

Innholdsfortegnelse

Innholdsfortegnelse	2
Investorinformasjon	1
Nøkkeltall	3
Styret i Selbu Sparebank	5
Styrets beretning for 2024	6
Resultatregnskap (i hele tusen)	26
Balanse	27
Egenkapitaloppstilling	28
Kontantstrømanalyse	29
Note 1 – Regnskapsprinsipper	31
Note 2 – Kredittrisiko	35
Note 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger	38
Note 4 – Kapitaldekning	39
Note 5 – Risikostyring	40
Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	42
Note 7 – Fordeling av utlån	44
Note 8 – Kredittforringede engasjement	44
Note 9 – Forfalte og tapsutsatte engasjement	46
Note 10 – Maksimal kreditteksponering	46
Note 11 – Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier	48
Note 12 – Store engasjement	51
Note 13 – Sensitivitet	51
Note 14 – Likviditetsrisiko	53
Note 15 – Valutarisiko	53
Note 16 – Kursrisiko	53
Note 17 – Renterisiko	54
Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	56
Note 19 – Segmentinformasjon	56
Note 20 – Andre inntekter	57
Note 21 – Lønn og andre personalkostnader	58
Note 22 – Andre driftskostnader	60
Note 23 – Transaksjoner med nærstående	60
Note 24 – Skatter	61
Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter	63
Note 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter	64

Note 27 – Sertifikater og obligasjoner	66
Note 28 – Aksjer og egenkapitalbevis.....	67
Note 29 – Datterselskap.....	68
Note 30 – Varige driftsmidler og leierettigheter	69
Note 31 – Andre eiendeler	69
Note 32 – Innlån fra kredittinstitusjoner	70
Note 33 – Innskudd fra kunder	70
Note 34 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital	71
Note 35 – Annen gjeld og avsetninger.....	72
Note 36 – Eierandelskapital og eierstruktur	73
Note 37 – Resultat per egenkapitalbevis	75
Note 38 – Garantier	75
Note 39 – Leieavtaler	76
Note 40 – Hendelser etter balansedagen.....	77

Investorinformasjon

EGENKAPITALBEVIS

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

Generalforsamling vedtok 20.03.24 utbytte på kr. 10 pr. egenkapitalbevis (4,0 MNOK). Utbytte for 2023 ble utbetalt til EK-beviseiernes bankkonto den 3. april 2024.

Styret foreslår utdeling av utbytte på kr. 10 pr. egenkapitalbevis (4,0 MNOK) for 2024. Utbyttet utbetales etter Generalforsamlingen.

Oversikt over de 20 største eiere av egenkapitalbevis i Selbu Sparebank pr. 31.12.2024

Navn	Beholdning	Eierandel
Kjell Jørgensen	42 934	10,73 %
B. Langseth AS	40 000	10,00 %
Selbu Energiverk AS	40 000	10,00 %
Petors AS	20 000	5,00 %
Gudvang Eiendom AS (Stiftelsen Norsk Radio og Fjernsyn)	20 000	5,00 %
Haldo Arnt Langseth	15 000	3,75 %
Per Opphaug	10 000	2,50 %
Selbyggen AS	9 500	2,38 %
Hans Olav Sørensen	7 600	1,90 %
Stugudal Eiendom AS	7 200	1,80 %
Arnstein Trøite	5 000	1,25 %
Ligna AS	5 000	1,25 %
Vera Holding AS	5 000	1,25 %
Per Ivar Velve	5 000	1,25 %
Kikamo AS	4 914	1,23 %
Karin Julie Fjellhammer Seim	4 800	1,20 %
Øyalf Endresen	4 800	1,20 %
Håvar Unsgård	4 700	1,18 %
Torger Sletner	4 000	1,00 %
Solfrid Flønes	2 632	0,65 %
Sum 20 største	258 080	64,52 %
Øvrige egenkapitalbeviseiere	141 920	35,48 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400 000	100,00 %

Daglig ledelse og tillitsvalgte som eier egenkapitalbevis

31.12.2024

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

Styret inkludert nærstående	
Astrid Jensen	300
Per Morten Aunemo 1)	3 000
Sum styret	3 300
1) Personlig nærstående	1 500

Generalforsamlingen inkludert nærstående	
Kjell Jørgensen	42 934
Arnstein Trøyte 1)	5 700
Håvar Unsgård	4 700
Håvard Finnland Trøite	1 700
Anne Berit Emstad 1)	1 400
Liv Kjelstad Sundal 1)	1 200
Jon-Eirik Elvsveen	300
Silje Iren Mebust	200
Paula Brynhildsvoll	100
Sum Generalforsamling	58 234
1) Personlig nærstående	2 200

Nøkkeltall

Rentabilitet	2024	2023
Kostnader i % av inntekter	54,94	58,38
Kostnader i % av inntekter justert for VP	57,78	60,68
Driftsresultat før tap i % av GFK	1,49	1,19
Resultat i % av GFK	1,19	0,80
Totalresultat i % av GFK	1,15	0,74
Rentenetto i % av GFK	2,72	2,44
EK-avkastning i % (etter skatt) av resultat av ordinær drift	8,49	5,80
EK-avkastning i % av totalresultat	8,16	5,00
Soliditet		
Ren kjernekapitaldekning i %	22,93	22,17
Kjernekapitaldekning i %	22,93	22,17
Kapitaldekning i %	24,29	23,59
Leverage ratio i %	10,99	11,20
Konsolidering samarbeidende gruppe		
Ren kjernekapitaldekning i %	21,00	20,31
Kjernekapitaldekning i %	21,42	20,59
Kapitaldekning i %	23,04	22,10
Innskudd og utlån		
Innskuddsdekning i %	90,33	92,22
Lån overført til Eika boligkreditt i MNOK	553	719
Lån overført til Verd Boligkreditt i MNOK	1 359	786
Andel lån overført til EBK – kun PM i %	36,55	31,91
Andel BM tot. engasjement (inkl. EBK)	21,85	22,69
Likviditet		
LCR i %	173	274
NSFR i %	136	136
Bemanning		
Antall årsverk	40,5	43,3
Gjennomsnittlig utført årsverk	37,1	37,0

BEREGNING AV NØKKELTALL

Kostnader i % av inntekter justert for VP

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

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

Egenkapitalavkastning

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

Andel utlån til BM av totale utlån på balansen og Boligkredittforetak

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

Andel lån overført til Boligkreditt – kun PM

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

Innskuddsdekning

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

Styret i Selbu Sparebank



Tor Øystein Mebust Styrets leder

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



Steinar Furan Medlem

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



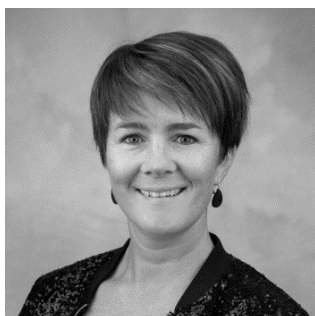
Odd Gulbrandsen Styrets nestleder

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



Anne Haave Medlem

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



Maren Elverum Alseth Medlem

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



Per Morten Aunemo 1. vara (møtende)

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



Astrid Jensen Ansattes medlem

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



Marit Johanne Fuglem Observatør

Jobber som regnskapsmedarbeider i Selbu Sparebank. Ansatte valgt observatør i styret.

2.varamedlem: Grim Rønsberg
3.varamedlem: Mari Evjen

Styrets beretning for 2024

GENERELT

Selbu Sparebank har i 2024 levert sunn og god bankdrift. Tilfanget av kunder er betydelig, og banken legger nok et år med god kredittvekst bak seg. Banken har styrket seg betydelig på risikoområder. Til tross for geopolitisk uro, utfordringer i enkelte bransjer og perioder med høy vekst, har den totale risikoen blitt redusert i 2024. Driften er god, og vi opplever å være en attraktiv arbeidsgiver. Rammevilkårene for standardmetode banker er i ferd med å bedre seg. Banken ser veldig positivt på 2025, og er offensiv i forhold til videre vekst og økt lønnsomhet.

OM VIRKSOMHETEN

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

Banken inngår i LOKALBANK-samarbeidet sammen med 15 andre banker. Samarbeidet er basert på en kontraktsfestet samarbeidsavtale og er et strategiske samarbeid, etter finansforetaksloven 17-11(2).

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

Banken har i 2024 kjøpt 51% av aksjene i Selbu Økonomi & Regnskap og styrker med dette satsningen på rådgivning til bedriftene i bankens markedsområde.

Banken deltar også som en av 18 banker i Frende Gruppen. Formålet til Frende Gruppen er å sikre bankene teknologisk trygghet og kostnadseffektive løsninger på IT siden for fremtiden.

Bankens forvaltningskapital var pr. 31.12.2024 på 5.958 millioner kroner. Dette er en økning på 478 millioner kroner/ 8,7 prosent. Det ble utført 37,1 årsverk gjennom året.

Fordelingen mellom privat- og næringskunder i egen balanse var i 2024 på henholdsvis 69,4 og 30,6 prosent. Bankens kunder hadde ved utgangen av året i tillegg 1.912 millioner kroner i boliglån i Eika Boligkreditt (EBK) og Verd Boligkreditt AS. I sum er 36,6 prosent av bankens boliglån overført til boligkreditt. Bankens forretningskapital er 7.684 millioner kroner.

BANKENS VISJON, MÅL OG VERDIER

Visjon

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

Kjerneverdier

- **Ekte** som i folkelig, nær og pålitelig. Selbu Sparebank er på vei framover, men vi husker alltid hvor vi kommer fra. Selbu Sparebank er til å stole på.
- **Tilgjengelig** som i til stede, nær og fleksibel. Selbu Sparebank er der kundene er, og vi er alltid der for kundene våre.
- **Fremoverlent** som i engasjert, nysgjerrig og imøtekommende.

DATTERSELSKAP

Selbu Sparebankbygg AS er lokalisert i Selbu og er 100 % eid av Selbu Sparebank. Bygget er i hele 2024 fullt utleid til banken, Selbu Tannklinikk, NAV Selbu og Saga KL Regnskap. Selbu Sparebank er største leietaker.

BANKENS ORGANISASJON

Generalforsamlingen er bankens øverste myndighet.

Generalforsamlingen har 16 medlemmer med 8 varamedlemmer med følgende sammensetning:

- Kommunestyret i Selbu kommune velger 1 medlem og 1 varamedlem. Kommunestyret i Tydal kommune velger 1 medlem og 1 varamedlem.
- 6 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av og blant bankens innskytere.
- 4 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av og blant de ansatte.
- 4 medlemmer og 2 varamedlemmer velges av egenkapitalbeviserne.

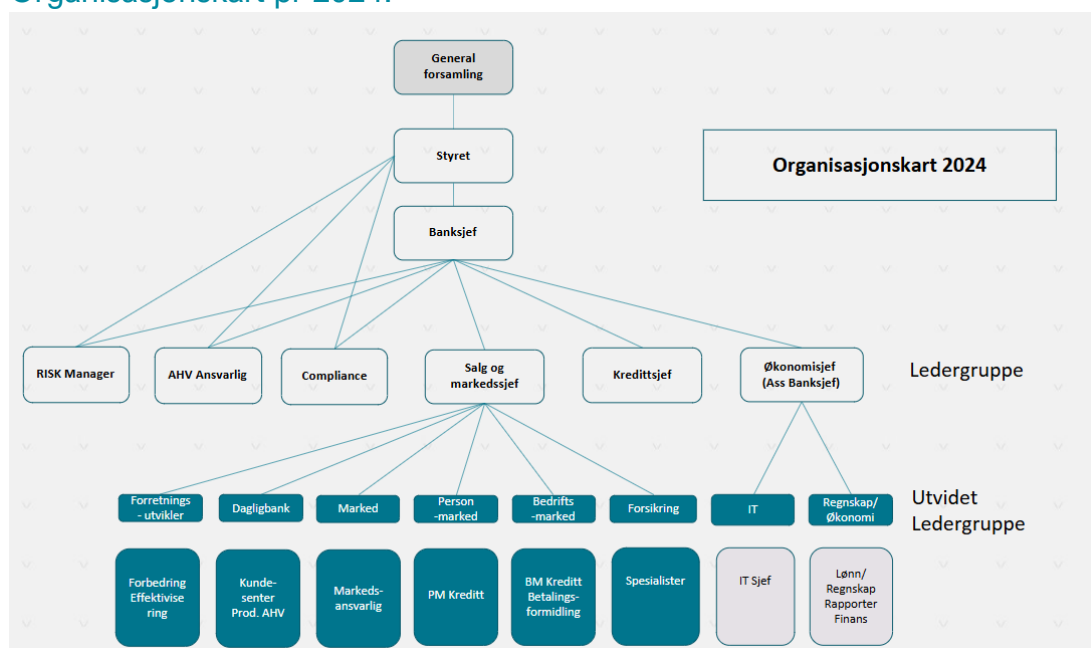
Bankens styre leder sparebankens virksomhet i samsvar med lover, forskrifter, vedtekter og fastsatte rammer fra generalforsamlingen.

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

Banken ønsker god representasjon av begge kjønn i ledelse og styrende organer. I ledergruppa er 2 kvinner av totalt 7. 3 av bankens 6 styremedlemmer er kvinner. Generalforsamlingen har 9 kvinnelige medlemmer av totalt 16.

Generalforsamlingen velger en valgkomite med 5 medlemmer og 4 varamedlemmer. Valgkomiteen skal overfor generalforsamlingen foreslå valg av generalforsamlingens leder og nestleder, medlemmer og leder til valgkomiteen, medlemmer, varamedlemmer, leder og nestleder til styret.

Organisasjonskart pr 2024:



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. 31.12.2024

Resultat av ordinær
drift etter skatt

63,1 mnok

Egenkapitalavkastning
av totalresultat

8,2 %

Utlånsvekst inkl.
boligkreditt

10,8%

Forvaltningskapital

6,0 mrd

Ren kjernekapitaldekning
samarbeidende gruppe

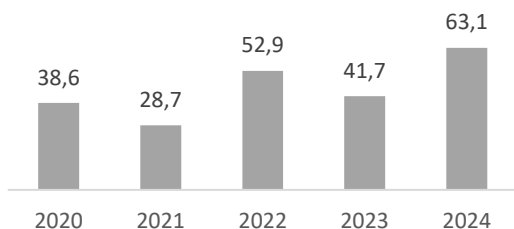
21,0 %

Innskuddsdekning

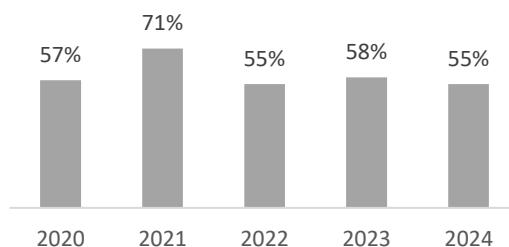
90.3 %

UTVIKLING SISTE 5 ÅR

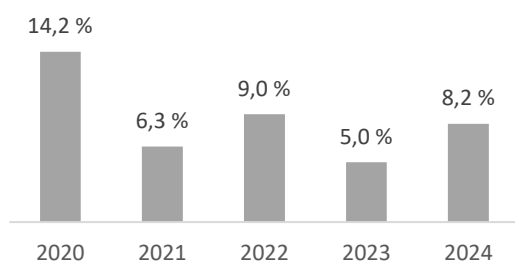
**Resultat av ordinær drift
etter skatt i millioner kroner**



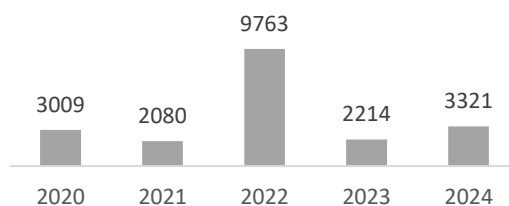
Kostnader / inntekter



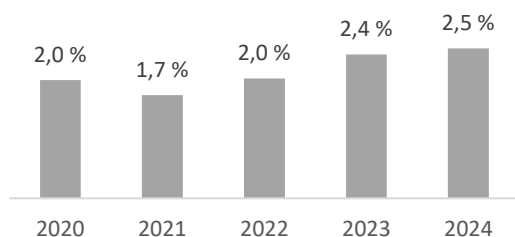
Egenkapitalavkastning



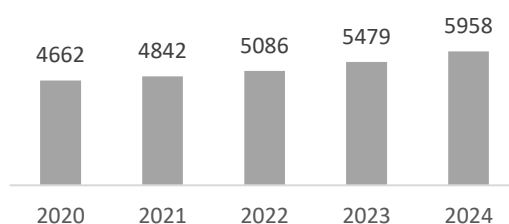
**Resultat tilordnet
egenkapitalbevisere i hele
tusen**



Netto rentemargin



**Forvaltningskapital i
millioner kroner**



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 78,7 MNOK, mot 62,0 MNOK i 2023.

Kostnader fra investeringer i aksjer over utvidet resultat, som er belastet fond for urealiserte gevinster, utgjorde 2,5 MNOK. Totalresultat ble på 60,7 MNOK mot 36,1 MNOK i 2023.

Styret mener at det fremlagte regnskapet gir et riktig bilde av resultatet i året samt balansen pr. 31.12.24.

Styret er, med grunnlag i den økonomiske utviklingen i 2024, godt fornøyd med driftsresultatet.

Rentenetto og rentemargin

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

Rentenettoen er økt til 144,0 MNOK fra 127,4 MNOK i 2023. Årsaken til økningen skyldes økt vekst. Rentenetto i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital er økt til 2,51 % fra 2,44 %.

Utbytte og andre inntekter fra verdipapirer

Sum utbytte og andre inntekter fra verdipapirer er økt til 2,8 MNOK fra 2,6 MNOK. I denne posten inngår utbytte fra Eika Boligkreditt, Frende Holding AS, samt ulike aksjer og egenkapitalbevis.

Provisjonsinntekter og inntekter fra andre banktjenester

Netto provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester er økt til 21,5 MNOK fra 15,7 MNOK i 2023. Inntekter fra boligkreditt er 3,4 MNOK høyere. Det skyldes økt portefølje og økte provisjoner i forhold til 2023. Inntekt fra betalingsformidling er 0,3 MNOK lavere. Inntekt fra salg av forsikringstjenester er 1,2 MNOK høyere, mens garantiprovisjon, verdipapirforvaltning og andre provisjonsinntekter også har hatt en liten økning. Provisjonskostnader er økt med 0,8 MNOK.

Kostnader

Samlede driftskostnader for banken ble 95,9 MNOK, mot 86,9 MNOK i 2023. Kostnadene utgjorde 1,66 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mot 1,65 % året før. De største endringene gjelder kjøp eksterne tjenester og IKT kostnader. For å sikre bankens framtidige inntjening, er det nødvendig å øke inntekter i forhold til kostnader i tiden fremover.

Tap

I 2024 ble det tilbakeført tap på utlån på i alt 3,5 MNOK, mot tapsført 7,6 MNOK i 2023. 3,5 MNOK er endring i steg 1, 2 og 3. 0,2 MNOK er konstaterte tap, mens 0,2 er inngått på tidligere perioders konstaterte tap. Avsetning til tap på utlån er et estimat som bygger på antagelser om forventet fremtidig utvikling. Selv om banken legger til grunn sitt beste skjønn, vil det alltid foreligge risiko for at faktisk utfall kan avvike fra det som legges til grunn ved avleggelsen av regnskapet.

Skatt

Årets skattekostnader er beregnet til 19,1 MNOK, mot 12,6 MNOK i 2023. Skatt på alminnelig inntekt for året er beregnet til 19,3 MNOK. I tillegg kommer endring i utsatt skatt og for mye avsatt skatt tidligere år.

BALANSE

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital er økt med 478 MNOK og utgjør ved årsskiftet 5.958 MNOK. Gjennomsnittlig forvaltningskapital pr. 31.12.24 er 5.769 MNOK.

Forretningskapital

Bankens forretningskapital er forvaltningskapital i tillegg til lån overført til Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS. Forretningskapital er 7.869 MNOK, mot 6.985 MNOK i 2023.

Innskudd

Innskudd fra kunder økte med 161 MNOK til 4.318 MNOK.

Innskuddsform	Beløp i mill. kr.		Andel i %	
	2024	2023	2024	2023
Lønns-/brukskonti	466	461	10,8 %	11,1 %
Brukskonti næring	328	339	7,6 %	8,2 %
Skattetrekk	25	25	0,6 %	0,6 %
BSU	76	80	1,8 %	1,9 %
Høyrentekonti	1 603	1 524	37,1 %	36,7 %
Sparing m/løpetid	1 820	1 728	42,1 %	41,6 %
Sum	4 318	4 157		

Innskuddene utgjør nå 72,5 % av bankens totale forvaltningskapital.

Pr 31.12.2024 hadde banken 141 MNOK i meglede innskudd.

Utlån

Brutto utlån til kunder er 4.780 mot 4.534 MNOK i 2023. Utlån til personmarkedet er økt med 103 MNOK til 3.318 MNOK. Utlån til bedriftsmarkedet er økt med 140 MNOK til 1.462 MNOK.

Netto utlån til kunder er 4.756 mot 4.508 MNOK i 2023.

I Eika Boligkreditt har vi en reduksjon til 553 MNOK fra 719 MNOK. I 2022 startet vi samarbeid med Verd Boligkreditt AS og porteføljen har økt til 1.359 MNOK mot 786 MNOK i 2023. Lån i Eika og Verd Boligkreditt er godt sikrede PM-lån innenfor 60 % av panteverdi. Inkluderer man disse, har samlet utlånsvekst til våre kunder vært 10,8 %, mot 11,8 % i 2023.

Netto utlån utgjør nå 79,8 % av bankens totale forvaltningskapital.

Utlånsform	Beløp i mill. kr.		Andel i %	
	2024	2023	2024	2023
PM kreditter	436	319	9,1 %	7,0 %
PM byggelån	13	10	0,3 %	0,2 %
PM nedbet.lån	2 869	2 883	60,0 %	63,6 %
BM kreditter	69	66	1,4 %	1,5 %
BM byggelån	37	64	0,8 %	1,4 %
BM nedbet.lån	1 356	1 192	28,4 %	26,3 %
Sum brutto	4 780	4 534		

Verdipapirer

Ved årsskiftet hadde banken sertifikater, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer til en samlet verdi på 596 MNOK, mot 551 MNOK ved utgangen av 2023.

Ved utgangen av 2024 hadde banken 204 MNOK i aksjer, mot 191 MNOK i 2023. 50 MNOK av aksjer blir vurdert til markedsverdi over utvidet resultat, mens 154 MNOK er aksjer vurdert til markedsverdi over ordinært resultat.

Disponering av overskudd

Årets resultat av ordinær drift etter skatt ble kroner 60.651.255,51 som styret foreslår disponert på følgende måte:

Disponering	
Overført til Sparebankens fond	46 393
Overført til gavefond	4 000
Overført til annen egenkapital (utbytte)	4 000
Overført til fond for urealiserte gevinster	6 938
Overført fra utjevningsfond	- 679
Sum disponering	60 652

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 797 etter at årets resultat er disponert. Dette tilsvarer 13,4 % av forvaltningskapitalen, mot 13,6 % året før.

Ren kjernekapitaldekning er på 22,9 % (22,2), kjernekapitaldekningen er på 22,9 % (22,2) og ansvarlig kapitaldekning er på 24,3 % (23,6).

Bankens konsolidert ren kjernekapitaldekning er på 21,0 % (20,3), kjernekapitaldekningen er på 21,4 % (20,6) og ansvarlig kapitaldekning er på 23,0 % (22,1).

Bankens kapitalmål konsolidert for 2024 er for ren kjernekapitaldekning på 16,9 %, kjernekapitaldekning på 19,0 % og ansvarlig kapitaldekning på 21,7 %.

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. Kontantstrøm fra driften er -60 MNOK. Netto utbetaling av lån utgjør 246 MNOK. Netto økning i kundeinnskudd bidrar med en positiv kontantstrøm på 161 MNOK. Banken har i 2024 utstedt 3 nye obligasjonslån, og netto

kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er 248 MNOK. Bankens totale kontantstrøm fra samtlige aktiviteter utgjør 177 MNOK.

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, likvidetsrisiko, 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 kredittgivning på grunn av at kunden ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser overfor banken. Dette er en av de risikoer som kan ha størst økonomiske konsekvenser for banken. Kredittrisiko omfatter også tapsrisikoen knyttet til avgitte garantier for oppfyllelse av kunders forpliktelser.

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 budsjettert et årlig tap på 0,2 % av brutto utlån, for 2025 utgjør det 10,1 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 797 MNOK, langsiktige lån på 150 MNOK, kortsiktige lån på 0,9 MNOK og gjeld stiftet ved utstedelse av langsiktige obligasjonslån på 603 MNOK. Banken har også en trekkrettighet i DNB på 200 MNOK. I tillegg har banken utstedt ansvarlig lån på 40 MNOK.

LCR skal måle størrelsen på bankens likvide aktiva, sett i forhold til netto likviditetsutgang i en gitt stress-situasjon på 30 kalenderdager. Bankens LCR per 31.12.2024 utgjør 173 %. Ifølge myndighetenes krav skal likviditetsreserven per 31.12.2024 utgjøre minst 100 %.

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

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

Boligkredittfinansiering er en svært viktig finansieringskilde for bankene. Gjennom slike selskap finansierer bankene boliglån ved innlån med lengre gjennomsnittlig løpetid og til bedre betingelser enn bankenes egen pengemarkedsfinansiering. Vi har tidligere organisert denne finansieringskilden gjennom vårt medeierskap i Eika Boligkreditt AS. Fra 2022 har vi benyttet Verd Boligkreditt AS, et selskap eid og brukt av bankene i LOKALBANK. Erfaringen med Verd Boligkreditt er utelukkende positiv, og sikrer banken en stabil kilde til ytterligere finansiering av boliglån.

Styret mener at likviditetsrisikoen er lav.

Markedsrisiko

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

Styret anser risikoen for tap på bankens markedseksponering som lav.

Renterisiko

Styret vurderer renterisikoen som lav. Banken har i hovedsak flytende renter på innskudd og utlån til kunder. Fastrenteutlån utgjør MNOK 41,3, og har en løpetid på 0 til 10 år.

Valutarisiko

Bankens regnskapsposter eksponert i utenlandsk valuta er en driftsavtale i danske kroner med den danske datasentralen SDC. I 2024 har vi betalt 8,3 millioner danske kroner. Dette er 2,7 million danske kroner mindre enn i 2023. Vi har ikke utenlandske sedler i vår beholdning.

Styret mener at bankens valutarisiko er lav.

Operasjonell risiko

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

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

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

På bakgrunn av den løpende rapportering av driften og risikosituasjonen gjennom året, mener styret at banken har hatt god oversikt over operasjonell risiko i 2024.

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

Etikk og hvitvasking

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

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

STYRETS ARBEID

Styret har avholdt 23 styremøter og 1 strategisamling i 2024 og behandlet saker løpende i henhold til fastlagt årsplan. Enkelte styremøter har vært rene strategidiskusjonsmøter. Hvert kvartal foretas det en periodisk analyse i forhold til vedtatte risikopolicyer, planer og budsjetter. I 2024 har styret videreført arbeidet med overordnet risikovurdering, internkontroll og risikostyring. Styrets årsplan viser at det i første halvår av 2024 ble arbeidet med gjennomgang av regnskapstall, ICAAP og revisjon av de overordnede policy-dokumentene. I andre halvår er gjennomgang av internkontroll, risikorapporter, økonomiske rammer og mål rettet mot 2025 vektlagt.

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 3 møter i 2024. Utvalget bidrar til økt kvalitet på arbeidet med regnskapsprosessen, risikostyring og internkontroll samt finansiell rapportering. Utvalget vurderer og overvåker revisors uavhengighet.

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

SAMFUNNSANSVAR

Både globalt og nasjonalt er bærekraft høyt på agendaen, og bærekraftsutfordringene blir stadig mer komplekse. Banken har som del av finansnæringen stor påvirkningskraft på samfunnets grønne omstilling, gjennom allokering av ressurser og styring av finansielle midler. Banken anerkjenner denne viktige rollen, og ser på bærekraft som både en finansiell risiko og en forretningsmulighet. Vi må oppfylle nåværende og kommende lovkrav og forventninger, og parallelt med dette være fremoverlente og åpne for nye tilpasninger som kan gi økt konkurransekraft – både på kort og lang sikt.

For banken er ikke bærekraft bare en ansvarsfølelse, men også en del av vår identitet og kjernevirksomhet. Sparebankmodellen er i kraft av seg selv et viktig bidrag til en bærekraftig samfunnsutvikling. Som en betrodd sparebank i lokalsamfunnet har banken vesentlig påvirkningskraft, både gjennom drift og prosjekter vi engasjerer oss i. Dette er bidrag som kommer både privatpersoner, næringsliv og samfunnet for øvrig til gode. For å være den beste støttespilleren for våre kunder og interessenter, mener vi at det er viktig å starte med oss selv og ta ansvar for vår egen praksis. Vi har derfor valgt å tilknytte oss Miljøfyrtårn, og publiserer årlig våre rapporteringer. Banken har i løpet av 2024 blitt resertifisert som Miljøfyrtårn. Prosessen innebærer grundig dokumentasjon på forhold knyttet til virksomhetsstyring, arbeidsmiljø, innkjøp, kredittarbeid, ressursbruk, sirkulærøkonomi, klimagassutslipp og verdikjede. Miljøfyrtårn er anerkjent av EU, som vil si at ordningen har standard og kvalitet på linje med internasjonale merkeordninger. Det er viktig for banken å være Miljøfyrtårnsertifisert, ettersom dette er et tydelig kvalitetsstempel på arbeidet som gjøres innen klima, miljø og arbeidsmiljø. I det store bildet bidrar det til at vi reduserer miljøbelastningen og øker konkurransekraften. Et viktig mål for banken videre er å jobbe mer aktivt med Miljøfyrtårn gjennom hele året. Banken stiller strenge krav til seg selv og forbindelser i verdikjeden. Rapportering på Åpenhetsloven er en viktig del av dette arbeidet. Banken aksepterer ingen brudd på menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, verken i egen virksomhet eller hos våre samarbeidspartnere. Vi jobber kontinuerlig for å forbedre metoder for leverandøroppfølging, og ønsker å gjøre arbeidet mer risikobasert, slik at rapporteringen kan bli så treffsikker og pålitelig som mulig. Banken publiserte i juni sine aktsomhetsvurderinger knyttet til leverandører og samarbeidspartnere. ([Lenke til rapport](#)) Det er ikke registrert noen vesentlige brudd gjennom kartleggingen i 2024, og vi har gjennom arbeidet med Åpenhetsloven god kontroll på vår leverandørkjede. Det regulatoriske landskapet er i sterk endring, og en viktig prioritet for banken er å gjøre riktige risikovurderinger og beslutninger for å imøtekomme lovkrav og forventninger. Bærekraft er et dynamisk fagområde med stor endringsfrekvens, noe som gir behov for løpende kompetanseutvikling. Banken har en positiv innstilling til ansattes initiativ til å øke egen kompetanse på fagområdet, og å ta i bruk relevante verktøy for å gjøre rådgivning og kundedialog relevant. Vi anser kompetanseheving som avgjørende for å kunne identifisere og forstå risiko på bankens vegne, men også for å kunne være en god sparringspartner i møte med våre kunder.

Bærekraft er ikke en isolert innsats, men heller en tverrfaglig øvelse som berører alle aspekter av vår virksomhet. Banken ser derfor behov for mer tverrfaglig samarbeid, både

internt og eksternt. Eksternt i form av samarbeid med relevante samfunnsaktører, og internt i form av samarbeid med andre forretningsområder i banken. Banken deltar i et faglig nettverk sammen med andre banker i Lokalbanksamarbeidet, der vi jobber for å styrke vår konkurransekraft, dele ressurser og bygge kompetanse. På denne arenaen har banken både initiert og vært delaktig i en rekke tiltak, blant annet for å kunne møte framtidige myndighetskrav og for å sikre at vi er en best mulig sparringspartner for våre kunder i overgangen til lavutslippssamfunnet.

Fusjonen mellom LOKALBANK og DSS har tilført flere ressurser i Lokalbanksamarbeidets bærekraftsnettverk. Der er det satt ned arbeidsgrupper som skal jobbe dedikert med fire definerte forbedringsområder.

Områdene er: 1) Datafangst og rapportering, 2) Kompetanseheving og strategi, 3) Marked og grønne produkter, og 4) Åpenhetsloven og leverandøroppfølging.

Banken anser gode datakilder og høy datakvalitet som et spesielt viktig fokusområde fremover. Dette vil være avgjørende for å kunne gi en nøyaktig og meningsfull fremstilling av både egne og kunders fotavtrykk, og for å kunne iverksette tiltak rettet mot dette.

I tillegg utgjør klimarisiko en stadig større del av bankens totale risikobilde, og blir følgelig et viktig område fremover å prioritere. Klimaendringer påvirker banken direkte, men også indirekte gjennom eksponeringer til både private husholdninger og næringsliv. Klimarisiko må i større grad integreres i bankens risikovurderinger og kredittprosesser.

Med disse prioriteringene og tiltakene ønsker vi å forme en bærekraftig fremtid for bankvirksomheten vår, sammen med våre kunder, ansatte og andre samarbeidspartnere.

Forebygging av hvitvasking og korrupsjon

Banken har allokert store ressurser til arbeidet med antihvitvask, korrupsjon og svindel.

Gjennom året har vi også ansatt en ny antihvitvask ansvarlig med høy kompetanse og lang erfaring fra området. Selbu Sparebank ser på dette området som kritisk viktig. Både i forhold til å skjerme våre kunder fra svindelforsøk, og for å hindre kriminelle å utnytte bank og betalingsinfrastrukturen i Norge til egen vinning.

Gjennom året har vi økt kompetansen i både 1. og 2. linje, og innført gode og effektive verktøy på området. Bankens arbeid på området er risikobasert og virksomhets rettet, og er en del av bankens helhetlige risikostyring. Gjennom gode rutiner og kontroller avdekker vi hvitvasking, korrupsjon, svindel og terrorfinansiering. Alle ansatte får jevnlig opplæring på området, alle mistenkelige forhold blir rapportert til Økokrim.

Gaver og sponsorater

Banken gir hvert år betydelig støtte til lag og foreninger og tilskudd til gode lokale prosjekter. I 2024 fikk alle ansatte en sjekk på 10.000 kroner for å gi til sin hjertesak. Vi kalte det Drømmebanken. I tillegg kan alle søke både prosjektmidler og støtte til gode formål gjennom Selbu Sparebank.

Klima og miljø

Det er ikke forhold ved banken som forurensar det ytre miljø. Vi foretar jevnlig gjennomgang av rutiner for brann, ran og fysisk sikkerhet. Det er heller ikke i 2024 blitt meldt om forhold som har gjort det påkrevd å sette inn spesielle tiltak innen helse, arbeidsmiljø eller sikkerhet.

Bærekraftig utvikling

Bærekraft er på agendaen mer enn noen gang, så også i bankvesenet generelt og så vel som i Selbu Sparebank. Det stilles strenge krav til alle norske banker bl.a. rundt klassifisering av utlån og verdipapirer i henhold til nye prinsipper.

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

De ansattes reiser er den isolerte faktoren som står for den største delen av bankens forurensing. Selbu Sparebank har en elbil i Selbu som benyttes av de ansatte ved reiser mellom avdelingene og til møter. Reiser holdes på et minimum og i 2024 er en stor andel av møtevirksomhet gjennomført digitalt.

Grønne lån

Selbu Sparebank tilbyr «grønne lån» til sine kunder. «Grønne lån» blir finansiert igjennom Kredittforeningen for Sparebanker (KfS) sitt rammeverk for grønn obligasjonsfinansiering. KfS har utarbeidet et grønt rammeverk for finansiering av lån i den enkelte sparebank knyttet til boliger, næringsbygg, fornybar energi, elektriske transportmidler og tiltak innen energieffektivisering. KfS sitt grønne rammeverk har blitt godkjent av Systainalytics og vurdert til å være «credible and impactful» (troverdig og virkningsfullt) og i tråd med Green Bond Principles 2018. Vi har pr 31.12.24 150 MNOK i grønne lån fra Kredittforeningen for Sparebanker, mens vi har 459 MNOK i grønne utlån til våre kunder.

Næringsutvikling

Selbu Sparebank har et markedsområde som strekker seg fra Tydal til Trondheim. Langs hele denne akse ønsker banken å være et konkurransedyktig alternativ for små og mellomstore bedrifter. 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 2024 har banken også deltatt aktivt 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

I 2024 har boligmarkedet i Norge opplevd en variert utvikling, preget av flere faktorer som har påvirket både priser og etterspørsel. Tidlig i året fortsatte prisveksten, drevet av høy etterspørsel, spesielt i de største byene som Oslo og Bergen. Trondheim opplevde en mer moderat prisvekst.

Ny boligmarkedet opplevde sterk nedgang ferdigstillelser i 2024, noe som etter hvert har påvirket prisene på brukte boliger.

Det har også vært et økt fokus på bærekraftig bygging og energieffektive boliger, ettersom både forbrukere og myndigheter legger større vekt på miljøaspekter. Dette har påvirket nybyggmarkedet, hvor det har vært en vekst i antall prosjekter som oppfyller strenge miljøstandarder. I mer landlige områder og mindre byer har etterspørselen også vært stabil, med moderat prisøkning som følge av fortsatt urbaniseringstrender og fjernarbeid.

Samlet sett har boligmarkedet i Norge i 2024 vært preget av en balanse mellom moderat vekst og stabilisering, avhengig av region og markedstype

Eiendomsmegling

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

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

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

I forbindelse med fusjonen har Meglerhuset Nylander AS endret navn til Nylander & Partners AS. Fusjonen ble gjennomført første halvår 2024.

Støtte til lokale lag og organisasjoner

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

Som lokalbank tilfører vi ressurser og økonomiske midler til store og små arrangement. Selbu Sparebank har i 2024 bidratt med totalt 1,4 MNOK til samarbeidsavtaler og kundeaktiviteter. I tillegg ble det utdelt 3,7 MNOK som gaver eller prosjektstøtte. Det er avsatt 4,0 MNOK av årets overskudd til gaver/gavefond for fremtidig utdeling.

Fremtidige utfordringer

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

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

Strukturendringer i banknæringen

Også i 2024 har konsolideringen i banksektoren vært høy. Mye drevet av ulike beregningsmodeller for kapitalkrav til store og mindre banker (IRB vs Standardmetode).

Konsolideringen blant sparebanker og allianseselskaper drives i hovedsak av 3 hovedtrekk.

Teknologi:

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

Regulering:

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

Lønnsomhet

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

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

CRR3

Stortinget forventes å vedta nytt regelverk for beregning av kapitalkrav første kvartal 2025 (CRR3). Dette vil gi en bedre balansert konkurranse mellom store og små banker

Sparebankutvalget (NOU 2024:22)

I tillegg leverte Sparebankutvalget sin rapport om EK-bevisets stilling i november 2024. Utvalget foreslår at kapitalstrukturen i sparebanker med egenkapitalbevis forenkles, og at fordelingen av eventuelle tap mellom eierandelskapitalen og grunnfondskapitalen endres. Forslagene skal bidra til at egenkapitalen i sparebankene oppfyller krav i den felleseuropeiske kapitalkravsforordningen (CRR), slik at egenkapitalen fortsatt kan brukes til å oppfylle soliditetskrav. Utvalget har også drøftet bankenes adgang til å utbetale utbytte til kundene opp mot den opprinnelige ideen om at grunnfondskapitalen skal virke i banken eller deles ut som gaver til allmenntilgode formål i området der banken ble opprettet. Det er også diskutert lempelser i kravene til omdanning til Aksjesparebank.

Høringsfrist er satt til 3. februar 2025.

LOKALBANK – ET NÆRT SAMARBEID

Om LOKALBANK:

LOKALBANK-samarbeidet ble opprettet 20. august 2024 etter at LOKALBANK-alliansen og De Samarbeidende Sparebankene (DSS) ble enig om å slå seg sammen. Fra denne datoen og ut desember 2024 ble det gjennomført et integrasjonsarbeid mellom DSS AS og LB Selskapet AS i forbindelse med en fusjon til sistnevnte selskap. Fusjon ble registrert 07.01.2025, med en 6 ukers kreditorfrist før denne er endelig. Samarbeidet er basert på en kontraktsfestet samarbeidsavtale og er et strategiske samarbeid, etter finansforetaksloven 17-11(2), mellom 16 frittstående og lokale sparebanker i Norge. Medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet består per 31.12.2024 av:

Luster Sparebank, Voss Sparebank, Flekkefjord Sparebank, Søgne & Greipstad Sparebank, Spareskillingsbanken, Lillesands Sparebank, Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebank 68° Nord, Sparebanken DIN Telemark, Stadsbygd Sparebank, Tolga – Os Sparebank, og Ørland Sparebank.

Om LB Selskapet:

Bankene i den gamle LOKALBANK-alliansen stiftet LB Selskapet AS i 2019. LB Selskapet AS er LOKALBANK-samarbeidets verktøy for å realisere de strategiske føringene for samarbeidet og ivaretar en rekke funksjoner i samarbeidet. Selskapet er et spesialrådgivningsselskap som leverer tjenester til bankene i LOKALBANK-samarbeidet og andre banker i henhold til egne oppdragsavtaler. Selskapet har medarbeidere med betydelig spisskompetanse, og som arbeider tett med bankenes medarbeidere innenfor utvalgte

fagområder. I tillegg leverer selskapet fellestjenester som depottjenester og økonomi-støttefunksjoner til de bankene i alliansen som ønsker slike tjenester.

Selskapet er et non-profit selskap og har en eierskapsstruktur hvor medlemsbankene i Lokalbanksamarbeidet har lik eierandel i LB Selskapet AS. Administrerende direktør i LB Selskapet AS, i henhold til ansettelsesforhold, vil som administrerende direktør i LB Selskapet AS representere Lokalbanksamarbeidet og bankene i Lokalbanksamarbeidet etter nærmere avtale. Administrerende direktør i LB Selskapet vil i henhold til oppdragsavtale fungere som daglig leder i Lokalbanksamarbeidet. Per 31.12.2024 hadde LB Selskapet 41 medarbeidere (38.9 årsverk), hvorav ansatte fra det gamle DSS utgjorde 8 medarbeidere og årsverk.

Om grunnlag for samarbeidet:

LOKALBANK-samarbeidet skal være Norges foretrukne samarbeid for selvstendige lokalbanker. Formålet er å styrke konkurransekraften og sikre langsiktig lokal selvstendighet hos medlemsbankene, hvor de oppnår mest verdi og nytte i forhold til kostnaden. Dette gjennom realisering av storskalafordele, tilgang på kompetanse, effektivisering og standardisering på tvers av medlemsbankene, og tilgang til relevante produkter. Fra dette er det tre viktige momenter:

- **Langsiktig lokal selvstendighet:** Solide, gode og langsiktige lokalbanker har vært viktige for verdiskaping over hele landet i flere hundre år. Lokalbank har som hovedformål å understøtte den enkelte medlemsbanks arbeid for å sikre langsiktig, lokal sparebankdrift i sitt markedsområde. Det betyr at vi skal ivareta medlemsbankenes selvråderett og kontroll over strategiske og operasjonelle beslutninger. Medlemsbankene skal kunne opprettholde lokal og personlig tilstedeværelse for kunder og lokalsamfunnet slik at sparebanken kan fortsette å levere på sin forretningsmodell som relasjonsbank.
- **Styrket konkurransekraft:** Lokalbank skal forsterke medlemsbankenes konkurransemessige posisjon og forhandlingskraft og gi bedre tilgang til, og innflytelse på, hvilke produkter og tjenester som tilbys kundene. Samarbeidet skal også gi medlemsbankene økt forhandlingsstyrke i direkteavtaler med tredjepartsleverandører av teknologi, digitale og andre finansielle tjenester. Medlemsbankene skal oppnå storskalafordele rundt felles innkjøp, leveranser og tjenester for å gjøre den lokale driften mer konkurransedyktig. Lokalbank skal også bidra til styrket konkurransekraft gjennom bygging og tilgang til kompetanse, og å arbeide med effektivisering, standardisering og utvikling på tvers av medlemsbankene.
- **Mest verdig og nytte i forhold til kostnaden:** Lokalbank skal være et kostnadseffektivt samarbeid, hvor vi samarbeider om det som «er nødvendig» og som gir et bidrag til medlemsbankene. Lokalbank blir ikke pålagt et konkret avkastningskrav og alle gevinster som oppnås i samarbeidet skal komme medlemsbankene til gode. Det vil alltid søkes paritet i forholdet mellom den enkelte bank bidrar med, og det banken får tilbake av gevinster fra samarbeidet.

Samarbeidet er bygget på fire styringsprinsipper som er fundamentet for alle aktiviteter og beslutninger. Prinsippene er:

- **Bankdemokrati:** I samarbeidet styrer vi etter prinsippet «én bank, én stemme». Alle medlemsbanker har lik innflytelse i alle beslutningsprosesser, med lik verdi og stemmerett uavhengig av størrelse.
- **Bankautonomi:** Hver bank er selvstendig og bestemmer fullt ut over sin egen drift og utvikling. Den overordnede beslutningsmyndigheten sitter i den enkelte bank.
- **Banksentrisk:** Det er bankene som sitter i førersetet i utviklingen av samarbeidet. Alt som gjøres av tiltak og samarbeid skal gagne medlemsbankene. Fellesskapet skal bidra til å føre kompetanse tilbake til bankene, for å styrke bankene.

- Bankeierskap: Samarbeidet styrer etter forutsetningen om at hver bank skal ha direkte eierskap i produkt- og infrastrukturelskaper. Medlemsbankene skal opptre koordinert og samlet utad for å sikre mest mulig innflytelsesmakt og verdiskaping.

Samarbeidet mellom medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet er tuftet på gjensidig tillit, interesselikhet, og kultur for kunnskapsdeling. Førstnevnte handler om gjensidig tillit mellom medlemsbankene, med likeverd og involvering. Alle skal bli hørt – det er rom for diskusjon innad i samarbeidet, men utad skal vi snakke med én felles stemme. Gjensidig tillit betyr også at medlemsbankene har et felles ansvar for felles omdømme. Interesselikhet handler om å få best mulig utnyttelse og synergi fra samarbeidet, er det viktig at alle medlemsbankene vil fortsette å utvikle seg i samme retning som selvstendige, lokale relasjonsbanker. Medlemsbankene må «gå i takt» og søke størst mulig grad av standardisering bankene imellom og i samarbeid med tredjeparter. Kultur for kunnskapsdeling handler om at medlemsbankene må bidra til fellesskapet ved å investere både tid og ressurser. Vi er gjensidig «avhengig» av hverandre, noe som innebærer at vi må samhandle, dele informasjon, og bidra til å nå felles mål. Vi skal spille hverandre gode og dele erfaringer og kunnskap for å utvikle og styrke kompetansen og bankdriften i hver enkelt bank.

Om samarbeidsområdene:

LOKALBANK-samarbeidet har i fellesskap definert seks hovedområder som beskriver hva bankene forplikter seg til å samarbeide om for å realisere gevinster gjennom standardisering, storskalafordele og synergier. Disse samarbeidsområdene er:

- Teknologi og digitalisering
- Kompetanse og utvikling
- Virksomhetsstyring og fellestjenester
- Produkt og eierskap
- Innkjøp
- Rammebetingelser og samfunnsrolle

Under hvert samarbeidsområde er det overordnede føringer og premisser med beskrivelse av ulike nøkkelområder og definert grad av samarbeid. I tillegg er det utarbeidet informasjon om hva LB Selskapets rolle vil være innen de respektive nøkkelområdene.

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

I strategiperioden 2025-2027 er det definert fire fokusområder som skal sikre at LOKALBANK-samarbeidet bygger et sterkt samarbeid for alle medlemsbankene. Fokusområdene i de strategiske føringene er:

- Felles teknologiløsninger for fremtiden
 - Felles kjernebankplattform og målbilde for teknologi
 - Løfte den digitale kunde- og ansattreisen
- Verdiskapende kompetansearbeid
 - Standardiserte prosesser og risikoområder
 - Effektiv HUB-struktur som gir merverdi til medlemsbankene
- Posisjonering for fremtidens lokalbanker
 - Sterkt og samlende banksamarbeid
 - Tydelig posisjon som det foretrukne samarbeidet for lokalbanker
- Konkurransedyktige produkter

- Forsterke kundeverdi i produktporteføljen
- Strategisk eierstyring for å maksimere fremtidige verdier

Om Frendegruppen:

Innen noen av disse samarbeidsområdene har LOKALBANK valgt å gå inn i et større og utvidet strategisk samarbeid. 23. Januar 2024 ble Frendegruppen etablert av LOKALBANK, Sparebanken Vest, Sparebanken Sør, Sparebanken Øst, De samarbeidende sparebanker (DSS) og Varig. Frendegruppen skal bidra til å ytterligere styrke konkurransekraften og forhandlingsposisjonen til medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet. Gruppen skal koordinere og utvikle samarbeidet mellom medlemmene, representere bankene på utvalgte områder og synliggjøre samarbeidet som et attraktivt alternativ til tett integrerte allianser. Gruppen vil være en paraplyorganisasjon uten mål om eget overskudd og hvor det er selskapene selv som har direkte og valgfritt eierskap de tilknyttede produktselskapene er Frende Forsikring, Brage Finans, Norne Securities, Balder Betaling, og Verd Boligkreditt.

IT- infrastruktur

Banken har sammen med de øvrige opprinnelige bankene i LOKALBANK en rammeavtale med Skandinavisk Datacentral AS (SDC) for levering av IT-infrastruktur. SDC eies og brukes av nordiske banker i Norge, Danmark, Sverige og Færøyene. Disse bankene i LOKALBANK er direkte eiere i selskapet. Avtalen har en rullerende 3 års varighet. SDC er bankens hovedleverandør av både datadrift og datasystemer for bankdrift. Systemer som mobilappen, nettbank og bankens reskontrosystem leveres av SDC.

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

Boligkreditt – OMF-finansiering

De 16 bankene i LOKALBANK er eiere av Verd Boligkreditt AS og benytter selskapet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) med sikkerhet i deler av bankens boliglån. Fra tidligere har banken utstedt OMF gjennom Eika boligkreditt AS, men både eierskap og utstedt volum er under avvikling. Utfasingen fra Eika Boligkreditt AS og innfasingen i Verd Boligkreditt AS vil skje gradvis. Begge selskapene praktiserer dynamisk eierskapsprinsipp og eierskapet er avhengig av utlånsvolum i de respektive selskapene.

Forsikring

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

Leasing og smålån

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

Betalingsområdet

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

Sparing og plassering

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

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

DnB

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

PERSONAL OG ARBEIDSMILJØ

Banken har ved utgangen av 2024 til sammen 42 ansatte, som utgjør 40,5 årsverk. Det er 27 ansatte tilknyttet hovedkontor i Selbu, og 15 ansatte fordelt på øvrige kontorer i Tydal, Stjørdal og Trondheim

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

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

Det totale sykefraværet i 2024 utgjør 8,1 %. Ingen skader har skjedd på arbeidsplassen. Banken er medlem av ordningen for Inkluderende arbeidsliv og har nært samarbeid med Friskgården HMS Værnes.

Banken gir tilskudd til bankens bedriftsidrettslag/funksjonærforening, som arrangerer turer og sosiale sammenkomster for alle ansatte.

Banken er opptatt av at alle ansatte gis god mulighet for personlig og faglig utvikling. Kjønnsfordelingen er 67 % kvinner og 33 % menn. 5 kvinner og 2 menn er deltidsansatte.

ØKONOMISKE UTVIKLINGSTREKK 2024

I 2024 begynte globale rentekutt å øke inflasjonen. Den amerikanske sentralbanken og ECB reduserte styringsrentene med ett prosentpoeng, mens Sveriges Riksbank senket dem med halvannet prosentpoeng på grunn av høy arbeidsledighet. Inflasjonen i USA og Eurosonen nærmet seg målene, men USA viste sterkere økonomisk vekst enn Europa. Fremover forventes høy aktivitet i USA, spesielt med den nye administrasjonens ekspansive politikk og foreslåtte toll, noe som kan holde rentene der høye.

I Norge forble styringsrenten uendret på 4,5 % i 2024, på tross av fallende inflasjon og en svak krone. Norges Bank opprettholdt rentenivået for å dempe importpriser og fordi økonomisk aktivitet var sterk med lav arbeidsledighet. Selv om rentene har presset bolig- og

byggsektoren, spås de å senkes i 2025, med tre planlagte kutt. Eiendomsmarkedet viser tegn til bedring, med økt aktivitet og stigende boligpriser som forventes å fortsette.

AVSLUTNINGSVIS

Styret i Selbu Sparebank takker alle medarbeidere for innsatsen igjennom 2024. Gjennom engasjerte medarbeidere gir vi kundene en god kundeopplevelse og en enkel og problemfri bankhverdag. Styret takker også kundene som er tro til lokalbanken. Bankens resultat skal gå til økt lokal verdiskaping, til å skape bli- og bolyst, trivsel og aktivitet. Uten alle gode kunder som verdsetter bankens tilstedeværelse, ville vi ikke vært i stand til å utgjøre en forskjell.

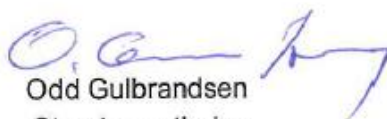
2024 har synliggjort at konseptet LOKALBANK-samarbeidet både i et allianseperspektiv og bankperspektiv står meget sentralt og er en driver for den gode utviklingen av banken. Våre alliansebanker gir oss tilhørighet, støtte og kostnadsdeling i et velfungerende samarbeid.

Samarbeidet innenfor Frende bankene har blitt gradvis tettere og med formell etablering av Frendegruppen i januar 2024 er vi et sterkt og fremtidsrettet alternativ til SpB1 og Eika for banker som ønsker å forbli selvstendige i sitt lokalmarked. Gruppen har betydelig innkjøpsmakt og har som hovedmål å levere felles, fremtidsrettede og prisriktige verktøy til bankene i årene fremover og ta ut betydelige kostnadssynergier.

Styret bekrefter at forutsetningen for fortsatt drift er til stede og at det er lagt til grunn ved utarbeidelse av årsregnskapet. Det har ikke skjedd hendelser etter balansedagen, som har betydning for avleggelsen av regnskapet.

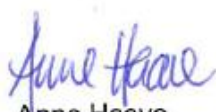
Selbu den 31.12.2024 / 13.03.2025


Tor Øystein Møbust
Styrets leder


Odd Gulbrandsen
Styrets nestleder


Maren Elverum Alseth


Steinar Furan


Anne Haave


Astrid Jensen
Ansattevalgt


Espen Eriksen
Adm.banksjef

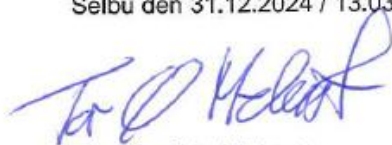
Resultatregnskap (i hele tusen)

	Note	2024	2023
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		160 072	101 633
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		176 645	158 977
Rentekostnader og lignende kostnader		192 713	133 181
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	18	144 004	127 429
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		26 257	19 751
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4 769	4 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	20	2 805	2 613
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		5 793	3 032
Andre driftsinntekter		521	55
Netto andre driftsinntekter		30 607	21 451
Lønn og andre personalkostnader	21	47 577	45 196
Andre driftskostnader	22	45 848	38 472
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	30	2 501	3 244
Sum driftskostnader		95 926	86 912
Resultat før tap		78 685	61 968
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	-3 523	7 625
Resultat før skatt		82 208	54 343
Skattekostnad	24	19 073	12 637
Resultat av ordinær drift etter skatt		63 135	41 706
Utvidet resultat			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet		-2 483	-5 650
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-2 483	-5 650
Totalresultat		60 652	36 056
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis		8,30	5,54
Disponering			
Overført Sparebankens fond		46 393	28 153
Overført gavefond		4 000	3 000
Overført annen egenkapital (utbytte)		4 000	4 000
Overført fond for urealiserte gevinster		6 938	835
Overført hybridkapital		-	1 854
Overført utjevningsfond	-	679	-1 786
Sum disponering		60 652	36 056

Balanse

EIENDELER	Note	2024	2023
Kontanter og kontantekvivalenter (fordringer på sentralbanker)		80 051	78 095
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		295 502	120 945
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	6-11	2 821 653	2 863 778
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	7-11	1 934 443	1 643 902
Rentebærende verdipapirer	27	595 739	550 766
Aksjer, andeler og andre egenkapital instrumenter	28	204 142	191 698
Varige driftsmidler	30	8 793	9 922
Andre eiendeler	23-31	16 827	20 329
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		400	400
Sum eiendeler		5 957 550	5 479 835
GJELD OG EGENKAPITAL			
Innlån fra kredittinstitusjoner	32	150 936	13 907
Innskudd fra kunder	33	4 318 198	4 157 033
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	34	603 431	488 092
Annen gjeld	35	17 672	12 933
Betalbar skatt	24	21 569	13 827
Andre avsetninger	35	8 933	10 159
Ansvarlig lånekapital	34	40 235	40 237
Sum gjeld		5 160 974	4 736 188
Eierandelskapital	36	40 000	40 000
Egne aksjer/Egenkapitalbevis		250	250
Overkursfond		152	152
Sum innskutt egenkapital		39 902	39 902
Fond for urealiserte gevinster		13 763	6 825
Sparebankens fond		726 517	680 124
Gavefond		9 036	8 758
Utjevningsfond		3 358	4 038
Annen eierandelskapital		4 000	4 000
Sum opptjent egenkapital	36	756 674	703 745
Sum egenkapital	36	796 576	743 647
Sum gjeld og egenkapital		5 957 550	5 479 835

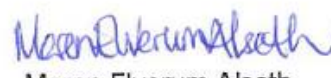
Selbu den 31.12.2024 / 13.03.2025



Tor Øystein Mebust
Styrets leder



Odd Gulbrandsen
Styrets nestleder



Maren Elverum Alseth



Steinar Furan



Anne Haave



Astrid Jensen
Ansattevalgt



Espen Eriksen
Adm.banksjef

Egenkapitaloppstilling

	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utljevningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital (utbytte)	Sum egenkapital
<i>Tall i tusen kroner</i>									
Egenkapital 31.12.2023	39 750	152	0	680 125	4 037	8 758	6 825	4 000	743 647
Resultat etter skatt				46 392	-679	4 000	9 421	4 000	63 134
Verdiendring aksjer til virkelig verdi over utv. resultat							-2 483		-2 483
Totalresultat 31.12.2024	0	0	0	46 392	-679	4 000	6 938	4 000	60 651
Utbetalt utbytte								-4 000	-4 000
Utbet fra gavefond						-3 722			-3 722
Utbetalte renter hybridkapital									0
Andre egenkapitaltransaksjoner									0
Egenkapital 31.12.2024	39 750	152	0	726 517	3 358	9 036	13 763	4 000	796 576
Egenkapital 31.12.2022	39 750	152	50 000	651 972	5 823	9 315	5 990	4 600	767 602
Resultat etter skatt			1 854	28 153	-1 786	3 000	6 485	4 000	41 706
Verdiendring aksjer til virkelig verdi over utv. resultat							-5 650		-5 650
Totalresultat 31.12.2023	0	0	1 854	28 153	-1 786	3 000	835	4 000	36 056
Utbetalt utbytte								-4 600	-4 600
Utbet fra gavefond						-3 557			-3 557
Utbetalte renter hybridkapital			-1 854						-1 854
Andre egenkapitaltransaksjoner			-50 000						-50 000
Egenkapital 31.12.2023	39 750	152	0	680 125	4 037	8 758	6 825	4 000	743 647

Styret har foreslått utbytte for 2024 på kr. 10,- pr. egenkapitalbevis. Avsetning til utbytte vil først skje etter at generalforsamlingen har vedtatt styrets forslag.

Kontantstrømanalyse

	2024	2023
Netto utbetaling av lån til kunder	- 246 067	- 340 580
Rente- og provisjonsinnbetalinger på utlån	294 232	227 502
Konstantert og inngått på tidligere års tap på utlån	1 174	1 449
Kontantstrøm fra utlånsvirksomheten (A)	49 339	- 111 629
Endring i saldo på innskudd fra kunder	161 165	660 991
Renteutbetalinger til kunder	- 154 125	- 100 558
Kontantstrøm fra innskuddsvirksomheten (B)	7 040	560 433
Endringer obligasjoner til markedsverdi	- 44 544	37 373
Renteinnbetalinger på obligasjoner og sertifikater	31 433	25 885
Mottatt aksjeutbytte på aksjer til virkelig verdi	2 805	3 049
Endringer aksjer til varig eie	-	-
Kontantstrøm fra verdipapirinvesteringer (C)	- 10 306	66 307
Renteinnbetalinger fra innskudd i kredittinstitusjoner	10 756	7 024
Renteutbetalinger på finansiering	- 36 213	- 29 308
Kontantstrøm fra innskudd i kredittinstitusjoner (D)	- 25 457	- 22 284
Andre inntekter	22 320	16 103
Betalbare driftskostnader	- 95 798	- 86 982
Skattekostnader	- 19 073	- 10 784
Endringer i andre eiendeler	3 502	8 332
Endring i annen gjeld	11 255	- 14 700
Endring avsatt gavefond	- 3 724	- 3 557
Resterende kontantstrøm fra løpende drift (E)	- 81 518	- 91 588
KONTANTSTRØM FRA DRIFTEN (A+B+C+D+E) (F)	- 60 902	401 239
Investering i varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	- 1 372	- 1 110
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investeringer i verdipapirer	- 28 590	- 43 845
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	19 011	24 108
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter (G)	- 10 951	- 20 847
Endring i innskudd fra kredittinstitusjoner	137 029	- 35 080
Utbetalt finansiering ved utstedelse av verdipapirer	- 134 661	- 345 251
Innbetalt finansiering ved utstedelse av verdipapirer	250 000	150 000
Endring i ansvarlig kapital	- 2	41
Utbetaling fondsobligasjon	-	- 51 854
Utbetalt utbytte egenkapitalbevis	- 4 000	- 4 600
Kontantstrøm fra finansiering (H)	248 366	- 286 744
ENDRING I LIKVIDITETSBEHOLDNINGEN (F+G+H)	176 513	93 648
Likviditetsbeholdning 01.01	199 040	105 392
Likviditetsbeholdning 31.12	375 553	199 040
Likviditetsbeholdningen består av:		
Konter og fordringer på sentralbanker	80 052	78 095
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	295 502	120 945
SUM LIKVIDITETSBEHOLDNING	375 553	199 040

Likviditetsbeholdning består av konanter, innskudd i Norges Bank, Verd Boligkreditt AS, DNB og SpareBank1 SMN

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Opplysningene i notene gjelder Selbu Sparebank, organisasjonsnummer 937 901 836. Regnskapet for 2024 ble godkjent av styret 13.03.2025, og skal behandles av bankens generalforsamling 26.03.2025.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Tilleggskrav til noter som følger av lov og forskrift for norske banker er hensyntatt. I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har banken valgt å bokføre utbytte i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

IFRS med unntak og forenklinger regulert gjennom årsregnskapsforskriften har vært gjeldende siden 01.01.2020. Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen kroner, med mindre annet er spesifikt angitt.

Konsolidering

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

Inntektsføring

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer bokføres 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 renten 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 resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og

provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester, og her skjer resultatføringen når tjenestene er levert.

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

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

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

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

Bruk av boligkredittselskap

Selbu Sparebank har en portefølje av lån formidlet til boligkredittselskapene Verd Boligkreditt AS og Eika Boligkreditt AS. Lån formidlet til boligkredittselskap bokføres ikke i bankens balanse.

Etter 25. oktober 2021 har Selbu Sparebank kun utstedt nye lån i boligkredittselskapet Verd Boligkreditt AS. Bankens portefølje i Eika Boligkreditt AS har, etter nevnte dato, ikke blitt tilført nye lån. Banken har anledning til å overføre lån med pant i boligeiendom innenfor 60 % av markedsverdi til boligkredittselskapet. Dette er lån hvor banken har et løpende kundeforhold og banken overdrar låneforholdet til boligkredittselskapet uten etablering av nye låneavtaler, og boligkredittselskapet overtar bankens rettigheter og forpliktelser. Slike låneforhold kan gi grunnlag for nærmere vurdering av om hvorvidt lånet kan fraregnes bankens balanse.

Selbu Sparebank har inngått forvaltningsavtale med Verd Boligkreditt AS. Forvaltningsavtalen omhandler juridisk salg av utlån, og forvaltningen av disse. I henhold til forvaltningsavtalen forestår banken forvaltningen av utlånene og opprettholder kundekontakten etter salget. For dette arbeidet mottar banken vederlag i form av kvartalsvis provisjonsutbetalinger. Det foreligger imidlertid en begrenset fortsatt involvering (continuing involvement under IFRS) gjennom en mulighets for avregning av tap mot provisjonene. Avregningen skal skje pro rata i henhold til bankens eierandel i foretaket uavhengig av hvilken bank som i utgangspunktet formidlet lånet og anses ikke å være av en slik karakter at den endrer konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap er overført. Salgene blir derfor behandlet som rene salg for Selbu Sparebank, og rene kjøp fra Verd Boligkreditt AS sin side og er fraregnet bankens balanse og innregnet i balansen til Verd Boligkreditt AS.

Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres i gruppene:

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

IFRS 9 regulerer at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene.

Utlån med flytende rente og som ikke kan overføres til Boligkreditselskap, se nedenfor, holdes for å motta fremtidige kontantstrømmer og dermed klassifisert til amortisert kost.

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom som har en belåningsgrad under 60 % til Verd Boligkreditt AS. Slike lån klassifiseres i bankens regnskap til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI). Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet i henhold til forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen.

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

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

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 kontantstrømberegning eller andre verdsettelsesmodeller.

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

Måling til amortisert kost

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

Måling av finansielle garantier

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

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet. Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

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

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

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert. Dersom det oppstår en kredittforringelse skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Beregningen av komponentene som inngår i utregningen av forventet tap (ECL) utføres av ulike aktører. LOKALBANK har utkontraktet utvikling og drift av PD-modellene til bankens systemleverandør, Skandinavisk Data Center (SDC) og analyseselskapet 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. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 3.

Forventet kredittap i Steg 3 foreligger når banken har objektive bevis på kreditt forringelse og verdifall. Steg 3 nedskrivninger skal foretas enkeltvis for alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert for Steg 3 nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført, skal ikke medtas i grunnlaget for steg 1 og 2 nedskrivninger.

Tapsavsetningene i Steg 3 tilsvarer forventet tap over den kontraktsfestede løpetid på utlånene. Banken benytter en tapsmodell for Steg 3, forventet kredittap, som baserer seg på en objektiv og sannsynlighetsvektet analyse av alternative utfall der tidsverdien av fremtidige kontantstrømmer hensyntas.

Overtagelse av eiendeler

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

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

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

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 innskuddsordning.

Note 2 – Kredittrisiko

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

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

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

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

Se note 6 – 13 for vurdering av kredittrisiko.

Definisjon av mislighold

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

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

Dersom betalingsmisligholdet gjøres opp og det er sannsynlig at kunden vil innfri sine betalingsforpliktelser, vil kunden friskmeldes etter en karensperiode på 90 dager. For kunder som har fått betalingslettelse (forbearance), er karensperioden 1 år forutsatt at kunden blant annet har vist betjeningsevne i karensperioden.

Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD^{12mnd}). Totalmodellen består videre av to undermodeller, en adferdsmodell og en generisk modell, som vektet ulikt basert på varighet av kundeforhold og påløpt tid siden siste kredittøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen ved opprettelse av nytt kundeforhold og kunden ikke har hatt kundeforhold i banken tidligere, samt for eksisterende kunder hvor kundeforholdet er kortere enn to måneder. Fra kundeforholdet har vart i 3 måneder og fram til 13 måneder, vil søknadsmodellen gradvis nedvektes og adferdsmodellen tillegges større vekt. Når kundeforholdet har vart i 13 måneder eller mer vil adferdsmodellen vektet 80% og søknadsmodellen 20%.

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

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

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

Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. PDliv er sannsynligheten for at kunden går i mislighold over hele engasjementets forventede løpetid. PDliv beregnes basert på en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid. PDliv beregnes på bakgrunn av en kundes risikoklasse, herunder bestemt av kundens PD^{12MND}, og engasjementets forventede løpetid. Kunder med flere engasjementer kan ha flere ulike PDliv-verdier da engasjementene kan ha ulik forventet løpetid.

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

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

Eksponering ved mislighold (EAD)

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

Tap gitt mislighold (LGD)

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

Vesentlig økning i kredittrisiko

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

For engasjement med PD ini mindre enn 1 %:

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

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 betalingslettelse i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter
- Eiendelen har ett overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av kredittap. Banken benytter en regresjonsbasert makromodell for å estimere fremtidige utviklingen i PD. Modellen tar utgangspunkt i offentlig tilgjengelig informasjon om misligholdet i norske banker tilbake til 1990. Det gjøres også antagelser om det framtidige nivået for LGD. Disse antagelsene tar utgangspunkt i historiske verdier for konstaterte tap. Opplysninger om hvordan kredittapet i steg 1 og 2 påvirkes av forutsetningene om fremtidig økonomisk utvikling er presentert i note 13.

Nedskrivninger i steg 3

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

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

Note 3 – Anvendelse av estimer og skjønnsmessige vurderinger

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

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

Nedskrivning på utlån og garantier

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

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

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

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat beregnet med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlighet for mislighold (probability of default – PD), tap ved mislighold (loss given default – LGD) og eksponering ved mislighold (exposure at default – EAD). 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 de makro økonomiske faktorene påvirker virkelig verdi på finansielle instrumenter. Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

Note 4 – Kapitaldekning

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

Ren kjernekapital:	16,9%
Kjernekapitaldekning:	19,0%
Kapitaldekning:	21,7%

Tall i tusen kroner	2024	2023	Konsolidert Kapitaldekning inkl. Andel samarb. gruppe	
			2024	2023
Sparebankenes fond	726 517	680 125	726 517	680 125
Aksjepremie	152	152	41 012	50 822
Utjevningfond	3 358	4 037	3 358	4 037
Annen egenkapital	13 763	6 825	6 935	6 973
Egenkapitalbevis / innbetalte kapitalinstrumenter	39 750	39 750	123 356	113 131
Kontantstrøm reserve			2 391	
Gavefond	9 036	8 758	9 036	8 758
Justert inntjening			- 122 542	- 124 649
Sum egenkapital	792 576	739 647	790 063	739 197
Frdrag MLC	- 508	- 1 329	- 533	- 1 329
Frdrag for overfinansiering pensjonsforpliktelse	- 2 305	- 4 958	- 2 304	- 4 958
Frdrag for andre immaterielle eiendeler			- 330	- 353
Frdrag for kapitalelementer	- 10 881	- 11 626	- 10 881	- 11 626
Frdrag forsvarlig verdsettelse	- 800	- 742	- 904	- 960
Frdrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	- 112 914	- 104 178		
Ren kjernekapital	665 168	616 814	775 111	719 971
Fondsobligasjoner			15 503	9 804
Frdrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	665 168	616 814	790 614	729 775
Tilleggskapital – ansvarlig lån	40 000	40 000	59 835	53 694
Frdrag for ikke vesentlige investeringer	- 608	- 606		
Netto ansvarlig kapital	704 560	656 208	850 449	783 469
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater			15	
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	50 174	26 644	56 443	35 821
Offentlig eide foretak			4	4
Institusjoner	64 960	44 713	36 296	48 082
Foretak	187 985	208 153	242 344	255 999
Massemarked			51 460	44 890
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	1 802 403	1 730 746	2 495 231	2 368 514
Forfalte engasjementer	190 864	133 452	194 363	135 055
Høyrisiko-engasjementer	123 543	116 275	123 543	116 275
Obligasjoner med fortrinnsrett	31 166	24 241	44 952	41 782
Fordringer på institusjoner med kortsiktig	31 165	9 076	31 165	9 076
Andeler i verdipapirfond			46	31
Egenkapitalposisjoner	89 731	80 908	61 980	51 315
Øvrige engasjement	50 473	164 280	54 520	167 583
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 622 464	2 538 488	3 392 362	3 274 427
Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko	278 658	243 712	293 705	258 302
Risikoeksponering for justering av kredittvurdering			5 673	11 538
Sum beregningsgrunnlag	2 901 122	2 782 200	3 691 740	3 544 267
Kapitaldekning i %	24,29 %	23,59 %	23,04 %	22,10 %
Kjernekapitaldekning	22,93 %	22,17 %	21,42 %	20,59 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,93 %	22,17 %	21,00 %	20,31 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,99 %	11,20 %	9,50 %	9,44 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

I konsolidering av samarbeidende grupper inngår Eika Boligkreditt AS (eierandel 0,73 %), Brage Finans (eierandel 0,60 %) og Verd Boligkreditt (eierandel 4,60 %).

Tilgjengelig ren kjernekapital av totalt beregningsgrunnlag

	Konsolidert
Minimumskrav ren kerne (4,5 %)	166 128
+ Systemrisikobuffer (4,5 %)	166 128
+ Motsyklisk buffer (2,5 %)	92 294
+ Bevarlingsbuffer (2,5 %)	92 294
+ Pilar 2-krav ren kjerne (1,63 %)	60 175
= Sum regulatorisk kapitalkrav i kroner	577 019
Ren kjernekapital	790 614
Tilgjengelig ren kjernekapital	213 595

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 gang i henhold til Kapitalkravsforordningen og CRR/CRD-forskriften.

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

Styret har det overordnede ansvaret for bankens risikostyring og kontroll, og styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

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

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

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

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

Kredittrisiko

Kredittrisiko er omhandlet i note 2.

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere

perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

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

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

Operasjonell risiko

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

Forretnings- og omdømmerisiko

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Omdømmerisiko er risiko for at banken påføres tap eller kostnader som følge av at bankens omdømme svekkes ved manglende kontrollrutiner. Bankens risikovurdering er i 2024 foretatt etter samme prinsipp som foregående år. Det er foretatt systematisk gjennomgang av alle tiltak som banken har iverksatt for å redusere risiko. Styring og kontroll med bankens forretningsrisk er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundeførelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

Miljø- og bærekraftsrisiko

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

Compliance (etterlevelse)

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

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

Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Brutto utlån					
Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)	3 924 647	269 104		2 618 222	4 193 751
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	107 099	65 566		107 742	172 665
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	89 362	171 008		68 740	260 370
Misligholdt	0	0	151 895	26 948	151 895
Uten score	1 536	0	0	0	1 536
Sum brutto utlån	4 122 644	505 678	151 895	2 821 652	4 780 217
Nedskrivninger	1 369	10 743	12 009		24 121
Sum utlån til balanseført verdi	4 121 275	494 935	139 886	2 821 652	4 756 096

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Personmarkedet					
Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,0 - 0,79)	3 019 219	82 620		2 579 456	3 101 839
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	72 304	46 392		107 742	118 696
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	4 557	65 843		62 455	70 400
Misligholdt	0		27 034	26 948	27 034
Uten score	245				245
Sum brutto utlån	3 096 325	194 855	27 034	2 776 601	3 318 214
Nedskrivninger	549	1 436	947	2 718	2 932
Sum utlån til bokført verdi	3 095 776	193 419	26 087	2 773 883	3 315 282

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Bedriftsmarkedet					
Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)	905 428	186 484		38 766	1 091 912
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	34 795	19 174			53 969
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	84 805	105 165		6 285	189 970
Misligholdt			124 861		124 861
Uten score	1 291				1 291
Sum brutto utlån	1 026 319	310 823	124 861	45 051	1 462 003
Nedskrivninger	820	9 307	11 062	347	21 189
Sum utlån til bokført verdi	1 025 499	301 516	113 799	44 704	1 440 814

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet					
Ubenyttede kreditter og garantier					
Pr. klasse finansielt instrument	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi	Sum utlån
Lav risiko (PD 0,0 - 0,49)	267 849	10 300		1 238	278 149
Middels risiko (PD 0,5 - 2,99)	1 220	635		14	1 855
Høy risiko (PD 3,00 - 99,99)	36 652	3 235		0	39 887
Misligholdt	0		5 844		5 844
Uten score	968				968
Sum ubenyttede kreditter og garantier	306 689	14 170	5 844	1 252	326 703
Nedskrivninger	119	94	22	1	235
Netto ubenyttede kreditter og garantier	306 570	14 076	5 822	1 251	326 468

2023

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

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

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

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

Note 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2024	2023
Kasse-, drifts- og brukskreditter	504 845	386 523
Byggelån	50 154	73 384
Nedbetalingslån	4 225 218	4 074 243
Brutto utlån og fordringer på kunder	4 780 217	4 534 150
Nedskrivning steg 1	- 1 369	- 5 236
Nedskrivning steg 2	- 10 743	- 9 848
Nedskrivning steg 3	- 12 009	- 11 386
Netto utlån og fordringer på kunder	4 756 096	4 507 680
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS (inngår ikke i bankens balanse)	553 136	719 362
Utlån formidlet til Verd Boligkreditt AS (inngår ikke i bankens balanse)	1 358 689	786 126
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS og Verd Boligkreditt AS	6 667 921	6 013 168
Brutto utlån fordelt på geografi	2024	2023
Selbu	1 250 243	1 282 295
Tydal	236 127	202 356
Stjørdal	931 783	819 224
Malvik	499 720	462 492
Andre Trøndelag	1 679 018	1 586 636
Andre Norge	180 261	177 476
Utlend	3 065	3 671
Sum	4 780 217	4 534 150

Note 8 – Kredittforringede engasjement

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto nedskrevne engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	27 033	947	26 086
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	16 933	1 900	15 033
Varehandel	1 939		1 939
Industri	5 095		5 095
Bygg, anlegg	10 599	2 722	7 877
Eiendomsdrift og tjenesteyting	73 842	1 012	72 830
Annen næring	22 297	5 450	16 847
Sum	157 738	12 031	145 707

2023

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

Banken har 40,8 mill. lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2023 var 59,2 mill. Banken har per 31.12.2024 6,6 mill. engasjementer med konstaterte tap som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten føres som inngått på tidligere tap og gir en reduksjon av tap. Tilsvarende tall for 2023 var også 6,6 mill.

Kredittforringende engasjement	2024	2023
Brutto lån med betalingsmislighold - personmarkedet	34 561	7 241
Brutto lån med betalingsmislighold - bedriftsmarkedet	9 536	6 856
Nedskrivning steg 3	10 848	1 943
Netto misligholdte engasjement	33 249	12 154
Brutto lån UTP - personmarkedet	17 497	26 260
Brutto lån UTP - bedriftsmarkedet	96 144	88 003
Nedskrivning steg 3	1 183	9 443
Netto kredittforringende ikke misligholdte engasjement	112 458	104 820
Netto misligholdt og kredittforringede engasjement	145 707	116 974

Kredittforringende lån fordelt etter sikkerheter	2024		2023	
Tall i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bolig	62 269	41 %	83 588	65 %
Utlån med pant i annen sikkerhet	89 624	59 %	44 661	35 %
Utlån uten sikkerhet		0 %	111	0 %
Sum kredittforringende utlån	151 893	100 %	128 360	100 %

Note 9 – Forfalte og tapsutsatte engasjement

	Ikke forfalte engasjement	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 engasjement	Sikkerhet for forfalte eng.	Sikkerhet for kredittforringende engasjement
2024										
Privatmarkedet	3 408 036	90 826	11 699	93	5951	7 409	115 978	27 033	22 680	18 645
Bedriftsmarkedet	1 463 882	21 214	65 398		17 997	14424	119 033	130 705	42 820	157 503
Totalt	4 871 918	112 040	77 097	93	23 948	21 833	235 011	157 738	65 500	176 148
2023										
Privatmarkedet	3 264 759	88 730	11 166	1 571	5128	551	107 146	33 502	36 870	33 390
Bedriftsmarkedet	1 380 731	44 256	3 622	15 229	-	6856	69 963	94 859	104 622	88 879
Totalt	4 645 490	132 986	14 788	16 800	5 128	7 407	177 109	128 361	141 492	122 269

Note 10 – Maksimal kredittrisikoeksponering

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

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

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

Sikkerheter

Banken benytter sikkerheter for å redusere kredittrisikoen.

Som sikkerhet for bankens utlånsportefølje benyttes i hovedsak:

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

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

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

Risikoklassifisering og måling av risiko

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

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

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

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

Banken deler engasjementene inn i risikoklasser med bakgrunn i kundens PD. I tillegg har banken egne risikoklasser for misligholdte engasjementer. Se tabellen på side 36 som viser intervaller for de ulike risikoklassene for henholdsvis privat og bedrift.

2024

	Brutto maksimal eksponering for kredittrisiko	Taps- avsetning	Sikkerhet i eiendom	Sikkerhet i verdipapirer	Netto maksimal eksponering for kredittrisiko
Eiendeler					
Fordringer på sentralbanker	76 596				76 596
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	295 502				295 502
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	2 821 653	3 065	2 776 778	20 026	21 784
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	1 934 443	21 056	1 412 504	29 687	471 196
Sertifikater og obligasjoner	595 739				595 739
Opptjente ikke mottatte inntekter	6 922				6 922
Sum eiendeler	5 730 855	24 121	4 189 282	49 713	1 467 739
Forpliktelser, ikke balanseført					
Stilte garantier	37 440	70			37 370
Ubenyttede kreditter	289 263	165	224 165	27 662	37 271
Likviditetsforpliktelse EBK	119 500				119 500
Lånetilsagn	40 000				40 000
Sum forpliktelser	486 203	235	224 165	27 662	234 141
Sum total kredittrisikoeksponering	6 217 058	24 356	4 413 447	77 375	1 701 880

2023

	Brutto maksimal eksponering for kredittrisiko	Taps- avsetning	Sikkerhet i eiendom	Sikkerhet i verdipapirer	Netto maksimal eksponering for kredittrisiko
Eiendeler					
Fordringer på sentralbanker	73 518				73 518
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	120 945				120 945
Utlån til kunder vurdert til virkelig verdi over utvidet resultat	2 863 778	3 065	2 767 374	49 713	43 626
Utlån til kunder vurdert til amortisert kost	1 643 902	21 056	1 196 402	113 736	312 708
Sertifikater og obligasjoner	550 766				550 766
Opptjente ikke mottatte inntekter	8 257				8 257
Sum eiendeler	5 261 166	24 121	3 963 776	163 449	1 109 820
Forpliktelser, ikke balanseført					
Stilte garantier	52 969	210			52 759
Ubenyttede kreditter	229 156	237	176 930	22 751	29 238
Likviditetsforpliktelse EBK	-				-
Lånetilsagn	35 000				35 000
Sum forpliktelser	317 125	447	176 930	22 751	116 997
Sum total kredittrisikoeksponering	5 578 291	24 568	4 140 706	186 200	1 226 817

Note 11 – Nedskrivinger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

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

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

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

Tabellene nedenfor spesifiserer endringene i ECL og EAD for alle steg. Ytterligere beskrivelser av hvordan ECL i steg 1 og 2 påvirkes av forutsetningene om fremtidig økonomisk utvikling, presenteres i note 13.

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i forventet kredittap - personmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Avsetning til tap pr. 01.01.2024	2 081	2 015	1 113	5 209
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	14	-853	0	-839
Overføringer til steg 2	-180	691	-185	326
Overføringer til steg 3	-7	-66	16	-57
Avsetning på nye engasjementer	317	314	712	1 344
Avgang	-562	-507	-198	-1 268
Konstaterte tap	0	0	-84	-84
Endring avsetning uten migrering	-1 101	-156	-427	-1 685
Avsetning til tap pr. 31.12.2024	563	1 437	947	2 947
Bokført som reduksjon av brutto utlån	549	1 436	947	2 933
Bokført som avsetning på garantier og ubenyttede kreditter	13	1	0	14

2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i forventet kredittap - bedriftsmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Avsetning til tap pr. 01.01.2024	3 251	8 105	10 352	21 708
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	181	-3 005	0	-2 823
Overføringer til steg 2	-610	5 015	0	4 405
Overføringer til steg 3	-97	-991	0	-1 088
Avsetning på nye engasjementer	296	120	750	1 166
Avgang	-296	-424	0	-720
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endring avsetning uten migrering	-1 798	580	-19	-1 236
Avsetning til tap pr. 31.12.2024	926	9 400	11 084	21 410
Bokført som reduksjon av brutto utlån	820	9 307	11 062	21 189
Bokført som avsetning på garantier og ubenyttede kreditter	106	93	22	221

2023

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

2023

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

2024

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Endring i totalengasjement - personmarked	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Samlet engasjementer pr. 01.01.2024	3.090.460	247.943	33.502	3.371.905
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	99.784	-103.831	0	-4.046
Overføringer til steg 2	-86.661	97.604	-7.422	3.522
Overføringer til steg 3	-2.450	-3.382	5.921	90
Nye engasjementer	1.414.146	43.110	2.042	1.459.298
Avgang	-1.182.076	-84.814	-7.326	
Endring utlån uten migrering	-32.788	-485	318	-32.955
Samlet engasjement pr. 31.12.2024	3.300.417	196.146	27.034	3.523.597
Herav trukket engasjement	3.096.325	194.856	27.034	3.318.214
Herav ubenyttet kreditt og garantier	204.509	1.290	0	205.800

2024

Endring i totalengasjement - bedriftsmarked	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Samlet engasjementer pr. 01.01.2024	1.053.335	302.501	94.859	1.450.694
Overføringer mellom steg:				0
Overføringer til steg 1	137.929	-131.667	-16.803	-10.541
Overføringer til steg 2	-185.618	175.006	0	-10.611
Overføringer til steg 3	-11.391	-18.341	22.526	-7.206
Nye engasjementer	304.230	33.576	69.686	407.492
Avgang	-133.550	-33.938	-34.036	
Endring utlån uten migrering	-36.021	-3.433	-5.527	-44.981
Samlet engasjement pr. 31.12.2024	1.128.914	323.703	130.705	1.583.323
Herav trukket engasjement	1.026.319	310.823	124.861	1.462.003
Herav ubenyttet kreditt og garantier	102.179	12.880	5.844	120.903

2023

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

2023

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

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2023	2024
Endring i perioden steg 1	3 090	-3 842
Endring i perioden steg 2	4 207	717
Endring i perioden steg 3, inkl rente på kredittforringede engasjementer	-300	-371
Konstaterte tap, tidligere avsetning	474	84
Konstaterte tap, uten tidligere avsetning i steg 3	487	78
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-334	-188
Tapskostnader i perioden	7 624	-3 523

Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2024 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene 8,90 % (2023: 8,31 %) av brutto engasjement. Banken har to engasjement som blir rapportert som store engasjement, på mer enn 10,00 % av kjernekapital. Det største engasjementet er på 12,11 % av kjernekapital.

	2024	2023
10 største engasjement	454 483	400 125
Totalt brutto engasjement	5 106 920	4 816 275
I % brutto engasjement	8,90 %	8,31 %
Kjernekapital	665 168	616 814
I % kjernekapital	68,33 %	64,87 %
Største engasjement utgjør	12,11 %	13,05 %

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

Note 13 – Sensitivitet

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

Banken benytter en regresjonsbasert makromodell for å estimere fremtidig utviklingen i PD. Modellen tar utgangspunkt i offentlig tilgjengelig informasjon om mislighold i norske banker fra 1990, og benytter arbeidsledighet, utlånsrente og rentebelastning som forklaringsvariabler. Estimatenes på den fremtidige utviklingen for disse variablene hentes fra Finanstilsynets rapport Finansielt utsyn.

Basis	2025	2026	2027	2028
Arbeidsledighet	4,00	4,20	4,30	4,20
Utlånsrente	5,70	5,09	4,83	4,79
Rentebelastning	10,78	9,54	8,95	8,70

Stress	2025	2026	2027	2028
Arbeidsledighet	4,97	6,04	5,92	5,27
Utlånsrente	9,26	8,71	7,72	6,74
Rentebelastning	15,96	14,45	12,71	11,36

Bankens LGD-modell bygger på estimater for tapsgraden på den usikrede delen (blankodelen) av et engasjement (LGD_B). I tillegg er det satt et gulv for minimumsverdien for LGD for henholdsvis PM og BM. Både gulvet og LGD_B er satt med bakgrunn i historiske gjennomsnittsverdier. Siden det er grunn til å tro at LGD i et stress-scenario vil være høyere enn de historiske gjennomsnittsverdiene, legger vi derfor til grunn en vektet verdi for LGD_B og gulvet. Verdien for gulvet og LGD_B i stress-scenariet er satt til høyeste observerte verdi i perioden fra 2015 og fram til i dag.

PM	Basis	Stress
LGD gulv	3,75	11,00
LGD blanko	35,48	52,00

BM	Basis	Stress
LGD gulv	11,00	21,00
LGD blanko	46,73	67,00

I regnskapet for 2024 legger banken til grunn en sannsynlighet på 80 % for basis-scenariet og 20 % for stress-scenariet. Tabellen under viser balanseført tapsavsetning sammenlignet beregnet tapsavsetning i basis- og stress-scenariet. Siden det i ECL-modellen er forutsetningene som blir vektet, er ikke den balanseførte tapsavsetning eksakt lik sannsynlighetsvektet avsetning fra basis- og stress-scenariet.

2024

Sensitivitet ECL totalt	Steg 1	Steg 2	Sum	Endring
Basis 100 %	1.073	6.948	8.021	-4.305
Stress 100 %	2.732	30.897	33.629	21.303
Forventet, balanseført tapsavsetning*	1.489	10.837	12.326	0

Sensitivitet ECL PM	Steg 1	Steg 2	Sum	Endring
Basis 100 %	360	821	1.181	-819
Stress 100 %	1.200	4.946	6.146	4.146
Forventet, balanseført tapsavsetning*	563	1.437	2.000	0

Sensitivitet ECL BM	Steg 1	Steg 2	Sum	Endring
Basis 100 %	713	6.127	6.840	-3.486
Stress 100 %	1.532	25.951	27.483	17.157
Forventet, balanseført tapsavsetning*	926	9.400	10.326	0

* Basis 80 % og stress 20 %

Note 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere sin gjeld eller ikke har evnen til å finansiere økninger i eiendeler.

2024

Kontantstrømmer knyttet til forpliktelser 2)	1-3 mnd	3mnd – 1 år	1-5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Innskudd fra kredittinstitusjoner	2 037	8 148	156 951		936	168 072
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 834 560				2 498 077	4 332 637
Obligasjonsgjeld	5 739	98 095	510 951			614 785
Øvrig gjeld					48 174	48 174
Ansvarlig lånekapital 1)	630	840	12 600	40 630		54 700
Sum kontanstrøm forpliktelser	1 842 966	107 083	680 502	40 630	2 547 187	5 218 368

2023

Kontantstrømmer knyttet til forpliktelser 2)	1-3 mnd	3mnd – 1 år	1-5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Innskudd fra kredittinstitusjoner	92	1 080	10 595		3 907	15 674
Innskudd fra og gjeld til kunder	1 810 805				2 428 670	4 239 475
Obligasjonsgjeld	51 791	96 800	422 580			571 171
Øvrig gjeld					36 919	36 919
Ansvarlig lånekapital 1)	635	860	12 900	40 635		55 030
Sum kontanstrøm forpliktelser	1 863 323	98 740	446 075	40 635	2 469 496	4 918 269

Note 15 – Valutarisiko

Bankens regnskapsposter eksponert i utenlands valuta er driftsavtale i danske kroner med den danske datasentralen SDC. I 2024 har vi betalt 8,3 millioner danske kroner, som utgjør 13,1 millioner norske kroner.

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 0,2 MNOK i resultateffekt. Alle poster i og utenfor balansen som renteberegnes er inkludert i denne beregningen.

Markedspolicy for Selbu Sparebank, versjon 1.4 ble vedtatt 24.06.2024. 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 framgår av tabellene nedenfor:

2024

Tidspunkt frem til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0-1 mnd	Rentebinding 1-3 mnd	Rentebinding 3mnd – 1 år	Rentebinding 1-5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						80 051	80 051
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker		295 502					295 502
Netto utlån til og fordringer på kunder	659		6 628	62 864		4 685 945	4 756 096
Obligasjoner, sertifikat og lignende		595 739					595 739
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						230 162	230 162
Sum eiendeler	659	891 241	6 628	62 864	0	4 996 158	5 957 550
- herav i utenlandsk valuta							
Gjeld til kredittinstitusjoner		150 000				936	150 936
Innskudd fra og gjeld til kunder		4 318 198					4 318 198
Obligasjonsgjeld		603 431					603 431
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						48 174	48 174
Ansvarlig lånekapital		40 235					40 235
Sum gjeld	0	5 111 864	0	0	0	49 110	5 160 974
- herav i utenlandsk valuta							
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	659	-4 220 623	6 628	62 864	0	4 947 048	796 576

2023

Tidspunkt frem til endring av rentevilkår

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

Renterisiko pr. 31.12.2024

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	4 685 945	0,17	-7 966
Utlån til kunder med rentebinding	70 151	2,49	-1 747
Rentebærende verdipapirer	595 739	0,10	-596
Øvrige rentebærende eiendeler	295 502	0,12	-355
Gjeld			
Innskudd med flytende rente	4 318 198	0,17	7 341
Verdipapirgjeld	603 431	0,11	664
Øvrige rentebærende gjeld	190 235	1,31	2 492
Sum renterisiko			-166

Renterisiko pr. 31.12.2023

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

Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2024	2023	Gjennomsnittlig Rentesats* 2024	Gjennomsnittlig Rentesats* 2023
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner (amortisert kost)	10 756	7 024	4,03 %	3,48 %
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (amortisert kost)	128 638	94 609	6,58 %	6,05 %
Renter og lignende inntekter av utlån til og fordringer på kunder (virkelig verdi)	165 594	132 894	5,75 %	4,79 %
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir (virkelig verdi)	31 433	25 885	5,44 %	4,56 %
Andre renteinntekter og lignende	295	198		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	336 716	260 610		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	3 503	312	4,39 %	5,29 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	154 125	100 559	3,57 %	2,66 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	30 286	26 802	5,76 %	5,02 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2 424	2 194	6,06 %	5,48 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 374	3 314		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	192 712	133 181		
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	144 004	127 429		

*Gjennomsnittlig rentesats er beregnet for nominell rente

Andre renteinntekter og lignende	2024	2023
Renteinntekt ansvarlig lån Selbu Sparebankbygg AS	295	198
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2024	2023
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til innskuddsgarantifondet	1 993	2 929
Bankenes Sikringsfond - Bidrag til krisetiltaksfondet	158	150
Fundingkostnad, IFRS 16	162	212
Rentekostnader skatteoppgjøret	61	23
Sum andre rentekostnader og lignende kostnader	2 374	3 314

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:

	31.12.2024			31.12.2023		
BALANSETALL	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til kunder - egen balanse	3 315 282	1 440 814	4 756 096	3 212 832	1 321 318	4 534 150
Utlån til kunder - via boligkreditt	1 911 825		1 911 825	1 505 488		1 505 488
Sum utlån til kunder	5 227 107	1 440 814	6 667 921	4 718 320	1 321 318	6 039 638
Innskudd fra kunder	3 379 047	939 150	4 318 197	3 145 852	1 011 181	4 157 033

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

	2024	2023
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		
Garantiprovisjon	836	813
Provisjoner fra boligkreditt	8 455	5099
Betalingsformidling	7 208	6907
Verdipapirforvaltning	540	464
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	5 509	4348
Andre provisjons- og gebyrinntekter	3 709	2120
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	26 257	19751
Provisjonskostnader		
Betalingsformidling	-3 403	-2967
Andre gebyr- og provisjonskostnader	-1 366	-1033
Sum provisjonskostnader med mer	-4 769	-4000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjoner	428	1435
Netto gevinst/tap på aksjer og andre verdipapirer med variabel avkastning	5 053	1300
Netto gevinst/tap på valuta	312	297
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	5 793	3032
Andre driftsinntekter		
Kantineinntekter	139	2
Bygslingsavgift Selbu Sparebankbygg AS	53	53
Garanti EK-emisjon	60	
Samlekonto	187	
Diverse	82	
Sum andre driftsinntekter	521	55
Utbytte		
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2 805	3 077
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper		-464
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2 805	2 613

Note 21 – Lønn og andre personalkostnader

	2024	2023
Lønn	35 008	32 567
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	6 666	6 745
Pensjoner	3 407	3 242
Sosiale kostnader	2 495	2 642
Sum lønn og andre personalkostnader	47 576	45 196

2024

Banksjef	Lønn m.v.	Annen godtgj.	Pensjonskostnad	Lån og sikk.still.
Espen Eriksen	1 925	151	378	10 709

2024

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Annen godtgj.	Pensjonskostnad
Marte Cecilie Walker Klæth	1 250		179
Solfrid Flønes	1 220	42	200
Terje Wandsvik	1 170		157

Samlet lån og sikkerhetsstillelser til ledende ansatte: 15,4 MNOK.

2024

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar
Tor Øystein Mebust, leder	318	
Odd Gullbrandsen	219	4
Maren Elverum Alseth	172	2
Anne Haave	176	2
Steinar Furan	132	
Astrid Jensen	Fra April	101
Per Morten Aunemo		120
Veronica Solem Flack	Til april	26
Tonje Kjøsnes	Til april	23
Marit Johanne Fuglem	Fra April	87

Samlet lån og sikkerhetsstillelser til styret: 17,6 MNOK

2023

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

2023

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

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

2023

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

Samlet lån og sikkerhetsstillelser til styret: 17,7 MNOK

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 2.000,- pr. møte.

	2024	2023
Antall årsverk i banken pr. 31.12.	40,5	43,3
Gjennomsnittlig utført årsverk	37,1	37,0
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	557	458

Det er inngått egen særavtale med alle ansatte, inkl. banksjef og ledende ansatte, som regulerer resultat-/prestasjonsbasert lønn. I 2024 er det avsatt 3 MNOK i resultatlønn. Ingen avtaler gir daglig leder/ledende ansatte, styrets medlemmer eller andre tillitsvalgte særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforholdet/vervet.

	2024	2023
Pensjonskostnader		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	3 044	2 596
Kostnader AFP inkl. arbeidsgiveravgift	215	553
Pensjonsavtale adm. banksjef	148	93
Sum pensjonskostnader	3 407	3 242

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

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

Note 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2024	2023
Kjøp eksterne tjenester	6 451	3 869
Kjøpte tjenester LOKALBANK	4 842	5 285
IKT kostnader	18 092	14 161
Telefon, porto, datalinjer	567	689
Kostnader leide lokaler	3 238	1 837
Kontorrekvisita	1 103	763
Reiser (opplæring, møter etc.)	767	698
Markedsføring	3 227	3 083
Kundesenter, -depot, -kapitalforvaltning	2 119	855
Maskiner og inventar m.v. som ikke aktiveres	212	1 227
Ekstern revisor	1 503	1 334
Andre driftskostnader	1 507	2 621
Formueskatt	2 220	2 050
Sum andre driftskostnader	45 848	38 472
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	856	722
Andre attestasjonstjenester	61	109
Øvrige tjenester	241	23

Note 23 – Transaksjoner med nærstående

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

Banken har inngått leiekontrakt med Selbu Sparebankbygg AS om leie av lokaler. I 2024 har banken kostnadsført MNOK 1,8 i husleie.

I bankens regnskap inngår følgende poster:

	2024	2023
Selbu Sparebankbygg AS		
Innskudd fra datterselskap	0	0
Utlån til datterselskap	8 144	8 461
Renter til datterselskap	0	0
Renter fra datterselskap	785	744
Renter på ansvarlig lån	295	198
Andre eiendeler	9 843	9 843
Skyldig konsernbidrag	0	66

Note 24 – Skatter

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

Betalbar skatt:

Betalbar skatt for 2024 utgjør 25 % av skattepliktig resultat samt formueskatt. Det skattepliktige resultat vil avvike fra det regnskapsmessige resultat gjennom permanente forskjeller og midlertidige forskjeller. Permanente forskjeller består av ikke fradragsberettigede kostnader og/eller ikke skattepliktige inntekter. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige periodiseringer, som over tid vil utlignes.

Utsatt skatt/utsatt skattefordel:

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

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

	2024	2023
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	82 208	54 343
Permanente forskjeller	-5 337	-3 226
Mottatt (ikke resultatført)/avgitt konsernbidrag		-66
Endring i midlertidige forskjeller	527	-3 940
Sum skattegrunnlag	77 398	47 111
Betalbar skatt	19 349	11 777
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	19 349	11 777
Skatt på mottatt (ikke resultatført)/avgitt konsernbidrag		15
Endring utsatt skatt over resultatet	-131	985
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-145	-140
Årets skattekostnad	19 073	12 637
Effektiv skattesats i %	24 %	25 %
Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:		
Betalbar skatt	19 349	11 777
Formuesskatt	2 220	2 050
Betalbar skatt i balansen	21 569	13 827
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01.	1 661	676
Resultatført i perioden	-131	985
Balanseført utsatt skatt 31.12.	1 530	1 661
Utsatt skatt		
Driftsmidler	21	127
Pensjonsforpliktelse	3 538	-246
Balanseført leieavtaler	-386	143
Rentebærende verdipapir	-2 646	-3 964
Endring i grunnlag utsatt skatt	527	-3 940
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	-972	-951
Leieavtaler		-386
Pensjonsforpliktelse	3 072	6 609
Ned-/oppskrivning verdipapirer	4 021	1 375
Sum grunnlag utsatt skatt	6 121	6 647

Note 25 – Kategorier av finansielle instrumenter

2024

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	80 051			80 051
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	295 502			295 502
Utlån til og fordringer på kunder	1 934 443		2 821 653	4 756 096
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		595 740		595 740
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		153 987	50 155	204 142
Finansielle derivater		0		0
Sum finansielle eiendeler	2 309 996	749 727	2 871 808	5 931 531

Finansiell gjeld				
Gjeld til kredittinstitusjoner	150 936			150 936
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 318 198			4 318 198
Gjeld ved utstedelse av verdipapirer	603 431			603 431
Ansvarlig lånekapital	40 235			40 235
Fondsobligasjonskapital				0
Finansielle derivater				0
Sum finansiell gjeld	5 112 800	0	0	5 112 800

2023

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	78 095			78 095
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	120 945			120 945
Utlån til og fordringer på kunder	1 643 902		2 863 778	4 507 680
Sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer med fast avkastning		550 766		550 766
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		122 559	69 139	191 698
Finansielle derivater		0		0
Sum finansielle eiendeler	1 842 942	673 325	2 932 917	5 449 184

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

Note 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

- I nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.
- I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.
- Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2024		2023	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter	80 051	80 052	78 095	78 095
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	295 502	295 502	120 945	120 945
Utlån til kunder	1 934 443	1 937 508	1 643 902	1 643 902
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	2 309 996	2 313 062	1 842 942	1 842 942
Gjeld bokført til amortisert kost				
Gjeld til kredittinstitusjoner	150 936	150 936	13 907	13 907
Innskudd fra kunder	4 318 198	4 318 198	4 157 033	4 157 033
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	603 431	603 431	488 092	488 092
Ansvarlig lånekapital	40 235	40 235	40 237	40 237
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapir og ansv. lånekapital				
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	5 112 800	5 112 800	4 699 269	4 699 269

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 (verdipapirer)

2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	0	595 740	153 987	749 727
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat	0	0	50 155	50 155
Sum eiendeler	0	595 740	204 142	799 882

Nivåfordeling finansielle instrumenter (utlån til kunder)

2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	2 821 653	2 821 653
Sum eiendeler	0	0	2 821 653	2 821 653

Nivåfordeling finansielle instrumenter verdipapirer)

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter (utlån til kunder)

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
2023	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettingsteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	0	0	2 863 778	2 863 778
Sum eiendeler	0	0	2 863 778	2 863 778

2024

Avstemming av nivå 3

	Verdipapirer		Utlån til kunder	
	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	69 139	122 559	2 863 778	0
Realisert gevinst resultatført	-168	0	0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	-1 848	5 053	0	0
Investering/kjøp	2 043	27 125	0	0
Salg	-19 011	-750	-42 125	0
Utgående balanse	50 155	153 987	2 821 653	0

2023

Avstemming av nivå 3

	Verdipapirer		Utlån til kunder	
	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	85 681	90 931	2 688 385	0
Realisert gevinst resultatført			0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	-5 379	1 300	0	0
Investering/kjøp	3 881	39 392	175 393	0
Salg	-15 044	-9 064	0	0
Utgående balanse	69 139	122 559	2 863 778	0

2024

Kursendring

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (verdipapirer)	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	98 047	110 303	134 845	147 071
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	40 124	45 140	55 170	60 186
Sum eiendeler	138 171	155 443	190 015	207 257

2024

Kursendring

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (utlån til kunder)	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	2 257 322	2 539 488	3 103 818	3 385 984
Sum eiendeler	2 257 322	2 539 488	3 103 818	3 385 984

2023

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

2023

	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3 (utlån til kunder)	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Utlån til kunder til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Utlån til kunder til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)	2 291 022	2 577 400	3 150 155	3 436 533
Sum eiendeler	2 291 022	2 577 400	3 150 155	3 436 533

Note 27 – Sertifikater og obligasjoner

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Obligasjonsportefølje			
Stat / statsgaranterte	100 658	99 674	99 674
Kommune / fylke	142 000	143 132	143 132
Bank og finans	99 957	101 021	101 021
Obligasjoner med fortrinnsrett	249 104	251 912	251 912
Sum obligasjonsportefølje	591 719	595 739	595 739

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

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Banken har pr. 31.12.2024 en obligasjonsportefølje på 414 mill. etter «haircut» som kan pantsettes i Norges Bank. Adgangen til pantsettelse er ikke benyttet pr. 31.12.2024.

Note 28 – Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer til virkelig verdi utover utvidet resultat

Aksjene og egenkapitalbevisene er verdsatt til virkelig verdi pr. 31.12.24, og urealiserte gevinst og tap føres over utvidet resultat. Verdsettelsen er lagt til grunn på samme tilnærming og prinsipp som foregående år.

Bankens aksjer til virkelig verdi utover utvidet resultat verdsettes på nivå 3. Banken har pr. 31.12.24 resultatført 2,5 MNOK i verdinedgang på denne porteføljen.

Aksjer til virkelig verdi utover utvidet resultat	Org.nr	2024				2023			
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
SDC	Dansk	9 688	5 183	6 594		9 825	5 257	6 098	
Eika Boligkredit AS	885621252	9 341	39 281	38 141		13 044	54 896	55 730	71
Aasen Sparebank	937903502	26 168	3 029	3 256	235	26 168	3 029	3 349	170
Haltdalen Sparebank	837902622	6 000	630	630	48	6 000	630	630	39
Eiendomskreditt AS	979391285	3 868	406	681	68	3 868	406	662	40
Sifa AS	963918526	50	5	22		50	5	22	
Lokalmegler Trondheim	913124790					1 443	3 141	1 442	
VN Norge AS	821083052	1 102		541	489	1 102		879	
LB Samarbeidet AS	923665617	2 000	200	200		2 000	200	200	28
VN Norge Forvaltning	918056076	8		41	43	8		68	
Norsk Gjeldsinformasjon	920013015	678	11	49		813	11	59	
Aurotech Ultrasound AS	985912543	53 572	1 500			53 572	1 500		
Årsøya Fritidspark AS	963928114	73	549			73	549		
Selbuskogen Skisenter AS	950351012	5	5			5	5		
Trøndelag Eiendom AS	813300532	15 000	300			15 000	300		
Tresenteret i Trondheim	982843901	1	50			1	50		
Sum			51 149	50 155	883		69 979	69 139	348

	2024	2023
Balanseført verdi 31.12	69 169	85 681
Tilgang	2 043	3 881
Avgang	- 19 011	- 15 044
Valutakursendring	437	271
Kursutvikling	- 2 483	- 5 650
Balanseført verdi 31.12.	50 155	69 139

Aksjer til virkelig verdi over ordinært resultat

Aksjene er verdsatt til virkelig verdi pr. 31.12.24, og urealiserte gevinst og tap føres over resultatet. Bankenes strategiske aksjeposter i Brage Finans AS, Verd Boligkreditt AS, Frende Holding AS, Balder Betaling AS, Norne Securities AS, Nylanders Partners AS og Selbu Økonomi & Regnskap AS verdsettes på nivå 3. Bankens andel av egenkapitalen i de underliggende selskapene danner grunnlaget for kursfastsettelsen pr. aksje.

Bankens aksjer til virkelig verdi over resultat verdsettes på nivå 3. Banken har pr. 31.12.24 resultatført 5,1 MNOK i verdiøkning på denne porteføljen.

Aksjer til virkelig verdi over ordinært resultat

Aksjer til virkelig verdi utover ordinært resultat	Org.nr	2024				2023			
		Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Brage Finans AS	995610760	796 888	15 236	24 927		742 935	12 612	17 786	
Verd Boligkreditt AS	994322427	71 636	76 108	77 550	835	57 989	61 609	61 609	182
Frende Holdning AS	991410325	54 914	33 999	33 156	1062	48 651	29 353	29 375	2519
Balder Betaling AS	918693009	379 228	12 593	11 641		379 228	12 592	11 626	
Norne Securities AS	992881828	81 418	663	663		81 418	663	663	
Nylander Partners AS	990732809	388 208	2 774	2 774		150 000	1 500	1 500	
Selbu Økonomi & Regnskap AS	986486666	357	3 276	3 276					
Sum			144 649	153 987	1 897		118 329	122 559	2 701

	2024	2023
Balanseført verdi 31.12	122 559	90 931
Tilgang	27 126	39 392
Avgang	- 751	- 9 064
Kursutvikling	5 053	1 300
Balanseført verdi 31.12.	153 987	122 559

Note 29 – Datterselskap

2024

Selskapets navn	Selskapets egenkapital	Eienandel	Mottatt utbytte	Skyldig skatt konsernbidrag	Resultat	Utgående balanse (avsetning)
Selbu Sparebankbygg AS	0	100 %	0	0	0	-358
Sum investering i tilknyttet selskap						-358

2023

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

Note 30 – Varige driftsmidler og leierettigheter

2024	Utstyr og transport midler	Tomt/bankplass /kunst	Immaterielle eiendeler	Leierettigheter	Sum
Kostpris pr. 01.01.24	17 681	606	7 610	13 058	38 955
Tilgang	142			1 230	1 372
Avgang					-
Kostpris pr. 31.12.24	17 823	606	7 610	14 288	40 327
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.24	16 259	164	7 610	7 501	31 534
Bokført verdi pr. 31.12.24	1 564	442	-	6 787	8 793

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

	Utstyr og transport midler	Tomt/bankplass /kunst	Immaterielle eiendeler	Leierettigheter	Sum
Akkumulerte avskrivninger 2023	15 436	160	7 610	5 827	29 033
Akkumulerte avskrivninger 2024	16 259	164	7 610	7 501	31 534
Avskrivingsprosent	10%-33%	5%-10%	20 %		

Se note 40 – leieavtaler for flere opplysninger.

Note 31 – Andre eiendeler

	2024	2023
Pensjonspremiefond	3 073	6 610
Opptjente, ikke mottatte inntekter	3 519	1 646
Ansvarlig lån til Selbu Sparebankbygg AS	9 843	9 843
Andre eiendeler	392	2 230
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	16 827	20 329

Note 32 – Innlån fra kredittinstitusjoner

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

	2024	Rente	2023	Rente
Kredittforeningen for Sparebanker KFS)	150 719	5,45 %	10 092	4,70 %
Verd boligkreditt	217		3 566	
Annen gjeld			249	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	150 936		13 907	

Lån i KFS	Låneoptak	Siste forfall	Bokført verdi	2023 Rentevilkår
			2024	
Grønt lån	03.02.2021	03.02.2026	10 000	10 000 3m Nibor + 67 bp
Grønt lån	22.01.2024	11.05.2026	50 000	3m Nibor + 77 bp
Grønt lån	12.12.2024	23.04.2029	40 000	3m Nibor + 91 bp
Grønt lån	12.12.2024	23.04.2027	50000	3m Nibor + 63 bp
Periodiserte renter			719	
Sum ansvarlig lånekapital			150 719	10 000

Note 33 – Innskudd fra kunder

	2024	2023
Innskudd fra og gjeld til kunder til amortisert kost	4 318 198	4 157 033
Sum innskudd kunder	4 318 198	4 157 033
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Selbu	1 269 519	1 204 900
Tydal	291 440	271 329
Stjørdal	475 373	354 956
Malvik	235 829	219 179
Trondheim	1 194 734	1 201 309
Andre	851 303	905 360
Sum innskudd	4 318 198	4 157 033
Innskuddsfordeling		
Lønnstakere	3 320 109	3 145 852
Jordbruk, skogbruk og fiske	42 553	116 285
Industri	73 131	82 149
Bygg og anlegg	203 735	145 652
Varehandel	45 897	49 322
Transport og lagring	20 068	18 018
Eiendomsdrift og tjenesteyting	204 448	187 809
Annen næring	408 257	411 947
Sum innskudd	4 318 198	4 157 034

Note 34 – Obligasjongjeld og ansvarlig lånekapital

				Bokført verdi		
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2024	2023	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010874274	31.01.2020	31.01.2024	50 000		50 000	3m Nibor + 59 bp
NO0010891245	21.08.2020	21.08.2025	100 000	100 000	100 000	3m Nibor + 92 bp
NO0010946536	04.02.2021	04.03.2026	100 000	100 000	100 000	3m Nibor + 64 bp
NO0010947245	08.03.2021	08.03.2024	85 000		85 000	3m Nibor + 50 bp
NO0013015255	13.09.2023	13.09.2027	100 000	100 000	100 000	3m Nibor + 127 bp
NO0013096339	08.12.2023	08.12.2028	50 000	50 000	50 000	3m Nibor + 130 bp
NO0013132944	18.01.2024	18.01.2029	100 000	100 000		3m Nibor + 116 bp
NO0013181420	15.03.2024	15.03.2028	50 000	50 000		3m Nibor + 105 bp
NO0013405852	14.11.2024	14.11.2029	100 000	100 000		3m Nibor + 100 bp
Over-/ underkurser				-271	44	
Periodiserte renter				3 702	3 048	
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer				603 431	488 092	

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

				Bokført verdi		
Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2024	2023	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0011008344	27.05.2021	27.05.2031	40 000	40 000	40 000	3m Nibor + 150 bp
Periodiserte renter				235	237	
Sum ansvarlig lånekapital				40 235	40 237	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2023	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2024
Obligasjongjeld	488 092	250 000	-135 000	339	603 431
Sum gjeld ved utstedte verdipapirer	488 092	250 000	-135 000	339	603 431
Ansvarlige lån	40 237			-2	40 235
Sum ansvarlig lån	40 237	0	0	-2	40 235

Note 35 – Annen gjeld og avsetninger

	2024	2023
Annen gjeld		
Leverandørgjeld	6 626	2 884
Bankremisser	91	211
Annen off. gjeld og avgifter	4 083	3 963
Interimskonti betalingsformidling	457	3 371
Forskuddsbetalt provisjon garantier	156	187
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter	2 587	1 607
Avsatt til bonus	3 014	0
Avsatt til gaver	658	710
Sum annen gjeld	17 672	12 933
Betalbar skatt	2024	2023
Betalbar skatt	19 349	11 777
Formueskatt	2 220	2 050
Sum betalbar skatt	21 569	13 827
Avsetninger	2024	2023
Utsatt skatt	1 530	1 662
Forpliktelser knyttet til leieavtaler	6 787	7 617
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	235	457
Avsetning forpliktelse Selbu Sparebankgården AS	359	423
Andre avsetninger	22	
Sum avsetninger	8 933	10 159

Note 36 – Eierandelskapital og eierstruktur

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

Eierandelsbrøk	2024	2023
EK-bevis	39 750	39 750
Overkursfond	152	152
Utjevningsfond	3 358	4 038
Avsatt utbytte	4 000	4 000
Sum eierandelskapital (A)	47 260	47 940
Sparebankenes fond	722 796	680 125
Gavefond	12 758	8 758
Grunnfondskapital (B)	735 554	688 883
Fond for urealisert gevinst	13 763	6 825
Fondsobligasjon		
Sum egenkapital	796 577	743 648
Eierandelsbrøk A / (A+B)	6,04 %	6,51 %
Utbytte		
*) Utbytte pr. egenkapitalbevis (i hele kr.)	10	10
Samlet utbytte	4 000	4 000

*) Styret har foreslått utbytte for 2024 på kr. 10,- pr. egenkapitalbevis. Avsetning til utbytte vil først skje etter at generalforsamlingen har vedtatt styrets forslag.

Navn	Beholdning	Eierandel
Kjell Jørgensen	42 934	10,73 %
B. Langseth AS	40 000	10,00 %
Selbu Energiverk AS	40 000	10,00 %
Petors AS	20 000	5,00 %
Gudvang Eiendom AS (Stiftelsen Norsk Radio og Fjern	20 000	5,00 %
Haldo Arnt Langseth	15 000	3,75 %
Per Opphaug	10 000	2,50 %
Selbyggen AS	9 500	2,38 %
Hans Olav Sørensen	7 600	1,90 %
Stugudal Eiendom AS	7 200	1,80 %
Arnstein Trøite	5 000	1,25 %
Ligna AS	5 000	1,25 %
Vera Holding AS	5 000	1,25 %
Per Ivar Velve	5 000	1,25 %
Kikamo AS	4 914	1,23 %
Karin Julie Fjellhammer Seim	4 800	1,20 %
Øyalf Endresen	4 800	1,20 %
Håvard Unsgård	4 700	1,18 %
Torger Sletner	4 000	1,00 %
Solfrid Flønes	2 632	0,65 %
Sum 20 største	258 080	64,52 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	141 920	35,48 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400 000	100,00 %

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

Styret inkludert nærstående

Astrid Jensen	300
Per Morten Aunemo 1)	3 000
Sum styret	3 300
1) Personlig nærstående	1 500

Generalforsamlingen inkludert nærstående

Kjell Jørgensen	42 934
Arnstein Trøyte 1)	5 700
Håvar Unsgård	4 700
Håvard Finnland Trøite	1 700
Anne Berit Emstad 1)	1 400
Liv Kjelstad Sundal 1)	1 200
Jon-Eirik Elvsveen	300
Silje Iren Mebust	200
Paula Brynhildsvoll	100
Sum Generalforsamling	58 234
1) Personlig nærstående	2 200

Note 37 – Resultat per egenkapitalbevis

	2024	2023
Resultat etter skatt	63 135	41 706
Renter på fondsobligasjon	-	- 1 854
Endring fond for vurderingsforskjeller	- 9 421	- 6 485
Sum	53 714	33 367
Eierandelsbrøk (vektet snitt gjennom året)	6,18 %	6,64 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	3 321	2 214
Total sum som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	3 321	2 214
Resultat pr. egenkapitalbevis	8,30	5,54

Note 38 – Garantier

	2024	2023
Betalingsgarantier	15 487	14 376
Kontraktsgarantier	15 440	29 895
Tapsgaranti til Eika Boligkreditt	5 584	7 770
Andre garantier	929	928
Sum garantier ovenfor kunder	37 440	52 969

Garantier fordelt geografisk	2024		2023	
	Kroner	Prosent	Kroner	Prosent
Selbu	15 170	40,5	23 286	40,0
Tydal	1 956	5,2	6 397	3,5
Stjørdal	420	1,1	420	2,8
Malvik	7 623	20,4	7 623	0,2
Trondheim	5 741	15,3	6 526	12,5
Andre	6 530	17,4	8 717	41,1
Sum garantier	37 440	100	52 969	100

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.24 lån for 553 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK gjelder nå tapsgaranti.

Tapsgaranti

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

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

Likviditetsforpliktelse

I henhold til Avtale om kjøp av OMF (Note Purchase Agreement) som trådte i kraft 1.mai 2024, har eierbankene påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Den samlede likviditetsforpliktelsen for eierbankene er lik 20% av det samlede beløpet av utstedt OMF. I bankens kapitaldekning vil bankens netto likviditetsforpliktelse ha 50% konverteringsfaktor og primæransvaret. Engasjementet risiko vektet med 10%. Størrelsen på ansvaret er den tolv månedersperioden der samlede forfall av obligasjoner er høyest. Pr. 31.12 utgjør det 119,5 MNOK.

Aksjonæravtale

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

Note 39 – Leieavtaler

Selbu Sparebank har følgende leieavtaler:

Selbu – Selbu Sparebankbygg AS, utløpsdato 01.01.2027

Tydal – Tydal kommune, oppsigelsestid 1 år

Trondheim – Selbu Sparebankgården AS, utløpsdato 31.12.2026

Stjørdal – AS Bergs Minde, utløpsdato 31.12.2029

Bankens bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i note varige driftsmidler. Det er ikke fremleieavtaler knyttet til disse avtalene. Banken har ellers ingen vesentlige leieavtaler utover 1 år. Bankens marginale innlånsrente på 1,50 % er benyttet.

Husleie betales løpende og bokføres som avskrivning og rentekostnad.

2024

Bruksretteiendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Anskaffelseskost 1. januar 2024	13 058			13 058
Nye anskaffelser	1 230			
Anskaffelseskost 31. desember 2024	14 288			14 288
Akkumulerte av- og nedskrivninger 1. januar 2024	5 827			
Avskrivninger	1 674			1 674
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2024	7 501			7 501

Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2024	6 787			6 787
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	
2023				
Bruksretteiendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Anskaffelseskost 1. januar 2023	12 783			12 783
Nye anskaffelser	275			
Anskaffelseskost 31. desember 2023	13 058			13 058
Akkumulerte av-og nedskrivninger 1. januar 2023	3 992			
Avskrivninger	1 828			1 828
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31. desember 2023	5 827			5 827
Balanseført verdi av bruksretteiendeler 31. desember 2023	7 231			7 231
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	

Note 40 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke skjedd hendelser etter balansedagen, som har betydning for avleggelsen av regnskapet pr. 31.12.2024.



Til generalforsamlingen i Selbu Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Selbu Sparebank som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømanalyse for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært revisor for Selbu Sparebank sammenhengende i 14 år fra valget på generalforsamlingen den 30. juni 2011 for regnskapsåret 2011, med gjenvalg på generalforsamlingen den 28. mars 2022.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

1. Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet

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

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
Bankens samlede forventede kredittap på utlån og garantier som ikke er kredittforringet utgjør MNOK 12,3 per 31.12.2024, hvorav bedriftsmarkedet utgjør MNOK 10,3. Forventet kredittap på utlån og garantier som er kredittforringet utgjør MNOK 12,0 per 31.12.2024, hvorav bedriftsmarkedet utgjør MNOK 11,1. For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittrisiko (trinn 1), og forventet kredittap over lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittrisiko (trinn 2). Banken anvender modeller for beregning av forventet kredittap i trinn 1 og 2. Modellverket er komplekst og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere; • definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko (SICR), • sannsynlighet for mislighold (PD), • tap ved mislighold (LGD), • eksponering ved mislighold (EAD), • fastsetting og vektning av ulike forventede framtidssrettede makroøkonomiske scenarioer For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittrisiko, og hvor det foreligger indikasjoner på at engasjementet er kredittforringet (trinn 3), foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid. Fastsettelse av forventet kredittap innebærer bruk av skjønn fra ledelsens side. Sentrale momenter i ledelsens vurderinger er: • identifisering av kredittforringede engasjementer, • fastsettelsen av forventede framtidige kontantstrømmer, herunder estimert verdi av underliggende sikkerheter. På bakgrunn av størrelsen av brutto utlån, iboende kredittrisiko, kompleksiteten i modellberegningene og graden av ledelsens skjønn ved utarbeidelse av estimatene, anser vi forventet kredittap for bedriftsmarkedet som et	Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for innregning og måling av forventet kredittap for bedriftsmarkedet. Vi har innhentet attestasjonsuttalelser med betryggende sikkerhet (ISAE 3000) fra uavhengig revisor som har vurdert: • at beregningen av PD, LGD og EAD som inngår i ECL-modellen er korrekt, • at datagrunnlaget som benyttes i ECL-modellen er korrekt, og • at ECL-modellen beregner tap i overensstemmelse med kravene i IFRS 9 Vi har vurdert uavhengig revisors kompetanse og objektivitet. Vi har videre, med bistand fra vår spesialist på kredittmodeller, evaluert resultatene i disse attestasjonsuttalelsene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon. Vi har videre utført egne handlinger for å påse at det ikke foreligger avvik i datagrunnlaget som kan medføre vesentlige feil i modellberegnet ECL. For å vurdere rimeligheten av ledelsens vurderinger lagt til grunn i beregningene av forventet kredittap for steg 1 og 2 har vi blant annet: • evaluert bankens benyttede definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko og bankens vektning av ulike scenarioer • vurdert modellberegnete forventede kredittap mot sammenlignbare banker og vår kjennskap til bransjen. Vi har dannet oss en forståelse av hvordan banken identifiserer og følger opp engasjementer som er kredittforringet (steg 3). For et utvalg engasjementer i steg 3 har vi vurdert rimeligheten av ledelsens estimater, samt evaluert størrelsen av forventede kontantstrømmer ved å teste sikkerhetsverdier mot interne og eksterne verdsettelsler. For å utfordre banken på om det er andre engasjementer som skulle vært individuelt tapsvurdert i trinn 3, har vi dannet vårt eget syn på om det foreligger indikasjoner på engasjementer i bedriftsmarkedsporteføljen som

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

2. IT-systemer og applikasjonskontroller

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

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

Øvrig informasjon

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

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

annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi



avdekker gjennom revisjonen.

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

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

Trondheim, 14. mars 2025

KPMG AS

Yngve Olsen
Statsautorisert revisor