

ÅRSBERETNING 2023

Etnedal Sparebank



INNHOLDSFORTEGNELSE

Styrets årsberetning.....	side 3
Resultat og balanse.....	side 9
Noter.....	side 14
Revisjonsberetning.....	side 52

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2023

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 2023

Bankens regnskap rapporteres 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. 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: 21,80 (19,11) millioner kroner.
- Rentemargin: 2,78 % (2,37).
- Rentenetto: 57,21 (48,45) millioner kroner.
- Netto andre driftsinntekter: 16,01 (14,03) millioner kroner.
- Driftskostnader: 40,01 (37,52) millioner kroner.
- Kostnadsprosent justert for verdipapirer: 57,07 % (63,29)
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier: 4,93 (0,45) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 9,62 % (9,81)
- Brutto utlånsvekst inkl. EBK siste 12 måneder: -0,78 % (3,30)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder: 1,60 % (-2,90).
- Ren kjernekapitaldekning inkludert konsolidert andel i samarbeidende gruppe ble 22,26 % (20,38).
Banken er tilstrekkelig kapitalisert innenfor alle kapitalkrav.

Resultatutvikling

Resultat etter skatt ble 21,80 millioner kroner for 2023. Dette er en bedring på 2,69 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2022. Bedringen er i hovedsak forklart med bedring i rentenettoen.

Resultatet før tap og skatt for 2023 ble 28,29 millioner kroner, sammenlignet med 24,50 millioner kroner for 2023. Dette er en bedring på 3,79 millioner kroner.

Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 9,62 % i 2023, sammenlignet med 9,81 % for 2022.

Netto renteinntekter

Bankens netto renteinntekter ble 57,21 millioner kroner for 2023, sammenlignet med 48,45 millioner kroner for 2022. Dette er en bedring på 8,75 millioner kroner.

Rentemarginen var 2,78 % for 2023, sammenlignet med 2,37 % for 2022. Banken forventer noe svakere rentemargin i 2024 sammenlignet med 2023.

Norges Bank har i løpet av 2023 satt opp styringsrenten til 4,50 %.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjorde kr 16,01 millioner i 2023, sammenlignet med 14,03 millioner kroner i 2022. Positiv utvikling av andre driftsinntekter skyldes i hovedsak økte provisjonsinntekter fra Eika Forsikring.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 40,01 millioner kroner i 2023, sammenlignet med 37,52 millioner kroner på samme tid i fjor. Kostnadene er økt med 2,49 millioner kroner som i hovedsak kommer av økte lønns- og personalkostnader, og kostnader knyttet til skifte av kjernebanksystem til TietoEvy.

Tap og nedskrivninger

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med 4,93 millioner kroner, sammenlignet med 0,45 millioner kroner i fjor.

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

Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital er 2,10 milliarder kroner ved utgangen av 2023. Dette tilsvarer en økning på 2,84 % sammenlignet med utgangen av 2022 og skyldes i hovedsak en økning i kundeinnskudd.

Ved utgangen av 2023 utgjorde brutto utlån til kunder 1,79 milliarder kroner inkludert porteføljen i Eika Boligkreditt. De siste 12 månedene har brutto utlånsvekst for banken blitt redusert med -0,78 %. Personmarkedsandelen i bankens utlånsportefølje inkludert porteføljen i Eika Boligkreditt er 85,90 %.

Ved utgangen av 2023 utgjorde innskuddsvolumet 1,81 milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum de siste 12 månedene er økt med 1,60 %. Bankens innskuddsdekning er ved utgangen av 2023 på 105,84 %.

Soliditet

Netto ansvarlig kapital på banknivå for 2023 er 228,08 millioner kroner, mot 206,28 millioner kroner i 2022.

Netto ansvarlig kapital inkludert forholdsmessig konsolidering av eierandel i samarbeidende gruppe er 253,60 millioner kroner i 2023, mot 227,62 millioner kroner i 2022.

På konsolidert nivå er ren kjernekapitaldekning 22,26 %, kjernekapitaldekning 22,38 % og kapitaldekning 24,46 %.

Banken innfrir alle kapitalkrav ved utgangen av 2023.

Likviditet og finansiering

Bankens likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Banken har en likviditetsportefølje bestående av innskudd, med unntak av en portefølje med rentebærende verdipapirer på 100,91 millioner kroner. Banken har en betydelig del av sin innskuddsportefølje på oppsigelsestider.

Bankens LCR ved årsskiftet var 273 i 2023, mot 218 i 2022.

Banken har en begrenset portefølje i Eika Boligkreditt som ved årsskiftet var 4,42 % 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 2023

Resultatet etter skatt er 21,80 millioner kroner. Av overskuddet er det avsatt kr 400.000 til gaver. Totalresultatet for banken er 28,55 millioner kroner. Det har ikke vært hendelser etter balansedagen som har innvirkning på regnskapet for 2023.

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, valutarisiko 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. I 2023 var siste år med betalinger i DKK fra tidligere kjernebankleverandør SDC.

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 2023 en LCR (Liquidity Coverage Ratio) på 273 og NSFR (Net Stable Funding Ratio) på 155. 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 instruksjoner og kontrollplaner, og styret blir orientert i periodiske rapporter.

Det er tegnet egen styre- og ledelsesansvarsforsikring 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 forsikringsperioden, som følge av en påstått ansvarsbetingende handling eller unnlattelse 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 45 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på om lag 480 milliarder kroner og 2500 ansatte, noe som gjør alliansen til en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet. Med 170 bankkontorer i 114 kommuner er Eika-bankene 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. Bankene har lokalt ansatte, kompetente rådgivere med et personlig engasjement og effektive rådgiverløsninger. Sammen med noen av de beste kundeløsningene i den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er denne samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika har blant landets mest tilfredse kunder både i person- og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppen styrker lokalbankene

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

Bankenes behov for å utvikle nye digitale løsninger som både bidrar til den gode kundeopplevelsen og samtidig ivaretar kundenes sikkerhet samt et økende antall regulatoriske krav, er både krevende og kostnadsdrivende. For å styrke bankenes konkurransekraft har Eika og bankene migrert sine kjernebankløsninger fra danske SDC til Tietoevry. Fra og med 2024 vil dette gi bankene og deres kunder bedre løsninger og mer kostnadseffektiv utvikling av nye løsninger for bankene sammenlignet med tidligere.

Gjennom Eika får bankene og deres kunder tilgang til et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Dette inkluderer forsikringsprodukter, kort- og smålånsprodukter og spareprodukter i fond, samt eiendomsmegling gjennom Aktiv Eiendomsmegling. I 2023 inngikk Eika Kredittdank en avtale om fusjon med Sparebank1 Kredittdank og Eika Forsikring en avtale om å slå seg sammen med Fremtind Forsikring. Etter planen, og forutsatt myndighetenes godkjenning, vil disse selskapene bli fusjonert i 2024 og bankene alliansen vil være eiere av og distributører av produkter fra de to sammenslåtte selskapene. Dette er gjort for å styrke de to selskapenes konkurransekraft som igjen vil bidra til å styrke lokalbankene.

Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene bedre kundeservice gjennom økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon.

Utover dette leverer Eika kompetanseutvikling og opplæring gjennom Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice samt en rekke andre tjenester innen bærekraft og næringspolitikk, kommunikasjon, marked og merkevare. Alt for å ivareta lokalbankenes behov.

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 søker finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på lang-siktig og svært gunstig finansiering, og kan opprett-holde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2023 en forvaltningskapital på om lag 120 milliarder kroner og er en avgjørende 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 miljøødeleggelse. Banken forvalter kundenes midler og skal fremstå som en troverdig samarbeidspartner både for kunder og andre forbindelser. Bankens rolle 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 2023 viser et sykefravær på 4,33 %, mot 3,43 % i 2022.

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 publiseres på bankens hjemmeside www.etnedalsparebank.no

Likestilling og diskriminering

Det er bankens holdning at ansatte, uavhengig av kjønn, skal behandles likt og gis like muligheter til utvikling. Bankens holdning er i samsvar med anbefalinger som er gitt fra Finans Norge vedrørende valg av tillitsvalgte til forstanderskapet, komiteer og styret. Bankens forstanderskap har en kvinneandel på 42 % eksterne forstandere og en kvinneandel på 67 % forstandere valgt av de ansatte. Forstanderskapet ledes av en mann, og nestleder er en kvinne. Forstanderskapets valgkomité hadde ved årsskiftet en kvinneandel på henholdsvis 67 % (3 medlemmer). Valgkomiteen

ledes av en kvinne. 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 2 kvinner. Banksjef er en mann, og nestleder er en kvinne.

Blant alle bankansatte i hele organisasjonen er andelen kvinner 50 %.

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. Banken 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 prioritere 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 Eiendomsmedling AS.

UTSIKTER FOR 2024

Vi har lagt bak oss et år preget av gjentatte rentehevinger fra Norges Bank, fortsatt relativt høy inflasjon og usikkerhet i verden for øvrig.

Veksten i norsk økonomi i 2024 antas å bli om lag på linje med 2023 og arbeidsledigheten ventes å øke noe, men de fleste analysemiljøer venter at det går mot en myk landing i norsk økonomi og at rentetoppen nå er nådd. I rentemøtet i januar 2024 besluttet Norges Bank å holde styringsrenten uendret på 4,5 prosent, og signaliserte at den vil bli liggende på samme nivå en god stund fremover. Prisveksten ventes å fortsette å avta gradvis i lys av at økonomien kjøles ned og prisimpulsene fra utlandet blir svakere. På den andre siden vil svak krone og høy kostnadsvekst i bedriftene bidra til å holde inflasjonen oppe.

I NHOs siste medlemsundersøkelse oppgir 33 % av bedriftene i Innlandet at de vurderer markedssituasjonen som dårlig, og 19 % vurderer den som god. Nåsituasjonen i Innlandet er omtrent uendret fra desember 2023 der 20 % av bedriftene oppgav av at situasjonen var god, mens 34 % oppgav situasjonen som dårlig. Når det gjelder markedsutsikter de neste seks månedene svarer 44 % at de forventer en forverring/nedgang, mens 9 % forventer en bedring. Det er lite som taler for at aktivitetsveksten vil ta seg nevneverdig opp med det første. Bedriftene merker effektene av svakere lønnsomhet og redusert etterspørsel. Et lite lyspunkt er at prisveksten er på vei ned.

Etnedal Sparebank forventer en normalisering av utlånstap, en økning i utlån og innskudd og en noe svakere rentenetto. Banken planlegger åpning av nytt rådgiverkontor på Gjøvik i 2024 som skal bidra til kundevekst for banken i årene fremover. Økte regulatoriske krav preger fremdelers utviklingen i bransjen, Banken har investert i god og relevant kompetanse siste årene, som skal bidra til å møte disse utfordringene.

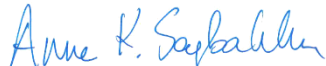
Styret bekrefter at forutsetningene om fortsatt drift er til stede.

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 2024.

Dokka, den 1. mars 2024


Anne Kristin Sagbakken
Styreleder


Stig Lunde
Nestleder


Trond Tåje
Styremedlem


Ann-Kirsti Seiersten
Styremedlem


Gro Østensen
Styremedlem


Stian A. Skåren
Banksjef

RESULTATREGNSKAP *(beløp i hele tusen)*

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2023	2022
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	Note 1,2	97.135	61.726
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4.535	2.183
Rentekostnader og lignende kostnader		44.458	15.462
Netto renteinntekter	Note 18	57.212	48.446
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	Note 19	13.655	11.655
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	Note 19	1.412	1.212
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	Note 27	3.144	3.636
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 19	-22	-452
Andre driftsinntekter	Note 19	648	401
Netto andre driftsinntekter		16.014	14.028
Lønn og andre personalkostnader	Note 20,34	16.544	15.421
Andre driftskostnader	Note 21	22.746	21.502
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 29	720	600
Sum driftskostnader før kredittap		40.010	37.523
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 3,11	4.925	452
Resultat før skatt		28.290	24.498
Skattekostnad	Note 22	6.495	5.393
Resultat av ordinær drift etter skatt		21.795	19.105
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Revaluering av eiendom			8.770
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 27	6.755	10.024
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultat			2.192
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		6.755	16.602
Totalresultat		28.550	35.707

BALANSE *(beløp i hele tusen)*

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 24	76.116	75.894
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 24	143.502	100.462
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-13, 24	1.701.872	1.699.863
Rentebærende verdipapirer	Note 25	100.907	95.971
Finansielle derivater		0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 26-28	56.171	47.388
Immaterielle eiendeler		0	0
Varige driftsmidler	Note 29	15.690	16.410
Andre eiendeler	Note 30	1.287	1.725
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0
Sum eiendeler	Note 23	2.095.545	2.037.711

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 31	1.300	1.989
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 14,24,32	1.813.888	1.785.347
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0	0
Finansielle derivater		0	0
Annen gjeld	Note 34	10.513	9.780
Pensjonsforpliktelser	Note 34	0	0
Betalbar skatt	Note 22	6.975	6.009
Utsatt skatt	Note 22	1.659	1.508
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	304	542
Ansvarlig lånekapital	Note 24,33	20.187	20.036
Sum gjeld	Note 23,35	1.854.826	1.825.212
Fond for urealiserte gevinster		37.278	30.682
Sparebankens fond		203.040	181.518
Gavefond		400	300
Sum egenkapital	Note 4	240.718	212.500
Sum gjeld og egenkapital		2.095.545	2.037.711

Dokka, den 1. mars 2024


Anne Kristin Sagbakken
Styreleder


Stig Lunde
Nestleder


Trond Tåje
Styremedlem


Ann-Kirsti Seiersten
Styremedlem


Gro Østensen
Styremedlem


Stian A. Skåren
Banksjef

ENDRINGER I EGENKAPITAL

Opptjent egenkapital

Tall i tusen kroner	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2022	181.518	300	30.682	212.500
Resultat av ordinær drift etter skatt	21.395			21.395
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	127		6.628	6.755
Avsatt til gaver		400		400
Totalresultat 31.12.2023	21.522	400	6.628	28.550
Utbetaling av gaver		-300		-300
Andre egenkapitaltransaksjoner			-32	-32
Egenkapital 31.12.2023	203.040	400	37.278	240.718
Egenkapital 31.12.2021	162.713	300	14.081	177.094
Resultat av ordinær drift etter skatt	18.805	300		19.105
Reevaluering 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			-2.192	-2.192
Totalresultat 31.12.2022	18.805	300	16.602	35.707
Utbetaling av gaver		-300		-300
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster				0
Andre egenkapitaltransaksjoner				0
Egenkapital 31.12.2022	181.518	300	30.682	212.500

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2023	2022
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	57,07 %	63,29 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	6,63 %	21,27 %
Egenkapitalavkastning (Basert på ordinært resultat)	9,62 %	9,81 %
Egenkapitalavkastning (Basert på utvidet resultat)	12,60 %	14,95 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	18,39 %	18,29 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,91 %	1,23 %
Utlånsmargin hittil i år	1,14 %	1,42 %
Netto rentemargin hittil i år	2,78 %	2,37 %
Resultat før andre inntekter og kostander som i % av GFK	1,06 %	0,93 %
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	14,75 %	15,48 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	5,14 %	6,50 %
Innskuddsdekning	105,84 %	104,59 %
Innskuddsvekst (12mnd)	1,60 %	-2,90 %
Utlånsvekst (12 mnd)	0,41 %	1,05 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	-0,78 %	3,30 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.055.101	2.047.142
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	2.142.653	2.131.602
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,29 %	0,03 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,70 %	0,41 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	21,79 %	19,81 %
Kjernekapitaldekning	21,79 %	19,81 %
Kapitaldekning	23,88 %	21,93 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,01 %	9,14 %
<i>*På banknivå</i>		
Likviditet		
LCR	273	218
NSFR	155	143

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-6.929	-17.959
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		89.648	58.819
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		28.540	-53.344
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-39.965	-14.810
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		7.227	3.591
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-4.969	2.542
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		4.535	2.183
Netto provisjonsinnbetalinger		12.243	10.443
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		0	-452
Utbetalinger til drift		-39.443	-31.324
Betalt skatt		-6.343	-5.571
Utbetalte gaver		0	0
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		44.545	-45.882
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler			
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		699	1.476
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-2.727	-11.082
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		3.144	3.636
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		1.116	-5.970
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser			
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld			
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld			
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner			
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner		-689	
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner			
Andre betalinger ved lån fra kredittinstitusjoner			
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån		151	5.023
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån			
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-1.561	-653
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital			
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital			
Renteutbetalinger på fondsobligasjon			
Utbetalinger fra gavefond		-300	-300
Utbytte til egenkapitalbeviserne			
Kjøp og salg av egne aksjer			
Emissjon av egenkapitalbevis / aksjonærer			
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		-2.399	4.070
A + B + C Netto endring likvider i perioden		43.262	-47.782
Likviditetsbeholdning 1.1		176.355	224.137
Likviditetsbeholdning 31.12		219.618	176.355
Likvidetsbeholdning spesifisert:			
Konter og kontantekvivalenter		76.116	75.894
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		143.502	100.462
Likviditetsbeholdning		219.618	176.355

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2023

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.

STANDARDS, ENDRINGER OG FORTOLKNINGER TIL EKSISTERENDE STANDARDS 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 kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige 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 kontraktmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER -KLASSIFISERING

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

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

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

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

MÅLING

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det er mulig å

fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder 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 overandret 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 kreditforringelse, 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 FORPLIKTELSER 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 fratrukk 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. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner

Formuesskatten er fra og med 2022 klassifisert som annen driftskostnad.

Det er innført finansskatt på lønnsgrunnlaget fra 2017. Finansskatt på lønnsgrunnlaget beregnes i prosent med utgangspunkt i grunnlaget for arbeidsgiveravgift for de finansskattepliktige virksomhetene. Skattesatsen er 5 prosent. Banken er finansskattepliktig.

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 pensjonsforsikringselskap. 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 vektles ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorison. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittøk har vært lengre enn en gitt tidshorison. I alle andre tidshorisoner 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 rekalkuleres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

For 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 lavrisikountak 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 betalingslettelser i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskeligheter.
- Eiendelen har et overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 30 sammenhengende dager.

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

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

Forventningene til fremtiden 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 det benyttet makroprognoser fra SSBs rapport «Konjunkturtrendene», 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	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029-
BNP Fastlands-Norge	0,7	0,9	1,7	2,4	2,2	2,0	1,8
Pengemarkeds-rente (nivå)	4,2	4,7	3,9	3,3	3,3	3,1	2,9
Arbeidsledighets-rate (nivå)	3,6	3,9	4,1	4,2	4,0	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, sett i sammenheng med vektingen av scenariene.

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

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for personmarkedet. 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	2024	2025	2026	2027	2028	2029-
Basis	1,2	1,2	1,1	1,0	1,0	0,9
Nedside	2,1	2,0	1,8	1,3	1,1	0,9
Oppside	0,7	0,7	0,6	0,8	0,8	0,9
Vektet	1,3	1,3	1,2	1,0	1,0	0,9

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for bedriftsmarkedet.

År	2024	2025	2026	2027	2028	2029-
Basis	1,1	1,0	0,8	0,8	0,8	0,9
Nedside	2,3	2,0	1,7	1,1	1,0	0,9
Oppside	0,6	0,5	0,4	0,5	0,7	0,9
Vektet	1,3	1,2	0,9	0,8	0,8	0,9

I note 13 fremkommer resultatene av utvalgte scenarioberegninger, blant annet forventet kreditttap dersom henholdsvis makrofaktorene i nedside- og oppsidescenarioet var benyttet i beregningene.

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 vektet med hhv. 70, 10 og 20 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 kreditttrisiko, 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 kreditttrisiko knyttet til "off-balance" finansielle instrumenter som lånetilsagn, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 6-13 for vurdering av kreditttrisiko.

KLASSIFISERING

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

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

NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

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

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

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

Øvrige nedskrivninger i steg 1 og 2 baserer seg på tapestimater 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 verdsettelsesteknikker 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

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2023	2022	2023	2022
Opptjent egenkapital	203.040	181.818	185.152	167.459
Overkursfond			11.416	9.973
Utjevningsfond			1.579	1.152
Annen egenkapital			37.294	30.781
Fond for urealiserte gevinster	37.278	30.682		
Gavefond	400			
Sum egenkapital	240.718	212.500	235.442	209.364
Fradrag Vipps VBB	-2.343	-2.101	-2.427	-2.171
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-157	-143	-171	-151
Fradrag for ikke vesentlige inv.	-29.738	-23.976		
Avsatt gaver	-400			
Fradrag i ren kjernekapital			-2.031	-1.848
Ren kjernekapital	208.081	186.279	230.813	205.194
Fondsobligasjoner		0	1.185	1.097
Fradrag i kjernekapital		0		
Sum kjernekapital	208.081	186.279	231.998	206.291
Tilleggskapital - ansvarlig lån	20.000	20.000	21.598	21.331
Fradrag i tilleggskapital				
Netto ansvarlig kapital	228.081	206.279	253.596	227.621
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	1.204	2.594	3.619	5.167
Offentlige eide foretak				
Institusjoner	18.123	10.498	20.991	13.762
Foretak	16.700	19.214	19.298	23.063
Massemarked			14.753	13.604
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	687.559	665.328	721.602	687.590
Forfalte engasjementer	16.371	16.612	17.185	17.088
Høyrisiko-engasjementer	34.384	47.039	34.384	47.039
Obligasjoner med fortrinnsrett	6.654	6.751	7.661	7.510
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	13.066	10.858	13.066	10.858
Andeler i verdipapirfond			511	519
Egenkapitalposisjoner	24.091	21.310	36.939	32.441
Øvrige engasjement	21.151	40.885	23.238	42.898
CVA-tillegg			1.264	1.025
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	839.302	841.090	914.509	902.562
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	115.797	99.468	120.977	104.203
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			1.348	1.564
Sum beregningsgrunnlag	955.099	940.559	1.036.834	1.006.765
Kapitaldekning i %	23,88 %	21,93 %	24,46 %	22,61 %
Kjernekapitaldekning	21,79 %	19,81 %	22,38 %	20,49 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,79 %	19,81 %	22,26 %	20,38 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,01 %	9,14 %	10,35 %	9,46 %

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 risikoreducerende 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 forretningsrisk er basert på bankens styrefastsatte policy. Det påligger alle ansatte å bidra til at kundenes behov og rettigheter ivaretas på en tilfredsstillende måte, herunder gjennom en faglig god og redelig kundefølelse 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.

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.

Regulatorisk risiko

Banken er som finansforetak underlagt en rekke regler og reguleringer i Norge og fra EU gjennom EØS-avtalen. Banken er utsatt for compliance- og regulatorisk risiko, ved at endringer kan komme raskt og er omfattende eller ved at banken ikke har tolket gjeldende regelverk korrekt. Dermed er det en compliancerisiko 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. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

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

Banken vurderer løpende de endringer og krav banken står overfor som kan påvirke så vel resultat- som balanseutvikling.

NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2023

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.307.610	9.628	0	1.317.238
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	237.320	51.050	0	288.370
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	18.313	50.498	0	68.811
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	39.429	39.429
Sum brutto utlån	1.563.242	111.177	39.429	1.713.849
Nedskrivninger	-493	-729	-10.755	-11.977
Sum utlån til balanseført verdi	1.562.749	110.447	28.674	1.701.871

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.211.774	9.628	0	1.221.403
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	160.840	38.928	0	199.768
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	2.365	31.092	0	33.457
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	6.483	6.483
Sum brutto utlån	1.374.980	79.648	6.483	1.461.111
Nedskrivninger	-307	-374	-1.887	-2.568
Sum utlån til bokført verdi	1.374.673	79.274	4.596	1.458.543

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	95.836	0	0	95.836
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	76.480	12.123	0	88.602
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	15.947	19.406	0	35.354
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	32.946	32.946
Sum brutto utlån	188.263	31.529	32.946	252.738
Nedskrivninger	-186	-356	-8.868	-9.409
Sum utlån til bokført verdi	188.077	31.173	24.079	243.328

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

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)	27.531	0	0	27.531
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	8.471	1.792	0	10.263
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	4.544	1.468	0	6.012
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	435	435
Sum ubenyttede kreditter og garantier	40.546	3.260	435	44.241
Nedskrivninger	-88	-152	-64	-304
Netto ubenyttede kreditter og garantier	40.458	3.108	372	43.938

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

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	346.616
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	1.515.406	154.671	36.842	1.706.919
Nedskrivninger	-626	-1.211	-5.220	-7.057
Sum utlån til balanseført verdi	1.514.780	153.460	31.622	1.699.862

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

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	28.131
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	9.041	9.041
Sum brutto utlån	1.341.279	92.307	9.041	1.442.627
Nedskrivninger	-219	-358	-1.008	-1.585
Sum utlån til bokført verdi	1.341.060	91.949	8.033	1.441.043

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

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	29.192	0	44.742
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	27.801	27.801
Sum brutto utlån	174.127	62.364	27.801	264.292
Nedskrivninger	-407	-853	-4.212	-5.472
Sum utlån til bokført verdi	173.720	61.511	23.589	258.820

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

Pr. klasse finansielt instrument:	Ubenyttede kreditter og garantier			
	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	15.061
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	10	175	0	185
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	-525
Netto ubenyttede kreditter og garantier	47.592	2.391	618	50.600

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

NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2023	2022
Kasse-, drifts- og brukskreditter	32.255	25.804
Byggelån	36.584	47.580
Nedbetalingslån	1.645.010	1.633.535
Brutto utlån og fordringer på kunder	1.713.849	1.706.920
Nedskrivning steg 1	-493	-626
Nedskrivning steg 2	-729	-1.211
Nedskrivning steg 3	-10.755	-5.220
Netto utlån og fordringer på kunder	1.701.872	1.699.863
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	79.196	100.226
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	1.781.068	1.800.089

Brutto utlån fordelt på geografi	2023	2022
Innland Fylke ellers	1.302.186	1.371.283
Oslo/Viken	332.929	215.250
Øvrig fylker	78.733	120.387
	0	0
Sum	1.713.849	1.706.920

NOTE 8 - KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	6.483	-1.887	4.596
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	3.545	-263	3.283
Industri og bergverk	304	-90	214
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	9.755	-4.519	5.236
Tjenesteytende virksomhet	19.777	-3.995	15.781
Sum	39.865	-10.755	29.110

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	9.041	-1.008	8.033
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	0	0	0
Industri og bergverk	400	-67	333
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	9.748	-3.442	6.306
Tjenesteytende virksomhet	18.728	-703	18.025
Sum	37.918	-5.220	32.698

Kredittforringede engasjementer	2023	2022
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	5.220	5.378
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	21.054	0
Nedskrivning steg 3	-8.378	-835
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	17.896	4.543
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	1.263	3.663
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	12.327	28.877
Nedskrivning steg 3	-2.376	-4.385
Netto andre kredittforringede engasjementer	11.214	28.155
Netto kredittforringede engasjementer	29.110	32.698

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2023		2022	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	26.247	65,8 %	9.041	23,8 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	304	0,8 %	27.112	71,5 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	8.230	20,6 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	5.084	12,8 %	1.764	4,7 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	39.865	100 %	37.918	100 %

NOTE 9 – KREDITTFORRINGEDE OG FORFALTE LÅN

Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån	
2023										
Privatmarkedet	1.454.685	651	555	160	2.372	2.688	6.426	1.263	3.692	1.800
Bedriftsmarkedet	212.183	13.304	6.201	4	15.974	5.071	40.555	12.327	31.506	16.957
Totalt	1.666.868	13.955	6.756	164	18.347	7.759	46.980	13.590	35.198	18.757
2022										
Privatmarkedet	1.435.904	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

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

2023		Ned- skrivning	Ned- skrivning	Ned- skrivning	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	1.461.111	-307	-374	-1.887	11.563	5.271	-1	-123	-50	1.475.203
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	75.204	-58	-86	-263	6.068	329	-5	0	-14	81.175
Industri og bergverk	7.052	-3	0	-90	3.996	987	-2	0	0	11.941
Kraftforsyning	0	0	0	0	0	131	0	0	0	131
Bygg og anleggsvirksomhet	40.177	-80	-59	0	5.593	1.333	-7	-5	0	46.952
Varehandel	12.315	-15	-58	0	560	550	0	0	0	13.352
Transport	5.817	-2	0	0	412	2.039	-1	0	0	8.265
Overnattings- og serveringsvirksomhet	12.262	-8	-2	0	218	0	0	0	0	12.470
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	50.890	-9	-139	-4.519	6.008	0	-71	-19	0	52.141
Tjenesteytende virksomhet	49.021	-13	-11	-3.995	2.637	1.548	0	-6	0	49.181
Sum	1.713.849	-493	-729	-10.755	37.056	12.188	-88	-152	-64	1.750.811

2022		Ned- skrivning	Ned- skrivning	Ned- skrivning	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:										
Primærnæringer	99.786	-249	-331	0	7.612	374	-5	-4	0	107.183
Industri og bergverk	8.159	-2	-12	-67	4.107	987	-1	-5	-333	12.833
Kraftforsyning	332	0	0	0	0	131	0	0	0	463
Bygg og anleggsvirksomhet	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	6.545	-11	0	0	324	1.535	0	0	0	8.393
Overnattings- og serveringsvirksomhet	16.730	-7	-105	0	226	0	0	0	0	16.844
Informasjon og kommunikasjon	847	-2	0	0	0	0	0	0	0	845
Omsetning og drift av fast eiendom	44.587	-56	-37	-3.442	5.631	292	-31	-1	0	46.943
Tjenesteytende virksomhet	47.286	-7	-34	-702	4.614	1.548	-1	-2	-125	52.577
Sum	1.706.920	-626	-1.211	-5.220	46.270	11.273	-54	-13	-458	1.756.880

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.

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	219	358	1.008	1.585
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	275	-275	0	0
Overføringer til steg 2	-54	123	-70	0
Overføringer til steg 3	-3	-30	33	0
Netto endring	-180	557	914	1.291
Endringer som følge av nye eller økte utlån	297	188	1	486
Utlån som er fraregnet i perioden	-358	-547	0	-906
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	112	0	0	112
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2023	307	374	1.887	2.568

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	1.341.280	92.307	9.041	1.442.628
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	36.290	-36.290	0	0
Overføringer til steg 2	-35.737	38.525	-2.788	0
Overføringer til steg 3	0	-178	178	0
Netto endring	-39.502	-2.261	52	-41.711
Nye utlån utbetalt	421.165	11.770	0	432.935
Utlån som er fraregnet i perioden	-348.516	-24.226	0	-372.741
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023	1.374.980	79.648	6.483	1.461.111

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	407	852	4.213	5.472
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	147	-147	0	0
Overføringer til steg 2	-41	41	0	0
Overføringer til steg 3	-3	-29	32	0
Netto endring	16	-43	4.622	4.596
Endringer som følge av nye eller økte utlån	141	129	1	272
Utlån som er fraregnet i perioden	-252	-448	0	-700
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	-230	0	0	-230
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	186	355	8.868	9.409

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	174.127	62.363	27.801	264.291
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	18.240	-18.240	0	0
Overføringer til steg 2	-4.686	4.686	0	0
Overføringer til steg 3	-909	-2.894	3.803	0
Netto endring	-5.875	-1.561	1.338	-6.099
Nye utlån utbetalt	43.794	11.337	4	55.135
Utlån som er fraregnet i perioden	-36.429	-24.161	0	-60.589
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	188.263	31.529	32.946	252.738

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	54	13	458	525
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1	-1	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-7	131	-394	-270
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	81	19	0	100
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-40	-11	0	-51
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	88	152	64	304

31.12.2023	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	47.646	2.404	1.076	51.126
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	847	-847	0	0
Overføringer til steg 2	-599	1.899	-1.300	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-7.527	-261	659	-7.129
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	15.646	1.215	0	16.861
Engasjement som er fraregnet i perioden	-15.468	-1.148	0	-16.617
Brutto engasjement pr. 31.12.2023	40.545	3.260	435	44.241

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2023	31.12.2022
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	5.220	2.969
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	5.214	780
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	630	3.443
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-309	-1.849
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-123
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	10.755	5.220

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2023	31.12.2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	5.450	2.449
Endring i perioden i steg 3 på garantier	14	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-352	-1.943
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3		125
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3		1
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-187	-180
Tapskostnader i perioden	4.925	452

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2023 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 6,90 % (2022: 6,31 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsolidert engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 9,42 % av kjernekapital.

	2023	2022
10 største engasjement	121.317	111.323
Totalt brutto engasjement	1.758.092	1.764.463
i % brutto engasjement	6,90 %	6,31 %
Kjernekapital	208.081	186.279
i % kjernekapital	58,30 %	59,76 %
Største engasjement utgjør	9,42 %	10,06 %

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

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	Scenario 8
Steg 1	589.412	517.383	483.373	619.067	551.309	1.046.947	1.004.471	290.415	734.856
Steg 2	760.497	629.504	810.428	867.611	685.566	1.428.237	1.094.390	483.396	1.002.291

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 framtidforventningene 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

Scenario 8: LGD justert til å simulere 20 % fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 20 %, noe som vil gi betydelig tap ved realisasjon.

NOTE 14 - LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i ein 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 eiendeler og gjeld, 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.

2023

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	76 116						76 116
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	143 502						143 502
Netto utlån til og fordringer på kunder	69 483	2 295	12 227	42 804	1 575 064		1 701 872
Rentebærende verdipapirer			24 120	76 787			100 907
Øvrige eiendeler						56 171	56 171
Sum finansielle eiendeler	289.101	2.295	36.347	119.590	1.575.064	56.171	2.078.568
Innlån fra kredittinstitusjoner						1 300	1 300
Innskudd og andre innlån fra kunder		508 917				1 304 971	1 813 888
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							0
Øvrig gjeld						19 451	19 451
Ansvarlig lånekapital		187		20 000			20 187
Fondsobligasjonskapital som EK							0
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	2 881					37 056	39 937
							0
Sum forpliktelser	2.881	509.104	0	20.000	0	1.362.778	1.894.763

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	0

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	1 785 348
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
							0
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

NOTE 15 - VALUTARISIKO

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,29 millioner kroner og har ellers ingen aktive- eller passivposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2023.

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 godkjennes av bankens styre.

NOTE 17 - RENTERISIKO

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

2023

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebind ing 0 - 1 mnd.	Rentebindi ng1 - 3 mnd.	Rentebind ing 3 mnd. - 1år	Rentebind ing 1 - 5 år	Rentebind ing over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	76.116	76 116
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	143.502	143 502
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	1 701 872	0	0	0	0	1 701 872
Obligasjoner, sertifikat og lignende	8 085	92 822	0	0	0	0	100 907
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	73 149	73 149
Sum eiendeler	8.085	1.794.693	-	-	-	292.766	2.095.545
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 300	0	0	0	0	0	1 300
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	1 813 888	0	0	0	0	1 813 888
Obligasjonsgjeld	0	0	0	0	0	0	0
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	19 451	19 451
Ansvarlig lånekapital	0	20 187	0	0	0	0	20 187
Sum gjeld	1.300	1.834.074	-	-	-	19.451	1.854.826
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	6 785	- 39 381	0	0	0	273 315	240 719

2022

Tall i tusen kroner	Rentebind ing 0 - 1 mnd.	Rentebindi ng1 - 3 mnd.	Rentebind ing 3 mnd. - 1år	Rentebind ing 1 - 5 år	Rentebind ing over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	75 894	75 894
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	100 462	100 462
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	0	0	0	0	1 699 863	1 699 863
Obligasjoner, sertifikat og lignende	21 161	74 810	0	0	0	0	95 971
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	65 523	65 523
Sum eiendeler	21.161	74.810	-	-	-	1.941.741	2.037.711
-herav i utanlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		1 989					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	1.825.211
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	21 161	52 785	0	0	0	138 555	212 500

Endring av rentevilkår

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

NOTE 18 – NETTO RENTEINNETEKTER

	2023	2022		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	7 227	2 907		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	89 908	58 819		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	4 535	2 183		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	101.670	63.909		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2023	2022
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	0	0		
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	39 965	14 810	2,23 %	0,81 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	0	0		
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 561	653	7,72 %	4,22 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 932	0	-	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader	44.458	15.462		
Netto renteinntekter	57.212	48.446		

NOTE 19 – ANDRE INNETEKTER

	2023	2022
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		
Garantiprovisjon	167	136
Forsikring	6 724	4 565
Sparing og plassering	562	479
Betalingsformidling	5 019	5 161
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 184	1 314
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	13.655	11.655

	2023	2022
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		
Garantiprovisjon		
Betalingsformidling	673	656
Andre gebyr- og provisjonskostnader	739	556
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.412	1.212

	2023	2022
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-118	-478
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)		
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	96	26
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-22	-452

	2023	2022
Andre driftsinntekter		
Andre driftsinntekter	648	401
Sum andre driftsinntekter	648	401

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2023	2022
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3.144	3.636
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	3.144	3.636

NOTE 20 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	2023	2022
Lønn	12.546	12.033
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2.232	1.990
Pensjoner	1.245	1.051
Sosiale kostnader	521	347
Sum lønn og andre personalkostnader	16.544	15.421

2023						
Banksjef og Ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.	Utlånsrente	Avdrag år
Banksjef	1.036	0	103	2.497	3,71 %	22,6
Ledende ansatte	3.456	0	343	8.467	3,71 %	19,6
Ansatte				19.166	3,71 %	15,9

2023						
Styret		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	Utlånsrente	Avdrag år
Styrets leder		85	0	0	0	0
Øvrige Styremedlemer		191	0	0	0	0

Banksjef har innskuddsbasert 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).

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 Styremedlemer		194	0	0	0	0

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 1.265 pr. møte.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2023: 18,40

Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret : kr 71.441

NOTE 21 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2023	2022
Ekstern revisor	598	574
EDB kostnader	16.781	6.895
Driftskostnader fast eiendom	1.007	1.351
Kostnader leide lokaler	54	67
Maskiner, inventar og transportmidler	35	150
Kontorrekvisita, porto, telefonkostnader	369	312
Reise	53	59
Markedsføring	404	551
Forsikringer	27	109
Andre driftskostnader	3.417	11.432
Sum andre driftskostnader	22.746	21.502
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	460	511
Skatterådg. og Attestasjonstjenester	138	63
Sum honorar ekstern revisor	598	574

NOTE 22 - SKATTER

Betalbar inntektsskatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	28 290	24 498
Permanente forskjeller	- 2 263	- 2 868
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	0	0
Virkning av implementering IFRS 9	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	- 605	407
Sum skattegrunnlag	25.422	22.037
Betalbar skatt	6.356	5.509
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	6 356	5 509
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	0	0
Formuesskatt *	0	0
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018	0	0
Endring utsatt skatt over resultatet	151	- 102
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 12	- 14
Årets skattekostnad	6.495	5.393
Resultat før skattekostnad	28 290	24 498
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	7 072	6 124
Permanente forskjeller	- 566	- 717
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	0	0
Formuesskatt *	0	0
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	0	0
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 12	- 14
Skattekostnad	6.495	5.393
Effektiv skattesats (%)	23 %	22 %
Andre inntekter som kan bli omklassifisert til resultat	0	8 770
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultat	0	2 192
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	1 508	- 583
Resultatført i perioden	151	- 102
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultat	0	2 192
Balanseført utsatt skatt(efordel) 31.12	1.659	1.508
Utsatt skatt		
Driftsmidler	7 043	7 460
Pensjonsforpliktelse		
Finansielle derivat		
Fondsobligasjon til virkelig verdi		
Avsetning til forpliktelser	0	- 1 000
Rentebærende verdipapir	- 405	- 428
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)		
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat		
Sum grunnlag utsett skatt	6.638	6.032
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	104	- 2 127
Pensjonsforpliktelse		
Finansielle derivat		
Fondsobligasjon til virkelig verdi		
Avsetning til forpliktelser	- 250	0
Rentebærende verdipapir	- 5	37

Sum endring utsatt skatt	-151	-2.091
Herav over ordinært resultat	-151	102
Herav over utvidet resultat	0	-2.192

* Fra og med 2022 er formuesskatt klassifisert som annen driftskostnad i samsvar med IFRS. Kostnadsført formuesskatt utgjør tkr 620.

Betalbar skatt i balansen inkl formuesskatt utgjør tkr 6.975.

NOTE 23 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2023

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	76.116			76.116
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	143.502			143.502
Utlån til og fordringer på kunder	1.701.872			1.701.872
Rentebærende verdipapirer		100.907		100.907
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		0	56.171	56.171
Finansielle derivater				0
Sum finansielle eiendeler	1.921.489	100.907	56.171	2.078.567
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	1.300			1.300
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.813.888			1.813.888
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0			0
Ansvarlig lånekapital	20.187			20.187
Finansielle derivater				0
Sum finansiell gjeld	1.835.375	0	0	1.835.375

2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	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		-118	47.506	47.388
Finansielle derivater				0
Sum finansielle eiendeler	1.876.218	95.852	47.506	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

NOTE 24 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2023		2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	76 116	76 116	75 894	75 894
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	143 502	143 502	100 462	100 462
Utlån til og fordringer på kunder	1 701 872	1 701 872	1 699 863	1 699 863
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	1.921.489	1.921.489	1.876.218	1.876.218
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 813 888	1 813 888	1 785 347	1 785 347
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	20 187	20 473	20 036	20 198
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	1.834.075	1.834.360	1.805.383	1.805.545

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	
2023				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		100.907		100.907
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			56.171	56.171
Sum eiendeler	0	100.907	56.171	157.078

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

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	47.388	0
Realisert gevinst resultatført	127	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	6.628	0
Investering	2.728	0
Salg	-699	0
Utgående balanse	56.171	0

	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

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
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

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2023			
	-20 %	-10 %	Kursendring 10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	44.937	50.554	61.789	67.406
Sum eiendeler	44.937	50.554	61.789	67.406

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2022			
	-20 %	-10 %	Kursendring 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

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

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

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte			0
Kommune / fylke	25.556	25.306	25.306
Bank og finans	9.005	9.065	9.065
Obligasjoner med fortrinsrett	66.321	66.536	66.536
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	100.881	100.907	100.907

Herav børsnoterte verdipapir

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	0	0	0
Kommune / fylke	22.558	22.423	22.423
Bank og finans	6.031	6.033	6.033
Obligasjoner med fortrinsrett	67.465	67.515	67.515
Industri	0	0	0
Sum rentebærende verdipapirer	96.054	95.971	95.971

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 2023	Bokført verdi 2023	Kostpris 2022	Bokført verdi 2022
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)	100.881	100.907	96.054	95.971
Aksjer				
Sum aksjer	0	0	0	0
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	100.881	100.907	96.054	95.971

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

	2023					2022					
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											
SDC AF 1993 H. A	Utenlandsk	0,00 %	0	0	0		0,43 %	1.181	572	672	
Spama AS	916148690	0,16 %	50	45	78	13	0,16 %	50	45	78	26
Eika Gruppen AS	979319568	0,61 %	150.355	15.546	46.009	3.054	0,60 %	148.961	25.657	38.730	3.466
Eika BoligKredit	885621252	0,10 %	1.483.542	6.349	6.338	8	0,07 %	1.003.541	4.288	4.469	41
Eiendomskreditt AS	979391285	0,47 %	6.750	685	1.080	70	0,47 %	6.750	685	1.124	45
Valdres Eiendomskontor AS	979870167	33,39 %	601	1.009	0		33,39 %	601	1.009	0	
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		2,44 %	11	44	26	4
Eika VBB AS	921859708	0,01 %	466	1.756	2.343		0,01 %	418	1.514	2.101	53
VN Norge AS	821083052	0,00 %	1	0	172		0,00 %	1	0	140	
VN Norge Forvaltning		0,00 %	9	0	77			9	0	63	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				25.484	56.171	3.144		33.864	47.388	3.635	

	2023	2022
Balanseført verdi 01.01.	47.388	27.861
Tilgang	2.728	11.082
Avgang	-699	-1.574
Realisert gevinst/tap	127	
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat		
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	6.628	10.019
Balanseført verdi 31.12.	56.171	47.388

NOTE 28 – TILKNYTTETE SELSKAP

2023

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Egenkapital	Resultat	Bokført Verdi
Valdres Eiendomskontor AS	979.870.167	601	33,39 %	-	347	-481	-
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap							-

2022

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Egenkapital	Resultat	Bokført Verdi
Valdres Eiendomskontor AS	979.870.167	601	33,39 %	-	828	-1.209	-
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap							-

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. 01.01.2022	2.967	17.180		20.147
Tilgang		8.770		8.770
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2022	2.967	25.950	0	28.917
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	2.807	9.700		12.507
Bokført verdi pr. 31.12.2022	160	16.250	0	16.410

Kostpris pr. 01.01.2023	2.967	25.950	0	28.917
Tilgang	0	0	0	0
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Utrangeret til kostpris	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2023	2.967	25.950	0	28.917
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	2.927	10.300	0	13.227
Bokført verdi pr. 31.12.2023	40	15.650	0	15.690

Avskrivninger 2022	120	480	0	600
Avskrivninger 2023	120	600	0	720
Levetid i år	0	26		

Banken benytter lineær avskrivning.

Banken endret verdsettelsesprinsipp fra anskaffelseskostmetoden til verdireguleringsmodellen (IFRS) for faste eiendomer per 01.01.2022.

Fra implementeringstidspunktet brukes markedsverdi som ny kostpris.

Bygningen er verdsatt til virkelig verdi med ekstern takst fra en uavhengig takstmann.

Dette medførte en økning på 8,77 mill. kr av balanseført verdi på bygningen.

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m ²	Herav utleid areale m ²	Balanseført verdi 31.12
	Bankbygg Bruflat	950	348	9.140
	Bankbygg Dokka	495	-	6.510
Sum				15.650

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 (5 mnd.), Etnedal Kommune, Storengen BA og Etnedal Helselag innebærer en leieinntekt på 479.000 kroner. Leieinntektene inkluderer felleskostnader, strømkostnader etc.

NOTE 30 – ANDRE EIENDELER

	2023	2022
Eiendeler ved utsatt skatt		0
Opptjente, ikke motatte inntekter	2 402	1 013
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader		693
Overtatte eiendeler		
Andre eiendeler	- 1 115	19
Sum andre eiendeler	1.287	1.725

NOTE 31 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

Motpart	Bokført verdi	
	2023	2022
Øvrige innskudd	1.300	1.989
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	1.300	1.989

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.23 eller 31.12.22.

NOTE 32 – INNSKUDD OG ANDRE INNLÅN FRA KUNDER

	2023	2022
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.813.888	1.785.347
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1.813.888	1.785.347

Innskudd fordelt på geografiske områder

Innland Fylke ellers	1.618.092	1.540.448
Oslo/Viken	147.212	186.880
Øvrig fylker	48.584	58.019
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1.813.888	1.785.347

Innskuddsfordeling

Personkunder	1.395.973	1.384.106
Primærnæringer	58.839	74.515
Industri og bergverk	14.347	12.697
Kraftforsyning	2.430	0
Bygg og anleggsvirksomhet	63.397	56.806
Varehandel	24.004	25.018
Transport	22.162	23.366
Overnattings- og serveringsvirksomhet	10.369	8.111
Informasjon og kommunikasjon	364	368
Omsetning og drift av fast eiendom	41.778	41.222
Tjenesteytende virksomhet	180.223	159.137
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1.813.888	1.785.347

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

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2023	2022	
Ansvarlig lånekapital						
N00012778622	08.12.2022	08.12.2027	20.000	20.187	20.036	3m Nibor + 3,35 bp
Sum ansvarlig lånekapital				20.187	20.036	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre	Balanse
	31.12.2022			endringer	31.12.2023
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0			0	0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	20.036			151	20.187
Sum ansvarlig lånekapital	20.036	0	0	151	20.187

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

	2023	2022
Annen gjeld		
Påløpte kostander	4.393	4.662
Bankremisser	292	288
Betalingsformidling	223	439
Skyldige offentlige avgifter	2.296	1.597
Øvrig gjeld	3.309	2.794
Sum annen gjeld	10.513	9.780

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 premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

NOTE 35 – GARANTIER

	2023	2022
Betalingsgarantier	3 752	3 257
Kontraktsgarantier	707	886
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	2 729	2 130
Sum garantier overfor kunder	7.188	6.273
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	0
Tapsgaranti	5 000	5 000
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	5.000	5.000
Sum garantier	12.188	11.273

Garantier fordelt geografisk	2023		2022	
	Kr.	%	Kr.	%
Innland Fylke	12.188	100,0 %	11.273	100,0 %
	-	0,0 %	0	0,0 %
Sum garantier	12.188	100 %	11.273	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 31.12.2023 lån for 79,2 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 fratrukk 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 gata 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 årsregnskapet for Etnedal Sparebank som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 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 revisor for Etnedal Sparebank sammenhengende i 3 år fra valget på generalforsamlingen den 20. september 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 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

1) 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

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/sa member of Den norske Revisorforening.

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.

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 håndterte forholdet i 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 verddivurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, herunder i lys av gjeldende markedssituasjon, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle parametere. 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 note 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.

2) IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

Banken benytter komplekse IT-systemer i et automatisert IT-miljø og er avhengig av IT systemene i den finansielle rapporteringen. Kjernebanksystemene styres og driftes av en ekstern tjenesteleverandør. For å sikre fullstendig og nøyaktig presentasjon av den finansielle informasjonen, er det viktig at kontroller over transaksjonsprosessering og måling er utformet og fungerer målrettet og effektivt. Tilsvarende må kontroller for å sikre hensiktsmessig tilgangsstyring og systemendringer også utformes og fungere målrettet og effektivt både hos banken og tjenesteleverandøren.

En vesentlig del av transaksjonene innen banker og finansinstitusjoner er systemgenererte transaksjoner. Dette gjelder bl.a. renteberegninger på utlån og innskudd, samt inntekter og kostnader knyttet til betalingsformidling. Migrering til ny kjernebankleverandør høsten 2023 økte den iboende risikoen for feil i regnskapet. IT-miljø som understøtter finansiell rapportering, er av den grunn betraktet som et sentralt forhold ved revisjonen.

Hvordan vi håndterte forholdet i revisjonen

Vi etablerte en forståelse for bankens IT-systemer og IT-miljø av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi innhentet og evaluerte en tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402- rapport) som dekker de relevante kjernebanksystemene og tilhørende infrastruktur som understøtter den finansielle rapporteringen til selskapet. Vi vurderte målrettethet og effektivitet av IT-generelle kontroller over tilgangsstyring, systemendringer og IT-drift hos tjenesteleverandøren. Videre vurderte vi også målrettethet og effektivitet av relevante kontroller hos banken.

Som en del av våre prosedyrer innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser som dekker relevante automatiserte kontroller i kjernebanksystemene, herav renteberegning, gebyramortisering, periodisering, kontering, systembasert avstemming og integrasjon.

Vi har innhentet og kontrollert bankens avstemming og overføring av regnskapsinformasjon fra gammelt til nytt system.

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 IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. 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. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

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

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

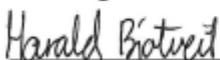
Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.

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

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

Voss, 1. mars 2024

RSM Norge AS

A handwritten signature in black ink that reads "Harald Bjotveit".

Harald Bjotveit
statsautorisert revisor

