

ÅRSBERETNING 2022

Etne dal Sparebank



INNHALDSFORTEGNELSE

Styrets årsberetning.....	side 3
Resultat og balanse.....	side 9
Noter.....	side 15
Revisjonsberetning.....	side 56

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2022

ETNEDAL SPAREBANK

Etnedal Sparebank er en lokal sparebank med sitt primærmarkedsområde i Etnedal, Nordre Land, Søndre Land og Sør-Aurdal. Banken har avdelinger i Etnedal og Nordre Land, og et representasjonskontor i Søndre Land. Bankens virksomhet er ordinær bankdrift. Banken er distributør av produkter fra Eika Gruppen AS og er deleier i Valdres Eiendomskontor AS.

HOVEDPUNKTER FOR ÅRET 2022

Bankens regnskap rapporteres i henhold til IFRS. Det vises til regnskapsprinsipper i note 1.

Kommentarer og tallstørrelser refererer seg til banken dersom annet ikke fremgår eksplisitt. Tallstørrelser i parentes gjelder tilsvarende periode i fjor.

- Resultat etter skatt: 19,11 (14,39) millioner kroner.
- Rentemargin: 2,37 % (1,82).
- Rentenetto: 48,45 (36,26) millioner kroner.
- Netto andre driftsinntekter: 14,03 (13,31) millioner kroner.
- Driftskostnader: 37,52 (30,94) millioner kroner.
- Kostnadsprosent justert for verdipapirer: 63,29 % (65,39)
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier: 0,45 (-1,18) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 9,81 % (8,51)
- Brutto utlånsvekst inkl. EBK siste 12 måneder: 3,30 % (5,04)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder: -2,90 % (5,45).
- Ren kjernekapitaldekning inkludert konsolidert andel i samarbeidende gruppe ble 20,38 % (18,38). Banken er tilstrekkelig kapitalisert innenfor alle kapitalkrav.

Resultatutvikling

Resultat etter skatt ble 19,11 millioner kroner for 2022. Dette er en bedring på 4,72 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2021. Bedringen er i hovedsak forklart med bedring i rentenettoen.

Resultatet før tap og skatt for 2022 ble 24,95 millioner kroner, sammenlignet med 18,63 millioner kroner for 2021

Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 9,81 % i 2022, sammenlignet med 8,51 % for 2021.

Netto renteinntekter

Bankens netto renteinntekter ble 48,45 millioner kroner for 2022, sammenlignet med 36,26 millioner

kroner for 2021.

Rentemarginen var 2,37 % for 2022, sammenlignet med 1,82 % for 2021.

Norges Bank har i løpet av 2022 satt opp styringsrenten til 2,75. Norges Bank har signalisert at styringsrenten kan settes opp ytterligere gjennom 2023. Banken forventer en rentenetto på tilsvarende nivå i 2023 som i 2022.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjorde kr 14,03 millioner i 2022, sammenlignet med 13,31 millioner kroner i 2021. Positiv utvikling av andre driftsinntekter skyldes i hovedsak økt utbytte fra Eika Gruppen AS.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 37,52 millioner kroner i 2022, sammenlignet med 30,94 millioner kroner på samme tid i fjor. Kostnadene er økt med 6,58 millioner kroner som i hovedsak kommer av økte lønns- og personalkostnader, energikostnader, regulatoriske avgifter og kostnader knyttet til skifte av kjernebanksystem til TietoEvry.

Tap og nedskrivninger

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med 0,45 millioner kroner, sammenlignet med -1,18 millioner kroner i fjor.

For mer informasjon om forfalte og kredittforringede engasjementer vises det til note 9.

Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital er 2,04 milliarder kroner ved utgangen av 2022. Dette tilsvarer en reduksjon på 0,31 % sammenlignet med utgangen av 2021 og skyldes i hovedsak en nedgang i kundeinnskudd.

Ved utgangen av 2022 utgjorde brutto utlån til kunder 1,81 milliarder kroner inkludert porteføljen i Eika Boligkreditt. De siste 12 månedene har brutto utlånsvekst for banken vært 3,30 %.

Personmarkedsandelen i bankens utlånsportefølje inkludert porteføljen i Eika Boligkreditt er 85,38 %.

Ved utgangen av 2022 utgjorde innskuddsvolumet 1,79 milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum de siste 12 månedene er redusert med 2,90 %. Bankens innskuddsdekning er ved utgangen av 2022 på 104,59 %.

Soliditet

Netto ansvarlig kapital på banknivå for 2022 er 206,28 millioner kroner, mot 182,17 millioner kroner i 2021.

Netto ansvarlig kapital inkludert forholdsmessig konsolidering av eierandel i samarbeidende gruppe er 227,62 i 2022, mot 193,10 millioner kroner i 2021.

På konsolidert nivå er ren kjernekapitaldekning 20,38 %, kjernekapitaldekning 20,49 % og kapitaldekning 22,61 %.

Banken innfrir alle kapitalkrav ved utgangen av 2022.

Likviditet og finansiering

Bankens likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Banken har en likviditetsportefølje bestående av innskudd, med unntak av en portefølje med rentebærende verdipapirer på 95,97 millioner kroner. Banken har en betydelig del av sin innskudds-portefølje på oppsigelsestider.

Bankens LCR ved årsskiftet var 218 i 2022, mot 309 i 2021.

Banken har en begrenset portefølje i Eika Boligkreditt som ved årsskiftet var 5,55 % av bankens totale utlånsportefølje medregnet porteføljen i Eika Boligkreditt. Ved behov for likviditetstilførsel vil finansiering av godt sikrede boliglån i Eika Boligkreditt være avlastende.

Årsoppgjørdisposisjoner for 2022

Resultatet etter skatt er 19,11 millioner kroner. Av over-skuddet er det avsatt kr 300.000 til gaver. Totalresultatet for banken er 35,71 millioner kroner. For mer informasjon se note 27 og 29. Det har ikke vært hendelser etter balansedagen som har innvirkning på regnskapet for 2022.

BANKENS FINANSIELLE RISIKOER

Bankens finansielle risiko gjennom året knytter seg til alle finansielle instrumenter banken er eksponert for, men spesielt til utlån og garantier. Bankens virksomhet skal holdes innenfor de rammer for risiko som styret har vedtatt. Virkelig eksponering i forhold til vedtatte rammer blir regelmessig fulgt opp og rapportert til styret.

Rapporten blir utarbeidet av bankens uavhengige kontrollfunksjon.

Bankens finansielle risiko splittes i markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko.

Markedsrisikoen kan bestå av renterisiko, valuta-risiko og aksjekursrisiko.

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom aktiva og passiva. Banken tilbyr i hovedsak fastrente på utlån i Eika Boligkreditt og banken har ikke etablert innskuddsavtaler på fastrente. I tillegg er det fastsatt rammer for sertifikater og obligasjoner.

Banken skal ikke påta seg **valutarisiko** utover eventuelle rammer vedtatt av styret. Banken har valutarisiko knyttet til kontantbeholdninger og pengekrav i fremmed valuta. Eksponeringen er relativt begrenset.

Aksjekursrisiko er knyttet til verdiendringer i samarbeidende selskaper. Beholdningen er behandlet som anleggsmidler, men er vurdert til markedsverdi.

Kredittrisiko er risiko for at låntaker ikke vil eller ikke er i stand til å betale lån tilbake. Med unntak for utlån og garantier til kunder er bankens kredittrisiko hovedsakelig knyttet til plassering av midler i obligasjoner og som innskudd i andre finansinstitusjoner.

Likviditetsrisiko er risiko for manglende likviditet til å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Banken prioriterer høy innskuddsdekning og god spredning blant innskyterne. Banken har trekkrettigheter som ved utgangen av året ikke var trukket opp. Banken hadde ved utgangen av 2022 en LCR (Liquidity Coverage Ratio) på 218 og NSFR (Net Stable Funding Ratio) på 143. Dette er godt over både offentlige krav og bankens interne mål. Kontantstrømoppstillingen viser anskaffelsen og anvendelsen av likvide midler. Denne skal sammen med øvrige regnskapsopplysninger gi informasjon om bankens evne til å generere likvider og bankens behov for finansiering.

Kontrollrisiko

Styret har vedtatt rammeverket for internkontroll i henhold til fastsatte lover og forskrifter.

Styring og kontroll er sikret gjennom arbeidsdeling mellom styret, banksjef, fagansvarlig og ansvarlig for de uavhengige kontrollfunksjonene. Det gjennomføres kvalitetskontroller og kontrolltiltak på virksomhetsområder der risikoen blir vurdert til å være vesentlig.

Kontrollene blir utført med bakgrunn i instruksjer og kontrollplaner, og styret blir orientert i periodiske rapporter.

Det er tegnet egen styre- og ledelsesansvars-forsikring som dekker enhver fysisk person, som er tidligere, nåværende eller fremtidig medlem av styret eller ledelsen.

Forsikringen omfatter: erstatningsansvar for formueskade som følge av krav fremsatt første gang mot sikrede i forsikrings- perioden, som følge av en påstått ansvars- betingende handling eller unnlatelse i sikredes egenskap av medlem av styret og/eller ledelsen, samt for ansatt som kan på dra seg et selvstendig ledelsesansvar eller medvirkningsansvar.

EIKA ALLIANSEN

Eika Alliansen er et av de viktigste bidragene til norske lokalsamfunn

Etnedal Sparebank er aksjonær i 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 med avgjørende bidrag til vekst, utvikling og verdiskaping i sine lokalsamfunn.

Alliansebankene 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 lokalbankene

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 TietoEvy. 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 lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 59 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurranse-dyktig 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 konkurranse-kraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på ca. 120 milliarder kroner og er følgelig en viktig bidragsyter til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR

Miljø og bærekraft

Bærekraft blir et stadig viktigere tema i dagens samfunn og bankens kunder og andre interessenter etterspør i stadig større grad informasjon om bærekraft og klimarisiko. Etnedal Sparebank ser på bærekraft og klimarisiko som strategisk viktige temaer for den langsiktige verdiskapningen og for vår rolle som en solid og ansvarlig samfunnsaktør.

FNs bærekraftsmål

FNs bærekraftsmål er verdens felles arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe

klimaendringene innen 2030. Som bank har vi påvirkning på de fleste av FNs bærekraftsmål, men Etnedal Sparebank har valgt å ha ekstra fokus på tre bærekraftsmål hvor vi anser at banken kan påvirke positivt på en effektiv måte. De prioriterte målene for vår virksomhet er mål nummer 5, 11 og 13 som er likestilling mellom kjønnene, bærekraftige lokalsamfunn og stoppe klimaendringene.



Bankens arbeid med miljø

Som et ledd i bankens arbeid med miljø har banken i hovedsak iverksatt tre tiltak:

- Egen dedikert bærekraftsansvarlig
- Sertifisere banken gjennom stiftelsen Miljøfyrtårn
- Grønne produkter

Eika bidrar til et bærekraftig Norge

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.

Etnedal Sparebanks rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og våre 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 banken et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Sammen med Eika 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.

Menneskerettigheter - Etske retningslinjer

Det er nedfelt i bankens etiske retningslinjer at Etnedal Sparebank ikke skal bidra til forretninger og prosjekter som utgjør en uakseptabel risiko for at vi medvirker til uetiske handlinger eller unnlatelser. Eksempler på dette er krenkelser av humanitære prinsipper, krenkelser av menneskerettigheter, korrupsjon eller miljøødeleggelser. Bankens forvalter kundenes midler og skal fremstå som en troverdig samarbeidspartner både for kunder og andre forbindelser. Bankens er derfor i særlig grad avhengig av omverdenens tillit. De etiske

retningslinjene blir regelmessig oppdatert, og vesentlige endringer blir informert om spesielt.

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

Etnedal Sparebank ønsker å etablere langsiktige ansettelsesforhold gjennom å gi konkurranse-dyktige, forutsigbare og trygge vilkår. I forbindelse med gjennomføring av internkontrollforskriften for HMS blir det gjennomført en kartlegging av arbeidsmiljøet. Rapporten fra undersøkelsene viser at de fysiske arbeidsforholdene generelt er gode. Arbeidsplassene er godt tilrettelagt, men der det er påpekt relevante forbedringsmuligheter blir det gjennomført tiltak.

Statistikken over sykefravær i banken for 2022 viser et sykefravær på 3,43 %, mot 2,73 % i 2021.

Åpenhetsloven

Etnedal Sparebank er underlagt reglene i Lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven), herunder plikten til å redegjøre for aktsomhetsvurderinger. Bankens redegjørelse vil publiseres på bankens hjemmesider www.etnedalsparebank.no innen den lovfastede fristen 30. juni 2023.

Likestilling og diskriminering

Det er bankens holdning at ansatte, uavhengig av kjønn, skal behandles likt og gis like muligheter til utvikling. Bankens forholder seg videre til de anbefalinger som er gitt fra Finans Norge vedrørende valg av tillitsvalgte til forstandskapet, komiteer og styret. Bankens forstandskap har en kvinneandel på 42 % eksterne forstandere og en kvinneandel på 67 % forstandere valgt av de ansatte. Forstandskapet ledes av en mann, og nestleder er en kvinne. Forstandskapets valgkomité hadde ved årsskiftet en kvinneandel på henholdsvis 33 % (3 medlemmer). Valgkomiteen ledes av en mann. Av styrets 4 eksterne styremedlemmer er 2 kvinner. Styret ledes av en kvinne, og nestleder er en mann. Styremedlem valgt av de ansatte er en kvinne. Ledergruppen består av 3 menn og 1 kvinne. Banksjef er en mann.

Blant alle bankansatte i hele organisasjonen er andelen kvinner 58 %.

Det er ikke vurdert som nødvendig å iverksette ytterligere tiltak knyttet til diskriminering.

Virksomhetsstyring

Etnedal Sparebank er avhengig av tillit fra kunder, offentlige myndigheter og samfunnet for øvrig. Bankens skal gi riktig informasjon om bankens virksomhet og tjenester på en åpen og ærlig måte. Våre medarbeidere skal kjennetegnes av høy etisk standard og vise en atferd som oppfattes som tillitsvekkende, ærlig og redelig. Dette i henhold til gjeldende lover, forskrifter, bransjenormer, interne retningslinjer og de normer som ellers gjelder i samfunnet.

Ansatte og tillitsvalgte i Etnedal Sparebank skal:

- Kjennetegnes av høy etisk standard, god eierstyring og selskapsledelse.
- Ha nulltoleranse for korrupsjon, bestikkelser og annen økonomisk kriminalitet
- Ha en åpen, ærlig og tydelig kommunikasjon til alle interessenter som kunder, ansatte, eiere, samarbeidspartnere og samfunnet for øvrig
- Være en aktiv og lyttende aktør som sikrer retten til effektiv klageadgang for berørte parter gjennom forsvarlige prosesser
- Holde orden i eget hus og prioriterer miljøvennlige løsninger

AKTIV VALDRES EIENDOMSKONTOR

Etnedal Sparebank er, sammen med Valdres Sparebank, eiere av Valdres Eiendomskontor AS. Etnedal Sparebank eier 601 aksjer tilsvarende i overkant 1/3 av selskapet.

Valdres Eiendomskontor AS er lokalisert på Fagernes og utøver meglervirksomhet i hele Valdres. Valdres Eiendomskontor AS driver meglervirksomhet i samarbeid med Aktiv Eiendomsmegling AS.

UTSIKTER 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.

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.

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.

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.

NHOs forventningsbarometer for innlandet viser at innlandet har en svakere markedssituasjon og utsikter enn resten av landet. Bedriftene i Innlandet forventer nedgang både i driftsresultat, investeringer og salgspriser. Færre bedrifter har knapphet på arbeidskraft, men mindre behov for arbeidskraft. Det er en blandet markedssituasjon i fylkene, men fellesnevneren er at utsiktene er negative i alle fylker.

Bankens utlånstap har samlet sett vært lave gjennom en periode med stor usikkerhet. Banken må ta høyde for økte tapskostnader i 2023. Strengere regulatoriske krav og mulighet for økte tapskostnader gjør at banken også i 2023 må styre mot en moderat utlånsvekst. Bankens lønnsomhet er likevel forventet opprettholdt fremover som følge av økte netto renteinntekter og provisjonsinntekter.

Bankens store prosjekt i 2023 er skifte av kjernebankleverandør fra SDC til TietoEvry. Prosjektet er både stort og risikofylt. Banken er av de siste bankene i Eika Alliansen som gjennomfører konvertering. Erfaringer fra gjennomført konverteringen hos andre Eika-banker gjør oss trygge på at konverteringen også vil bli vellykket for vår bank.

Styret bekrefter at forutsetningene om fortsatt drift er til stede.

TAKK

Bransjens utvikling stiller store krav til bankens ansatte som følge av økte reguleringer fra myndighetene, og økt konkurranse om kunden fra våre konkurrenter. Styret ønsker å takke bankens ansatte for den lojaliteten og innsatsen som hver dag utøves for at banken skal nå sine mål. Styret ønsker også å takke gode samarbeidspartnere i Eika-Alliansen for deres bidrag til at vår bank kan fortsette å være en selvstendig lokalbank også i fremtiden.

Til slutt ønsker styret å takke bankens kunder for deres oppslutning om banken, og med ønske om et fortsatt godt samarbeid i 2023.

Dokka, den 31. desember 2022 / 10. mars 2023


Anne Kristin Sagbakken
Styreleder


Stig Lunde
Nestleder


Trond Tåje
Styremedlem


Ann-Kirsti Seiersten
Styremedlem


Gro Østensen
Styremedlem


Stian A. Skårén
Banksjef

RESULTATREGNSKAP *(beløp i hele tusen)*

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2022	2021
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	Note 1,2	61.726	46.652
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		2.183	628
Rentekostnader og lignende kostnader		15.462	11.017
Netto renteinntekter	Note 18	48.446	36.264
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	Note 19	11.655	11.849
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	Note 19	1.212	1.139
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	Note 27	3.636	2.475
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 19	-452	-217
Andre driftsinntekter	Note 19	401	344
Netto andre driftsinntekter	Note 20	14.028	13.312
Lønn og andre personalkostnader	Note 20,34	15.421	13.841
Andre driftskostnader	Note 21	21.502	16.493
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 29	600	609
Sum driftskostnader før kredittap		37.523	30.943
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 3,11	452	-1.184
Resultat før skatt		24.498	19.815
Skattekostnad	Note 22	5.393	5.428
Resultat av ordinær drift etter skatt		19.105	14.388
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Revaluering av eiendom	Note 29	8.770	0
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 27	10.024	1.659
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultat	Note 22	2.192	0
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		16.602	1.659
Totalresultat		35.707	16.047

BALANSE *(beløp i hele tusen)*

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 24	75.894	7.005
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 24	100.462	217.132
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-13, 24	1.699.863	1.682.356
Rentebærende verdipapirer	Note 25	95.971	98.512
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 26-28	47.388	27.861
Varige driftsmidler	Note 29	16.410	8.240
Andre eiendeler	Note 30	1.725	3.026
Sum eiendeler	Note 23	2.037.711	2.044.133

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 31	1.989	1.305
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 14,24,32	1.785.347	1.838.691
Annen gjeld	Note 34	9.780	6.220
Pensjonsforpliktelser	Note 34	0	0
Betalbar skatt	Note 22	6.009	5.571
Utsatt skatt	Note 22	1.508	0
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	542	239
Ansvarlig lånekapital	Note 24,33	20.036	15.014
Sum gjeld	Note 23,35	1.825.212	1.867.040
Fond for urealiserte gevinster		30.682	14.081
Sparebankens fond		181.518	162.713
Gavefond		300	300
Sum egenkapital	Note 4	212.500	177.093
Sum gjeld og egenkapital		2.037.711	2.044.133

Dokka, den 31. desember 2022 / 10. mars 2023


Anne Kristin Sagbakken
Styreleder


Ann-Kirsti Seiersten
Styremedlem


Stig Lunde
Nestleder


Gro Østensen
Styremedlem


Trond Tåje
Styremedlem


Stian A. Skårén
Banksjef

ENDRINGER I EGENKAPITAL

Opptjent egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2021	162.713	300	14.081	177.093
Resultat av ordinær drift etter skatt	18.805	300		19.105
Revaluering av eiendom			8.770	8.770
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			10.024	10.024
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultat			-2.192	-2.192
Totalresultat 31.12.2022	18.805	300	16.602	35.707
Utbetaling gaver		-300		-300
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster				0
Andre egenkapitaltransaksjoner				0
Egenkapital 31.12.2022	181.518	300	30.683	212.500
Egenkapital 31.12.2020	148.625		12.422	161.047
Resultat av ordinær drift etter skatt	14.088			14.088
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			1.659	1.659
Avsatt til gaver		300		300
Totalresultat 31.12.2021	14.088	300	1.659	16.047
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster				0
Andre egenkapitaltransaksjoner				0
Egenkapital 31.12.2021	162.713	300	14.081	177.093

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2022	2021
Resultat		
Kostnader i % av inntekter justert for VP	63,29 %	65,39 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	21,27 %	6,14 %
Egenkapitalavkastning (Basert på ordinært resultat)	9,81 %	8,51 %
Egenkapitalavkastning (Basert på utvidet resultat)	14,95 %	9,49 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,29 %	23,36 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,23 %	-0,09 %
Utlånsmargin hittil i år	1,42 %	2,33 %
Netto rentemargin hittil i år	2,37 %	1,82 %
Resultat før andre inntekter og kostnader som % av GFK	0,93 %	0,72 %
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	15,48 %	13,05 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	6,50 %	3,94 %
Innskuddsdekning	104,59 %	108,86 %
Innskuddsvekst (12mnd)	-2,90 %	5,45 %
Utlånsvekst (12 mnd)	1,05 %	6,81 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	3,30 %	5,04 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.047.142	1.993.411
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	2.131.602	2.066.107
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,03 %	-0,07 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,41 %	0,40 %
Soliditet*		
Ren kjernekapitaldekning	19,81 %	18,62 %
Kjernekapitaldekning	19,81 %	18,62 %
Kapitaldekning	21,93 %	20,29 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,14 %	8,10 %
<i>*På banknivå</i>		
Likviditet		
LCR	218	309
NSFR	143	155

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	2022	2021
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-17.959	-107.630
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	58.819	45.914
Overtatte eiendeler	0	0
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	-53.344	95.071
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-14.810	-10.464
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner	684	-20
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	2.907	623
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	2.542	-88.507
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	2.183	628
Netto provisjonsinnbetalinger	10.443	10.710
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-452	-327
Utbetalinger til drift	-31.324	-30.482
Betalt skatt	-5.571	-3.009
Annen utbetaling	0	100
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-45.882	-87.393
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	0	
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	-169
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-11.082	2.697
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	1.476	
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	3.636	2.475
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-5.970	5.002
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	0	0
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	0	0
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	0	0
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	0	0
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	0	0
Netto inn-/utbetaling ved utstedelse/forfall ansvarlige lån	5.023	0
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	0	0
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	0	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-653	-436
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	0	0
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	0	0
Renter på fondsobligasjon	0	0
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	0	0
Kjøp og salg av egne aksjer	0	0
Utbetalinger fra gavefond	-300	-200
Emisjon av egenkapitalbevis	0	0
Utbytte til egenkapitalbeviserne	0	0
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	4.070	-636
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-47.782	-83.026
Likviditetsbeholdning 1.1	224.137	307.164
Likviditetsbeholdning 31.12	176.355	224.137

Likvidetsbeholdning spesifisert:

Konter og kontantekvivalenter	75.894	7.005
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	100.462	217.132
Likviditetsbeholdning	176.355	224.137

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2022

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

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 trådt 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

Segmentinformasjon etter IFRS 8 må presenteres av selskaper som har, eller planlegger å gjøre, gjelds- eller egenkapitalinstrumenter tilgjengelig for alminnelig omsetning. Dette gjelder ikke for Etnedal Sparebank.

INNETKTSFØRING

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 resultatføres 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 ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Etnedal Sparebank beregner effektiv rente på to ulike måter, avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikke er, kredittforringet ved første gangs balanseføring. Banken har ikke engasjementer som er kredittforringet ved første gangs balanseføring. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring, benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap. For lån som er kredittforringet ved første gangs balanseføring, korrigeres kontraktsfestede kontantstrømmer for forventede tap. Den effektive renten betegnes da som en kredittjustert effektiv rente.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes på linjen for netto renteinntekter.

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

Leieinntekter fra operasjonelle leieavtaler inntektsføres løpende med like beløp, etter hvert som de opptjenes.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

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

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

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.

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 overandrer 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 normalt 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 gevinst/(tap) på finansielle instrumenter" i den perioden de oppstår.

SIKRINGSBOKFØRING

Etnedal Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

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

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

VALUTA

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

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre.

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

Bygninger vurderes til virkelig verdi fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Virkelig verdi underbygges ved uavhengig takst. Økning i en bygningsverdi regnskapsføres i andre inntekter og kostnader. En verdiøkning resultatføres i den grad det tidligere er resultatført nedskrivninger på samme bygg. En nedskrivning regnskapsføres først mot eventuelle tidligere verdiøkninger/oppskrivninger av samme bygg over andre inntekter og kostnader, og deretter resultatføres resterende beløp. Ved

avhendelse blir andelen av fond for verdiendringer knyttet til den avhendede eiendelen reklassifisert til annen egenkapital.

Ved verdiregulering av bygninger blir akkumulerte avskrivninger eliminert mot eiendelens brutto balanseførte verdi, og nettobeløpet omarbeidet til eiendelens verdiregulerte beløp.

Det vises til note 29.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

LEIEAVTALER

Innføring av IFRS 16 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 USD 5.000) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført.

Leieavtalen til bankens kontor i Hov i Søndre Land faller inn under disse unntakene og innregnes løpende som andre driftskostnader.

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. Bankens 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

Formuesskatten er fra og med 2022 klassifisert som annen driftskostnad.

Det er innført finanssskatt på lønnsgrunnlaget fra 2017. Finanssskatt på lønnsgrunnlaget beregnes i prosent med utgangspunkt i grunnlaget for arbeidsgiveravgift for de finanssskattepliktige virksomhetene. Skattesatsen er 5 prosent. Banken er finanssskattepliktig.

PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2016 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.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

NOTE 2 – KREDITTRISIKO

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Banken har fra og med 1.1.2021 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 eksponeringer.
 - For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

Ny definisjon av mislighold innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karenperioden 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 vektet ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

- Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling.
- Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.
For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.
For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, beregnes sannsynlighet for misligholds over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og recalibreres 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 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.

Forventningene til framtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). I basissceneriet er det benyttet makroprognoser fra SSBs rapport «Konjunkturtendensene», samt at det er benyttet en skjønnsmessig ekspertvurdering av sjeføkonom i Eika Gruppen for å få en lengre prognoseperiode enn hva som framgår av SSB-rapporten.

Tabellen viser makroprognoser for basis-scenariet.

Makroprognoser	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Sysselsatte personer	3,8	0,0	0,2	(0,2)	0,5	0,5
BNP Fastlands-Norge	3,8	1,2	1,6	1,2	1,5	1,5
Pengemarkedsrente (nivå)	2,0	3,3	2,7	2,4	2,3	2,3
Arbeidsledighetsrate (nivå)	3,3	3,7	3,7	4,1	4,0	4,0

Opp- og nedsidescenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med basisprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stresstester. Tabellen viser antall standardavviks utslag per år.

	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Antall standardavvik	2,5	1,5	0,5	0,25	0,0

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

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå PM. En faktor 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.

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

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå BM.

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

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken går kvartalsvis gjennom utlånsporteføljen med formål om å identifisere engasjementer som kan påføre banken et tap ved mislighold. Arbeidet er risikobasert og banken gjør et uttrekk av engasjementer som vurderes individuelt basert på at engasjementet har ett eller flere av disse egenskapene. Banken gjennomgår den delen av bedriftsporteføljen som vurderes mest risikoutsatt årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Nedskrivningen beregnes i tre scenarioer; basis, oppside og nedside, som vektes med hhv. 80, 10 og 10 prosent. Banken 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.

KREDITTRISIKO

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

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	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet 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 %

NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

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

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

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

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelse vil være beheftet med usikkerhet.

Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 - KAPITALDEKNING

	Bank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tall i tusen kroner	2022	2021	2022	2021
Opptjent egenkapital	181.818	162.713	167.459	133.338
Overkursfond			9.973	8.629
Utjevningsfond			1.152	1.266
Annen egenkapital			30.781	35.959
Fond for urealiserte gevinster	30.682	14.081		
Gavefond				
Sum egenkapital	212.500	176.794	209.364	179.192
Fradrag Vipps VBB	-2.101	-1.784	-2.171	-1.825
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-143	-126	-151	-142
Fradrag for ikke vesentlige inv.	-23.976	-7.710		
Fradrag i ren kjernekapital			-1.848	-1.351
Ren kjernekapital	186.279	167.173	205.194	175.874
Fondsobligasjoner	0	0	1.097	986
Fradrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	186.279	167.173	206.291	176.860
Tilleggskapital - ansvarlig lån	20.000	15.000	21.331	16.238
Fradrag i tilleggskapitalkapital				
Netto ansvarlig kapital	206.279	182.173	227.621	193.098
Eksporeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	2.594	2.178	5.167	4.482
Offentlige eide foretak				
Institusjoner	10.498	17.393	13.762	21.046
Foretak	19.214	16.866	23.063	20.703
Massemarked			13.604	8.832
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	665.328	645.375	687.590	673.839
Forfalte engasjementer	16.612	31.723	17.088	32.045
Høyrisiko-engasjementer	47.039	29.543	47.039	29.543
Obligasjoner med fortrinnsrett	6.751	7.239	7.510	8.004
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	10.858	13.831	10.858	13.831
Andeler i verdipapirfond			519	428
Egenkapitalposisjoner	21.310	19.306	32.441	21.428
Øvrige engasjement	40.885	26.528	42.898	27.880
CVA-tillegg			1.025	1.879
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	841.090	809.983	902.562	863.941
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	99.468	87.823	104.203	91.559
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			1.564	1.122
Sum beregningsgrunnlag	940.559	897.806	1.006.765	956.622
Kapitaldekning i %	21,93 %	20,29 %	22,61 %	20,19 %
Kjernekapitaldekning	19,81 %	18,62 %	20,49 %	18,49 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,81 %	18,62 %	20,38 %	18,38 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,14 %	8,10 %	9,46 %	8,02 %

NOTE 5 - RISIKOSTYRING

RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risiki. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle 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.

LIKVIDITETSRISIKO

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut ifra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i eiendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

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

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 forretningsriskikrisiko 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 kundebehandling som sikrer at bankens kunder kan ta bevisste og velinformerte valg.

Forretnings- og strategisk risiko følges systematisk opp gjennom langtidsplaner, ICAAP-prosesser og fortløpende vurderinger av måloppnåelse.

Banken og Eika har signert en avtale med TietoEvry om levering av kjernebanktjenester over fem år med mulighet for forlengelse på totalt fire år. Dette vil i en overgangsperiode medføre økte kostnader, men er forutsatt å gi banken bedre innovasjonstakt og reduserte IT-kostnader på lengre sikt og dermed styrke vår konkurransekraft.

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. Banken 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 integrert i bankens kredittprosess. Da banken er lite eksponert mot blant annet olje og gassnæringen anses næringseiendom, bygg og anlegg samt landbruk 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. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber kontinuerlige 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			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.226.008	24.580	0	1.250.588	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	270.960	75.656	0	346.617	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	18.438	54.435	0	72.873	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	36.842	36.842	
Sum brutto utlån	1.515.407	154.671	36.842	1.706.920	
Nedskrivninger	-626	-1.211	-5.220	-7.057	
Sum utlån til balanseført verdi	1.514.781	153.460	31.622	1.699.863	

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.133.158	14.511	0	1.147.669	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	205.233	52.553	0	257.786	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	2.888	25.243	0	28.132	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	9.041	9.041	
Sum brutto utlån	1.341.280	92.307	9.041	1.442.628	
Nedskrivninger	-219	-358	-1.008	-1.585	
Sum utlån til bokført verdi	1.341.061	91.949	8.033	1.441.043	

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	92.850	10.069	0	102.919	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	65.727	23.103	0	88.830	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	15.550	29.191	0	44.742	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	27.801	27.801	
Sum brutto utlån	174.127	62.363	27.801	264.292	
Nedskrivninger	-407	-852	-4.213	-5.472	
Sum utlån til bokført verdi	173.721	61.511	23.588	258.820	

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet*

Ubenyttede kreditter og garantier

(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	33.853	951	0	34.804
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	13.783	1.278	0	15.060
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	10	175	0	186
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	1.076	1.076
Sum ubenyttede kreditter og garantier	47.646	2.404	1.076	51.126
Nedskrivninger	-54	-13	-458	-526
Netto ubenyttede kreditter og garantier	47.592	2.391	618	50.600

* uten garantier Eika Boligkreditt

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Brutto utlån

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.259.578	23.262	0	1.282.839
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	246.846	53.728	0	300.574
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	17.789	64.040	0	81.829
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	23.859	23.859
Sum brutto utlån	1.524.213	141.029	23.859	1.689.101
Nedskrivninger	-2.737	-1.038	-2.969	-6.745
Sum utlån til balanseført verdi	1.521.476	139.991	20.890	1.682.356

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Personmarkedet

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.174.530	12.242	0	1.186.772
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	189.955	44.089	0	234.044
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	12.504	32.741	0	45.245
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	2.540	2.540
Sum brutto utlån	1.376.989	89.072	2.540	1.468.601
Nedskrivninger	-193	-544	-182	-920
Sum utlån til bokført verdi	1.376.795	88.527	2.359	1.467.682

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
Bedriftsmarkedet

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	85.048	11.019	0	96.068
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	56.891	9.639	0	66.530
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	5.285	31.299	0	36.584
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	21.319	21.319
Sum brutto utlån	147.224	51.958	21.319	220.500
Nedskrivninger	-2.544	-494	-2.788	-5.825
Sum utlån til bokført verdi	144.680	51.464	18.531	214.675

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet
Ubenyttede kreditter og garantier

(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	25.762	1.371	0	27.133
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	13.832	6.958	0	20.790
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	237	1.792	0	2.030
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	4.479	4.479
Sum ubenyttede kreditter og garantier	39.831	10.120	4.479	54.430
Nedskrivninger	-42	-30	-141	-213
Netto ubenyttede kreditter og garantier	39.789	10.091	4.338	54.217

NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2022	2021
Kasse-, drifts- og brukskreditter	25.804	25.901
Byggelån	47.580	48.633
Nedbetalingslån	1.633.535	1.614.566
Brutto utlån og fordringer på kunder	1.706.920	1.689.101
Nedskrivning steg 1	-626	-2.737
Nedskrivning steg 2	-1.211	-1.038
Nedskrivning steg 3	-5.220	-2.969
Netto utlån og fordringer på kunder	1.699.863	1.682.356
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	100.226	60.278
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	1.800.089	1.742.634

Brutto utlån fordelt på geografi	2022	2021
Innland Fylke ellers	1.371.283	1.308.792
Oslo/Viken	215.250	308.716
Øvrig fylker	120.387	71.593
Sum	1.706.920	1.689.101

NOTE 8 - KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	9.041	-1.008	8.033
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	400	-67	333
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	9.748	-3.442	6.306
Annen næring	18.728	-703	18.025
Sum	37.918	-5.220	32.698

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	2.540	-182	2.359
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	175	-123	52
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	4.410	-1.096	3.313
Annen næring	21.213	-1.569	19.644
Sum	28.338	-2.969	25.368

Kredittforringede engasjementer	2022	2021
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	5.378	0
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	0	25.797
Nedskrivning steg 3	-835	-2.788
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	4.543	23.009
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	3.663	0
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	28.877	2.540
Nedskrivning steg 3	-4.385	-182
Netto andre kredittforringede engasjementer	28.155	2.359
Netto kredittforringede engasjementer	32.698	25.368

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2022		2021	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	9.041	23,8 %	2.540	9,0 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	27.112	71,5 %	25.797	91,0 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	1.764	4,7 %	0	0,0 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	37.918	100 %	28.338	100 %

NOTE 9 – KREDITTFORRINGEDE OG FORFALTE LÅN

	Ikke forfalte utlån	Over 1 t.o.m. 3 mnd.						Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede 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					
2022											
Privatmarkedet	1.435.905	1.345	0	5.378	0	0	6.723	9.041	5.090		3.663
Bedriftsmarkedet	259.302	0	4.990	0	0	0	4.990	27.801	0		25.409
Totalt	1.695.206	1.345	4.990	5.378	0	0	11.713	36.842	5.090		29.072
2021											
Privatmarkedet	1.466.349	2.252	0	0	0	0	2.252	2.540	0		2.540
Bedriftsmarkedet	216.340	4.159	0	0	0	0	4.159	21.319	0		20.909
Totalt	1.682.689	6.412	0	0	0	0	6.412	23.859	0		23.449

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

NOTE 10 – EKSPONERING PÅ UTLÅN

2022		Ned- skriving	Ned- skriving	Ned- skriving	Ubenyttede		Taps- avsetning	Taps- avsetning	Taps- avsetning	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	steg 1	steg 2	steg 3	kreditter	Garantier	steg 1	steg 2	steg 3	
Personmarkedet	1.442.628	-219	-358	-1.008	12.327	5.276	-1	-1	0	1.458.644
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	99.786	-230	-331	0	7.612	374	-5	-4	0	107.202
Industri	8.491	-2	-12	-67	4.107	1.118	-1	-5	-333	13.296
Bygg, anlegg	29.001	-29	-327	0	8.408	580	-15	-1	0	37.617
Varehandel	11.019	-45	-7	0	3.021	550	-1	-1	0	14.536
Transport og lagring	6.545	-11	0	0	324	1.535	0	0	0	8.393
Eiendomsdrift og tjenesteyting	63.379	-64	-164	-3.442	5.857	292	-31	-3	0	65.823
Annen næring	46.072	-26	-12	-703	4.614	1.548	-1	0	-125	51.367
Sum	1.706.920	-626	-1.211	-5.220	46.270	11.273	-54	-13	-458	1.756.880

2021		Ned- skriving	Ned- skriving	Ned- skriving	Ubenyttede		Taps- avsetning	Taps- avsetning	Taps- avsetning	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	steg 1	steg 2	steg 3	kreditter	Garantier	steg 1	steg 2	steg 3	
Personmarkedet	1.468.602	-193	-419	-182	22.070	5.306	-2	-5	0	1.495.176
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	60.148	-43	-90	0	2.449	374	0	-1	0	62.836
Industri	10.889	-4	-23	0	3.941	1.118	-2	-10	0	15.910
Bygg, anlegg	22.416	-11	-121	-123	3.986	681	-2	-12	0	26.815
Varehandel	12.347	-9	-33	0	2.298	700	0	0	0	15.302
Transport og lagring	5.796	-2	-12	0	919	1.627	0	0	0	8.327
Eiendomsdrift og tjenesteyting	61.825	-76	-201	-1.096	8.017	292	-35	-1	0	68.724
Annen næring	47.080	-2.397	-139	-1.569	4.115	1.539	-1	-2	-141	48.485
Sum	1.689.101	-2.737	-1.038	-2.969	47.795	11.636	-42	-30	-141	1.741.574

NOTE 11- NEDSKRIVNINGER, TAP, FINANSIELL RISIKO

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregningstidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Banken har i 2022 tilbakeført kr 2.368.000 nedskrevet som tilleggsavsetning som følge av Covid-19-pandemien.

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid 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.

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	193	544	307	1.045
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	4	-76	0	-72
Overføringer til steg 2	-6	54	0	48
Overføringer til steg 3	0	-20	242	222
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	2.380	125	4	2.508
Utlån som er fraregnet i perioden	-53	-80	-125	-258
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-19	-67	580	494
Andre justeringer	-2.279	-123	0	-2.402
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022	219	358	1.008	1.585

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	1.376.989	89.072	2.540	1.468.601
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	20.934	-20.934	0	0
Overføringer til steg 2	-26.036	26.036	0	0
Overføringer til steg 3	-2.318	-4.135	6.453	0
Nye utlån utbetalt	440.571	27.727	0	468.298
Utlån som er fraregnet i perioden	-468.861	-25.459	48	-494.271
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022	1.341.280	92.307	9.041	1.442.628

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	2.543	494	2.803	5.840
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	8	-104	0	-96
Overføringer til steg 2	-1	24	0	23
Overføringer til steg 3	-3	-54	3.110	3.053
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	53	16	170	240
Utlån som er fraregnet i perioden	-83	-121	-2.455	-2.659
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-9	268	599	858
Andre justeringer	-2.102	330	-15	-1.787
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	407	852	4.213	5.472

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	147.224	51.958	21.319	220.500
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	8.922	-8.922	0	0
Overføringer til steg 2	-3.489	3.489	0	0
Overføringer til steg 3	-1.764	-3.293	5.057	0
Nye utlån utbetalt	52.959	19.925	0	72.884
Utlån som er fraregnet i perioden	-29.724	-793	1.425	-29.092
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	174.127	62.363	27.801	264.292

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	42	30	0	72
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	-2	0	-2
Overføringer til steg 2	0	1	0	1
Overføringer til steg 3	-3	-9	333	321
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	10	1	0	11
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-29	-18	0	-47
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-3	9	0	7
Andre justeringer	37	0	125	162
Nedskrivninger pr. 31.12.2022	54	13	458	526

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	41.334	10.120	4.479	55.933
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	220	-220	0	0
Overføringer til steg 2	-231	231	-333	-333
Overføringer til steg 3	0	-333	-333	-666
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	17.317	6	0	17.323
Engasjement som er fraregnet i perioden	-10.994	-7.401	-2.737	-21.131
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2022	47.646	2.404	1.076	51.126

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2022	2021
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	2.969	4.286
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	780	859
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.443	304
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.849	-2.531
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-123	51
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	5.220	2.969

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2022	2021
Periodens endring i forventet tap (steg 1)	-2.099	-105
Periodens endring i forventet tap (steg 2)	156	281
Periodens endring i steg 3 på utlån	2.449	-1.361
Periodens endring i steg 3 på garantier	0	1
Periodens konstaterte tap, hvor det tidligere er foretatt individuelle nedskr.	125	51
Periodens konstaterte tap, hvor det ikke er foretatt individuelle nedskrivninger	1	42
Periodens inngang på tidligere perioders konstaterte tap	-180	-93
Tapskostnader i perioden	452	-1.184

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2022 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i banken 6,31 % (2021: 6,96 %) av brutto engasjement. Banken har ett konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 10,06 % av kjernekapital.

	2022	2021
10 største engasjement	111.323	121.668
Totalt brutto engasjement	1.764.463	1.748.532
i % brutto engasjement	6,31 %	6,96 %
Kjernekapital	186.279	167.173
i % kjernekapital	59,76 %	72,78 %
Største engasjement utgjør	10,06 %	12,69 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer. Av netto ansvarlig kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheter

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	679.751	533.766	724.333	505.677	612.849	1.031.859	626.125	411.615
Steg 2	1.224.030	891.414	1.007.550	1.413.178	1.091.962	1.813.139	1.661.656	536.133

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.

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

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

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivningen vil endres

hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års

løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved en isolert

stigning i 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. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å

ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default scenarioet, viser effekten ved et isolert fall i

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						75 894	75 894
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						100 462	100 462
Netto utlån til og fordringer på kunder	13 107	11 542	51 197	153 084	1 266 481	204 453	1 699 863
Rentebærende verdipapirer	21 161	74 810					95 971
Øvrige eiendeler						47 388	47 388
Sum finansielle eiendeler	34.268	86.351	51.197	153.084	1.266.481	428.196	2.019.577
Innlån fra kredittinstitusjoner						1 989	1 989
Innskudd og andre innlån fra kunder	326 592	27 589	162 848			1 268 319	1 785 347
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							0
Øvrig gjeld						17 839	17 839
Ansvarlig lånekapital		36		20 000			20 036
Fondsobligasjonskapital som EK							0
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	2 650	6 422				48 381	57 453
Sum forpliktelser	329.242	34.047	162.848	20.000	0	1.336.528	1.882.664

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	0

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						7 005	7 005
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						217 132	217 132
Netto utlån til og fordringer på kunder	11 253	37 890	80 611	209 381	1 343 220		1 682 356
Rentebærende verdipapirer		9 043	18 078	71 391			98 512
Øvrige eiendeler						27 861	27 861
Sum finansielle eiendeler	11.253	46.933	98.689	280.772	1.343.220	251.999	2.032.867

Innlån fra kredittinstitusjoner						1 305	1 305
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 277 975	395 277	165 439				1 838 691
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							0
Øvrig gjeld						12 030	12 030
Ansvarlig lånekapital		125	15 376				15 501
Fondsobligasjonskapital som EK							0
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	10 148					49 297	59 445
Sum forpliktelser	1.288.123	395.402	180.815	0	0	62.631	1.926.971

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0

NOTE 15 - VALUTARISIKO

Banken har kun valutarisiko som skyldes avtale om kjøp av tjenester fra SDC, samt kun en mindre kontantbeholdning i utenlandsk valuta på 0,24 mill. kr. Utover det har ikke banken aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2022.

NOTE 16 - KURSRIKSIKO

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennest 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 marknadsrente. Banken har for tiden ikke kundeengasjement med fast rente. Se neste side.

2022

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						75.894	75 894
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						100.462	100 462
Netto utlån til og fordringer på kunder						1 699 863	1 699 863
Obligasjoner, sertifikat og lignende	21 161	74 810					95 971
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						65 523	65 523
Sum eiendeler	21.161	74.810	-	-	-	1.941.741	2.037.711
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 989				0	1 989
Innskudd fra og gjeld til kunder						1 785 347	1 785 347
Obligasjonsgjeld							0
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						17 839	17 839
Ansvarlig lånekapital		20 036					20 036
Sum gjeld	-	22.025	-	-	-	1.803.186	1.825.212
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	21 161	52 785	0	0	0	138 554	212 500

2021

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						7 005	7 005
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						217 132	217 132
Netto utlån til og fordringer på kunder						1 682 356	1 682 356
Obligasjoner, sertifikat og lignende		98 512					98 512
Finansielle derivater							
Øvrige eiendeler						39 127	39 127
Sum eiendeler	-	98.512	-	-	-	1.945.621	2.044.133
-herav i utenlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 305				0	1 305
Innskudd fra og gjeld til kunder						1 838 691	1 838 691
Obligasjonsgjeld							0
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						12 030	12 030
Ansvarlig lånekapital		15 014					15 014
Fondsobligasjonskapital							0
Sum gjeld	-	16.319	-	-	-	1.850.721	1.867.040
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	0	82 194	0	0	0	94 900	177 093

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin aktiva- og passivside ikke er sammenfallende.

NOTE 18 – NETTO RENTEINNTEKTER

	2022	2021		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	2 907	738		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	58 819	45 914		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	2 183	628		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	63.909	47.280		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2022	2021
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	0	115	0,00 %	4,13 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	14 810	10 464	0,81 %	0,58 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	0	0	0,00 %	0,00 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	653	438	4,22 %	2,91 %
Renter og lignende kostnader på fondsobligasjonskapital	0	0		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	0	0		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	15.462	11.017		
Netto renteinntekter	48.446	36.264		

NOTE 19 – ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2022	2021
Garantiprovisjon	136	149
Provisjoner fra Eika Boligkreditt		951
Betalingsformidling	5 161	4 065
Verdipapirforvaltning	479	415
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	4 565	4 665
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 314	1 604
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	11.655	11.849

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2022	2021
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	656	631
Andre gebyr- og provisjonskostnader	556	508
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.212	1.139

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2022	2021
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-478	-310
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	0	109
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)		
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	26	-17
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-452	-217

Andre driftsinntekter

	2022	2021
Driftsinntekter faste eiendommer		
Andre driftsinntekter	401	344

Sum andre driftsinntekter	401	344
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		
	2022	2021
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3.636	2.475
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	3.636	2.475

NOTE 20 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	2022	2021
Lønn	12.033	10.958
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	1.990	1.682
Pensjoner	1.051	1.016
Sosiale kostnader	347	185
Sum lønn og andre personalkostnader	15.421	13.841

2022						
Banksjef og Ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.	Utlånsrente	Avdrag år
Banksjef	1.006	0	74	2.573	2,49 %	23,7
Ledende ansatte	3.237	0	238	8.618	2,49 %	23,9
Ansatte				17.479	2,49 %	16,7

2022						
Styret		Ordinært honorar	Tilleggs- honorar	Lån og sikk. still.	Utlånsrente	Avdrag år
Styrets leder		84	0	0	0	0
Øvrige Styremedlemmer		194	0	0	0	0

Banksjef har innskudsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken.

Det er ingen avtale om sluttpakke eller annen etterlønn til banksjef.

Det er 4 ledende ansatte (inkl. banksjef).

2021						
Banksjef og Ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.	Utlånsrente	Avdrag år
Banksjef	936	0	71	2.661	1,47 %	24,7
Ledende ansatte	3.029	0	220	8.613	1,47 %	24,6
Ansatte				15.583	1,47 %	15,2

2021					
Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	Utlånsrente	Avdrag år
Styrets leder	88	0	0	0	0
Øvrige Styremedlemmer	188	0	0	0	0

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 1.150,- pr. møte.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2022: 16,90

Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret : kr 6.937,-.

NOTE 21 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader

	2022	2021
Ekstern revisor	574	519
EDB kostnader	6.895	6.065
Driftskostnader fast eiendom	1.351	809
Kostnader leide lokaler	67	75
Maskiner, inventar og transportmidler	150	156
Kontorrekvisita, porto, telefonkostnader	312	153
Reise	59	191
Markedsføring	551	447
Forsikringer	109	109
Andre driftskostnader	11.432	7.970
Sum andre driftskostnader	21.502	16.493

Honorar til ekstern revisor

Lovpålagt revisjon	511	420
Andre attestasjonstjenester	63	99

NOTE 22 - SKATTER

Betalbar inntektsskatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	24 498	19 815
Permanente forskjeller	- 2 868	861
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	0	0
Virkning av implementering IFRS 9	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	407	408
Sum skattegrunnlag	22.037	21.084
Betalbar skatt	5.509	5.271
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	5 509	5 271
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	0	0
Formuesskatt *	0	300
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018	0	0
Endring utsatt skatt over resultatet	- 102	- 102
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 14	- 41
Årets skattekostnad	5.393	5.428
Resultat før skattekostnad	24 498	19 815
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	6 124	4 954
Permanente forskjeller	- 717	215
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	0	0
Formuesskatt *	0	300
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	0	0
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 14	- 41
Skattekostnad	5.393	5.428
Effektiv skattesats (%)	22 %	27 %
Andre inntekter som kan bli omklassifisert til resultat	8 770	0
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultat	2 192	0
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 583	- 481
Resultatført i perioden	- 102	- 102
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultat	2 192	
Balanseført utsatt skatt(efordel) 31.12	1.508	-583
Utsatt skatt		
Driftsmidler	7 460	- 1 049
Pensjonsforpliktelse		0
Finansielle derivat		0
Fondsobligasjon til virkelig verdi		0
Avsetning til forpliktelser	- 1 000	- 1 000
Rentebærende verdipapir	- 428	- 282
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)		0
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat		0
Sum grunnlag utsett skatt	6.032	-2.331
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 2 127	32
Pensjonsforpliktelse		0
Finansielle derivat		0
Fondsobligasjon til virkelig verdi		0
Avsetning til forpliktelser		0
Rentebærende verdipapir	37	70
Sum endring utsatt skatt	-2.091	102
Herav over ordinært resultat	102	
Herav over utvidet resultat	-2.192	

* Fra og med 2022 er formuesskatt klassifisert som annen driftskostnad i samsvar med IFRS. Kostnadsført formuesskatt utgjør 500.
Betalbar skatt i balansen inkl formuesskatt utgjør 6 009.

NOTE 23 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	75.894			75.894
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	100.462			100.462
Utlån til og fordringer på kunder	1.699.863			1.699.863
Rentebærende verdipapirer		95.971		95.971
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			47.388	47.388
Finansielle derivater				0
Sum finansielle eiendeler	1.876.218	95.971	47.388	2.019.577
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	1.989			1.989
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.785.347			1.785.347
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0			0
Ansvarlig lånekapital	20.036			20.036
Finansielle derivater				0
Sum finansiell gjeld	1.807.372	0	0	1.807.372

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	7.005			7.005
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	217.132			217.132
Utlån til og fordringer på kunder	1.682.356			1.682.356
Rentebærende verdipapirer		98.512		98.512
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			27.861	27.861
Finansielle derivater	0			0
Sum finansielle eiendeler	1.906.494	98.512	27.861	2.032.867
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	1.305			1.305
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.838.691			1.838.691
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0			0
Ansvarlig lånekapital	15.014			15.014
Finansielle derivater	0			0
Sum finansiell gjeld	1.855.010	0	0	1.855.010

NOTE 24 – 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	75 894	75 894	7 005	7 005
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	100 462	100 462	217 132	217 132
Utlån til og fordringer på kunder	1 699 863	1 699 863	1 682 356	1 682 356
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	1.876.218	1.876.218	1.906.494	1.906.494

Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 785 347	1 785 347	1 838 691	1 838 691
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	20 036	20 198	15 014	15 168
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	1.805.383	1.805.545	1.853.705	1.853.859

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		95.971		95.971
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			47.388	47.388
Sum eiendeler	0	95.971	47.388	143.358

Avstemming av nivå 3

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	27.861	0
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	10.019	0
Investering	11.082	0
Salg	-1.574	0
Utgående balanse	47.388	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		98.512		98.512
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			27.861	27.861
Sum eiendeler	0	98.512	27.861	126.373

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		27.881	0
Realisert gevinst resultatført			0
Urealisert gevinst og tap resultatført			0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		1.659	0
Investering		87	0
Salg		-1.767	0
Utgående balanse		27.861	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	37.910	42.649	52.127	56.866
Sum eiendeler	37.910	42.649	52.127	56.866

	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	22.289	25.075	30.647	33.433
Sum eiendeler	22.289	25.075	30.647	33.433

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå.

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. 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.

NOTE 25 – RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte			0
Kommune / fylke	22.558	22.423	22.423
Bank og finans	6.031	6.033	6.033
Obligasjoner med fortrinsrett	67.465	67.514	67.514
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	96.054	95.971	95.971
Herav børsnoterte verdipapir			

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte			
Kommune / fylke	19.139	19.075	19.075
Bank og finans	7.059	7.045	7.045
Obligasjoner med fortrinsrett	72.500	72.392	72.392
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	98.698	98.512	98.512
Herav børsnoterte verdipapir			

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.
Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

NOTE 26 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET

	Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)	96.054	95.971	98.698	98.512
Aksjer				
Sum aksjer	0	0	0	0
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	96.054	95.971	98.698	98.512

NOTE 27 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS UTPEKT TIL VIRKELIG VERDI OVER ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER

			2022				2021				
	Orgnummer	Eier- andel	Antall	Kost pris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eier andel	Antall	Kost pris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											
SDC	Utenlandsk	0,43 %	1.181	572	672		0,43 %	1.181	572	623	
Spama AS	916148690	0,16 %	50	45	78	26	0,16 %	50	45	77	10
Eika Gruppen AS	979319568	0,60 %	148.961	25.657	38.730	3.466	0,44 %	109.627	5.423	18.527	2.165
Eika Boligkreditt AS	885621252	0,07 %	1.003.541	4.288	4.469	41	0,09 %	1.156.414	4.891	4.860	138
Eiendomskreditt AS	979391285	0,47 %	6.750	685	1.124	45	0,47 %	6.750	685	1.055	36
Valdres Eiendomskontor AS	979870167	33,39 %	601	1.009	0		33,39 %	601	1.009	626	
Valdres Næringshage AS	984023049	2,67 %	6	50	48		2,67 %	6	50	48	
Etnedal Næringsbygg AS	980353885	20,00 %	1	0	0		20,00 %	1	0	0	
Landsbyen Næringshage	990717168	2,44 %	11	44	26	4	2,44 %	11	44	26	
Eika VBB AS	921859708	0,01 %	418	1.514	2.101	53	0,01 %	328	1.062	1.784	
VN Norge	821083052	0,00 %	1	0	140		0,00 %	1	0	234	109
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				33.864	47.388	3.636			13.780	27.861	2.458

	2022	2021
Balanseført verdi 01.01.	27.861	27.881
Tilgang	11.082	87
Avgang	-1.574	-1.767
Realisert gevinst/tap		
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat		
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	10.019	1.659
Balanseført verdi 31.12.	47.388	27.861

NOTE 28 – TILKNYTTETE SELSKAP

2022

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eier- og stemmeandel	Mottatt utbytte	Egenkapital	Resultat	Bokført Verdi
Valdres Eiendomskontor AS	979 870 167	601	33,4 %	-	928	-1.209	-
Sum investering i tilknyttet selskap							-

2021

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eier- og stemmeandel	Mottatt utbytte	Egenkapital	Resultat	Bokført Verdi
Valdres Eiendomskontor AS	979 870 167	601	33,4 %	-	2.137	172	626
Sum investering i tilknyttet selskap							626

Etnedal Sparebank er, sammen med Valdres Sparebank, eiere av Valdres Eiendomskontor AS. Etnedal Sparebank eier 601 aksjer tilsvarende i overkant 1/3 av selskapet. Valdres Eiendomskontor AS er lokalisert på Fagernes og utøver meglervirksomhet i hele Valdres. Valdres Eiendomskontor AS driver meglervirksomhet i samarbeid med Aktiv Eiendomsmegling AS.

NOTE 29 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2021	2.967	17.011		19.978
Tilgang		169		169
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2021	2.967	17.180		20.147
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2021	2.687	9.220		11.907
Bokført verdi pr. 31.12.2021	280	7.960	0	8.240
Kostpris pr. 01.01.2022	2.967	17.180		20.147
Tilgang/Oppskrivning*		8.770		8.770
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2022	2.967	25.950		28.917
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2022	2.807	9.700		12.507
Bokført verdi pr. 31.12.2022	160	16.250	0	16.410
Avskrivninger 2021	120	489		609
Avskrivninger 2022	120	480		600
Avskrivningsprosent / Levetid	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

*Banken endret verdsettelsesprinsipp fra anskaffelseskostmetoden til verdireguleringsmodellen (IFRS) for faste eiendomer per 01.01.222. Fra implementeringstidspunktet brukes markedsverdi som ny kostpris. Bygningene er verdsatt til virkelig verdi med ekstern takst fra en uavhengig takstmann pr. 31.12.2022. Dette medførte en økning på 8,77 mill. kr av balanseført verdi på bygningene.

Oppskrivning av Bygg	Brufat	Dokka	Sum
Bokført verdi (ansk.kost-metoden)	3.900	3.580	7.480
Oppskrivning	5.600	3.170	8.770
Markedsverdi (verdireg.-modell) pr. 31.12.2022	9.500	6.750	16.250

			Herav utleid	Balanseført
Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m ²	areale m ²	verdi 31.12
	Bankbygg Brufat	950	348	9.500
	Bankbygg Dokka	495	-	6.750
Sum				16.250

Bankbyggene er beliggende i Etnedal og Dokka. I Etnedal gjør banken bruk av ca. 42 % av arealet. På Dokka gjør banken bruk av 100 % av arealet. Leieavtalene med Accountor AS, Etnedal Kommune, Storengen BA og Etnedal Helselag innebærer en leieinntekt på 401.000 kroner.

NOTE 30 – ANDRE EIENDELER

	2022	2021
Eiendeler ved utsatt skatt	0	583
Opptjente, ikke motatte inntekter	1 013	
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	693	2 424
Overtatte eiendeler		
Andre eiendeler	19	19
Sum andre eiendeler	1.725	3.026

NOTE 31 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

Motpart	Bokført verdi 2022	2021	Rente- vilkår
Øvrige innskudd	1.989	1.305	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	1.989	1.305	

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.22 eller 31.12.21.

NOTE 32 – INNSKUDD OG ANDRE INNLÅN FRA KUNDER

	2022	2021
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.785.347	1.838.691
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1.785.347	1.838.691

Innskuddt fordelt på geografiske områder

Innland Fylke ellers	1.540.448	1.560.987
Oslo/Viken	186.880	198.620
Øvrig fylker	58.019	79.084
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1.785.347	1.838.691

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.384.726	1.402.135
Jordbruk, skogbruk og fiske	74.515	52.999
Industri	12.697	14.306
Bygg, anlegg	56.870	53.773
Varehandel	25.018	33.548
Transport og lagring	23.366	19.739
Eiendomsdrift og tjenesteyting	54.354	64.305
Annen næring	153.801	197.886
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1.785.347	1.838.691

NOTE 33 – GJELD STIFTET VED UTSTEDELSE AV VERDIPAPIRER OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2022	Bokført verdi 2021	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0010812605	22.12.2017	22.12.2022	15.000	0	15.014	3m Nibor + 2,5%
NO0012778622	08.12.2022	08.12.2027	20.000	20.036	0	3m Nibor + 3,35%
Sum ansvarlig lånekapital				20.036	15.014	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2021	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2022
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0				0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	15.014	20.000	-15.014	36	20.036
Sum ansvarlig lånekapital	15.014	20.000	-15.014	36	20.036

NOTE 34 – ANNEN GJELD, AVSTEMMING AV NETTO GJELD OG PENSJON

	2022	2021
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	4.662	3.599
Bankremisser	288	355
Betalingsformidling	439	551
Skyldige offentlige avgifter	1.597	476
Øvrig gjeld	2.794	1.239
Sum annen gjeld	9.780	6.220

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon. Banken har ingen pensjonsforpliktelser.

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

NOTE 35 – GARANTIER

	2022	2021
Betalingsgarantier	3 257	3 529
Kontraktsgarantier	886	886
Lånegarantier		
Andre garantier	2 130	2 222
Sum garantier overfor kunder	6.273	6.636
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	0
Tapsgaranti	5 000	5 000
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	5.000	5.000
Sum garantier	11.273	11.636

		2022		2021
Garantier fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Innland Fylke	11.273	100,0 %	11.636	100,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
Sum garantier	11.273	100 %	11.636	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 100,2 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 fall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrekk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under

visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

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



RSM Norge AS

Miltzows gate 2, 5700 Voss
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 56 52 04 00
F +47 56 52 04 01

www.rsmnorge.no

Til forstanderskapet i Etnedal Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Etnedal Sparebanks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) 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 Etnedal Sparebanks revisor sammenhengende i 2 år fra valget på forstanderskapsmøtet den 20.09.2021 for regnskapsåret 2021.

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. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Verdien av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Bankens rutiner og systemer for oppfølging av utlån og identifisering av utlån med nedskrivningsbehov, samt vurderingen av disse utlånene anses som sentrale. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere. Bruken av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden, og kan også ha betydning for overholdelse av kapitaldekningsregelverket. Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder på grunn av den betydelige andelen utlånene representerer i balansen, samt betydningen av det skjønn ledelsen utøver som del av rutinen ved vurderingen av nedskrivningsbehov.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap. Etter IFRS 9 skal banken fordele engasjementene i 3 steg ved beregning av forventet tap (ECL) på utlån og garantier som omfattes av nedskrivningsreglene. Ved førstegangs innregning og dersom kredittrisikoen ikke har økt vesentlig, skal engasjementene plasseres i steg 1 og det avsettes for 12-måneders forventet tap. Dersom kredittrisikoen har økt vesentlig skal engasjementene overføres til steg 2 og det avsettes for forventet tap over hele levetiden. Hvis kredittrisikoen svekkes ytterligere og engasjementene enten er i mislighold eller det blir foretatt individuell nedskrivning, skal engasjementene overføres til steg 3. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB segmentet, og modellen som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til disse segmentene. Vi har særlig fokusert på:

- Ledelsens prosess for identifisering av utlån som skal overføres til steg 3, og de forutsetninger ledelsen legger til grunn ved beregning av nedskrivningsbeløp for utlån i steg 3
- De prosesser ledelsen har iverksatt for beregning av nedskrivninger for utlån i steg 1 og 2
- Ledelsens prosess for oppfølging av bankens største engasjementer

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Våre revisjonshandlinger inkluderer forståelse av og testing av den interne kontroll og effektiviteten av de viktigste kontrollene innenfor utlån og prosedyrer for nedskrivning for mulig tap på lån. Vår testing av kontrollene gir oss et grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfanget av våre øvrige revisjonshandlinger. Vi har skaffet oss en forståelse av bankens kredittpolicy, og evaluert prosessene for identifisering av nedskrivningsbehov i henhold til IFRS 9.

Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre:

- beregninger og metode som ble benyttet i modellen
- at modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess på et utvalg av kunder med fokus på betjeningsevne og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verdilurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, herunder i lys av gjeldende markedssituasjon med blant annet økt inflasjon, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle bransjer og miljøer. Vi har rekalkulert ledelsens beregning for å verifisere nøyaktigheten av regnskapsførte nedskrivninger.

I tillegg har vi på et utvalg av friske engasjementer vurdert om låntakers betjeningsevne og sikkerhet er tilfredsstillende, og at det ikke foreligger indikasjoner på nedskrivningsbehov. Utvalget er basert på oversikt over bankens største engasjementer, bevilgningsprotokoll og risikoklassifiseringssystemet.

Bankens note 2,3 og 6-13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og vurdert om informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen og annen øvrig informasjon. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen, annen øvrig informasjon og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet.

eller hvorvidt informasjon i årsberetningen og annen øvrig informasjon ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

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

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

konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

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

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

Voss, 10. mars 2023
RSM Norge AS


Harald Bjotvéit
statsautorisert revisor

