



Årsrapport 2022

Hjartdal og Gransherad Sparebank

HjartdalBanken

Med lønnsom bankdrift og aktiv kundeomsorg skaper vi verdier for kunder, eiere og vårt nærmiljø. Vårt mål er å skape din bank for framtida.



Forretningskapital 5.537 millioner kroner (inkl. lån i Eika Boligkreditt)



214 eiere av egenkapitalbevis



Lokalområdet til banken er Hjartdal, Notodden Kongsberg og Midt-Telemark



10.068 kunder i banken



1,51 % eierandel i Eika Gruppen AS. 1,10 % andel av porteføljen i Eika Boligkreditt AS



29 ansatte fordelt på 4 kontorer



HjartdalBanken

Innhold

ÅRET 2022	3
BANKENS VIRKSOMHET	9
Lokalmarkedet	9
Året 2022 og utsiktene for 2023.....	10
REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET 2022	11
Resultatregnskap.....	12
Balanse	13
Risiko og kapitalstyring	16
Eierstyring og ledelse	21
Strategiske samarbeidspartnere og eierskap	21
Organisasjon og arbeidsmiljø	23
Bærekraft og samfunnsansvar.....	24
Styrets forslag til utbytte og gaver	27
Hendelser etter balansedagen.....	27
Utsiktene fremover.....	27
Takk	28
RESULTAT	29
BALANSE	30
KONTANTSTRØMOPPSTILLING	32
NØKKELTALL	32
EGENKAPITALOPPSTILLING	34
NOTER TIL REGNSKAPET	35

Året 2022

2022 ble et svært godt år for Hjordal og Gransherad Sparebank med et resultat før skatt på 59,2 millioner kroner. Samlede utlån økte med 434 millioner kroner og innskudd med 218 millioner kroner. Bankens forretningskapital er nå 5,5 milliarder kroner, en økning på 500 millioner kroner fra fjoråret.

Pandemien trakk seg tilbake i starten av året og aktiviteten i norsk økonomi har gjennom året vært høy. I februar startet Russland en angrepskrig mot Ukraina som ble etterfulgt av flyktningestrøm, energikrise og geopolitisk ustabilitet. I 2022 har vi opplevd den høyeste inflasjonen på mange tiår med spesielt store prisøkninger på mat, strøm og drivstoff. Norges Bank har hevet styringsrenten med 2,25 prosent, fra 0,50 prosent til 2,75 prosent gjennom året. En fremdeles høy aktivitet og en betydelig økt inflasjon gjør at en forventer at renten stiger ytterligere i 2023. På tross av en høyere rente er vårt inntrykk at våre kunder klarer å omdisponere for å kunne tåle høyere renter så langt. Bankens kredittportefølje vurderes til å ha gjennomgående god kvalitet.

På tross av økt usikkerhet er det fremdeles god aktivitet i vårt markedsområde. Vi forventer at det vil bli lavere aktivitet og at planlagte prosjekter kan bli satt på vent i 2023.

Vi opplever at flere kunder har flyttet kundeforholdet sitt til vår bank og fastholder at lokalbankkonseptet står sterkere enn noen gang. Etter ett år i Bø ser vi så langt en positiv utvikling både for forsikring og bank. Vi holder til i Stasjonsvegen 33 i Bø i Midt-Telemark og er et moderne rådgivningskontor for bank og forsikringstjenester. Aktiv Eiendomsmegling holder til i samme bygg, sammen med 5 andre næringslivsaktører. På Kongsberg er vi en liten aktør med et stort potensial. Vi ser vekstmuligheter på Kongsberg og har 3 rådgivere ved kontoret som vil jobbe med kunder som ønsker personlig helhetlig økonomisk rådgivning.

Vi har i 2022 jobbet aktivt med egen strategi og har etablert to prosjekter som begge svarer opp tilbakemelding fra kundene om at de ønsker å bli kontaktet på bankens initiativ. Prosjektene vil bli tett fulgt i 2023 og en ser frem til neste kundeundersøkelse som er planlagt i januar 2024.

I omstillingen til et mer klimanøytralt samfunn spiller finansnæringen en viktig rolle. I HjordalBanken har vi satt oss mål innenfor eget hus og overfor våre kunder og vårt nærmiljø. Alle rådgivere både innenfor privat- og bedriftsmarkedet får nytt påfyll av kompetanse, både innenfor autorisasjonsordningen og i tillegg til. I 2022 tilbyr vi våre kunder gunstigere finansiering om du velger bærekraftige tiltak i bolig eller om du kjøper deg elbil. For våre bedriftskunder er bærekraftsvurderingen en del av kredittvurderingen.

Vi har snart 125 år bak oss som ansvarlig samfunnsaktør og bidragsyter til vekst og utvikling i vårt markedsområde. Vårt bærekraftsarbeid skal bidra til å sikre at vi fortsetter å ivareta vår risiko og lønnsomhet, samt å understøtte en bærekraftig utvikling hos våre kunder og i vårt nærmiljø.

Åse Kjersti Øverdal, adm. banksjef

Hovedtall 2022

59,2 MILL

Bankens resultat før skatt utgjorde 59,2 millioner kroner (43,0 millioner kroner). Utlånsvekst på 10,5 % og bedret rentemargin gir et svært godt resultat.

8,75 %

Resultat etter skatt gir en egenkapitalavkastning, justert for fondsobligasjon, på 8,75 prosent. I 2021 var avkastningen 7,2 prosent.

3,51 MRD

Innskudd fra kunder per 31. desember 2022 utgjorde 3.511 millioner kroner, som er en økning på 218 millioner kroner fra samme tid i fjor. Innskuddsdekningen var 100,45 prosent mot 99,97 prosent for ett år siden.

4,54 MRD

Bankens brutto utlån inkl. utlån i Eika Boligkreditt per 31. desember 2022 utgjorde 4.544 millioner mot 4.111 millioner kroner i 2021. En økning på 434 millioner kroner siste 12 måneder eller 10,5 prosent.

21,54 %

Banken hadde ved utgangen av året en konsolidert ren kjernekapitaldekning på 21,54 prosent, opp fra 19,99 prosent per 01.01.2022.

9,20 KR

Styret har foreslått utbetaling av kr. 9,20 i kontantutbytte pr. egenkapitalbevis for 2022.

5,54 MRD

Bankens forretningskapital utgjorde 5.537 millioner kroner (4.996 millioner kroner) pr. 31. desember 2022, en økning på 541 millioner kroner siste 12 måneder og 10,8 prosent.

54,5 % K/I

Bankens driftskostnader utgjorde 60,1 millioner kroner (53,8 millioner kroner) som er en økning på 6,3 millioner kroner sammenlignet med 2021. Økningen skyldes flere årsverk som en følge av økt aktivitet og etablering av nytt kontor. Dette sammen med generelt høyere kostnadsnivå og konverteringskostnader i forbindelse med overgangen til ny kjernebankleverandør.



Ved din side

I 124 år har HjørdalBanken hatt et godt forhold til nærmiljøet rundt oss og gitt tilbake. Det skal vi fortsette med også i fremtiden. For oss som lokalbank er det viktig at det gror godt rundt oss. Derfor støtter vi prosjekter som skaper engasjement, har verdi over tid og gir nytte og glede til mange.

Som lokalbank er vi stolte av å kunne bidra til at lag og foreninger i våre lokalmarkeder får virkeliggjort en drøm eller holde aktiviteten i gang gjennom vår gaveutdeling.

Banken har alltid engasjert seg i det som skjer i vårt nærmiljø, enten det skjer som sponsor eller gaver til lag og foreninger.

Gaver til allmennyttige formål er en viktig del av sparebanktradisjonen. Ved å drive banken godt og effektivt skapes midler som kommer lokalsamfunnet til gode. Det er en grunnleggende del av bankens strategi å støtte lokalsamfunnet ved å gi gaver og sponsorstøtte til allmennyttige formål og bidra positivt til økt aktivitet og verdiskapning. Vi gir våre bidrag slik at våre lokalsamfunn skal være gode steder å vokse opp, bo og leve. Banken har tradisjonelt vært spesielt opptatt av å støtte aktiviteter rettet mot barn og ungdom.

I 2022 mottok 30 gavemottakere midler fra banken ved den årlige gaveutdelingen. I tillegg har styret i banken delt ut midler til flere prosjekter. Totalt ble det delt ut om lag 775.000 kr i gaver til bankens nærmiljø.

Vi er stolte av alle våre gavemottakere som legger til rette for aktiviteter, sunne oppvekstsvilkår og gode lokalsamfunn.

Fortsatt vekstpotensial for et attraktivt verdiforslag

Forbruker- og samfunnstrender viser at vi er inne i «Trygghetens tid». Vi er blitt mer opptatt av nærhet og hjertesaker. Det gir lokalbankfilosien fortsatt potensial i markedet. Vi opplever reell etterspørsel etter personlig rådgivning, og vi har fortsatt potensial i egen kundemasse (andre inntekter). Forutsetninger for å lykkes er å jobbe med vår sterke lokale merkevare og tilstedeværelse.

I det daglige står våre kjerneverdier sterkt - pålitelig, engasjert og nær, og det vi leverer skal være i tråd med disse.

#NÆR

Vi skal være fysisk og digitalt tilgjengelig for våre kunder, kollegaer, arbeidsgiver, eiere og nærmiljø. I en digital hverdag skal våre kunder ha smarte og enkle verktøy. Vi skal ha konkurransedyktige priser og gode betingelser. HjordalBanken skal være det naturlige sted å henvende seg for privat- og bedriftskunder for helhetlig økonomisk rådgivning

#ENGASJERT

HjordalBanken er engasjert i lokalsamfunnet og har som mål å gi noe tilbake. Lag og foreninger med dugnadsånd og engasjement til å gjøre hverdagen bedre for andre er det heldigvis mange av i vårt nærmiljø. Hver eneste dag året rundt legges det ned utallige timer med frivillig arbeid og dugnadsinnsats. Alle disse timene bygger opp under det samme, å gi barn og unge en god oppvekst.

#PÅLITELIG

HjordalBanken skal trygge sparepengene, tilby sikre og enkle betalingsløsninger, samt gi lån slik at kunder innen privat- og bedriftsmarkedet kan skape sin egen vekst og trygge fremtid. Vi skal også bidra til utviklingen av lokalmiljøet gjennom å bidra med sponsormidler til lokale lag og foreninger, og dele ut gaver.

Vårt mål er å skape

din bank for framtida

Markedets beste hovedbank for alle som ønsker personlig service og rådgivning i samspill med en smart digital hverdagsbank

For deg og lokalmiljøet

29

ANSATTE

Ved årsskifte hadde banken 29 ansatte. I 2022 ble det ansatt 3 nye personer. Alle de nye ansatte er fra lokalsamfunnet.

76

AUTORISASJONER

Det er i løpet av 2022 gjennomført 66 oppdateringer av autorisasjoner hos våre ansatte. 3 ansatte som har tatt 10 nye autorisasjoner. Banken har fokus på kompetanse for alle ansatte og legger et grundig opplæringsløp for alle nye ansatte.

7011

SAMTALER

Kundesenteret mottok 7011 innkomne samtaler i fjor. De fleste henvendelsene kommer mellom kl. 9-16 på hverdager, men vi er tilgjengelige alle hverdager fra 7-21, i helgene 9-21.

84

POENG

Etter hver kundehenvendelse til kundesenteret sender vi en SMS og ber om tilbakemelding på hvordan kunden opplevde kontakten med oss. Våre kunder scorer sin kundeopplevelse med oss på 84.

16

SPONSORAVTALER

med lokale lag og foreninger i 2022. Som lokalbank er vi stolte av å kunne bidra til at lag og foreninger i våre områder får virkeliggjort en drøm eller holde aktiviteten i gang.

54100

INNBYGGERE

HjartdalBanken skal være det naturlige sted å henvende seg for privat- og bedriftskunder for helhetlig økonomisk rådgivning. Bankens primærområde for privatkunder er kommunene hvor vi er etablert.



Styret

Barbro Moen Ternsten	Leder
Odd-Ingar Liane	Nestleder
Arve Bakken	Medlem
Ragnar Frøland	Medlem
Sigrid Louise Gundersen Philippart	Medlem
Heidi Hovde Skårnes	Medlem (ansatt)

Forstanderskapet

Innskytervalgte

Eyvind Fjelle
Trond Bakken
Mari Moen
Ronny Bakka
Inger Kaasa Kaali
Anne Karin Bakka Hagen

Egenkapitalbevisiere

Bjarne Berge
Lars Haugen
Tone Gyrid Hovde
Per Christian Voss

Kommunevalgte

Bengt Halvard Odden
Gry Fuglestveit

Ansattvalgte

Kristin Innvær Wåle
Terje Hegna
Jan Egil Skårdal
Frank Isaksen

Ansatte

Sauland

Åse Kjersti Øverdal
Kristin Innvær Wåle
Ingebjørg M. Frøland Hagen
Ingebjørg Darrud
Jan Egil Skårdal
Reidun Hagen
Nils Harald Jøsendal
Lene Våle Isaksen
Karin Høgetveit Hansen

Notodden

Rune W Zeylon
Aagot Traen Hefre
Elisabeth Tveitan
Frank Isaksen
Heidi Hovde Skårnes
Alexander Ming
Stine Småkasin
Svein Erik Sletta
Terje Hegna
Nils Jørgen Hardang
Kristine Flatland Sinnerud
Wencke Hegna Schau
Gunhild Haugen
Lars Beitnes Svendsen

Kongsberg

Anita Bråthen
Bernhard Hallingstad
Lotte Gulbrandsen
Chris Robin Hakkelberg

Bø

Aud Irene Haugen
Annette Torsberg

Bankens virksomhet

Hjartdal og Gransherad Sparebank ble etablert 31. mars 1898 og skal være en lokalbank for Hjartdal, Notodden og Kongsberg. Bankens hovedkontor ligger i Sauland i Hjartdal kommune. Hjartdal og Gransherad Sparebank er en selvstendig Sparebank, og en del av Eika Alliansen. Hjartdal og Gransherad Sparebank drives i dag under markedsføringsnavnet HjartdalBanken. Vår visjon er å være vårt markeds beste hovedbank og Din bank for framtida. Gjennom lønnsom bankdrift og bærekraftig utvikling skaper vi verdier for kunder, eiere og vårt nærmiljø.

Vi er opptatt av å ha fornøyde kunder og å yte aktiv kundeomsorg. For å yte aktiv kundeomsorg og gode kundeopplevelser har vi pålitelig og engasjerte rådgivere med god kompetanse. HjartdalBanken er organisert for å kunne utøve god virksomhetsstyring, kontroll og aktiv kundeomsorg.

Våre kunder ønsker tilgang til en enkel og god hverdagsbank. En økende andel tjenester flytter seg fra våre lokaler til digitale plattformer. Vårt eierskap i Eika Gruppen gjør at vi er sikret et profesjonalisert prosjekt- og utviklingsmiljø som følger opp den teknologiske utviklingen innenfor finansbransjen. Det investeres store ressurser i utvikling av nye digitale løsninger som skal ivareta bankens nærhet til kunden gjennom de kanalene kunden velger å bruke. Banken har innrettet sin personalpolitikk for å utvikle en endringsvillig, kunde- og salgsrettet organisasjon med oppfølging fra tydelige og aktive ledere.

Som lokalbank er vi stolte av å kunne bidra til at lag og foreninger i våre lokalmarkeder får virkeliggjort en drøm eller holde aktiviteten i gang gjennom vår gaveutdeling. Banken har alltid engasjert seg i det som skjer i vårt nærmiljø, enten som sponsor eller ved gaver til lag og foreninger.

HjartdalBanken har som mål å skape overskudd som gir god avkastning på bankens egenkapital og et konkurransedyktig utbytte til eierne. Banken vil balansere hensynet til et konkurransedyktig utbytte med bankens soliditet, god forretningsskikk og eksterne rammebetingelser.

Banken har et høyt fokus på samarbeidsstrukturer for å sikre kompetanse og gode leveranser til banken og våre kunder. Banken har et eierskap i Eika Gruppen AS, i tillegg har vi et samarbeid med andre lokalbanker og andre tilknyttede foretak.

LOKALMARKEDET

Hjartdal er hjemkommunen til HjartdalBanken, med hovedkontoret siden 1898. Kommunene er minst i areal og innbyggertall i Telemark. Kommunen satser på bokvalitet i livsløpet for sine innbyggere, tilrettelagt med nye bygg, skole, sykehjem og eldreboliger. Primærnæringen er fortsatt representert, men vakre kulturlandskap og fjellområder deles med økt reiseliv og fritidsboliger.

Bankens avdelingskontor på Notodden vokser og er markedsleder i Notodden. Lokalt næringsliv består hovedsakelig av små og mellomstore industribedrifter, håndverk, handel og service. Byen med «gnisten», der Norsk Hydros industrieventyr startet, i dag representert ved Verdensarv/NIA. Notodden er mest kjent for den

årlige bluesfestivalen. I de siste årene har det vært stor boligbygging i Notodden, attraktive boligområder med utsikt til by og vann. Målet er å øke antall innbyggere. Med kort vei til Kongsberg og videre til Oslo er det mange pendlere.

Bankens avdeling i sølvbyen Kongsberg gir oss tilgang til et stort marked, her er det vekstmuligheter med mange innbyggere og et stort kompetent næringsliv. Banken er også her til for kunden som ønsker personlig helhetlig økonomisk rådgivning.

Midt-Telemark markedet åpnet seg for HjordalBanken, da vi overtok Nabobankportefølje fra Eika Forsikring. Banken er fra 25.10.21 etablert med moderne rådgivningskontor for bank og forsikringstjenester. Banken/Eika er samlokalisert i nybygget, Stasjonsgården 33, sammen med 6 andre næringsaktører i Bø, hvorav Aktiv Eiendomsmegling er en. Midt-Telemark er et voksende marked med årlig tilvekst i næringsutvikling og bosetning.

Alle tre avdelingskontorene til HjordalBanken er samlokalisert med Aktiv Eiendomsmegling. Gjennom Eika er vi en komplett leverandør til markedet av finansielle tjenester til privat- og bedriftsmarkedet. Sammen er vi «Ved din side».

ÅRET 2022 OG UTSIKTENE FOR 2023

Vi har lagt bak oss et ekstraordinært år preget av krigen i Ukraina, sterk prisvekst og svært høye energikostnader for husholdninger og bedrifter. Aktiviteten i norsk økonomi tiltok kraftig etter nedtrappingen av myndighetspålagte restriksjoner i møte med koronapandemien. Rekordlav arbeidsledighet, høy etterspørselsvekst og svak tilbudsside førte til den høyeste prisveksten på varer og tjenester siden 1980-tallet. Norske banker har stått stødig gjennom et turbulent år med lave tap.

Samtidig som aktiviteten i norsk økonomi tok seg kraftig opp etter pandemien, har utviklingen i husholdningenes forventninger til egen og landets økonomi falt til rekordlave nivåer. Finans Norges Forventningsbarometer i fjerde kvartal 2022 viste det laveste nivået i denne stemningsindikatoren siden første måling i 1992. En kombinasjon av økende renteutgifter og generelt høy prisvekst har ført til en bratt nedgang i husholdningenes disponible realinntekter.

I Norges Banks Pengepolitiske rapport fra desember anslår sentralbanken at norsk økonomi har nådd konjunkturtoppen, og at aktiviteten kommer til å avta gjennom vinteren. Norges Bank forventer at lavere konsum vil føre til at aktiviteten i fastlandsøkonomien avtar i 2023. Imidlertid er det en forventning om at økte investeringer innen petroleumsnæringen og aktivitet relatert til klimaomstilling vil løfte veksten i årene fremover.

Boligprisene steg betydelig i perioden 2020 til 2021, særlig drevet av et svært lavt rentenivå og gode statlige støtteordninger til næringslivet igjennom pandemien. Fra høsten 2022 var det et omslag i boligmarkedet med fallende boligpriser. For året sett under ett økte prisene i landet med 1,5 prosent. Statistisk sentralbyrå anslår i deres siste Økonomiske analyser at den negative boligprisveksten i andre halvdel av 2022 vil fortsette inn i

2023. Samtidig peker SSB på at lavere boliginvesteringer isolert sett vil presse boligprisene opp på lengre sikt.

Det er forventet at sterk kostnadsvekst, høyere renter på ny finansiering og avtakende lønnsomhet for mange bedrifter vil bidra til å dempe foretaksinvesteringene i år. Norges Bank anslår at store investeringer innen batterier, hydrogen og karbonhåndtering vil føre til at industriinvesteringene øker markert i årene fremover. Utsikter til høy etterspørsel etter elektrisk kraft vil trolig bidra til økte kraftinvesteringer fra og med neste år. Petroleumsinvesteringene er også forventet å ta seg opp igjen de neste årene.

I møte med konjunkturedgangen som følge av pandemien økte den statlige oljepengebruken betydelig for å finansiere ekstraordinære støtte- og permitteringsordninger. Krigen i Ukraina har også ført til høyere ekstraordinære utgifter knyttet til flyktninger og bistand. I statsbudsjettet for 2023 er det anslått at offentlige utgifter nå utgjør i overkant av 60 prosent av samlet verdiskaping for Fastlands-Norge, ned fra over 65 prosent i 2020.

Den svært ekspansive pengepolitikken begynte å avta i september 2021 da Norges Bank satte opp styringsrenten fra null prosent. Siden da har styringsrenten i raskt tempo blitt satt opp til 2,75 prosent. Sentralbankens prognoser indikerer en topp på 3 prosent i løpet av første kvartal 2023, og deretter en litt lavere styringsrente fra midten av året.

Bankenes utlånstap har vært lave gjennom en periode med stor usikkerhet. Tidligere tapsnedskrivninger har i stor grad blitt tilbakeført. Bankenes lønnsomhet er forventet opprettholdt fremover som følge av økte netto renteinntekter. Soliditeten i norske banker er høy, og kapitalkravene opprettholdes med god margin.

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET 2022

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

Etter styrets oppfatning gir det framlagte årsregnskap med balanse en rettvise oversikt over bankens drift og økonomiske stilling ved årsskiftet.

Tall i parentes er sammenligningstall for 2021, med mindre annet er oppgitt.

FORTSATT DRIFT

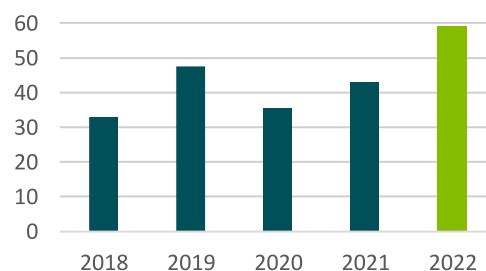
I samsvar med krav i norsk regnskapslovgivning bekrefter styret at forutsetningen om fortsatt drift er til stede og at årsregnskapet er avlagt under den forutsetning.

Det er ikke inntruffet hendelser etter balansedato som påvirker bankens virksomhet.

RESULTATREGNSKAP

Bankens resultat før skatt utgjorde 59,2 millioner kroner (43,0 millioner kroner) og var 16,2 millioner kroner høyere enn resultatet i 2021. Årets skattekostnad var 12,0 millioner kroner (8,0 millioner kroner) og resultat etter skatt ble 47,1 millioner kroner (35,0 millioner kroner). Resultat etter skatt ga en egenkapitalavkastning på 8,8 prosent (7,2 prosent).

Resultat før skatt
MNOK



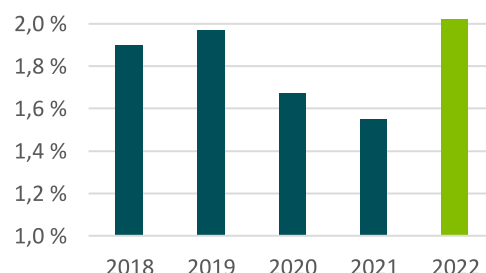
ØKT VERDSETTELSE AV AKSJER I EIKA GRUPPEN

Inntekter fra investeringer i aksjer etter skatt, som er ført til fond for urealiserte gevinster, utgjorde 34,3 millioner (3,9 millioner). Totalresultatet endte dermed på 81,4 millioner (38,8 millioner). Bakgrunn for økningen er økt verdsettelse av aksjene i Eika Gruppen AS gjennom året.

DRIFTSINNETEKTER

Bankens netto rente- og kredittprovisjonsinntekter er økt i 2022 med 22,8 millioner kroner til 86,2 millioner kroner (63,4 millioner kroner). Økningen skyldes økt rentenetto og god vekst på utlån i 2022. Dette utgjør 2,02 prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital mot 1,55 prosent i 2021.

Utvikling rentemargin i %



UTBYTTE OG ANDRE INNETEKTER AV VERDIPAPIRER

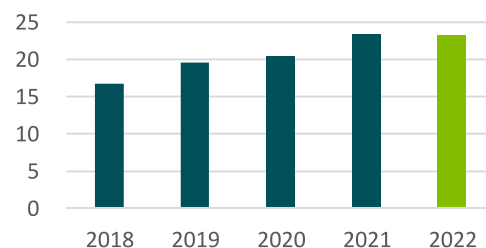
Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning ble på 10,4 millioner kroner (8,6 millioner kroner). Posten består i hovedsak av utbytte fra Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS.

Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler utgjorde en kostnad på 0,8 millioner kroner. En reduksjon på 0,3 millioner kroner fra 2021. Renteporteføljen ga et negativt bidrag på 1,4 millioner kroner (1,2 millioner kroner) og valutainntekten var på 0,6 millioner kroner (0,7 millioner kroner).

PROVISJONSINNETEKTER OG INNETEKTER FRA BANKTJENESTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester ble 27,0 millioner kroner (27,2 millioner kroner) som er en nedgang på 0,2 millioner kroner fra 2021. Nedgangen skyldes lavere provisjonsinntekt fra Eika Boligkreditt som følge av en raskt stigende 3. mnd. Nibor gjennom året. Økte inntekter knyttet til forsikring bidro positivt. Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester ble 3,6 millioner kroner (3,9 millioner kroner).

Netto provisjonsinntekter
MNOK

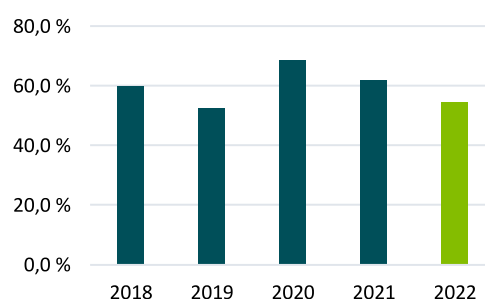


KOSTNADER

Bankens driftskostnader utgjorde 60,1 millioner kroner (53,8 millioner kroner) som er en økning på 6,3 millioner kroner sammenlignet med 2021. Økningen skyldes generelt høyere kostnadsnivå, i tillegg til økt. antall ansatte i forbindelse med etablering av nytt avdelingskontor i Bø høsten 2021.

Kostnader i forbindelse med overgang til ny kjernebankløsning i 2023 er kostnadsført med 2,3 millioner kroner i 2022. Bankens kostnad/inntektsforhold justert for verdipapirer for 2022 ble 54,5 prosent (61,8 prosent).

Kostnader/inntekter justert for VP (K/I)



LAVE TAP PÅ UTLÅN

Tap på utlån utgjorde 37.000 kroner i 2022 mot en netto inntekt på 1,75 millioner kroner i 2021. Individuelle nedskrivninger ble redusert med 0,45 millioner kroner. Netto tapskostnad består av økning i forventet kreditttap i steg 1 og 2 med 1,2 millioner kroner, en reduksjon i steg 3 med 0,90 millioner kroner og en inngang på tidligere perioders konstaterte tap på 0,27 millioner kroner. Det er ingen konstaterte tap i perioden.

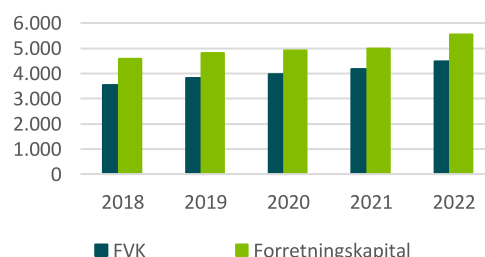
Det brukes automatiserte kredittmodeller for å beregne forventet tap, i tillegg til individuelle vurderinger av enkelte kunder. Modellene er nærmere beskrevet i note 2 - Kredittrisiko. Ved årsslutt er mislighold blant bankens kunder på et lavt nivå og modellene har heller ikke fanget opp store endringer i andre risikovariabler som påvirker beregningen av forventet tap. Brutto mislighold og kredittforringede engasjementer har sunket til 16,3 millioner kroner fra 18,2 millioner kroner i 2021.

BALANSE

Bankens forvaltningskapital utgjorde 4.476 millioner kroner (4.167 millioner kroner) pr. 31. desember 2022 og økte med 308 millioner kroner siste 12 måneder eller 7,4 prosent.

Bankens forretningskapital, som defineres som summen av bankens forvaltningskapital og utlån plassert i Eika Boligkreditt AS, utgjorde 5.537 millioner kroner (4.996 millioner kroner) pr. 31. desember 2022, en økning på 541 millioner kroner og 10,8 prosent.

Forvaltning
MNOK



UTLÅN

Bankens brutto utlån i egen balanse per 31. desember 2022 var 3.495 millioner kroner, en økning på 205 millioner kroner, 6,1 prosent de siste 12 måneder. Utlån til privatmarkedet utgjorde 2.968 millioner kroner (2.849 millioner kroner), en andel på 84,9 prosent og lån til bedriftsmarkedet var på 527 millioner kroner (445 millioner kroner), en andel på 15,1 prosent.

Banken har i tillegg avlastet egen balanse for boliglån til Eika Boligkreditt AS (EBK). Bankens brutto utlån i egen balanse inklusiv EBK, var 4.557 millioner kroner per 31. desember 2022 (4.122 millioner kroner). Dette

tilsvarer en økning på 10,5 prosent siste 12 måneder. Ved utgangen av 2022 var lån til privatmarkedet 3.903 millioner kroner, en andel på 85,7 prosent og lån til bedriftsmarkedet 654 millioner kroner, en andel på 14,3 prosent.

MISLIGHOLDTE/TAPSUTSATTE ENGASJEMENTER

Per 31. desember 2022 utgjorde brutto misligholdte engasjementer over 90 dager 0,92 millioner kroner (4,1 millioner kroner), tilsvarende 0,03 prosent (0,12 prosent) av brutto utlån i egen balanse.

Øvrige kredittforringede engasjement er engasjementer som ikke er misligholdt, men hvor det i henhold til utlånsforskriften er foretatt individuelle nedskrivninger. Brutto øvrige kredittforringede engasjementer ved utgangen av året var 15,4 millioner kroner (14,1 millioner kroner), tilsvarende 0,44 prosent (0,43 prosent) av brutto utlån i egen balanse.

Forventet kreditttap i steg 1 og 2 per 31. desember 2022 var 6,9 millioner kroner (5,7 millioner kroner), tilsvarende 0,20 prosent (0,17 prosent) av bankens utlån i egen balanse. Lån i Eika Boligkreditt AS er tatt med i vurderingen, men holdt utenfor beregningen i prosent. Nedskrivninger i steg 3 per 31. desember 2022 utgjør 5,8 millioner kroner (6,2 millioner kroner), en reduksjon på 0,4 millioner kroner sammenlignet med fjoråret. Samlet utgjør totale nedskrivninger 0,36 prosent (0,36 prosent) av bankens utlån i egen balanse.

Styret mener at samlede nedskrivninger er dekkende for å reflektere risikoen for tap i utlånsporteføljen ved utløpet av 2022.

INNSKUDD

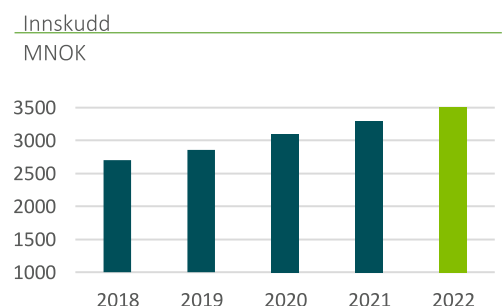
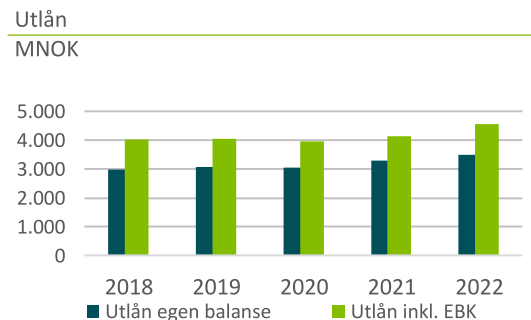
Innskudd fra kunder per 31. desember 2022 utgjorde 3.510 millioner kroner, som er en økning på 218 millioner kroner fra samme tid i fjor. Innskuddsprosenten var 100,45 prosent mot 99,97 prosent for ett år siden.

LIKVIDITET OG OBLIGASJONER

Innskudd i prosent av totale utlån i bankens balanse og lån plassert i Eika Boligkreditt AS, utgjorde 77,04 prosent mot 79,9 prosent i 2021.

Kontantstrømoppstillingen viser anskaffelsen og anvendelsen av likvide midler. Kontantstrømmen deles i operasjonelle aktiviteter, investerings-aktiviteter og finansieringsaktiviteter.

Operasjonelle aktiviteter i 2022 medførte en positiv kontantstrøm på 93,3 millioner kroner (økning 120,7 millioner kroner). Økningen skyldes i hovedsak reduserte utlån på egen balanse, økte renteinntekter og innskudd fra kunder. Banken har netto positiv kontantstrøm på 0,5 millioner i investeringsaktiviteter (positiv 13,2 millioner kroner). Netto kontantstrøm fra finansieringsvirksomheten er negativ med 5,5 millioner kroner (58,9 millioner kroner).



Banken har samlet en kontantbeholdning inklusivt innskudd i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner på 206,5 millioner kroner (123,7 millioner kroner). I tillegg har banken ubenyttede trekkrettigheter på 120 millioner kroner.

Bankens LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 31. desember 2022 var på 488 (131), godt over regulatorisk krav på 100.

Banken har sertifikater og obligasjoner på totalt 503,3 millioner kroner (526,6 millioner kroner). Banken har inngått avtale med Eika Kapitalforvaltning om aktiv forvaltning av bankens rentebærende verdipapirer.

FINANSIERING

Banken har ikke utstedt senior obligasjonslån i løpet av 2022. Netto forfalt og tilbakekjøpte utgjorde 30 millioner kroner. Forfall neste 12 måneder er 75 millioner kroner. Det er tatt opp lån på 40 millioner kroner i Kredittforeningen for Sparebanker (KfS) i løpet av 2022. Det er planlagt et nytt låneopptak på 50 millioner kroner i januar 2023 for å erstatte deler av lån som forfaller i februar 2023.

GARANTIER

Bankens garantivolum var ved årsskifte 124,7 millioner kroner (65,8 millioner kroner). Økningen skyldes i hovedsak garanti mot Eika Boligkreditt som følge av økt overføring av låneportefølje i løpet av 2022.

KAPITALDEKNING OG EGENKAPITAL

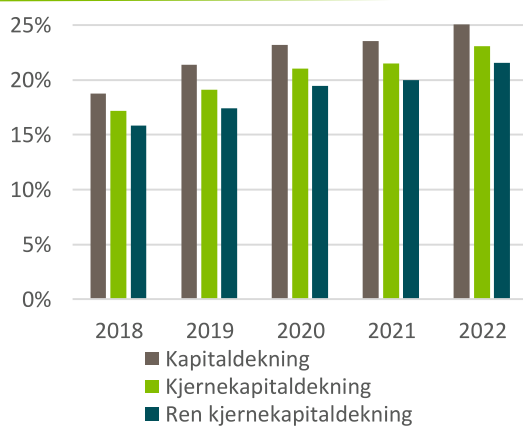
Banken har et ansvarlig lån på 40 millioner kroner ved utgangen av året. Fondsobligasjon, klassifisert som egenkapital, var på 30 millioner kroner. Fond for urealiserte gevinster var 80,3 millioner kroner (46,2 millioner kroner). Sum egenkapital var 605,5 millioner kroner, hvorav egenkapitalbeviserne andel utgjorde 48,8 millioner kroner, inkludert foreslått utbytte på 3,68 millioner kroner.

Banken hadde ved utgangen av året en kapitaldekning på 25,10 prosent (24,70 prosent) og kjernekapitaldekning på 23,20 prosent (22,69 prosent). Ren kjernekapital utgjorde 21,77 prosent (21,17 prosent).

Banken har en eierandel på 1,51 prosent i Eika Gruppen AS og på 1,03 prosent i Eika Boligkreditt AS. Konsolidert kapitaldekning pr. 31.12.22 er 24,99 prosent (23,52 prosent), kjernekapitaldekning er 23,04 prosent (21,51 prosent) og ren kjernekapitaldekning er 21,54 prosent (19,99 prosent).

Det gjennomføres årlig en intern kapitalvurderingsprosess (ICAAP). Styret har med bakgrunn i kapitalkrav og fastsatt konsolidert Pilar 2 krav på 2,2 prosent fastsatt mål for konsolidert ren kjernekapitaldekning på 17,7 prosent. Banken anser seg godt kapitalisert, og oppfyller gjeldende myndighetskrav for kapitaldekning med god margin. Utover dette vurderer styret soliditeten løpende.

Kapitaldekning

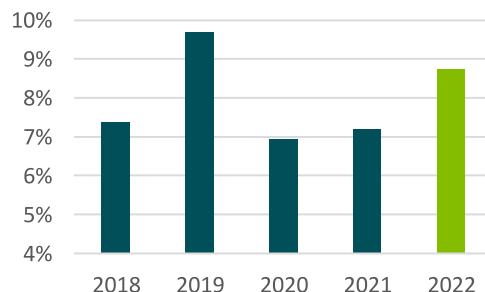


Avkastningen på egenkapitalen etter skatt utgjorde 8,75 prosent i 2022, mot 7,2 prosent i 2021.

Egenkapitalavkastningen har økt med 1,55 prosent sammenlignet med fjoråret. Styret har som mål at HjordalBanken skal være en attraktiv bank for eksisterende og fremtidige egenkapitalbevisere.

Banken er ikke involvert i noen rettstvister som vurderes å ha betydning for bankens soliditet eller lønnsomhet.

Egenkapitalavkastning



RISIKO OG KAPITALSTYRING

GENERELT

Risiko- og kapitalstyring i Hjordal og Gransherad Sparebank er en løpende prosess som underbygger og støtter opp under bankens aktiviteter for å nå sine mål. Styret har nedfelt egne prinsipper for risikostyring gjennom «Policy for virksomhets- og risikostyring». Dokumentet definerer det overordnede rammeverk for bankens risikotoleranse. Denne risikotoleransen defineres gjennom mål for ren kjernekapital, kjernekapital og ansvarlig kapital. De mest sentrale risikoområdene er definert som kredittrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko.

ORGANISERING OG ANSVAR

Styret foretar løpende vurderinger av de ulike risikoforholdene knyttet til bankens virksomhet. Saker som omhandler risikostyring og internkontroll forberedes av risiko- og revisjonsutvalget, som er et underutvalg av styret. Det er etablert egne prinsipper for behandling og oppfølging av risikoområder som er nedfelt i egne retningslinjer og policydokumenter. Målet er å sette rammer som bidrar til å begrense og styre de risikoer som følger av bankens virksomhet.

Risikostyringen skal sikre gjennomgående effektivitet og kvalitet i prosessene, støtte opp under bankens aktiviteter for å nå mål, og bidra til en stabil og god egenkapitalavkastning. Risikoeksponering og risikoutvikling følges opp og rapporteres periodisk til bankens styre og ledelse. Styret blir forelagt en årlig gjennomgang av internkontrollen og en vurdering av de risikoer banken eksponeres for.

Kredittrisiko

Banken skal ha en lav til moderat kredittrisikoprofil. Kredittrisiko defineres som risiko for tap som følge av at kunder eller motparter ikke har evne til å oppfylle sine forpliktelser overfor banken. Kredittrisiko ansees å være det vesentligste risikoområdet i bankens virksomhet. Risikoen styres løpende i henhold til bankens kredittpolicy, kredittfullmakter, håndbøker og rutiner for kredittgivning, i tillegg til ulike rapporterings- og oppfølgingskrav.

Kredittpolicy er oppdatert og ny felles kreditthåndbok i regi av Eika er rullet ut til bankene i 2022. Håndboken tilpasses bankens egne retningslinjer og policydokumenter, og holdes ajour av Eika med hensyn til endrede myndighetskrav og forventninger fra Finanstilsynet.

Forventningene til bankens arbeid når det gjelder ESG-risiko i kredittarbeidet øker stadig, og i den forbindelse er det lansert et kompetansetilbud i regi av Eika skolen. Dette opplæringstilbudet skal gjennomføres av alle som jobber med kreditt i banken. Banken har implementert et rammeverk for grønne lån innenfor privatmarkedet, og klima- og miljørisiko er en del av kredittprosessen hvor bærekraftvurdering er tatt inn som standard risikopunkt som skal vurderes i kredittoppsett for bedriftsmarkedet.

Kredittrisikoen på utlånsporteføljen overvåkes gjennom bankens risikoklassifiseringssystem. Risikoklassifisering er en integrert del av kredittvurderingsprosessen og dokumenteres for alle kredittsaker utenom ved mindre og midlertidige endringer. Det benyttes standardiserte modeller for både person- og bedriftsmarkedet. Modellene er nærmere beskrevet i note 2 - Kredittrisiko.

Banken yter i liten grad lån uten sikkerhet, og lån til privatmarkedet er i all hovedsak lån med pant i bolig innenfor bankens markedsområde. Porteføljen til personmarkedet har en lav risikoprofil og porteføljens kvalitet vurderes som god. 86 prosent av utlånsporteføljen til privatmarkedet klassifiseres som lav risiko. Styret anser kredittrisikoen i personmarkedsporteføljen for å være lav.

Utlån til bedriftsmarkedet ytes i hovedsak til bedrifter i bankens primærområder. Bankens utlån til bedriftsmarkedet kan maksimalt utgjøre 20 prosent av totale utlån på egen balanse. Ved utgangen av 2022 utgjorde bedriftsmarkedslånene 15 prosent av totale utlån på egen balanse. Utlånsporteføljen til bedriftsmarkedet har en lav til moderat risikoprofil, og porteføljens kvalitet vurderes som tilfredsstillende. 67 prosent av porteføljen klassifiseres som lav. Utviklingen i kredittporteføljen følges opp med misligholds- og risikorapporter. Tiltak og områder der en bør vær spesielt oppmerksom vurderes løpende.

Markedsrisiko

Med bankens markedsrisiko forstås risiko for tap som følge av svingninger i aksjekurser, kredittspreader, renter og valutakurser. Risiko for tap ved svingninger i aksjekurser og kredittspreader er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter, mens risiko for tap ved svingninger i valutakurser og renter både er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter og dens øvrige virksomhet.

Banken har utarbeidet en egen markedspolicy som gjennom rammer regulerer bankens eksponering i verdipapirmarkedet og rentemarkedet. Banken har en lav risikotoleranse innenfor markedsområdet og markedsinstrumentene skal først og fremst sikre at banken har en tilfredsstillende likviditetsbeholdning av lett omsettelige verdipapirer (LCR-kvalitet). Beholdningen skal sikre at banken har tilgang på likviditet i en normalsituasjon og i en krisesituasjon. Rammene revideres årlig og fastsettes på bakgrunn av stresstester og analyser av negative markedsbevegelser. Administrasjonen rapporterer periodisk bankens posisjoner i forhold til rammene til styret banken gjennom risikorapporten.

OMLØPSAKSJER OG AKSJEFOND

Banken har ikke rammer for å investere i omløpsaksjer og aksjefond.

ANLEGGSAKSJER

Bankens anleggsaksjer utgjør i hovedsak Eika Gruppen AS og i Eika Boligkreditt AS. Investeringer vedtas av styret i hvert enkelt tilfelle.

OBLIGASJONER

Obligasjonsporteføljen forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS gjennom en forvaltningsavtale. Denne gjenspeiler hvordan midlene kan forvaltes innenfor rammene i bankens markedspolicy. Banken har god mulighet til å styre og kontrollere bankens markedsrisiko på bakgrunn av rapporter fra forvalter og egne vurderinger. Bankens obligasjonsportefølje er i all vesentlighet bankens likviditetsportefølje i tillegg til innskudd i Norges Bank og øvrige kredittinstitusjoner.

Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) forvalter bankens likviditetsportefølje i henhold til norsk lov, i tillegg til å innrette investeringene etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. EKF har også signert på FNs prinsipper for ansvarlige investeringer.

EKF's målsetning for ESG-strategien er å redusere risikoen på investeringene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning. I investeringsbeslutningen inngår selskapets ESG-profil som et av kriteriene for utvalgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Det innebærer at det ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder. Det investeres heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

- Grove krenkelser av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer

I tillegg til å følge Norges Banks liste over ekskluderte selskaper, har EKF også valgt å ekskludere selskaper innen industriene: kull, tobakk, våpenproduksjon og gambling.

EKF har også ekskludert selskaper som produserer klasevåpen, kjernevåpen, landminer og salg av militært materiell til visse stater fra investeringsuniverset. EKF utelukker videre også selskaper basert på produktinvolvering som f.eks. palmeolje, pornografi og oljesand. Renteregulering av obligasjonsporteføljen gjøres kvartalsvis.

VALUTA OG RENTERISIKO

Banken har lav risiko når det gjelder valuta. Banken har en ubetydelig beholdning av valuta (kontanter) til kundeformål, i tillegg vil bankens kontrakt med SDC utgjøre en begrenset valutarisiko ved at avtalen er i DKK.

Banken skal i henhold til vedtatt policy kun påta seg en begrenset renterisiko. Banken har ingen fastrenteprodukter og all utstedt funding er flytende. Renterisiko blir løpende rapportert til styret, og renterisikoen har gjennom året vært innenfor vedtatt rammeverk.

Det er styrets vurdering at bankens samlede markedsrisiko er lav til moderat.

Likviditetsrisiko

Med likviditetsrisiko forstås risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine gjeldsforpliktelser. Likviditetsrisiko er også risikoen for at banken ikke kan refinansiere sin gjeld og/eller finansiere sin aktivitet uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på likvide eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering.

Likviditetsrisiko oppstår som en følge av bankens utlåns- og innlånsvirksomhet som har ulik forfallsstruktur. Likviditetsrisikoen styres gjennom løpetid på kundeinnskudd, forfallsstruktur på ekstern finansiering, begrensning i store innskudd, nedre grense for bufferlikviditet, likviditetsindikatorer og LCR. Banken benytter en likviditetsmodell for å simulere fremtidig likviditetsbehov som oppdateres hver måned. Risikoen søkes redusert ved å ha en tilstrekkelig likviditetsreserve, samt å ha en jevn forfallsprofil på ekstern finansiering.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde. Banken har over tid hatt høy innskuddsdekning og er i mindre grad avhengig av verdipapirmarkedet. Banken har fastsatt rammer for store innskudd. I tillegg har banken et innskuddsprodukt med 32 dagers oppsigelse. Dette reduserer risikoen for flytting av uventede store innskudd.

Banken har finansiering gjennom verdipapirmarkedet, der en benytter løpetider opp mot 5 år. Banken har trekkrettigheter i norsk kredittinstitusjon som skal utgjøre minimum 3 prosent av forvaltningskapitalen. Trekkrettigheten oppdateres og fornyes årlig. Banken har ved årsskiftet verdipapirer som er pantsatt i Norges Bank og som kan benyttes til å ta opp lån. Banken har ikke lån i Norges Bank.

LCR er et nøkkeltall på bankens netto likviditetsstrøm de nærmeste 30 dager ved en stressituasjon. Bankens minstekrav for LCR er 110. Banken har en LCR indikator pr. 31.12.21 på 488.

Banken er deleier i Eika Boligkreditt AS. Gjennom dette eierskapet har banken forpliktet seg til å kjøpe OMF om Eika Boligkreditt trenger finansiering og det ikke er andre investorer som kjøper. Ved årsskifte er denne forpliktelsen 0, da Eika Boligkreditt har en større likviditet enn forpliktelse de neste 12 måneder.

Banken benytter Eika Boligkreditt som finansiering av lån innenfor 75 prosent belåningsgrad. Selskapet har etablert et rammeverk for grønne obligasjoner og har i 2022 utstedt sin andre grønne OMF på 500 millioner euro i euroobligasjonsmarkedet.

Banken inngikk i 2021 en samarbeidsavtale med Kredittforeningen for sparebanker (KFS) som har til hensikt å bidra til å drive frem bærekraftutviklingen i Norge. Banken forplikter seg til å øremerke lokale grønne prosjekter som kan finansieres gjennom KFS's utstedelse av grønne obligasjoner. Banken har inngått en låneavtale på 20 millioner kroner fra januar 2022.

Styret anser bankens likviditetsrisiko til å være lav.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risiko for tap mv. som følge av utilstrekkelige/sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

Styring av operasjonell risiko ivaretas igjennom bankens øvrige policyer og retningslinjer, herunder egen policy for blant annet hvitvaskingsrisiko, IT og GDPR. Banken skal ha en lav risikotoleranse innenfor det operasjonelle området. Det skal innenfor de ulike risikoområdene ikke være organisasjonsmessig sammenheng mellom de ansatte som utøver operativt arbeid, og de som har ansvaret for overvåking og rapportering av økonomiske nøkkeltall og styringsmål.

På årlig basis utarbeides det risikoanalyser, som danner grunnlag for kontrolltiltak og neste års internkontroll. Dette sikrer at banken har kvalitet og hensiktsmessighet i de kontrollhandlingene som skal utføres.

Banken har over tid brukt mye ressurser på virksomhetsstyring. Dette som en følge av regulatoriske krav og ønske om en mer effektiv utnyttelse av bankens ressurser. Området er bemannet med en leder for Risiko- og compliance og en internkontroll medarbeider. Banken har innenfor viktige områder valgt å inngå avtaler med Eika Kapitalforvaltning, Eika Depotservice og Eika Økonomiservice for å redusere den operasjonelle risikoen og tilføre banken økt kompetanse og kvalitet. Innenfor området virksomhetsstyring er banken en aktiv deltager og bruker av Eika VIS.

Rammeverk for operasjonell risiko overvåkes månedlig og utviklingen rapporteres kvartalsvis til styret.

ICAAP

Banken må til enhver tid oppfylle de regulatoriske kapitalkravene. I dette ligger det også at banken skal ha en prosess der man vurderer om banken har tilstrekkelig kapital for å oppfylle bankens kapitalbehov frem i tid. Styret har vedtatt mål for kapitaldekningen og en kapitalplan for perioden fram til og med 2023.

Resultatene av bankens ICAAP-prosess vil være førende for bankens strategi og policy. I bankens ICAAP for 2022 er Finanstilsynets Rundskriv 12/16 lagt til grunn ved fastsettelse av kapitalkrav og mål. Finanstilsynet har fastsatt bankens Pilar 2 krav til å være 2,2 prosent konsolidert i 2022.

EIERSTYRING OG LEDELSE

FORSTANDERSKAP

Bankens øverste organ, forstanderskapet består av 16 medlemmer, der 6 medlemmer velges blant bankens innskyttere, 4 velges av egenkapitalbeviserne, 2 velges av kommunene Notodden og Hjartdal og 4 velges av bankens ansatte.

Forstanderskapet har i 2022 hatt ett møte. Saker som ble behandlet er årsregnskap og valg.

STYRET

Styret har 6 medlemmer inklusiv ansatt valgt representant. I tillegg har de ansatte benyttet seg av retten til å velge en observatør. Adm. Banksjef er styrets sekretær og deltar på alle styremøter. Styret har en allsidig yrkes- og styreefaring, minst ett styremedlem har kompetanse innen regnskap.

Styret har et eget risiko- og revisjonsutvalg som består av 2 styremedlemmer. Utvalget skal jevnlig vurdere om bankens styring- og kontrollordninger er tilpasset risikonivå og omfanget av virksomheten.

Det er tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Forsikringsdekningen som er tegnet, bygger på en vurdering av potensiell ansvarseksposering.

Banken er underlagt forskrift om godtgjørelsesordninger i finansinstitusjoner, men er ikke pålagt å ha et eget godtgjørelsesutvalg. Banken har ingen variabel godtgjørelse.

ADMINISTRATIV LEDELSE

Bankens administrative ledelse har bestått av adm. banksjef, assisterende banksjef og leder HR/Marked/IT. I utvidet ledergruppe inkluderes avdelingsledere for personmarked, bedriftsmarked og forsikring i tillegg til ledere for avdelingskontorer.

STRATEGISKE SAMARBEIDSPARTNERE OG EIERSKAP

EIKA ALLIANSEN

Hjartdal og Gransherad Sparebank er aksjonær Eika Gruppen AS og en av alliansebankene i Eika Alliansen som består av rundt 50 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. En samlet forvaltningskapital på om lag 450 milliarder kroner og 2500 ansatte gjør Eika Alliansen til en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet. Med moderne digitale kundeløsninger og 170 bankkontorer i 114 kommuner er bankene i alliansen til stede avgjørende bidrag til vekst, utvikling og verdiskaping i sine lokalsamfunn.

LOKALBANKENE SOM STYRKER LOKALSAMFUNNET

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv, med rådgivere som har et personlig engasjement for sine kunder, og lokalsamfunnet. Sammen med smarte løsninger og den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede

kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

EIKA GRUPPEN STYRKER LOKALBANKEN

Eika Gruppen kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne, effektiv og trygg bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT, betalingstjenester og samhandlingsverktøy for bankenes ansatte og kunder.

Kravene til bankteknologi er stadig økende, og for å styrke bankenes konkurransekraft besluttet Eika og bankene i 2020 å bytte kjernebankløsning til TietoEvry. Flytteprosessen er kompleks og krevende både for Eika og den enkelte bank. De første puljene med banker ble likevel migrert uten alvorlige feil høsten 2022 og i løpet av høsten 2023 vil alle bankene være over på den nye løsningen.

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer til bankene et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Utover disse leveransene gir Eika Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg leverer Eika Gruppen tjenester innen kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.

EIKA BOLIGKREDITT SIKRER LOKALBANKEN LANGSIKTIG FUNDING

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditt's hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på 127 milliarder kroner (pr. 31.12.2022) og er følgelig en viktig bidragsyter til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

VIKEN EIENDOMSMEGLING AS

Banken eier 20 prosent av Viken eiendomsmegling AS sammen med Tinn Sparebank (20 prosent) Notodden Boligbyggelag (30 prosent) og Kongsberg Boligbyggelag (30 prosent). Selskapet er en Aktiv-megler. Formålet med eierskapet er å tilby bankens kunder eiendomsmeglertjenester.

ORGANISASJON OG ARBEIDSMILJØ

HjartdalBanken hadde ved årsskifte 29 ansatte som utgjorde 28,4 årsverk. Ved utgangen av 2021 var det 27 medarbeidere i HjartdalBanken, antall årsverk var 26,8. En ansatt har sluttet og det er ansatt 3 nye medarbeidere i 2022.

Sykefraværet i 2022 er målt til 6,6 prosent som er en økning sammenlignet med 2021 hvor fraværet var 4,6 prosent. Langtidsfraværet utgjør 3,7 prosent. Banken deltar i inkluderende arbeidsliv og har avtale med bedriftshelsetjeneste. Bankens ansatte har behandlingsforsikring som et av flere tiltak for å bidra til redusert sykefravær. Etter pandemien er vi i stor grad tilbake til at de fleste arbeider 100 % fra kontor. Det er lagt til rette for hjemmekontor om det i perioder er behov for det.

Det legges til rette for at eldre arbeidstakere kan få et yrkesaktivt liv frem til alderspensjon og bidra til å redusere antall tidligpensjonerings i banken. Bankens pensjonsordning består av innskuddspensjonsordning.

KOMPETANSE

Banken ser det som viktig at alle ansatte gis mulighet til å utvikle sin kompetanse. I tråd med bankens strategi om kompetanseutvikling, profesjonell rådgivning og høy servicegrad overfor kundene, er det et kontinuerlig mål å styrke de ansattes kompetanse. Fokus på videreutvikling av medarbeiderne, kombinert med kvalitativ rekruttering av nye medarbeidere, har resultert i en kompetent stab. Mange av bankens ansatte er autoriserte finansielle rådgivere (AFR), godkjente forsikringsrådgivere (GOS), autorisert innen kreditt (AIK), har dagligbanksertifisering og/eller har internsertifisering som bedriftsrådgiver. Det er etablert et samarbeid med Eika-skolen og deres opplæringsprogram som ivaretar bransjens og bankens krav til sertifisering og autorisering.

ARBEIDSMILJØ

Etter 2 år preget av hjemmekontor og smitteverntiltak har det vært gjennomført fysiske samlinger for hele banken og avdelingsvis. Vi har hatt sosiale tilstelninger som styrker samholdet og engasjementet – alle uttrykker stor glede for igjen kunne samles trygt.

Helse, miljø og sikkerhet vurderes ivarettatt på tilfredsstillende nivå. Det fysiske arbeidsmiljøet er godt. Det er gjennomført møter med bedriftshelsetjenesten for alle ansatte for å sikre et godt fysisk arbeidsmiljø på hjemmekontoret, og utstyr er stilt til rådighet for alle. Det har i løpet av året ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsulykker eller ulykker som har resultert i personskade eller materielle skader.

De ansattes tillitsvalgte og ledelsen har regelmessige møter for å drøfte aktuelle saker. Samarbeidet har vært konstruktivt og godt, og har bidratt positivt til driften i året. Styret blir holdt godt orientert om forhold som kan ha betydning for arbeidsmiljøet i banken. De ansatte har representanter i bankens styrende organer – bankens styre og forstanderskap.

LIKESTILLING OG DISKRIMINERING

Bankens forstanderskap består per 31.12.2022 av 16 medlemmer, hvorav 5 er kvinner og 11 er menn. Av styrets fem eksterne styremedlemmer er 2 kvinner. Av styrets to eksterne varamedlemmer er 1 kvinne.

Bankens ledergruppe består av 2 kvinner og 1 mann, utvidet ledergruppe består av 4 menn og 2 kvinner. Ved årsskifte var det 18 kvinner og 11 menn fast ansatt i banken.

Banken skal gi begge kjønn like muligheter for kompetanseheving, lønns-, utvikling og avansementmuligheter. Det er styrets oppfatning at banken ivaretar intensjonene i likestillingsloven. Næringen har en felles ambisjon om en forbedring av likelønssituasjonen i finansbransjen, hvor de blant annet har etablert likestillingsindikatorer for finanssektoren.

Banken praktiserer en personal- og rekrutteringspolitikk som er i tråd med diskrimineringslovens formål om å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og å hindre diskriminering på grunn av etnisitet, nasjonal opprinnelse, hudfarge, språk, religion og livssyn. For arbeidstagere med nedsatt funksjonsevne foretas det individuell tilrettelegging av arbeidet.

BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR

Bankens visjon er å være en hovedbank for våre kunder – din bank for framtida. Visjonen springer ut fra bankens grunnleggende formål «Med lønnsom bankdrift og bærekraftig utvikling skaper vi verdier for kunder, eiere og vårt nærmiljø». Vi har snart 125 år bak oss som ansvarlig samfunnsaktør og bidragsyter til vekst og utvikling i vårt markedsområde. Vårt bærekrafts arbeid skal bidra til å sikre at vi fortsetter å ivareta vår risiko og lønnsomhet, samt å understøtte en bærekraftig utvikling hos våre kunder og i vårt nærmiljø.

HjartdalBanken har ikke formelt vedtatt å følge FN's bærekraftsmål, men i praksis lever vi etter målene og Finans Norges veikart for en bærekraftig finansnæring. Vi har delt inn vårt bærekraftsarbeid i tre dimensjoner:

Bærekraftige lokalsamfunn - Sparebankene ble i sin tid etablert for å bidra til økonomisk trygghet for den enkelte og bidra til positiv utvikling til lokalsamfunnet gjennom både med innskudd, utlån og gaver. Banken skal være en sparringspartner som virkeliggjør planer, mål og muligheter for kunden og vårt nærmiljø. Vi finansierer privatkunden og bedrifter. Vi plasserer overskuddsmidler og sørger for at våre kunder er riktig forsikret. Det er en grunnleggende del av bankens strategi å støtte lokale tiltak gjennom gaver og annen støtte til idrett, kultur, ideelle organisasjoner og andre samfunnsnyttige formål.



Fremme bærekraft i egne produkter og i vår forretningsmodell – Gjennom vår rådgivning og våre produkter fremmer vi bærekraft. Vi har etablert utlånsproduktet grønne boliglån og vi tilbyr grønne billån gjennom Alliansen og Eika Kredittdbank. Klima- og bærekraftsrisiko er en obligatorisk del av kredittvurderingen, i første omgang på bedriftsmarkedet. På personmarkedet har vi som ambisjon at vår rådgivning bidrar til at kunden tar mer bærekraftige valg.



Vi tilbyr våre kunder bærekraftige fondsinvesteringer som følger samme strenge vurderinger til bærekraft som bankens plassering av egen likviditetsportefølje. Vi kartlegger og stiller krav til at våre leverandører og samarbeidspartnere har et bevist forhold til bærekraft. Bærekraft er et av vurderingskriteriene ved våre innkjøp.

Sikre bærekraft i eget hus – HjartdalBanken gjennomfører tiltak som skal bidra til å redusere forbruk av strøm, papir og sikrer at ressurskrevende reisevirksomhet reduseres. Blant annet ved å legge til rette for digitale møteplasser. Vi avfallssorterer på alle kontor. Vi vil i 2023 starte prosessen mot å bli sertifisert som Miljøfyrtårn. Vi har i dag 40 prosent kvinnelige ledere og har som mål å ivareta mangfoldet i organisasjonen. Vi satser på kompetanse og våre medarbeidere deler den kompetansen med kunder og vårt nærmiljø.



Frem mot 2030 skal Norge gjennom en omfattende omstilling, der klimakutt og -endringer, nye krav, konkurranse og strammere offentlige budsjetter, vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter.

Lokalbankens rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang. Bankens rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør oss til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidrar til bankenes økonomiske resultater og markedsposisjon, noe som er et viktig grunnlag for bankens bidrag til et bærekraftig samfunn. I tillegg arbeides det med bærekraft i utvikling av produkter, bankens systemer og verktøy og kompetansetilbudet til bankenes ansatte, og med å sikre god miljøledelse og bærekraftige valg i egne organisasjoner og overfor leverandører og samarbeidspartnere.

Arbeidet med samfunnsansvar er forankret i bankens verdier. For å kunne synliggjøre bankens samfunnsansvar, er forutsetningen at banken makter å skape lønnsomhet, og som et minimum, etterlever

alle lover og forskrifter. Det er også en forutsetning at banken har et godt forhold til sine medarbeidere og ledere, har et verdigrunnlag som etterleves og betyr noe for de ansatte, samt har de beste relasjoner til sine kunder og samarbeidspartnere.

Samfunnsansvaret innebærer også at banken skal ha et bevisst forhold til sine interessenter og påse at bankens handlinger bidrar til en sosialt ansvarlig forretningsdrift. Hensynet til samfunnsansvar er innarbeidet i overordnede retningslinjer under konkrete emner som etikk, bekjempelse av hvitvasking, helse, arbeidsmiljø og sikkerhet samt det ytre miljø.

Antihvitvask og korrupsjon har hatt et høyt fokus også i 2022. HjørtalBanken jobber kontinuerlig med å avdekke og bekjempe økonomisk kriminalitet. Bankens overordnede retningslinjer for antihvitvask legger tydelige føringer for hvordan banken arbeider på området. Policy for antihvitvask sammen med risikovurdering evalueres og oppdateres minimum årlig. Transaksjonsovervåkning gjennomføres daglig og det gjennomføres systematiske 1. linje og 2. linjekontroller innenfor området. Innsikt i kundens virksomhet og bruk av banken er avgjørende for at vi kan gjennomføre en risikobasert kontroll og kunne overholde kravene i lovverket. Avvik og mistenkelige transaksjoner blir løpende rapportert til Økokrim. Det gjennomføres rolletilpasset opplæring for styret og alle medarbeidere gjennom året.

Lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven) trådte i kraft 01.07.2022. Loven skal sikre at virksomheter i større grad kjenner til arbeidsforholdene i sine verdikjeder og være transparente om hvordan virksomheten jobber for å sikre at produktene og tjenestene selskaper tilbyr, har blitt fremstilt på en måte som ivaretar menneskerettigheter. HjørtalBanken er underlagt reglene i Åpenhetsloven, herunder plikten til å redegjøre for aktsomhetsvurderinger. HjørtalBanken arbeider med aktsomhetsvurderinger og redegjørelsen vil bli publisert på bankens nettside innen den lovfastsatte fristen 30. juni 2023.

STYRETS FORSLAG TIL UTBYTTE OG GAVER

Hjartdal og Gransherad Sparebank har et resultat etter skatt på kr. 47.097.267 som foreslås disponert slik:

Utbytte	3.680.000 kr.
Gaver	1.500.000 kr.
Overføres til Sparebankens Fond	41.139.930 kr
Overføres til utjevningsfond	777.337 kr

Egenkapitalbeviserernes andel av årsoverskuddet, etter dekning av andel renter fondsobligasjoner, er 11,14 kroner, totalt 4.457.337 kroner. Foreslått utbytte per egenkapitalbevis utgjør 9,20 kroner, i tillegg overføres det 1,94 kroner per egenkapitalbevis til utjevningsfondet.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen.

UTSIKTENE FREMOVER

Det pågår en krig i Europa og det vil i 2023 fremdeles være stor usikkerhet. Kraft og matpriser vil bli påvirket av dette. Økte markedsrenter og prisvekst treffer både person- og bedriftsmarkedet og bidrar til økt usikkerhet. Banken har fortsatt lave misligholdstall og lave tap. Vi forventer at etterspørselen etter avdragsfrihet vil øke, men så langt ser vi lite tegn til økt risiko. Kvaliteten i utlånsporteføljen vurderes som stabilt god.

Banken forbereder bytte av kjernebankleverandør til TietoEvry. Endringen er planlagt til helgen 10. juni, og den forventes å gi en stabil fremtidsrettet IT-plattform. Dette vil gi oss bedre muligheter til å utvikle gode digitale løsninger for ansatte og kunder.

Banken har utvidet sitt markedsområde i løpet av 2022 ved at en har etablert kontor i Bø i Midt-Telemark kommune. Så langt har kontoret hatt den forventede utvikling og vi er svært positive til den videre utviklingen av kontoret.

HjartdalBanken har som ambisjon å fortsette å styrke sin lokale posisjon i et godt lokalt markedsområde. Vi skal utgjøre en forskjell ved å være lokalt til stede, fysisk og digitalt, for næringskunder og privatkunder.

TAKK

Det rettes en stor takk til bankens ansatte som gjennom året har vist stor innsats og endringsvilje tilpasset stadig nye rammebetingelser. Takk også til bankens tillitsvalgte for god innsats i 2022, og til kunder og andre samarbeidspartnere for den tillit dere har vist banken gjennom året. Det er og hyggelig å kunne rette en takk til bankens 214 egenkapitalbevisiere som har valgt å plassere kapital i banken. Styret ser fram til et nytt år hvor det skal jobbes videre med å videreutvikle banken til felles beste for kunder, ansatte, eiere og nærmiljø.

Sauland 31.12.2022/13.03.2023

Barbro Moen Ternsten
styreleder

Odd-Ingar Liane
styrets nestleder

Sigrid Louise Gundersen Philippart
styremedlem

Arve Bakken
styremedlem

Ragnar Frøland
styremedlem

Heidi Hovde Skårnes
styremedlem, ansattvalgt

Åse Kjersti Øverdal
adm. banksjef

Resultat

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	<i>Noter</i>	2022	2021
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		108.341	78.252
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		11.299	5.088
Rentekostnader og lignende kostnader		33.456	19.962
Netto renteinntekter	Note 18	86.183	63.378
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		27.028	27.178
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.759	3.898
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		10.417	8.578
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-819	-535
Andre driftsinntekter		267	273
Netto andre driftsinntekter	Note 20	33.134	31.596
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	29.351	25.781
Andre driftskostnader	Note 22	29.293	26.691
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 32	1.432	1.294
Sum driftskostnader før kredittap		60.076	53.766
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	37	-1.745
Resultat før skatt		59.204	42.953
Skattekostnad	Note 24	12.107	8.001
Resultat av ordinær drift etter skatt		47.097	34.952
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	34.253	3.892
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		34.253	3.892
Sum andre inntekter og kostnader		34.253	3.892
Totalresultat		81.350	38.844
Resultat per egenkapitalbevis		11,14	9,23

Balanse

Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	<i>Noter</i>	2022	2021
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	30.592	31.975
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	181.559	91.757
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25-26	3.482.824	3.282.216
Rentebærende verdipapirer	Note 27	503.304	526.565
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	241.975	196.854
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 31	299	299
Varige driftsmidler	Note 32	28.550	28.640
Andre eiendeler	Note 33	6.480	8.818
Sum eiendeler		4.475.583	4.167.123

Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	64.769	23.907
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 35	3.510.665	3.292.509
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	215.863	245.204
Annen gjeld	Note 37	22.391	21.783
Betalbar skatt	Note 24	12.310	9.589
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	3.657	2.829
Ansvarlig lånekapital	Note 36	40.397	40.183
Sum gjeld		3.870.052	3.636.005
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 39	40.000	40.000
Overkursfond		396	396
Fondsobligasjonskapital	Note 38	30.000	30.000
Sum innskutt egenkapital		70.396	70.396
Fond for urealiserte gevinster		80.282	46.180
Sparebankens fond		446.503	406.777
Gavefond		100	100
Utjevningsfond		8.250	7.664
Sum opptjent egenkapital		535.135	460.721
Sum egenkapital		605.531	531.118
Sum gjeld og egenkapital		4.475.583	4.167.123

Sauland 31.12.2022/13.03.2023

Barbro Moen Ternsten
styreleder

Odd-Ingar Liane
styrets nestleder

Sigrid Louise Gundersen Philippart
styremedlem

Arve Bakken
styremedlem

Ragnar Frøland
styremedlem

Heidi Hovde Skårnes
styremedlem, ansattvalgt

Ase Kjersti Øverdal
adm. banksjef

Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner	2022	2021
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-201.526	-244.756
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	105.707	77.975
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	218.156	192.145
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-25.509	-14.940
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	231
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	2.634	262
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	22.020	-5.236
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	11.299	5.088
Netto provisjonsinnbetalinger	23.269	23.279
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	0	-1.050
Endring i tapsavsetninger	881	0
Utbetalinger til drift	-54.251	-53.252
Betalt skatt	-9.381	-7.664
Utbetalte gaver	0	500
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	93.299	-27.418
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-181	-1.815
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-16.118	0
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	6.456	6.448
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	10.417	8.578
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	574	13.211
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	0	50.147
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-30.000	-120.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-5.861	-3.745
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	40.000	20.000
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-485	-202
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	0	47
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1.602	-1.061
Renter på fondsobligasjon	-1.753	-1.324
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-569	-197
Utbetalinger fra gavefond	-1.500	-930
Utbytte til egenkapitalbevisiere	-3.684	-1.600
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-5.454	-58.865
A + B + C Netto endring likvider i perioden	88.419	-73.071
Likviditetsbeholdning 1.1	123.732	196.803
Likviditetsbeholdning 31.12	212.150	123.732
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Konter og kontantekvivalenter	30.592	31.975
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	181.559	91.757
Likviditetsbeholdning	212.150	123.732

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2022	2021
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (ekskl. VP)	54,8 %	61,85 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	21,50 %	27,09 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,40 %	0,11 %
Utlånsmargin hittil i år	0,94 %	1,84 %
Netto rentemargin hittil i år	2,00 %	1,55 %
Egenkapitalavkastning ¹	15,10 %	8,03 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital		
Egenkapitalavkastning ordinært resultat	8,75 %	7,23 %
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	15,08 %	13,50 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	26,35 %	22,53 %
Innskuddsdekning	100,45 %	99,97 %
Innskuddsvekst (12 mnd.)	6,63 %	6,20 %
Utlånsvekst (12 mnd.)	6,12 %	8,03 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd.)	10,54 %	3,95 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	4.265.879	4.090.943
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	5.206.627	4.961.489
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,00 %	-0,05 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,36 %	0,36 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	21,54 %	19,99 %
Kjernekapitaldekning	23,04 %	21,51 %
Kapitaldekning	24,99 %	23,52 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,13 %	9,59 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	488	131
NSFR	139	145

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital				
	Egenkapital bevis	Overkurs fond	Fonds obligasjons kapital	Sparebankens fond	Utjevnings fond	Gave fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2021	40.000	396	30.000	406.778	7.664	100	46.180	531.118
Resultat av ordinær drift etter skatt				42.640	4.457			47.097
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				137	14		34.102	34.253
Totalresultat 31.12.2022	0	0	0	42.777	4.471	0	34.102	81.350
Utbetalt utbytte					-3.684			-3.684
Utbetalt gaver				-1.500				-1.500
Renter på fondsobligasjon				-1.551	-202			-1.753
Egenkapital 31.12.2022	40.000	396	30.000	449.555	8.451	100	80.282	605.531
Egenkapital 31.12.2020	40.000	396	30.000	377.700	5.714	100	42.288	496.198
Resultat av ordinær drift etter skatt				31.258	3.694			34.952
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader							3.892	3.892
Totalresultat 31.12.2021	0	0	0	31.258	3.694	0	3.892	38.844
Utbetalt utbytte					-1.600			-1.600
Utbetalt gaver				-1.000				-1.000
Renter på fondsobligasjon				-1.180	-144			-1.324
Egenkapital 31.12.2021	40.000	396	30.000	406.778	7.664	100	46.180	531.118

Dokumentreferanse: 4772722

Noter til regnskapet

NOTER TIL REGNSKAPET	35
Note 1 – Regnskapsprinsipper	37
Note 2 – Kredittrisiko.....	43
Note 3 – Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger.....	48
NOTE 4 – Kapitaldekning	49
Note 5 – Risikostyring.....	51
Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	53
Note 7 – Fordeling av utlån	55
Note 8 – Kredittforringede engasjementer.....	56
Note 9 – Forfalte og kredittforringede utlån	57
Note 10 – Eksponering av utlån	57
Note 11 – Nedskrivninger tap	59
Note 12 – Store engasjement	61
Note 13 – Sensitivitet.....	61
Note 14 – Likviditetsrisiko	63
Note 15 – Valutarisiko	64
Note 16 – Kursrisiko	64
Note 17 – Renterisiko	64
Note 18 – Netto renteinntekter	66
Note 19 – Segmentinformasjon.....	66
Note 20 – Andre inntekter	67
Note 21 – Lønn og andre personalkostnader	68
Note 22 – Andre Driftskostnader.....	69
Note 23 – Transaksjoner med nærstående	69
Note 24 – Skatter	70
NOTE 25 - Kategorier av finansielle instrumenter	71
Note 26 – Virkelig verdi finansielle instrumenter	72
Note 27 – Rentebærende verdipapirer	74
Note 28 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultat	75
NOTE 29 - Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	76
Note 30 – Finansielle derivater	76
Note 31 – tilknyttede selskap.....	77
Note 32 – Varige driftsmidler og leieavtALER (HVOR SELSKAPET ER LEIETAKER)	77

Note 33 – Andre eiendeler	79
Note 34 – Innlån fra kredittinstitusjoner.....	79
NOTE 35 - Innskudd og andre innlån fra kunder.....	80
NOTE 36 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	80
NOTE 37 - Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon	81
NOTE 38 - Fondsobligasjonskapital	82
NOTE 39 - Eierandelskapital og eierstruktur	83
NOTE 40 - Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen og resultat pr. egenkapitalbevis.....	85
Note 41 – Garantier	86
Note 42 – Hendelser etter balansedagen	87

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

GENERELL INFORMASJON

Hjartdal og Gransherad Sparebank er en selvstendig sparebank som tilbyr finansielle produkter og tjenester innenfor områdene utlån, betalingsformidling, sparing og forsikring. Bankens målsetting er å være vårt markeds beste hovedbank med stor grad av nærhet. Våre kunder er personkunder, små- og mellomstore bedrifter og kommuner.

Hjartdal og Gransherad Sparebank har hovedkontor i Hjartdal kommune med forretningsadresse Saulandsvegen 418, 3692 Sauland.

Regnskapet gjelder for perioden 01.01. til 31.12.2022 og ble godkjent av styret 13. mars 2023, og av forstanderskapet den 29. mars 2023.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

STANDARDER, ENDRINGER OG FORTOLKNINGER TIL EKSISTERENDE STANDARDER SOM IKKE ER TRÅDT I KRAFT OG HVOR FORETAKET IKKE HAR VALGT TIDLIG ANVENDELSE

Det er ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er tredd i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning bankens regnskap.

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

SEGMENTINFORMASJON

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Hjartdal og Gransherad Sparebank.

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 over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres løpende. 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).

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 etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes i netto renteinntekter under linjen for renteinntekter målt til effektiv rentes metode.

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.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Utbytte fra investeringer resultatføres på 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.

Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede vilkårene er vesentlig forskjellige fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eiendel eller forpliktelse innregnes. Generelt vurderes et utlån til å være en ny finansiell eiendel dersom det utstedes ny lånedokumentasjon, samtidig som det foretas ny kredittprosess med fastsettelse av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres over ordinært resultat.

FINANSIELLE INSTRUMENTER –KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med tanke på klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av banken forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Bankens har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Bankens overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Bankens har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er

klassifisert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

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

MÅLING

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

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

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Det gjøres ikke fradrag for transaksjonskostnader ved fastsettelsen av virkelig verdi.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

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

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer overandre inntekter og kostnader. 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 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 modellbasert.

Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på netto balanseført verdi og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til note 2.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI

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

MOTREGNING

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

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

VALUTA

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

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

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

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER

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

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

LEIEAVTALER

Innføring av ny IFRS 16 standard medfører at det ikke lenger skal skilles mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. For utleier videreføres i all hovedsak regelverket fra IAS 17.

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn 5 000 USD) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteeiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontrakts varighet, type eiendel etc.

Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Andre avsetninger» i balansen. Bruksrettigheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

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

SKATT

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

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

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

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

PENSJONSFORPLIKTELSE

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2014 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. 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 regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

FONDSOBLIGASJON

Fondsobligasjoner som er evigvarende, og hvor banken har en ensidig rett til å ikke betale renter til investorene under gitte vilkår, tilfredsstiller ikke definisjonen til finansielle forpliktelser i henhold til IAS 32. Slike obligasjoner klassifiseres som egenkapital i balansen (fondsobligasjonskapital) og renten behandles som utbytte og presenteres som reduksjon i sparebankens fond og utjevningsfond.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte/indirekte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og

kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

KREDITTRISIKO

Banken tar kreditt risiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgodehavende. Kreditt eksponering er primært knyttet til utestående lån og gjeldspapirer. Det er også kreditt risiko knyttet til “off-balance” finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 6-13 for vurdering av kreditt risiko.

KLASSIFISERING

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

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

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Banken har fra og med 01.01.2021 implementert ny definisjon av mislighold. Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i Kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstiger en relativ- og absolutt grense i mer enn 90 sammenhengende dager. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponering.
 - 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.

Ny definisjon av mislighold innebærer innføring av karensperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karensperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karensperioden er tolv måneder.

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid.

Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

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

Adferdsmodell angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

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

Med utgangspunkt i PD 12 mnd., beregnes misligholds sannsynligheten over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

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

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

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

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

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

- Eiendelen er ikke kredittforringet, men det er gitt betalingslettelse i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap.

Forventninger til fremtiden er tatt hensyn til gjennom PD-prognoser for henholdsvis PM- og BM-porteføljen i tre scenarier – **basis** (normal makroøkonomiske situasjon), **nedside** (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og **oppside** (et scenario i høykonjunktur). Makromodellen inkorporeres i IFRS 9-modellen ved å beregne en makrofaktor som multipliseres med PD-verdier for å danne grunnlag for forventning til fremtidige mislighold. Makromodellens formål er å ta høyde for konjunkturforventninger de neste årene som ikke er reflektert i PD-modellen som kun baseres på historiske data.

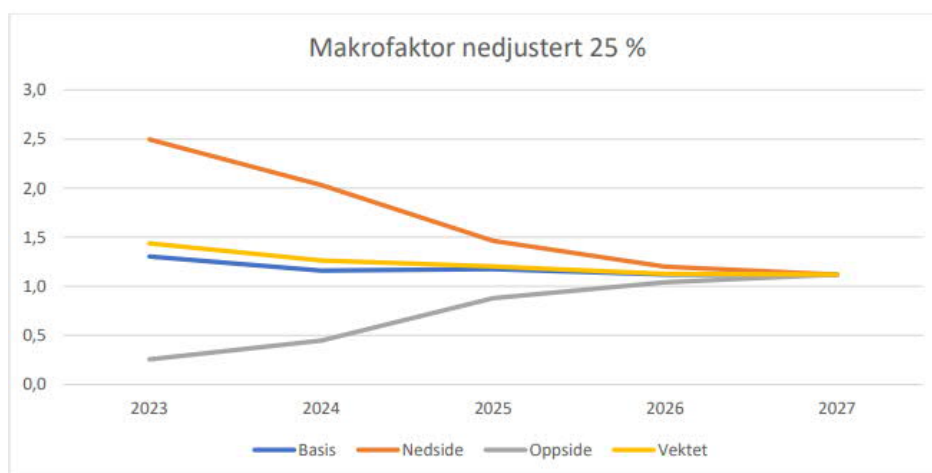
På bakgrunn av Finanstilsynets oppdaterte stressbane i Finansielt Utsyn (desember 2022) og Norges bank og SSB's mer negative prognoser (ifht. juni 22) for konjunkturtendensene økte makrofaktorene ved utgangen av 2022. I valideringsrapport utført av Eika viser valideringen en overestimert forventet mislighold (PD) i

forhold til observert mislighold. Som følge av dette har Eika nedvektet de beregnede makrofaktorene med hhv. 20 % for BM og 25 % for PM. Det forutsettes da at PD-modellen vil overestimere risiko med 20 % (BM) og 25 % (PM) i fremtiden.

Scenariene er gitt følgende sannsynlighetsvekting; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenariene antas økonomien å vende tilbake til et felles snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

En makrofaktor på 1,6 betyr at kundenes PD forventes å være 60 % høyere enn dagens PD. Tilsvarende betyr en faktor på 0,3 at PD forventes å være 30 % av dagens PD.

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for forventinger til framtiden for PM-porteføljen.

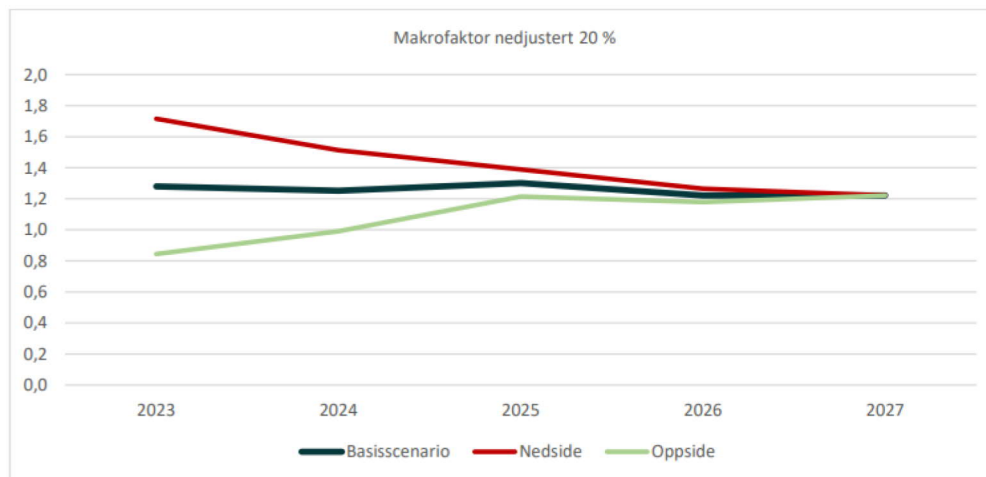


År	2023	2024	2025	2026	2027–
Basis	1,6	1,5	1,5	1,4	1,4
Nedside	3,1	2,5	1,8	1,5	1,4
Oppside	0,3	0,6	1,1	1,3	1,4
Vektet	1,8	1,6	1,5	1,4	1,4
Nedjustert	1,4	1,3	1,2	1,1	1,1

I implementering av makrofaktorene i IFRS 9-modellen er alle faktorene for PM dividert med 1,25.

Tabellen viser fastsatte makrofaktorer for BM-porteføljen.

For å komme frem til en makrofaktor fra modellens prediksjoner (andel konkurs), divideres prediksjonen for årene 2023 – 2025 på modellens predikerte konkursrate for 2022 (som i 2022 var 0,63). Dette benyttes som nevneren, mens predikert andel konkurs påfølgende år utgjør telleren. Basis-, nedside- og oppsidescenario vektlegges henholdsvis 70 %, 20 % og 10 % i den endelige makrofaktoren som benyttes i beregning av forventet tap.



År	2023	2024	2025	2026	2027–
Basis	1,5	1,5	1,6	1,5	1,5
Nedside	2,1	1,8	1,7	1,5	1,5
Oppside	1,0	1,2	1,5	1,4	1,5
Vektet	1,6	1,5	1,6	1,5	1,5
Nedjustert	1,3	1,3	1,3	1,2	1,2

I implementering av makrofaktorene i IFRS 9-modellen er alle faktorene for BM dividert med 1,20.

I note 13 er det angitt sensitivitetsberegninger for bankens forventet kredittap i ulike scenarier, herunder inkludert beregninger hvor henholdsvis nedside- og oppsidescenariet er sannsynlighetsvektet 100 %.

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Nedskrivningen beregnes i tre scenarioer; basis, oppside og nedside, som vektes med hhv. 80, 10 og 10 prosent. Bankens avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

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

Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater og 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. Store og spesielt risikable, samt kredittforringede 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 i note 2 - kredittrisiko. 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. Kontantstrømmer fra realisering av pantsatte aktiva beregnes av bokførte verdier og tillegges en reduksjonsfaktor i henhold til bankens retningslinjer.

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

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

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

Ved beregning av kapitaldekning benytter Hjordalbanken standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Banken rapporterer fra og med utgangen av 2022 konsolidert kapitaldekningsoppgave. Det har ført til en reduksjon i ren kjernekapital på 0,23 prosent-poeng isolert sett. Banken foretar forholdsmessig konsolidering for eierandeler i Eika Boligkreditt AS og Eika-Gruppen med tilhørende datterselskaper.

Finansdepartementet besluttet å øke motsyklisk kapitalbuffer med samlet 1,0-prosentpoeng i 2022 til 2,0 prosent ved utgangen av 2022. Motsyklisk kapitalbuffer er besluttet økt med ytterligere 0,5 prosentpoeng pr 31.03.23, slik at samlet motsyklisk buffer vil utgjøre 2,5 prosent ved utgangen av 1. kvartal 2023. Den 16. desember vedtok Finansdepartementet å utsette innføringen av økning i systemrisikobufferen for banker som bruker standardmetoden. Kravet til å øke systemrisikobufferen fra 3,0 prosent til 4,5 prosent utsettes med et år, slik at kravet gjelder først fra utgangen av 2023. Basert på dette er regulatorisk krav til ren kjernekapital minimum 12,0 % per 31.12.2022. Finanstilsynet har fastsatt at HjordalBanken fra 31.05.2022 skal ha et pilar 2-tillegg på 2,2 % konsolidert. Dette kravet er gjeldende inntil Finanstilsynet fastsetter nytt pilar 2-tillegg. Bankens mål om ren kjernekapitaldekning er minimum 17,7 %.

Banken forvalter kapitalen med tanke på svingninger i økonomiske forhold. Dette innebærer at banken gjennomfører minimum årlig vurderinger av kapitalfunksjonen. Her blir ferske volumtall og prognoser vurdert i forhold til utviklingen i beregningsgrunnlaget og hvordan banken ligger an i forhold til kapitalmålsetningene. I tillegg blir det gitt en status på de tiltak som er besluttet gjennomført og eventuelle behov for nye tiltak.

Ved utgangen av 2022 utgjorde ren kjernekapitaldekning 21,54 (19,99) prosent. Uvektet kjernekapital (leverage ratio) utgjorde 10,13 (9,59) prosent ved utgangen av 2022. Regulatorisk krav til uvektet kjernekapital er 3,0 prosent. Begge målene innfris med god margin ved utgangen av 2022.

EUs bankpakke ble innført i Norge fra 01.06.2022. Bankpakken innførte en utvidet SMB-rabatt som har hatt en uvesentlig effekt i økt ren kjernekapitaldekning. Andre forhold fra innføringen av Bankpakken har også hatt uvesentlig påvirkning på bankens kapitaldekning.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tall i tusen kroner	2022	2021	2022	2021
Opptjent egenkapital	446.503	406.777	367.099	347.753
Overkursfond	396	396	58.768	56.145
Utjevningsfond	8.250	7.664		
Annen egenkapital	80.282	46.180	81.554	46.673
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	53.336	52.962
Gavefond	100	100		
Sum egenkapital	575.531	501.118	560.757	503.533
Immaterielle eiendeler			-501	-305
Avsatt utbytte og gaver	-5.180	-5.184		
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-746	-724	-963	-921
Fradrag i ren kjernekapital	-113.110	-75.339	-14.158	-12.287
Ren kjernekapital	456.496	419.871	545.134	490.019
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	37.897	37.340
Fradrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	486.496	449.871	583.032	527.360
Tilleggskapital - ansvarlig lån	40.000	40.000	49.355	49.233
Fradrag i tilleggskapital				
Netto ansvarlig kapital	526.496	489.871	632.386	576.593
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	28.825	26.846	46.419	40.859
Offentlige eide foretak				
Institusjoner	38.179	48.840	55.416	71.089
Foretak	45.658	93.647	55.773	106.399
Massemarked			34.194	28.360
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.523.898	1.405.626	1.806.213	1.731.803
Forfalte engasjementer	14.961	35.293	16.333	36.649
Høyrisiko-engasjementer	33.116		33.116	
Obligasjoner med fortrinnsrett	13.442	13.480	21.681	21.213
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	35.952	18.231	35.952	18.231
Andeler i verdipapirfond	17.676	16.688	18.980	18.063
Egenkapitalposisjoner	57.752	50.354	82.257	62.250
Øvrige engasjement	91.319	89.538	96.781	94.354
CVA-tillegg			13.244	24.091
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.900.778	1.798.542	2.316.360	2.253.360
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	196.523	184.437	210.231	198.146
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			3.931	
Sum beregningsgrunnlag	2.097.301	1.982.980	2.530.521	2.451.506
Kapitaldekning i %	25,10 %	24,70 %	24,99 %	23,52 %
Kjernekapitaldekning	23,20 %	22,69 %	23,04 %	21,51 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,77 %	21,17 %	21,54 %	19,99 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,67 %	10,74 %	10,13 %	9,59 %

NOTE 5 – RISIKOSTYRING

RISIKOSTYRING

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

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

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

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

KREDITTRISIKO

Se note 2 for vurdering av kredittrisiko.

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 vesentlig. 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, kredittspreader, 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.

Se note 25-31 for vurdering av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

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

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som markedssituasjon eller myndighetenes reguleringer. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningsskikkrisiko er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundefølelse som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

ESG RISIKO

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer. Bankens foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarked at det er identifisert at banken er utsatt for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et lavutslippssamfunn. Derfor er vurdering av bærekraft og klimarisiko innlemmet i bankens kredittprosess. Da banken er lite eksponert mot blant annet olje og gassnæringen anses næringseiendom og bygg og anlegg å være de sektorer som har høyest iboende klimarisiko i bankens portefølje. Samtidig er det store muligheter for positiv påvirkning i disse bransjene.

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. Bankens vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens retningslinjer for compliance 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. Bankens 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

2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.885.298	27.312	0		2.912.610
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	339.899	91.493	0		431.392
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	20.103	114.649	0		134.752
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	16.293		16.293
Sum brutto utlån	3.245.300	233.454	16.293	0	3.495.047
Nedskrivninger	-724	-5.991	-5.508		-12.223
Sum utlån til balanseført verdi	3.244.576	227.463	10.785	0	3.482.824

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.543.430	14.185	0		2.557.615
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	204.532	86.975	0		291.506
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	12.286	97.327	0		109.613
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	9.484		9.484
Sum brutto utlån	2.760.247	198.487	9.484	0	2.968.218
Nedskrivninger	-320	-3.149	-571		-4.041
Sum utlån til bokført verdi	2.759.927	195.338	8.913	0	2.964.177

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	341.868	13.127	0		354.995
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	135.367	4.518	0		139.885
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	7.817	17.322	0		25.139
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	6.809		6.809
Sum brutto utlån	485.053	34.967	6.809	0	526.829
Nedskrivninger	-403	-2.842	-4.937	0	-8.182
Sum utlån til bokført verdi	484.649	32.125	1.872	0	518.646

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet

(Pr. klasse finansielt instrument:)				Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	254.169	7.325	0		261.494
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	26.947	1.337	0		28.284
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	3.579	1.319	0		4.898
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	1.380		1.380
Sum ubenyttede kreditter og garantier	284.695	9.982	1.380	0	296.056
Nedskrivninger	-178	-34	-249	0	-461
Netto ubenyttede kreditter og garantier	284.516	9.948	1.131	0	295.595

*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.730.399	31.985	0		2.762.384
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	297.970	126.562	0		424.532
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	31.094	57.308	0		88.402
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	18.203		18.203
Sum brutto utlån	3.059.463	215.856	18.203	0	3.293.521
Nedskrivninger	-611	-5.000	-5.694		-11.306
Sum utlån til balanseført verdi	3.058.852	210.855	12.508	0	3.282.216

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.461.929	16.149	0		2.478.078
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	166.829	123.484	0		290.313
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	17.394	52.359	0		69.752
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	10.618		10.618
Sum brutto utlån	2.646.151	191.992	10.618	0	2.848.761
Nedskrivninger	-325	-2.233	-500	0	-3.058
Sum utlån til bokført verdi	2.645.826	189.759	10.118	0	2.845.703

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	268.470	15.837	0		284.306
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	131.141	3.078	0		134.219
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	13.701	4.949	0		18.650
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	7.585		7.585
Sum brutto utlån	413.311	23.864	7.585	0	444.760
Nedskrivninger	-286	-2.768	-5.194		-8.248
Sum utlån til bokført verdi	413.026	21.096	2.390	0	436.512

*Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
(Pr. klasse finansielt instrument:)					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	138.627	7.128	0		145.755
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	28.113	4.801	0		32.914
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	304	987	0		1.290
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	2.174		2.174
Sum ubenyttede kreditter og garantier	167.044	12.915	2.174	0	182.133
Nedskrivninger	-76	-30	-514	0	-620
Netto ubenyttede kreditter og garantier	166.968	12.885	1.660	0	181.513

*Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader

NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2022	2021
Kasse-, drifts- og brukskreditter	202.899	184.958
Byggelån	41.325	64.643
Nedbetalingslån	3.250.823	3.043.920
Brutto utlån og fordringer på kunder	3.495.047	3.293.521
Nedskrivning steg 1	-724	-611
Nedskrivning steg 2	-5.991	-5.000
Nedskrivning steg 3	-5.508	-5.694
Netto utlån og fordringer på kunder	3.482.824	3.282.216
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.061.617	828.632
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	4.544.441	4.110.847

Brutto utlån fordelt på geografi	2022	2021
Notodden kommune	1.903.373	1.904.179
Kongsberg kommune	432.527	413.468
Hjartdal kommune	299.629	300.711
Oslo kommune	217.985	219.816
Resten av landet	641.532	455.347

Sum	3.495.047	3.293.521
------------	------------------	------------------

NOTE 8 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforrिंगede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	9.464	-571	8.893
Næringssektor fordelt:			
Industri	1.877	-1.500	377
Bygg, anlegg	667	-550	117
Varehandel	1.199	-1.387	-188
Transport og lagring	594	-72	522
Eiendomsdrift og tjenesteyting	472	-477	-5
Annen næring	1.997	-1.200	797
Sum	16.269	-5.757	10.513

Banken har 10,5 mill. engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2021 var 14,7 mill. Banken har per 31.12.2022 16,3 mill. i nedskrevne engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2021 var 20,4 mill.

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforrिंगede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	10.606	-500	10.106
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	2.433	-1.200	1.233
Bygg, anlegg	2.265	-798	1.467
Varehandel	1.691	-1.557	135
Transport og lagring	1.294	-450	844
Eiendomsdrift og tjenesteyting	541	-540	1
Annen næring	1.535	-650	885
Sum	20.366	-5.694	14.671

Kredittforrिंगede engasjementer	2022	2021
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	733	4.113
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	185	0
Nedskrivning steg 3	-71	0
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	847	4.113
Brutto andre kredittforrिंगede engasjementer - personmarkedet	8.730	6.494
Brutto andre kredittforrिंगede engasjementer - bedriftsmarkedet	6.620	9.758
Nedskrivning steg 3	-5.685	-5.694
Netto andre kredittforrिंगede engasjementer	9.665	10.558
Netto kredittforrिंगede engasjementer	10.513	14.671

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2022		2021	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	9.447	58,1 %	10.606	52,1 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	6.404	39,4 %	9.078	44,6 %
Engasjementer uten sikkerhet	418	2,6 %	683	3,4 %
Sum kredittforringede engasjementer	16.269	100 %	20.366	100 %

Annen sikkerhet består av pantsatte eiendeler (fordringer, varelager, motorvogner, etc.) og kausjons- og realkausjonsavtaler.

NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE UTLÅN

	Ikke forfalte utlån	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 utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2022										
Privatmarkedet	2.964.741	0	0	37	1.346	2.093	3.477	9.484	3.439	6.008
Bedriftsmarkedet	525.898	745	0	185	0	0	930	6.809	182	5.671
Totalt	3.490.640	745	0	222	1.346	2.093	4.407	16.293	3.621	11.679
2021										
Privatmarkedet	2.836.514	8.133	0	4.113	0	0	12.247	10.618	4.113	4.954
Bedriftsmarkedet	444.760	0	0	0	0	0	0	7.585	0	6.326
Totalt	3.281.274	8.133	0	4.113	0	0	12.247	18.203	4.113	11.280

2022

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolutte grensen.

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

2021

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger 1.000 kroner.

NOTE 10 – EKSPONERING AV UTLÅN

Taps- Taps- Taps- Taps- Taps- Taps-

2022		avsetning	avsetning	avsetning	Ubenyttede		avsetning	avsetning	avsetning	Maks kreditt-
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	steg 1	steg 2	steg 3	kreditter	Garantier	steg 1	steg 2	steg 3	eksponering
Personmarkedet	2.968.218	-320	-3.165	-571	121.773	74.145	-6	-1	0	3.160.071
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	3.671	-1	0	0	4.419	117	-1	-2	0	8.202
Industri	19.636	-6	-2.482	-1.500	3.627	2.945	-4	-4	0	22.213
Bygg, anlegg	52.798	-76	-255	-538	34.989	37.304	-85	-7	0	124.131
Varehandel	19.642	-29	-3	-1.180	9.010	1.141	-7	-18	-206	28.350
Transport og lagring	2.913	0	0	-48	1.531	2.616	0	0	-26	6.985
Eiendomsdrift og tjenesteyting	405.909	-270	-62	-472	17.350	602	-50	0	0	423.006
Annen næring	22.260	-21	-24	-1.200	3.617	5.871	-24	-1	-16	30.461
Sum	3.495.047	-724	-5.991	-5.508	196.315	124.741	-178	-34	-248	3.803.419

2021		Taps-	Taps-	Taps-	Ubenyttede		Taps-	Taps-	Taps-	Maks kreditt-
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	avsetning	avsetning	avsetning	kreditter	Garantier	avsetning	avsetning	avsetning	eksponering
Personmarkedet	2.848.761	-325	-2.248	-500	86.034	12.528	-15	-3	0	2.944.232
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	5.567	-2	0	0	3.975	117	-1	-2	0	9.655
Industri	23.735	-6	-2.665	-1.200	3.841	2.945	-2	-2	0	26.646
Bygg, anlegg	82.768	-107	-12	-798	19.248	39.044	-42	-19	-375	139.708
Varehandel	21.351	-21	-3	-1.557	9.033	772	-7	-1	-138	29.430
Transport og lagring	2.557	0	0	-450	1.893	2.935	0	-2	0	6.933
Eiendomsdrift og tjenesteyting	289.809	-144	-47	-540	5.747	1.656	-3	0	0	296.478
Annen næring	18.972	-7	-25	-650	4.190	5.836	-6	-2	0	28.309
Sum	3.293.521	-611	-5.000	-5.694	133.961	65.833	-76	-30	-514	3.481.389

NOTE 11 – NEDSKRIVNINGER TAP

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

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

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

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

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	325	2.233	500	3.058
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	14	-375	0	-360
Overføringer til steg 2	-21	479	0	458
Overføringer til steg 3	0	-10	37	26
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	12	-944	5	-928
Utlån som er fraregnet i perioden	-77	-309	0	-387
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-65	-48	30	-83
Andre justeringer	133	2.124	0	2.257
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022	320	3.149	571	4.041

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	2.646.151	181.992	10.618	2.838.761
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	72.008	-72.008	0	0
Overføringer til steg 2	-103.091	103.091	0	0
Overføringer til steg 3	-972	-1.383	2.356	0
Nye utlån utbetalt	796.503	45.906	0	842.408
Utlån som er fraregnet i perioden	-650.351	-59.111	-3.489	-712.951
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022	2.760.247	198.487	9.484	2.968.218

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	286	2.768	5.194	8.248
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	6	-42	0	-36
Overføringer til steg 2	-14	300	0	287
Overføringer til steg 3	-2	0	0	-2
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	66	4	236	306
Utlån som er fraregnet i perioden	-110	-73	-1.607	-1.790
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-10	-124	617	483
Andre justeringer	182	8	497	687
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	403	2.842	4.937	8.182

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3
------	--------	--------	--------

Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	413.311	23.864	7.585	444.760
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1.722	-1.722	0	0
Overføringer til steg 2	-17.199	17.199	0	0
Overføringer til steg 3	-182	0	182	0
Nye utlån utbetalt	203.767	1.409	132	205.308
Utlån som er fraregnet i perioden	-116.367	-5.782	-1.089	-123.239
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	485.053	34.967	6.809	526.829

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	60	28	0	88
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4	-2	0	1
Overføringer til steg 2	-30	22	0	-7
Overføringer til steg 3	0	0	13	13
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	91	1	217	309
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-11	-16	0	-27
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	3	-1	0	2
Andre justeringer	62	2	18	82
Nedskrivninger pr. 31.12.2022	179	34	248	461

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	167.752	12.915	2.174	182.841
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	603	-603	0	0
Overføringer til steg 2	-564	564	-77	-77
Overføringer til steg 3	-247	-77	324	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	85.386	546	0	85.931
Engasjement som er fraregnet i perioden	31.764	-3.363	-1.041	27.360
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2022	284.694	9.981	1.380	296.056

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2022	2021
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6.208	12.542
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	850	485
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	143	1.350
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.444	-2.214
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-5.955
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	5.757	6.208

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2022	2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-1.149	-7.339
Endring i perioden i steg 3 på garantier	249	514
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	1.210	-546
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	5.955
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	21
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-273	-350
Tapskostnader i perioden	37	-1.745

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2022 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 6,42 % (2021: 6,49 %) av brutto engasjement.

Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 6,48 % av kjernekapital.

	2022	2021
10 største engasjement	245.037	226.854
Totalt brutto engasjement	3.816.103	3.493.315
i % brutto engasjement	6,42 %	6,49 %
Kjernekapital	486.496	449.871
i % kjernekapital	50,37 %	50,43 %
Største engasjement utgjør	6,48 %	10,12 %

NOTE 13 – SENSITIVITET

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	902	715	979	967	860	1.601	1.249	457
Steg 2	1.385	1.099	1.486	1.497	1.221	2.743	1.761	931

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Senarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100%

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på oppsidescenarioet.

NOTE 14 - LIKVIDITETSRISIKO

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

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

2022

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0 - 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						30.592	30.592
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						181.559	181.559
Netto utlån til og fordringer på kunder	7.697	8.239	65.509	105.461	3.295.918		3.482.824
Rentebærende verdipapirer		18.089	73.215	412.001			503.304
Øvrige eiendeler						242.274	242.274
Sum finansielle eiendeler	7.697	26.328	138.724	517.462	3.295.918	454.425	4.440.553
Innlån fra kredittinstitusjoner		666	1.997	67.382			70.044
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.510.665						3.510.665
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	480	76.806	5.234	150.163	42.784		275.467
Øvrig gjeld						38.358	38.358
Ansvarlig lånekapital	551		1.653	1.102			3.306
Fondsobligasjonskapital som EK	530		1.589	2.118			4.236
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	212.415						212.415
Sum forpliktelser	3.724.640	77.471	10.472	220.765	42.784	38.358	4.114.490

2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0 - 1 mnd.	1 - 3 mnd.	3 mnd. - 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						31.974	31.974
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						91.957	91.957
Netto utlån til og fordringer på kunder	6.781	2.976	43.385	157.528	3.045.666	25.880	3.282.216
Rentebærende verdipapirer		49.109	243.049	234.407			526.565
Øvrige eiendeler						197.154	197.154
Sum finansielle eiendeler	6.781	52.085	286.434	391.935	3.045.666	346.766	4.129.667
Innlån fra kredittinstitusjoner		71	213	20.852	43		21.179
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.279.082	4.509	2.206	6.712			3.292.509
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	241	742	32.982	181.171	42.164		257.300
Øvrig gjeld						34.201	34.201
Ansvarlig lånekapital	288		864	41.728			42.880
Fondsobligasjonskapital som EK	347		1.040	32.772			34.159
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	29.170	1.839				133.961	164.970
Sum forpliktelser	3.309.128	7.162	37.304	283.235	42.207	168.162	3.847.198

Dokumentreferanse: 4772722

NOTE 15 – VALUTARISIKO

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,6 millioner kroner og har ellers ingen aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2022

NOTE 16 – KURSRIKISO

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Se note 26 nivå 3. Banken har etablert rammer for investeringer. Investeringer utover ramme skal godkjennes av bankens styre.

NOTE 17 – RENTERISIKO

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har for tiden ikke kundeengasjement med fast rente.

2022

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						30.592	30.592
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	181.559						181.559
Netto utlån til og fordringer på kunder		3 482.824					3.482.824
Obligasjoner, sertifikat og lignende	142.249	361.056					503.304
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler	0	74.000				203.305	277.305
Sum eiendeler	323.808	3.917.880	-	-	-	233.897	4.475.584
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		64.769				0	64.769
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.510.665				0	3.510.665
Obligasjonsgjeld	50.357	165.505					215.863
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						38.358	38.358
Ansvarlig lånekapital	40.397						40.397
Sum gjeld	90.754	3.740.939	-	-	-	38.358	3.870.052
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	233 053	176 940	0	0	0	195 539	605 533

Dokumentreferanse: 4772722

2021

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						31.975	31.975
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	91.757						91.757
Netto utlån til og fordringer på kunder		3.282.216					3.282.216
Obligasjoner, sertifikat og lignende	152.019	364.466	10.080				526.565
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						234.611	234.611
Sum eiendeler	270.687	3.646.682	10.080	-	-	239.675	4.167.124
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner			20.047			3.861	23.908
Innskudd fra og gjeld til kunder		3.292.509					3.292.509
Obligasjonsgjeld	79.968	165.236					245.204
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						34.201	34.201
Ansvarlig lånekapital	40.183						40.183
Fondsobligasjonskapital							0
Sum gjeld	120.152	3.457.745	20.047	-	-	38.062	3.636.005
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	150.535	188.937	- 9.966	0	0	201.613	531.118

Renterisiko pr. 31.12.2022

	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko ved 2% endring
Eiendeler			
Utlån til kredittinstitusjoner og sentralbanker	181.559	0,019	(69,0)
Utlån til kunder med flytende rente	3.482.824	0,15	(10.727,1)
Rentebærende verdipapirer	503.304	0,019 / 0,15	(1.137,2)
Øvrige rentebærende eiendeler	74.000	0,15	(222,0)
Gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	64.769	0,15	194,3
Flytende innskudd	3.510.665	0,15	10.532,0
Verdipapirgjeld	256.260	0,019 / 0,15	531,0
Sum renterisiko			(829,0)

NOTE 18 – NETTO RENTEINNTEKTER

	2022	2021		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	2.634	276		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	105.707	77.975		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	11.299	5.088		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	119.640	83.340		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2022	2021
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	485	216	1,77 %	1,04 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	23.334	12.347	0,69 %	0,38 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	5.861	3.745	2,61 %	1,40 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1.602	1.061	3,99 %	2,65 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2.175	2.593		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	33.456	19.962		
Netto renteinntekter	86.183	63.378		

NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON

Banken har to driftssegmenter, henholdsvis privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM). Resultat- og balansepostene for segmentene i tabellen er basert på den interne finansielle rapportering slik den rapporteres til bankens styre (øverste beslutningstaker), for å vurdere utvikling i banken og tilordne ressurser.

	2022				2021			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	68.729	17.454		86.183	53.295	10.082		63.378
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			10.417	10.417			8.578	8.578
Netto provisjonsinntekter			23.269	23.269			23.279	23.279
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-819	-819			-535	-535
Andre driftsinntekter			267	267			273	273
Netto andre driftsinntekter	0	0	33.134	33.134	0	0	31.596	31.596
Lønn og personalkostnader			29.351	29.351			25.781	25.781
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			1.432	1.432			1.294	1.294
Andre driftskostnader			29.293	29.293			26.691	26.691
Sum driftskostnader	0	0	60.076	60.076	0	0	53.766	53.766
Tap på utlånsengasjement og garantier	872	-835		37	-272	-1.473		-1.745
Resultat før skatt	67.857	18.290	-26.942	59.204	53.567	11.556	-22.170	42.953

BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	2.964.177	518.646		3.482.824	2.845.703	436.512		3.282.216
Innskudd fra kunder	2.501.167	1.009.498		3.510.665	2.376.223	916.286		3.292.509

NOTE 20 – ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2022	2021
Garantiprovisjon	753	789
Formidlingsprovisjoner	404	328
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	3.369	8.064
Forsikring	11.863	5.797
Sparing og plassering	2.424	2.041
Betalingsformidling	6.008	8.306
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2.207	1.853
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	27.028	27.178

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2022	2021
Betalingsformidling	3.077	3.263
Andre gebyr- og provisjonskostnader	682	635
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3.759	3.898

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2022	2021
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-2.614	-1.695
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	1.206	477
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	589	683
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-819	-535

Andre driftsinntekter

	2022	2021
Driftsinntekter faste eiendommer	267	273
Sum andre driftsinntekter	267	273

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter

	2022	2021
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	10417	8.488
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskap	-	90
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	10.417	8.578

NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	2022	2021
Lønn	21.412	18.995
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4.299	3.747
Pensjoner	1.824	1.894
Sosiale kostnader	1.816	1.145
Sum lønn og andre personalkostnader	29.351	25.781

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

2022 Banksjef	Lønn m. v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Åse Kjersti Øverdal	1.550	52	193	1.600

2022 Ledende ansatte	Lønn m. v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Ass. Banksjef Rune W. Zeylon	1.088	52	100	3.000

2022 Styret	Ordinært honorar	Tilleggs- honorar	Lån og sikk. still.
Leder, Barbro Moen			
Ternsten	150		
Nestleder, Odd-Ingar Liane	115		
Styremedlem, Ragnar Frøland	110		
Styremedlem, Arve Bakken	100		
Styremedlem, Sigrid Louise Gundersen Philippart	100		
Styremedlem, Heidi Hovde Skårnes	100		2.000
Varamedlem, Jorunn Karlberg Tveiten	10		1.843

2021 Banksjef	Lønn m. v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Åse Kjersti Øverdal	1.463	52	183	1.600

2021 Ledende ansatte	Lønn m. v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Ass. Banksjef Rune W. Zeylon	1.038	52	80	3.000

2021 Styret	Ordinært honorar	Tilleggs- honorar	Lån og sikk. still.
Leder, Torjus Folsland Bolkesjø	100		
Nestleder, Odd-Ingar Liane	80		
Styremedlem, Ragnar Frøland	70		176
Styremedlem, Barbro Moen Ternsten	70		
Styremedlem, Sigrid Louise Gundersen Philippart	60		
Styremedlem, Heidi Hovde Skårnes	60		1.279
Varamedlem, Sveinung Aas	3		2.560

Medlem i valgkomiteen får fast godtgjørelse på kr 5.000 og kr 1.500 pr. møte.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2022	28,4
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	624

NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader		
	2022	2021
Kjøp eksterne tjenester	2.273	2.780
EDB kostnader	13.751	12.695
Kostnader leide lokaler	333	505
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	2.876	2.476
Reiser	255	155
Markedsføring	1.638	1.258
Ekstern revisor	957	861
Formueskatt	871	764
Andre driftskostnader	6.340	5.196
Sum andre driftskostnader	29.293	26.691
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	842	671
Andre attestasjonstjenester	77	41
Annen bistand	38	149

NOTE 23 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE

Banken har ingen transaksjoner med nærstående.

NOTE 24 – SKATTER

Betalbar inntektsskatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	59.315	42.953
Permanente forskjeller	-11.854	-7.509
Endring i midlertidige forskjeller	-1.704	-142
Sum skattegrunnlag	45.757	35.302
Betalbar skatt	11.439	8.826
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	11.439	8.826
Endring utsatt skatt over resultatet	876	-289
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-208	-535
Årets skattekostnad	12.107	8.001
Resultat før skattekostnad	59.315	42.953
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	14.829	10.738
Permanente forskjeller	-2.964	-1.877
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-208	-535
Endring i utsatt skatt	876	-289
25% av midlertidige forskjeller	-426	-36
Skattekostnad	12.107	8.001
Effektiv skattesats (%)	20 %	19 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	-2.134	-1.845
Resultatført i perioden	876	-289
Balanseført utsatt skatt 31.12	-1.258	-2.134
Utsatt skatt		
Driftsmidler	1.107	894
Avsetning til forpliktelser	-6.710	-8.200
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd.)	572	-1.229
Sum utsett skatt	-5.030	-8.536
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	54	35
Rentebærende papirer	450	-324
Avsetning til forpliktelser	372	
Sum endring utsatt skatt	876	-289

NOTE 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	30.592				30.592
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	181.559				181.559
Utlån til og fordringer på kunder	3.482.824				3.482.824
Rentebærende verdipapirer			503.304		503.304
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		74.641		167.335	241.975
Sum finansielle eiendeler	3.694.974	74.641	503.304	167.335	4.440.254
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	64.769				64.769
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.510.665				3.510.665
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	215.863				215.863
Ansvarlig lånekapital	40.397				40.397
Sum finansiell gjeld	3.831.694	0	0	0	3.831.694

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	31.975				31.975
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	91.957				91.957
Utlån til og fordringer på kunder	3.282.216				3.282.216
Rentebærende verdipapirer			526.565		526.565
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		72.893		124.260	197.154
Sum finansielle eiendeler	3.405.947	72.893	526.565	124.260	4.129.666
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	23.907				23.907
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.292.509				3 292.509
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	245.204				245.204
Ansvarlig lånekapital	40.183				40.183
Sum finansiell gjeld	3.601.804	0	0	0	3.601.804

Dokumentreferanse: 4772722

NOTE 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2022		2021	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	30.592	30.592	31.975	31.975
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	181.559	181.559	91.757	91.757
Utlån til og fordringer på kunder	3.482.824	3.482.824	3.282.216	3.282.216
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3.694.974	3.694.974	3.405.947	3.405.947
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.510.665	3.510.665	3.292.509	3.292.509
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	215.863	214.358	245.204	247.533
Ansvarlig lånekapital	40.397	39.705	40.183	40.697
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	3.766.925	3.764.727	3.577.897	3.580.739

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2022				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	73.661	504.583		578.244
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			167.345	167.345
Sum eiendeler	73.661	504.583	167.345	745.588

Alle finansielle eiendeler som måles til amortisert kost er klassifisert i nivå 2

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	123.374	0
Realisert gevinst resultatført	152	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	34.101	0
Investering	16.118	0
Salg	-6.410	0
Utgående balanse	167.334	0

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2021				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	73.780	526.565		600.345
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			123.374	123.374
Sum eiendeler	73.780	526.565	123.374	723.718

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	125.908	0
Realisert gevinst resultatført	199	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	-178	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	3.892	0
Investering	400	0
Salg	-6.847	0
Utgående balanse	123.374	0

	2022			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	133.868	150.601	184.068	200.801
Sum eiendeler	133.868	150.601	184.068	200.801

	2021			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	98.699	111.036	135.711	148.048
Sum eiendeler	98.699	111.036	135.711	148.048

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå.

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Egenkapitalen pr. 30.09.2022 er lagt til grunn. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 97,35 mill. kroner av totalt 167,33 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 27 – RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	36.926	36.927	36.927
Kommune / fylke	194.923	194.921	194.921
Bank og finans	137.073	137.038	137.038
Obligasjoner med fortrinnsrett	134.350	134.419	134.419
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	503.272	503.304	503.304

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	56.222	55.350	55.350
Kommune / fylke	134.061	134.228	134.228
Bank og finans	201.918	202.185	202.185
Obligasjoner med fortrinnsrett	135.371	134.802	134.802
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	527.572	526.565	526.565

NOTE 28 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTAT

	Org. nummer	Eier andel	Antall	2022		2021		Bokført verdi
				Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)				503.272	503.304		527.572	526.565
Aksjer								
NO0540006447	912293165					4.200	518	42
NO0540067332	987548177		30	299	299	30	299	299
NO0540067100	980623696		5	5	5	5	5	5
NO0540069833	920013015		1	38	38	1	38	38
Sum aksjer				343	343		861	384
Egenkapitalbevis								
NO0010630999	937894805		9.851	985	936	9.851	985	887
Sum egenkapitalbevis				985	936		985	887
Aksje- og pengemarkedsfond								
NO0010479066	893253432		25.811	26.178	26.257	25.639	26.006	25.895
NO0010606031	983900232		1.099	1.094	1.122	1.090	1.085	1.103
NO0010095953	983231411		45.149	45.850	46.282	44.853	45.552	45.511
Sum aksje- og pengemarkedsfond				73.122	73.661		72.643	72.509
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				74.450	74.940		74.488	73.780
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				577.721	578.244		602.060	600.345

NOTE 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER

	Org. nummer	Antall	2022			2021			
			Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									
DK0183232751		2.505	1.137	1.496		2.505	1.138	1.419	
NO0003110207	979319568	374.417	24.762	97.348	9.215	352.037	19.212	59.494	6.953
NO0010647167	885621252	12.961.176	54.286	57.715	561	12.609.806	52.722	52.996	1.505
NO0540069643	921859708	1.956	7.053	9.834		1.491	4.715	8.111	30
NO0540000028	916148690	150	15	233	79	150	15	230	
NO0540069593		1	1.545	553	424	1	1.545	926	
US92826C3007		10	78	84		10	78	79	
Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)		10	197	70		10	197	118	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			89.073	167.335	10.279		79.622	123.374	8.488

	2022	2021
Balanseført verdi 01.01.	123.374	125.908
Tilgang	16.118	400
Avgang	-6.410	-6.825
Realisert gevinst/tap	152	
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat		
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	34.101	3.892
Balanseført verdi 31.12.	167.335	123.374

NOTE 30 – FINANSIELLE DERIVATER

Banken har ingen finansielle derivater.

NOTE 31 – TILKNYTTETE SELSKAP

2022

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Viken Eiendomsmegling AS	987548177	30	20 %	-	0	-	299

Sum investering i tilknyttet selskap

299

2021

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Viken Eiendomsmegling AS	987548177	30	20 %	180	0	-	299

Sum investering i tilknyttet selskap

299

NOTE 32 – VARIGE DRIFTSMIDLER OG LEIEAVTALER (HVOR SELSKAPET ER LEIETAKER)

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2021	9.298	26.149		35.447
Tilgang	113		1.702	1.815
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2021	9.411	26.149	1.702	37.262
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	3.284	5.226	112	8.622
Bokført verdi pr. 31.12.2021	6.127	20.923	1.590	28.640

Kostpris pr. 01.01.2022	9.411	26.149	1.702	37.262
Tilgang	181		1.162	1.343
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2022	9.592	26.149	2.864	38.605
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	3.764	5.745	546	10.054
Bokført verdi pr. 31.12.2022	5.828	20.404	2.318	28.550

Avskrivninger 2021	514	669	112	1.295
Avskrivninger 2022	480	519	434	1.432
Avskrivningsprosent / Levetid	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

Selskapets bruksretteiendeler (bygninger/kontorer og maskiner/utstyr) er kategorisert og presentert i tabellen under:

2022

Bruksretteiendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2022	1.702	0	0	1.702
Tilgang av bruksretteiendeler		1.162		1.162
Avhendinger				0
Overføringer og reklassifiseringer				0
Omregningsdifferanser				0
Anskaffelseskost 31.12.2022	1.702	1.162	0	2.864
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022	112	0	0	112
Avskrivninger i perioden	223	211		434
Nedskrivninger i perioden				0
Avhendinger				0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022	335	211	0	546
Balanseført verdi 31.12.2022	1.367	951	0	2.318
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	3-4 år	1-5 år		
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	

2021

Bruksretteiendeler	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Ved førstegangsbruk 01.01.2021	0			0
Tilgang av bruksretteiendeler	1.702			1.702
Avhendinger				0
Overføringer og reklassifiseringer				0
Omregningsdifferanser				0
Anskaffelseskost 31.12.2021	1.702	0	0	1.702
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	0	0	0	0
Avskrivninger i perioden	112			112
Nedskrivninger i perioden				0
Avhendinger				0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021	112	0	0	112
Balanseført verdi 31.12.2021	1.590	0	0	1.590
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	3-4 år			
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær	Lineær	
Udskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Mindre enn 1 år	0			0
1-2 år	680			680
2-3 år	340			340
3-4 år	85			85
4-5 år				0
Mer enn 5 år				0
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2022	1.105	0	0	1.105
Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Maskiner og utstyr	Kjøretøy	Totalt
Ved førstegangsbruk 01.01.2021				0
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	1.702			1.702
Betaling av hovedstol	-197			-197
Betaling av renter	0			0
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	12			12
Totale leieforpliktelser 31.12.2021	1.517	0	0	1.517

Beløp i resultatregnskapet	2022	2021
Rente på leieforpliktelser	36	12
Avskrivninger på bruksretteiendeler	434	112

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er 1,42%

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på leie av maskiner er 2,10%

NOTE 33 – ANDRE EIENDELER

	2022	2021
Eiendeler ved utsatt skatt	1.258	2.134
Opptjente, ikke mottatte inntekter	3.161	4.511
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader	1.993	1.865
Andre eiendeler	69	308
Sum andre eiendeler	6.480	8.818

NOTE 34 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2022	2021	
Kredittforeningen for sparebanker	03.02.2021	03.02.2026	20.000	20.132	20.046	3m Nibor + 67 bp
Kredittforeningen for sparebanker	12.12.2022	28.09.2026	40.000	40.103		3m Nibor + 135 bp
Øvrige innskudd				4.534	3.861	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				64.769	23.907	

NOTE 35 – INNSKUDD OG ANDRE INNLÅN FRA KUNDER

	2022	2021
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.510.665	3.292.509
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.510.665	3.292.509

Innskudd fordelt på geografiske områder

Hjartdal kommune	678.283	643.507
Notodden kommune	1.963.546	1.882.063
Kongsberg kommune	263.656	275.308
Oslo	105.990	117.175
Resten av landet	499.190	374.456

Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.510.665	3.292.509
--	------------------	------------------

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	2.501.167	2.376.223
Jordbruk, skogbruk og fiske	29.339	23.596
Industri	49.577	40.888
Bygg, anlegg	139.108	133.363
Varehandel	68.063	92.062
Transport og lagring	15.163	12.628
Eiendomsdrift og tjenesteyting	450.919	312.971
Annen næring	257.329	300.779
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.510.665	3.292.509

NOTE 36 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2022	2021	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010826662	19.06.2018	20.06.2028	40.000	40.059	40.007	3m Nibor + 128 bp
NO0010843881	20.02.2019	27.02.2023	75.000	75.307	75.114	3m Nibor + 85 bp
NO0010850480	12.04.2019	13.04.2022	30.000	0	30.080	3m Nibor + 55 bp
NO0010890874	14.08.2020	14.08.2025	50.000	50.291	50.115	3m Nibor + 97 bp
NO0010986938	26.04.2021	26.04.2024	50.000	50.357	50.113	3m Nibor + 48 bp
Over/underkurs				-151	-224	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				215.863	245.204	

Lånetype/ISIN	Låneoptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2022	2021	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010850472	24.04.2019	24.04.2024	40.000	40.397	40.183	3m Nibor + 215bp
Sum ansvarlig lånekapital				40.397	40.183	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2021	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2022
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	245.204	0	30.000	-658	215.863
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	245.204	0	30.000	-658	215.863
Ansvarlig lånekapital	40.183			214	40.397
Sum ansvarlig lånekapital	40.183	0	0	214	40.397

NOTE 37 – ANNEN GJELD, AVSTEMMING AV NETTO GJELD OG PENSJON

	2022	2021
Annen gjeld		
Skattetrekk	1.324	1.031
Skyldig merverdiavgift	495	430
Finansskatt	442	382
Skyldig lønn	2.510	3.700
Skyldig arbeidsgiveravgift	1.124	969
Øvrig gjeld	9.046	5.481
Påløpte kostnader	7.451	9.790
Sum annen gjeld	22.391	21.783

	2022	2021
Avstemming av netto gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	30.592	31.975
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	181.559	91.757
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-280.632	-265.251
Leieforpliktelser	-2.143	-1.517
Netto gjeld	-70.624	-143.036

Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	212.150	123.732
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-282.774	-266.768
Netto gjeld	-70.624	-143.036

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finansielle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kreditt- institusjoner uten oppsigelsestid	Sum
Netto gjeld 01.01.2021	-315.058	0	-315.058	33.353	163.451	196.804
Kontantstrømmer	53.800	197	53.997	-1.378	-71.694	-73.072
Anskaffelser - leieforpliktelser		-1.714	-1.714			0
Andre endringer	-3.993		-3.993			0
Netto gjeld 31.12.2021	-265.251	-1.517	-266.768	31.975	91.757	123.732
Kontantstrømmer	-15.376	569	-14.807	-1.383	89.802	88.419
Anskaffelser - leieforpliktelser		-1.195	-1.195			0
Andre endringer	-5		-5			0
Netto gjeld 31.12.2022	-280.632	-2.143	-282.775	30.592	181.559	212.151

NOTE 38 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2022	2021
NO0010865744	08.10.2019	08.10.2024	30.000	3m Nibor + 400 bp	30.000	30.000
Fondsobligasjonskapital					30.000	30.000

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

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

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2021	Emittert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2022
Fondsobligasjonskapital	30.000				
Sum fondsobligasjonskapital	30.000	0	0	0	0

NOTE 39 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 40 mill. delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-. Eierandelskapitalen er tegnet i 1 omgang.

Eierandelsbrøk	2022	2021
EK-bevis	40.000	40.000
Overkursfond	396	396
Utjevningsfond	3.980	5.714
Sum eierandelskapital (A)	44.376	46.110
Sparebankens fond	406.777	377.700
Gaver	- 1.500	- 1.000
Gavefond	100	100
Grunnfondskapital (B)	405.377	376.800
Fond for urealisert gevinst	46.180	42.288
Fond for vurderingsforskjeller		
Fondsobligasjon	30.000	30.000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Sum egenkapital	525.933	495.198
Eierandelsbrøk A/(A+B)	9,83 %	10,88 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	9,21	4,00
Samlet utbytte	3.684	1.600

De 20 største egenkapitalbevisiere:

31.12.2022

Navn	Beholdning	Eierandel
Kvamme Geir Atle	32 600	8,15 %
City Vest AS	31 400	7,85 %
Erik Dahl Invest AS	29 900	7,48 %
Pedersen Viggo Wahl	18 900	4,73 %
Kise Oddvar	12 600	3,15 %
AEK Invest AS	12 600	3,15 %
Rei Invest AS	12 600	3,15 %
Hardang Hallgeir	10 900	2,73 %
Snipen Rolf Eber	9 400	2,35 %
Hjuksebø Invest AS	9 400	2,35 %
BLE Eiendom AS	9 000	2,25 %
Bjørndalen Torgeir Bjarne	7 700	1,93 %
Tinvest AS	6 900	1,73 %
Moe Svein Halvor	6 600	1,65 %
Andersen Robert	6 300	1,58 %
Faye Gabriel Andreas	6 300	1,58 %
Forvaltningsenteret AS	6 300	1,58 %
Slåtta Andres	6 300	1,58 %
Landsverk Odd Bjørn	6 000	1,50 %
Landsverk Gunnbjörg	6 000	1,50 %
Anundskås Hallvard Hellem	6 000	1,50 %
Sum 20 største	253.700	63,43 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	146 300	36,58 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

Daglig ledelse og tillitsvalgte som eier egenkapitalbevis

Antall EK bevis

Ledende ansatte

Øverdal Åse Kjersti	600
Zeylon Rune William	600
Sum ledende ansatte	1.200

Styre inkludert nærstående

Heidi Hovde Skårnes	200
Sum styre	200

Forstanderskap inkludert nærstående

Haugen Lars	3 100
Voss Per Christian	3 100
Hovde Tone Gyrid	1 900
Bjarne Berge	1 300
Skårdal Jan Egil	600
Hegna Terje	300
Wåle Kristin Innvær	200
Sum forstanderskap	10.500

De 20 største egenkapitalbevisiere

31.12.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
Kvamme Geir Atle	32 600	8,15 %
City Vest AS	31 400	7,85 %
Erik Dahl Invest AS	29 900	7,48 %
Pedersen Viggo Wahl	18 900	4,73 %
Kise Oddvar	12 600	3,15 %
AEK Invest AS	12 600	3,15 %
Rei Invest AS	12 600	3,15 %
Hardang Hallgeir	10 900	2,73 %
Snipen Rolf Eber	9 400	2,35 %
Hjuksebø Invest AS	9 400	2,35 %
BLE Eiendom AS	9 000	2,25 %
Bjørndalen Torgeir Bjarne	7 700	1,93 %
Tinvest AS	6 900	1,73 %
Moe Svein Halvor	6 600	1,65 %
Andersen Robert	6 300	1,58 %
Faye Gabriel Andreas	6 300	1,58 %
Forvaltningsenteret AS	6 300	1,58 %
Slåtta Andres	6 300	1,58 %
Landsverk Odd Bjørn	6 000	1,50 %
Landsverk Gunnbjörg	6 000	1,50 %
Anundskås Hallvard Hellem	6 000	1,50 %
Sum 20 største	253.700	63,43 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	146 300	36,58 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

Daglig ledelse og tillitsvalgte som eier egenkapitalbevis	Antall EK bevis
Ledende ansatte	
Øverdøl Åse Kjersti	600
Zeylon Rune William	600
Sum ledende ansatte	1.200
Styre inkludert nærstående	
Bolkesjø Torjus Folsland	2 500
Sum styre	2.500
Forstanderskap inkludert nærstående	
Haugen Lars	3 100
Voss Per Christian	3 100
Hovde Tone Gyrid	1 900
Bjarne Berge	1 300
Særsland Harald	600
Finnekåsa Aud Hegna	500
Skårdal Jan Egil	600
Hegna Terje	300
Wåle Kristin Innvær	200
Sum forstanderskap	11.600

NOTE 40 – RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER SOM PROSENT AV FORVALTNINGSKAPITALEN OG RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS

Tall i tusen kroner	2022	2021
Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen *	1,10 %	0,85 %
* Det er benyttet gjennomsnittlig forvaltningskapital i nevner, beregnet som gjennomsnittet av forvaltningskapitalen ved månedsslutt for tidspunktene 31.12.2021 - 31.12.2022		
Tall i tusen kroner	2022	2021
Resultat etter skatt	47.097	34.952
Renter på fondsobligasjon	-1.753	-1.324
Skatt renter fondsobligasjon		331
Sum	45.344	33.958
Eierandelsbrøk	9,83 %	10,88 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	4.457	3.694
Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	400	400
Resultat pr egenkapitalbevis	11,14	9,23

NOTE 41 – GARANTIER

	2022	2021
Betalingsgarantier	5.375	6.026
Kontraktsgarantier	38.470	40.049
Lånegarantier		0
Andre garantier	9.907	10.351
Sum garantier overfor kunder	53.753	56.425
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	60.595	1.121
Tapsgaranti	10.394	8.286
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	70.988	9.407
Sum garantier	124.741	65.833

	2022		2021	
Garantier fordelt geografisk				
Hjartdal kommune	74.977	60,1 %	13.988	21,2 %
Notodden kommune	16.580	13,3 %	16.907	25,7 %
Kongsberg kommune	331	0,3 %	1.703	2,6 %
Oslo og Akershus	150	0,1 %	150	0,2 %
Resten av landet	32.703	26,2 %	33.085	50,3 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
Sum garantier	124.741	100 %	65.833	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

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 31.12.2022 lån for 829 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.
2. Tapsgaranti: Banken garanterer for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantesikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantesikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

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

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

NOTE 42 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke vært vesentlige hendelser etter balansedagen.

NAVN SIGNATAR	IDENTITET	TID	ELEKTRONISK ID
Bakken, Arve	9578-5995-4-668061	13.03.2023 17:23:23 UTC	PersonBankID NO Qual.

NAVN SIGNATAR	IDENTITET	TID	ELEKTRONISK ID
Øverdal, Åse Kjersti	9578-5995-4-52984	13.03.2023 17:24:43 UTC	PersonBankID NO Qual.

NAVN SIGNATAR	IDENTITET	TID	ELEKTRONISK ID
Ternsten, Barbro Moen	9578-5995-4-487873	13.03.2023 17:25:23 UTC	PersonBankID NO Qual.

NAVN SIGNATAR	IDENTITET	TID	ELEKTRONISK ID
Skårnes, Heidi Hovde	9578-5995-4-107890	13.03.2023 17:25:30 UTC	PersonBankID NO Qual.

NAVN SIGNATAR	IDENTITET	TID	ELEKTRONISK ID
Frøland, Ragnar	9578-5995-4-232163	13.03.2023 17:25:44 UTC	PersonBankID NO Qual.

NAVN SIGNATAR	IDENTITET	TID	ELEKTRONISK ID
Liane, Odd-Ingar	9578-5999-4-1807321	13.03.2023 17:25:56 UTC	PersonBankID NO Qual.

NAVN SIGNATAR	IDENTITET	TID	ELEKTRONISK ID
Gundersen, Sigrid Louise	9578-5995-4-128543	13.03.2023 19:52:12 UTC	PersonBankID NO Qual.

- Dette er et PDF dokument digitalt signert i Nets' E-Signing service.
- Dokumentet er integritetsbeskyttet ved at innholdet er signert og forseglet med et sertifikat utstedt til Nets av en tiltrodd tredjepart. En validering av denne signaturen vil bekrefte at innholdet ikke har blitt endret etter signeringstidspunktet.
- For mer informasjon om dokumentformater, se <https://www.nets.eu/developer>

Uavhengig revisors beretning

Til forstanderskapet i Hjartdal og Gransherad Sparebank

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Hjartdal og Gransherad Sparebank.

Årsregnskapet som består av: • Balanse per 31. desember 2022 • Resultatregnskap, utvidet resultatregnskap for 2022 • Oppstilling over endringer i egenkapital • Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2022 • Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.	Etter vår mening: • Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og • Gir årsregnskapet et rettviseende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.
--	---

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 banken 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 Hjartdal og Gransherad Sparebanks revisor sammenhengende i 7 år fra valget på forstanderskapsmøtet den 29. februar 2016 for regnskapsåret 2016.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. 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.

Nedskrivning av utlån, garantier og ubenyttede kredittrammer

Beskrivelse av forholdet	Revisjonen av forholdet
Utlån til kunder utgjør MNOK 3 482 (78 %) av bankens samlede eiendeler per 31. desember 2022. Forventet kredittap på utlån og garantier som er kredittforringet utgjør MNOK 12,2. For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 1) og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 2). Bankens anvender modell for beregning av forventet kredittap. Modellen er kompleks og bygger på store mengder data og skjønsmessige vurderinger. Spesielt er følgende parameter sentrale: • Sannsynlighet for mislighold (PD) • Tap ved mislighold (LGD) • Eksponering ved mislighold (EAD) • Definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko Banken benytter Eika sin modell og anbefalte forutsetninger. For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittrisiko og hvor det foreligger indikasjoner på at engasjementet er kredittforringet, foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid (steg 3). Sentralt i vurderinger er identifisering av kredittforringede engasjementer og estimat på forventede fremtidige kontantstrømmer, herunder forventet verdi av underliggende sikkerheter. På grunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittrisiko, nedskrivningens størrelse og estimatene som ligger til grunn for ledelsens vurdering, vurderer vi verdsettelse av utlån til å være et sentralt forhold ved revisjonen.	Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for vurdering av verdi på utlån og vurdert om de er i tråd med kravene i IFRS 9. Relatert til avsetning for forventet tap i steg 1 og 2 har vi blant annet: • Testet generelle IT-kontroller • Kontrollert at banken har foretatt en validering av modellen • Kontrollberegnet stegplassering • Kontrollberegnet tapsavsetning • Vurdert fullstendighet av identifisering av engasjementer med vesentlig økning i kredittrisiko Vi har videre dannet oss en forståelse av bankens kreditthåndtering, identifisering og oppfølging av engasjementer som er kredittforringet (steg 3) og estimerer for forventet tap på disse engasjementene. Relatert til dette har vi blant annet: • Vurdert og testet bankens kontroller for oppfølging av kunder • Vurdert og testet bankens kontroller for identifisering av kredittforringede engasjementer og beregning av forventet tap på disse • Kontrollert mot andre indikatorer at bankens identifikasjon av kredittforringede engasjementer er fullstendig Vi har også vurdert om noteopplysningene knyttet til IFRS 9 og forventet tap på kreditt er tilstrekkelige etter kravene i IFRS 7.

Annen informasjon

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen og annen informasjon i årsrapporten, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke annen informasjon.

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

Konklusjon om årsberetningen

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.

Styret og administrerende banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til bankens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle banken eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

BDO AS
Espen Åsulfen
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Espen Åsulfen

Partner

På vegne av: BDO AS

Serienummer: 9578-5995-4-86713

IP: 188.95.xxx.xxx

2023-03-15 13:26:39 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: 8DXTH-W2HM8-1W0G5-0L4KY-F2GLF-4H2PN

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>