

Årsrapport 2020



INNHOOLD

NØKKELTALL.....	3	Note 25 – Virkelig verdi finansielle instrumenter.....	44
STYRETS BERETNING.....	4	Note 26 – Sertifikater og obligasjoner.....	46
RESULTATREGNSKAP.....	12	Note 27 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat.....	47
BALANSEN.....	13	Note 28 – Datterselskap.....	47
NOTER.....	14	Note 29 – Varige driftsmidler.....	48
Note 1 – Regnskapsprinsipper.....	14	Note 30 – Andre eiendeler.....	48
Note 2 – Kredittrisiko.....	21	Note 31 – Innlån fra kredittinstitusjoner.....	48
Note 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger.....	25	Note 32 – Innskudd fra kunder.....	49
Note 4 – Kapitaldekning.....	26	Note 33 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital.....	49
Note 5 – Risikostyring.....	27	Note 34 – Annen gjeld.....	50
Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet.....	29	Note 35 – Fondsobligasjonskapital.....	50
Note 7 – Fordeling av utlån.....	30	Note 36 – Eierandelskapital og eierstruktur.....	51
Note 8 – Kredittforringede lån.....	31	Note 37 – Resultat per egenkapitalbevis.....	53
Note 9 – Forfalte og kredittforringede lån...	32	Note 38 – Garantier.....	54
Note 10 – Eksponering på utlån.....	32	Note 39 – Hendelser etter balansedagen.....	55
Note 11 – Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier.....	33	Note 40 – Overgang til IFRS.....	55
Note 12 – Store engasjement.....	35	KONTANTSTRØMANALYSE.....	57
Note 13 – Sensitivitet.....	35	REVISORS	
Note 14 – Likviditetsrisiko.....	36	BERETNING.....	58
Note 15 – Valutarisiko.....	37		
Note 16 – Kursrisiko.....	37		
Note 17 – Renterisiko.....	37		
Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.....	38		
Note 19 – Andre inntekter.....	39		
Note 20 – Lønn og andre personalkostnader.....	40		
Note 21 – Andre driftskostnader.....	41		
Note 22 – Transaksjoner med nærstående.....	42		
Note 23 – Skatter.....	43		
Note 24 – Kategorier av finansielle instrumenter.....	44		

Nøkkeltall

31.12.2020
31.12.2019

Rentabilitet m.v.

Kostnader i % av inntekter	44,30	50,56
Kostnader i % av inntekter justert for VP	60,78	54,13
Driftsresultat før tap i % av GFK	1,18	1,51
Resultat i % av GFK	0,83	1,10
Totalresultat i % av GFK	1,61	
Rentenetto i % av GFK	1,97	2,15
EK avkastning i % (etter skatt – annualisert)	7,34	9,72

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning i %	20,34	19,06
Kjernekapitaldekning i %	22,35	21,18
Kapitaldekning i %	23,94	22,86
Leverage ratio i %	11,90	11,25

Konsolidering samarbeidende gruppe

Ren kjernekapitaldekning i %	19,07	17,29
Kjernekapitaldekning i %	20,98	19,34
Kapitaldekning i %	22,66	21,15

Innskudd og utlån

Innskuddsdekning i %	85,38	83,15
Lån overført til boligkreditt i MNOK	1.324,6	1.399,2
Andel lån overført til EBK – kun PM i %	35,45	36,14
Andel BM tot.eng. (inkl. EBK)	25,53	24,32

Likviditet

LCR i %	348	105
NSFR	138	126

Bemanning

Antall årsverk	35,4	35,0
----------------	------	------

Styrets beretning til regnskapsåret 2020

INNLEDNING

Om banken

Selbu Sparebank er en selvstendig lokalbank med hovedkontor i Selbu.

Selbu Sparebank er en totalleverandør av finansielle tjenester. Lokalt i Selbu og Tydal tilbyr banken alle typer produkter innenfor dagligbank, finansiering, sparing og forsikring. Bankens kontorer i Stjørdal, Malvik og Trondheim er rådgivningskontorer. Fra alle bankens lokasjoner betjenes kunder både innen bedrifts- og privatkundemarkedet.

Banken har eierskap i Factoring Finans og Trondheim Aktiv Eiendomsmegling. Formålet med eierskapet er å tilby kundene et bredere spekter av finansielle tjenester samt å kunne ta ut positive synergier.

BANKENS MÅL OG VERDIER

Selbu Sparebank har som visjon å være en ledende og fremtidsrettet lokalbank i Midt-Norge og ha bransjens mest fornøyde kunder. Det innebærer at Selbu Sparebank skal ha teknologisk gode løsninger og være best på personlig rådgivning.

Bankens kjerneverdier er:

- **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 tilstede, 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 Sparebankgården AS er lokalisert i Trondheim og er 100 % eid av Selbu Sparebank. Fjerde etasje var utleid til 01.09.20, mens resten av bygget har vært utleid. Fra 01.01.21 er hele bygget utleid.

Selbu Sparebankbygg AS er lokalisert i Selbu og er 100 % eid av Selbu Sparebank. Bygget er i hele 2020 fullt utleid til banken, Selbu Tannklinikk, NAV Selbu og KL Regnskap. Selbu Sparebank er største leietaker.

SEB Eiendom AS er lokalisert i Selbu og er eid 62 % av Selbu Sparebank. Bygget er leid ut til næringsvirksomhet, bl.a. dagligvarebutikk, apotek, blomster-butikk og trimsenter.

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 innskytere.
- 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.

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.

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.

HOVEDTREKK FRA REGNSKAPET 2020

Resultatregnskapet

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

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS, fastsatt av EU i tråd med § 1–4, 1.ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tallene for 2019 er ikke omarbeidet.

Bankens resultat før tap for regnskapsåret ble 54,9 MNOK, mot 64,0 MNOK i 2019.

Spredning av Covid-19 og tiltakene for å begrense smitten har i løpet av det siste året utløst finansuro. Det er usikkerhet i norsk økonomi og i finans-markedene. Styret forventer at banken blir påført tap, lavere rentemargin og fall i verdien av eiendeler. Banken har foretatt ekstra tapsavsetninger på utlåns-porteføljen med 7,7 MNOK som følge av Covid-19.

Inntekter fra investeringer i aksjer etter skatt, som er ført til fond for urealiserte gevinster, utgjorde 35,9 MNOK og totalresultat ble på 74,5 MNOK mot 47,0 MNOK i 2019.

Styret mener at det fremlagte regnskapet gir et rett-visende bilde av resultatet i året samt balansen pr. 31.12.

Styret er med grunnlag i den økonomiske utviklingen i 2020, fornøyd med driftsresultatet.

RENTENETTO OG RENTEMARGIN

Gjennomsnittlig margin mellom innskudd og utlån til kunder er redusert med 0,24 prosentpoeng, til 2,59 %. Budsjett var 2,65 %.

Rentenettoen er redusert til 91,4 MNOK fra 92,2 MNOK i 2019. Årsaken til reduksjonen skyldes svakere rentemargin. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er redusert til 1,97 % fra 2,15 %. Som følge av implementering av IFRS fom. 01.01.2020 inkluderes ikke lenger rentekostnader fra fondsobligasjoner i netto renteinntekter.

UTBYTTE OG ANDRE INNTEKTER FRA VERDIPAPIRER

Sum utbytte og andre inntekter fra verdipapirer er økt til 8,3 MNOK fra 8,0 MNOK. I denne posten inngår utbytte fra Eika Gruppen, Eika Boligkreditt, ulike aksjer og egenkapitalbevis. I tillegg inngår resultat fra bankens datterselskaper (bygg). Årsaken til økningen er større utbytte fra Eika Boligkreditt og redusert underskudd fra bankens datterselskap.

PROVISJONSINNTEKTER OG INNTEKTER FRA ANDRE BANKTJENESTER

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra bank-tjenester er redusert til 27,2 MNOK fra 29,9 MNOK i 2019. Inntekter fra forsikring er 1,8 MNOK lavere, og det skyldes at vi i 2019 fikk utbetalt vekstprovisjon. Gebyr på betalingsformidling er 1,5 MNOK lavere og skyldes mindre bruk av kredittkort i 2020.

KOSTNADER

Samlede driftskostnader for banken ble 72,2 MNOK, mot 66,9 MNOK i 2019. Kostnadene utgjorde 1,55 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,54 % året før. For å sikre bankens framtidige inntjening, er det fortsatt nødvendig å redusere kostnader i forhold til inntekter i tiden fremover.

TAP

I 2020 ble det bokført tap/tapsnedskrivninger på utlån på i alt 6,3 MNOK, mens det ble tapsført med 2,1 MNOK i 2019. I 2020 er 3,3 MNOK positive endringer i steg 3 på utlån og garantier, 1,9 MNOK er konstaterte tap og 7,7 MNOK er ekstra avsetning som følge av Covid-19.

SKATT

Årets skattekostnader er beregnet til 9,9 MNOK, mot 14,9 MNOK i 2019. Skatt på alminnelig inntekt for året er beregnet til 10,5 MNOK og skatt på formue 1,0 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 284 MNOK og utgjør ved årsskiftet 4.662 MNOK. Gjennomsnittlig forvaltningskapital pr. 31.12.20 er 4.630 MNOK, som beregnes ut fra forvaltningskapital pr. månedslutt/12.

INNSKUDD

Innskudd fra kunder økte med 59 MNOK til 3.075 MNOK.

Innskuddsform	Beløp i mill. kr.		Andel i %	
	2020	2019	2020	2019
Lønns-/brukskonti	415	465	13,5 %	15,4 %
Brukskonti næring	573	578	18,6 %	19,1 %
Skattetrekk	35	32	1,1 %	1,1 %
BSU	102	102	3,3 %	3,4 %
Høyrentekonti	1.398	1.328	45,5 %	44,0 %
Sparing m/løpetid	552	512	18,0 %	17,0 %
	3.075	3.017		

Pr 31.12.2020 hadde banken ingen meglede innskudd. Innskuddene utgjør nå 65,9 % av bankens totale forvaltningskapital.

UTLÅN

Brutto utlån til kunder er 3.601 mot 3.632 MNOK i 2019. Utlån til personmarkedet er redusert med 61 MNOK til 2.412 MNOK. Utlån til bedriftsmarkedet er økt med 34 MNOK til 1.189 MNOK.

Netto utlån til kunder er 3.581 mot 3.610 MNOK i 2019.

I Eika Boligkreditt har vi en reduksjon til 1.325 MNOK fra 1.399 MNOK. Lån i Eika Boligkreditt er godt sikrede PM-lån innenfor 60 % av panteverdi. Inkluderer man disse, har samlet utlånsvekst til våre kunder vært -2,05 %, ned fra 5,2 % i 2019.

Netto utlån utgjør nå 76,8 % av bankens totale forvaltningskapital.

Utlånsformål	Beløp i mill. kr.		Andel i %	
	2020	2019	2020	2019
PM kreditter	199	215	5,5 %	5,9 %
PM byggelån	19	13	0,5 %	0,4 %
PM nedbetalingslån	2.246	2.214	62,4 %	61,9 %
BM kreditter	17	38	0,5 %	1,0 %
BM byggelån	157	176	4,4 %	3,5 %
BM nedbetalingslån	963	992	26,7 %	27,3 %
Sum, brutto	3.601	3.632		

VERDIPAPIRER

Ved årsskiftet hadde banken sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer til en samlet verdi på 515 MNOK, mot 444 MNOK ved utgangen av 2019.

Ved utgangen av 2020 hadde banken 187 MNOK i aksjer, mot 125 MNOK i 2019. Dette er i hovedsak aksjer i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt. Aksjer blir vurdert til markedsverdi etter overgang til IFRS.

DISPONERING AV OVERSKUDD

Årets resultat av ordinær drift etter skatt ble kroner 38.611.909 som styret foreslår disponert på følgende måte:

Overført til Sparebankens fond	33.702.919
Gaver	700.000
Overført til gavefond	1.200.000
Overført til annen eierandelskapital	3.008.990
Disponering	38.611.909

EGENKAPITALBEVIS

I 2017 gjennomførte banken førstegangsutstedelse av 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.

Med bakgrunn i den økonomiske usikkerheten som koronapandemien medfører, har Finansdepartementet kommet med anbefalinger om at bankenes utdelinger ikke skal overstige 30 % av akkumulert resultat for 2019 og 2020. Styret har med bakgrunn i dette valgt å overføre eierandelskapitalens andel av årsresultatet for 2020 til annen eierandelskapital. Styret vil samtidig be generalforsamlingen om fullmakt til å utbetale utbytte for 2020 på inntil kr. 8,00 pr egenkapitalbevis, totalt kr. 3.200.000. Fullmakten skal gjelde fram til neste ordinære generalforsamling, og innebærer at utbytte kan utbetales etter september 2021 eller når de økonomiske utsiktene tillater det.

KAPITALDEKNING OG EGENKAPITAL

Bankens egenkapital vil utgjøre MNOK 687 etter at årets resultat er disponert. Dette tilsvarer 14,7 % av forvaltningskapitalen, mot 12,0 % året før.

Ren kjernekapitaldekning er på 20,3 % (19,1), kjernekapitaldekningen er på 22,3 % (21,2) og ansvarlig kapitaldekning er på 23,9 % (22,9).

Bankens kapitalmål var for 2020 var ren kjernekapitaldekning på 16,1 %, kjernekapitaldekning på 17,6 % og ansvarlig kapitaldekning på 19,6 %.

I desember kom Finanstilsynet med presiseringer av hvilke engasjement som skal vektles med 150 prosent (høyrisiko). Banken har gjennomgått utlånsporteføljen og omklassifisert berørte lån. God inntjening og soliditet bedrer bankens evne til å møte fremtidig risiko.

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

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 aksepterer 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 kredittgivning 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.

I 2020 har banken fremdeles en lav andel misligholdte lån, lavt nivå på tapsutsettelse og lave tap på utlån.

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 utlånsportefølge.

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 2021 utgjør det 7,2 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 likvidetsrisiko 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 687 MNOK, langsiktige lån på 150 MNOK og gjeld stiftet ved utstedelse av langsiktige obligasjonslån på 675 MNOK. Banken har også en trekkrettighet i DNB på 200 MNOK. I tillegg har banken utstedt ansvarlig lån og fondsobligasjon på til sammen 90 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 31.12.2020 utgjør 348 %. Ifølge myndighetenes krav skal likviditetsreserven per 31.12.2020 utgjøre minst 100 %.

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

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

Styret mener at likvidetsrisikoen 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 24,9, og har en løpetid på 0 til 4 år.

VALUTARISIKO

Bankens regnskapsposter eksponert i utenlandsk valuta er utenlandske sedler og driftsavtale i danske kroner med den danske datasentralen SDC. Driftsavtalen har en rammeverdi på inntil 5 millioner danske kroner per år. Bokført saldo utenlandske sedler pr. 31.12.2020 er MNOK 0,4. Gevinst på valuta er avkastning banken har på kjøp og salg av valuta.

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 2020.

Det er ikke avdekket vesentlige avvik mellom driftsresultat og kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 2020.

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. Bankens har utarbeidet egne etiske retningslinjer. Disse gjennomgås av alle ansatte med jevne mellomrom.

For å forhindre hvitvasking og terrorfinansiering har banken utarbeidet egne retningslinjer. Det blir stadig viktigere tema også for en mindre sparebank som oss. Det er i løpet av 2020 gjennomført et stort arbeid for å sikre at banken har godkjent legitimasjon og kjennskap til kundenes bruk av banken. Styret og bankens ledelse har stort fokus på å forhindre at vi bidrar til å finansiere terror og kriminalitet.

Styrets arbeid

Styret har avholdt 27 styremøter og 1 strategi-samling i 2020 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 2020 har styret videreført arbeidet med overordnet risiko-vurdering, internkontroll og risiko-styring. Styrets årsplan viser at det i første halvår av 2020 ble arbeidet med gjennomgang og revisjon av de overordnede policy-dokumenter og ICAAP. I andre halvår er gjennomgang av internkontroll, risikorapporter, økonomiske rammer og mål rettet mot 2021 vektlagt.

UNDERUTVALG TIL STYRET

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 4 møter i 2020. 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 være lønnsom er en del av bankens samfunnsrolle, og banken vil på denne måten bidra til vekst og utvikling i samfunnet. Banken gir hvert år betydelig støtte til lag og foreninger og tilskudd til gode lokale prosjekter. Gjennom vårt samfunnsengasjement bidrar Selbu Sparebank til vekst og utvikling i lokalsamfunnet. Gode digitale løsninger, personlig engasjement og fysisk nærhet gir unike kundeopplevelser. Dette er avgjørende for at banken skal lykkes med sin strategi og satsing i nye markeder.

BÆREKRAFTIG UTVIKLING

Bankens retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar omhandler hvordan virksomheten påvirker mennesker, samfunn og miljø. Det å skape verdier og være lønnsom er en del av bankens samfunnsrolle, og banken vil på denne måten bidra til vekst og utvikling i samfunnet. Det er ikke likegyldig hvordan banken tjener sine penger; valg av produkter og tjenester skal ikke gå på bekostning av mennesker, etikk eller miljø. Det er en selvfølge at banken etterlever gjeldende lover og forskrifter, og banken skal ha høy etisk bevissthet.

Tillit fra omverdenen og godt omdømme er viktig for Selbu Sparebank. Bankens interessenter har forventninger til at banken utøver sin rolle som en ansvarlig samfunnsaktør. Styret har gjennom fjoråret satt bærekraft og det grønne skiftet på sakskartet. Bankens retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar skal være kjent for alle ansatte. Dokumentet vedtas av styret.

Selbu Sparebank tilbyr nå «grønne lån» til sine kunder.

Selbu Sparebank ønsker med sin lokale tilknytning også å integrere sosiale og miljømessige hensyn i sin daglige drift og har derfor en inkluderings- og integreringspris som deles ut årlig.

NÆRINGSUTVIKLING

Selbu Sparebank har et markedsområde som strekker seg fra Tydal til Trondheim. Langs hele denne akse ønsker banken å være et konkurransedyktig alternativ for små og mellomstore bedrifter.

Selbu Sparebank er medlem i næringsforeninga i Værnesregionen. Vi er også medlem av næringsforeningen i Trondheim og avdeling Malvik.

Hos oss som lokalbank 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 det aldri før vært solgt så mange boliger på et år, og prisutviklingen på boliger har vært høy siste år. Dette er i hovedsak grunnet lave renter. I våre markedsområder Stjørdal og Malvik var økningen på 4,8 % og Trondheim 5,5 %, mens Selbu hadde en nedgang med nesten 5 %. Befolkningsutviklingen er relativt stabil i Selbu, mens den faller noe i Tydal. Det er bra byggeaktivitet og tomtesalg i Selbu, og stabilt bra salg av eneboliger.

UNGDOM OG ØKONOMI

Selbu Sparebank ser det som strategisk viktig å ha et godt samarbeid og engasjement mot det unge kundesegmentet. Banken har fortsatt en samarbeidsavtale med ungdomsorganisasjonen MOT, og vi har igangsatt et samarbeidsprosjekt med Selbu ungdomsskole og NTNU om entreprenørskap i skolen. Som en naturlig følge av dette etablerte vi Selbu Sparebanks Drivhus. Drivhuset har allerede bidratt til at nye bedrifter har sett dagens lys i Selbu.

Dedikerte rådgivere fra Selbu Sparebank er årlig på besøk til skoleklasser ved ungdomsskolene i Selbu og Tydal samt Selbu videregående skole, der de underviser i privatøkonomi.

STØTTE TIL LOKALE LAG OG FORENINGER

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 2020 bidratt med totalt 1,6 MNOK til samarbeidsavtaler og kundeaktiviteter. I tillegg ble det utdelt 1 MNOK som gaver eller prosjektstøtte i 2020. Det er avsatt 1,9 MNOK i 2020 til gaver/gavefond for fremtidig utdeling.

LokalbankAlliansen

9. januar 2018 sa Selbu Sparebank sammen med 10 andre lokalbanker opp sine avtaler med Eika Gruppen AS og dets datterselskaper. De fleste av avtalene har tre års oppsigelsestid, og det medfører at avtalene opphører 31.12.2021. Hovedbegrunnelsen for våre oppsigelser var et ønske om å påvirke Eika Alliansen til å gjøre en strategisk retningsendring. Vi skisserte tre målbilder: en banksentrisk IT-utvikling, et betydelig lavere kostnadsnivå og en allianse hvor bankene har lik innflytelse og interesselikheter. Vi lyktes ikke med å skape en slik strategisk retningsendring i Eika Alliansen.

Vi har derfor etablert vår egen allianse LOKALBANK. De 10 bankene som i dag utgjør alliansen er Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Sparebanken DIN, Sparebank 68° Nord, Stadsbygd Sparebank, Tolga – Os Sparebank, Ørland Sparebank og Selbu Sparebank.

LB Selskapet AS skal realisere LOKALBANKs strategi. For å ivareta støttefunksjoner for bankene LB Selskapet har sitt hovedkontor i Trondheim.

LOKALBANK's alliansebyggingsprogram har 5 hovedprosjekter og en rekke delprosjekter. Vi forbereder og legger til rette for en utgang fra Eika Alliansen pr. 1. januar 2022 med et godt produkt-sortiment og gode og kostnadseffektive IT-løsninger. Ved inngangen til 2021 kan vi konstatere at vi er i rute.

LOKALBANK skal ved bruk av bankenes ressurser, rekruttering av egne medarbeidere til sitt selskap og kontinuerlig kunnskapsinnhenting skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LOKALBANK vil arbeide for økt samarbeid innenfor norsk sparebankvesen og vil etablere samarbeid med produktselskaper og leverandører på tvers av andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

IT- INFRASTRUKTUR

Banken har sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK inngått en rammeavtale med SDC for levering av IT-infrastruktur med en direktebetaling fra 1. januar 2022.

BOLIGKREDITT

Eika Boligkreditt er et kredittforetak som er eid av 66 norske sparebanker og OBOS. Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre bankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig funding.

Gjennom Eika Boligkreditt har også Selbu Sparebank fått tilgang på finansiering, og dette har vært vesentlig for å opprettholde konkurransekraften i forhold til større norske og internasjonale banker.

Samarbeidet med Eika Boligkreditt AS opphører 31.12.2021.

Det er inngått avtale med bankene som eier Verd boligkreditt AS om et samarbeid på like vilkår ved eierskap i boligkredittselskapet. Verd Boligkreditt AS vil med dette over tid doble sin balanse og vil framstå som et endra bedre og mer geografisk diversifisert selskap enn før vår inntreden. Dette vil bidra til at selskapet oppnår enda bedre innlånsbetingelser og derigjennom bedre vilkår til bankenes kunder innenfor første prioritets pantelån.

FORSIKRING

Det er signert avtale om distribusjon av forsikringsløsninger for Frende Forsikring fra 01.01.2022 og framtidig eierskap i morselskapet Frende Holding AS. Avtalen betyr at de ti bankene i LOKALBANK blir framtidige distributører og eiere i Frende.

Frende Forsikring har for 3. år på rad landets mest fornøyde forsikringskunder og det beste skade-oppgjøret, i flg. bransjemåleren EPSI Rating sin årlige kunde-undersøkelse for 2020. Selbu Sparebank er glad for å kunne samarbeide med Frende Forsikring i fremtiden.

Bankene har i dag en distribusjonsavtale med Eika Forsikring AS. Denne avtalen løper til 31.12.2021.

LEASING OG SMÅLÅN

Banken hadde tidligere distribusjonsavtale med De Lage Landen Finans vedrørende leasing og Eika Kredittdbank vedrørende smålån. Vi har nå inngått avtale med Brage Finans AS vedrørende leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet.

SPARING OG PLASSERING

Avtalen med Eika Kapitalforvaltning AS er sagt opp med virkning fra 1. januar 2022. Vi er i slutfasen vedrørende valg av leverandør fra oppsigelsen med Eika trer i kraft.

Personal og arbeidsmiljø

Styret har ansatt Espen Eriksen som ny administrerende banksjef fra 01.01.21.

Banken har ved utgangen av 2020 til sammen 44 ansatte, som utgjør 35,4 årsverk. Det er 24 ansatte tilknyttet hovedkontor i Selbu, og 20 ansatte fordelt på øvrige kontorer i Tydal, Stjørdal, Trondheim og Malvik.

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

Det totale sykefraværet i 2020 utgjør 3,5 %, som er det samme som bankens IA-mål. Ingen arbeidsrelaterte sykefravær er registrert, og 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. Kjønnssfordelingen er 73 % kvinner og 27 % menn. 10 kvinner og 2 menn er deltidsansatte.

Banken ønsker god representasjon av begge kjønn i ledelse og styrende organer. Generalforsamlingen har 9 kvinnelige medlemmer av totalt 16. 3 av bankens 6 styremedlemmer er kvinner.

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 2020 blitt meldt om forhold som har gjort det påkrevd å sette inn spesielle tiltak innen helse, arbeidsmiljø eller sikkerhet.

Utsikter for 2021

Utbruddet av Covid-19 og de økonomiske effektene av smitteverntiltak forventes å påvirke bankens resultat og utvikling også i kommende år. Konsekvensene av pandemien er høyst usikker. Det forventes negativ påvirkning på økonomisk vekst og makrobildet både i Norge og globalt fremover. For banken vil det være større usikkerhet enn normalt, særlig knyttet til vekst og tapsvurderinger. Styringsrente på 0 prosent i Norges Bank og lave markedsrenter gir det press på rentenetto og bankens inntjening, i et marked med stor konkurranse om både privat- og næringskundene. Samtidig vil en potensiell økning av styringsrenta være positiv for bankene.

Selbu Sparebank er solid og er kapitalisert for ytterligere utlånsvekst for å styrke posisjon som lokalbank både i Selbu og Tydal og i markedsområdet Stjørdal, Malvik og Trondheim. Vi skal utgjøre en forskjell ved å være lokalt til stede for nærings- og privatkunder. Vi opplever å være en attraktiv bank og er på plass i strategisk viktige vekstområder. Med kompetente rådgivere og tydelig ledelse, har banken fått en god start på det nye tiåret.

Bankens markedsområder opplever stigende boligpriser, nyetableringer i næringslivet og positiv handelsutvikling. Vi kan ikke forvente at denne positive veksten vil fortsette i samme takt og er bevisste på at en korreksjon kan inntreffe, særlig når det gjelder boligprisutviklingen.

Det er viktig at banken fortsetter sitt arbeid med kostnads-effektivisering av driften og satsingen mot nye

markedsområder. Selbu Sparebank skal også i fremtiden levere konkurransedyktige betingelser til våre kunder.

Takk

Styret er godt fornøyd med bankens resultat for 2020. Vi er rigget for vekst, og det arbeidet målrettet for å oppfylle den vedtatte vekststrategien.

Styret ønsker å rette en stor takk til bankens ansatte og tillitsvalgte for innsatsen i 2020. 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 2020.



Selbu den 31.12.2020 /11.03.2021


Per B. Grøtte
Styrets leder
Tor Øystein Mebust
Styrets nestleder
Berit Johannessen
Odd Gulbrandsen
Kirsten Olava Hofstad
Astrid Jensen
Ansattevalgt
Espen Eriksen
Adm. banksjef

KONSERN
RESULTATREGNSKAP (i hele tusen)

MOR BANK

2020	2019	Note	2020	2019
122.520	131.526		124.707	133.912
7.604	9.469		7.604	9.469
40.936	51.147		40.936	51.150
89.188	89.848	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	91.374	92.231
29.646	32.180	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	29.646	32.180
2.468	2.259	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.468	2.259
9.270	9.195	Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	8.292	7.957
7	698	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	7	698
5.137	5.003	Andre driftsinntekter	244	196
41.592	44.817	Netto andre driftsinntekter	35.721	38.772
38.014	33.234	Lønn og andre personalkostnader	37.871	33.124
34.661	33.650	Andre driftskostnader	33.382	32.068
3.491	4.060	Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	951	1.779
76.166	70.944	Sum driftskostnader	72.204	66.971
54.614	63.721	Resultat før tap	54.891	64.032
6.346	2.140	Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	6.346	2.140
48.268	61.581	Resultat av ordinær drift før skatt	48.545	61.892
9.657	14.552	Skattekostnad	9.933	14.892
38.611	47.029	Resultat av ordinær drift etter skatt	38.612	47.000
		Utvidet resultat		
35.887		Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	35.887	
74.498	47.029	Totalresultat	74.499	47.000
1	-29	Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		

13

EGENKAPITALOPPSTILLING

Morbank	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital							
Tall i tusen kroner	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Uttevningsfond	Utbytte	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen eierandelskapital	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2019	39.790	152		478.244	1.024		6.570				525.780
Overgang til IFRS			50.142	1.953	179				37.720		89.994
Egenkapital 01.01.2020	39.790	152	50.142	480.197	1.203	0	6.570	0	37.720	0	615.774
Resultat etter skatt			2.427	31.276			1.900			3.009	38.612
Verdiendring aksjer til virkelig verdi over resultat									35.887		35.887
Totalresultat 31.12.2020	0	0	2.427	31.276	0	0	1.900	0	35.887	3.009	74.499
Transaksjoner med eierne											0
Utbetalt fra gavefond							-1.315				-1.315
Utbetalt renter hybridkapital, avsatt			-142								-142
Utbetalte renter hybridkapital			-2.427	100							-2.327
Avsatt ikke utbetalt utbytte 2019					600						600
Endring egne egenkapitalbevis	-40										-40
Egenkapital 31.12.2020	39.750	152	50.000	511.573	1.803	0	7.155	0	73.607	3.009	687.049
Egenkapital 31.12.2018	39.790	152		437.092	476		5.720				483.230
Resultat etter skatt				41.152	548		1.200				42.900
Utbetalt fra gavefond							-350				-350
Egenkapital 31.12.2019	39.790	152	0	478.244	1.024	0	6.570	0	0	0	525.780

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

Generell informasjon

Opplysningene i notene gjelder Selbu Sparebank, organisasjonsnummer 937 901 836. Regnskapet for 2020 ble godkjent av styret 11.03.2021.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Fra 2020 avlegger banken regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1–4, 1. 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.

Regnskapsprinsippene som er beskrevet blir anvendt i utarbeidelsen av selskapets årsregnskap for 2020. Se note 40 for åpningsbalanse og effekter av overgang til nytt regnskapsspråk.

Sammenligningstallene for 2019 er ikke omarbeidet. Tilhørende regnskapsprinsipper for 2019 er gjengitt avslutningsvis i denne noten.

I samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har selskapet valgt å unnlate å anvende IFRS 16 Leieavtaler for regnskapsåret 2020 og i stedet anvende tidligere anvendte prinsipper.

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

Utarbeidelse av konsernregnskap

Konsernregnskapet omfatter sparebanken, to heleide datterselskaper og ett selskap vi eier 62% i. Selbu Sparebankgården AS, Trondheim, Selbu Sparebankbygg AS og SEB Eiendom AS som vi eier sammen med Selbu Energiverk AS. Investeringene i datterselskaper er ført etter egenkapitalmetoden. Datterselskapene benytter samme prinsipper som morselskapet. Opplysninger om datterselskapenes resultatposter er gitt i note 22 og 28. Andre opplysninger om konsernforhold er gitt i note, der de er vurdert å være vesentlige.

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, med mindre annet er spesifikt angitt.

Segmentinformasjon

Banken opererer som et driftssegment.

Inntektsføring

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. 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.

Utbytte fra investeringer resultatfører på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen. Leieinntekter fra operasjonelle leieavtaler inntektsføres med like beløp løpende, etter hvert som de opptjenes.

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. Det er ingen utestående derivatavtaler pr. 31.12.

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
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 60 %. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. 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 og rentebærende forpliktelser som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

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. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

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.

Nedskrivningsmodell i banken

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

Overtagelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtagelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

Realiserte gevinster/(tap) samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i regnskapet under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

Sikringsbokføring

Selbu Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag.

Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og bruksverdi.

Eiendelens balanseførte verdi nedskrives dersom balanseført verdi er høyere enn estimert gjenvinnbart beløp.

Leieavtaler

En leieavtale klassifiseres som finansiell leieavtale dersom den i det vesentlige overfører risiko og avkastning forbundet med eierskap. Øvrige leieavtaler klassifiseres som operasjonelle leieavtaler. Fra 2021 vil banken følge prinsippene i IFRS 16 for regnskapsføring av leieavtaler, se note 40 for ytterligere detaljer.

Investeringer i tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører. Banken har ingen tilknyttende selskaper pr. 31.12.20.

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, samt underskudd til fremføring.

Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattefordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen, eller som med overveiende sannsynlighet ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

Pensjonsforpliktelser

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 pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskap føres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Fondsobligasjonslån

Utstedte fondsobligasjoner oppfyller ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen når begge betingelsene a) og b) er oppfylt:

- a) Instrumentet inneholder ingen kontraktsmessig plikt til å:
 - 1) Levere kontanter eller en annen finansiell eiendel til et annet foretak, eller
 - 2) Bytte finansielle eiendeler eller finansielle forpliktelser med et annet foretak på vilkår som kan være ugunstige for utstederen.
- b) Dersom instrumentet vil eller kan bli gjort opp i utstederens egne egenkapitalinstrumenter, må det være:
 - 1) Et ikke-derivat som ikke inneholder noen kontraktsmessige forpliktelser for utstederen til å levere et variabelt antall av utstедers egne egenkapitalinstrumenter, eller
 - 2) Et derivat som bare vil bli gjort opp av utstederen ved et bytte av et fast kontantbeløp eller en annen finansiell eiendel mot et fast antall av utstедers egne egenkapitalinstrumenter.

Hendelser etter balansedagen

Ny informasjon etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balansedagen som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

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.

Regnskapsprinsipper for 2019

Her gjengis de vesentligste regnskapsprinsipper fra 2019, som er forskjellige fra årets prinsipper. For øvrig vises til årsregnskapet for 2019.

Periodisering av renter, provisjoner og gebyrer

Renter, provisjoner og gebyrer føres i resultatregnskapet etter hvert som de blir opptjent eller påløper som kostnader. Foretatte beregninger viser at etableringsgebyrer ikke overstiger kostnadene som oppstår ved etablering av det enkelte utlån. De periodiseres derfor ikke over lånets løpetid.

Inntektsføring/kostnadsføring

Forskuddsbetalte inntekter ved slutten av året blir periodisert og ført som gjeld i balansen. Opptjente, ikke betalte inntekter ved slutten av året blir inntektsført og ført som eiendel i balansen. På engasjementer der det blir foretatt nedskrivninger for tap, blir renteinntekter resultatført ved anvendelse av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte blir inntektsført i det året de blir utbetalt. Realisert kursgevinst/–tap resultatføres ifølge FIFO-prinsippet. Det vil si at den enkelte handel for vedkommende verdipapir reskontroføres og resultatføres separat. Kjøp og salg av verdipapirer blir bokført på oppgjørstidspunktet.

UTLÅN – BESKRIVELSER OG DEFINISJONER

Vurdering av utlån

Bankens utlån er vurdert til virkelig verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgende perioder vurderes utlån til amortisert kost ved anvendelse av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med fradrag for betalt avdrag på hovedstol, samt eventuelle nedskrivninger for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstiger ikke kostnadene og inntektsføres løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil derfor være tilnærmet lik pålydende av lånene. Boliglån overført til og formidlet til Eika Boligkreditt

AS (EBK) er ikke balanseført. Den vesentlige risiko er vurdert å være overført til EBK, også for overførte lån som tidligere har vært i bankens balanse, og er derfor fraregnet.

Behandling av engasjementer som ikke er misligholdt

Banken foretar vurdering av utlåns- og garantiporteføljen på næringskunder over 3 MNOK årlig. For engasjementene er det verdien av bankens sikkerheter, låntakers betalingsevne etc. som vurderes. Dersom gjennomgangen viser at tap kan påregnes, bokføres tapet i bankens regnskap som individuell nedskrivning.

Behandling av misligholdte engasjementer

Et lån anses som misligholdt når låntaker ikke har betalt forfalte terminer innen 90 dager etter terminforfall, eller når rammekreditter ikke er inndekket innen 90 dager.

Ved mislighold vurderes kundens samlede engasjement. Låntakers tilbakebetalingsevne og sikkerheter avgjør om tap må påregnes. Sikkerheten vurderes til antatt laveste realisasjonsverdi på beregningstidspunktet, med fradrag for salgskostnader. Dersom det foreligger objektive bevis på verdifall på bankens fordringer, føres dette som individuelle nedskrivninger.

Behandling av konstaterte tap

Ved mislighold over 90 dager, inntrådt konkurs, avvikling eller akkord, blir engasjementet vurdert med hensyn til sikkerhet og betalingsevne for å få oversikt over bankens risiko for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, behandles engasjementet normalt først som individuell nedskrivning. Engasjementet regnes som endelig tapt når konkurs eller akkord er stadfestet, tvangspant ikke har ført frem, som følge av rettskraftig dom eller at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet. Beregnet verdifall på engasjementet føres da som konstatert tap, eventuelle individuelle nedskrivninger føres til inntekt. Endelig konstaterte tap fjernes fra bankens låneportefølje og fra individuelle nedskrivninger måneden etter at alle sikkerheter er realisert og det er konstatert at kunden ikke er søkegod.

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer

Reversering av tidligere tapsavsatte engasjementer skjer i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttes til en hendelse inntruffet etter nedskrivningstidspunktet.

Behandling av nedskrivninger på grupper av utlån

Nedskrivning på grupper av utlån vil si nedskrivning uten at det enkelte tapsengasjement er identifisert. Nedskrivningen er basert på objektive bevis for verdifall i bankens låneportefølje ut fra vurdering av risiko i bankens risikoklassifiseringsmodell, samt i tillegg basert på en analyse av historiske tapstall for lokale næringsengasjementer.

Behandling av individuelle nedskrivninger på utlån

Vurdering av om det foreligger objektive bevis for verdifall foretas enkeltvis av alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert individuelt for nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført skal ikke medtas i gruppe-vurdering av utlån. Banken fordeler sine utlån på PM – lån til personmarkedet, og BM – lån til bedriftsmarkedet.

FINANSIELLE INSTRUMENTER

Banken kan benytte seg av finansielle derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Det er ingen utestående derivatavtaler pr 31.12.

Verdipapirer

Verdipapirbeholdningen spesifiseres og verddivurderes ved utløpet av hver regnskapsperiode (månedlig). Omløpsporteføljen og anleggsportefølje verddivurderes etter forskjellige regler og hver for seg. Se note 7 og 9.

Obligasjoner og sertifikater

Banken har obligasjoner definert som andre omløpsmidler. Andre omløpsmidler er vurdert til den laveste verdi av anskaffelseskostnad og virkelig verdi på hvert enkelt papir. Obligasjonsbeholdningen er sammensatt i henhold til krav til avkastning og risiko og er en del av bankens likviditetsbuffer. Verdifastsettelse skjer etter de offisielle ligningskursene fastsatt av VPS. Obligasjonen blir likevel nedskrevet hvis virkelig verdi er lavere enn anskaffelses-kost og verdinedgangen skyldes forhold som antas ikke å være av forbigående karakter.

Aksjer og grunnfondsbevis

Banken har pr. 31.12 kun anleggsaksjer, det vil si poster beregnet til varig eie eller bruk. Anleggsaksjene er vurdert til anskaffelseskost og blir ikke regulert for løpende kurs- og verdiendringer. Aksjene blir likevel nedskrevet hvis virkelig verdi, synes å være lavere enn anskaffelseskost og verdinedgangen skyldes forhold som antas ikke å være av forbigående karakter. Virkelig verdi baseres på informasjon om foretakets framtidige kontantstrømmer, soliditet og fremtidsutsikter.

I bankens policy for markedsrisiko har bankens styre vedtatt at vi ikke skal investere i aksjer eller egenkapitalbevis. Dette gjelder likevel ikke aksjer klassifisert som anleggsmidler. Transaksjoner knyttet til slike aksjer skal avgjøres av styret. Når det gjelder kjøp i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt skal slike investeringer orienteres i styret i hvert enkelt tilfelle.

PENSJONSFORPLIKTELSER OG PENSJONSKOSTNADER

Alle ansatte har en innskuddsbasert pensjonsordning. Innskuddspensjon er sparing til alderspensjon. Alle medlemmer i denne ordningen får en pensjonskonto som arbeidsgiver betaler inn jevnlig innskudd til. Innskuddene investeres og gir avkastning. Saldoen ved pensjonsalder utbetales som alderspensjon. Innskuddsordninger kostnadsføres med årets premie under "lønn og generelle administrasjonskostnader".

Regnskapsmessig behandling av AFP-ordning (ytelsesbasert flerforetaksordning) vil, grunnet manglende informasjon og pålitelighet i beregninger, likestilles med innskuddsordning og kostnadsføres med årets premiebetaling inntil avklaring omkring beregningene foreligger.

SKATT

Skatter kostnadsføres når de påløper og er knyttet til det regnskapsmessige resultat før skatt. Netto utsatt skattefordel er beregnet med 25 % på grunnlag av midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller, som reverserer eller kan reverseres i samme periode, er utlignet og nettoført. Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret og endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel. Eventuelle endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel vises som årets skattekostnad i resultatregnskapet sammen med betalbar skatt for inntektsåret. Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av forskjeller mellom rapporterte skattemessige og regnskapsmessige resultater som vil utlignes i framtiden.

LANGSIKTIG GJELD

Obligasjonsgjeld blir oppført til nominelt beløp med justering av over- eller underkurs. Over-/underkursen inntektsføres eller kostnadsføres lineært som en justering til løpende renter over lånets løpetid.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømmer fra operasjonell drift av banken er definert som løpende renter fra utlåns- og innskudds-virksomheten mot kunder, netto inn- og utbetalinger fra utlåns- og innskuddsvirksomheten, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til bankens ordinære virksomhet. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra verdipapirtransaksjoner. I tillegg medtas kontantstrømmer knyttet til investeringer i driftsmidler og eiendommer. Finansieringsaktiviteter (funding) inneholder kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av obligasjonsgjeld og markedsinnlån.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risiko 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 sikkerhets verdi. 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 utarbeidede kredittåndbøker 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.

Covid-19 pandemien

Tidlig i Covid-19 krisen var det betydelig usikkerhet knyttet til norsk økonomi generelt og bankens utlånsportefølje spesielt. Banken gjennomførte en stresstest av utlåns- og fulgte indikatorene på kredittkvalitet tett. Så langt i pandemien har vi ikke sett vesentlige effekter på forringet kredittkvalitet på hverken bedrifts- eller privatmarkedet. Bankens opplevde tidlig en økning på privatkunder som ba om avdrags- og eller renteutsettelse, men nivået er nå tilbake til et normalnivå. Bankens følger fortsatt utviklingen på bedriftsmarkedet, og særlig knyttet til noen bransjer.

Definisjon av mislighold

Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 90 sammenhengende dager. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som misligholdt dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt. I slike tilfeller vil kunden bli tapsmarkert og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivningsbehovet.

Fra og med 1.1.2021 innføres ny definisjon av mislighold, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et 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.

Eksponering ved mislighold (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik den 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 ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

- Kunder med sikkerhet i fast eiendom
- Kunder med annen sikkerhet enn fast eiendom
- Kunder uten registrert sikkerhet

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Verdien av sikkerheter er hensyntatt og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

Sannsynlighet for mislighold (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

Banken fikk i februar 2020 på plass en ny PD modell, beskrivelsen som følger dekker denne modellen. For detaljer rundt den gamle modellen og endringer sammenlignet med den nye modellen, se tilsvarende informasjon om PD-modell fra prinsippnoten til årsregnskapet 2019 gjengitt avslutningsvis i denne noten.

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

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 fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18–26 år, 27–42 år, 43–65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.).

Vesentlig økning i kredittrisiko (Migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \% \text{ og } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \% \text{ eller } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikoskalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1 % er en vesentlig økning definert som $PD\ 12\ mnd. > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$ eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0,5 %.

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 et 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 forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarioer – basis, oppside, og nedside scenarioet – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid. Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Deretter vektet 20 prosent av endringen i makrokomponenten i endelig PD-estimat. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeldsgrad og bankens utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet.

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige, noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel.

I nedside scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til basis scenarioet og visa versa i oppside scenarioet. Tabellen nedenfor viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarioer.

	2021	2022	2023	2024
Basis scenario				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
	2021	2022	2023	2024
Nedside scenario				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28
	2021	2022	2023	2024
Oppside scenario				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Bankens avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Bankens 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 og steg er presentert i note 6.

Risikoklasse	Sansynlighet for mislighold fra	Sansynlighet for mislighold til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,00 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	100,00 %

NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE 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 antagelser 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.

Avsetning til tap 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. Bankens 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).

Tap på utlån i 2020 er i hovedsak relatert til tapsavsetninger for eventuelle fremtidige tap knyttet til Covid-19. For øvrige opplysninger på tap på utlån henvises til note 11.

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 verdsettelsesteknikker 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 forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 25 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe
Tall i tusen kroner	2020	2019	2020
Sparebankens fond	511.573	478.244	511.366
Aksjepremie	152	152	80.284
Utjevningsfond	1.803	1.024	4.817
Avsatt annen eierandelskapital	3.009		3.009
Annen egenkapital	73.607		71.483
Egenkapitalbevis/innbetalte kapitalinstrumenter	39.750	39.790	60.602
Gavefond	7.155	6.570	7.156
Justert inntjenning			-98.064
Sum egenkapital	637.049	525.780	640.653
Frdrag for overfinansiering pensjonsforpliktelse	-4.632	-4.688	-4.632
Frdrag for andre immaterielle eiendeler			-533
Frdrag for kapitalelementer	-6.091	-6.091	-6.185
Frdrag forsvarlig verdisettelse	-701		-1.090
Frdrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-118.663	-66.490	-18.884
Ren kjernekapital	506.962	448.511	609.329
Fondsobligasjoner	50.000	50.000	60.767
Frdrag i kjernekapital			
Sum kjernekapital	556.962	498.511	670.096
Tilleggskapital - ansvarlig lån	39.607	39.437	54.068
Netto ansvarleg kapital	596.569	537.948	724.164
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater			53
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	31.117	29.107	49.463
Offentlige eide foretak			
Institusjoner	90.890	46.269	132.452
Foretak	228.943	300.427	338.974
Massemarked			30.407
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.639.640	1.596.893	2.114.504
Forfalte engasjementer	8.331	12.836	9.188
Høyrisiko-engasjementer	99.220		
Obligasjoner med fortrinnsrett	18.337	14.665	30.855
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating			
Andeler i verdipapirfond			1.473
Egenkapitalposisjoner	85.318	83.829	80.025
Øvrige engasjement	57.652	46.313	119.953
CVA-tillegg			
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.259.448	2.130.339	2.907.347
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	232.477	222.819	290.270
Sum beregningsgrunnlag	2.491.925	2.353.158	3.197.617
Kapitaldekning i %	23,94 %	22,86 %	22,65 %
Kjernekapitaldekning	22,35 %	21,18 %	20,96 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,34 %	19,06 %	19,06 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,90 %	11,25 %	10,00 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

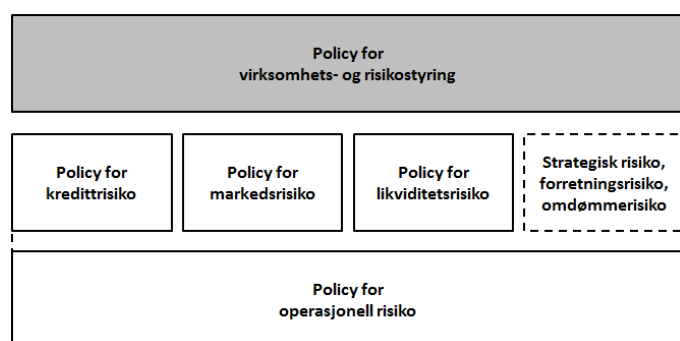
Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har pr. 31.12.20 en eierandel på 1,48 i Eika Gruppen AS og på 1,65 i Eika Boligkreditt AS.

	2019
Ren kjernekapital	521.786
Kjernekapital	583.747
Ansvarlig kapital	638.256
Beregningsgrunnlag	3.017.912
Kapitaldekning i %	21,15 %
Kjernekapitaldekning	19,34 %
Ren kjernekapitaldekning i %	17,29 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,03 %

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 forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risiki. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom konkurransedyktig egenkapitalavkastning og risiko, og å minimere mulig negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og –kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Banken vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

Figuren nedenfor viser hvilke risikostrategier bankens styre har vedtatt og forholdet mellom disse:



Som det kommer frem av figuren er banken eksponert for følgende risikoer; kredittrisiko, likviditetsrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. I tillegg til bankens overordnede forretningsrisiko, strategisk- og omdømmerisiko. Risikoen vurderes etter en skala med tre nivåer: lav, moderat og høy.

Ansaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelse. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikiområder, 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.

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-spread, 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.

Forretningsrisiko

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningsrisk 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 kundeforhold som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

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.

Covid-19

Covid-19 pandemien medfører betydelig usikkerhet knyttet til forventede fremtidige tap og likviditetsutfordringer. Banken opprettet en beredskapsgruppe som skulle håndtere retningslinjer av en smittesituasjon i banken samt en beredskapsgruppe som fulgte spesielt kreditt-, likviditet og markedsrisikoen tett. Spesielt tidlig i krisen ble det gjort hyppige stresstester innenfor kreditt-, likviditet- og markedsrisiko. Dagens modellverk for beregning av forventet tap tar ikke tilstrekkelig høyde for fremtidig forventet kreditttap og banken har derfor benyttet vesentlig mer skjønn og gruppevis tilnærming i beregning av nedskrivninger på utlån.

NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		2.700.382	2.560			2.702.942
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		511.362	54.033			565.395
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		143.633	163.690			307.323
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		0	1.261	25.034		26.295
Sum brutto utlån		3.355.377	221.544	25.034	0	3.601.955
Nedskrivninger		-2.070	-10.514	-8.678		-21.262
Sum utlån til balanseført verdi		3.353.307	211.030	16.356	0	3.580.693

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		2.186.923	2.560			2.189.483
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		139.182	22.422			161.604
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		20.088	27.568			47.656
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)			1.259	12.284		13.543
Sum brutto utlån		2.346.193	53.809	12.284	0	2.412.286
Nedskrivninger		-216	-1.951	-2.678		-4.845
Sum utlån til bokført verdi		2.345.977	51.858	9.606	0	2.407.441

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		513.459				513.459
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		372.180	31.611			403.791
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		123.545	136.122			259.667
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)			2	12.750		12.752
Sum brutto utlån		1.009.184	167.735	12.750	0	1.189.669
Nedskrivninger		-1.854	-8.563	-6.000	0	-16.417
Sum utlån til bokført verdi		1.007.330	159.172	6.750	0	1.173.252

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet		Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum eksponering
(Pr. klasse finansielt instrument:)		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		168.494	37.879			206.373
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		40.535	24.263			64.798
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		7.371	8.090			15.461
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)				298		298
Sum ubenyttede kreditter og garantier		216.400	70.232	298	0	286.930
Nedskrivninger		-112	-154		0	-266
Netto ubenyttede kreditter og garantier		216.288	70.078	298	0	286.664

2019

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån			
Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteknsp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.355.449	140306	29.019	0	2.524.774
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	940.870	53510	28.076	0	1.022.456
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	299.663	12087	4.351	0	316.101
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	32.119	56	0	11.309	20.866
Opptjente renter (ikke klassifisert)	3.783	0	0	0	3.783
Total	3.631.884	205.959	61.446	11.309	3.887.980
Gruppenedskrivninger					-10.220
Total	3.631.884	205.959	61.446	11.309	3.877.760

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteknsp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.947.350	113018	17.094	0	2.077.462
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	400.422	3129	215	0	403.766
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	111.168	1492	0	0	112.660
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	13.763	0	0	5.309	8.454
Opptjente renter (ikke klassifisert)	2.377	0	0	0	2.377
Total	2.475.080	117.639	17.309	5.309	2.604.719
Gruppenedskrivninger					-2.233
Total	2.475.080	117.639	17.309	5.309	2.602.486

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maksimal kreditteknsp.
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	408.099	27288	11.925	0	447.312
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	540.448	50381	27.861	0	618.690
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	188.495	10595	4.351	0	203.441
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	18.356	56	0	6.000	12.412
Opptjente renter (ikke klassifisert)	1.406	0	0	0	1.406
Total	1.156.804	88.320	44.137	6.000	1.283.261
Gruppenedskrivninger					-7.987
Total	1.156.804	88.320	44.137	6.000	1.275.274

NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2020	2019
Kasse-, drifts- og brukskreditter	216.865	251.897
Byggelån	176.013	139.660
Nedbetalingslån	3.209.077	3.240.327
Brutto utlån og fordringer på kunder	3.601.955	3.631.884
Nedskrivning steg 1	-2.070	0
Nedskrivning steg 2	-10.514	-10.220
Nedskrivning steg 3	-8.678	-11.309
Netto utlån og fordringer på kunder	3.580.693	3.610.355
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.324.617	1.399.217
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	4.905.310	5.009.572

Brutto utlån fordelt på geografi	2020	2019
Selbu	1.102.842	1.092.360
Tydal	189.962	178.346
Stjørdal	415.206	304.616
Malvik	380.723	386.649
Trondheim	1.247.894	1.249.132
Andre	265.328	420.781
Sum	3.601.955	3.631.884

NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE LÅN

2020

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	12.284	2.678	9.606
Næringssektor fordelt:			
Overnattings- og serveringsvirksomhet	2.103	2.000	103
Omsetning og drift av fast eiendom	10.647	4.000	6.647
Faglig og finansiell tjenesteyting			0
Sum	25.034	8.678	16.356

Banken har 16,4 mill. lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2019 var 20,8 mill. Banken har per 31.12.2020 8,7 mill. nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2019 var 11,3 mill.

2019

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Individuelle nedskrivninger	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	13.763	5.309	8.454
Næringssektor fordelt:			
Overnattings- og serveringsvirksomhet	2.000	2.000	0
Omsetning og drift av fast eiendom	16.356	4.000	12.356
Sum	32.119	11.309	20.810

Kredittforringede lån	2020	2019
Brutto misligholdte lån - over 90 dager	7.409	11.736
Nedskrivning steg 3	1.290	990
Netto misligholdte lån	6.119	10.746
 Andre kredittforringede lån	 17.625	 20.383
Nedskrivning steg 3	7.388	10.319
Netto kredittforringede ikke misligholdte lån	10.237	10.064
 Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	 16.356	 20.810

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2020		2019	
	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	11.011	44,0 %	10.086	31,4 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	12.074	48,2 %	17.145	53,4 %
Utlån uten sikkerhet	1.949	7,8 %	4.888	15,2 %
Sum kredittforringede utlån	25.034		32.119	

NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE 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	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte lån	Sikkerhet for kredittforringede lån
2020										
Privatmarkedet	2.361.261	35.813	2.959	1.165	657	5.586	46.180	12.284	8.714	11.088
Bedriftsmarkedet	1.017.927	153.581	1.744				155.325	12.750		11.997
Totalt	3.379.188	189.394	4.703	1.165	657	5.586	201.505	25.034	8.714	23.085
2019										
Privatmarkedet	2.461.116				5.373	1.049	6.422	13.763	5.451	7.501
Bedriftsmarkedet	1.137.503				5.314		5.314	18.356	5.000	19.730
Totalt	3.598.619	0	0	0	10.687	1.049	11.736	32.119	10.451	27.231

NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

2020		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	2.412.286	-215	-1.951	-2.678	115.607	21.176	-3	-2		2.544.220
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	263.780	-54	-15		16.352	75	-3			280.135
Industri	42.209	-15	-12		9.893	1.462	-5	-6		53.526
Bygg, anlegg	170.908	-523	-3.336		51.436	20.231	-14	-124		238.578
Varehandel	24.934	-14	-731		6.358	4.201	-7	-6		34.735
Transport og lagring	11.467	-6	-27		1.024	2.588		-6		15.040
Eiendomsdrift og tjenesteyting	597.659	-1.232	-4.273	-6.000	28.356	5.362	-78	-10		619.784
Annen næring	78.712	-11	-169		3.458	2.589	-2			84.577
Sum	3.601.955	-2.070	-10.514	-8.678	232.484	57.684	-112	-154	0	3.870.595

2019		Ind. nedskriv.	Ubenytt. kreditter	Garantier	Ind. nedskriv.	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån					
Personmarkedet	-2.475.080	5.309	-117.639	-17.309		-2.604.719
Næringssektor fordelt:						
Jordbruk, skogbruk og fiske	-260.645		-24.831	-75		-285.551
Industri	-52.103		-9.342	-10.008		-71.453
Bygg, anlegg	-224.224		-13.679	-21.245		-259.148
Varehandel	-25.089		-6.137	-4.106		-35.332
Transport og lagring	-12.918		-908	-3.554		-17.380
Eiendomsdrift og tjenesteyting	-498.911	6.000	-29.646	-2.462		-525.019
Annen næring	-82.914		-3.778	-2.687		-89.379
Sum	-3.631.884	11.309	-205.960	-61.446	0	-3.887.981
Gruppenedskrivninger						-10.220
Total						-3.898.201

NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER PÅ UTLÅN, UBENYTTTEDE KREDITTER OG GARANTIER

I henhold til IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynligheter (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelse ved finansielle vanskeligheter og skjønsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	400	918	5.309	6.627
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	19	-257	0	-237
Overføringer til steg 2	-25	215	0	190
Overføringer til steg 3	-2	-203	534	329
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	8	0	2	10
Utlån som er fraregnet i perioden	-119	-338	-3.296	-3.754
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-528	13	530	15
Andre justeringer	463	1.603	-401	1.664
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	216	1.951	2.678	4.846

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	2.326.937	139.546	8.853	2.475.336
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	62.695	-62.695	0	0
Overføringer til steg 2	-24.714	24.714	0	0
Overføringer til steg 3	-1.811	-5.302	7.113	0
Nye utlån utbetalt	874.138	15.428	0	889.565
Utlån som er fraregnet i perioden	-891.051	-57.882	-3.682	-952.616
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2020	2.346.193	53.808	12.284	2.412.286

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	1.186	2.586	6.000	9.772
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	42	-416	0	-375
Overføringer til steg 2	-112	706	0	594
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	631	125	0	755
Utlån som er fraregnet i perioden	-582	-1.427	0	-2.009
Konstaterte tap				0
Endet eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-122	541	56	475
Andre justeringer	812	6.448	-56	7.204
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	1.854	8.563	6.000	16.417

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	968.936	174.568	13.045	1.156.549
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	28.518	-28.518	0	0
Overføringer til steg 2	-40.494	40.494	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	368.201	43.794	0	411.994
Utlån som er fraregnet i perioden	-315.976	-62.603	-295	-378.873
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	1.009.184	167.735	12.750	1.189.669

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	143	533	0	676
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	12	-58	0	-46
Overføringer til steg 2	-5	15	0	11
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	17	1	0	18
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-95	-29	0	-124
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-32	30	0	-3
Andre justeringer	74	-338	0	-265
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	112	154	0	267

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	241.436	25.529	441	267.406
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	9.540	-9.540	0	0
Overføringer til steg 2	-817	817	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	54.847	53.426	0	108.273
Engasjement som er fraregnet i perioden	-88.717	-154	-143	-89.014
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	216.288	70.078	298	286.664

Individuelle nedskrivninger på utlån og garantier	2020	2019
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.309	9.214
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	890	1.218
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		1.305
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-3.323	-420
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-198	-8
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	8.678	11.309

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2020	2019
Periodens endring i steg 3 på utlån	-2.959	
Periodens endring i steg 3 på garantier	-364	
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på utlån		2.094
Periodens endring i individuelle nedskrivninger på garantier		
Periodens endring i forventet tap (steg 1 og 2)	7.467	
Periodens endring i gruppenedskrivninger		895
Periodens nedskrivning forventet tap på utlån til virkelig verdi (steg 1)		
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger		8
Periodens konstaterte tap, hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	2.202	45
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap		-902
Tapskostnader i perioden	6.346	2.140

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2020 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 10,82 % (2019: 9,69 %) av brutto engasjement. Banken har ett konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, på mer enn 10,00 % av ansvarlig kapital. Dette engasjementet er på 13,02 % av ansvarlig kapital.

	2020	2019
10 største engasjement	389.707	351.504
Totalt brutto engasjement	3.601.955	3.631.884
i % brutto engasjement	10,82 %	9,68 %
Ansvarlig kapital	596.569	537.948
i % ansvarlig kapital	65,32 %	65,34 %
Største engasjement utgjør	13,02 %	12,08 %

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

NOTE 13 – SENSITIVITET

Beskrivelse av scenarioene:

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden".

Det betyr at senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid.

Senarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Senarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario: 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100%

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en «forventning til fremtiden» kun basert på nedsidescenarioet.

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6
Steg 1	-2.181.792	-2.182.025	-2.301.646	-2.396.541	-2.009.702	-2.455.977	-2.214.044
Steg 2	-2.958.291	-2.889.350	-3.149.670	-3.096.513	-2.745.711	-3.650.406	-3.050.082

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.

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						6 061	6 061
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker				3 000		332 016	335 016
Netto utlån til og fordringer på kunder	27 827	65 258	105 154	262 887	3 140 829	- 21 262	3 580 693
Obligasjoner, sertifikat og lignende				513 747	1 033		514 780
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						225 558	225 558
Sum eiendeler	27.827	65.258	105.154	779.634	3.141.862	542.372	4.662.107
Gjeld til kredittinstitusjoner		50 296	100 000			159	150 455
Innskudd fra og gjeld til kunder		552 470				2 523 052	3 075 522
Obligasjonsgjeld			130 114	545 185			675 299
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						33 521	33 521
Ansvarlig lånekapital					40 261		40 261
Sum gjeld	0	552.470	130.114	545.185	40.261	2.556.573	3.975.058
Netto	27 827	- 487 212	- 24 960	234 449	3 101 601	-2 014 201	687 049

2019

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						79 386	79 386
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker				3 000		71 890	74 890
Netto utlån til og fordringer på kunder	49 322	75 484	46 252	306 687	3 154 139	- 21 529	3 610 355
Obligasjoner, sertifikat og lignende			30 937	412 422	1 000		444 359
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						168 027	168 027
Sum eiendeler	49.322	75.484	77.189	722.109	3.155.139	297.774	4.377.017
Gjeld til kredittinstitusjoner	47 930			100 000			147 930
Innskudd fra og gjeld til kunder		606 544				2 410 364	3 016 908
Obligasjonsgjeld			100 000	459 398			559 398
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						37 001	37 001
Ansvarlig lånekapital					90 000		90 000
Sum gjeld	47.930	606.544	100.000	559.398	90.000	2.447.365	3.851.237
Netto	1 392	- 531 060	- 22 811	162 711	3 065 139	-2 149 591	525 780

NOTE 15 – VALUTARISIKO

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,4 mill. kr og har ellers ingen aktiva- eller passiva poster i utenlandsk valuta pr. 31.12.2020

NOTE 16 – KURSRIKSIKO

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 passivaside ikke er sammenfallende.

Ved årsslutt var det totale rentegapet slik at en renteendring på 1 % ville ha gitt 1,2 MNOK i resultateffekt. Alle poster i og utenfor balansen som renteberegnes er inkludert i denne beregningen.

Markedspolicy for Selbu Sparebank, versjon 1.16 ble vedtatt 07.07.2020. 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 (parallellskift 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.

2020

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						6 061	6 061
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						335 016	335 016
Netto utlån til og fordringer på kunder		3 558 849	9 321	12 523			3 580 693
Obligasjoner, sertifikat og lignende		514 780					514 780
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						225 557	225 557
Sum eiendeler	-	4.073.629	9.321	12.523	-	566.634	4.662.107
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		150 455				0	150 455
Innskudd fra og gjeld til kunder						3 075 522	3 075 522
Obligasjonsgjeld	125 000	550 299					675 299
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						33 521	33 521
Ansvarlig lånekapital	40 261						40 261
Sum gjeld	165.261	700.754	-	-	-	3.109.043	3.975.058
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 165 261	3 372 875	9 321	12 523	0	-2 542 409	687 049

2019

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						79 386	79 386
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker				3 000		71 890	74 890
Netto utlån til og fordringer på kunder		3 604 034	10 355	17 495		- 21 529	3 610 355
Obligasjoner, sertifikat og lignende		444 359					444 359
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						168 027	168 027
Sum eiendeler	-	4.048.393	10.355	20.495	-	297.774	4.377.017
-herav i utenlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		147 930					147 930
Innskudd fra og gjeld til kunder		3 016 908					3 016 908
Obligasjonsgjeld	90 000	469 398					559 398
Finansielle derivater							
Øvrig gjeld						37 001	37 001
Ansvarlig lånekapital	40 000	50 000					90 000
Sum gjeld	130.000	3.684.236	-	-	-	37.001	3.851.237
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	3	3
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 130 000	364 157	10 355	20 495	0	260 773	525 780

Renterisiko pr. 31.12.2020

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	3.558.849	0,25	(8.897,1)
Utlån til kunder med rentebinding	9.321	1,00	(93,2)
Utlån til kunder med rentebinding	12.523	4,00	(500,9)
Rentebærende verdipapirer	514.780	0,25	(1.287,0)
Gjeld			
Innskudd med rentebinding			-
Flytende innskudd	3.075.522	0,25	7.688,8
Verdipapirgjeld	125.000	0,08	100,0
Verdipapirgjeld	550.299	0,25	1.375,7
Gjeld til kredittinstitusjoner	150.455	0,25	376,1
Sum renterisiko			(1.237,5)

NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

	2020	2019		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	357	2 409		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	124 350	131 503		
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)				
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	7 276	9 127		
Andre renteinntekter og lignende inntekter	327	342		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	132.310	143.381		
			Gjennomsnittlig rentesats	Gjennomsnittlig rentesats
			2020	2019
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 992	2 356	1,24 %	2,23 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	24 385	29 230	0,80 %	0,98 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	11 232	13 272	1,62 %	2,35 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 502	4 602	3,41 %	5,11 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 825	1 690		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	40.936	51.150		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	91.374	92.231		

NOTE 19 – ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2020	2019
Garantiprovisjon	727	1 128
Formidlingsprovisjoner		
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	10 912	9 891
Betalingsformidling	8 442	9 933
Verdipapirforvaltning	1 543	1 436
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	7 765	9 568
Leasing	257	224
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	29.646	32.180

Provisjonskostnader

	2020	2019
Betalingsformidling	- 1 961	- 1 776
Kostnader vedr. utstedelse av verdipapirer	- 507	- 483
Sum provisjonskostnader med mer	-2.468	-2.259

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2020	2019
Netto gevinst/tap på utlån og fordringer	0	682
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-151	13
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	0	3
Netto gevinst/tap på derivater		
Netto gevinst/tap på valuta	158	0
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	7	698

Andre driftsinntekter

	2020	2019
Kantineinntekter	192	137
Bygslingsavgift Selbu Sparebankbygg AS	52	52
Andre driftsinntekter		7
Sum andre driftsinntekter	244	196

Utbytte

	2020	2019
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9.261	9.195
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-969	-1.238
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	8.292	7.957

NOTE 20 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	2020	2019
Lønn	28.553	25.059
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	5.381	4.723
Pensjoner	2.660	2.689
Sosiale kostnader	1.278	653
Sum lønn og andre personalkostnader	37.871	33.124

2020				Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef	Lønn m.v.	Annen godtgj.			
Svein Ove Sandvik, sluttet 31.03	2.982	65		489	2.415
Solfrid Flønes, fra 01.04.	1.347	30		137	2.799

2020				Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Annen godtgj.			
Lars Erik Storhaug	1.192	52		143	2.659
Teje Mebust	901	15		54	

2020			Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret					
Steinar Moslet	Leder til mai 20		94	14	
Per Grøtte	Leder fra mai 20		208	6	
Tor Øystein Mebust	Nestleder fra mai 20		173	3	
Berit Johannessen			162	3	2.992
Kirsten Olava Hofstad			116	3	1.236
Odd Gullbrandsen	Fra mai 20		92	6	
Astrid Jensen	Ansatterrepr.		108		576
Eivind Guldseth	Møtende vara til mars 20		24		
Steinar Furan	Møtende vara fra mai 20		57		

2019				Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef	Lønn m.v.	Annen godtgj.			
Svein Ove Sandvik	1543	32		524	2494

2019				Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Annen godtgj.			
Solfrid Flønes	1.016	26		132	2.990
Ole Anders Hindberg, sluttet sept.	715	29		73	
Lars Erik Storhaug	934	60		103	2.675

2019			Ordinært honorar	Annen godtgj.	Lån og sikk. still.
Styret					
Totalt			999	17	6.516

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 1,750,- pr. møte.

	2020	2019
Antal årsverk i banken pr. 31.12.2020	40,0	38,1
Gjennomsnittlig utført årsverk	35,4	35,0
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	219,0	191,0

Det er inngått egen særavtale med alle ansatte, inkl. banksjef og ledende ansatte, som regulerer resultat-/prestasjonsbasert lønn. I 2020 er det avsatt resultatlønn på kr 2.346.792,- som fordeles likt. Ingen avtaler gir daglig leder/ledende ansatte, styrets medlemmer eller andre tillitsvalgte særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet/vervet.

	2020	2019
Pensjonskostnader		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	1 853	1 915
Kostnader AFP inkl. arbeidsgiveravgift	463	441
Pensjonsavtale adm.banksjef	344	333
Sum pensjonskostnader	2.660	2.689

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.

NOTE 21 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2020	2019
Kjøp eksterne tjenester	1.477	667
Kjøpte tjenester Lokalbank	1.799	1.839
EDB kostnader	11.946	10.049
Telefon, porto, datalinjer	1.207	1.215
Kostnader leide lokaler	3.952	4.130
Kontorrekvisita	512	801
Reiser (opplæring, møte etc.)	269	1.357
Markedsføring	1.661	1.820
Eika Gruppen	5.769	5.477
Eika kundesenter, -depo, -kapitalforvaltning	1.692	2.238
Maskiner og inventar m.v. som ikke aktiveres	809	1.050
Ekstern revisor	888	453
Andre driftskostnader	1.401	972
Sum andre driftskostnader	33.382	32.068

Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	671	319
Andre attestasjonstjenester	79	20
Øvrige tjenester	113	

NOTE 22 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Selbu Sparebankgården AS og Selbu Sparebankbygg AS er 100 % eide datterselskaper og er et rent eiendomsforetak. I tillegg eier banken 62 % av SEB Eiendom AS.

Banken har inngått leiekontrakt med Selbu Sparebankgården AS og Selbu Sparebankbygg AS om leie av lokaler. I 2020 har banken kostnadsført MNOK 1,5 i husleie.

I bankens regnskap inngår følgende poster:

	2020	2019
Selbu Sparebankgården AS		
Innskudd fra datterselskap	4.116	2.696
Utlån til datterselskap	23.022	23.125
Renter til datterselskap	1	2
Renter fra datterselskap	622	823
Skyldig konsernbidrag	-	1.374
Selbu Sparebankbygg AS		
Innskudd fra datterselskap	36	-
Utlån til datterselskap	10.671	11.378
Renter til datterselskap	-	-
Renter fra datterselskap	551	574
Renter på ansvarlig lån	327	342
Andre eiendeler	10.398	10.898
Skyldig konsernbidrag	353	189
SEB Eiendom AS		
Innskudd fra datterselskap	1.677	1.870
Utlån til datterselskap	12.704	12.703
Renter til datterselskap	1	1
Renter fra datterselskap	687	647

NOTE 23 – SKATTER

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

Betalbar skatt:

Betalbar skatt for 2020 utgjør 25 % av skattepliktig resultat samt 0,15 % 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.

	2020	2019
Betalbar inntektsskatt	84 432	61 892
Resultat før skattekostnad	- 40 996	- 5 776
Permanente forskjeller	- 354	- 1 375
Mottatt (ikke resultatført)/avgitt konsernbidrag	- 973	- 176
Endring i midlertidige forskjeller		
Sum skattegrunnlag	42.109	54.565

Betalbar skatt	10.527	13.641
-----------------------	---------------	---------------

Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	10 527	13 641
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen		
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2020	- 941	
Skatt på mottatt (ikke resultatført)/avgitt konsernbidrag	78	344
Endring utsatt skatt over resultatet	- 694	44
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 33	- 23
Skatt på formue	996	886
Årets skattekostnad	9.933	14.892

Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:

Betalbar skatt	10 527	13 641
Formuesskatt	996	886
Betalbar skatt i balansen	11.523	14.527

Utsatt skatt		
Driftsmidler	- 23	253
Pensjonsforpliktelse	- 75	- 56
Periodiserte gebyrer ved overgang til IFRS	1 577	
Rentebærende verdipapir	- 506	- 373
Sum utsett skatt	973	-176

Spesifikasjon av grunnlag utsatt skatt:

Driftsmidler	- 1 007	- 983
Avsetning pensjonsfond	6 175	6 250
Nedskrivning verdipapirer	- 125	380
Periodisert gebyr ved overgang IFRS	- 817	- 2 394
Sum grunnlag utsatt skatt	4.226	3.253

NOTE 24 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2020

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	6.061			6.061
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	335.016			335.016
Utlån til og fordringer på kunder	3.580.693			3.580.693
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		514.780		514.780
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			186.602	186.602
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	3.921.770	514.780	186.602	4.623.152
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	150.455			150.455
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.075.522			3.075.522
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	675.299			675.299
Ansvarlig lånekapital	40.261			40.261
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	3.941.538	0	0	3.941.538

2019

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Bokført til laveste verdi prinsipp	Bokført til kostpris	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	79.386			79.386
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	74.890			74.890
Utlån til og fordringer på kunder	3.610.355			3.610.355
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		444.359		444.359
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		124.786		124.786
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	3.764.631	569.145	0	4.333.776
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	147.930			147.930
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.016.908			3.016.908
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	559.398			559.398
Ansvarlig lånekapital	90.000			90.000
Fondsobligasjonskapital	0			0
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	3.814.236	0	0	3.814.236

NOTE 25 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2020		2019	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	6 061	6 061	79 386	79 386
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	335 016	335 016	74 890	74 890
Utlån til kunder	3 580 693	3 580 693	3 610 355	3 610 355
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3.921.769	3.921.769	3.764.631	3.764.631
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	3 075 522	3 075 522	3 016 908	3 016 908
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	675 299	675 299	559 398	0
Ansvarlig lånekapital	40 261	40 261	90 000	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir og ansv.lånekapital	50 000	50 000		
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	3.841.083	3.841.082	3.666.306	3.016.908

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	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		514.780		514.780
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			186.602	186.602
Sum eiendeler	0	514.780	186.602	701.382

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	161.816	0
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført	35.887	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		0
Investering	500	0
Salg	-11.601	0
Utgående balanse	186.602	0

	2020 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	149.282	167.942	205.262	223.922
Sum eiendeler	149.282	167.942	205.262	223.922

	2019 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	129.453	145.634	177.998	194.179
Sum eiendeler	129.453	145.634	177.998	194.179

Virkelig verdimalinger 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. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

I tråd med IFRS-regelverket fra 01.01.2020 skal virkelig benyttes ved verdsettelse av finansielle instrumenter. Virkelig verdi for finansielle instrumenter som handles i et aktivt marked fastsettes på bakgrunn av observerte markedsverdier. For øvrige finansielle instrumenter blir det brukt interne eller eksterne verdivurderinger. Vi har, i forbindelse med den pågående rettslige tvisten med Eika Gruppen, fått utarbeidet en objektiv verdivurdering av Eika-aksjen. Vurderingen er utført av. KWC, som er et uavhengig rådgivningsselskap med betydelig erfaring innen verdivurdering av virksomheter. KWC er også mye brukt som sakkyndig vitne og meddommer for domstolene.

Vår verdsettelse av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i KWCs verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt. Denne verdivurderingen, datert 11.02.2021, fastsatte underliggende verdi (kontrollverdi) på 100 % av aksjene i Eika til MNOK 7.186 noe som gir en underliggende verdi pr. aksje på ca. NOK 291 kroner. Bortfall av bankene i LOKALBANK og minoritets- og likviditetsjustering på 25%, gir en antatt omsetningsverdi på 218 kroner.

Den estimerte kontrollverdien og omsetningsverdien baserer seg på relevante verdsettelsesmetoder og er, ifølge KWC, en konservativ beregning. Verdien av et selskap vokser i takt med verdien som skapes, og prisen er en kombinasjon av fremtidig inntjening og avkastningskrav. Justert for framskrivninger, økt inntjening og andre relevante verdireferanser settes aksjekursen i Eika Gruppen AS til 225 kroner og beholdningen verdsettes til MNOK 82,1.

Med utgangspunkt i KWCs verdivurdering underbygger følgende momenter at dette er en realistisk tilnærming til virkelig verdi:

- Årsresultatet for 2020 ble meget bra i Eika Gruppen. Eika Forsikring oppnådde sitt beste resultat noensinne med et resultat etter skatt over 500 MNOK. Dette har løftet midtpunktet i verdivurderingen og antatt omsetningsverdi fra opprinnelig 211 kroner til 218 kroner.
- Det er ikke hensyntatt en virksomhetsovertagelse fra en eventuell industriell strategisk kjøper. Dette medfører at en strategisk verdi vil kunne være 20 til 30 % høyere enn den kontrollverdi som er beregnet av KWC.
- Bankene i LOKALBANK opptre samlet i forhandlinger om eierposten på ca. 12 % i Eika Gruppen. En kjøper av aksjeposten vil bli største aksjonær i Eika Gruppen AS. Dette vil kunne ha en egenverdi og kunne oppveie store deler av rabatten på 25%.
- Justert for framskrivninger, økt inntjening og implisitte multipler vil OBOS-transaksjonen og Frendekjøpet løfte intervallet for Eika Gruppen til 225 til 232 kroner.
- Eika Forsikring har eierskapet til forsikringsporteføljene. Selskapet guider en vekst i bestandspremien opp mot 4 milliarder. Lengre bindinger mot eksisterende eiere og distributører og omlegging av strategien mht. nye partnerskap underbygger dette. En fortsatt CR på 80 gir derfor en guidet inntjening før skatt på 800 MNOK.

På bakgrunn ovennevnte vurderinger og med KWCs tilslutning ønsker Selbu Sparebank å basere verdifastsettelsen på et prisintervall på 200 til 250 kroner, med midtpunkt på 225 kroner for aksjeposten i Eika gruppen pr. 31.12.2020.

NOTE 26 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

2020	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	81.165	80.388	80.388
Kommune / fylke	155.250	155.587	155.587
Bank og finans	92.099	92.385	92.385
Obligasjoner med fortrinsrett	182.826	183.387	183.387
Ansvarlig lån	3.000	3.033	3.033
Sum obligasjonsportefølje	514.340	514.780	514.780

Herav børnoterte verdipapir

2019	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	60.111	59.925	59.763
Kommune / fylke	145.315	145.319	145.224
Bank og finans	92.099	92.310	92.020
Obligasjoner med fortrinsrett	146.373	146.704	146.352
Ansvarlig lån	1.000	1.021	1.000
Sum obligasjonsportefølje	444.898	445.279	444.359

Herav børnoterte verdipapir

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført. Pr. 31.12.2020 er 419 mill. av beholdningen av obligasjons porteføljen pantsatt i Norges Bank hvorav 50 mill. er stillet som sikkerhet for F-lån som forfaller 26.02.2021.

NOTE 27 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

	Orgnummer	2020				2019			
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over utvidet resultat									
SDC	Dansk	2.740	1.234	1.508		2.999	1.351	1.351	
Eika Gruppen AS	979319568	365.087	11.284	82.145	7.302	365.087	11.284	11.284	7.241
Hjelmeland Sparebank	937896581	15.868	1.745	1.698	109	15.868	1.745	1.745	125
Kvinesdal Sparebank	937894805	12.708	1.271	1.207		12.708	1.271	1.271	51
Eika Boligkredit AS	885621252	20.237.105	84.558	86.615	1.715	22.322.796	93.274	93.274	648
Aasen Sparebank	937903502	7.770	804	1.072	62	7.770	804	804	68
Haltdalen Sparebank	837902622	6.000	630	600	34	6.000	630	630	27
Eiendoms kreditt AS	979391285	3.868	406	387	22	3.868	406	406	19
Sifa AS	963918526	50	5	25		50	5	5	
Trondheim Aktiv Eiendomsmegling	913124790	630	1.800	630		130	1.300	1.300	
Factoring Finans	991446508	75	3.000	1.312		75	3.000	3.000	
VN Norge AS	821083052	1.102	0	1.212		1.102	0	0	
LB Samarbeidet	923665617	1.000	100	100		1.000	100	100	
Selbu Vekst AS	912211878	20.000	4.700	2.000		200	4.700	3.410	
Eika VBB AS	921859708	1539	6091	6091		1.539	6.091	6.091	
North Bridge Opportunity AS	991669884					20.400	1.518	115	
Aurotech Ultrasound AS	985912543	53572	1500	0		53.572	1.500	0	
Årsøya Fritidspark AS	963928114	73	549	0		73	549	0	
Selbuskogen Skisenter AS	950351012	5	5	0		5	5	0	
Trøndelag Eiendom AS	813300532	15000	300	0		15.000	300	0	
Trasenteret i Trondheim	982843901	1	50	0		1	50	0	
Sum aksjer tilgjengelig for salg			117.628	186.602	9.244		129.883	124.786	8.179

	2020
Balanseført verdi 31.12.	124.786
Verdijustering til virkelig verdi 01.01 - IFRS9	37.030
Tilgang	500
Avgang	-11.601
Utvidet resultat	35.887
Balanseført verdi 31.12.	186.602

Bankens aksjer bokføres nå i 2020 til virkelig verdi over utvidet resultat, mens i 2019 ble aksjene vurdert til anskaffelseskost og ikke regulert for løpende kurs- og verdiendringer.

NOTE 28 – DATTERSELSKAP

2020							
Selskapets navn	Org. nr.	Selskapets egenkapital	Eierandel	Mottatt utbytte	Skyldig skatt konsernbidrag	Resultat	Utgående balanse
Selbu Sparebankgården AS		12.758	100 %	0		-344	12.414
Selbu Sparebankbygg AS		1.191	100 %	0	-78	-631	482
SEB Eiendom AS		4.297	62 %	0		6	2.671
Sum investering i tilknyttet selskap		18.246			-78	-969	15.567

2019							
Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte		Resultat	Utgående balanse
Selbu Sparebankgården AS		12.758	100 %	0		-803	12.758
Selbu Sparebankbygg AS		1.191	100 %	0		-485	1.191
SEB Eiendom AS		4.297	62 %	0		50	2.665
Sum investering i tilknyttet selskap		18.246				-1.238	16.614

NOTE 29 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Utstyr og transport midler	Tomt/bankplass/ kunst	Imaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.19	13.175	606	7.610	21.391
Tilgang	150			150
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.19	13.325	606	7.610	21.541
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.19	11.606	146	7.610	19.362
Bokført verdi pr. 31.12.19	1.719	460	0	2.179
Kostpris pr. 01.01.20	13.325	606	7.610	21.541
Tilgang	417			417
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.20	13.742	606	7.610	21.958
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.20	12.352	150	7.610	20.112
Bokført verdi pr. 31.12.20	1.390	456	0	1.846
Akkumulerte avskrivninger 2019	11.606	146	7.610	19.362
Akkumulerte avskrivninger 2020	12.352	150	7.610	20.112
Avskrivningsprosent	20% - 33%	0% - 8%	20% - 33%	

NOTE 30 – ANDRE EIENDELER

	2020	2019
Pensjonspremiefond	6 175	6 194
Opptjente, ikke motatte inntekter	3 744	5 186
Ansvarlig lån til Selbu Sparebankbygg AS	10 398	10 898
Ansvarlig lån til Årsøya Fritidspark AS		200
Andre eiendeler	826	1 355
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke motatte inntekter	21.143	23.833

NOTE 31 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

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

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.20 eller 31.12.19.

	2020	Rente	2019	Rente
DNB, kortsiktig trekk på ramme			47.930	
Kredittforeningen for Sparebanker	100.159	0,55 %		
Norges Bank, F-lån	50.296	1,62 %	100.000	1,74 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	150.455		147.930	

NOTE 32 – INNSKUDD FRA KUNDER

	2020	2019
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	3.075.522	3.016.908
Sum innskudd kunder	3.075.522	3.016.908

Innskuddt fordelt på geografiske områder

Selbu	1.157.894	1.169.701
Tydal	283.365	244.159
Stjørdal	179.814	160.229
Malvik	160.033	167.422
Trondheim	967.932	950.611
Andre	326.484	324.786
Sum innskudd	3.075.522	3.016.908

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.972.836	1.913.400
Jordbruk, skogbruk og fiske	81.855	78.463
Industri	56.281	61.963
Bygg, anlegg	155.529	115.318
Varehandel	54.998	62.105
Transport og lagring	12.478	11.302
Eiendomsdrift og tjenesteyting	311.381	292.356
Annen næring	430.165	482.002
Sum innskudd	3.075.522	3.016.908

NOTE 33 – OBLIGASJONSGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2020	2019	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010779192	22.11.2016	22.05.2020			50.000	3m Nibor + 101 bp
NO0010806938	28.09.2017	28.09.2020			50.000	3m Nibor + 64 bp
NO0010827322	02.07.2018	02.04.2021	25.000	25.000	90.000	3m Nibor + 65 bp
NO0010832280	13.08.2018	13.09.2021	105.000	105.000	170.000	3m Nibor + 54 bp
NO0010851058	02.05.2019	02.05.2022	75.000	75.000	75.000	3m Nibor + 53 bp
NO0010851066	02.05.2019	02.05.2023	150.000	150.000	50.000	3m Nibor + 66 bp
NO0010865066	27.09.2019	27.09.2022	75.000	75.000	75.000	3m Nibor + 53 bp
NO0010874274	31.01.2020	31.01.2024	100.000	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	50.000	50.000		3m Nibor + 92 bp
Underkurser				-492	-602	
Periodiserte renter				791		
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer				675.299	559.398	

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

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2020	2019	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0010776941	17.10.2016	20.10.2026	40.000	40.000	40.000	3m Nibor + 290 bp
Periodiserte renter				261		
Sum ansvarlig lånekapital				40.261	40.000	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2020
Obligasjonsgjeld	559.398	345.000	-230.000	901	
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	559.398	345.000	-230.000	901	675.299
Ansvarlige lån					
Sum ansvarlige lån	40.000	0	0	261	40.261

NOTE 34 – ANNEN GJELD

	2020	2019
Annen gjeld		
Leverandørgjeld	3.056	2.295
Bankremisser	107	123
Annen off.gjeld og avgifter	2.869	1.265
Interimskonti betalingsformidling	7.739	3.143
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	6.105	8.679
Skyldig konsernbidrag		1.562
Avsatt til gaver	784	825
Avsatt til utbytte		3.400
Sum annen gjeld	20.660	21.292

NOTE 35 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

ISIN	Første		Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
	Låneopptak	tilbakekalli			2020	2019
NO001000000	14.06.2018	14.06.2023	50.000	3m Nibor + 400 bp	50.000	50.000
Fondsobligasjonsskapital					50.000	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.

Endringer i fondsobligasjonsskapital i perioden	Balanse 31.12.2019	Emitert	Innløste	Balanse 31.12.2020
Fondsobligasjonsskapital	50.000			50.000
Sum fondsobligasjonsskapital	50.000	0	0	50.000

NOTE 36 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens eierandelskapital er 39,7 millioner kroner fordelt på 400.000 egenkapitalbevis og 179 eiere. Banken har utstedt egenkapitalbevis en gang.

Eierandelsbrøk	2020	2019
EK-bevis	39 750	39 790
Overkursfond	152	152
Utjevningsfond	1 803	1 024
Annen eierandelskapital	3 009	
Sum eierandelskapital (A)	44.714	40.966
Sparebankens fond	511 573	478 244
Gavefond	7 155	6 570
Grunnfondskapital (B)	518.728	484.814
Fond for urealisert gevinst	73 607	
Fondsobligasjon	50 000	
Sum egenkapital	687.049	525.780
Eierandelsbrøk A/(A+B)	7,94 %	7,79 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	0	8,50
Samlet utbytte	0	3.948

De 20 største egenkapitalbevisiere

31.12.2020

Navn	Beholdning	Eierandel
B. Langseth AS	40 000	10,0 %
Selbu Energiverk AS	40 000	10,0 %
Kjell Jørgensen	28 000	7,0 %
Petors AS	20 000	5,0 %
Stiftelsen Norsk Radio og Fjernsyn	20 000	5,0 %
POA AS	15 250	3,8 %
Haldo Arnt Langseth	15 000	3,8 %
Per Opphaug	10 000	2,5 %
Selbyggen AS	9 500	2,4 %
Hans Olav Sørensen	7 600	1,9 %
Stugudal Eiendom AS	7 200	1,8 %
Lise Vikan Sandvik	6 500	1,6 %
Ligna AS	5 000	1,3 %
Vera Holding AS	5 000	1,3 %
Per Ivar Velve	5 000	1,3 %
Øyalf Endresen	4 800	1,2 %
Karin J Fjellhammer Seim	4 800	1,2 %
Skive invest AS	4 700	1,2 %
Håvar Unsgård	4 700	1,2 %
Svein Ove Sandvik	4 000	1,0 %
Torger Sletner	4 000	1,0 %
Sum 20 største	261.050	65,3 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	138 950	34,7 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,0 %

31.12.2019

Navn	Beholdning	Eierandel
B. Langseth AS	40 000	10,0 %
Selbu Energiverk AS	40 000	10,0 %
Petors AS	20 000	5,0 %
Kjell Jørgensen	20 000	5,0 %
Stiftelsen Norsk Radio og Fjernsyn	20 000	5,0 %
POA AS	19 000	4,8 %
Haldo Arnt Langseth	15 000	3,8 %
Ligna AS	10 000	2,5 %
Per Opphaug	10 000	2,5 %
Selbyggen AS	9 500	2,4 %
Eidem Consulting AS	8 000	2,0 %
Hans Olav Sørensen	7 600	1,9 %
Stugudal Eiendom AS	7 200	1,8 %
Lise Vikan Sandvik	6 500	1,6 %
Per Ivar Velve	5 000	1,3 %
Øyalf Endresen	4 800	1,2 %
Karin J Fjellhammer Seim	4 800	1,2 %
Skive Invest AS	4 700	1,2 %
Håvar Unsgård	4 700	1,2 %
Svein Ove Sandvik	4 000	1,0 %
Torger Sletner	4 000	1,0 %
Sum 20 største	264.800	66,2 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	135 200	33,8 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,0 %

Daglig ledelse og tillitsvalgte som eier egenkapitalbevis

31.12.2020

Navn	Beholdning
Ledende ansatte inkludert nærstående	
Solfrid Flønes 1)	2.500
Terje Mebust	300
Sum ledende ansatte	2.500
1) Personlig nærstående	500
Styret inkludert nærstående	
Per Grøtte	2 000
Berit Johannessen 1) 2)	2 400
Astrid Jensen	300
Sum styret	4.700
1) Personlig nærstående	200
2) Personlig nærstående	2 000
Generalforsamling 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
Jan Erik Steen (Stiftelsen Norsk Radio- og Fjernsyn)	20 000
Liv Kjeldstad Sundal	100
Paula Brynhildsvoll	100
Liv Grete Lillebudal 1)	200
Lidvar Vartdal	100
Sum Generalforsamling	86.000
1) Personlig nærstående	3 100

31.12.2019

Navn	Beholdning
Ledende ansatte inkludert nærstående	
Svein Ove Sandvik 1)	10.500
Solfrid Flønes 1)	2.500
Sum ledende ansatte	13.000
1) Personlig nærstående	7 000
Styret inkludert nærstående	
Per Grøtte	2 000
Steinar Moslet	500
Berit Johannessen 1) 2)	2 400
Astrid Jensen	300
Sum styret	5.200
1) Personlig nærstående	200
2) Personlig nærstående	2 000
Generalforsamling 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
Jan Erik Steen (Stiftelsen Norsk Radio- og Fjernsyn)	20 000
Liv Kjeldstad Sundal	100
Paula Brynhildsvoll	100
Liv Grete Lillebudal 1)	200
Lidvar Vartdal	100
Sum Generalforsamling	86.000
1) Personlig nærstående	3 100

NOTE 37 – RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS

	2020	2019
Resultat etter skatt	38.612	47.000
Renter på fondsobligasjon	-2.427	
Sum	36.185	47.000
Eierandelsbrøk	7,79 %	8,40 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	3.009	3.948
Total sum som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	3.009	3.948
Resultat pr egenkapitalbevis	7,52	9,62

NOTE 38 – GARANTIER

	2020	2019
Betalingsgarantier	10 450	21 914
Kontraktsgarantier	25 233	20 225
Lånegarantier	538	
Andre garantier	697	2 818
Sum garantier overfor kunder	36.918	44.957
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	7 574	2 367
Tapsgaranti	13 192	14 121
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	20.766	16.488
Sum garantier	57.684	61.445

	2020		2019	
Garantiar fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Selbu	16.115	27,9 %	23.424	38,1 %
Tydal	1.335	2,3 %	1.494	2,4 %
Stjørdal	1.232	2,1 %	1.142	1,9 %
Malvik	281	0,5 %	6.029	9,8 %
Trondheim	16.744	29,0 %	11.492	18,7 %
Andre	21.977	38,1 %	17.864	29,1 %
Sum garantier	57.684	100 %	61.445	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 31.12.20 lån for 1.324,6 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

2. 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.

Rett til motregning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfaller til betaling etter påkrav, men EBK kan også velge å motregne kravet i bankens fremtidige og forfalte, men ikke utbetalte provisjoner i henhold til provisjonsavtalen. Retten til motregning gjelder for en periode på inntil fire etterfølgende kvartaler fra den dato tapet ble konstatert.

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 39 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke skjedd hendelser etter balansedagen, som har betydning for avleggelsen av regnskapet pr. 31.12.2020.

NOTE 40 – OVERGANG TIL IFRS

Fra 01.01.2020 utarbeides bankens regnskap i samsvar med IFRS, med de unntak og forenklinger som er regulert i årsregnskapsforskriften. Effekten av overgangen fra tidligere anvendte prinsipper er oppsummert i tabellen nedenfor.

	Skatt	Egenkapital ¹	Balanseført verdi
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost			74.890
Forventet kredittap steg 1 og 2	9	-26	-35
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner til amortisert kost			74.855
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost			3.606.606
Tilbakeføring tidligere inntektsførte gebyrinntekter	394	-1.183	-1.577
Tilbakeføring gruppevis nedskrivninger	-2.555	7.665	10.220
Forventet kredittap steg 1 og 2	1.273	-3.818	-5.090
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost			3.610.159
Rentebærende verdipapirer til laveste verdis prinsipp			444.359
Verdiøkning virkelig verdi	-230	690	920
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			445.279
Aksjer og andeler klassifisert som anleggsmidler til anskaffelseskost			124.786
Verdiøkning virkelig verdi		37.030	37.030
Aksjer og andeler til virkelig verdi over utvidet resultat			161.816
Fondsobligasjonskapital klassifisert som gjeld			50.142
Omklassifisering til egenkapital		50.142	-50.142
Fondsobligasjonskapital klassifisert som gjeld (nominell verdi)			0
Fondsobligasjonskapital klassifisert som egenkapital (nominell verdi)			0
Omklassifisering fra gjeld			50.142
Fondsobligasjonskapital klassifisert som egenkapital (nominell verdi)			50.142
Garantier og ubenyttede kreditter			267.406
Forventet kredittap steg 1 og 2	169	-507	-676
Garantier og ubenyttede kreditter			266.730
Sum effekt av overgang til IFRS	-941	89.994	40.792

Positive differanser mellom balanseført verdi og anskaffelseskost under hensyn til effekten av utsatt skatt overføres til fond for urealiserte gevinster. Øvrige poster er fordelt mellom Sparebankens fond og utjevningsfondet etter eierbrøken 31. desember 2019.

I samsvar med årsregnskapsforskriften § 9-2 3.ledd har banken utsatt implementeringen av IFRS 16 Leieavtaler til 1. januar 2021. Sammenlignet med dagens prinsipp, medfører overgangen til IFRS 16 balanseføring av en bruksrett og en tilhørende leieforpliktelse for langsiktige leieavtaler som ikke har lav verdi. På overgangstidspunktet gjelder dette fem leiekontrakter med en estimert nåverdi på MNOK 10,5. Nåverdien av bruksretten er beregnet med bruk av bankens marginale lånerente i markedet.

Overgangen til IFRS 16 medfører at leiekostnadene ikke lenger skal klassifiseres som driftskostnader. Bruksretten skal avskrives over gjenstående leieperiode og kostnadsføres sammen med en beregnet rentekostnad på leieforpliktelsen.

KONTANTSTRØMANALYSE

KONSERN			MORBANK		
2020	2019		2020	2019	
28.864	-348.957	Netto utbetaling av lån til kunder	29.662	-348.715	
122.163	129.459	Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	124.350	131.503	
-6.346	850	Konstatert og inngått på tidligere års tap på utlån	-6.346	850	
144.681	-218.648	Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	147.666	-216.362	
57.352	195.273	Endring i saldo på innskudd fra kunder	58.614	196.698	
-24.383	-29.227	Renteutbetalinger til kunder	-24.385	-29.230	
32.969	166.046	Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	34.229	167.468	
-70.421	-1.868	Endringer obligasjoner til markedsverdi	-70.421	-1.868	
-61.816	695	Endringer aksjer til virkelig verdi	-61.816	695	
7.276	9.127	Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	7.276	9.127	
9.261	0	Mottatt aksjeutbytte på aksjer til virkelig verdi	9.261	0	
-115.700	7.954	Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	-115.700	7.954	
357	2.409	Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner	357	2.409	
357	2.409	Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)	357	2.409	
32.322	34.927	Andre inntekter	27.429	30.120	
-72.675	-68.574	Betalbare driftskostnader	-71.253	-66.881	
-9.657	-14.552	Skattekostnader	-9.933	-14.892	
-700	-700	Gaver	-700	-700	
3.900	-3.195	Endring i andre eiendeler	3.475	-2.501	
-97	978	Endring i periodiseringer		302	
-3.141	93	Endring i annen gjeld	-4.049	237	
-614	-350	Endring avsatt gavefond	-614	-350	
-50.662	-51.373	Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)	-55.645	-54.665	
11.645	-93.612	KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E=F)	10.907	-93.196	
2.525	47.930	Endring i innskudd fra kreditinstitusjoner	2.525	47.930	
115.901	127	Endring i finansiering ved utstedelse av verdipapirer	115.901	127	
-49.738	0	Endring i ansvarlig kapital	-49.738	0	
89.994		Endring egenkapital ved overgang til IFRS9 01.01.2020	89.994		
-2.472	0	Renter fondsobligasjon	-2.472	0	
-40	0	Kjøp av egne egenkapitalbevis	-40	0	
-3.400		Avsatt utbytte egenkapitalbevis		-3.400	
600		Utbytte egenkapitalbevis, holdt tilbake fra 2019	600		
-16.551	-20.230	Renteutbetalinger på finansiering	-16.551	-20.230	
140.219	24.427	Kontantstrøm fra finansiering (G)	140.219	24.427	
-1.291	-613	Investering i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-618	-150	
	-12.072	Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer	1.048	-12.054	
337	0	Inntekter/-utgifter ved eierinteresser i konsernselskaper	-642	-896	
	9.195	Utbytte på anleggsaksjer		9.195	
35.887	-740	Kursgevinster/ -tap på verdipapirer - varig eie	35.887	-740	
34.933	-4.230	Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler (H)	35.675	-4.645	
186.797	-73.415	ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNINGEN (F+G+H)	186.801	-73.414	
4	1	Minioritetsinteresse			
154.276	227.690	Likviditetsbeholdning 01.01	154.276	227.690	
341.077	154.276	Likviditetsbeholdning 31.12	341.077	154.276	
Likviditetsbeholdning består av:					
76.934	79.386	Kontanter og fordringer på sentralbanker	76.934	79.386	
264.143	74.890	Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	264.143	74.890	
341.077	154.276	SUM LIKVIDITETSBEHOLDNING 31.12	341.077	154.276	



KPMG AS
Sjøgangen 6
7010 Trondheim

Telephone +47 45 40 40 83
Fax +47 73 80 21 20
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Selbu Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Selbu Sparebanks årsregnskap som viser et resultat av ordinær drift etter skatt i selskapsregnskapet på Tnok 38 612 og et resultat av ordinær drift etter skatt i konsernregnskapet på Tnok 38 611. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Selbu Sparebank per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4 annet ledd bokstav b,
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Selbu Sparebank per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4 første ledd bokstav b.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsskatteretts revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

Oslo	Finnmark	Mo i Rana	Sand
Ålb	Frøsnes	Norde	Strømme
Arendal	Hamar	Sken	Troms
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodø	Kragerø	Sandnessjøen	Tynset
Oslo	Kristiansund	Stavanger	Ålesund

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4 første ledd bokstav b og § 1-4 annet ledd bokstav b. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll 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 er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å 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 med revisjonen 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 lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

- identifiserer og anslår 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 den interne 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 og konsernets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets og konsernets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen.

Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet og konsernet ikke fortsetter driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om andre lovmessige krav

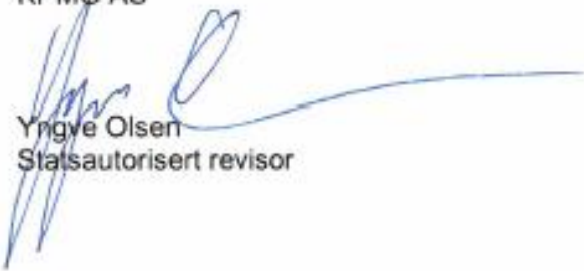
Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Trondheim, 22.03.2021
KPMG AS



Yngve Olsen
Statsautorisert revisor

Selbu Sparebank

Gjelbakken 3, 7580 Selbu

Tlf: 73 81 00 00

e-post: selbu@selbusparebank.no

www.selbusparebank.no

Filial Trondheim:	Søndre gt. 16	7011 Trondheim
Filial Vikhammer:	Vikhovlia 1000	7560 Vikhammer
Filial Hommelvik:	Øyaveien 1	7550 Hommelvik
Filial Stjørdal:	Kjøpmannsgt. 36	7500 Stjørdal
Filial Tydal:	Tydalsvegen 88	7590 Tydal