.12	90 931	18 192
Tilgang	39 392	71 233
Avgang	- 9 064	
Kursutvikling	1 300	1 506
Balanseført verdi 31.12.	122 559	90 931

Note 29 – Datterselskap

2023

Selskapets navn	Selskapets egenkapital	Eienandel	Mottatt utbytte	Skyldig skatt konsernbidrag	Resultat	Utgående balanse (avsetning)
Selbu Sparebankbygg AS	0	100 %	119	-15	-464	-423
Sum investering i tilknyttet selskap						-423

2022

Selskapets navn	Selskapets egenkapital	Eienandel	Mottatt utbytte	Skyldig skatt konsernbidrag	Resultat	Utgående balanse
Selbu Sparebankbygg AS	264	100 %	187	-22	-489	0
Sum investering i tilknyttet selskap						0

Note 30 – Varige driftsmidler og leierettigheter

2023	Utstyr og transport midler	Tomt/bankplass /kunst	Immaterielle eiendeler	Leierettigheter	Sum
Kostpris pr. 01.01.23	16 846	606	7 610	12 783	37 845
Tilgang	835			1 002	1 837
Avgang			-	727	727
Kostpris pr. 31.12.23	17 681	606	7 610	13 058	38 955
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.23	15 436	160	7 610	5 827	29 033
Bokført verdi pr. 31.12.23	2 245	446	-	7 231	9 922

2022	Utstyr og transport midler	Tomt/bankplass /kunst	Immaterielle eiendeler	Leierettigheter	Sum
Kostpris pr. 01.01.22	15 368	606	7 610	10 037	33 621
Tilgang	1 478			2 746	4 224
Kostpris pr. 31.12.22	16 846	606	7 610	12 783	37 845
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.22	14 297	157	7 610	3 725	25 789
Bokført verdi pr. 31.12.22	2 549	449	-	9 058	12 056

	Utstyr og transport midler	Tomt/bankplass /kunst	Immaterielle eiendeler	Leierettigheter	Sum
Akkumulerte avskrivninger 2022	14 297	157	7 610	3 725	25 789
Akkumulerte avskrivninger 2023	15 436	160	7 610	5 827	29 033
Avskrivningsprosent	10%-33%	5%-10%	20 %		

Se note 40 – leieavtaler for flere opplysninger.

Note 31 – Andre eiendeler

	2023	2022
Pensjonspremiefond	6 610	6 365
Opptjente, ikke mottatte inntekter	1 646	1 887
Ansvarlig lån til Selbu Sparebankbygg AS	9 843	9 898
Andre eiendeler	2 230	10 511
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	20 329	28 661

Note 32 – Innlån fra kredittinstitusjoner

Rentesatsen vist som gjennomsnittlig effektiv rente beregnet på avkastning gjennom året fordelt på gjennomsnittlig beholdning.

	2023	Rente	2022	Rente
Kredittforeningen for Sparebanker	10 092	4,70 %	10 060	2,04 %
DNB, trekk på rammekredit			34 694	
Verd boligkreditt	3 566		4 208	
Annen gjeld	249		25	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	13 907		48 987	

Note 33 – Innskudd fra kunder

	2023	2022
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	4 157 033	3 496 042
Sum innskudd kunder	4 157 033	3 496 042
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Selbu	1 204 900	1 168 536
Tydal	271 329	236 386
Stjørdal	354 956	241 544
Malvik	219 179	178 879
Trondheim	1 201 309	1 083 508
Andre	905 360	587 189
Sum innskudd	4 157 033	3 496 042
Innskuddsfordeling		
Lønnstakere	3 145 852	2 447 576
Jordbruk, skogbruk og fiske	116 285	111 085
Industri	82 149	74 900
Bygg og anlegg	145 652	123 771
Varehandel	49 322	47 574
Transport og lagring	18 018	14 070
Eiendomsdrift og tjenesteyting	187 809	252 196
Annen næring	411 947	424 870
Sum innskudd	4 157 033	3 496 042

Note 34 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

				Bokført verdi		
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2023	2022	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010851066	02.05.2019	02.05.2023	150 000		150 000	3m Nibor + 66 bp
NO0010874274	31.01.2020	31.01.2024	50 000	50 000	100 000	3m Nibor + 59 bp
NO0010886468	22.06.2020	22.09.2023	95 000		95 000	3m Nibor + 96 bp
NO0010891245	21.08.2020	21.08.2025	100 000	100 000	100 000	3m Nibor + 92 bp
NO0010946536	04.02.2021	04.03.2026	100 000	100 000	100 000	3m Nibor + 64 bp
NO0010947245	08.03.2021	08.03.2024	85 000	85 000	135 000	3m Nibor + 50 bp
NO0013015255	13.09.2023	13.09.2027	100 000	100 000		3m Nibor + 127 bp
NO0013096339	08.12.2023	08.12.2028	50 000	50 000		3m Nibor + 130 bp
Over-/ underkurser				44	214	
Periodiserte renter				3 048	3 129	
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer				488 092	683 343	

Lånene er i norske kroner, og det er ikke stilt sikkerhet for gjelden. Under-/overkurs periodiseres over lånets løpetid.

				Bokført verdi		
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2023	2022	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0011008344	27.05.2021	27.05.2031	40 000	40 000	40 000	3m Nibor + 150 bp
Periodiserte renter				237	196	
Sum ansvarlig lånekapital				40 237	40 196	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2022	Emitert	Forfalte/innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2023
Obligasjonsgjeld	683 343	150 000	-345 000	-251	488 092
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	683 343	150 000	-345 000	-251	488 092
Ansvarlige lån	40 196			41	40 237
Sum ansvarlig lån	40 196	0	0	41	40 237

Note 35 – Annen gjeld og avsetninger

	2023	2022
Annen gjeld		
Leverandørgjeld	2 884	5 418
Bankremisser	211	126
Annen off. gjeld og avgifter	3 963	3 568
Interimskonti betalingsformidling	3 371	14 795
Forskuddsbetalt provisjon garantier	187	132
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	1 607	1 597
Avsatt til bonus	0	1 235
Avsatt til gaver	710	175
Sum annen gjeld	12 933	27 046
Betalbar skatt	2023	2022
Betalbar skatt	11 777	9 193
Formueskatt	2 050	1 709
Sum betalbar skatt	13 827	10 902
Avsetninger	2023	2022
Utsatt skatt	1 662	677
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	7 617	9 305
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	457	1 836
Avsetning forpliktelse Selbu Sparebankgården AS	423	
Sum avsetninger	10 159	11 818

Note 36 - Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første tilbakekalling	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2023	2022
NO0010824238	14.06.2018	14.06.2023	50 000	3m Nibor + 400bp	0	50 000

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Finanstilsynet godkjente 25.05.2023 søknad fra banken om førtidig innfrielse av fondsobligasjon, noe som reduserer netto ansvarlig kapital pr. 31.12.2023.

	Balanse			Balanse
Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	31.12.2022	Emitert	Innløste	31.12.2023
Fondsobligasjonskapital	50 000	-	50 000	0
Sum fondsobligasjon	50 000	0	-50 000	0

Note 37 – Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens eierandelskapital er 39,7 millioner kroner fordelt på 400.000 egenkapitalbevis og 272 eiere. Banken har utstedt egenkapitalbevis en gang.

Eierandelsbrøk	2023	2022
EK-bevis	39 750	39 750
Overkursfond	152	152
Utjevningsfond	4 038	5 823
Avsatt utbytte	4 000	4 600
Sum eierandelskapital (A)	47 940	50 325
Sparebankenes fond	680 125	651 972
Gavefond	8 758	9 315
Grunnfondskapital (B)	688 883	661 287
Fond for urealisert gevinst	6 825	5 990
Fondsobligasjon		50 000
Sum egenkapital	743 648	767 602
Eierandelsbrøk A / (A+B)	6,51 %	7,07 %
Utbytte		
*) Utbytte pr. egenkapitalbevis (i hele kr.)	10	11,5
Samlet utbytte	4 000	4 600

*) Styret har foreslått utbytte for 2023 på kr. 10,- pr. egenkapitalbevis. Avsetning til utbytte vil først skje etter at generalforsamlingen har vedtatt styrets forslag.

Navn	Beholdning	Eierandel
Kjell Jørgensen	42 934	10,73 %
B. Langseth AS	40 000	10,00 %
Selbu Energiverk AS	40 000	10,00 %
Petors AS	20 000	5,00 %
Gudvang Eiendom AS (Stiftelsen Norsk Radio og Fjern	20 000	5,00 %
Haldo Arnt Langseth	15 000	3,75 %
Per Opphaug	10 000	2,50 %
Selbyggen AS	9 500	2,38 %
Hans Olav Sørensen	7 600	1,90 %
Stugudal Eiendom AS	7 200	1,80 %
Arnstein Trøite	5 000	1,25 %
Ligna AS	5 000	1,25 %
Vera Holding AS	5 000	1,25 %
Per Ivar Velve	5 000	1,25 %
Kikamo AS	4 875	1,22 %
Karin Julie Fjellhammer Seim	4 800	1,20 %
Øyalf Endresen	4 800	1,20 %
Håvard Unsgård	4 700	1,18 %
Torger Sletner	4 000	1,00 %
Solfrid Flønes	2 632	0,65 %
Sum 20 største	258 041	64,51 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	141 959	35,49 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400 000	100,00 %

Navn	Beholdning
Ledende ansatte inkludert nærstående	
Solfrid Flønes 1)	3 132
Sum ledende ansatte	3 132
1) Personlig nærstående	500

Styret inkludert nærstående	
Per Morten Aunemo 1)	3 000
Sum styret	3 000
1) Personlig nærstående	1 500

Generalforsamlingen inkludert nærstående	
Inga Balstad	1 000
Lars Græsli 1)	3 000
Anne Berit Emstad 1)	1 400
Per Jørgen Weisethaunet (Petors AS)	20 000
Oddstein Rygg (Selbu Energiverk AS) 1)	40 100
Håvar Unsgård	4 700
Liv Kjelstad Sundal	600
Håvard Finnland Trøite	1 700
Paula Brynhildsvoll	100
Silje Iren Mebust	200
Sum Generalforsamling	72 900
1) Personlig nærstående	3 000

Note 38 – Resultat per egenkapitalbevis

	2023	2022
Resultat etter skatt	41 706	52 901
Renter på fondsobligasjon	- 1 854	- 2 831
Endring fond for vurderingsforskjeller	- 6 485	80 450
Sum	33 367	130 520
Eierandelsbrøk (vektet snitt gjennom året)	6,64 %	7,48 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	2 214	9 763
Total sum som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	2 214	9 763
Resultat pr. egenkapitalbevis	5,54	24,41

Note 39 – Garantier

	2023	2022
Betalingsgarantier	14 376	14 985
Kontraktsgarantier	29 895	29 101
Tapsgaranti til Eika Boligkreditt	7 770	8 971
Andre garantier	928	928
Sum garantier ovenfor kunder	52 969	53 985

	2023		2022	
Garantier fordelt geografisk	Kroner	Prosent	Kroner	Prosent
Selbu	23 286	44,0	25 151	40,0
Tydal	6 397	12,1	2 225	3,5
Stjørdal	420	0,8	1 760	2,8
Malvik	7 623	14,4	113	0,2
Trondheim	6 526	12,3	7 863	12,5
Andre	8 717	16,5	25 844	41,1
Sum garantier	52 969	100	62 956	100

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.23 lån for 719 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK gjelder nå tapsgaranti.

Tapsgaranti

Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet

hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

LIKVIDITETSFORPLIKTELSE TIL OG AKSJONÆRAVTALE MED EIKA BOLIGKREDITT

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrekk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN-Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble aksjonærer i EBK etter utskillelsen fra Eika Gruppen AS, ble det etablert en aksjonæravtale som blant annet regulerer at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette vil sikre en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

Note 40 – Leieavtaler

Selbu Sparebank har følgende leieavtaler:

Selbu – Selbu Sparebankbygg AS, utløpsdato 01.04.2027

Tydal – Tydal kommune, oppsigelsestid 1 år

Hommelvik – ECO-bygg AS, utløpsdato 01.06.2025

Trondheim – Selbu Sparebankgården AS, utløpsdato 31.12.2026

Stjørdal – AS Bergs Minde, utløpsdato 31.12.2029

Bankens bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i note varige driftsmidler. Det er ikke fremleieavtaler knyttet til disse avtalene. Banken har for øvrig ingen vesentlige leieavtaler utover 1 år.

Bankens marginale innlånsrente på 1,50 % er benyttet.

Husleie betales løpende og bokføres som avskrivning og rentekostnad.

Bruksretteiendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Anskaffelseskost 1. januar 2023	13 050			13 050
Nye anskaffelser				
Anskaffelseskost 31. desember 2023	13 050			13 050
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar 2023	3 992			
Avskrivninger	1 828			1 828
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2023	5 820			5 820
Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2023	7 230			7 230
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	

Note 41 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke skjedd hendelser etter balansedagen, som har betydning for avleggelsen av regnskapet pr. 31.12.2023.



Til generalforsamlingen i Selbu Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Selbu Sparebank som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømanalyse for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for Selbu Sparebank sammenhengende i 13 år fra valget på generalforsamlingen den 30. juni 2011 for regnskapsåret 2011 med gjenvalg på generalforsamlingen den 28. mars 2022.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Offices in:

1. Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet

Det vises til Note 1 Regnskapsprinsipper, Note 2 Kredittrisiko, Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger, Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet, Note 8 Kredittforringede lån, Note 9 Forfalte og tapsutsatte lån, Note 10 Kredittrisiko og eksponering på utlån, ubenyttede kreditter og garantier, Note 11 Nedskrivning på utlån, ubenyttede kreditter og garantier, Note 13 Sensitivitet og styrets årsberetning, avsnitt Resultatregnskapet.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
Bankens samlede forventede kredittap på utlån og garantier som ikke er kredittforringet utgjør MNOK 15,4 per 31.12.2023, hvorav bedriftsmarkedet utgjør MNOK 11,4. Forventet kredittap på utlån og garantier som er kredittforringet utgjør MNOK 11,5 per 31.12.2023, hvorav bedriftsmarkedet utgjør MNOK 10,4. For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittrisiko (trinn 1), og forventet kredittap over lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittrisiko (trinn 2). Banken anvender modeller for beregning av forventet kredittap i trinn 1 og 2. Modellverket er komplekst og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere; - definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko (SICR), - sannsynlighet for mislighold (PD), - tap ved mislighold (LGD), - eksponering ved mislighold (EAD), - fastsetting og vekting av ulike forventede framtidssrettede makroøkonomiske scenarioer For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittrisiko, og hvor det foreligger indikasjoner på at engasjementet er kredittforringet (trinn 3), foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid. Fastsettelse av forventet kredittap innebærer bruk av skjønn fra ledelsens side. Sentrale momenter i ledelsens vurderinger er: - identifisering av kredittforringede engasjementer, - fastsettelsen av forventede framtidige kontantstrømmer, herunder estimert verdi av underliggende sikkerheter. På bakgrunn av størrelsen av brutto utlån, iboende kredittrisiko, kompleksiteten i modellberegningene og graden av ledelsens skjønn ved utarbeidelse av estimatene, anser vi forventet kredittap for bedriftsmarkedet som et	Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for innregning og måling av forventet kredittap for bedriftsmarkedet. Vi har innhentet attestasjonsuttalelser med betryggende sikkerhet (ISAE 3000) fra uavhengig revisor som har vurdert: - at beregningen av PD, LGD og EAD som inngår i ECL-modellen er korrekt, - at datagrunnlaget som benyttes i ECL-modellen er korrekt, og - at ECL-modellen beregner tap i overensstemmelse med kravene i IFRS 9 Vi har vurdert uavhengig revisors kompetanse og objektivitet. Vi har videre, med bistand fra vår spesialist på kredittmodeller, evaluert resultatene i disse attestasjonsuttalelsene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har videre utført egne handlinger for å påse at det ikke foreligger avvik i datagrunnlaget som kan medføre vesentlige feil i modellberegnet ECL. For å vurdere rimeligheten av ledelsens vurderinger lagt til grunn i beregningene av forventet kredittap for steg 1 og 2 har vi blant annet: - evaluert bankens benyttede definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko og bankens vekting av ulike scenarioer - vurdert modellberegnete forventede kredittap mot sammenlignbare banker og vår kjennskap til bransjen. Vi har dannet oss en forståelse av hvordan banken identifiserer og følger opp engasjementer som er kredittforringet (steg 3). For et utvalg engasjementer i steg 3 har vi vurdert rimeligheten av ledelsens estimater, samt evaluert størrelsen av forventede kontantstrømmer ved å teste sikkerhetsverdier mot interne og eksterne verdsettelse. For å utfordre banken på om det er andre engasjementer som skulle vært individuelt tapsvurdert i trinn 3, har vi dannet vårt eget syn på om det foreligger indikasjoner på engasjementer i bedriftsmarkedetsporteføljen som

sentralt forhold ved revisjonen.	er kredittforringet, ved bruk av eksterne kredittopplysninger og annen offentlig tilgjengelig informasjon. Vi har vurdert om noteopplysninger knyttet til IFRS 9 og ECL er tilstrekkelig etter kravene i IFRS 7.
----------------------------------	---

2. IT-systemer og applikasjonskontroller

Det vises til Note 5 Risikostyring, avsnitt om operasjonell risiko.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
Selbu Sparebank er avhengig av at IT-infrastrukturen i banken fungerer som tilsiktet. Banken benytter et standard kjernesystem levert og driftet av ekstern tjenesteleverandør. God styring og kontroll med IT-systemene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering. Videre understøtter IT-systemene regulatorisk etterlevelse av rapportering til myndigheter, noe som er sentralt for konsesjonspliktige virksomheter. Systemet beregner blant annet rente på innskudd og utlån, og bankens interne kontrollsystemer bygger på systemgenererte rapporter. På bakgrunn av IT-systemenes betydning for bankens virksomhet har vi identifisert dette området som et sentralt forhold ved vår revisjon.	I forbindelse med vår revisjon av IT-systemet i banken har vi opparbeidet oss en forståelse av kontrollmiljøet og testet at utvalgte generelle IT kontroller fungerer som forutsatt og understøtter viktige applikasjonskontroller. Vi har i våre kontroller hatt hovedfokus på tilgangsstyring. Uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren har vurdert og testet internkontroller knyttet til IT systemene hos ekstern tjenesteleverandør. Vi har innhentet attestasjonsuttalelse (ISAE 3402) fra uavhengig revisor for å vurdere om tjenesteleverandøren har tilfredsstillende internkontroll på områder av vesentlig betydning for Selbu Sparebank. Vi har vurdert revisorens kompetanse og objektivitet og gjennomgikk rapportene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har kontrollberegnet kjernesystemets renteberegning. Vi har forespurt ledelsen om deres evaluering og oppfølging av uavhengig revisors rapport hos tjenesteleverandørene for å påse at eventuelle funn er hensiktsmessig fulgt opp. I vårt arbeid med å forstå kontrollmiljøet, teste kontroller og gjennomgå rapportene har vi benyttet vår spesialister innen IT-revisjon.

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for



revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

Vi avgir en uttalelse til revisjonsutvalget om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og kommuniserer med dem alle relasjoner og andre forhold som med rimelighet kan tenkes å kunne påvirke vår uavhengighet, og, der det er relevant, om tilhørende forholdsregler.

Av de forholdene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til hvilke som var av størst betydning for revisjonen av årsregnskapet for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale forhold ved revisjonen. Vi beskriver disse forholdene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av forholdet, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at forholdet ikke skal omtales i revisjonsberetningen siden de negative konsekvensene ved å gjøre dette med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at forholdet blir omtalt.

Trondheim, 8. mars 2024

KPMG AS

Yngve Olsen
Statsautorisert revisor

en LOKALBANK™

Selbu Sparebank
Gjelbakken 3
7580 Selbu

Telefon 73810000
post@selbusparebank.no
www.selbusparebank.no

Org.nummer:
937901836

