



Årsrapport **2021**

Innholdsfortegnelse

Innholdsfortegnelse	2
Investorinformasjon	4
Nøkkeltall	6
Styret i Selbu Sparebank	9
Styrets beretning for 2021	10
Hovedtrekk fra regnskapet 2021	14
Personal og arbeidsmiljø	25
Økonomiske utviklingstrekk 2021/ Utsikter for 2022	26
Resultatregnskap (i hele tusen)	28
Balanse	29
Egenkapitaloppstilling	30
Kontantstrømanalyse	31
Note 1: Regnskapsprinsipper	34
Note 2: Kreditt risiko	41
Note 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger	44
Note 4 – Kapitaldekning	47
Note 5 – Risikostyring	49
Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	52
Note 7 – Fordeling av utlån	54
Note 8 – Kredittforringede lån	55
Note 9 – Forfalte og tapsutsatte lån	56
Note 10 – Eksposering på utlån	57
Note 11 – Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	58
Note 12 – Store engasjement	62
Note 13 – Sensitivitet	63
Note 14 – Likviditetsrisiko	64
Note 15 – Valutarisiko	66
Note 16 – Kursrisiko	66
Note 17 – Renterisiko	67
Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	69
Note 19 – Segmentinformasjon	70
Note 20 – Andre inntekter	71
Note 21 – Lønn og andre personalkostnader	72
Note 22 – Andre driftskostnader	74

Note 23 – Transaksjoner med nærstående.....	75
Note 24 – Skatter	76
Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter	78
Note 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter	79
Note 27 – Sertifikater og obligasjoner.....	81
Note 28 – Aksjer og egenkapitalbevis.....	82
Note 29 – Datterselskap.....	84
Note 30 – Varige driftsmidler.....	85
Note 31 – Andre eiendeler	86
Note 32 – Innlån fra kredittinstitusjoner	86
Note 33 – Innskudd fra kunder.....	87
Note 34 – Obligasjongjeld og ansvarlig lånekapital	88
Note 35 – Annen gjeld og pensjon	89
Note 36 – Fondsobligasjonskapital	89
Note 37 – Eierandelskapital og eierstruktur	90
Note 38 – Resultat per egenkapitalbevis	90
Note 39 – Garantier	91
Note 40 – Leieavtaler.....	93
Note 41 – Hendelser etter balansedagen.....	94

Investorinformasjon

EGENKAPITALBEVIS

Selbu Sparebank har utstedt egenkapitalbevis. Egenkapitalbevis i Selbu Sparebank er ikke børsnoterte på Oslo Børs. Egenkapitalbevis i Selbu Sparebank er VPS-registrerte. Bankens eierandelskapital er 40 millioner kroner fordelt på 400.000 egenkapitalbevis og 280 eiere. Banken har utstedt egenkapitalbevis en gang.

Utbytte for 2020 ble utbetalt til EK-beviseiernes bankkonto den 4. oktober 2021, etter en utsettelse pga. Finanstilsynets innstramming i bankenes

mulighet til å utdele utbytte fram til 30.09.21.

Generalforsamlingen ga i møte 22.03.2021 styret fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på inntil kroner 8,00 per egenkapitalbevis, og at dette ville kunne betales ut etter september 2021 eller når de økonomiske utsiktene skulle gi grunnlag for det.

Styret foreslår utdeling av utbytte på kroner 7,00 per egenkapitalbevis (2,8 MNOK) for 2021, som utbetales etter Generalforsamlingen.

Oversikt over de 20 største eiere av egenkapitalbevis i Selbu Sparebank pr. 31.12.2021

NAVN	Beholdning	Eierandel
KJELL JØRGENSEN	42 934	10,73 %
B.LANGSETH AS	40 000	10,00 %
SELBU ENERIGIVERK AS	40 000	10,00 %
PETORS AS	20 000	5,00 %
GUDVANG EIENDOM AS	20 000	5,00 %
HALDO ARNT LANGSETH	15 000	3,75 %
PER OPPHAUG	10 000	2,50 %
SELBYGGEN AS	9 500	2,38 %
HANS OLAV SØRENSEN	7 600	1,90 %
STUGUDAL EIENDOM AS	7 200	1,80 %
LIGNA AS	5 000	1,25 %
VERA HOLDING AS	5 000	1,25 %
PER IVAR VELVE	5 000	1,25 %
ØYALF ENDRESEN	4 800	1,20 %
KARIN J FJELLHAMMER SEIM	4 800	1,20 %
HÅVAR UNSGÅRD	4 700	1,18 %
KIKAMO AS	4 663	1,17 %
SVEIN OVE SANDVIK	4 000	1,00 %
TORGER SLETNER	4 000	1,00 %
LEIF ERIK PRESTMO	2 500	0,63 %
SUM 20 STØRSTE	256 697	64,17 %
ØVRIGE EGENKAPITALBEVISEIERE	143 303	35,83 %
TOTALT ANTALL EGENKAPITALBEVIS (PÅLYDENDE KR 100)	400 000	100,00 %

Daglig ledelse og tillitsvalgte som eier egenkapitalbevis

31.12.2021

Navn	Beholdning
Ledende ansatte inkludert nærstående	
Solfrid Flønes 1)	2.700
Terje Mebust	300
Kim Olsen Stokke	800
Trine Alsethauug 1)	400
Line Moen Korstad	2000
May Grete Slind	500
Sum ledende ansatte	6.200
1) Personlig nærstående	700
Styret inkludert nærstående	
Per Grøtte	2.000
Berit Johannessen 1) 2) (KL Regnskap Selbu AS)	2.400
Astrid Jensen	300
Sum styret	4.700
1) Personlig nærstående	200
2) Personlig nærstående	2.000
Generalforsamlingen inkludert nærstående	
Inga Balstad	1.000
Lars Græsli 1)	3.000
Anne Berit Emstad 1)	1.400
Per Jørgen Weisethaunet (Petors AS)	20.000
Oddstein Rygg (Selbu Energiverk AS) 1)	40.100
Jan Erik Steen (Gudvang Eiendom AS)	20.000
Håvar Unsgård	4.700
Liv Kjelstad Sundal	600
Håvard Finnland Trøite	200
May Grete Slind	500
Paula Brynhildsvoll	100
Liv Grete Lillebudal 1)	200
Lidvar Vartdal	100
Sum Generalforsamling	91.900
1) Personlig nærstående	3.100

Nøkkeltall

	2021	2020
Rentabilitet		
Kostnader i % av inntekter	70,88	56,82
Kostnader i % av inntekter justert for VP	74,21	60,78
Driftsresultat før tap i % av GFK	0,69	1,18
Resultat i % av GFK	0,60	0,83
Totalresultat i % av GFK	0,78	1,61
Rentenetto i % av GFK	1,72	1,97
EK-avkastning i % (etter skatt) av resultat av ordinær drift	5,25	7,34
EK-avkastning i % av totalresultat	6,30	14,17
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning i %	20,48	20,34
Kjernekapitaldekning i %	22,45	22,35
Kapitaldekning i %	24,03	23,94
Leverage ratio i %	11,78	11,90
Konsolidering samarbeidende gruppe		
Ren kjernekapitaldekning i %	19,53	19,07
Kjernekapitaldekning i %	21,39	20,98
Kapitaldekning i %	23,04	22,66
Innskudd og utlån		
Innskuddsdekning i %	85,33	85,38
Lån overført til boligkreditt i MNOK	1.090	1.325
Andel lån overført til EBK – kun PM i %	27,87	35,45
Andel BM tot. engasjement (inkl. EBK)	22,63	25,53
Likviditet		
LCR i %	138	348
NSFR i %	141	138
Bemanning		
Antall årsverk	38,6	35,4

BEREGNING AV NØKKELTALL

Kostnader i % av inntekter justert for VP

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

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

Kostnadsvekst siste 12 mnd

Kostnadsveksten siste 12 mnd tilsvarer bankens totale driftskostnader siste 12 måneder sammenlignet med foregående 12 måneders periode. Nøkkeltallet vil følgelig reflektere endringen i bankens kostnadsnivå.

Egenkapitalavkastning

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

Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)

Nøkkeltallet angir andelen av totale inntekter som ikke knytter seg til bankens kjernevirksomhet. Tap og gevinster på valuta og finansielle instrumenter kan svinge mye fra år til år og banken mener at man ved å beregne nøkkeltallet uten disse inntektene kan bedre sammenligne utviklingen over tid enn når inntekter fra valuta og verdipapirer inkluderes. Nøkkeltallet beregnes ved å dividere andre inntekter på totale inntekter for perioden.

Innskuddsmargin

Innskuddsmargin viser det underliggende kostnadsnivået knyttet til finansiering av bankens utlånsvirksomhet. Ved å vise innskuddsmarginen i forhold til 3 måneders NIBOR kan man se kostnadene knyttet til innskuddsfinansiering i forhold til rentenivået i markedet, og det gjør det mulig å sammenligne innskuddsmargin over tid og mellom banker. Innskudd er den største finansieringskilden til banken og nivået på innskuddsmarginen er en indikator på bankens lønnsomhet over tid. Innskuddsmargin er definert som differansen mellom 3 måneders NIBOR og rentekostnader på innskudd til kunder i forhold til gjennomsnittlig innskuddsvolum for perioden. Gjennomsnittlig innskuddsvolum er definert som månedlig gjennomsnitt av balanseverdiene.

Utlånsmargin

Utlånsmargin viser den underliggende lønnsomheten i bankens utlånsaktivitet. Ved å vise utlånsmarginen i forhold til 3 måneders NIBOR kan man se inntektsevnen i forhold til rentenivået i markedet, og det gjør det mulig å sammenligne utlånsmarginer over tid og mellom banker. Utlånsrenten er den viktigste inntektskilden til banken og nivået på utlånsmargin er en indikator på bankens lønnsomhet over tid.

Utlånsmargin er definert som renteinntekter fra utlån i forhold til gjennomsnittlig utlånsvolum fratrullet 3 måneders NIBOR for perioden. Gjennomsnittlig utlånsvolum er regnet som et månedlig gjennomsnitt av balanseverdier.

Kundemargin

Kundemargin er et nyttig mål for å vise den underliggende lønnsomhetene i bankens drift. utlånsrente og innskuddsrente er de primære kildene for hhv. bankens inntekter og kostnader. Nøkkeltallet gir leseren mulighet til å vurdere lønnsomheten i bankens netto eksponering mot kunder. Kundemargin er definert som differansen mellom bankens utlåns- og innskuddsmargin (se definisjonene over).

Andel utlån til BM av totale utlån på balansen

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

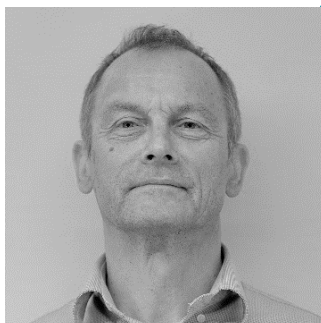
Andel lån overført til EBK – kun PM

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

Innskuddsdekning

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

Styret i Selbu Sparebank



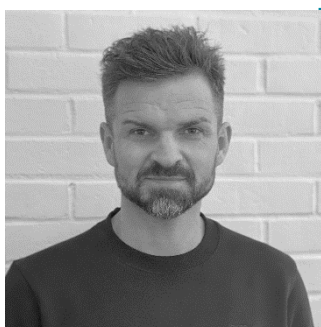
Per Grøtte
Styrets leder

Sivilingenør bygg som har drevet med bedrift- og prosjektledelse i både innland og utland. Utdannelse ved NTH, Handelshøyskolen BI og Nordnorsk Lederutvikling.



Berit Johannessen
Medlem

Daglig leder/rådgiver i KL Regnskap Selbu. Erfaring fra styre i regnskapsbyråkjeden Kvalitet & Ledelse og ledergruppen i Saga KL.



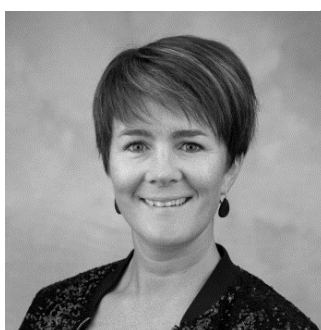
Tor Øystein Mebust
Styrets nestleder

Jobber som Drift & Vedlikeholdsleder i Equinor ASA. Driver med eiendomsutvikling og innehar styreverv i næringslivet. Utdannelse ved Stavanger Offshoretekniske Fagskole og Handelshøyskolen BI.



Odd Gulbrandsen
Medlem

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



Maren Elverum Alseth
Medlem

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



Steinar Furan
1.varamedlem
(møtende vara)

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



Astrid Jensen
Ansattes medlem

Jobber som kunderådgiver PM i Selbu Sparebank. Ansattevalgt styremedlem.



Veronica Solem Flack
Observator

Jobber som kunderådgiverrådgiver BM i Selbu Sparebank. Ansatte valgt observator i styret.

2.varamedlem: Per Morten Aunemo
3.varamedlem: Marthe Rønning Græsli

Styrets beretning for 2021

GENERELT

Selbu Sparebank legger nok et godt år bak seg. Året har vært preget av overgangen til LOKALBANK alliansen, med dertil fokus på migrering av IT systemer, nye produktleverandører og en ny allianse. Vi er stolte over å kunne si at overgangen har vært en suksess.

Tross hard konkurranse på personmarked kan banken vise til god vekst, og undersøkelser viser at kundene er fornøyde med banken.

OM VIRKSOMHETEN

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

Banken har eierskap i Lokalmegleren Trondheim AS, Brage Finans AS, LB Selskapet AS, Eika Gruppen og Vipps AS. Formålet med eierskapet er å tilby kundene et bredere spekter av finansielle tjenester samt å kunne ta ut positive synergier.

Dette er en økning på 180 millioner kroner/ 3,7 %. Det ble utført 38,6 årsverk gjennom året.

Fordelingen mellom privat- og næringskunder i egen balanse var i 2021 på henholdsvis 71,4 og 28,6 prosent. Bankens kunder hadde ved utgangen av året i tillegg 1.090 millioner kroner i boliglån i Eika Boligkreditt (EBK). I sum er 27,9 prosent av bankens boliglån overført til EBK. Bankens forretningskapital er 5.932 millioner kroner.

Bankens forvaltningskapital var pr. 31.12.2021 på 4.842 millioner kroner.

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 til stede, nær og fleksibel. Selbu Sparebank er der kundene er, og vi er alltid der for kundene våre.
- **Fremoverlent** som i engasjert, nysgjerrig og imøtekommende.

DATTERSELSKAP

Selbu Sparebankgården AS er lokalisert i Trondheim og er 100 % eid av Selbu Sparebank. 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 2021 fullt utleid til banken, Selbu Tannklinikk, NAV Selbu og KL Regnskap. Selbu Sparebank er største leietaker.

Banken har i løpet av året solgt seg ut av SEB Eiendom AS.

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.

HOVEDPUNKTER PR. 31.12.2021

Resultat etter skatt

28,7 mnok

Egenkapitalavkastning
av totalresultat

6,3 %

Utlånsvekst inkl. EBK

0,9 %

Forvaltningskapital

4.8 mrd

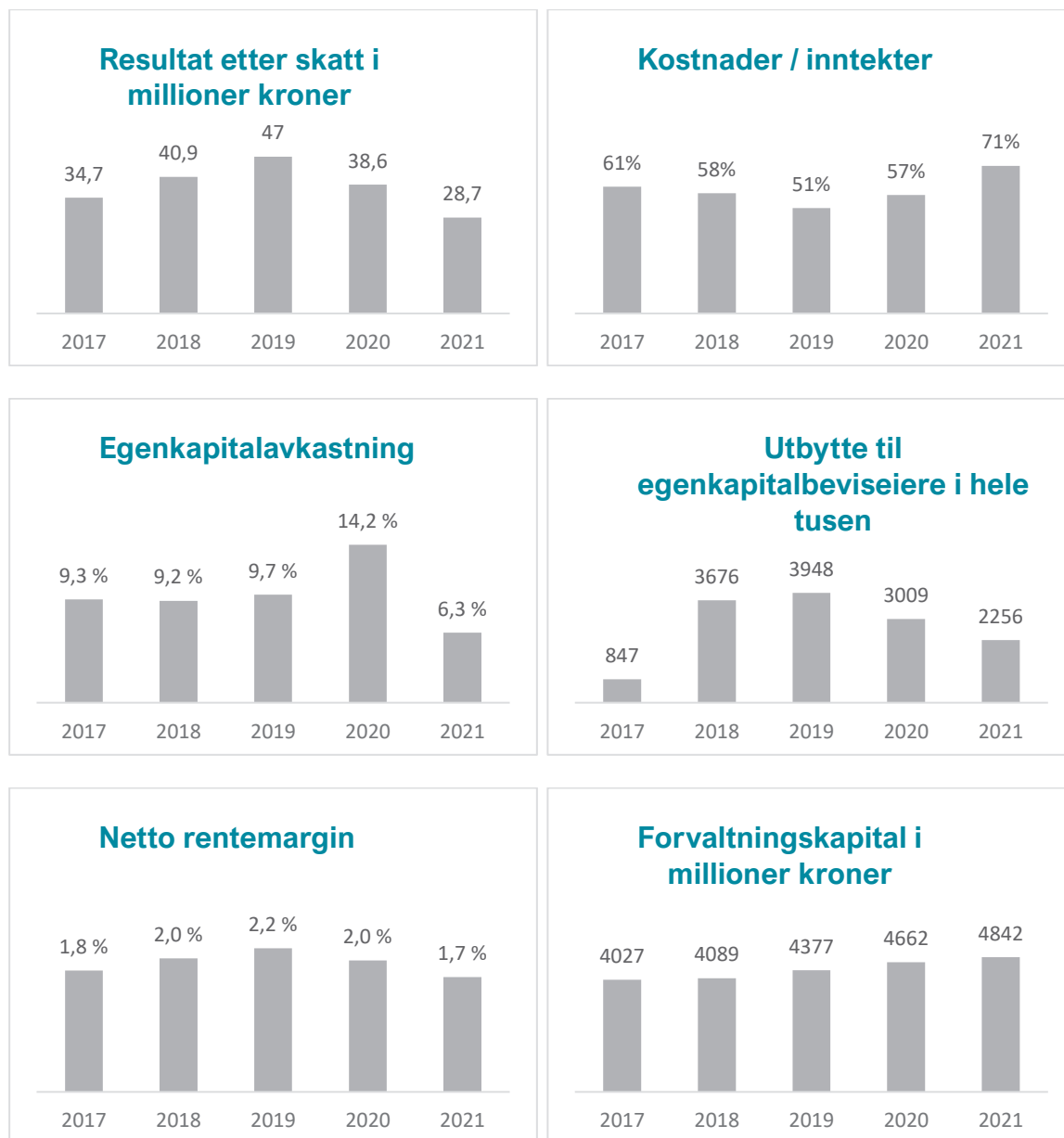
Ren kjernekapitaldekning
samarbeidende gruppe

19,5 %

Innskuddsdekning

85,3

UTVIKLING SISTE 5 ÅR



Hovedtrekk fra regnskapet 2021

RESULTATREGNSKAPET

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

Bankens resultat før tap for regnskapsåret ble 32,6 MNOK, mot 54,9 MNOK i 2020.

Pandemien ser ut til å gå mot slutten, og har preget markedene i mindre grad i 2021. Usikkerheten er redusert gjennom året, og banken har tilbakeført covid-19 relaterte avsetninger fra 2020 med 7,7 MNOK

Selbu Sparebank tok i bruk SDC sin ECL-modell i oktober. Da dette er en ny modell for oss, med kort historikk av bankens tall, har banken satt av 3,7 MNOK i ekstra tapsavsetninger relatert til ny modell.

Inntekter fra investeringer i aksjer over utvidet resultat, som er ført til fond for urealiserte gevinster, utgjorde 5,6 MNOK. Totalresultat ble på 34,3 MNOK mot 74,5 MNOK i 2020. Oppjustering av aksjene i Eika Gruppen utgjorde en stor del av resultatet i 2020.

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

Styret er med grunnlag i den økonomiske utviklingen i 2021, fornøyd med driftsresultatet.

I februar 2022 er aksjene i Eika Gruppen AS solgt til bokført verdi, dvs 88,5 MNOK.

Rentenetto og rentemargin

Gjennomsnittlig margin mellom innskudd og utlån til kunder er redusert med 0,02 prosentpoeng, til 2,57 %. Budsjett var 2,40 %.

Rentenettoen er redusert til 80,9 MNOK fra 91,4 MNOK i 2020. Årsaken til reduksjonen skyldes svakere rentemargin. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er redusert til 1,72 % fra 1,97 %.

Utbytte og andre inntekter fra verdipapirer

Sum utbytte og andre inntekter fra verdipapirer er redusert til 5,3 MNOK fra 8,3 MNOK. I denne posten inngår utbytte fra Eika Gruppen, Eika Boligkreditt, ulike aksjer og egenkapitalbevis. I tillegg inngår

salg og resultat fra bankens datterselskaper (bygg). Det er en økning på 0,3 MNOK i utbytte, og økt underskudd fra bankens datterselskaper.

Provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester er redusert til 26,0 MNOK fra 27,2 MNOK i 2020. Inntekter fra boligkreditt er 2,0 MNOK lavere, og det skyldes redusert provisjon og nedgang i utlånsvolumet. Andre provisjonsinntekter har hatt en liten økning.

Kostnader

Samlede driftskostnader for banken ble 79,3 MNOK, mot 72,2 MNOK i 2020. Kostnadene utgjorde 1,68 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot

1,55 % året før. Den store kostnadsøkningen skyldes i hovedsak migrering ut av Eika Gruppen. For å sikre bankens framtidige inntjening, er det nødvendig å redusere kostnader i forhold til inntekter i tiden fremover.

Tap

I 2021 ble det tilbakeført tap på utlån på i alt 3,5 MNOK, mens det ble tapsført 6,3 MNOK i 2020. I 2021 er 2,0 MNOK negativ endringer i steg 3 på utlån og garantier, 2,5 MNOK er positiv endringer i steg 1 og 2. 0,9 MNOK er konstaterte tap,

7,7 MNOK er tilbakeført av ekstra avsetning som følge av Covid-19. 3,7 MNOK er ny avsetning knyttet til usikkerhet ny ECL-modell.

Skatt

Årets skattekostnader er beregnet til 7,4 MNOK, mot 9,9 MNOK i 2020. Skatt på alminnelig inntekt for året er beregnet til 7,3 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 180 MNOK og utgjør ved årsskiftet 4.842 MNOK. Gjennomsnittlig forvaltningskapital pr. 31.12.21 er 4.712 MNOK, som beregnes ut fra forvaltningskapital pr. månedslutt/12.

Innskudd

Innskudd fra kunder økte med 237 MNOK til 3.312 MNOK.

Innskuddsform	Beløp i mill. kr.		Andel i %	
	2021	2020	2021	2020
Lønns-/brukskonti	528	415	15,9 %	13,5 %
Brukskonti næring	425	573	12,8 %	18,6 %
Skattetrekk	25	35	0,8 %	1,1 %
BSU	93	102	2,8 %	3,3 %
Høyrentekonti	1.542	1.398	46,6 %	45,5 %
Sparing m/løpetid	699	552	21,1 %	18,0 %
	3.312	3.075		

Pr 31.12.2021 hadde banken 45,2 MNOK i meglede innskudd.

Innskuddene utgjør nå 68,4 % av bankens totale forvaltningskapital.

Utlån

Brutto utlån til kunder er 3.882 mot 3.601 MNOK i 2020. Utlån til personmarkedet er økt med 408 MNOK til 2.820 MNOK. Utlån til bedriftsmarkedet er redusert med 128 MNOK til 1.062 MNOK.

Netto utlån til kunder er 3.866 mot 3.581 MNOK i 2020.

I Eika Boligkreditt har vi en reduksjon til 1.090 MNOK fra 1.325 MNOK. Lån i Eika Boligkreditt er godt sikrede PM-lån innenfor 60 % av panteverdi. Inkluderer man disse, har samlet utlånsvekst til våre kunder vært 0,92 %, økning fra – 2,05 % i 2020.

Netto utlån utgjør nå 79,9 % av bankens totale forvaltningskapital.

Utlånsformål	Beløp i mill. kr.		Andel i %	
	2021	2020	2021	2020
PM kreditter	180	199	4,6 %	5,5 %
PM byggelån	9	19	0,2 %	0,5 %
PM nedbetalingslån	2.552	2.246	65,7 %	62,4 %
BM kreditter	44	17	1,1 %	0,5 %
BM byggelån	26	157	0,7 %	4,4 %
BM nedbetalingslån	1.071	963	27,7 %	26,7 %
Sum, brutto	3.882	3.601		

Verdipapirer

Ved årsskiftet hadde banken sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer til en samlet verdi på 477 MNOK, mot 515 MNOK ved utgangen av 2020.

Ved utgangen av 2021 hadde banken 197 MNOK i aksjer, mot 187 MNOK i 2020. 178,9 MNOK av aksjer blir vurdert til markedsverdi over utvidet resultat, mens 18,1 MNOK er aksjer vurdert til markedsverdi over ordinært resultat.

Disponering av overskudd

Årets resultat av ordinær drift etter skatt ble kroner 28.692.086 som styret foreslår disponert på følgende måte:

Overført til Sparebankens fond	22 018 985
Overført til gavefond	2 100 000
Overført til annen egenkapital	2 800 000
Overført til fond for urealiserte gevinster	272 704
Overført til hybridkapital	2 220 180
Overført fra utjevningfond	- 719 783
Disponering	28 692 086

Egenkapitalbevis

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

Kapitaldekning og egenkapital

Bankens egenkapital vil utgjøre MNOK 715 etter at årets resultat er disponert. Dette tilsvarer 14,8 % av forvaltningskapitalen, mot 14,7 % året før.

Ren kjernekapitaldekning er på 20,5 % (20,3), kjernekapitaldekningen er på 22,5 % (22,3) og ansvarlig kapitaldekning er på 24,0 % (23,9).

Bankens kapitalmål var for 2021 var ren kjerne-kapitaldekning på 15,4 %, kjernekapitaldekning på 16,9 % og ansvarlig kapitaldekning på 18,9 %.

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

Kontantstrømoppstilling

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

VIRKSOMHETSSTYRING, INTERNKONTROLL OG RISIKOSTYRING

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

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

Policy for virksomhet- og risikostyring

Policy for virksomhet- og risikostyring beskriver den totale risikoen Selbu Sparebank til enhver tid skal ha kontroll på og de rammer styret har satt for

akseptabel risiko. I tilfeller der risikoen er større enn det styret aksepterer, skal det straks settes inn tiltak for å redusere denne risikoen. I Selbu Sparebank aksepteres en lav til moderat risiko totalt for bankens virksomhet.

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

Kredittrisiko

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

I 2021 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 utlånsportefølje.

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

Det er budsjettet et årlig tap på 0,2 % av brutto utlån, for 2022 utgjør det 8,3 MNOK. Det er basert på erfaring fra tidligere år, kjennskap til bankens lånekunder samt

løpende vurdering av utlånsmassen. Tapene forventes i det alt vesentlige å komme i grupper med høy risiko og forventes å ligge innenfor den samlede forventede renteinntekten for gruppen.

Styret mener bankens kredittrisiko er lav til moderat.

Likviditetsrisiko

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

Utover innskudd fra kunder, er bankens utlån finansiert med egenkapital på 715 MNOK, langsiktige lån på 10 MNOK og gjeld stiftet ved utstedelse av langsiktige obligasjonslån på 731 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 31.12.2021 utgjør 138 %. Ifølge myndighetenes krav skal likviditetsreserven per 31.12.2021 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 likviditetsrisiko innebære høyere finansieringskostnad. Banken står derfor overfor en avveining mellom bankens samlede innlånskostnad og bankens samlede likviditetsrisiko.

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

Eika Boligkreditt AS (EBK) er et boligkreditselskap eid av de fleste av de bankene som eier Eika Gruppen (med noen store unntak), men ved vår uttreden av banksamarbeidet pr 31.12.2021 har vi ikke lenger anledning til å øke vår finansiering gjennom selskapet. Bankene må imidlertid opprettholde en låneportefølje tilpasset den underliggende finansieringen. Det betyr at bankens portefølje i EBK AS trappes gradvis og kontrollert ned over en del år.

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 26,7, og har en løpetid på 0 til 10 år.

Flere alternative løsninger for fremtidig boligkredittfinansiering ble nøye utredet. Til slutt falt valget på å tre inn som eiere i og brukere av Verd Boligkreditt AS, et selskap eid og brukt av bankene i DSS-samarbeidet (De samarbeidende sparebankene).

Styret mener at likviditetsrisikoen er lav.

Valutarisiko

Bankens regnskapsposter eksponert i utenlandsk valuta er utenlandske sedler og driftsavtale i danske kroner med den danske datasentralen SDC. I 2021 har vi betalt 6,6 millioner danske kroner. Dette er 1,6 DNOK høyere enn i 2020 og skyldes ekstrakostnader i forbindelse med migrering. Bokført saldo utenlandske sedler pr. 31.12.2021 er MNOK 0,3. 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. Styling 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 2021.

Det er ikke avdekket vesentlige avvik mellom driftsresultat og kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter i 2021.

STYRETS ARBEID

Styret har avholdt 19 styremøter og 2 strategi-samlinger i 2021 og behandlet saker løpende i henhold til fastlagt årsplan. Hvert kvartal foretas det en periodisk analyse i forhold til vedtatte risikopolitiser, planer og budsjetter. I 2021 har styret videreført arbeidet med overordnet risikovurdering, internkontroll og risiko-styring. Styrets årsplan viser at det i første halvår av 2021 ble arbeidet med gjennomgang og revisjon av de overordnede policydokumenter. I andre halvår er gjennomgang av ICAAP, internkontroll, risikorapporter, økonomiske rammer og mål rettet mot 2022 vektlagt.

Finansnæringen er stadig under endring, noe styret kontinuerlig følger med på.

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

Revisjons- og risikoutvalg

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

Revisjons- og risikoutvalget har avholdt til sammen 5 møter i 2021. Utvalget bidrar til økt kvalitet på arbeidet med regnskapsprosessen, risikostyring og

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. Styret og bankens ledelse er svært bevisst på å forhindre at vi bidrar til å finansiere terror og kriminalitet.

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 markedssatsing.

Klima og miljø

Det er ikke forhold ved banken som forurensrer det ytre miljø. Vi foretar jevnlig gjennomgang av rutiner for brann, ran og fysisk sikkerhet. Det er heller ikke i 2021 blitt meldt om forhold som har gjort det påkrevd å sette inn spesielle tiltak innen helse, arbeidsmiljø eller sikkerhet.

Bærekraftig utvikling

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

Banken har startet arbeidet, og bærekraft er på dagsorden i både ledelse og styre. Banken jobber med å forberede egen organisasjon gjennom kompetanseheving og arbeid med klima- og annen ESG-risiko i våre porteføljer.

Det er ventet at kravene til risikovurdering, rutiner og rapportering på bærekraftområdet vil skjerpes i årene fremover, blant annet gjennom EUs taksonomi, innføring og revidering av

NFDR og økt vekt på bærekraft i kapitalkravregelverk og tilsynspraksis.

Vi antar at bankens fremtidige arbeid med bærekraft først og fremst vil gjelde/dreie seg om 5 delområder av bankens virksomheter:

- Kredittområdet (utlån og kreditter til privatpersoner og virksomheter)
- Investeringer (bankens likviditets- og investeringsportefølje)
- Compliance (etterlevelse av lover og regler som skatt, avgift, personvern, anti hvitvask mv.)
- Bankens interne drift (arbeidsmiljø, likestilling, bygninger m.v.)
- Gaver og sponning (bankens aktiviteter er her spesielt for barn, unge og andre mindre ressurssterke grupper)

Grønne lån

Selbu Sparebank tilbyr nå «grønne lån» til sine kunder. «Grønne lån» blir finansiert igjennom Kredittforeningen for Sparebanker (KfS) sitt rammeverk for grønn obligasjonsfinansiering. KfS har utarbeidet et grønt rammeverk for finansiering av lån i den enkelte sparebank knyttet til boliger, næringsbygg, fornybar energi, elektriske transportmidler og tiltak innen energieffektivisering. KfS sitt grønne

rammeverk har blitt godkjent av Sustainalytics og vurdert til å være «credible and impactful» og i tråd med Green Bond Principles 2018.

Miljøfyrtårn

I 2021 har banken gjennomført en Miljøfyrtårn sertifisering for alle våre kontorer, inkludert våre datterselskaper Selbu Sparebankgården AS og Selbu Sparebankbygg AS. Miljøfyrtårn er et tredjeparts sertifiseringssystem som ligger under «Stiftelsen Miljøfyrtårn». Kriterier for bank og finans er blant annet at virksomheten skal ha en klima- og miljøpolicy innenfor: Kredittgiving, finansiering, obligasjoner, spareprodukter og forvaltning av virksomhetens egne midler.

Banken har laget en egen Klima- og Miljørapport for 2021, som finnes sammen med dette dokumentet på bankens hjemmesider.

Næringsutvikling

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

Selbu Sparebank er medlem i Næringsforeningen i Værnesregionen. Vi er også medlem av Næringsforeningen i Trondheim og avdeling Malvik. Banken er en god støttespiller for Selbu Vekst, og innehar en styreplass. I 2021 har banken også deltatt i prosesser rundt å skape et bærekraftig og trivelig sentrum i Selbu.

Hos oss er det kort vei mellom rådgiver og endelig beslutningstaker. Vi har god

kunnskap om næringsliv, både lokalt og i resten av vårt markedsområde.

Boligutvikling

På landsbasis har antallet boligsalg gått kraftig ned etter rekordåret 2020, men prisutviklingen på boliger har vært svært høy i 2021. Dette er i hovedsak grunnet lave renter og redusert tilbudsside. I våre markedsområder Stjørdal og Malvik, Selbu Tydal og Trondheim har prisutviklingen vært mellom 5,6% og 10,4%. Selbu hadde en prisvekst på 10,2%.

Befolkningsutviklingen er relativt stabil i Selbu, og Tydal, mens Stjørdal, Malvik og Trondheim har høy befolkningsvekst. Det er bra byggeaktivitet og tomtsalg i Selbu, og stabilt bra salg av boliger.

Ungdom og økonomi

Selbu Sparebank ser det som strategisk viktig å ha et godt samarbeid og engasjement mot det unge kunde-segmentet. Banken har fortsatt en samarbeidsavtale med ungdoms-organisasjonen 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 organisasjoner

Selbu Sparebank er en aktiv støttespiller i lokalsamfunnet, og aktiviteter som involverer barn og unge i vårt lokalmiljø,

prioriteres ved bankens gavetildeling og inngåelse av sponsoravtaler.

Som lokalbank tilfører vi ressurser og økonomiske midler til store og små arrangement. Selbu Sparebank har i 2021 bidratt med totalt 0,5 MNOK til samarbeidsavtaler og kundeaktiviteter. I tillegg ble det utdelt 1,2 MNOK som gaver eller prosjektstøtte i 2021. Det er avsatt 2,1 MNOK av årets overskudd til gaver/gavefond for fremtidig utdeling.

Fremtidige utfordringer

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

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

LOKALBANK – et nært samarbeid

25. oktober 2021 gikk vi ut av Eika-alliansen og over til vår egen allianse – LOKALBANK.

De 10 bankene som utgjør LOKALBANK-alliansen, sammen med vårt selskap LB Selskapet AS, er Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebanken DIN, Sparebank 68° Nord, Stadsbygd Sparebank, Tolga – Os Sparebank og Ørland Sparebank.

Vi har undertegnet samarbeidsavtaler med de øvrige bankene i LOKALBANK og etablert et selskap, LB Selskapet AS, hvis formål er å realisere LOKALBANK's alliansestrategi. LB Selskapet har sitt hovedkontor i Trondheim og ivaretar støttefunksjoner for bankene.

LOKALBANK's alliansebyggingsprogram, som ble avsluttet ved nyttår, hadde 6 hovedprosjekter og en rekke delprosjekter, til sammen ca. 70 store og små prosjekter med deltakelse fra alle alliansebankene. Vi forberedte og la til rette for en utgang fra Eika Alliansen pr. 25. oktober 2021 med et godt produktsortiment og gode og kostnadseffektive IT-løsninger. Det er alltid noen tekniske utfordringer ved slike større endringer, men de fleste ble raskt løst.

Denne grundige og langvarige prosessen, som har pågått over flere år, har redusert bankens operasjonelle risiko ved forbedrede rutiner og funksjoner innenfor alle bankens virksomhetsområder. Alle avtaler med tredjeparter er reforhandlet og bankens medarbeidere deltar aktivt i fag-HUB-er sammen med sine kollegaer i de ni andre bankene. Det tette og nære samarbeidet i LOKALBANK og kompetanseoppbyggingen i LB Selskapet og bankene reduserer også bankens strategiske risiko.

LOKALBANK skal ved bruk av bankenes ressurser, rekruttering av egne medarbeidere til vårt 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 samarbeide innenfor norsk sparebankvesen og vil etablere samarbeide med produktselskaper og leverandører på tvers av andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

LB Selskapet AS

Bankene i LOKALBANK stiftet LB Selskapet AS 22. oktober 2019. Selskapet er alliansens verktøy for realisering av alliansestrategien. Selskapet har rekruttert medarbeidere med spisskompetanse. Disse skal støtte bankenes medarbeidere innenfor utvalgte fagområder. I tillegg skal selskapet levere fellestjenester så som depot-tjenester og myndighetsrapportering til de bankene i alliansen som ønsker slike tjenester.

Selskapet hadde ved årsskiftet 15 medarbeidere og noen innleide ressurser.

IT- infrastruktur

Banken har sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK inngått en rammeavtale med Skandinavisk Datacentral AS (SDC) for levering av IT-infrastruktur for en direkteløsning fra 25.10.2021. Dette er samme hovedleverandør av IT som tidligere, men avtalen er nå direkte med selskapet. Avtalen har som tidligere en rullerende 3 års varighet.

SDC er bankens hovedleverandør av både datadrift og datasystemer for bankdrift. Selskapet eies og brukes av ca. 114 nordiske banker i Norge, Danmark, Sverige og Færøyene. Bankene i LOKALBANK er direkte eiere i selskapet.

Systemer som mobilappen, nettbank og bankens reskontrosystem leveres av SDC. SDC leverer og drifter bankløsninger for mer enn 114 banker med 676 avdelinger og over 7.500 bankmedarbeidere. Disse bankene har over 2,4 millioner kunder med mer enn 6,6 mill. konti til sammen. Eika Gruppen har varslet at de skal flytte sine banker over på finske TietoEVERY sine løsninger i løpet av 2023.

LOKALBANK's IT-strategi er å satse på flest mulig fellesløsninger og minst mulig egenutvikling. Dette for å holde kostnadene lavest mulig. IT-kompetanse skal styrkes i alliansebankene, samtidig som LB Selskapet AS skal ha medarbeidere med spisskompetanse innenfor IT-området.

Boligkreditt – OMF-finansiering

De 10 bankene i LOKALBANK har inngått avtale med bankene som eier Verd boligkreditt AS om et samarbeid på like vilkår ved eierskap i boligkredittselskapet. Vårt eierskap i Eika boligkreditt AS vil reduseres i takt med naturlig reduksjon av utlånsvolum ved amortisering gjennom dette selskapet. Begge selskapene praktiserer dynamisk eierskapsprinsipp og eierskapet er avhengig av utlånsvolum i de respektive selskapene.

Utfasingen fra Eika Boligkreditt AS og innfasingen i Verd Boligkreditt AS vil skje gradvis. Banken har sikret sitt behov for OMF-finansiering ved sine avtaler med Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS.

Forsikring

Selbu Sparebank og de 9 andre bankene i LOKALBANK-samarbeidet har signert avtale om distribusjon for Frende Forsikring fra 25.10.2021 og framtidig eierskap i morselskapet Frende Holding AS.

Leasing og smålån

Vi har inngått avtale med Brage Finans AS vedrørende leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet. Bankene i LOKALBANK er medeiere i Brage Finans AS.

Betalingsområdet

Banken har inngått samarbeide med Balder Betaling AS. Selskapet videreutvikler Vipps sammen med øvrige eiere og har en koordinerende rolle overfor bankene knyttet til opplæring og distribusjon av produkter og tjenester, samt bistand med kompetanse innen betaling og ID-området.

Sparing og plassering

Vi har inngått avtale med Nordea Liv og Norne Securities for liv, pensjon- og spareområdet.

Innen spareområdet er Norne Securities en solid aktør som kan tilby et bredt investeringsunivers. Nordea Liv og pensjon ble valgt bl.a. på grunn av at de har meget gode tekniske løsninger.

Forholdet til Eika Gruppen AS

Vi har, sammen med de øvrige bankene i LOKALBANK, valgt å selge vår aksjepost i Eika Gruppen AS. Oppnådd salgskurs NOK 242,50 pr aksje. Transaksjonen ble gjennomført i februar 2022. Vi valgte samtidig å forlike en pågående rettsprosess mot Eika Gruppen AS

Vår bank har vært en del av Eika-alliansen helt fra starten for nær 25 år siden. Vi har gode og langvarige relasjoner til bankene i Eika-alliansen. Det at vi nå kan skille lag uten å ha en pågående konflikt er viktig for oss.

Vi vil benytte anledningen til å takke våre kollegaer i Eika-alliansen for et langt og godt kollegialt samvær og ønsker både bankene og Eika Gruppen AS lykke til i tiden som kommer.

Personal og arbeidsmiljø

Banken har ved utgangen av 2021 til sammen 45 ansatte, som utgjør 38,6 årsverk. Det er 28 ansatte tilknyttet hovedkontor i Selbu, og 17 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 LOKALBANK Skolens tilbud samt interne kompetansehevende aktiviteter.

Det totale sykefraværet i 2021 utgjør 4,4 % og må sees i sammenheng med pandemien. 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 78 % kvinner og 22 % menn. 9 kvinner og 1 mann 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.

Økonomiske utviklingstrekk 2021/ Utsikter for 2022

Norsk økonomi har i løpet av 2021 hentet seg kraftig inn igjen etter tilbakeslaget som fulgte av pandemien og myndighetspålagte restriksjoner. Norges Bank har i to omganger hevet styringsrenten fra rekordlave null prosent og har signalisert ytterligere tre rentehevinger i 2022. Aktiviteten i økonomien er tilbake på nivået før krisen inntraff, arbeidsledigheten er betydelig redusert og prisveksten har tatt seg opp. Høy vaksinasjonsgrad i befolkningen har dempet risiko for nye tilbakeslag og behov for nye restriksjoner som følge av virusmutasjoner.

Russlands invasjon av Ukraina preger nyhetsbildet ved avleggelsen av årsregnskapet. Konflikten vil få stor betydning for den økonomiske utviklingen i Norge. Det er ennå usikkert å anslå hva dette vil bety, både på kort og lang sikt.

Global økonomi

Ekspansiv penge- og finanspolitikk i mange land har bidratt til å dempe det økonomiske tilbakeslaget grunnet pandemien. Med stigende aktivitetsnivå, høyere inflasjon og fallende arbeidsledighet er det ventet at både penge- og finanspolitikken vil strammes til. Den amerikanske sentralbanken har signalisert nedtrapping av ekstraordinære pengepolitiske stimulanser gjennom støttekjøp av obligasjoner, og første renteheving siden 2018 er ventet i mars 2022. Den europeiske sentralbanken har tatt en mer avventende posisjon, og har signalisert renteheving først i starten av 2023.

Høyere priser på energi, råvarer, elektroniske komponenter og fraktrater har bidratt til markert oppgang i prisveksten. Utsikter til høyere prisvekst også i 2022 har bidratt til å trekke opp forventninger til høyere styringsrenter, noe som også har ført til større usikkerhet i aksjemarkedene.

Norsk økonomi

I løpet av 2021 har norsk økonomi vært igjennom en rask innhenting, med sterk vekst i aktivitetsnivået og fallende arbeidsledighet. I Norge, som i resten av verden, har økt smittespredning av omikronvarianten mot slutten av fjoråret og omfattende smitteverntiltak lagt en demper på aktiviteten.

Våren 2021 startet myndighetene på en gradvis gjenåpning av samfunnet med lettelsers i smitteverntiltakene. Gjenåpningen førte til en solid oppgang i norsk økonomi, og i tredje kvartal steg BNP for fastlands-Norge med 2,6 prosent.

Norske husholdninger har spart betydelig mer enn normalt gjennom pandemiperioden, med begrensede muligheter til forbruk og preget av usikkerhet. I takt med gradvis avvikling av restriksjoner er det ventet at økt konsum i husholdningene, særlig av tjenester, vil bidra til å løfte aktiviteten i norsk økonomi fremover.

Strømprisene har økt markert siden høsten 2021, og det er utsikter til at prisene vil holde seg høye. Prisøkningen bidrar til å trekke ned disponibel realinntekt, selv om regjeringens strømstøtteordning reduserer effekten noe. Utsikter til høyere rentekostnader og mindre

overføringer fra det offentlige med avviklingen av ekstraordinære støtteordninger kan dempe veksten fremover. På den annen side er det ventet høyere lønnsvekst.

For å avdempe tilbakeslaget som følge av pandemien og statlige restriksjoner er det ført en svært ekspansiv penge- og finanspolitikk. Norges Bank kuttet styringsrenten til null prosent i mai 2020, og holdt renten på et rekordlavt nivå frem til september 2021. Sentralbanken begrunnet rentehevingen med markert oppgang i norsk økonomi etter gjenåpningen, og at aktivitetsnivået høsten 2021 var høyere enn før pandemien inntraff. Norges Bank hevet renten igjen i desember, til 0,50 prosent, og signaliserte samtidig i renteprognosen tre ytterligere rentehevinger i løpet av 2022.

TAKK

Styret er fornøyd med bankens resultat for 2021. Vi er rigget for vekst, og det arbeides målrettet for å oppfylle den vedtatte vekststrategien.

Styret ønsker å rette en stor takk til bankens ansatte og tillitsvalgte for den ekstraordinære innsatsen i 2021. 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 2021.

Selbu den 31.12.2021 / 03.03.2022


Per Grøtte
Styrets leder
Tor Øystein Mebust
Styrets nestleder
Berit Johannessen
Odd Gulbrandsen
Maren Elverum Alseth
Astrid Jensen
Ansattevalgt
Espen Eriksen
Adm. banksjef

Resultatregnskap (i hele tusen)

KONSERN

MORBANK

2021	2020		Note	2021	2020
104.621	122.520	Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost og virkelig verdi		106.002	124.707
4.926	7.604	Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4.926	7.604
30.059	40.936	Rentekostnader og lignende kostnader		30.059	40.936
79.488	89.188	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18	80.869	91.374
29.168	29.646	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		29.168	29.646
3.207	2.468	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.207	2.468
5.959	9.270	Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		5.299	8.292
-268	7	Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-268	7
2.632	5.137	Andre driftsinntekter		54	244
34.284	41.592	Netto andre driftsinntekter		31.046	35.721
37.161	38.014	Lønn og andre personalkostnader	21	37.089	37.871
39.104	34.661	Andre driftskostnader	22	39.315	33.382
5.096	3.491	Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		2.915	951
81.361	76.166	Sum driftskostnader		79.319	72.204
32.411	54.614	Resultat før tap		32.596	54.891
-3.551	6.346	Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer		-3.551	6.346
35.962	48.268	Resultat av ordinær drift før skatt		36.147	48.545
7.270	9.657	Skattekostnad	24	7.455	9.933
28.692	38.611	Resultat av ordinær drift etter skatt		28.692	38.612
5.603	35.887	Utvidet resultat		5.603	35.887
		Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat			
34.295	74.498	Totalresultat		34.295	74.499
	1	Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt			

Balanse

KONSERN

MORBANK

2021	2020		Note	2021	2020
5.152	6.061	Kontanter og kontantekvivalenter		5.152	6.061
251.363	335.016	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		251.363	335.016
1.131.043	3.534.285	Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	6	1.162.965	3.580.693
2.703.466		Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi		2.703.466	
477.350	514.780	Rentebærende verdipapirer	27	477.350	514.780
197.131	186.602	Aksjer, andeler og andre egenkapital instrumenter	28	197.131	186.602
		Eierinteresser i konsernselskaper	29	12.548	15.567
287	251	Immaterielle eiendeler			
63.293	71.719	Varige driftsmidler	30	10.594	1.846
11.232	10.199	Andre eiendeler	31	21.024	21.143
400	400	Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		400	400
4.840.717	4.659.313	Sum eiendeler		4.841.993	4.662.107
10.016	150.455	Innlån fra kredittinstitusjoner	32	10.016	150.455
3.308.984	3.069.694	Innskudd fra kunder	33	3.312.479	3.075.522
731.353	675.299	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	34	731.353	675.299
24.243	20.339	Annen gjeld	35	23.547	20.660
8.310	11.523	Betalbar skatt	24	8.310	11.523
2.766	2.775	Utsatt skatt	24	1.243	1.057
	281	Andre avsetninger			281
40.169	40.261	Ansvarlig lånekapital	34	40.169	40.261
4.125.841	3.970.627	Sum gjeld		4.127.117	3.975.058
40.000	40.000	Eierandelskapital	37	40.000	40.000
-250	-250	Egne aksjer/Egenkapitalbevis		-250	-250
152	152	Overkursfond		152	152
50.000	50.000	Fondsobligasjonskapital	36	50.000	50.000
89.902	89.902	Sum innskutt egenkapital		89.902	89.902
79.483	73.607	Fond for urealiserte gevinster		79.483	73.607
533.592	511.573	Sparebankens fond		533.592	511.573
8.015	7.155	Gavefond		8.015	7.155
1.084	1.803	Uttevningfond		1.084	1.803
2.800	3.009	Annen eierandelskapital		2.800	3.009
624.974	597.147	Sum opptjent egenkapital		624.974	597.147
714.876	687.049	Sum egenkapital		714.876	687.049
	1.637	Minoritets andel			
4.840.717	4.659.313	Sum gjeld og egenkapital		4.841.993	4.662.107
		Poster utenom balansen			
		Garantiansvar	39	71.209	57.684
		Forpliktelser med avtalt løpetid		207.711	228.980

Selbu den 31.12.2021 / 03.03.2022

Per Grøtte
Styrets leder

Tor Øystein Mebust
Styrets nestleder

Berit Johannessen

Odd Gulbrandsen

Maren Elverum Alseth

Astrid Jensen
Ansattevalg

Espen Eriksen
Adm. banksjef

Egenkapitaloppstilling

Morbank

Morbank	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital						
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utlejningsfond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte vinster	Annen opptjent egenkapital (utbytte)	Sum egenkapital
Tall i tusen kroner										
Egenkapital 31.12.2020	39 750	152	50 000	511 573	1 803	7 155	0	73 607	3 009	687 049
Resultat etter skatt			2 220	22 019	-176	2 100		273	2 256	28 692
Verdiendring aksjer til virkelig verdi over resultat								5 603		5 603
Totalresultat 31.12.2021	0	0	2 220	22 019	-176	2 100	0	5 876	2 256	34 295
Utbetalt utbytte									-3 009	-3 009
Utbet fra gavefond						-1 241				-1 241
Utbetalte renter hybridkapital			-2 220							-2 220
Andre egenkapitaltransaksjoner					-544				544	0
Egenkapital 31.12.2021	39 750	152	50 000	533 592	1 083	8 014	0	79 483	2 800	714 874
Egenkapital 31.12.2019	39 790	152	50 142	480 197	1 203	6 570		37 720		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	1 900	0	35 887	3 009	74 499
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
Andre egenkapitaltransaksjoner										0
Egenkapital 31.12.2020	39 750	152	50 000	511 573	1 803	7 155	0	73 607	3 009	687 049

Kontantstrømanalyse

KONSERN

MORBANK

2021	2020		2021	2020
-294 745	28 864	Netto utbetaling av lån til kunder	-280 260	29 662
104 468	122 163	Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	105 849	124 350
-1 928	-6 346	Konstantert og inngått på tidligere års tap på utlån	-1 928	-6 346
-192 205	144 681	Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	-176 339	147.666
239 290	57 352	Endring i saldo på innskudd fra kunder	236 957	58 614
-16 681	-24 383	Renteutbetalinger til kunder	-16 681	-24 385
222 609	32 969	Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	220 276	34 229
37 430	-70 421	Endringer obligasjoner til markedsverdi	37 430	-70 421
-10 529	-61 816	Endringer aksjer til virkelig verdi	-7 510	-61 816
4 614	7 276	Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	4 614	7 276
9 597	9 261	Mottatt aksjeutbytte på aksjer til virkelig verdi	9 597	9 261
41 112	-115 700	Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	44 131	-115 700
153	357	Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner	153	357
153	357	Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)	153	357
28 325	32 322	Andre inntekter	25 747	27 429
-76 265	-72 675	Betalbare driftskostnader	-78 666	-71 253
-2 262	-9 657	Skattekostnader	-7 455	-9.933
-7 270	-700	Gaver		-700
-1 033	3.900	Endringer i andre eiendeler	119	3 475
	-97	Endring i periodiseringer		
401	-3 141	Endring i annen gjeld	-421	-4 049
-1 241	-614	Endring avsatt gavefond	-1 241	-614
-59 345	-50 662	Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)	-61 917	-55 645
12 324	11 645	KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E)	26 304	10 907
-140 439	2 525	Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	-140 439	2 525
56 054	115 901	Endring i finansiering ved utstedelse av verdipapirer	56 054	115 901
-92	-49 738	Endring i ansvarlig kapital	-92	-49 738
	89 994	Endring egenkapital ved overgang til IFRS 01.01.20		89 994
-2 219	-2 472	Renter fondsobligasjon	-2 219	-2 472
	-40	Kjøp av egne egenkapitalbevis		-40
-3 009		Utbetalt utbytte egenkapitalbevis	-3 009	
	600	Utbytte egenkapitalbevis, holdt tilbake fra 2019		600
-11 115	-16 551	Renteutbetalinger på finansiering	-11 115	-16 551
-100 820	140 219	Kontantstrøm fra finansiering (G)	-100 820	140 219
8 390	-1 291	Investering i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-11 663	-618
-5 096		Netto kjøp/salg av langsiktige verdipapirer		1 048
-3 326	337	Inntekter/- utgifter ved eierinteresser i konsernselskaper	-3 986	-642
5 603	35 887	Kursgevinster/-tap på verdipapirer – varig eie	5 603	35 887
5 571	34 933	Kontantstrøm fra investeringer i varige driftsmidler (H)	-10 046	35 675
-82 925	186 797	ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNINGEN (F+G+H)	-84 562	186 801
-1 637	4	Minoritetsinteresse		
341 077	154 276	Likviditetsbeholdning 01.01	341 077	154 276
256 515	341 077	Likviditetsbeholdning 31.12	256 515	341 077
		Likviditetsbeholdningen består av:		
75 707	76 934	Kontanter og fordringer på sentralbanker	75 707	76 934

180 808	264 143	Innskudd i og fordringer på banker uten avtalt løpetid	180 808	264 143
256 515	341 077	SUM LIKVIDITETSBEBOLDNING	256 515	341 077



Note 1: Regnskapsprinsipper

Opplysningene i notene gjelder Selbu Sparebank, organisasjonsnummer 937 901 836. Regnskapet for 2021 ble godkjent av styret 03.03.2021.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Regnskapet pr. 31.12.2021 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av EU i tråd med §1 – 4, 2.ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt.

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

UTARBEIDELSE AV KONSERNREGNSKAP

Konsernregnskapet omfatter sparebanken og to heleide datterselskaper, Selbu Sparebankgården AS, Trondheim og Selbu Sparebankbygg AS, Selbu. Investeringene i datterselskaper er ført etter egenkapitalmetoden. Datterselskapene benytter samme prinsipper som morselskapet. Opplysninger om datterselskapenes resultatposter er gitt i note 23 og 29. Det er ikke utarbeidet andre konsernnoter, da dette er vurdert til ikke vesentlig informasjon.

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.

Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- 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 til boligformål er klassifisert til virkelig verdi, mens utlån med flytende rente er klassifisert 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.

Boligkredittselskap

Selbu Sparebank har formidlet lån til Eika Boligkreditt AS. Porteføljen av lån formidlet til Eika Boligkreditt AS bokføres ikke i bankens balanse.

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 verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder 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 variable 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.

NEDSKRIVING 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

Beregningen av komponentene som inngår i utregningen av forventet tap (ECL) utføres av ulike aktører. LOKALBANK har utkontraktert utvikling og drift av PD-modellene til Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) og Experian. Experian utvikler og vedlikeholder den generiske PD-modellen, mens det benyttes en atferdsmodell utviklet av SDC. LGD og EAD-modellene er utviklet av SDC

SDC har 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.

OVERTAKELSE 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 verdivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen.

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER

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 fratrasket 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.

INVESTERING I TILKNYTTETE 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 tilknyttede selskaper pr. 31.12.2021.

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 hvor banken ikke er forpliktet til å utbetale renter tilfredsstiller ikke definisjonen av en finansielle forpliktelse og klassifiseres følgelig som egenkapital i balansen. Renter presenteres som en reduksjon av annen egenkapital, mens skatteeffekten av rentene presenteres som reduksjon i skattekostnad.

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.

Note 2: Kredittrisiko

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

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

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

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

Se note 6 – 13 for vurdering av kredittrisiko.

Definisjon av mislighold

Endringer i kapitaldekningsregelverket innebærer at banken i 2021 implementerte en ny definisjon av mislighold. Etter den nye definisjonen, som benyttes både for regulatorisk

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

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

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

Som en del av bankens styring av kredittrisiko, benyttes en PD-modell som estimerer sannsynligheten for mislighold med utgangspunkt i statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd.

PD-modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for at et mislighold skal inntreffe i løpet av de neste 12 månedene. PD-modellen består av en adferdsmodell og en generisk modell som vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk.

For nye kunder hvor kundeforholdet er kortere enn 2 måneder benyttes kun den generiske modellen. For kunder hvor det har gått mer enn 13 måneder siden siste generiske scor blir kun adferdsmodellen benyttet. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes.

Den generiske modellen angir sannsynligheten for mislighold basert på offentlig informasjon. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder egne modeller for enkeltpersonforetak (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.

Adferdsmodellen angir sannsynligheten for mislighold basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Følgelig benytter denne modellen seg av informasjon om kundens adferd i banken og krever derfor en gitt tidshorison med kundedata før den trer i kraft.

PD-modellene valideres årlig og rekalibreres ved behov. Ny PD-modell ble implementert etter etableringen av LOKALBANK. Tidligere modell er beskrevet i årsregnskapet for 2020.

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

Risikogruppe	PD fra	PD til
Lav	0,00 %	0,49 %
Middels	0,50 %	2,99 %
Høy	3,00 %	99,99 %
Mislighold	100 %	

Eksponering ved mislighold (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontantstrømmer de neste 12 månedene. EAD for avtaler i steg 2 er lik summen av de neddiskonterte kontantstrømmene for den forventede levetiden til avtalen. For garantier er EAD lik utestående forpliktelse på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubenyttede kreditter har EAD lik utestående ubenyttet kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Tap gitt mislighold (LGD)

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

For å unngå at engasjementer får 0 % LGD, er det lagt inn et gulv på 2,5 % for PM og 8 % for BM.

Vesentlig økning i kredittrisiko

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

For engasjement med PD ini mindre enn 1 %:

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

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

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

Det foreligger ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko:

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter
- Eiendelen har 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. I bankens ECL-modell benyttes en makrofaktor for å ta hensyn til bankens forventninger til fremtiden.

Det er komplisert å utvikle gode makromodeller som ivaretar kompleksiteten i makroøkonomien og effekten på tap i bankene. Banken har derfor valgt en enkel og robust tilnærming til modellering av makroeffekter basert på spesifisering av tre scenarioer som representerer henholdsvis lav-, normal- og høykonjunktur. Beregningen av markedsrisiko tar utgangspunkt i konstatert og bokført tap i perioden 1990-2020. Basert på disse beregningene har man estimert en lav-, høy- og normal konjunktur, der en lavkonjunktur er definert som et tidspunkt der bokførte/konstaterte tap er større enn gjennomsnittet og motsatt for høykonjunktur. Per 31.12.2021 er det lagt til grunn følgende sannsynlighet for scenarioene:

- Lavkonjunktur: 30 %
- Normalkonjunktur: 55 %
- Høykonjunktur: 15 %

Makrofaktoren for 2022 og 2023 er etter dette beregnet til 1,28. Faktoren er redusert til 1,16 i 2024 og videre til 1,1 i 2025.

Nedskrivninger i steg 3

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

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

Note 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

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

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

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

Covid-19 pandemien ser ut til å gå mot slutten, og har preget markedene i mindre grad i 2021. Usikkerheten er redusert gjennom året, og banken har tilbakeført covid-19 relaterte avsetninger fra 2020 med 7,7 MNOK.

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelse vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det

benyttes estimer. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

Note 4 – Kapitaldekning

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert Kapitaldekning inkl. Andel samarb. gruppe	
	2021	2020	2021	2020
Sparebankenes fond	533.592	511.573	533.592	511.366
Aksjepremie	152	152	79.943	80.284
Utjevningsfond	1.084	1.803	1.084	4.817
Avsatt annen eierandelskapital		3.009		3.009
Annen egenkapital	79.483	73.607	80.195	71.483
Egenkapitalbevis / innbetalte kapitalinstrumenter	39.750	39.750	147.720	60.602
Gavefond	8.015	7.155	8.015	7.156
Justert inntjening			-185.887	-98.064
Sum egenkapital	662.076	637.049	664.662	640.653
Frdrag for overfinansiering pensjonsforpliktelse	-4.685	-4.632	-4.685	-4.632
Frdrag for andre immaterielle eiendeler			-543	-533
Frdrag for kapitalelementer	-6.847	-6.091	-6.982	-6.185
Frdrag forsvarlig verdisettelse	-677	-701	-953	-1.090
Frdrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	-130.515	-118.663	-4196	-18.884
Ren kjernekapital	519.352	506.962	647.303	609.329
Fondsobligasjoner	50.000	50.000	61.553	60.767
Frdrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	569.352	556.962	708.856	670.096
Tilleggskapital – ansvarlig lån	40.169	39.607	54.827	54.068
Netto ansvarlig kapital	609.521	596.569	763.683	724.164
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater			31	53
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	31.246	31.117	49.621	49.463
Offentlig eide foretak			2	
Institusjoner	55.079	90.890	85.182	132.452
Foretak	214.033	228.943	264.712	338.974
Massemarked			63.315	30.407
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.538.460	1.639.640	2.026.861	2.114.504
Forfalte engasjementer	130.571	8.331	132.664	9.188
Høyrisiko-engasjementer	130.245	99.220	130.245	
Obligasjoner med fortrinnsrett	19.369	18.337	31.184	30.855
Fordringer på institusjoner og foretak med kortsiktig rating				
Andeler i verdipapirfond			1.454	1.473
Egenkapitalposisjoner	88.066	85.318	115.399	80.025
Øvrige engasjement	97.685	57.652	160.057	119.953
CVA-tillegg				
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2.304.754	2.259.448	3.060.727	2.907.347
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	231.258	232.477	254.006	290.270
Sum beregningsgrunnlag	2.536.012	2.491.925	3.314.733	3.197.617
Kapitaldekning i %	24,03%	23,94%	23,04%	22,65%
Kjernekapitaldekning	22,45%	22,35%	21,39%	20,96%
Ren kjernekapitaldekning i %	20,48%	20,34%	19,53%	19,06%
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,78%	11,90%	10,19%	10,00%

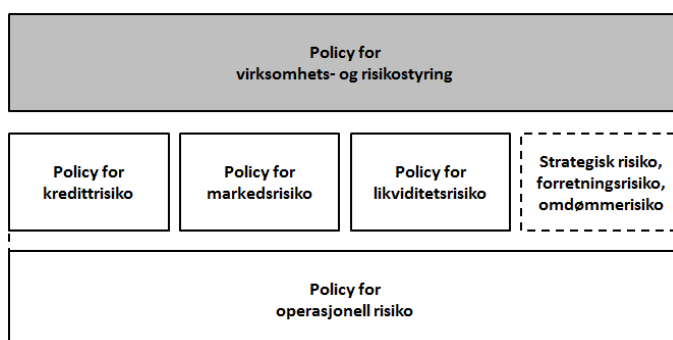
Konsolidering av samarbeidende grupper

I konsolidering av samarbeidende grupper inngår Selbu Sparebankbygg AS (100 % eierandel), Selbu Sparebankgården AS (100 % eierandel), Eika Gruppen AS (eierandel 1,48 %), Eika Boligkreditt AS (eierandel 1,65 %), Brage Finans (eierandel 0,53 %) og Verd Boligkreditt (eierandel 1,12 %).

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 risiko. 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.

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

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

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

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er omhandlet i note 2.

LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker.

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

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

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

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omdømme, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende 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 forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundeservice 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 ser ut til å gå mot slutten, og har preget markedene i mindre grad i 2021. Banken innførte flere tiltak knyttet til usikkerheten knyttet til forventede fremtidige tap og likviditetsutfordringer i 2020. Disse tiltakene er avsluttet. Usikkerheten er redusert gjennom året, og banken har tilbakeført covid-19 relaterte avsetninger fra 2020.

Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Brutto utlån					
Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3.125.033	47.530		2.228.994	3.172.562
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	318.143	98.045		343.124	416.188
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	74.994	120.703		111.125	195.697
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0		97.768	20.224	97.768
Sum brutto utlån	3.518.170	266.278	97.768	2.703.466	3.882.216
Nedskrivninger	-1.318	-4.811	-9.656	-2.299	-15.784
Sum utlån til balanseført verdi	3.516.852	261.467	88.112	2.701.167	3.866.431

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Personmarkedet					
Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.302.993	20.923		2.188.577	2.323.916
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	287.507	68.415		343.124	355.922
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	34.554	85.213		110.785	119.767
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	20.857	20.224	20.857
Sum brutto utlån	2.625.055	174.551	20.857	2.662.709	2.820.462
Nedskrivninger	-462	-1.809	-2.040	-2.273	-4.310
Sum utlån til bokført verdi	2.624.593	172.742	18.817	2.660.436	2.816.152

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Bedriftsmarkedet					
Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	822.039	26.607	0	40.417	848.646
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	30.636	29.630	0	0	60.266
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	40.440	35.491	0	340	75.930
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	76.911	0	76.911
Sum brutto utlån	893.115	91.727	76.911	40.757	1.061.753
Nedskrivninger	-857	-3.002	-7.615	-26	-11.474
Sum utlån til bokført verdi	892.259	88.725	69.296	40.731	1.050.280

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Ubenyttede kreditter og garantier					
Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	242.894	4.493	0	109.488	247.387
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	6.605	4.400	0	4.888	11.005
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1.356	660	0	443	2.016
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	4.423	344	4.423
Sum ubenyttede kreditter og garantier	250.854	9.553	4.423	115.163	264.831
Nedskrivninger	-92	-81	-1.603	-21	-1.776
Netto ubenyttede kreditter og garantier	250.762	9.472	2.821	115.142	263.055

2020

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Brutto utlån

Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (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	0	-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

Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
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)	0	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	0	-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

Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
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)	0	2	12.750		12.572
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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Ubenyttede kreditter og garantier

Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum utlån
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)	0	0	298		298
Sum ubenyttede kreditter og garantier	216.400	70.232	298	0	286.930
Nedskrivninger	-112	-154	0	0	-266
Netto ubenyttede kreditter og garantier	216.288	70.078	298	0	286.664

Note 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	223.593	216.865
Byggelån	34.914	176.013
Nedbetalingslån	3.623.709	3.209.077
Brutto utlån og fordringer på kunder	3.882.216	3.601.955
Nedskrivning steg 1	-1.318	-2.070
Nedskrivning steg 2	-4.811	-10.514
Nedskrivning steg 3	-9.656	-8.678
Netto utlån og fordringer på kunder	3.866.431	3.580.693
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.090.280	1.324.617
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	4.956.711	4.905.310
Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Selbu	1.188.410	1.102.842
Tydal	196.397	189.962
Stjørdal	490.849	415.206
Malvik	406.252	380.723
Trondheim	1.299.096	1.247.894
Andre	301.212	265.328
Sum	3.882.216	3.601.955

Note 8 – Kredittforringede lån

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	20.857	2.040	18.817
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	5.826	1.000	4.826
Bygg, anlegg	2.163	0	2.163
Varehandel	1.026	82	944
Eiendomsdrift og tjenesteyting	64.249	5.086	59.163
Annen næring	3.648	1.448	2.200
Sum	97.768	9.656	88.112

Banken har 49,9 mill. lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2020 var 9,1 mill. Banken har per 31.12.2021 6,1 mill. nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2020 var 6,3 mill.

Kredittforringende lån	2021	2020
Brutto lån med betalingsmislighold - personmarkedet	2.009	7.409
Brutto lån med betalingsmislighold - bedriftsmarkedet	11.167	0
Nedskrivning steg 3	2.680	1.290
Netto misligholdte lån	10.495	6.119
Brutto lån UTP - personmarkedet	18.848	17.625
Brutto lån UTP - bedriftsmarkedet	65.744	
Nedskrivning steg 3	6.975	7.388
Netto kredittforringende ikke misligholdte lån	77.617	10.237
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	88.112	16.356

Kredittforringende lån fordelt etter sikkerheter	2021		2020	
Tall i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	67.062	68,8%	11.011	44,0%
Utlån med pant i annen sikkerhet	28.509	29,2%	12.074	48,2%
Utlån uten sikkerhet	2.197	2,2%	1.949	7,8%
Sum kredittforringende utlån	97.767		25.034	

Note 9 – Forfalte og tapsutsatte lån

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringende lån	Sikkerhet for forfalte lån	Sikkerhet for kreditt- forringende lån
2021										
Privatmarkedet	2.789.049	9.632	13.385	4.861	110	3.426	31.413	20.857	29.799	18.772
Bedriftsmarkedet	1.007.833	18.064	30.029	5.827	0	0	53.922	76.911	49.907	66.307
Totalt	3.796.882	27.696	43.414	10.688	110	3.426	85.333	97.768	79.706	85.079
2020										
Privatmarkedet	2.388.057	11.155	3.378	15	3.417	6.265	24.229	12.284	22.540	10.726
Bedriftsmarkedet	1.048.750	38.818	1.744	1	356		40.919	12.750	37.629	3.852
Totalt	3.536.807	49.973	5.122	16	3.772	6.265	65.148	25.034	60.168	14.578

Note 10 – Eksponering på utlån

2021 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarked	2.820.462	-461	-1.809	-2.040	126.648	13.390	-22	-1	-38	2.954.942
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	250.995	-175	-789	-1.000	18.281	0	-13	-1	0	267.637
Industri	45.980	-30	-37	0	5.134	5.202	-4	0	0	56.229
Bygg, anlegg	116.261	-70	-1.454	0	5.579	39.428	-30	-1	0	160.667
Varehandel	25.799	-18	-65	-82	8.334	4.864	-4	-2	-13	38.836
Transport og lagring	9.886	-4	-34	0	941	2.425	-2	0	0	13.228
Eiendomsdrift og tjenesteyting	457.173	-464	-465	-5.086	18.459	968	-14	-73	0	470.403
Annen næring	155.659	-96	-158	-1.448	10.246	4.932	-4	-2	-1.552	167.543
Sum	3.882.216	-1.318	-4.811	-9.656	193.622	71.209	-92	-81	-1.603	4.129.486

2020 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Nedskrivning steg 1	Nedskrivning steg 2	Nedskrivning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarked	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

Note 11 – Nedskrivninger på utlån, ubenyttede 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, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønnsmessige 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 kredittap 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.

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i forventet kredittap - personmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Avsetning til tap pr. 01.01.2021	224	1 952	2 678	4 854
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	12	-226	0	-214
Overføringer til steg 2	-22	197	0	174
Overføringer til steg 3	-3	-17	126	105
Avsetning på nye engasjementer	340	87	500	927
Avgang	-77	-121	-1 181	-1 380
Konstaterte tap	0	0	-81	-81
Endring avsetning uten migrering	11	-62	36	-15
Avsetning til tap pr. 31.12.2021	483	1 809	2 078	4 371
Bokført som reduksjon av brutto utlån	461	1 809	2 040	4 310
Bokført som avsetning på garantier og ubenyttede kreditter	22	1	38	61

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i forventet kredittap - bedriftsmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Avsetning til tap pr. 01.01.2021	1 958	8 716	6 000	16 674
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	236	-783	0	-547
Overføringer til steg 2	-93	617	0	524
Overføringer til steg 3	-678	-518	330	-866
Avsetning på nye engasjementer	325	106	2 850	3 281
Avgang	-758	-976	0	-1 735

Konstaterte tap	0	0	0	0
Endring avsetning uten migrering	-63	-4 079	0	-4 142
Avsetning til tap pr. 31.12.2021	927	3 082	9 180	13 189

Bokført som reduksjon av brutto utlån	857	3 002	7 615	11 474
Bokført som avsetning på garantier og ubenyttede kreditter	70	80	1 565	1 715

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i forventet kredittap - personmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Avsetning til tap pr. 01.01.2020	407	927	5 309	6 643
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	19	-257	0	-237
Overføringer til steg 2	-25	216	0	191
Overføringer til steg 3	-2	-205	0	-207
Avsetning på nye engasjementer	64	1 594	534	2 192
Avgang	-105	-328	0	-433
Konstaterte tap	0	0	-2 001	-2 001
Endring avsetning uten migrering	-134	4	-1 165	-1 294
Avsetning til tap pr. 31.12.2020	224	1 952	2 678	4 854
		-1	-	-4
Bokført som reduksjon av brutto utlån	-221	951	2 678	849
Bokført som avsetning på garantier og ubenyttede kreditter	-3	-2	-	-5

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i forventet kredittap - bedriftsmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Avsetning til tap pr. 01.01.2020	1 269	3 148	6 000	10 417
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	53	-474	0	-421
Overføringer til steg 2	-116	720	0	604
Overføringer til steg 3	-31	-401	0	-432
Avsetning på nye engasjementer	1 599	5 553	0	7 152
Avgang	-627	-1 038	0	-1 665
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endring avsetning uten migrering	-188	1 207	0	1 018
Avsetning til tap pr. 31.12.2020	1 958	8 716	6 000	16 674
		-8	-	-16
Bokført som reduksjon av brutto utlån	-1 850	563	6 000	413
Bokført som avsetning på garantier og ubenyttede kreditter	-109	153	-	261

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i totalengasjement - personmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Samlet engasjementer pr. 01.01.2021	2 465 845	53 900	12 286	2 532 030
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	28 680	-28 680	0	0
Overføringer til steg 2	-105 992	105 992	0	0
Overføringer til steg 3	-10 452	-2 122	12 574	0
Nye engasjementer	1 141 878	58 389	6 389	1 206 656
Endring utlån uten migrering, inkl avgang	-769 658	-11 611	-10 047	-791 316
Samlet engasjement pr. 31.12.2021	2 750 300	175 869	21 201	2 947 370

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i totalengasjement - bedriftsmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Samlet engasjementer pr. 01.01.2021	1 105 859	217 182	33 814	1 356 854
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	66 907	-53 777	-13 130	0
Overføringer til steg 2	-76 092	76 092	0	0
Overføringer til steg 3	-32 378	-35 988	68 366	0

Nye engasjementer	351 147	12 837	0	363 985
Endring utlån uten migrering, inkl avgang	-396 720	-116 383	-8 059	-521 163
Samlet engasjement pr. 31.12.2021	1 018 724	99 962	80 990	1 199 677

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i totalengasjement - personmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Samlet engasjementer pr. 01.01.2020	2 444 990	140 772	9 233	2 594 995
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	62 758	-62 758	0	0
Overføringer til steg 2	-24 736	24 736	0	0
Overføringer til steg 3	-1 811	-5 302	7 113	0
Nye engasjementer	899 842	15 440	0	915 282
Endring utlån uten migrering, inkl avgang	-915 198	-58 988	-4 060	-978 247
Samlet engasjement pr. 31.12.2020	2 465 845	53 900	12 286	2 532 030

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i totalengasjement - bedriftsmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Samlet engasjementer pr. 01.01.2020	1 101 434	229 100	13 098	1 343 633
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	39 950	-39 950	0	0
Overføringer til steg 2	-41 289	41 289	0	0
Overføringer til steg 3	0	-20 766	20 766	0
Nye engasjementer	402 543	75 743	0	478 286
Endring utlån uten migrering, inkl avgang	-396 778	-68 235	-51	-465 064
Samlet engasjement pr. 31.12.2020	1 105 859	217 182	33 814	1 356 854

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte avsetninger	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Avsetning til tap pr. 01.01.2021	2 182	10 668	8 678	21 528
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	247	-1 009	0	-762
Overføringer til steg 2	-115	813	0	698
Overføringer til steg 3	-682	-535	456	-760
Avsetning på nye engasjementer	665	193	3 350	4 208
Avgang	-835	-1 098	-1 181	-3 114
Konstaterte tap	0	0	-81	-81
Endring avsetning uten migrering	-52	-4 141	36	-4 157
Samlet avsetning til tap pr. 31.12.2021	1 410	4 892	11 258	17 560

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Akkumulerte engasjement	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Samlet engasjementer pr. 01.01.2020	3 571 704	271 082	46 099	3 888 885
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	95 587	-82 457	-13 130	0
Overføringer til steg 2	-182 084	182 084	0	0
Overføringer til steg 3	-42 829	-38 110	80 940	0
Nye engasjementer	1 493 025	71 227	6 389	1 570 641
Endring utlån uten migrering, inkl avgang	-1 166 378	-127 994	-18 106	-1 312 479
Samlet engasjement pr. 31.12.2021	3 769 024	275 831	102 191	4 147 047

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020
Endring i perioden steg 1	-772	510
Endring i perioden steg 2	-5 777	6 593
Endring i perioden steg 3, inkl rente på kredittforringede engasjementer	2 356	-2 868
Konstaterte tap, tidligere avsetning	884	2 202
Konstaterte tap, uten tidligere avsetning	0	0
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-242	-91
Tapskostnader i perioden	-3 551	6 346

Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 10,58 % (2020: 10,82 %) 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 13,82 % av ansvarlig kapital.

	2021	2020
10 største engasjement	410.726	389.707
Totalt brutto engasjement	3.882.216	3.601.955
I % brutto engasjement	10,58 %	10,82 %
Ansvarlig kapital	610.064	596.569
I % ansvarlig kapital	67,33 %	65,32 %
Største engasjement utgjør	13,82 %	13,02 %

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

Note 13 – Sensitivitet

BESKRIVELSE AV SCENARIOENE:

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen forventninger til fremtiden

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

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

Scenarioet 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 scenarioet, viser effekten ved en isolert stigning i månedlig PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet 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 scenarioet, viser effekten ved et isolert fall i månedlig PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Basis	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4
Steg 1	1 410	1 664	1 840	1 957	1 791
Steg 2	4 892	4 650	4 738	4 820	4 150

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.

2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3mnd – 1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Konter og kontantekvivalenter						5 152	5 152
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker			3 000		300	248 063	251 363
Netto utlån til og fordringer på kunder	48 018	25 744	62 780	264 852	3 465 037		3 866 431
Obligasjoner, sertifikat og lignende			40 281	437 069			477 350
Øvrige eiendeler						241 697	241 697
Sum eiendeler	48 018	25 744	106 061	701 921	3 465 037	494 912	4 841 993
Gjeld til kredittinstitusjoner	16			10 000			10 016
Innskudd fra og gjeld til kunder		698 596				2 613 883	3 312 479
Obligasjonsgjeld			50 060	681 175		118	731 353
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						33 100	33 100
Ansvarlig lånekapital				40 169			40 169
Sum gjeld	16	698 596	50 060	721 344	0	2 647 101	4 127 117
Netto	48 002	-672 852	56 001	-19 423	3 465 337	-2 152 189	714 876

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3mnd – 1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Konter 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	262 877	3 119 567		3 580 693
Obligasjoner, sertifikat og lignende				513 747	1 033		514 780
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						225.558	225.558
Sum eiendeler	27 827	65 258	105 154	779 634	3 120 600	563 635	4 662 108
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	3 080 339	- 1 992 938	687 050

Note 15 – Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,3 mill. kr og har ellers ingen aktiva- eller passiva poster i utenlandsk valuta pr. 31.12.2021

Note 16 – Kursrisiko

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

Note 17 – Renterisiko

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

Ved årsslutt var det totale rentegapet slik at en renteendring på 1 % ville ha gitt 1,5 MNOK i resultateffekt. Alle poster i og utenfor balansen som renteberegnes er inkludert i denne beregningen.

Markedspolicy for Selbu Sparebank, versjon 1 ble vedtatt 14.09.2021. 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:

2021

Tidspunkt frem til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0-1 mnd	Rentebinding 1-3 mnd	Rentebinding 3mnd – 1 år	Rentebinding 1-5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Konter og kontantekvivalenter						5 152	5 152
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						251 363	251 363
Netto utlån til og fordringer på kunder		3 839 737	4 900	20 758	1 035		3 866 430
Obligasjoner, sertifikat og lignende		477 350					477 350
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						241 698	241 698
Sum eiendeler	-	4 317 087	4 900	20 758	1 035	498 213	4 841 993
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		10 016					10 016
Innskudd fra og gjeld til kunder		3 312 479					3 312 479
Obligasjonsgjeld	100 000	631 353					731 353
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						33 100	33 100
Ansvarlig lånekapital		40 169					40 169
Sum gjeld	100 000	3 994 017	-	-	-	33 100	4 127 117
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-100 000	323 070	4 900	20 758	1 035	465 113	714 876

2020

Tidspunkt frem til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0-1 mnd	Rentebinding 1-3 mnd	Rentebinding 3mnd – 1 år	Rentebinding 1-5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Konter 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							
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
Gjeld til kredittinstitusjoner		150 455					150 455
Innskudd fra og gjeld til kunder					3 075 522		3 075 522
Obligasjonsgjeld	125 000	550 299					675 299
Finansielle derivater							
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 utenlandsk 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

Renterisiko pr. 31.12.2021

Eiendeler	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	3 839 737	0,25	- 9 599
Utlån til kunder med rentebinding	4 900	1,00	- 49
Utlån til kunder med rentebinding	20 758	3,00	- 623
Utlån til kunder med rentebinding	1 035	10,00	-103
Rentebærende verdipapirer	477 350	0,25	-1 193
Gjeld			
Innskudd med flytende rente	3 312 479	0,25	8 281
Verdipapirgjeld	100 000	0,08	80
Verdipapirgjeld	631 353	0,25	1 578
Gjeld til kredittinstitusjoner	10 016	0,25	25
Gjeld til kredittinstitusjoner	40 169	0,25	100
Sum renterisiko			1 503

Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2021	2020
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	153	357
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	49 471	124 350
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)	56 378	
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	4 614	7 276
Andre renteinntekter og lignende	312	327
Sum renteinntekter og lignende inntekter	110 928	132 310

	2021	2020	Gjennomsnittlig Rentesats*	Gjennomsnittlig Rentesats*
	2021	2020	2021	2020
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	987	1 992	1,54 %	1,24 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	16 682	24 385	0,49 %	0,80 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	8 955	11 232	1,12 %	1,62 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 174	1 502	2,45 %	3,41 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 262	1 825		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	30 059	40 936		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	80 869	91 374		

*Gjennomsnittlig rentesats er beregnet for nominell rente

Note 19 – Segmentinformasjon

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

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

	31.12.2021			31.12.2020		
BALANSETALL	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til kunder - egen balanse	2 816 152	1 050 280	3 866 432	2 412 286	1 189 669	3 601 955
Utlån til kunder - via EBK	1 090 280		1 090 280	1 324 617		1 324 617
Sum utlån til kunder	3 906 432	1 050 280	4 956 712	3 736 903	1 189 669	4 926 572
 Innskudd fra kunder	 2 289 708	 1 022 771	 3 312 479	 1 972 836	 1 102 686	 3 075 522

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

Note 20 – Andre inntekter

	2021	2020
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		
Garantiprovisjon	1 043	727
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	8 905	10 912
Betalingsformidling	8 694	8 442
Verdipapirforvaltning	1 836	1 543
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	8 587	7 765
Andre provisjons- og gebyrinntekter	103	257
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	29 168	29 646
Provisjonskostnader		
Betalingsformidling	-1 958	-1 961
Andre gebyr- og provisjonskostnader	-1 249	-507
Sum provisjonskostnader med mer	- 3 207	-2 468
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	-731	-151
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	553	0
Netto gevinst/tap på valuta	-90	158
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-268	7
Andre driftsinntekter		
Kantineinntekter	2	192
Bygslingsavgift Selbu Sparebankbygg AS	52	52
Sum andre driftsinntekter	54	244
Utbytte		
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9 597	9 261
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-4 298	-969
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	5 299	8 292

Note 21 – Lønn og andre personalkostnader

	2021	2020
Lønn	27 325	28 553
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	5 612	5 381
Pensjoner	2 808	2 660
Sosiale kostnader	1 344	1 278
Sum lønn og andre personalkostnader	37 089	37 872

2021

Banksjef	Lønn m.v.	Annen godtgj.	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still
Espen Eriksen	1 477	135	296	

2021

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Annen godtgj.	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still
Solfrid Flønes	1 281	26	124	2 925
Terje Mebust	1 062	24	77	
Terje Wandsvik, fra 01.04.	683	10	91	
Kim Olsen Stokke	842	51	63	2 807
Trine Alsethaug	827	20	53	1 808
May Grete Slind	827	17	51	416
Line Moen Korstad	746	24	47	3 122
Mali Otnes	647	26	44	3 373

2021

Styret		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still
Per Grøtte		207	4	
Tor Øystein Mebust		141	2	
Berit Johannessen		149	4	2 877
Kirsten Olava Hofstad	Til april 21	26	1	
Maren Elverum Alset	Fra april 21	80	1	
Odd Gullbrandsen		141	9	
Astrid Jensen		101		474
Steinar Furan		93		474
Veronica Solem Flack		72		2 789

2020

Banksjef	Lønn m.v.	Annen godtgj.	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still
Svein Ove Sandvik. sluttet 31.03.	2 982	65	489	2 415
Solfrid Flønes, fra 01.04.	1 347	30	137	2 799

2020

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Annen godtgj.	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still
Lars Erik Storhaug	1 192	52	143	2 659
Terje Mebust	901	15	54	

2020

Styret		Ordinært honorar	Tilleggshonorar	Lån og sikk. still
Steinar Moslet	Leder til mai 20	94	14	
Per Grøtte	Leder fra mai 20	208	6	
Tor Øystein Mebust	Nestleder fra mai	173	3	
Berit Johannessen		162	3	2 992
Kirsten Olava Hofstad		116	3	1 236
Odd Gullbrandsen	Fra mai 20	92	6	
Astrid Jensen	Ansattrepr.	108		576
Eivind Guldseth	Møtende vara til n	24		
Steinar Furan	Møtende vara fra	57		

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 1.750,- pr. møte.

	2021	2020
Antall årsverk i banken pr. 31.12.2021	40,4	40,0
Gjennomsnittlig utført årsverk	38,6	35,4
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	186,8	219,0

Det er inngått egen særavtale med alle ansatte, inkl. banksjef og ledende ansatte, som regulerer resultat-/prestasjonsbasert lønn. I 2021 er det ikke avsatt resultatlønn. Ingen avtaler gir daglig leder/ledende ansatte, styrets medlemmer eller andre tillitsvalgte særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet/vervet.

	2021	2020
Pensjonskostnader		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	2 068	1 853
Kostnader AFP inkl. arbeidsgiveravgift	630	463
Pensjonsavtale adm. banksjef	110	344
Sum pensjonskostnader	2 808	2.660

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfylles 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 premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

Note 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2021	2020
Kjøp eksterne tjenester	2 319	1 477
Kjøpte tjenester Lokalbank	4 109	1 799
EDB kostnader	13 921	11 946
Telefon, porto, datalinjer	956	1 207
Kostnader leide lokaler	1 934	3 952
Kontorrekvisita	1 271	512
Reiser (opplæring, møter etc.)	179	269
Markedsføring	2 288	1 661
Eika Gruppen	6 061	5 769
Eika kundesenter, -depot, -kapitalforvaltning	2 317	1 692
Maskiner og inventar m.v. som ikke aktiveres	1 028	809
Ekstern revisor	849	888
Andre driftskostnader	1 108	1 401
Formueskatt	975	
Sum andre driftskostnader	39 315	33 382
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	659	671
Andre attestasjonstjenester		79
Øvrige tjenester	111	113

Note 23 – Transaksjoner med nærstående

Selbu Sparebankgården AS og Selbu Sparebankbygg AS er 100 % eide datterselskaper og er et rent eiendomsforetak. I tillegg eide banken 62 % av SEB Eiendom AS. SEB Eiendom AS er solgt i 2021.

Banken har inngått leiekontrakt med Selbu Sparebankgården AS og Selbu Sparebankbygg AS om leie av lokaler. I 2021 har banken kostnadsført MNOK 2,1 i husleie.

I bankens regnskap inngår følgende poster:

	2021	2020
Selbu Sparebankgården AS		
Innskudd fra datterselskap	3 483	4 116
Utlån til datterselskap	21 997	23 022
Renter til datterselskap	0	1
Renter fra datterselskap	556	622
Skyldig konsernbidrag	0	0
Selbu Sparebankbygg AS		
Innskudd fra datterselskap	12	36
Utlån til datterselskap	9 925	10 671
Renter til datterselskap	0	0
Renter fra datterselskap	513	551
Renter på ansvarlig lån	312	327
Andre eiendeler	9 898	10 398
Skyldig konsernbidrag	187	353
SEB Eiendom AS		
Innskudd fra datterselskap		1 677
Utlån til datterselskap		12 704
Renter til datterselskap		1
Renter fra datterselskap		687

Note 24 – Skatter

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

Betalbar skatt:

Betalbar skatt for 2021 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.

	2021	2020
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	36 147	84 432
Avsatt formueskatt	976	
Permanente forskjeller	-6 882	-40 996
Mottatt (ikke resultatført)/avgitt konsernbidrag	-164	-354
Endring i midlertidige forskjeller	-743	-973
Sum skattegrunnlag	29 334	42 109
Betalbar skatt	7 334	10 527
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	7 334	10 527
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.21		-941
Skatt på mottatt (ikke resultatført)/avgitt konsernbidrag	41	78
Endring utsatt skatt over resultatet	186	-694
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-106	-33
Skatt på formue		996
Årets skattekostnad	7 455	9 933
Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:		
Betalbar skatt	7 334	10 527
Formuesskatt	976	996
Betalbar skatt i balansen	8 310	11 523
Endring balanseført utsatt skatt		

Balanseført utsatt skatt 01.01.	1 057	813
Resultatført i perioden	186	244
Balanseført utsatt skatt 31.12.	1 243	1 057
Utsatt skatt		
Driftsmidler	-25	-23
Pensjonsforpliktelse	-71	-75
Periodiserte gebyrer ved overgang til IFRS	0	1 577
Balanseført leieavtaler	114	
Rentebærende verdipapir	-761	-506
Sum utsatt skatt	-743	973
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	-975	-1 003
Leieavtaler	-114	
Pensjonsforpliktelse	6 247	6 175
Nedskrivning verdipapirer	-182	-125
Periodisert gebyr ved overgang IFRS	0	-817
Sum grunnlag utsatt skatt	4 976	4 230

Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	5 152			5 152
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	251 363			251 363
Utlån til og fordringer på kunder	2 687 681	1 178 750		3 866 431
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		477 350		477 350
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		18 192	178 939	197 131
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	2 944 196	1 674 292	178 939	4 797 427
Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	10 016			10 016
Innskudd fra og gjeld til kunder	3 312 479			3 312 479
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	731 353			731 353
Ansvarlig lånekapital	40 169			40 169
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	4 094 018	0	0	4 094 018

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
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
Fondsobligasjonskapital	0			0
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	3 941 537	0	0	3 941 537

Note 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2021		2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	5 152	5 152	6 061	6 061
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	251 363	251 363	335 016	335 016
Utlån til kunder	1 162 965	1 162 965	3 580 693	3 580 693
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	1 419 480	1 419 480	3 921 770	3 921 770
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd fra kunder	3 312 479	3 312 479	3 075 522	3 075 522
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	731 353	731 353	675 299	675 299
Ansvarlig lånekapital	40 169	40 169	40 261	40 261
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir og ansv. lånekapital	50 000	50 000	50 000	50 000
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	4 084 001	4 084 001	3 841 082	3 481 082

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				
2021	Nivå 1 Kvoterte priser i aktive markeder	Nivå 2 Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	Nivå 3 Verdsettingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		477 350	18 192	495 542
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			178 939	178 939
Sum eiendeler	0	477 350	197 131	674 481

Avstemming av nivå 3		
	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	186 602	0
Realisert gevinst resultatført	-173	
Urealisert gevinst og tap resultatført		
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	5 776	
Investering	1 656	18 192
Salg	-14 922	
Utgående balanse	178 939	18 192

2021				
Kursendring				
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20%	-10%	10%	20%
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	14 554	16 373	20 011	21 830
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	143 151	161 045	196 833	214 727
Sum eiendeler	157 705	177 418	216 844	236 557

2020				
Kursendring				
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20%	-10%	10%	20%
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0

Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	149 282	167 942	205 262	223 922
Sum eiendeler	149 282	167 942	205 262	223 922

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

- I nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.
- I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.
- Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Note 27 – Sertifikater og obligasjoner

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	82 006	80 879	80 879
Kommune / fylke	156 213	156 145	156 145
Bank og finans	46 009	46 009	46 009
Obligasjoner med fortrinnsrett	194 053	194 317	194 317
Sum obligasjonsportefølje	477 531	477 350	477 350

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 fortrinnsrett	182 826	183 387	183 387
Ansvarlig lån	3 000	3 033	3 033
Sum obligasjonsportefølje	514 340	514 780	514 780

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført. Pr. 31.12.2021 er 419 mill. av beholdningen av obligasjons porteføljen pantsatt i Norges Bank.

Note 28 – Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer til virkelig verdi utover utvidet resultat

Aksjer til virkelig verdi utover utvidet resultat	Org.nr	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	2020			
						Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
SDC	Dansk	2 740	1 234	1 445		2 740	1 234	1 508	
Eika Gruppen AS	979319568	365 087	11 284	88 535	7 210	365 087	11 284	82 145	7 302
Hjelmeland Sparebank	937896581					15 868	1 745	1 698	109
Kvinesdal Sparebank	937894805					12 708	1 271	1 207	
Eika Boligkredit AS	885621252	18 216 897	76 117	76 562	2 174	20 237	84 558	86 615	1 715
Aasen Sparebank	937903502	15 413	1 889	2 203	47	7 770	804	1 072	62
Halttdalen Sparebank	837902622	6 000	630	630	29	6 000	630	600	34
Eiendoms-kreditt AS	979391285	3 868	406	619	21	3 868	406	387	22
Sifa AS	963918526	50	5	22		50	5	25	
Trondheim Aktiv Eiendoms-megling	913124790	630	1 800	630		630	1 800	630	
Factoring Finans	991446508					75	3 000	1 312	
VN Norge AS	821083052	1 102	0	1 195		1 102	0	1 212	
LB Samarbeidet AS	923665617	1 000	100	100		1 000	100	100	
Selbu Vekst AS	912211878					20 000	4 700	2 000	
Vipps		921859708	1 645	6 532	6 847		1 539	6 091	6 091
VN Norge Forvaltning		918056076	8	1	92	96			
Norsk Gjeldsinformasjon		920013015	813	11	59				
Aurotech Ultrasound AS	985912543	53 572	1 500	-		53 572	1 500	0	
Årsøya Fritidspark AS	963928114	73	549	-		73	549	0	
Selbuskogen Skisenter AS	950351012	5	5	-		5	5	0	
Trøndelag Eiendom AS	813300532	15 000	300	-		15 000	300	0	
Tresenteret i Trondheim	982843901	1	50	-		1	50	0	
Sum			102 412	178 939	9 577		120 032	186 602	9 244
						2021	2020		
Balanseført verdi 31.12						186 602	124 786		
Verdijustering til virkelig verdi 01.01 – IFRS9							37 030		
Tilgang						1 656	500		
Avgang						- 14 922	-11 601		
Utvidet resultat						5 603	35 887		
Balanseført verdi 31.12.						178 939	186 602		

Aksjer til virkelig verdi over ordinært resultat

Aksjer til virkelig verdi utover utvidet resultat	Org.nr	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	2020			
						Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Brage Finans AS	995610760	717.907	10 000	10 553					
Verd Boligkreditt AS	994322427	7 190	7 639	7 639					
Sum			17.639	18 192					
						2021	2020		
Balanseført verdi 31.12						0	0		
Tilgang						17 639			
Avgang									
Utvidet resultat						553			
Balanseført verdi 31.12.						18.192	0		

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 likhet med 2020, fått en objektiv verdivurdering av Eika-aksjen. Vurderingen er utført av KWC, som er et uavhengig rådgivningsselskap med betydelig erfaring innen verdivurdering av virksomheter.

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. Verdivurderingen er basert på regnskapet per Q3 2021.

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 242,50 kroner og beholdningen verdsettes til MNOK 88,5.

Note 29 – Datterselskap

2021

Selskapets navn	Selskapets egenkapital	Eienandel	Mottatt utbytte	Skyldig skatt konsernbidrag	Resultat	Utgående balanse
Selbu Sparebankgården AS	12 414	100 %	0		-130	12 284
Selbu Sparebankbygg AS	482	100 %	353	-41	-530	264
Sum investering i tilknyttet selskap						12 548

2020

Selskapets navn	Selskapets egenkapital	Eienandel	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						15 567

Note 30 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Tomt/bankplass /kunst	Immaterielle eiendeler	Leie-forpliktelser	Sum
Kostpris pr. 01.01.20	13 325	606	7 610		21 541
Tilgang	417				417
Kostpris pr. 31.12.20	13 742	606	7 610		21 958
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	12 352	150	7 610		20 112
Bokført verdi pr. 31.12.20	1 390	456	0		1 846

	Utstyr og transport midler	Tomt/bankplass /kunst	Immaterielle eiendeler	Leie-forpliktelser	Sum
Kostpris pr. 01.01.21	13 742	606	7 610	10 037	31 995
Tilgang	1 626				1 626
Kostpris pr. 31.12.21	15 368	606	7 610		23 584
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	13 364	153	7 610	1 901	23 028
Bokført verdi pr. 31.12.21	2 004	453	0	8 136	10 593

	Utstyr og transport midler	Tomt/bankplass /kunst	Immaterielle eiendeler	Leie-forpliktelser	Sum
Akkumulerte avskrivninger 2020	12 352	150	7 610		20 112
Akkumulerte avskrivninger 2021	13 364	153	7 610	1 901	23 028
Avskrivningsprosent	10%-33%	5%-10%	20%		

Se note 40 – leieavtaler for flere opplysninger.

Note 31 – Andre eiendeler

	2021	2020
Pensjonspremiefond	6 247	6 175
Opptjente, ikke mottatte inntekter	3 620	3 744
Ansvarlig lån til Selbu Sparebankbygg AS	9 898	10 398
Andre eiendeler	1 259	826
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	21 024	21 143

Note 32 – Innlån fra kredittinstitusjoner

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

	2021	Rente	2020	Rente
Kredittforeningen for Sparebanker	10 016	1,67 %	100 159	0,55 %
Norges Bank, F-lån			50 296	1,62 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	10 016		150 455	

Note 33 – Innskudd fra kunder

	2021	2020
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	3 312 479	3 075 522
Sum innskudd kunder	3 312 479	3 075 522
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Selbu	1 128 782	1 157 894
Tydal	261 134	283 365
Stjørdal	200 339	179 814
Malvik	178 666	160 033
Trondheim	1 087 805	967 932
Andre	455 752	326 484
Sum innskudd	3 312 479	3 075 522
Innskuddsfordeling		
Lønnstakere	2 289 708	1 972 836
Jordbruk, skogbruk og fiske	93 118	81 855
Industri	52 902	56 281
Bygg og anlegg	106 539	155 529
Varehandel	61 270	54 998
Transport og lagring	11 642	12 478
Eiendomsdrift og tjenesteyting	295 542	311 381
Annen næring	401 759	430 164
Sum innskudd	3 312 479	3 075 522

Note 34 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2021	2020	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010827322	02.07.2018	02.04.2021	25 000		25 000	3m Nibor + 65 bp
NO0010832280	13.08.2018	13.09.2021	105 000		105 000	3m Nibor + 54 bp
NO0010851058	02.05.2019	02.05.2022	25 000	25 000	75 000	3m Nibor + 53 bp
NO0010851066	02.05.2019	02.05.2023	150 000	150 000	150 000	3m Nibor + 66 bp
NO0010865066	27.09.2019	27.09.2022	25 000	75 000	75 000	3m Nibor + 53 bp
NO0010874274	31.01.2020	31.01.2024	100 000	100 000	100 000	3m Nibor + 59 bp
NO0010886468	22.06.2020	22.09.2023	95 000	95 000	95 000	3m Nibor + 96 bp
NO0010891245	21.08.2020	21.08.2025	100 000	100 000	50 000	3m Nibor + 92 bp
NO0010946536	04.02.2021	04.03.2026	100 000	100 000		3m Nibor + 64 bp
NO0010947245	08.03.2021	08.03.2024	135 000	135 000		3m Nibor + 50 bp
Over-/ underkurser				118	-492	
Periodiserte renter				1 235	791	
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer				731 353	675 299	

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		Rentevilkår
				2021	2020	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010776941	17.10.2016		40 000		40 000	3m Nibor + 290bp
NO0011008344	27.05.2021	27.05.2031	40 000	40 000		3m Nibor + 150 bp
Periodiserte renter				169	261	
Sum ansvarlig lånekapital				40 169	40 261	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Obligasjonsgjeld	675 299	285 000	-230 000	1 054	
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	675 299	285 000	-230 000	1 054	731 353
Ansvarlige lån	40 000	40 000	-40 000	169	
Sum ansvarlig lån	40 000	40 000	-40 000	169	40 169

Note 35 – Annen gjeld og pensjon

	2021	2020
Annen gjeld		
Leverandørgjeld	2 362	3 056
Bankremisser	105	107
Annen off. gjeld og avgifter	4 023	2 869
Interimskonti betalingsformidling	3 226	7 458
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	1 784	281
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	3 455	6 105
Avsatt til gaver	294	784
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	8 298	
Sum annen gjeld	23 547	20 660

Note 36 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første tilbakekalling	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2021	2020
NO0010824238	14.06.2018	14.06.2023	50 000	3m Nibor + 400bp	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 fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Innløste	Balanse 31.12.2021
Fondsobligasjonskapital	50 000			50 000
Sum fondsobligasjon	50 000	0	0	50 000

Note 37 – Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens eierandelskapital er 39,7 millioner kroner fordelt på 400.000 egenkapitalbevis og 280 eiere. Banken har utstedt egenkapitalbevis en gang.

Eierandelsbrøk	2021	2020
EK-bevis	39 750	39 750
Overkursfond	152	152
Utjevningsfond	1 084	1 803
Annen eierandelskapital	2 800	3 009
Sum eierandelskapital (A)	43 786	44 714
Sparebankenes fond	533 592	511 573
Gavefond	8 015	7 155
Grunnfondskapital (B)	541 607	518 728
Fond for urealisert gevinst	79 483	73 607
Fondsobligasjon	50 000	50 000
Sum egenkapital	714 876	687 049
Eierandelsbrøk A / (A+B)	7,48 %	7,94 %
Utbytte		
Avsatt utbytte pr. egenkapitalbevis (i hele kr.)	7,00	
Samlet utbytte	2 800	

Informasjon om Selbu Sparebanks egenkapitalbevisiere finner du under «Investorinformasjon» i starten av årsrapporten.

Note 38 – Resultat per egenkapitalbevis

	2021	2020
Resultat etter skatt	28.692	38.612
Renter på fondsobligasjon	-2.220	-2.427
Endring fond for vurderingsforskjeller	-273	
Sum	26 199	36 185
Eierandelsbrøk	7,94 %	7,79 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	2 080	3 009
Total sum som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	2 080	3 009
Resultat pr. egenkapitalbevis	5,20	7,52

Note 39 – Garantier

	2021	2020
Betalingsgarantier	31 301	10 450
Kontraktsgarantier	25 268	25 233
Lånegarantier	452	538
Andre garantier	1 057	697
Sum garantier ovenfor kunder	58 078	36 918
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	1 841	7 574
Tapsgaranti	11 290	13 192
Sum garantier ovenfor Eika Boligkreditt	13 131	20 766
Sum garantier	71 209	57 684

Garantier fordelt geografisk	2021		2020	
	Kroner	Prosent	Kroner	Prosent
Selbu	22 973	32,3	16 115	27,9
Tydal	1 483	2,1	1 335	2,3
Stjørdal	1 835	2,6	1 232	2,1
Malvik	111	0,2	281	0,5
Trondheim	30 730	43,2	16 744	29,0
Andre	14 077	19,8	21 977	38,1
Sum garantier	71 209	100,0	57 684	100,0

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 31.12.21 lån for 1.090 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 gjestående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

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

Note 40 – Leieavtaler

Standarden gjelder alle leieavtaler og trådte i kraft 1. januar 2019. I forbindelse med overgangen til IFRS fra 1. januar 2020 kunne unoterte bankene unnlate å anvende IFRS 16 for regnskapsåret 2020 i henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Følgelig implementerte banken IFRS 16 første gang fra 1. januar 2021. Ved implementeringen av IFRS 16 måles leieforpliktelsen til nåverdien av fremtidige leiebetalinger og bruksretteiendelen settes lik leieforpliktelsen.

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteiendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretteiendelen avskrives over leieperioden. Bruksretteiendelen vil bli presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen, mens leieforpliktelsen vil bli presentert på linjen for annen gjeld. Bruksretten vil bli tildelt en risikovekt på 100% i kapitaldekningsberegningene.

Banken har valgt å benytte seg av følgende prinsippvalg i standarden:

- Unntak for leieavtaler med lav verdi og unntak for leieavtaler med kort tidshorisont (kortsiktige leieavtaler under 12 måneder). Leiebetalingene innregnes i disse tilfellene som en kostnad lineært over leieperioden. Dette gjelder bl.a. leie av printere, frankeringsmaskiner og kaffemaskiner.
- Unntak for endring av sammenlignbare tall ved overgang til IFRS 16.

Selbu Sparebank har ved innføringen av IFRS 16 pr 1. januar 2021 tatt inn beregninger for leieavtale i Selbu, Tydal, Stjørdal, Hommelvik, Vikhammer og Trondheim, som er balanseført.

Selbu Sparebank har følgende leieavtaler:

Selbu – Selbu Sparebankbygg AS, utløpsdato 01.04.2027

Tydal – Tydal kommune, oppsigelsestid 1 år

Stjørdal – Coop, utløpsdato 31.12.2021 med opsjon til å forlenge 2 år

Hommelvik – ECO-bygg AS, utløpsdato 01.06.2025

Vikhammer – ECO-bygg AS, utløpsdato 15.09.2023

Trondheim – Selbu Sparebankgården AS, utløpsdato 31.12.2026

Bankens marginale innlånsrente på 1,50 % er benyttet.

Bruksretteiendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Anskaffelseskost 1. januar 2021	10 037			10 037
Anskaffelseskost 31. desember 2021	10 037	-	-	10 037
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar 2021				
Avskrivninger	1 901			1 901
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2021	1 901	-	-	1 901
Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2021	8 136	-	-	8 136
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	

Note 41 – Hendelser etter balansedagen

Aksjeposten i Eika Gruppen AS er solgt i februar 2022. Salgskurs er NOK 242,50, det er samme kurs som er benyttet pr. 31.12.21.

Det har ikke skjedd andre hendelser etter balansedagen, som har betydning for avleggelsen av regnskapet pr. 31.12.2021 og som ikke er omtalt.

Til generalforsamlingen i Selbu Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Selbu Sparebanks årsregnskap, som består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2021, 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 2021, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker og finansieringsforetak §1-4 annet ledd bokstav b, og
- gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2021 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak §1-4 første ledd bokstav b.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Selbu Sparebanks revisor sammenhengende i 11 år fra valget på generalforsamlingen den 30.06.2011 for regnskapsåret 2011.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

1. Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet

Det vises til Note 2 Kredittrisiko, Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger, Note 6 Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet, Note 10 Eksponering på Utlån, Note 11 Nedskrivninger på Utlån, ubenyttede kreditter og garantier, samt styrets årsberetning under avsnittet Resultatregnskapet.

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet som ikke er kredittforringet utgjør MNOK 4,0 for morselskapet og konsernet per 31.12.2021. Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet som er kredittforringet utgjør MNOK 9,2 for morselskapet og konsernet per 31.12.2021. For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 1), og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 2). Banken anvender modeller for beregning av forventet kredittap i steg 1 og 2. Modellverket er komplekst og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere; • sannsynlighet for mislighold (PD), • tap ved mislighold (LGD), • eksponering ved mislighold (EAD), • definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko, • vekting av ulike framtidsrettede makroøkonomiske scenarioer Banken har i 2021 foretatt en tilleggsavsetning knyttet til usikkerhet i benyttet ledetids-PD i forbindelse med overgang til ny ECL-modell. For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittrisiko og hvor det foreligger kredittforringet finansiell eiendel (steg 3) foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid. Fastsettelse av forventet kredittap innebærer stor grad av skjønn fra ledelsens side. Sentrale momenter i ledelsens vurderinger er: • identifisering av kredittforringede engasjementer, • forutsetninger for fastsettelsen av forventede kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerheter.	Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner og metoder for innregning og måling av forventet kredittap for bedriftsmarkedet. Vi har innhentet attestasjonsuttalelse (ISAE 3000) fra uavhengig revisorer som har vurdert om modellrammeverk for tapsavsetninger i det alt vesentlige er utformet og har fungert for estimater per 31.12.21 i samsvar med fastsatte målekriterier og i tråd med gjeldende regelverk, herunder: • at PD, LGD og EAD som inngår i ECL-modellen i det alt vesentlige beregnes i overensstemmelse med modellrammeverket, • at datagrunnlaget benyttes korrekt i ECL-modellens beregninger, og • at ECL-modellen beregner tap i overensstemmelse med kravene i IFRS 9 Vi har vurdert uavhengig revisors kompetanse og objektivitet. Vi har videre, med bistand fra vår spesialist på kredittmodeller, evaluert resultatene i rapporten for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har også utført egne handlinger for å teste fullstendighet og nøyaktighet av datagrunnlaget i modellberegnet ECL. For å vurdere rimeligheten av ledelsens skjønnsmessige vurderinger lagt til grunn i beregningene av forventet kredittap for steg 1 og 2 har vi blant annet: • evaluert bankens benyttede definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko og bankens vekting av ulike scenarioer, • vurdert ledelsens dokumenterte skjønn knyttet til tilleggsavsetninger som følge av usikkerhet i modellberegning Vi har dannet oss en forståelse av hvordan banken identifiserer og følger opp engasjementer som er kredittforringet (steg 3). For et utvalg engasjementer i steg 3 har vi vurdert rimeligheten av ledelsens estimater, samt evaluert størrelsen av forventede kontantstrømmer ved å teste sikkerhetsverdier

På bakgrunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittrisiko, kompleksiteten i modellberegningene og graden av ledelsens skjønn ved utarbeidelse av estimatene, anser vi forventet kredittap som et sentralt forhold ved revisjonen.	mot interne og eksterne verdsettelsler. For å utfordre banken på hvorvidt det skulle vært andre engasjementer under individuell tapsvurdering, har vi dannet vårt eget syn på om det foreligger indikasjoner på at engasjementer i bedriftsmarkedsporteføljen er kredittforringet ved bruk av eksterne kredittopplysninger og annen offentlig tilgjengelig informasjon. Vi vurderte om noteopplysninger knyttet til IFRS 9 og forventet kredittap var tilstrekkelig etter kravene i IFRS 7.
---	--

2. IT-systemer og applikasjonskontroller

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

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker og finansieringsforetak §1-4 første og 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 opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon 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 ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av 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 årsregnskapet, 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 årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. 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 i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for 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.

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

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

Trondheim, 11. mars 2022
KPMG AS



Yngve Olsen
Statsautorisert revisor

en LOKALBANK™

Selbu Sparebank
Gjelbakken 3
7580 Selbu

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

Org.nummer:
937901836

