



# Kvartalsrapport

3. kvartal 2023



## Innholdsfortegnelse

Styrets beretning pr. 30. september 2023 .....	4
Egenkapitaloppstilling .....	6
Noter til delårsregnskapet .....	7
NOTE 1 – Generell informasjon .....	7
NOTE 2 – Regnskapsprinsipper og -estimer .....	7
NOTE 3 – Kredittforringende engasjement.....	9
NOTE 4 – Fordeling utlån kunder .....	10
NOTE 5 – Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier .....	11
NOTE 6 – Segmentinformasjon .....	13
NOTE 7 – Verdipapirer .....	14
NOTE 8 – Verdipapirgjeld.....	15
NOTE 9 – Kapitaldekning.....	16
NOTE 10 – Egenkapitalbevis.....	17
NOTE 13 – Hendelser etter balansedagen .....	19

## Nøkkeltall

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
<b>Rentabilitet</b>			
Kostnader i % av inntekter	55,42	51,21	54,79
Kostnader i % av inntekter justert for VP	58,68	62,97	64,85
Driftsresultat før tap i % av GFK	1,43	1,33	1,24
Resultat i % av GFK	1,06	0,98	1,04
Totalresultat i % av GFK	1,01	1,07	1,18
Rentenetto i % av GFK	2,68	1,87	2,00
EK-avkastning i % (etter skatt) av resultat av ordinær drift	8,59	7,17	7,96
EK-avkastning i % av totalresultat	8,20	6,37	9,00
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning i %	22,2	20,98	22,77
Kjernekapitaldekning i %	22,2	22,77	24,67
Kapitaldekning i %	23,73	24,20	26,20
Leverage ratio i %	10,85	12,01	12,64
<b>Konsolidering samarbeidende gruppe</b>			
Ren kjernekapitaldekning i %	19,83	19,10	20,84
Kjernekapitaldekning i %	20,20	20,90	22,72
Kapitaldekning i %	21,79	22,48	24,42
<b>Innskudd og utlån</b>			
Innskuddsdekning i %	92,15	82,01	83,7
Lån overført til Eika boligkreditt i MNOK	761.483	920.591	880.688
Lån overført til Verd Boligkreditt i MNOK	715.752	79.897	326.498
Andel lån overført til boligkreditt – kun PM i %	32,96	23,97	27,87
Andel BM tot. engasjement (inkl. boligkreditt)	21,25	23,37	22,63
<b>Likviditet</b>			
LCR i %	223	133	138
NSFR i %	143	143	141
<b>Bemanning</b>			
Antall årsverk	41,6	37,9	38,6
<b>Forretningskapital</b>			
Selbu Sparebanks forvaltningskapital	5.353.890	5.144.869	5.085.936
Boliglån formidlet via Eika og Verd Boligkreditt	1.477.235	1.000.488	1.207.186
Sum forretningskapital	6.831.125	6.145.357	6.293.122

# Styrets beretning pr. 30. september 2023

## RESULTAT

Hittil i år har banken hatt god aktivitet og utvikling. Betydelig pågang av kunder og utlåns- og innskuddsporteføljen har medført positiv utvikling. Det er fortsatt lite problemer hos kundene og dermed små bevegelser i avsetninger til tap og mislighold.

Akkumulert totalresultat etter skatt er 34,8 MNOK, mot 40,4 MNOK tilsvarende periode i fjor. Det påpekes at i fjor hadde banken en engangseffekt på 20,8 MNOK på salg av bygård i Trondheim.

Rentenettoen utgjør nå 91,8 MNOK, mot 70,2 MNOK tilsvarende periode i fjor. Målt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er rentenettoen nå 2,7 %, mot 1,9% tilsvarende periode i fjor.

Netto andre driftsinntekter er på 18,0 MNOK, mot 31,1 MNOK tilsvarende periode i fjor. Andre gebyrer og provisjonsinntekter er 11,9 MNOK, mot 12,2 MNOK for tilsvarende periode i fjor. Utbytte på aksjer er 3,1 MNOK, mot 24,4 MNOK for tilsvarende periode i fjor. Verdipapirbeholdningen er skrevet opp med 3,0 MNOK, mens det for tilsvarende periode i fjor er nedskrevet med 5,5 MNOK. Årsaken til nedskrivningen i 2022 skyldes urolighetene i markedet i forbindelse med Russlands invasjon av Ukraina.

Driftskostnadene er 60,8 MNOK, mot 51,9 MNOK tilsvarende periode i fjor. De største endringene skyldes økt valutakurs på datakostnader fra SDC og økte personalkostnader. Noe av økningen på personalkostnader skyldes periodevis dobbel bemanning som følge av generasjonsskifte.

Banken har bokført tap på utlån og garantier med 1,6 MNOK. 0,2 MNOK var tilbakeført samme periode i fjor.

Annualisert egenkapitalavkastning av resultat av ordinær drift er 8,6 %, mot 7,2 % samme periode i fjor.

## BALANSE

Forvaltningskapitalen er 5.354 MNOK. Dette er en økning på 209 MNOK, 4,1 % fra samme periode i fjor.

Innskudd er 3.961 MNOK, en økning på 420 MNOK, 11,8 % fra tilsvarende periode i fjor. Innskuddsdekningen i forhold til utlån er 92,2 %.

Beholdning av aksjer, aksjefond og grunnfondsbevis er 192 MNOK. Obligasjonsbeholdningen er 546 MNOK.

Netto utlån til kunder er 4.298 MNOK, en reduksjon på 0,5 % fra tilsvarende periode i fjor. Det er avsatt tap på totalt 1 MNOK.

## KAPITALDEKNING

Netto ansvarlig kapital er på 635 MNOK og kapitaldekningen 23,7%. Tilsvarende tall per 3.kvartal 2022 var 678 MNOK og 24,2 %. Banken har søkt Finanstilsynet og mottok den 25.05.2023 godkjenning av førtidig innfrielse av fondsobligasjonskapital på 50 MNOK, noe som reduserer netto ansvarlig kapital.

## LIKVIDITET

Banken har LCR på 223 %, og likviditeten i banken er god.

## FREMTIDSUTSIKTER

Banken er godt posisjonert for videre vekst både i privatmarkedet og bedriftsmarkedet. Selv om den generelle kredittveksten i Norge er lav, erfarer banken at vi tiltrekker oss nye kunder i alle segmenter. Vårt markedsområde strekker seg fra Tydal til Trondheim via Selbu, Stjørdal og Malvik. Markedsområdet er i god vekst og gir banken gode muligheter for positiv utvikling. Med god soliditet og god tilgang til finansiering gjennom Verd Boligkreditt, er banken godt rustet til å håndtere den økonomiske usikkerheten. Vi tilbyr ellers et bredt spekter av finansielle rådgivningstjenester innenfor forsikring, kredittkort og fondsprodukter i tillegg til lån og innskudd. Vi jobber målrettet for å øke disse inntektene ytterligere.

Styret erklærer etter beste overbevisning at regnskapet er utarbeidet i samsvar med god regnskapsskikk.

Selbu, den 30.september 2023

**Styret for Selbu Sparebank**

## RESULTATREGNSKAP

(i hele tusen)

	Note	Perioden 3.kv. 2023	Akk. 3.kv. 2023	Perioden 3.kv. 2022	Akk. 3.kv. 2022	31.12.2022
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost og virkelig verdi		59.860	163.873	36.179	94.194	140.981
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		6.998	18.730	3.250	7.731	13.208
Rentekostnader og lignende kostnader		35.494	90.759	12.887	31.718	52.756
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>31.364</b>	<b>91.844</b>	<b>26.542</b>	<b>70.207</b>	<b>101.433</b>
Provisjonsinntekter og inntekter av banktjenester		4.171	14.988	3.828	14.342	18.443
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.064	3.078	634	2.154	2.924
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		-	3.078	-104	24.389	24.602
Nto.verdiendring og gev./tap(-) valuta/verdipapirer	7	511	3.033	-1.507	-5.461	-2.977
Andre driftsinntekter			1	-	25	792
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>3.618</b>	<b>18.022</b>	<b>1.583</b>	<b>31.141</b>	<b>37.936</b>
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>34.982</b>	<b>109.866</b>	<b>28.125</b>	<b>101.348</b>	<b>139.369</b>
Lønn og andre personalkostnader		11.602	33.349	9.513	27.554	39.674
Andre driftskostnader		9.457	25.092	7.130	22.221	33.914
Avskrivninger av varige driftsmidler		800	2.445	717	2.123	2.761
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>21.859</b>	<b>60.886</b>	<b>17.360</b>	<b>51.898</b>	<b>76.349</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>		<b>13.123</b>	<b>48.980</b>	<b>10.765</b>	<b>49.450</b>	<b>63.020</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	5	2.064	1.578	683	-178	1.525
<b>Resultat før skatt</b>		<b>11.059</b>	<b>47.402</b>	<b>10.082</b>	<b>49.628</b>	<b>61.495</b>
Skattekostnad		1.886	10.971	2.946	12.696	8.594
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>9.173</b>	<b>36.431</b>	<b>7.136</b>	<b>36.932</b>	<b>52.901</b>
<b>Utvidet resultat</b>						
Verdiendringer egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet re	7	52	-1.639	1.156	3.424	6.957
<b>TOTALRESULTAT</b>		<b>9.225</b>	<b>34.792</b>	<b>8.292</b>	<b>40.356</b>	<b>59.858</b>

Resultat per egenkapitalbevis

8,20	6,91	24,41
------	------	-------

## BALANSE

### EIENDELER

	3.Kv.2023	3.kv.2022	31.12.2022
Kontanter og kontantekvivalenter	78.026	6.018	75.885
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanken	208.929	83.325	29.507
Netto utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	915.881	1.569.024	1.487.789
Netto utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	3.382.205	2.748.638	2.688.385
Rentebærende verdipapirer	545.694	574.379	586.704
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	191.954	130.868	176.549
Eierinteresser i konsernselskaper		135	
Varige driftsmidler	10.609	8.947	12.056
Andre eiendeler	20.193	23.135	28.661
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	400	400	400

### SUM EIENDELER

**5.353.891**    **5.144.869**    **5.085.936**

### GJELD OG EGENKAPITAL

Innlån fra kredittinstitusjoner	65.920	97.995	48.987
Innskudd fra og gjeld til kunder	3.960.501	3.540.635	3.496.042
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	510.948	682.627	683.343
Annen gjeld	12.972	15.338	37.948
Andre avsetninger	20.592	18.353	11.818
Ansvarlig lånekapital	40.221	40.159	40.196
<b>SUM GJELD</b>	<b>4.611.154</b>	<b>4.395.107</b>	<b>4.318.334</b>
Innskutt egenkapital	39.902	39.902	39.902
Fondsobligasjonskapital		50.000	50.000
Oppptjent egenkapital	668.044	619.504	677.700
Periodens resultat etter skatt	34.791	40.356	
<b>SUM EGENKAPITAL</b>	<b>742.737</b>	<b>749.762</b>	<b>767.602</b>

### SUM GJELD OG EGENKAPITAL

**5.353.891**    **5.144.869**    **5.085.936**

## Egenkapitaloppstilling

	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital						Sum egenkapital
	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte vinster	Annen opptjent egenkapital (utbytte)	
<i>Tall i tusen kroner</i>									
<b>Egenkapital 31.12.2022</b>	<b>39 750</b>	<b>152</b>	<b>50 000</b>	<b>651 972</b>	<b>5 823</b>	<b>9 315</b>	<b>5 990</b>	<b>4 600</b>	<b>767 602</b>
Resultat etter skatt				34 791					34 791
<b>Totalresultat 30.09.2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34 791</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>34 791</b>
Utbetalt utbytte								-4 600	-4 600
Utbet fra gavefond						-4 103			-4 103
Utbetalte renter hybridkapital				-953					-953
Andre egenkapitaltransaksjoner			-50 000						-50 000
<b>Egenkapital 30.09.2023</b>	<b>39 750</b>	<b>152</b>	<b>0</b>	<b>685 810</b>	<b>5 823</b>	<b>5 212</b>	<b>5 990</b>	<b>0</b>	<b>742 737</b>
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>39 750</b>	<b>152</b>	<b>50 000</b>	<b>533 592</b>	<b>1 083</b>	<b>8 014</b>	<b>79 483</b>	<b>2 800</b>	<b>714 874</b>
Resultat etter skatt				40 356					40 356
<b>Totalresultat 30.09.2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40 356</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>40 356</b>
Utbetalt utbytte								-2 800	-2 800
Utbet fra gavefond						-695			-695
Utbetalte renter hybridkapital				-1 973					-1 973
Andre egenkapitaltransaksjoner									0
<b>Egenkapital 30.09.2022</b>	<b>39 750</b>	<b>152</b>	<b>50 000</b>	<b>533 592</b>	<b>1 083</b>	<b>8 014</b>	<b>79 483</b>	<b>2 800</b>	<b>749 762</b>

# Noter til delårsregnskapet

## NOTE 1 – Generell informasjon

Opplysningene i notene gjelder Selbu Sparebank, organisasjonsnummer 937 901 836.

Selbu Sparebank er en selvstendig sparebank som tilbyr finansielle produkter og tjenester innenfor områdene sparing/plassering, utlån, betalingsformidling, samt liv- og skadeforsikring. Banken ønsker å være en fullservicebank med stor grad av nærhet til kundene. De viktigste kundene er personkunder, primærnæringer samt små og mellomstore bedrifter.

Banken er notert på Oslo Børs med obligasjonsgjeld.

Delårsregnskapet gjelder for perioden 01.01.2023 – 30.09.2023, og er blitt behandlet og godkjent av bankens styre 05.11.2023.

Alle tall er oppgitt i hele tusen kroner der ikke annet er angitt.

Delårsregnskapet er ikke revidert og overskuddet hittil i år er ikke inkludert i soliditets-beregningen.

## NOTE 2 – Regnskapsprinsipper og -estimer

Delårsregnskapet pr. 30.09.2023 er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som fastsatt av EU i tråd med §1-4, 2.ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak og IAS 34 om utarbeidelse av delårsregnskap.

Ny misligholdsdefinisjon

Fra og med 01.01.2021 ble ny definisjon av mislighold innført, det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har ett overtrekk eller en restanse som 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.

IFRS 16 – Regnskapsføring av leieavtaler

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

For leieavtaler som iverksettes etter implementeringen 1. januar 2021 vil bruksretteieendelen måles til anskaffelseskost. I etterfølgende perioder vil leieforpliktelsen økes for å gjenspeile renten mens utførte leiebetalinger reduserer balanseført verdi av leieforpliktelsen. Rentene innregnes i resultatregnskapet som rentekostnader. Bruksretteieendelen avskrives over leieperioden. Bruksretteieendelen vil bli presentert sammen med øvrige driftsmidler/anleggsmidler i balanseoppstillingen, mens leieforpliktelsen

vil bli presentert på linjen for annen gjeld. Bruksretten vil bli tildelt en risikovekt på 100% i kapitaldekningsberegningene.

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

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

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

### **Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper**

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forbehold og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper og dermed regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

### **Nedskrivninger på utlån**

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal. Prosessen med individuelle og gruppevise vurderinger ifm. nedskrivninger i steg 3, har ikke blitt endret som følge av Covid-19.

### **Nedskrivninger i steg 1 og 2**

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling.

En nærmere beskrivelse av IFRS 9 nedskrivningsmodellen samt omtale av vesentlig økning i kredittrisiko og kriterier for overgang til steg 2 finnes i note 1 og note 2 i årsberetningen for 2021.

### **Virkelig verdi for finansielle instrumenter**

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. Dersom det ikke er observerbare markedsdata gjøres antagelser om hvordan markedet vil prise instrumentet, for eksempel basert på prising av tilsvarende instrumenter. I verdsettelsene kreves det utstrakt bruk av skjønn, blant annet ved vurdering av kredittrisiko, likviditetsrisiko og volatilitet. En endring i en eller flere av disse faktorene kan påvirke fastsatt verdi for instrumentet. Det er større usikkerhet enn ellers i verdsettingen av egenkapitalinstrumenter i nivå 3, se note 9.



## NOTE 3 – Kredittforringende engasjement

Et engasjement ansees som misligholdt (betalingsmislighold) når kunden ikke har betalt forfalt termin innen 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekreditt ikke er dekket inn innen 90 dager etter at rammekreditten ble overtrukket.

Andre kredittforringede engasjement (tapsutsatte engasjement) er engasjement som ikke er i betalingsmislighold, men hvor kundens økonomiske situasjon innebærer en overveiende sannsynlighet for at et antatt tap vil materialisere seg på et senere tidspunkt.

Informasjon om misligholdsdefinisjon finnes i note 2.

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
<b>Kredittforringende lån (misligholdt over 90 dager)</b>			
Brutto lån med betalingsmislighold - personmarkedet	2 541	4 812	1 015
Brutto lån med betalingsmislighold - bedriftsmarkedet	7 706	6 754	5 830
Nedskrivning steg 3	-2 805	-2 337	-2 116
<b>Netto misligholdte lån</b>	<b>7 442</b>	<b>9 229</b>	<b>4 729</b>
Brutto lån UTP - personmarkedet	26 264	22 963	17 377
Brutto lån UTP - bedriftsmarkedet	19 274	24 683	21 448
Nedskrivning steg 3	-8 669	-8 746	-7 684
<b>Netto kredittforringende ikke misligholdte lån</b>	<b>36 869</b>	<b>38 900</b>	<b>31 141</b>
Brutto mislighold	55 785	59 212	45 670
Avsetning	-11 474	-11 083	-9 800
<b>Netto misligholdt og kredittforringede engasjement</b>	<b>44 311</b>	<b>48 129</b>	<b>35 870</b>

## NOTE 4 – Fordeling utlån kunder

A - Jordbruk, skogbruk og fiske	334 043	309 692	320 179
B - Bergverksdrift og utvinning	7 336	7 945	7 791
C - Industri	59 603	47 132	45 774
D - Elektrisitets-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	5 085	5 547	5 402
E - Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	164	184	138
F - Bygge- og anleggsvirksomhet	108 453	88 136	68 299
G - Varehandel, reparasjon av motorvogner	15 142	24 395	24 633
H - Transport og lagring	7 290	8 722	8 294
I - Overnattings- og serveringsvirksomhet	7 678	55 905	57 261
J - Informasjon og kommunikasjon	135	4 492	3 097
K - Finansierings- og forsikringsvirksomhet	0	1 830	1 820
L - Omsetning og drift av fast eiendom	455 697	442 130	484 259
M - Faglig, vitenskapelig og teknisk tjenesteyting	12 966	4 902	5 175
N - Forretningsmessig tjenesteyting	21 293	15 540	14 910
O - Offentlig administrasjon og forsvar, og trygdeordninger underlagt offentlig forvaltning	0	0	0
P - Undervisning	29 927	29 773	29 761
Q - Helse- og sosialtjenester	5 557	7 731	7 567
R - Kulturell virksomhet, underholdning og fritidsaktiviteter	94 857	98 575	97 568
S - Annen tjenesteyting	3 122	3 791	3 411
T - Lønnet arbeid i private husholdninger	0	0	0
U - Internasjonale organisasjoner og organer	0	0	0
PM	3 148 540	3 098 371	3 008 233
ECL steg 1	-1 380	-1 714	-1 742
ECL steg 2	-7 854	-4 834	-5 853
ECL steg 3	-9 568	-9 791	-9 800
EBK	761 483	921 201	880 688
Verd	700 668	79 142	344 144
Netto inkl boligkreditt	5 760 239	5 238 796	5 401 006

## NOTE 5 – Nedskrivninger på utlån, ubenyttede kreditter og garantier

Bankens avsetninger for forventet kredittap (ECL) beregnes i henhold til IFRS 9. Etter denne standarden har banken inndelt sine engasjementer i 3 grupper. Inndelingen i grupper og beregningen av ECL for de ulike gruppene skjer på følgende måte:

Gruppe 1: Engasjementer uten vesentlig økning i kredittrisiko

For engasjementer uten vesentlig økning i kredittrisiko siden bevilgningstidspunktet, beregnes ECL som det forventede tapet som skyldes misligholdshendelser som inntreffer i løpet av 12 mnd fra balansedagen.

Gruppe 2: Engasjementer med vesentlig økning i kredittrisiko

For engasjementer med vesentlig økning i kredittrisiko siden bevilgningstidspunktet, beregnes ECL som forventet tap over engasjementets forventede levetid. For å avgjøre om kredittrisikoen har økt vesentlig, sammenlignes engasjementenes PD i dag med PD på bevilgningstidspunktet. I tillegg vil et engasjement overføres fra steg 1 til steg 2 dersom engasjementet blir merket med betalingslettelser eller har restanser eller overtrekk på mer enn 1000 i mer enn 30 dager.

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

Gruppe 3: Kredittforringede engasjementer

Kredittforringede engasjementer er engasjementer som er misligholdt enten på grunn av vesentlige restanser eller overtrekk eller hvor det er identifisert en objektiv tapshendelse som medfører at banken anser engasjementet som unlikely to pay (UTP). For kredittforringede engasjementer foretas det 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 endringen ECL og EAD for engasjementer i gruppe 1, 2 og 3. Bankens forventninger til den makroøkonomiske utviklingen har ikke endret seg i løpet av kvartalet, men både interne og eksterne nøkkeltall følges løpende for å kunne fange opp eventuelle endringer i fremtidsutsiktene som vil påvirke størrelsen på bankens tapsavsetninger.

<b>30.09.2023</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Avsetning forventet kredittap - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Avsetning pr. 01.01.2023	338	569	1 053	1 960
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	-214	0	0	-214
Overføringer til steg 2	0	124	0	124
Overføringer til steg 3	0	0	222	222
Avsetning på nye engasjementer	223	39	125	387
Engasjementer fraregnet i perioden	-77	-109	-90	-276
Konstaterte tap	0	0	-474	-474
Endring avsetning uten migrering	136	-315	24	-155
<b>Avsetning forventet kredittap pr. 30.09.2023</b>	<b>407</b>	<b>309</b>	<b>859</b>	<b>1 574</b>
Herav avsetninger på engasjementer i balansen	391	308	859	1 558
Herav avsetninger på ubenyttet kreditter og garantier	16	1	0	17

<b>30.09.2023</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Totalengasjement - personmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Totalengasjement pr. 01.01.2023	2 892 863	274 551	18 392	3 185 806
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	117 566	-117 566	0	0
Overføringer til steg 2	-75 444	75 444	0	0
Overføringer til steg 3	-9 474	0	9 474	0
Nye engasjementer	1 143 023	12 670	5 067	1 160 760
Endring utlån uten migrering, inkl avgang	-946 775	-94 120	-4 127	-1 045 022
<b>Totalengasjement pr. 30.09.2023</b>	<b>3 121 758</b>	<b>150 980</b>	<b>28 806</b>	<b>3 301 544</b>
Herav utlån	2 970 701	149 033	28 806	3 148 540
Herav ubenyttet kreditter og garantier	151 057	1 947	0	153 004

<b>30.09.2023</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Avsetning forventet kredittap - bedriftsmarkedet</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Avsetning pr. 01.01.2023	1 902	5 344	10 025	17 271
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	-77	0	0	-77
Overføringer til steg 2	0	1 428	0	1 428
Overføringer til steg 3	0	0	34	34
Avsetning på nye engasjementer	204	505	643	1 353
Engasjementer fraregnet i perioden	-169	-374	-65	-609
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endring avsetning uten migrering	-784	1 041	-22	234
<b>Avsetning forventet kredittap pr. 30.09.2023</b>	<b>1 076</b>	<b>7 943</b>	<b>10 615</b>	<b>19 635</b>
Herav avsetninger på engasjementer i balansen	989	7 546	8 709	17 244
Herav avsetninger på ubenyttet kreditter og garantier	88	397	1 906	2 391

<b>Endring utlån uten migrering, inkl avgang</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
<b>Totalengasjement - bedriftsmarked</b>	<b>12 mnd. tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Livstid tap</b>	<b>Totalt</b>
Totalengasjement pr. 01.01.2023	1 086 048	214 677	32 665	1 333 390
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	10 337	-10 337	0	0
Overføringer til steg 2	-122 012	122 012	0	0
Overføringer til steg 3	-860	-646	1 506	0
Nye engasjementer	174 915	40 849	537	216 302
Endring utlån uten migrering, inkl avgang	-170 700	-81 463	-7 728	-259 891
<b>Totalengasjement pr. 30.09.2023</b>	<b>977 727</b>	<b>285 093</b>	<b>26 980</b>	<b>1 289 800</b>
Herav utlån	880 929	262 936	24 485	1 168 350
Herav ubenyttet kreditter og garantier	96 799	22 157	2 495	121 450

## NOTE 6 – Segmentinformasjon

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

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

BALANSETALL	30.09.2023			30.09.2022			31.12.2022		
	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt	PM	BM	Totalt
Utlån til kunder - egen balanse	3 148 540	1 147 141	4 295 681	3 173 743	1 143 919	4 317 662	3 008 233	1 185 337	4 176 175
Utlån til kunder - via boligkreditt	1 462 152		1 462 152	1 000 488	0	1 000 488	1 207 186		1 207 186
<b>Sum utlån til kunder</b>	<b>4 610 691</b>	<b>1 147 141</b>	<b>5 757 832</b>	<b>4 174 231</b>	<b>1 143 919</b>	<b>5 318 150</b>	<b>4 215 419</b>	<b>1 185 337</b>	<b>5 383 361</b>
Innskudd fra kunder	2 621 446	1 245 873	3 867 319	2 455 601	1 085 033	3 540 634	2 447 576	1 048 466	3 496 042

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

## NOTE 7 – Verdipapirer

Definisjon av nivå for måling/fastsettelse av virkelig verdi

Nivå 1:

Verdsetting basert på kvoterte priser i et aktivt marked for identiske eiendeler og forpliktelser.

Nivå 2:

Verdsetting som baserer seg på:

- 1) Direkte eller indirekte observerbare priser for identiske eiendeler eller forpliktelser i et marked som ikke er aktivt
- 2) Modeller som benytter priser og variabler som fullt ut er hentet fra observerbare markeder eller transaksjoner
- 3) Prising i et marked av en tilsvarende, men ikke identisk, eiendel eller forpliktelse

Nivå 3:

Vurderinger som baserer seg på faktorer som ikke er observerbare eller eksternt verifiserbare.

Bankens verdsettingsmetoder maksimerer bruken av observerbare data der de er tilgjengelige, og belager seg minst mulig på selskapets egne estimater.

30.09.2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		545 694	120 746	666 440
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			71 271	71 271
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>545 694</b>	<b>192 017</b>	<b>737 711</b>

### Avstemming av nivå 3

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	85 682	90 931
Realisert gevinst resultatført		
Urealisert gevinst og tap resultatført	-1 639	1 985
Investering	1 994	27 830
Salg	-14 766	
<b>Utgående balanse</b>	<b>71 271</b>	<b>120 746</b>

30.09.2022	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		574 379	48 444	622 823
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			82 423	82 423
<b>Sum eiendeler</b>	<b>0</b>	<b>574 379</b>	<b>130 867</b>	<b>705 246</b>

### Avstemming av nivå 3

	Virkelig verdi over utvidet resultat	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	178 939	18 192
Realisert gevinst resultatført	2 330	
Urealisert gevinst og tap resultatført	1 093	899
Investering	9 360	29 353
Salg	-109 299	
<b>Utgående balanse</b>	<b>82 423</b>	<b>48 444</b>

## NOTE 8 – Verdipapirgjeld

Alle lån er utstedt i norske kroner, og det er ikke stilt sikkerhet for gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer. Lånene har flytende rente med marginpåslag i forhold til 3 måneders nibor, og gjeldende rentesatser fastsettes for 3 måneder av gangen. Over-/underkurser (senior obligasjonslån) amortiseres over lånenes løpetider som en del av den effektive renten.

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	
<b>Sertifikat- og obligasjonslån</b>							
NO0010851066	02.05.2019	02.05.2023	150 000		150 000	150 000	3m Nibor + 66 bp
NO0010874274	31.01.2020	31.01.2024	100 000	73 000	100 000	100 000	3m Nibor + 59 bp
NO0010886468	22.06.2020	22.09.2023	95 000		95 000	95 000	3m Nibor + 96 bp
NO0010891245	21.08.2020	21.08.2025	100 000	100 000	100 000	100 000	3m Nibor + 92 bp
NO0010946536	04.02.2021	04.03.2026	100 000	100 000	100 000	100 000	3m Nibor + 64 bp
NO0010947245	08.03.2021	08.03.2024	135 000	135 000	135 000	135 000	3m Nibor + 50 bp
NO0013015255	19.09.2023	13.09.2027	100 000	100 000			3m Nibor + 127 bp
Over-/ underkurser				124	178	214	
Periodiserte renter				2 824	2 449	3 129	
<b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b>				<b>510 948</b>	<b>682 627</b>	<b>533 343</b>	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi			Rentevilkår
				30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	
<b>Ansvarlig lånekapital</b>							
NO0011008344	27.05.2021	27.05.2031	40 000	40 000	40 000	40 000	3m Nibor + 150 bp
Periodiserte renter				221	159	196	
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>				<b>40 221</b>	<b>40 159</b>	<b>40 196</b>	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2022	Emitert	Forfalte/innløste	Andre endringer	30.09.2023
Obligasjongjeld	683 343	100 000	-272 000	-395	510 948
<b>Sum gjeld ved utstedte verdipapirer</b>	<b>683 343</b>	<b>100 000</b>	<b>-272 000</b>	<b>-395</b>	<b>510 948</b>
Ansvarlige lån	40 196			25	40 221
<b>Sum ansvarlig lån</b>	<b>40 196</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25</b>	<b>40 221</b>

## NOTE 9 – Kapitaldekning

I konsolidering av samarbeidende grupper inngår Selbu Sparebankbygg (100 % eierandel), Eika Boligkreditt AS (0,92 % eierandel), Brage Finans (0,54 % eierandel) og Verd Boligkreditt (3,9 % eierandel).

Tall i tusen kroner	Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb. gruppe					
	30.09.2023	30.09.2022	2022	30.09.2023	30.09.2022	2022
Sparebankenes fond	651.971	533.592	651.971	651.971	533.592	651.971
Aksjepremie	152	152	152	49.203	52.015	60.380
Utlejningsfond	5.823	1.084	5.823	5.823	1.084	5.823
Annen egenkapital	5.990	79.483	5.990	7.124	77.914	7.597
Egenkapitalbevis / innbetalte kapitalinstrumenter	39.750	39.750	39.750	104.190	63.735	91.857
Gavefond	6.113	7.320	9.316	6.113	7.320	9.316
Justert inntjening	-	1.973	-	116.125	78.216	115.887
<b>Sum egenkapital</b>	<b>709.799</b>	<b>659.408</b>	<b>713.002</b>	<b>708.299</b>	<b>657.444</b>	<b>711.057</b>
Fradrag for overfinansiering pensjonsforpliktelse	- 4.773	- 4.685	- 4.773	- 4.773	- 4.687	- 4.773
Fradrag for andre immaterielle eiendeler	-	-	-	- 349	- 247	- 309
Fradrag for kapitalelementer	- 11.442	- 9.144	- 11.390	- 11.447	- 9.143	- 11.390
Fradrag forsvarlig verdsettelse	- 738	- 705	- 763	- 903	- 1.007	- 1.066
Fradrag for ansvarlig kapital i andre fin.inst.	- 110.498	- 56.815	- 97.120	-	-	-
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>582.348</b>	<b>588.059</b>	<b>598.956</b>	<b>690.827</b>	<b>642.360</b>	<b>693.519</b>
Fondsobligasjoner	-	50.000	50.000	12.849	60.738	62.555
Fradrag i kjernekapital	-	-	-	-	-	-
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>582.348</b>	<b>638.059</b>	<b>648.956</b>	<b>703.676</b>	<b>703.098</b>	<b>756.074</b>
Tilleggskapital – ansvarlig lån	40.210	40.109	40.196	55.664	53.157	56.653
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>622.558</b>	<b>678.168</b>	<b>689.152</b>	<b>759.340</b>	<b>756.255</b>	<b>812.727</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>						
Stater	-	-	-	-	18	-
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	26.612	31.323	33.480	36.555	49.180	52.351
Offentlig eide foretak	-	-	-	4	2	2
Institusjoner	100.310	43.711	45.863	110.995	62.520	63.303
Foretak	207.549	228.504	207.317	254.001	265.463	248.668
Massemarked	-	-	-	47.152	37.964	40.838
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.696.732	1.840.079	1.701.936	2.292.821	2.272.489	2.260.979
Forfalte engasjementer	45.719	55.207	41.546	47.644	56.385	42.413
Høyrisiko-engasjementer	120.035	119.869	133.941	120.035	119.869	133.941
Obligasjoner med fortrinnsrett	24.195	19.319	19.314	37.753	30.181	32.446
Andeler i verdipapirfond	-	-	-	31	30	30
Egenkapitalposisjoner	64.797	134.302	72.358	172.510	110.996	46.665
Øvrige engasjement	100.348	99.150	138.428	104.210	98.425	139.782
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>2.386.298</b>	<b>2.571.464</b>	<b>2.394.183</b>	<b>3.223.711</b>	<b>3.103.522</b>	<b>3.061.418</b>
<b>Beregningsgrunnlag for operasjonell risiko</b>	<b>236.487</b>	<b>231.258</b>	<b>236.487</b>	<b>261.790</b>	<b>260.269</b>	<b>266.325</b>
<b>Sum beregningsgrunnlag</b>	<b>2.622.785</b>	<b>2.802.722</b>	<b>2.630.670</b>	<b>3.485.501</b>	<b>3.363.791</b>	<b>3.327.743</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>23,73 %</b>	<b>24,20 %</b>	<b>26,20 %</b>	<b>21,79 %</b>	<b>22,48 %</b>	<b>24,42 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>22,20 %</b>	<b>22,77 %</b>	<b>24,67 %</b>	<b>20,20 %</b>	<b>20,90 %</b>	<b>22,72 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>22,20 %</b>	<b>20,98 %</b>	<b>22,77 %</b>	<b>21,79 %</b>	<b>19,10 %</b>	<b>20,84 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>10,85 %</b>	<b>12,01 %</b>	<b>12,64 %</b>	<b>9,27 %</b>	<b>10,08 %</b>	<b>10,48 %</b>



## NOTE 10 – Egenkapitalbevis

Bankenes egenkapitalbevis er alle ført i en – 1 – klasse og utgjør per 30.09.2023 kr.40.000.000 pålydende kr 100. ISIN-kode for egenkapitalbevisene er NO0010802879

### Eierandelsbrøk

Eierandelsbrøken for 2023, se tabellen nedenfor, er utregnet med utgangspunkt i eierandelsbrøken for 2022, justert for utbetalinger i 2023.

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
<b>Eierandelsbrøk</b>			
EK-bevis	39 750	39 750	39 750
Overkursfond	152	152	152
Utjevningsfond	5 823	1 084	5 823
Avsatt utbytte			4 600
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>45 725</b>	<b>40 986</b>	<b>50 325</b>
Sparebankenes fond	685 810	531 619	651 972
Gavefond	5 212	7 319	9 315
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>691 022</b>	<b>538 938</b>	<b>661 287</b>
Fond for urealisert gevinst	5 990	79 483	5 990
Fondsobligasjon	0	50 000	50 000
<b>Sum egenkapital</b>	<b>742 737</b>	<b>709 407</b>	<b>767 602</b>
<b>Eierandelsbrøk A / (A+B)</b>	<b>6,21 %</b>	<b>7,07 %</b>	<b>7,07 %</b>
<b>Utbytte</b>			
Avsatt utbytte pr. egenkapitalbevis (i hele kr.)			11,5
Samlet utbytte			4 600

## De 20 største egenkapitalbevisene

30.09.2023

NAVN	Antall EK-bevis	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 Trøyte	5 000	1,25 %
Ligna AS	5 000	1,25 %
Vera Holding AS	5 000	1,25 %
Per Ivar Velve	5 000	1,25 %
Kikamo AS	4 875	1,22 %
Karin Julie Fjellhammer Seim	4 800	1,20 %
Øyalf Endresen	4 800	1,20 %
Håvard Unsgård	4 700	1,18 %
Torger Sletner	4 000	1,00 %
Solfrid Flønes	2 632	0,66 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>258 041</b>	<b>64,51 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	141 959	35,49 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>400 000</b>	<b>100,00 %</b>

30.09.2022

NAVN	Antall EK-bevis	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 %
Ligna AS	5 000	1,25 %
Vera Holding AS	5 000	1,25 %
Per Ivar Velve	5 000	1,25 %
Karin Julie Fjellhammer Seim	4 800	1,20 %
Øyalf Endresen	4 800	1,20 %
Håvard Unsgård	4 700	1,18 %
Kikamo AS	4 663	1,17 %
Torger Sletner	4 000	1,00 %
Svein Ove Sandvik	4 000	1,00 %
Arnstein Trøite	2 600	0,63 %
<b>Sum 20 største</b>	<b>256 797</b>	<b>64,20 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisiere	143 203	35,80 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>	<b>400 000</b>	<b>100,00 %</b>

## **NOTE 13 – Hendelser etter balansedagen**

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i, delårsregnskapet eller i noter til delårsregnskapet.