

Årsrapport 2023

Tinn Sparebank



Foto: Torborg Engen

Innhold

Årsrapport 2023	1
Tildeling fra gavefondet 2023	4
Styrets årsberetning 2023	5
Resultatregnskap	23
Balanse	24
Egenkapitaloppstilling	25
Kontantstrømoppstilling	26
Nøkkeltall	27
Noter	28
NOTE 1 - Regnskapsprinsipper	28
NOTE 2 - Kredittrisiko	36
NOTE 3 - Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger	41
NOTE 4 - Kapitaldekning	42
NOTE 5 - Risikostyring	43
NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	45
NOTE 7 - Fordeling av utlån	47
NOTE 8 - Kredittforringede engasjementer	47
NOTE 9 - Aldersfordeling på forfalte og kredittforringede lån	48
NOTE 10 - Eksponering på utlån	49
NOTE 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko	50
NOTE 12 - Store engasjement	52
NOTE 13 - Sensitivitet	53
NOTE 14 - Likviditetsrisiko	54
NOTE 15 - Valutarisiko	55
NOTE 16 - Kursrisiko	55
NOTE 17 - Renterisiko	55
NOTE 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	56
NOTE 19 - Segmentinformasjon	56
NOTE 20 - Andre inntekter	57
NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader	58
NOTE 22 - Andre driftskostnader	59
NOTE 23 - Skatter	60
NOTE 24 - Kategorier av finansielle instrumenter	61
NOTE 25 - Virkelig verdi finansielle instrumenter	62
NOTE 26 - Rentebærende verdipapirer	63
NOTE 27 - Aksjer og fond til virkelig verdi over resultat	64

NOTE 28 – Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	64
NOTE 29 – Finansielle derivater	65
NOTE 30 – Tilknyttet selskap	65
NOTE 31 – Varige driftsmidler	66
NOTE 32 – Andre eiendeler	66
NOTE 33 – Innskudd fra kunder	67
NOTE 34 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital	67
NOTE 35 – Annen gjeld og pensjon	68
NOTE 36 – Fondsobligasjonskapital	69
NOTE 37 – Garantier	70
NOTE 38 – Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)	71
NOTE 39 – Hendelser etter balansedagen	72
Erklæring fra styret og banksjef	73
Erklæring fra revisor	74

Tildeling fra gavefondet 2023

Rauland musikkorps	Rjukanbanens venner	Idrettslaget Rein
Naturvernforbundet Øst-Telemark	Rjukan og Tinn røde kors - omsorg	Rjukan kameraklubb
Tinn jeger og fiskerforening	Tinn pensjonistlag	Tinn kunstforening
Tinn og Rjukan revmatikerlag	Fjellvang grendehus	Rauland bygdekvinnelag
Tinnprodukt	Såheim folkets hus venneforening	Rauland husflidslag
Fjell-Ljom grendelag	Austbygde skytterlag	Mæl vel/ I.F roll
Rjukan idrettslag	Tinn bygdekvinnelag	Rauland skateboardklubb
Rjukan og Tinn motorhistoriske klubb	Atrå treskjærerlag	Tokke/Vinje hagelag
Atrå skytterlag	Folkeakademiet Rauland	Atrå i morgo
Tinn idrettsråd	Vådalen veglag	Miland idrettslag
Rjukan trubadurfestival	Rauland ungdomsklubb	Tinn og Rjukan turlag
Kjerringsveiven	Idrettslaget Dyre Vaa	4H nemnda Tinn
Møsstrand bygdelag	Kamerina frivillig kultur	Fjellrosa 4H
Rjukan og Tinn hagelag	FAU Rjukan barneskole	Bergeligrend grendehus
Fjelldans	Foreningen Norden Tinn	Marispelet frivillige og venner
Tinnsjø baatforening	Stjerneblink 4H	NMK Tinn
Tinn idrettslag	Tinnløypa	17.mai komiteen
NFU Rjukan lokallag	Hovin samfunnshus	Seniorringen i Tinn
Rjukan skytterlag	Rjukan modellflyklubb	Rjukan pensjonistforening
Dølehalle samfunnshus	Stagedoor talentutvikling	DNT, Gaustatoppen turisthytte
Tinn skiskytterlag	Norske redningshunder Rjukan lag	Rjukan vel
Lions club Rjukan	Gauset bygdelag	Agitato
Rauland sanitetslag	Campus Rjukan	Rjukan pistolklubb
Normisjon Tinn	Rauland historielag	Drops
Lysløypas venner Hyllidalen	Austbygde utviklingslag	Budeieeven
Rjukan speidergruppe	Arabygdi grendelag	

Styrets årsberetning 2023

Økonomiske utviklingstrekk 2023

Norsk økonomi var i 2023 preget av store forskjeller i næringsutvikling, med i sum beskjeden BNP-vekst for Fastlands-Norge, svakt stigende arbeidsledighet og vedvarende høy inflasjon som resultat.

BNP-veksten i Fastlands-Norge for 2023 anslås ved årsskiftet til om lag 1 prosent, ned fra hele 3,8 prosent i vekst året før. Privat konsum (-1 prosent) hadde en historisk sjelden nedgang i fjor, mens oljesektoren svingte seg opp til sterk investeringsvekst. De rause investeringspakkene fra regjeringen under koronatida bidrar til sterk investeringsvekst i oljerelaterte næringer i både 2023 og 2024. Motsatt ventes boliginvesteringene å falle kraftig i begge disse år. Flykningskrisen bidro til at offentlig konsum økte med om lag unormalt sterke 2,5 prosent i 2023.

Arbeidsmarkedet ble i sum relativt stabilt, med en økning i ledigheten målt på NAV opp fra 1,6 prosent i desember 2022 til 1,9 prosent i samme måned året etter. Lønnsveksten steg markert i 2023, til om lag 5,5 prosent, etter et år hvor reallønnsveksten endte med kraftig nedgang.

Den uvant høye inflasjonen fra 2022 holdt seg overraskende nok høy gjennom 2023, delvis fordi kronkursen svekket seg betydelig gjennom fjoråret. Kronkursen, målt ved den importveide i-44 indeksen falt med 4,4 prosent i løpet av 2023. Konsumprisindeksen økte med uventede høye 5,5 prosent, noe som nulltet ut et raust lønnsoppgjør og dermed hindret kjøpekraften å bedre seg for folk flest.

Renteøkningene og den svake utviklingen i husholdningenes finanser bidro til at kredittveksten ebbet ut gjennom 2023. Ved slutten av året var kredittveksten, målt ved K2-indikatoren, i bedriftene og husholdningene opp henholdsvis 3,1 og 3,3 prosent i året til november. En hardt presset kommunesektor har imidlertid i denne perioden en usedvanlig sterk vekst i sine låneopptak, på 7,8 prosent. Midler som trolig blir brukt til bygg og anlegg.

Boligprisene svingte unormalt mye i løpet av året med god vekst i første halvår og motsvarende nedgang i andre. Omsetningen av boliger var marginalt høyere i 2023 enn året før, med en prisvekst på 0,5 prosent for året under et, ifølge EiendomNorge.

Antall konkurser økte med 22 prosent i de elleve første månedene av 2023, målt mot samme periode i fjor. Bankenes samlede resultater blir imidlertid sterke all den tid et markert høyere rentenivå bidrar til tilsvarende bedring i rentabiliteten til egenkapitalen i bankene.

Norges Bank økte rentene fra 2,75 prosent til 4,5 prosent. 3-måneder NIBOR ser imidlertid ut til å ha toppet ut allerede i august 2023 på 4,8 prosent, og markedene begynte å prise inn store rentekutt i 2024. Ved utgangen av året var det priset inn hele 6 rentekutt i løpet av 2024.

Virksomhetens art

Tinn Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor på Rjukan og avdelingskontor på Rauland, i Åmot, i Tinn Austbygd og i Haugesund. Avdelingskontoret i Haugesund avvikles 01.01.2024. Banken skal være en lokalt forankret, lønnsom og selvstendig bank med egne styrende organer, og har valgt Eika-Gruppen som strategisk alliansepartner. Banken profilerer seg som totalleverandør av finansielle tjenester for personkunder og små og mellomstore bedrifter (SMB) i sine definerte markedsområder.

Tinn Sparebank er en selveid lokalbank og er dermed den eneste banken i Telemark fylke uten egenkapitalbevis.

Driftsåret 2023

Både i Tinn og Vinje er reiselivsnæringen viktig og det som i stor grad har vært drivkraften i den lokale næringslivsutviklingen de senere årene. Reiselivsnæringen gir betydelige ringvirkninger for andre tjenesteytende næringer, og gir et viktig fundament for opprettholdelse av så vel det private som offentlige tilbudet til lokalbefolkningen.

I driftsåret 2023 har sterk prisvekst og hyppige renteøkninger preget markedet og skapt usikkerhet. Blant annet har økte energipriser og høyere drivstoffkostnader medført reduserte resultatmarginer for utsatte deler av næringslivet. Men selv om markedsutviklingen har skapt utfordringer for enkelte av bankens næringslivskunder, er oppfatningen så langt at bankens kundeportefølje i all hovedsak har hatt god evne til å håndtere situasjonen. Banken vil imidlertid følge utviklingen tett i tiden som kommer.

Kravene til bankteknologi er stadig økende, og for å styrke bankens konkurransekraft besluttet Eika og bankene i 2020 å bytte kjernebankløsning fra Skandinavisk Data Senter (SDC) til TietoEvry. Bytte av kjernebankleverandør skal styrke bankens langsiktige konkurransekraft gjennom betydelig kostnadseffektivisering, styrket innovasjons- og utviklingskraft samt økt strategisk fleksibilitet. Tinn Sparebank gjennomførte migrering til ny kjernebankløsning i juni 2023. En vesentlig del av kostnadsøkningen i 2023 sammenlignet med fjoråret, skyldes bytte av kjernebankleverandør.

I løpet av året har bankens rentenetto styrket seg vesentlig sammenlignet med fjoråret. Videre har banken hatt en moderat vekst og styrket sin kapitalsituasjon ved utgangen av året. Bankens utlånstap har dessuten vært lave gjennom en periode med stor usikkerhet. Men selv om kvaliteten på bankens utlånportefølje generelt vurderes som god ved utgangen av 2023, er det fortsatt usikkerhet knyttet til konsekvensene av markedsutviklingen. Tidligere tapsnedskrivninger på grunn av den økte usikkerheten er derfor opprettholdt.

Samlet sett er styret godt tilfreds med bankens drift for 2023. Ved utgangen av året mener styret at Tinn Sparebank har et godt grunnlag for fortsatt å være en god og attraktiv lokalbank. Med ny kjernebankløsning vil vi fortsette arbeidet med å tilby personlig kundebetjening, gode produkter og god rådgivning til både privatkunder og små/mellomstore næringslivskunder i våre markedsområder.

Kompetansebygging

Tinn Sparebank er en rådgiverbank, og det er styrets mål at banken skal skaffe seg et mest mulig diversifisert inntektsgrunnlag gjennom salg av finansprodukter som etterspørres i lokalmarkedet. Dette stiller krav til høy kompetanse og det har de senere årene derfor vært en bevisst satsing mot ytterligere løft i kompetansen blant bankens ansatte. Ved utgangen av 2023 hadde Tinn Sparebank 7 ansatte autorisert i sparing og investering (S&I), 14 ansatte autorisert i skadeforsikring (SF), 13

ansatte autorisert i personforsikring (PF), 14 ansatte autorisert i kreditt (KRD), 4 ansatte autorisert i personforsikring næringsliv (PFN) og 4 ansatte autorisert i skadeforsikring næringsliv (SFN).

Banken har videre 3 ansatte som er autoriserte regnskapsførere.

Videreutvikling av styrings- og rapporteringsdokumenter har også dette året utgjort en viktig del av administrasjonens og styrets arbeidsoppgaver. Ytterligere krav om internasjonal harmonisering av finansinstitusjonenes regelverk ser ut til å medføre omfattende arbeidsoppgaver og endringer for bankens styre og administrasjon også i årene framover.

Fortsatt drift

Årsregnskapet for 2023 er satt opp under forutsetning av fortsatt drift. Det bekreftes herved at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

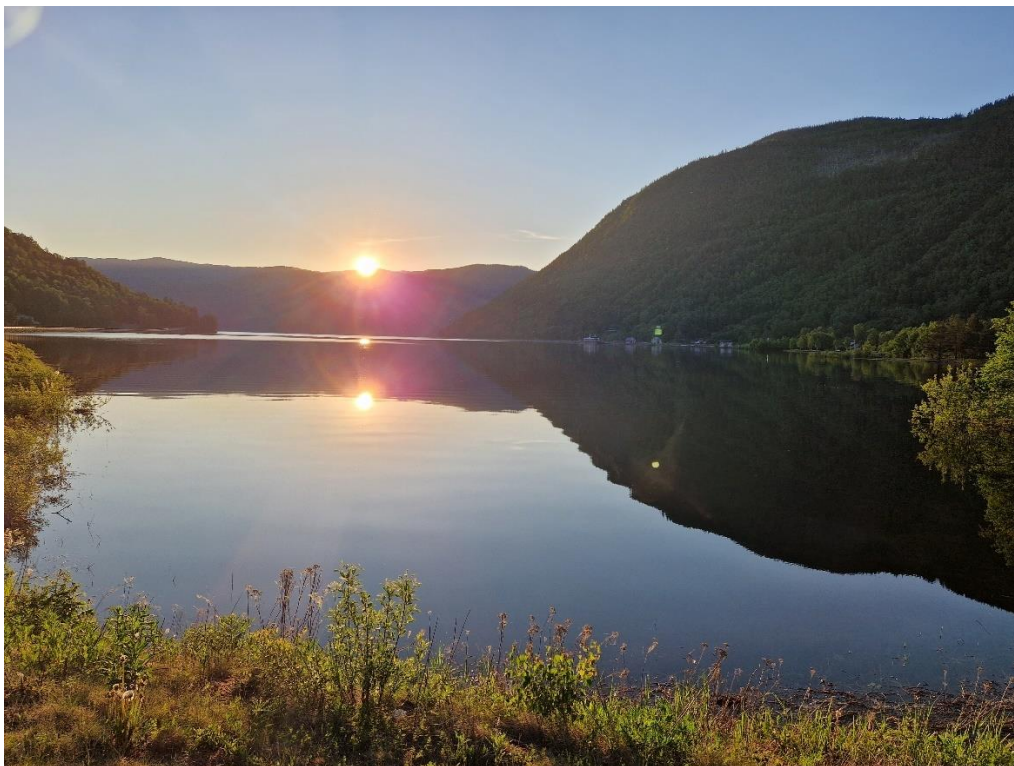


Foto: Marit Våle

Resultat

Resultat (mill. kr)	2019	2020	2021	2022	2023
Netto renteinntekter	61,3	54,8	59,6	81,0	107,0
Øvrige inntekter	26,2	27,9	31,7	31,6	32,6
Driftskostnader	-49,4	-50,6	-55,2	-62,5	-78,5
Driftsresultat før tap	38,1	32,1	36,1	50,1	61,1
Tap/nedskrivning/gevinst	-0,8	-6,4	-4,1	-4,8	2,7
Ordinært driftsresultat	37,3	25,7	32,0	45,3	63,8
Skatt m.v.	-7,5	-3,3	-5,1	-7,8	-12,5
Resultat etter skatt	29,8	22,4	26,9	37,5	51,2

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Videre i rapporten er fjorårstall i parentes.

Resultatet av bankens ordinære drift viser et driftsresultat før tap på **61,1 mill.** (50,1), tilsvarende **1,54 %** (1,33) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Etter tap og nedskrivninger blir resultat av ordinær drift **63,8 mill.** (45,3), eller **1,61 %** (1,20) av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens resultatet etter skatt blir **51,2 mill.** (37,5), eller **1,29 %** (0,99) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Avkastning på gjennomsnittlig egenkapital utgjør før skatt **10,59 %** (8,59), og etter skatt og nedskrivning **8,5 %** (7,12).

Inntekter

Rentenettoen målt som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør i 2023 **2,70 %**, som er en oppgang sammenlignet med fjorårets tall på **2,15 %**. Netto renteinntekter er bankens hovedinntektskilde og disse er gått opp med **26,0 mill.** i forhold til fjoråret.

Det har i 2023 vært en nedgang i provisjonsinntektene på **0,4 mill.** fra 2022. Andre driftsinntekter utgjør **32,6 mill.**, mot tilsvarende for fjoråret **31,6 mill.**, dvs. en oppgang på **1,0 mill.** Provisjoner tilknyttet "off-balance" produkter som forsikring, og utlån via Eika Boligkreditt har etter hvert blitt en viktig inntektskilde, og utgjør for 2023 **19,3 mill.** (19,7). Bankens samlede netto inntekter utgjør i 2023 **139,6 mill.**, mot 112,5 mill. året før.

Kostnader

Sum driftskostnader har i 2023 hatt en økning på **16,0 mill.**, tilsvarende **25,6 %**, mens året før var det en økning på **7,3 mill.** Målt som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette **1,98%** (1,7), en økning fra året før. Målt i forhold til netto driftsinntekter utgjør driftskostnadene i år **56,2 %**, mens tilsvarende tall for fjoråret var **55,5 %**.

Det vil fremover fortsatt være fokus på kostnadsutviklingen. Kostnadsnivået er i stor grad et resultat av kvalitetskrav og totalt produkttilbud, og overgang til ny kjernebankløsning, og fra styrets side foretas en løpende vurdering av hva banken her vil være best tjent med. Styret har så langt vurdert at de fordeler som oppnås ved et desentralisert banktilbud for tiden berettiger de ekstra kostnader det medfører.

Tap på utlån, garantier mv.

Tap på utlån og garantier er i regnskapet inntektsført med **2,7 mill.** mot fjoråret hvor det ble kostnadsført **4,8 mill.** Tapsnedskrivninger er foretatt med bakgrunn i de vurderinger og rapporter som framkommer gjennom bankens risikoklassifiseringssystem.

Låne- og garantiporteføljen er gjennomgått og vurdert i samsvar med retningslinjer fra Finanstilsynet. Styret har i sin vurdering foretatt en grundig gjennomgåelse av alle misligholdte engasjement, alle risikoklassifiserte engasjement, og alle øvrige større engasjement. Det er styrets vurdering at en gjennom de tapsføringer som er gjort og med de nedskrivninger som er foretatt, har dekning for de tap som er kjent eller som er vurdert som potensielle tapsengasjement på avslutningsdagen.

Resultat

Driftsresultat før tap har økt med 11,0 mill. til **61,1 mill.** (50,1), mens resultat etter tap og skatt har økt med 13,7 mill. til **51,2 mill.** (37,5). På inntektssiden viser rentenettoen en oppgang på **26,1 mill.** Netto andre driftsinntekter har gått opp med **1,0 mill.** Driftskostnadene er økt med **16,0 mill.**

Forslag til resultatdisponering

Det er bankens overordnede mål å bygge opp egenkapitalen for å bedre bankens soliditet, og styret foreslår at årets overskudd – **NOK 51.242.825**– anvendes slik:

Overføres til Sparebankens fond	NOK	50.242.825
Overført til gaver	NOK	1.000.000



Foto: Hege Asheim

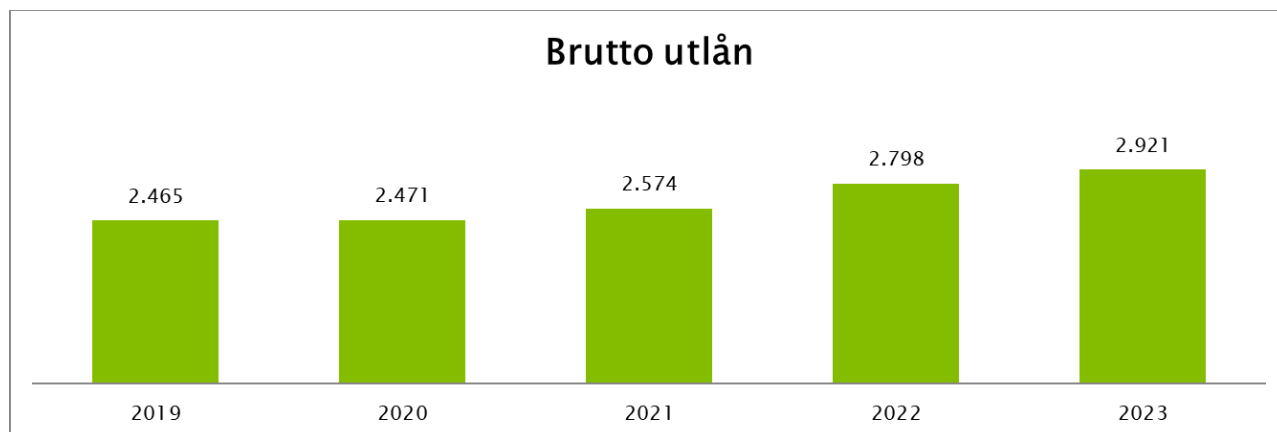
Balanse

Balansetall (mill. kr)	2019	2020	2021	2022	2023
Forvaltningskapital	3.096,27	3.440,40	3.669,54	3.875,46	4.037,83
Brutto utlån	2.465,43	2.470,78	2.573,55	2.797,58	2.921,01
Innskudd fra kunder	2.456,98	2.777,71	2.970,47	3.138,68	3.223,36
Egenkapital	338,99	456,13	486,36	567,46	637,01

Utlån

Totalt brutto utlån er ved årsskiftet **2.921,01 mill.** (2.797,58) som utgjør en økning ift. fjoråret på **4,41 %**. Utlåns sammensetningen til privat- og bedriftsmarkedet har endret seg noe. Brutto utlånsandel er gått ned til **73,5%** (74,6) på personmarkedet og gått opp til **26,5 %** (25,4) for næringsliv. Inkludert formidlet lån til EBK blir utlåns sammensetningen noe endret. Personmarkedet er gått ned til **78,0 %** (79,4) og bedriftsmarkedet gått opp til **22,0 %** (20,6).

I utlånsbehandlingen har en søkt å legge til grunn en balansert vurdering mellom risikotaking for banken og krav til sikkerhet og betalingsevne hos kundene. Banken har etablert et system for risikoklassifisering som innebærer at alle låneengasjement blir risikoklassifisert.



Garantier

Bankens garantivolum var ved årsskiftet **82,0 mill.** (74,7). En økning på **7,3 mill.** i fra fjoråret. Banken har en Ametagaranti på 25 mill. med samarbeidende bank. Bankens garantiansvar ovenfor EBK utgjør **20,4 mill.** (6,4). Se note 37.

Verdipapirer

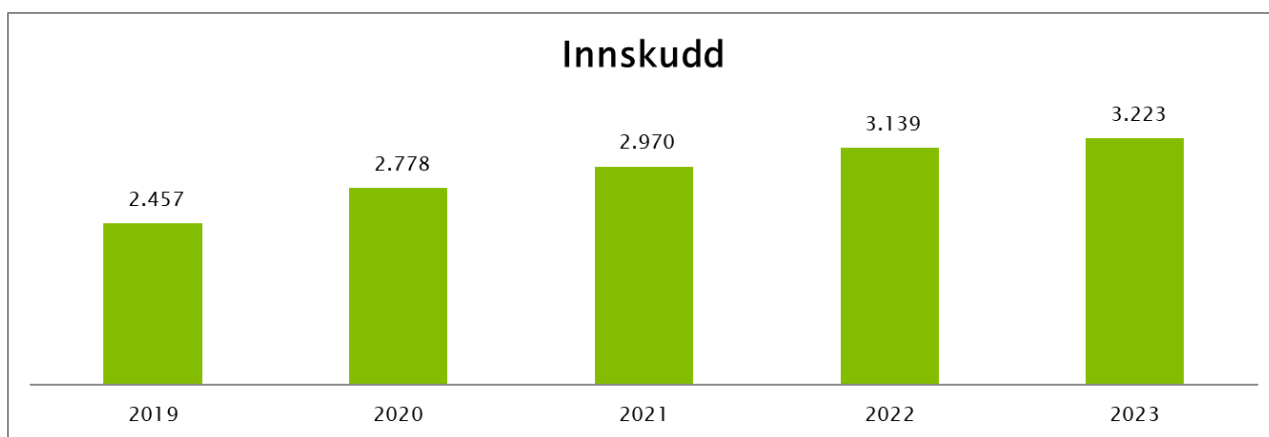
Bankens beholdning av verdipapirer utgjør totalt **615,4 mill.** (595,0), fordelt med **343,7 mill.** (344,3) i obligasjoner og sertifikater, og **271,7 mill.** (250,7) i aksjer og andre verdipapirer. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning er inntektsført med **11,0 mill.** (14,0), mens det er bokført netto verdiøkning på valuta og andre verdipapirer som er omløpsmidler på **4,0 mill.** (0,7). Banken har avtale med Eika Kapitalforvaltning AS om forvaltning av hoveddelen av bankens verdipapirer.

Innskudd

Ordinære innskudd fra kunder har økt med **2,69 %** i løpet av 2023 til **3.223,4 mill.** (3.138,7). Innskuddsdekningen, dvs. innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån til publikum, ligger på **110,4%**, som er ned fra fjorårets tilsvarende tall på 112,2 %. Styret har vedtatt målsetting om at bankens innskuddsdekning ikke skal komme under 80 %.

Bankens oppgjørskonto har en trekkramme på totalt **120 mill.**

I starten av året 2020 ble det etablert et nytt avregningsløp i NICS, kalt NICS Real, dette skal sikre at banken bare får sendt realtidsbetalinger (straksbetalinger) dersom banken har avsatt tilstrekkelig og sikker likviditet for gjennomføring av oppgjør for transaksjonen. Banken har her etablert en grense på 10 mill., som avregnes av de 120 mill. som vi har på NICS (CAP).



Egenkapital

Med årets overskudd er bankens bokførte egenkapital **637,0 mill.** (567,5), som tilsvarer **15,8 %** av samlet forvaltningskapital. Banken har en fondsobligasjon på **40,0 mill.** som ble tatt opp i september 2022 og et ansvarlig lån på **40,0 mill.** som ble tatt opp i mai 2023.

Netto ansvarlig kapital utgjør **519,0 mill.** og netto kjernekapital utgjør **479,0 mill.** Dette gir en ren kjernekapitaldekning på **24,11 %**, en kjernekapitaldekning på **26,30%** og en kapitaldekning på **28,50 %**. Ut fra et beregningsgrunnlag på **1.820,9 mill.**, utgjør dette **45,1 %** av forvaltningskapitalen.

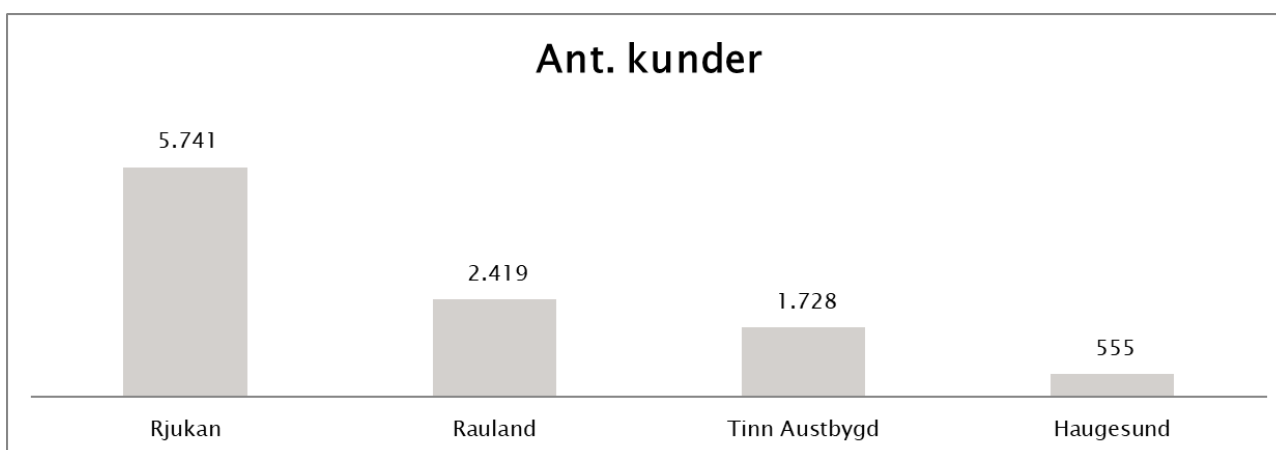
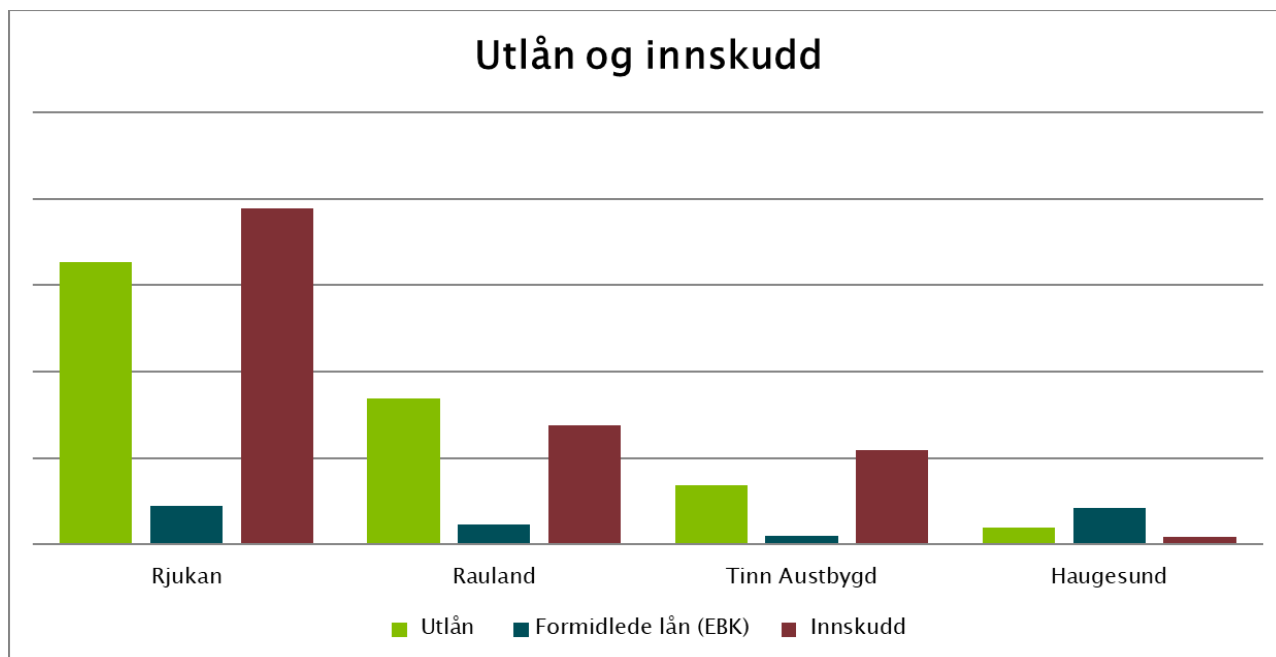
Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital har i løpet av 2023 økt med **162,4 mill.** (205,9) eller **4,2 %** (5,6). Den samlede forvaltningskapital utgjør ved årsskiftet **4.037,8 mill.** (3.875,5). Inkludert EBK er samlet forvaltet kapital **4.633,1 mill.** (4.519,6).

Brutto balanseførte utlån er økt med **123,4 mill.**, tilsvarende **4,4 %**, fordelt med en økning på **59,7 mill.** på personmarkedet og en økning på **63,7 mill.** på bedriftsmarkedet. Innskuddene har økt med **84,7 mill. kroner** tilsvarende **2,69 %**.

Forvaltningskapitalen blir administrert av i alt **31** ansatte fordelt på **30,5** årsverk ved årsskiftet. Hovedtall for de enkelte avdelingene framgår av nedenstående tabell.

Avdeling	Utlån	Formidlede lån (EBK)	Innskudd	Ant. kunder
Rjukan	1.636.280	223.584	1.944.856	5.741
Rauland	845.360	114.983	689.648	2.419
Tinn Austbygd	340.513	45.109	545.796	1.728
Haugesund	98.856	211.544	43.064	555
Sum	2.921.009	595.220	3.223.364	10.443



Virksomhetsstyring, soliditet og risiko

Bankens virksomhet er forbundet med en rekke risikoforhold, og risikostyring er et av styrets sentrale fokusområder. Styret har fastsatt at bankens langsiktige mål skal søkes oppnådd ved å holde et lavt til moderat risikonivå. Bankens risikotoleranse er vedtatt slik at det skal være liten sannsynlighet for at banken tvinges til å hente inn ny kapital i en ett-års horisont.

Organisering

- Styret fastsetter langsiktige mål for bankens risikoprofil. Risikoprofilen operasjonaliseres gjennom definerte rammer og fastsatte fullmakter.
- Fullmakts- og rammeverk revideres årlig for hvert risikoområde.
- Det foretas en årlig vurdering av risikoprofil og kapitalbehov (ICAAP). Banken benytter i hovedsak en modell som er utarbeidet av Eika VIS, med aktuell lokal tilpasning.

Risikoavdekking

Alle ledere er ansvarlige for risikoen innenfor eget område, og skal ha innsikt i og forståelse av risikobildet til enhver tid. Det utarbeides kvartalsvis risikorapportering for bankens viktigste risikoområder. Dette, og tilhørende kapitalkrav, er gjennom risiko gjennomgangen avdekket å være:

- Kredittrisiko knyttet til utlån, garantier og kreditter, samt tilhørende konsentrasjonsrisiko.
- Markedsrisiko knyttet til bankens portefølje av verdipapirer.
- Operasjonell risiko knyttet til hele bankens virksomhet.

I årlig ICAAP-gjennomgang vurderes ulike risikoforhold, som strategisk risiko, forretningsrisiko, eiendomsrisiko, likviditetsrisiko og andre mulige Pilar 2 – risikoer som også skal vurderes er omdømmerisiko, forretningsmessig risiko, strategisk risiko, forsikringsrisiko, systemrisiko.

Banken er underlagt krav iht. finansforetaksloven §20-5 om å utarbeide en gjenopprettingsplan, som angir hvilke tiltak banken kan sette i verk for å gjenopprette sin finansielle stilling når denne har blitt svekket.

Kredittrisiko

Kapitalkrav knyttet til kredittrisiko inngår i beregningen av kapitaldekning og rapporteres etter standardmetoden. Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift og utgjøres primært av to forhold: Manglende betjeningsevne hos låntager, og underliggende pant som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlåns- og garantiportefølje og i mindre grad til obligasjonsbeholdningen.

Banken har vedtatt en kredittpolicy, som gir rammer for eksponering i ulike segmenter, kompetansekrav, geografisk markedsområde, organisering mv. Styret har delegert utlåns - fullmakt til banksjef, som igjen har delegert dette videre ned i organisasjonen basert på kompetanse og risiko innenfor ulike segmenter og produkter. Det gjennomføres regelmessig rapportering til styret.

Utlånsvirksomheten gjennom året har skjedd på godt sikrede lån både innenfor person- og bedriftsmarkedet, kun med bagatellmessige unntak. Ved utlån til bedriftsmarkedet er det fokusert på å unngå for stor konsentrasjonsrisiko. Videre har det vært jobbet aktivt mot de lånekunder som er identifisert med vesentlig risiko, og for flere av disse er det gjennomført tiltak som reduserer bankens risiko. Kredittrisikoen vektlegges i utgangspunktet i prisingen av lån og kreditter.

Netto misligholdsgrad var ved årsskiftet **0,37 %** - en oppgang sammenlignet med fjorårets 0,18 %. Netto tapsutsatte lån viser en nedgang, årets tall viser **0,18 %** mot fjorårets 0,08 %.

Årets nedskrivninger utgjør **0,67 %** (0,59) av brutto utlån. Netto tap og nedskrivninger på årets regnskap utgjør **-0,09 %** (0,17) av brutto utlån.

Slik det går fram av beregningsgrunnlaget for kapitaldekning, jf. note 4, er kredittrisikoen økt noe i 2023 i forhold til 2022. Det er styrets vurdering at bankens kredittrisiko er moderat.

På grunn av den økte usikkerheten i markedsutviklingen og verden generelt, har banken gjort ekstra nedskrivninger i tillegg til det som ligger i nedskrivningsmodellen.

Markedsrisiko

Markedsrisiko defineres som risiko for tap grunnet ugunstige endringer i markedspriser på renter, valutakurser og verdipapirer.



Foto: Marit Våle

Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til aktivitet i penge- og kapitalmarkedet. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens eiendels- og gjeldsside ikke er sammenfallende.

På gjeldssiden hadde banken ingen innskudd fra kunder med avtalt rentebindingstid. Det henvises for øvrig til notene til årsregnskapet.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for at bankens beholdning av og forpliktelser i andre valutaer skal medføre tap som følge av endringer i valutakurser. Kjøp og salg av valuta er knyttet til våre kunders handel av reisevaluta og til eventuelle opptak av egne valutalån. Bankens beholdning av valutalån var ved årsskiftet ikke eksponert i valutalån, og har ingen kontantbeholdning i valuta.

Kursrisiko

Bankens beholdning av verdipapirer er utsatt for verdiendringer som etter gjeldende regnskapsforskrifter skal bokføres i hvert kvartalsregnskap. Styret har vedtatt klare retningslinjer for handel med verdipapirer, og disse er underlagt jevnlig evaluering. Evalueringen omfatter grenser for eksponering pr. selskap, samlet eksponering og hvilken type selskap det kan investeres i. Det foretas kvartalsvis rapportering til styret.

Maksimal samlet ramme for bankens verdipapirbeholdning er fastsatt til **500,0 mill.** Faktisk eksponering utgjorde **344,9 mill.** (345,5) Denne er fordelt på aksjer og egenkapitalbevis med **1,2 mill.** (1,2), og **343,7 mill.** (344,3) på obligasjoner.

Banken har også en anleggsporfølje av aksjer på **216,1 mill.** (198,9), som styrebehandles separat. I tillegg har banken en portefølje av aksje- og pengemarkedsfond på **54,5 mill.** (50,6) som primært består av rentebærende papirer. Kursrisikoen i bankens verdipapirbeholdning anses som moderat.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å kunne gjøre opp løpende forpliktelser ved forfall. Erfaringsmessig er dette en kritisk risiko innenfor bankdrift, og den kan oppstå raskt. Målet for bankens likviditetsrisiko er å ha tilgang på tilstrekkelig likvide midler til å opprettholde virksomhet gjennom alle realistiske stressituasjoner. Det er fastsatt retningslinjer for likviditetsstyring. Styret legger til grunn at vurderingen av risikonivået skal bygge på de likviditetsindikatorer som er tilrådd av Finanstilsynet, med tillegg av supplerende vurderinger av andre risikofaktorer. Finanskrisen illustrerte godt hvor viktig likviditeten er for all bankvirksomhet. Sett i ettertid har hendelsene gitt nyttig lærdom om hvilke aktuelle stresstester bankene bør legge til grunn i sin vurdering av likviditetsområdet.

Bankens likviditetsrisiko har vært i henhold til gjeldende overordnet regelverk innenfor rammene for kategorien lav risiko. Innskuddsdekningen utgjør **110,4 %** (112,2). Bankens beholdning av innlån gjennom låneopptak i markedet på til sammen **180 mill.** (180). Av dette er **40 mill.** (40) fondsobligasjonslån, **40 mill.** (40) ansvarlig lån, **100 mill.** (100) er obligasjonslån. Av dette forfaller **50 mill.** i 2024 og **50 mill.** i 2026. Bankens etablerte kredittramme med oppgjørsbank på **120 mill.** (100). Det foretas månedlig rapportering til styret om utviklingen.

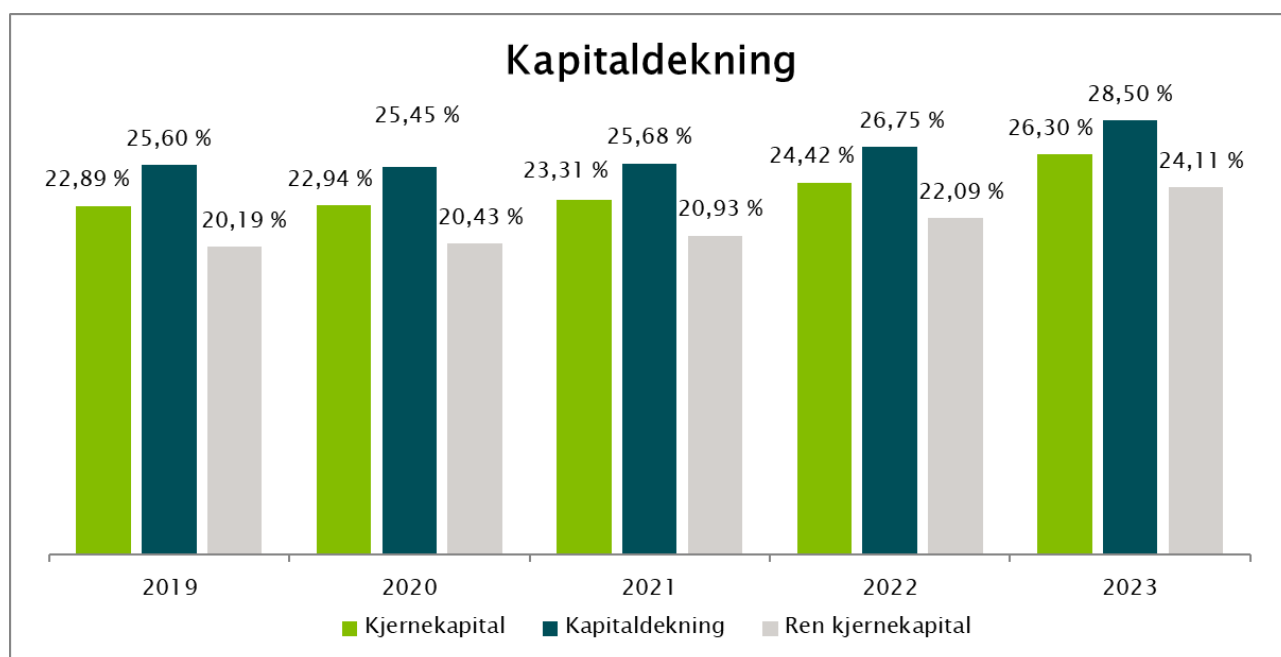
Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Det er en av styrets hovedoppgaver å innrette virksomheten slik at man unngår store tap som følge av svikt i kravene til virksomhetsutøvelse.

Den operasjonelle risiko søkes avdekket gjennom fastlagte kontrollhandlinger i et vedtatt opplegg rundt intern kontroll. Dette dokumenteres og rapporteres løpende. Vesentlighet og relativ risiko vektlegges, og avvik fra fastsatt standard medfører umiddelbar iverksettelse av nødvendige tiltak. Kapitalkrav knyttet til operasjonell risiko inngår i beregningen av kapitaldekning og rapporteres etter basismetoden. Kravet i henhold til beregningen utgjør **17,2 mill.** (14,3).

Kapitaldekning

Ved årsskiftet er bankens rapporterte kapitaldekning **28,50 %** (26,75) og kjernekapitaldekning på **26,30 %** (24,42). Bankens rene kjernekapital er på **24,11 %** (22,09). Gjeldende kapitaldekningskrav uten Pilar 2 tillegg, er fra 31.12.23 fastsatt til å være; ren kjernekapital 14,0 %. Kjernekapital 15,5 %, kapitaldekning 17,5 %. For en liten lokalbank er det en reell markedsforventning som ligger høyere enn de lovbestemte kravene. Det legges derfor, internt i bankens styringsdokumenter, opp til en kapitaldekning og kjernekapitaldekning som er vesentlig over minimumsnivået.



Konsolidert kapitaldekning.

I følge Finansforetakslovens § 17-13 skal finansforetak som deltar i en samarbeidende gruppe, ved anvendelsen av regler om kapitalkrav og andre soliditets – og sikkerhetskrav, foreta forholdsmessig konsolidering av sine eierandeler i de finansforetak som forestår virksomheten som samarbeidet omfatter. Banken skal rapportere sin kapitaldekning på konsolidert basis, gjennom å ta inn sin andel av Eika Gruppen og Eika Boligkreditt sin kapitaldekning, sett i forhold til bankens eierandel i selskapene. Etter CRDIV-regelverket, er Eika Gruppen gjenstand for konsolidering, der det er gjort fradrag for investeringen i Eika Forsikring.

Pr. 31.12.2023 var bankens konsoliderte kapitaldekning **29,09 %**, kjernekapitaldekningen var **26,95 %** og ren kjernekapitaldekning **24,90 %**. Bankens kapitalmål konsolidert og inkludert styringsbuffer og Pilar 2 er; kapitaldekning 21,7 %, kjernekapital 19,7 % og ren kjernekapital 18,2%.

Som det går frem av kapitaldekningstallene, har banken en god kapitaldekning som gir et godt grunnlag for videre drift og vekst.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko defineres som risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Risikoen kan opptre i ulike forretnings- eller produktsegmenter og være knyttet til konjunktursvingninger og endret kundeferd. Den mest sentrale forretningsrisikoen antas å være uventede varige endringer i inntektsnivået som følge av marginendringer på utlån og innskudd, samt reduksjoner i bankens andre inntekter. Slike endringer kan være et resultat av endret konkurranse, konjunkturer, kundeferd eller demografiske forhold. Denne type endringer antas å resultere i strategiske tilpasninger eller strukturelle endringer.

Eika Alliansen er et av de viktigste bidragene til norske lokalsamfunn

Tinn Sparebank er aksjonær 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 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 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 smålansprodukter og spareprodukter i fond, samt eiendomsmegling gjennom Aktiv Eiendomsmegling. I 2023 inngikk Eika Kredittbank en avtale om fusjon med Sparebank1 Kreditt 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 selskaperes 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 Boligkreditt's hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har 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, arbeidsmiljø og samfunnsansvar

På lik linje med andre næringer, har banken et ansvar for å unngå å medvirke til miljøødeleggelser, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. For banken handler samfunnsansvar særlig om å ivareta disse hensynene i investeringer og lån.

Banken har vedtatt «Retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar i Tinn Sparebank». Disse retningslinjene oppstiller handlingsregler knyttet til blant annet klima og miljø, menneskerettigheter, økonomisk kriminalitet, bærekraftig eierskap og investeringsstrategi, nulltoleranse for diskriminering mv. som banken skal etterleve.

Som bank har vi påvirkning på mange av FNs bærekraftsmål, og I 2022 vedtok Tinn Sparebank en overordnet bærekraftstrategi, hvor banken gjennom interne prosesser har valgt å prioritere de særskilte målene:

Mål 4: God Utdanning

Mål 8: Anstendig arbeid og økonomisk vekst

Mål 11: Bærekraftige byer og lokalsamfunn

God styring i egen drift er viktig for å begrense bankens klimaavtrykk og annen negativ påvirkning. Banken skal velge leverandører som er opptatt av samfunnsansvar, og som produserer varer og tjenester på en lønnsom, anstendig og bærekraftig måte. Åpenhetsloven pålegger virksomhetene en informasjonsplikt og en plikt til blant annet å gjennomføre aktsomhetsvurderinger, både av egen virksomhet og av leverandører og andre forretningspartnere. Tinn Sparebank arbeider med aktsomhetsvurderinger og følger aktsomhetsvurderinger i tråd med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper. Styret behandlet og vedtok rapport med redegjørelse for bankens aktsomhetsvurderinger etter åpenhetsloven for perioden 1. juli – 31. desember 2022 i styremøte i juni 2023.

Det viktigste bidraget banken kan gi til økt bærekraft, er å bidra til økt bærekraft hos kundene. Gjennom rådgivning og utforming av produkter kan banken bidra til mer bærekraftig adferd, både hos privat- og bedriftskundene. Kunnskap om bærekraft hos bankens ansatte er nøkkelen til godt bærekraftarbeid og rådgivning. Det er nødvendig med kompetanse innenfor bærekraft i alle roller i banken, men særlig blant medarbeidere som rådgir kunder eller deltar i ledelsen av banken. For disse gruppene er det viktig med kompetanse som muliggjør god rådgivning og gode, informerte beslutninger på bankens vegne.

I 2023 har FinAut bærekraft som et oppdateringstema for rådgivere som er autorisert i skadeforsikring og personforsikring. Bankens ansatte med disse autorisasjonen har gjennomført dette hvor fokuset er økt innsikt i grunnleggende bærekrafttematikk, klimarisiko, ESG-kriterier og EUs arbeid med bærekraftig finans. Videre har alle som har autorisasjon i finansiell rådgivning tatt Bærekraftpreferanser i AFR i 2023. Dette innebærer at rådgivere som gir investeringsråd skal forklare kundene hva bærekraftpreferanser er, kartlegge og innhente informasjon om kunders bærekraftpreferanser, og anbefale finansprodukter som imøtekommer disse preferansene. Rådene som gis skal reflektere både de økonomiske målene og bærekraftpreferansene til kunden.

Når det gjelder kredittgivningen har Tinn Sparebank vedtatt «Veiledning for bærekraft og kredittvurdering». Det følger av veiledningen at bærekraft (ESG) og klimarisiko skal inngå som en fast del i bankens risikostyring og kredittvurdering – både som del av risikovurderingen i den enkelte kredittsak og i bankens vurderinger av kapitalbehov/ICAAP mv. Bærekraft dekker miljø-, styrings-,

og samfunnsmessige forhold. Klimarisikoen er et resultat av hvordan bankens kunder påvirkes av både fysiske klimaendringer og omstillingen til et lavutslippssamfunn. Banken har lansert grønne boliglån for å tilby utlansprodukter som kan motivere bankens kunder til å ta miljøbevisste valg ved kjøp av bolig og ved oppgradering av boligen.

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

Gjennom å tilby forsikring skaper vi forutsigbarhet og trygghet for kundene våre, og ivaretar kundens verdier. Det mest bærekraftige for både samfunnet, kunden og forsikringsselskapet er å forhindre at skade oppstår. Derfor arbeider Eika Forsikring AS målrettet med skadeforebygging gjennom forsikringsvilkårene og gjennom informasjon og bistand til kundene. Videre arbeider Eika Forsikring aktivt med skadeoppgjørs rolle innenfor bærekraftig omstilling. Partnere som utfører arbeidet skal kunne dokumentere gode prosesser på miljøledelse i det enkelte oppdraget, samt ha fokus på måltall på reparasjon fremfor bytte. I leverandøravtalene er det et krav om at alle leverandører som benyttes skal oppfylle minimumskrav til bærekraft og kvalitet (Miljøfyrtårn, EMAS, ISO14001).

Tinn Sparebank tilbyr videre spareprodukter gjennom Eika Kapitalforvaltning AS. Gjennom Eika Kapitalforvaltings spareprodukter blir bankens kunder investorer i et stort antall selskaper i ulike sektorer og nasjoner. Eika Kapitalforvaltnings arbeid med retningslinjer, eierstyring og utelukkelse av bransjer og enkeltelskaper, sikrer at spareproduktene Eika Kapitalforvaltning leverer til våre kunder oppfyller strenge krav til samfunnsansvar, bærekraft, etikk og åpenhet.

Både gjennom den årlige gaveutdelingen og i tillegg som sponsor, bidrar banken med støtte til lokale frivillige organisasjoner og idrettslag. Banken har en klar strategi om å skape lokalverdi gjennom gaver/sponsorat med særlig vekt på å bidra til at barn og unge har en arena å utfolde seg på. Banken har dessuten støttet enkelte prosjekter hvor det er lagt særskilt vekt på bærekraft. Bankens bidrag som sponsor var kr 880.000, og til sammen utgjorde bankens gaver og sponsorrater godt over kr 1.600.000 i 2023.

Antall fast ansatte i banken var ved årsskiftet 31, hvorav 1 på deltid, totalt 30,5 årsverk. 22 av de ansatte er knyttet til hovedkontoret på Rjukan, 7 til filial Rauland, 1 til filial Tinn Austbygd og 1 til filial Haugesund.

Arbeidsmiljøet i banken må sies å være godt. Banken har lokaler og arbeidsplasser av god standard på alle ekspedisjonssteder. Det er valgt verneombud i banken, og etablert gode kontakt- og samarbeidslinjer mellom bankens ledelse og de tillitsvalgte, slik at en kan drøfte beslutninger og mål i en åpen og fri form. Det er etablert avtale om bedriftshelsetjeneste med Avonova. Sykefraværet utgjorde i 2023 3,1 % (2,3 % i 2022). Bankens målsetning er sykefravær under 2,5 % for året. Sykefraværet i 2023 skyldes imidlertid i stor grad langtidssykemeldinger og er ikke arbeidsmiljørelatert fravær. Det er ikke registrert ulykker eller skader knyttet til bankens virksomhet i løpet av året.

Banken har et etablert system for antihvitvask for å minske risiko knyttet opp mot terrorfinansiering, korrupsjon mv. Det gjennomføres årlige interne kurs og løpende opplæring i antihvitvask. Videre har banken etablert rutiner for å ivareta personvernforordningen (GDPR), og det er oppnevnt personvernombud.

Banken forurensrer ikke det ytre miljø. Våre fotavtrykk innenfor miljødimensjonen er først og fremst knyttet til energi og papirforbruk. Vi har ikke hatt virksomhet innen området forskning og utvikling i 2023.

Gjennom bankens etiske retningslinjer gis rammer for hvordan Tinn Sparebank skal behandle og fremstå som en samfunnsbevisst bidragsyter.

Banken har i mange år ført en bevisst linje for å ivareta og sikre likestilling mellom kvinner og menn i styrende organer og i ledelse. Det er styrets intensjon å videreføre denne holdningen i praktisk rekrutteringsarbeid ved ansettelser og valg av tillitsvalgte. Dagens situasjon vedrørende likestilling framgår av følgende oppstilling:

Kategori	Kvinner	Menn	% Kvinner	% Menn
Ansatte totalt	23	8	74 %	26 %
Deltidsansatte	1	0	100 %	0 %
Ledergruppe	1	4	20 %	80 %
Styret	3	2	60 %	40 %
Styreleder	0	1	0 %	100 %
Forstanderskap	8	8	50 %	50 %
Forstanderskapsleder	0	1	0 %	100 %



Foto: Hilde Barhellestøl

Takk

Styret vil til slutt rette en takk til den enkelte ansatte og tillitsvalgte i banken for godt utført arbeide, og et positivt samarbeide gjennom året som er gått. I dagens harde konkurransesituasjon er det av avgjørende betydning at alle viser personlig initiativ, samt innsats og evne til å arbeide i fellesskap. Med fortsatt opprettholdelse av den innsats- og samarbeidsvilje som vises på alle plan, vil banken ha en solid plattform for å møte fremtidens utfordringer.

Styret vil også takke bankens kunder for den oppslutning som de har vist i året som er gått. Bare gjennom stor oppslutning og felles innsats kan banken fortsatt bidra til aktiviteter og utbygging av distriktet.

Rjukan, 12. mars 2024

Tinn Sparebank


Olav Dale Traen
Styrets nestleder


Andres Sætre
Styreleder


for Jenny Fossum Grønn
Styremedlem


Gry Asne Aksvik
Styremedlem


Svein Olav Gvammen
Banksjef/daglig leder


for Torhild Finnebråten
Styremedlem

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2023	2022
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		169.852	103.191
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		15.500	7.293
Rentekostnader og lignende kostnader		78.331	29.519
Netto renteinntekter	Note 18	107.022	80.965
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	Note 20	19.316	19.727
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	Note 20	1.861	2.977
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	Note 20	10.961	13.991
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 20	4.018	700
Andre driftsinntekter	Note 20	145	141
Netto andre driftsinntekter	Note 20	32.581	31.582
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	34.083	28.923
Andre driftskostnader	Note 22	42.551	31.645
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 31	1.848	1.920
Sum driftskostnader før kredittap		78.482	62.488
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	-2.658	4.791
Resultat før skatt		63.778	45.268
Skattekostnad	Note 23	12.535	7.757
Resultat av ordinær drift etter skatt		51.243	37.511
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 25	22.430	46.787
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		22.430	46.787
Sum andre inntekter og kostnader		22.430	46.787
Totalresultat		73.673	84.298

Balanse

Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 24-25	73.502	75.749
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 24-25	431.053	406.853
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 24-25	2.901.514	2.781.096
Rentebærende verdipapirer	Note 26-27	343.662	344.318
Finansielle derivater	Note 29	0	12
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	271.736	250.639
Varige driftsmidler	Note 31,38	14.019	13.778
Andre eiendeler	Note 23,32	2.347	3.012
Sum eiendeler		4.037.833	3.875.456

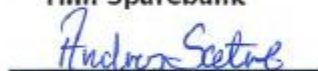
Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 25,33	3.223.364	3.138.677
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 25,34	100.863	100.528
Finansielle derivater	Note 29	0	2
Annen gjeld	Note 35	17.778	14.895
Betalbar skatt	Note 23	14.352	9.126
Andre avsetninger	Note 6, 10-11,38	4.128	4.638
Ansvarlig lånekapital	Note 25,34	40.340	40.130
Sum gjeld		3.400.825	3.307.995
Fondsobligasjonskapital	Note 36	40.000	40.000
Sum innskutt egenkapital		40.000	40.000
Fond for urealiserte gevinster		132.631	110.702
Sparebankens fond		463.377	416.009
Gavefond		1.000	750
Sum opptjent egenkapital		597.008	527.461
Sum egenkapital		637.008	567.461
Sum gjeld og egenkapital		4.037.833	3.875.456

Rjukan, 12. mars 2024

Tinn Sparebank


Olav Dale Traen
Styrets nestleder


Andres Sætre
Styreleder


for Jenny Fossum Grønn
Styremedlem


Gry Asne Aksvik
Styremedlem


Svein Olav Gvammen
Banksjef/ daglig leder


for Torhild Finnebråten
Styremedlem

Egenkapitaloppstilling

Tall i tusen kroner	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital		
	Fondsobligasjonskapital	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2022	40.000	416.009	750	110.702	567.461
Resultat av ordinær drift etter skatt		50.243	1.000		51.243
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		501		21.929	22.430
Totalresultat 31.12.2023	0	50.744	1.000	21.929	73.673
Utbetalt gavefond			-750		-750
Utbetalte renter på hybridkapital		-3.376			-3.376
Egenkapital 31.12.2023	40.000	463.377	1.000	132.631	637.008
Egenkapital 31.12.2021	40.000	381.693	750	63.915	486.358
Resultat av ordinær drift etter skatt		36.761	750		37.511
Verdiendringer knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter				46.787	46.787
Totalresultat 31.12.2022	0	36.761	750	46.787	84.298
Utbetalt gavefond			-750		-750
Utbetalte renter på hybridkapital		-2.445			-2.445
Egenkapital 31.12.2022	40.000	416.009	750	110.702	567.461

Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner	31.12.2023	31.12.2022
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-117.499	-227.443
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	153.713	96.685
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	84.686	168.212
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-68.314	-23.151
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	16.139	6.506
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	1.919	-1.794
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	14.937	6.503
Netto provisjonsinnbetalinger	17.456	16.750
Utbetalinger til drift	-74.329	-54.640
Betalt skatt	-7.744	-5.176
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	20.964	-17.547
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-1.857	0
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	12.720	6.757
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-8.443	-15.531
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	10.961	13.991
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	13.382	5.217
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser	-1.072	-1.000
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	90.000	0
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-90.000	0
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-4.696	-52.451
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-2.498	-2.091
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	-3.376	-2.445
Utbetalinger fra gavefond	-750	-750
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-12.392	-58.737
A + B + C Netto endring likvider i perioden	21.954	-71.067
Likviditetsbeholdning 1.1	482.602	553.668
Likviditetsbeholdning 31.12	504.555	482.602
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	73.502	75.749
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	431.053	406.853
Likviditetsbeholdning	504.555	482.602

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

2023

2022

Resultat

Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	63,0 %	63,9 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	14,12 %	17,26 %
Innskuddsmargin hittil i år	2,0 %	1,3 %
Utlånsmargin hittil i år	1,18 %	1,53 %
Netto rentemargin hittil i år	2,7 %	2,1 %
Egenkapitalavkastning ¹	13,10 %	17,31 %

¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital

Balanse

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	26,50 %	25,39 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	21,71 %	23,58 %
Innskuddsdekning	110,35 %	112,19 %
Innskuddsvekst (12mnd)	2,70 %	5,66 %
Utlånsvekst (12 mnd)	4,41 %	8,71 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	2,17 %	5,07 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.956.645	3.772.499
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	4.576.304	4.445.579

Nedskrivninger på utlån og mislighold

Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,09 %	0,18 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,67 %	0,59 %

Soliditet¹

Ren kjernekapitaldekning	24,90 %	22,73 %
Kjernekapitaldekning	26,95 %	24,91 %
Kapitaldekning	29,09 %	27,15 %
Uvektet kjernekapitalandel	12,13 %	10,90 %

¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper

Likviditet

LCR	300 %	275 %
NSFR	148 %	140 %

Noter

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

Generell Informasjon

Tinn Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor på Rjukan og avdelingskontor på Rauland, Åmot, Tinn Austbygd og Haugesund. Avdelingskontoret i Haugesund avvikles 01.01.2024. Banken skal være en lokalt forankret, lønnsom og selvstendig bank med egne styrende organer, og har valgt Eika-Gruppen som strategisk alliansepartner.

Banken profilerer seg som totalleverandør av finansielle tjenester for personkunder og små og mellomstore bedrifter (SMB) i sine definerte markedsområder.

Regnskapet for 2023 ble godkjent av styret 12.03.2024.

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 Accounting standard, med mindre annet følger av forskriften.

Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor foretaket ikke har valgt tidlig anvendelse

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

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

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

Segmentinformasjon

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

Inntektsføring

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost. 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).

Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån inkluderes 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.

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 modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de reforhandlede

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

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

Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader
- Virkelig verdi med verdiendring over 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. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 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.

For mer informasjon, se note 24.

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 over andre inntekter og kostnader. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

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

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

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert.

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

For ytterligere detaljer henvises det til note 2.

Nedskrivningsmodell i banken

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens benytter seg av Eika sin løsning for beregning av eksponering ved mislighold (EAD), vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning og selve beregningen av forventet kredittap (ECL). 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

Tinn 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 Accounting standard.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og 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.

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

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn 5 000 USD) og leieavtaler

med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

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

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

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

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

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. Formueskatten er ført som driftskostnad og ikke skattekostnad.

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

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat.

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.

Fondsobligasjonslån

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

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 og andre kredittinstitusjoner.

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

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

Eksponering ved mislighold (EAD)

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

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

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

Tap ved mislighold (LGD)

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

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

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

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (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 misligholdssannsynlighet over engasjementets forventede levetid (PD liv) med en migrasjonsbasert framskrivning, samt justeringer for forventninger til fremtiden (omtalt nedenfor). Modellene blir årlig validert og recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Vesentlig økning i kredittrisiko (Migrering)

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

rapporteringstidspunktet må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

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

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

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

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

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

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av 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 benyttet makroprognoser fra SSBs rapport «Konjunkturtendensene», samt at det er benyttet en skjønnsmessig ekspertvurdering av sjeføkonom i Eika Gruppen for å få en lengre prognoseperiode enn hva som framgår av SSB-rapporten.

Tabellen viser makroprognoser for basis-scenariet:

Makroprognoser	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 nedside scenariet 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.

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

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå 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 kredittap dersom henholdsvis makrofaktorene i nedside- og oppside scenarier var benyttet i beregningene.

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på 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. Bankens avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Kredittrisiko

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Bankens deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. se den underliggende tabellen. Kredittforringede engasjementer (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser 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 skjønnsmessige vurderinger vurderes løpende og er basert på historisk erfaring og andre faktorer. For regnskapsformål benytter banken estimater og antagelser om fremtiden.

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

Nedskrivning på utlån og garantier

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

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

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelse vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdivurderes 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 25 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 – Kapitaldekning

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2023	2022	2023	2022
Opptjent egenkapital	463.377	416.009	382.339	333.549
Overkursfond			54.378	58.038
Fond for urealiserte gevinster	132.631	110.702	132.739	111.666
Egenkapitalbevis			10.096	11.253
Gavefond	1.000	750		
Sum egenkapital	597.008	527.461	579.552	514.507
Immaterielle eiendeler		-23	-952	-720
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-615	-595	-726	-755
Fradrag i ren kjernekapital	-156.425	-146.202	-18.787	-17.531
Avsatt gave	-1.000	-750		
Ren kjernekapital	438.968	379.891	559.087	495.502
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	45.973	47.402
Sum kjernekapital	478.968	419.891	605.060	542.904
Tilleggskapital - ansvarlig lån	40.000	40.000	48.049	48.825
Netto ansvarlig kapital	518.968	459.891	653.109	591.728
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	13.256	14.125	24.878	30.847
Institusjoner	19.045	23.937	31.490	41.642
Foretak	115.868	198.507	125.095	212.340
Massemarked			51.365	47.824
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.228.514	1.053.322	1.451.828	1.307.861
Forfalte engasjementer	16.003	7.379	18.885	9.174
Høyrisiko-engasjementer		18.044		18.044
Obligasjoner med fortrinnsrett	19.460	19.607	25.315	26.244
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	86.211	81.370	86.211	81.370
Andeler i verdipapirfond	20.862	19.369	22.639	21.193
Egenkapitalposisjoner	62.724	55.806	128.772	113.296
Øvrige engasjement	24.313	48.907	32.410	56.261
CVA-tillegg		43	8.467	11.008
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.606.256	1.540.416	2.007.354	1.977.103
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	214.600	178.998	233.450	196.889
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			4.684	5.497
Sum beregningsgrunnlag	1.820.856	1.719.414	2.245.488	2.179.490
Kapitaldekning i %	28,50 %	26,75 %	29,09 %	27,15 %
Kjernekapitaldekning	26,30 %	24,42 %	26,95 %	24,91 %
Ren kjernekapitaldekning i %	24,11 %	22,09 %	24,90 %	22,73 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,04 %	10,97 %	12,13 %	10,90 %

NOTE 5 – Risikostyring

Risikostyring

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

Banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av 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. Se note 26-28 for vurdering av markedsrisiko.

Operasjonell risiko

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

Forretningsrisiko

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

ESG RISIKO

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

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

Compliance (etterlevelse)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens styringsdokumenter for compliance som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer. Aktiviteten på compliance-området har vært stor i senere år, særlig knyttet opp mot kravene innen hvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2023

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.214.471	15.814	0	2.230.285
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	427.496	77.597	0	505.093
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	18.969	143.317	0	162.286
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	23.345	23.345
Sum brutto utlån	2.660.937	236.727	23.345	2.921.009
Nedskrivninger	-9.166	-2.865	-7.464	-19.495
Sum utlån til balanseført verdi	2.651.771	233.862	15.881	2.901.514

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.902.192	15.814	0	1.918.006
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	128.858	59.949	0	188.807
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	12.240	46.753	0	58.993
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	7.460	7.460
Sum brutto utlån	2.043.291	122.516	7.460	2.173.266
Nedskrivninger	-1.331	-701	-935	-2.968
Sum utlån til bokført verdi	2.041.959	121.815	6.524	2.170.298

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	312.279	0	0	312.279
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	298.638	17.648	0	316.286
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	6.729	96.564	0	103.293
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	15.885	15.885
Sum brutto utlån	617.646	114.211	15.885	747.743
Nedskrivninger	-7.835	-2.164	-6.528	-16.527
Sum utlån til bokført verdi	609.811	112.047	9.357	731.215

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	102.768	0	0	102.768
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	46.013	20.022	0	66.035
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	588	4.226	0	4.814
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	194	194
Sum ubenyttede kreditter og garantier	149.369	24.249	194	173.811
Nedskrivninger	-212	-426	-56	-694
Netto ubenyttede kreditter og garantier	149.157	23.823	137	173.117

2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.217.882	16.018	0	2.233.900
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	325.924	71.380	0	397.304
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	15.971	138.746	0	154.717
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	11.659	11.659
Sum brutto utlån	2.559.777	226.144	11.659	2.797.580
Nedskrivninger	-9.022	-2.950	-4.511	-16.483
Sum utlån til balanseført verdi	2.550.755	223.194	7.148	2.781.097

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.847.972	16.018	0	1.863.990
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	129.066	35.989	0	165.055
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	12.290	41.117	0	53.407
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	4.864	4.864
Sum brutto utlån	1.989.328	93.124	4.864	2.087.316
Nedskrivninger	-1.226	-622	-675	-2.523
Sum utlån til bokført verdi	1.988.102	92.502	4.189	2.084.793

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	369.910	0	0	369.910
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	196.858	35.391	0	232.249
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	3.681	97.629	0	101.310
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	6.795	6.795
Sum brutto utlån	570.449	133.020	6.795	710.264
Nedskrivninger	-7.796	-2.328	-3.836	-13.960
Sum utlån til bokført verdi	562.653	130.692	2.959	696.304

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			
	Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	157.286	15.801	0	173.086
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	15.938	2.720	0	18.658
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	0	969	0	970
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	232	232
Sum ubenyttede kreditter og garantier	173.224	19.490	232	192.946
Nedskrivninger	-104	-98	0	-203
Netto ubenyttede kreditter og garantier	173.119	19.392	232	192.744

NOTE 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2023	2022
Kasse-, drifts- og brukskreditter	60.718	49.180
Byggelån	52.133	37.658
Nedbetalingslån	2.808.159	2.710.740
Brutto utlån og fordringer på kunder	2.921.009	2.797.579
Nedskrivning steg 1	-9.166	-9.022
Nedskrivning steg 2	-2.865	-2.950
Nedskrivning steg 3	-7.464	-4.511
Netto utlån og fordringer på kunder	2.901.514	2.781.096
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	595.220	644.098
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	3.496.734	3.425.194

Brutto utlån fordelt på geografi	2023	2022
Tinn	1.425.205	1.384.845
Vinje	557.289	515.965
Vestfold og Telemark for øvrig	333.371	335.691
Rogaland	88.921	95.816
Oslo	224.555	166.974
Norge for øvrig	265.447	264.560
Utlandet	26.222	33.728
Sum	2.921.009	2.797.579

NOTE 8 – Kredittforringede engasjementer

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	7.460	-935	6.524
Næringssektor fordelt:			
Industri og bergverk	6.351	-3.518	2.833
Bygg og anleggsvirksomhet	6.262	-507	5.756
Varehandel	2.936	-2.196	740
Omsetning og drift av fast eiendom	153	-52	101
Tjenesteytende virksomhet	376	-311	65
Sum	23.539	-7.520	16.019

Banken har 11,0 mill engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2022 var 4,1 mill.

Banken har per 31.12.2023 0,47 mill. i tapskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2022 var 0,62 mill.

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	4.867	-675	4.192
Næringssektor fordelt:			
Industri og bergverk	6.780	-3.750	3.030
Varehandel	109	-70	39
Tjenesteytende virksomhet	136	-16	120
Sum	11.892	-4.511	7.381

Kredittforringede engasjementer	2023	2022
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	5.337	4.248
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarker	6.763	3.120
Nedskrivning steg 3	-1.285	-2.231
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	10.815	5.137
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	2.122	619
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	9.316	3.904
Nedskrivning steg 3	-6.235	-2.280
Netto andre kredittforringede engasjementer	5.203	2.243
Netto kredittforringede engasjementer	16.019	7.380

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2023		2022	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	16.250	69,0 %	4.227	35,5 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	3.989	16,9 %	6.766	56,9 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	2.710	11,5 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	590	2,5 %	898	7,6 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	23.539	100 %	11.891	100 %

NOTE 9 – Aldersfordeling på forfalte og kredittforringede 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	2.160.170	741	7.018	2.322	147	2.868	13.096	2.122	2.452	1.709
Bedriftsmarkedet	721.322	19.658	0	0	6.610	153	26.421	9.316	6.190	6.163
Totalt	2.881.492	20.399	7.018	2.322	6.757	3.021	39.517	11.438	8.642	7.872
2022										
Privatmarkedet	2.083.068	0	0	16	5	4.227	4.248	4.864	3.555	0
Bedriftsmarkedet	709.651	0	0	136	0	477	613	6.794	1.530	1.958
Totalt	2.792.719	0	0	152	5	4.704	4.861	11.658	5.085	1.958

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-	Ned-	Ned-	Ubenyttede		Taps-	Taps-	Taps-	Maks kreditt-
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	skrivning	skrivning	skrivning	kreditter	Garantier	avsetning	avsetning	avsetning	eksponering
		steg 1	steg 2	steg 3			steg 1	steg 2	steg 3	
Personmarkedet	2.173.266	-1.331	-701	-935	44.949	528	-99	-336	0	2.215.340
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	18.292	-11	-1	0	1.033	245	-1	0	0	19.557
Industri og bergverk	43.334	-48	-97	-3.462	3.963	100	-3	0	-56	43.730
Kraftforsyning	21.080	-3	0	0	10.000	2.488	-1	0	0	33.565
Bygg og anleggsvirksomhet	181.392	-155	-247	-507	11.303	42.438	-31	-7	0	234.186
Varehandel	63.066	-76	-715	-2.196	19.418	10.076	-20	-77	0	89.477
Transport	31.949	-82	0	0	2.990	4.518	-8	-5	0	39.362
Overnattings- og serveringsvirksomhet	47.187	-30	-24	0	2.851	70	-5	0	0	50.048
Informasjon og kommunikasjon	763	0	-5	0	237	0	0	-1	0	994
Omsetning og drift av fast eiendom	289.271	-7.361	-1.042	-52	6.062	1.114	-42	0	0	287.949
Tjenesteytende virksomhet	51.408	-69	-33	-311	9.405	25	-1	0	0	60.424
Sum	2.921.009	-9.166	-2.865	-7.464	112.209	61.602	-212	-426	-56	3.074.631

2022		Ned-	Ned-	Ned-	Ubenyttede		Taps-	Taps-	Taps-	Maks kreditt-
Tall i tusen kroner	Brutto utlån	skrivning	skrivning	skrivning	kreditter	Garantier	avsetning	avsetning	avsetning	eksponering
		steg 1	steg 2	steg 3			steg 1	steg 2	steg 3	
Personmarkedet	2.087.316	-1.226	-622	-675	42.531	529	-14	-5	0	2.127.834
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	20.440	-17	-4	0	863	150	0	-2	0	21.430
Industri og bergverk	36.080	-107	-43	-3.750	3.076	2.588	-6	-4	0	37.834
Kraftforsyning	22.758	-6	0	0	19.977	0	-8	0	0	42.721
Bygg og anleggsvirksomhet	113.575	-1.469	-238	-70	27.263	49.642	-36	-37	0	188.630
Varehandel	63.880	-751	-351	0	11.805	9.826	-22	-25	0	84.362
Transport	32.395	-577	0	0	4.248	3.992	-9	-20	0	40.029
Overnattings- og serveringsvirksomhet	35.409	-16	-9	0	2.015	70	-2	-1	0	37.466
Informasjon og kommunikasjon	934	-1	0	0	718	0	-1	0	0	1.650
Omsetning og drift av fast eiendom	314.322	-4.700	-1.640	-16	2.132	1.382	-5	-4	0	311.471
Tjenesteytende virksomhet	70.469	-151	-43	0	10.065	75	-4	0	0	80.411
Sum	2.797.578	-9.021	-2.950	-4.511	124.693	68.254	-107	-98	0	2.973.838

NOTE 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

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

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto 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 kreditttap i steg 1 til kreditttap 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.

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

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	1.225	622	674	2.521
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	57	-57	0	0
Overføringer til steg 2	-18	18	0	0
Overføringer til steg 3	0	-23	23	0
Netto endring	42	291	287	620
Endringer som følge av nye eller økte utlån	68	20	0	88
Utlån som er fraregnet i perioden	-43	-169	-33	-246
Konstaterte tap	0	0	-16	-16
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2023	1.331	701	935	2.967

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	1.989.328	93.124	4.864	2.087.316
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	12.671	-12.671	0	0
Overføringer til steg 2	-78.844	78.844	0	0
Overføringer til steg 3	-1.928	-2.525	4.453	0
Netto endring	-88.642	-5.016	-654	-94.313
Nye utlån utbetalt	651.698	8.278	0	659.976
Utlån som er fraregnet i perioden	-440.994	-37.519	-1.184	-479.697
Konstaterte tap	0	0	-16	-16
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023	2.043.289	122.515	7.462	2.173.266

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger	128.519	7.796	3.836	13.960
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1.189	-1.189	0	0
Overføringer til steg 2	-91	91	0	0
Overføringer til steg 3	0	-239	239	0
Netto endring	-1.037	683	2.847	2.494
Endringer som følge av nye eller økte utlån	253	711	0	964
Utlån som er fraregnet i perioden	-276	-220	-69	-565
Konstaterte tap	0	0	-324	-324
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	7.835	2.164	6.529	16.528

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	570.448	133.020	6.794	710.262
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	60.816	-60.816	0	0
Overføringer til steg 2	-31.064	31.064	0	0
Overføringer til steg 3	0	-9.562	9.562	0
Netto endring	-36.888	-3.446	-3	-40.337
Nye utlån utbetalt	185.250	36.803	0	222.053
Utlån som er fraregnet i perioden	-130.949	-12.853	-109	-143.911
Konstaterte tap	0	0	-324	-324
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	617.614	114.209	15.920	747.743

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	104	98	0	202
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	57	-57	0	0
Overføringer til steg 2	-16	16	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	32	47	56	135
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kredit	55	336	0	390
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier sor	-20	-13	0	-33
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	212	426	56	694

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	173.224	19.490	232	192.946
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	13.081	-13.081	0	0
Overføringer til steg 2	-11.626	11.626	0	0
Overføringer til steg 3	0	-32	32	0
Netto endring	-78.232	-3.083	-70	-81.386
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	84.816	13.170	0	97.986
Engasjement som er fraregnet i perioden	-31.894	-3.841	0	-35.735
Brutto engasjement pr. 31.12.2023	149.368	24.249	194	173.811

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2023	31.12.2022
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.511	4.883
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	0	78
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.953	70
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.000	-520
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	7.464	4.511

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2023	31.12.2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	3.003	-640
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-5.986	5.545
Konstaterte tap	340	15
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-15	-129
Tapskostnader i perioden	-2.658	4.791

NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2023 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 12,11 % (2022: 12,8 %) av brutto engasjement. Banken har 2 konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 16,94 % av kjernekapital.

	2023	2022
10 største engasjement	374.787	384.667
Totalt brutto engasjement	3.094.820	3.004.120
i % brutto engasjement	12,11 %	12,80 %
Kjernekapital	478.968	419.891
i % kjernekapital	78,25 %	91,61 %
Største engasjement utgjør	16,94 %	15,04 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, 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
Steg 1	1.253.383	969.712	981.792	1.358.030	1.179.624	1.570.989	2.184.432	602.176
Steg 2	3.291.268	3.381.278	4.538.618	3.343.639	3.223.331	3.838.926	4.870.266	2.028.423

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggssavsetninger 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 framtidssforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100%

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

NOTE 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Det er i hovedsak 3 ting som har innvirkning på likviditetsrisiko;

1) balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.

2) likviditeten i markedet: Denne er vurdert til 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.

Banken har i lengere tid hatt gjennomgående høy innskuddsdekning. Banken har en trekkrettighet i DNB på 120 mill. som ligger som en sikkerhet, hvis innskuddsdekningen skulle gå kraftig ned.

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	73 502						73 502
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	431 053						431 053
Netto utlån til og fordringer på kunder	109 630	1 165	2 939	94 723	2 693 057		2 901 514
Rentebærende verdipapirer		10 077	31 125	302 461			343 663
Øvrige eiendeler						271 736	271 736
Sum finansielle eiendeler	614.185	11.242	34.064	397.184	2.693.057	271.736	4.021.468
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 223 364						3 223 364
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	705	744	52 817	53 052			107 318
Øvrig gjeld						36 258	36 258
Ansvarlig lånekapital	802		2 361	49 304			52 467
Fondsobligasjonskapital som EK		915	2 759	49 570			53 244
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn						207 376	207 376
Sum forpliktelser	3.224.871	1.659	57.937	151.926	0	243.634	3.680.027

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	75 749						75 749
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	406 853						406 853
Netto utlån til og fordringer på kunder	35 540	21 360	77 615	306 432	2 298 139	42 010	2 781 096
Rentebærende verdipapirer		18 108	74 365	251 845			344 318
Øvrige eiendeler						250 639	250 639
Sum finansielle eiendeler	518.142	39.468	151.980	558.277	2.298.139	292.649	3.858.655
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 138 677						3 138 677
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1 016	52 044	51 028			104 088
Øvrig gjeld						28 659	28 659
Ansvarlig lånekapital		539	40 539				41 078
Fondsobligasjonskapital som EK		782	2 346	9 384	43 137		55 649
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn						219 993	219 993
Sum forpliktelser	3.138.677	2.337	94.929	60.412	43.137	248.652	3.588.144

NOTE 15 – Valutarisiko

Banken har ingen kontantbeholdning av valuta, og har ingen andre aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta per 31.12.2023.

NOTE 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapirer 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 marknadsrente.

2023

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						73 502	73 502
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						431 053	431 053
Netto utlån til og fordringer på kunder		2 901 514					2 901 514
Obligasjoner, sertifikat og lignende	55 756	287 905					343 662
Øvrige eiendeler						288 102	288 102
Sum eiendeler	55.756	3.189.419	-	-	-	792.657	4.037.833
Innskudd fra og gjeld til kunder		3 223 364					3 223 364
Obligasjonsgjeld	50 510	50 353					100 863
Øvrig gjeld						36 258	36 258
Ansvarlig lånekapital		40 340					40 340
Sum gjeld	50.510	3.314.056	-	-	-	36.258	3.400.825
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	5 246	- 124 637	0	0	0	756 399	637 008

2022

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						75 749	75 749
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker		406 853					406 853
Netto utlån til og fordringer på kunder		2 775 596	5 500				2 781 096
Obligasjoner, sertifikat og lignende	44 375	291 844	8 099				344 318
Finansielle derivater						12	12
Øvrige eiendeler						267 429	267 429
Sum eiendeler	44.375	3.474.293	13.599	-	-	343.178	3.875.456
Innskudd fra og gjeld til kunder		3 138 677					3 138 677
Obligasjonsgjeld		100 528					100 528
Finansielle derivater						2	2
Øvrig gjeld						28 659	28 659
Ansvarlig lånekapital		40 130					40 130
Sum gjeld	-	3.279.335	-	-	-	28.660	3.307.995
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	44 375	194 958	13 599	0	0	314 518	567 461

Renterisiko pr. 31.12.2023

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	2.921.009	0,12	(3.505,2)
Rentebærende verdipapirer	343.662	0,15	(515,5)
Gjeld			
Flytende innskudd	3.223.364	0,15	4.835,0
Verdipapirgjeld	100.000	0,15	150,0
Øvrig rentebærende gjeld	80.000	0,10	80,0
Sum renterisiko			1.044,3

Avtalt/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 1,0 millioner kroner.

NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2023	2022		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	16 139	6 506		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	153 713	96 685		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	15 430	7 216		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	71	77		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	185.352	110.484		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2023	2022
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	68 314	23 151	2,14 %	0,75 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	5 031	2 671	4,93 %	2,35 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2 708	1 547	5,65 %	3,85 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 277	2 151	-	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader	78.331	29.519		
Netto renteinntekter	107.022	80.965		

NOTE 19 – Segmentinformasjon

Banken rapporterer segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

RESULTAT	2023				2022			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	56.237	50.785		107.022	45.874	35.090		80.965
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			10.961	10.961			13.991	13.991
Netto provisjonsinntekter			17.456	17.456			16.750	16.750
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			4.018	4.018			700	700
Andre driftsinntekter			145	145			141	141
Netto andre driftsinntekter	0	0	32.581	32.581	0	0	31.582	31.582
Lønn og personalkostnader			34.083	34.083			28.923	28.923
Andre driftskostnader			42.551	42.551			31.645	31.645
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			1.848	1.848			1.920	1.920
Sum driftskostnader	0	0	78.482	78.482	0	0	62.488	62.488
Tap på utlånsengasjement og garantier	861	-3.519	0	-2.658	498	-5.288		-4.791
Resultat før skatt	55.376	54.304	-45.901	63.779	45.376	40.379	-30.906	45.268
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	2.170.298	731.215		2.901.514	2.084.793	696.304		2.781.097
Innskudd fra kunder	2.143.381	1.079.983		3.223.364	2.039.521	1.099.156		3.138.677

Segmentinformasjon etter IFRS 8 må presenteres av selskaper som har, eller planlegger å gjøre, gjelds- eller egenkapitalinstrumenter tilgjengelig for alminnelig omsetning. Med alminnelig omsetning menes instrumenter som er notert på børs (regulert marked) og instrumenter notert i et uregulert marked, som OTC-listen i Norge.

NOTE 20 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2023	2022
Garantiprovisjon	1 200	1 088
Formidlingsprovisjoner	388	22
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	1 315	2 407
Forsikring	7 512	7 292
Sparing og plassering	777	35
Betalingsformidling	6 045	4 119
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2 079	4 765
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19.316	19.727

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2023	2022
Betalingsformidling	589	2 474
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 272	504
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.861	2.977

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2023	2022
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	- 80	43
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	770	- 1 234
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	2 945	1 086
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	425	806
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansiell gjeld	- 41	0
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	4.019	700

Andre driftsinntekter	2023	2022
Driftsinntekter faste eiendommer	130	120
Andre driftsinntekter	15	21
Sum andre driftsinntekter	145	141

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2023	2022
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	10 961	13 991
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	10.961	13.991

NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader

	2023	2022
Lønn	25.597	21.753
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4.748	3.947
Pensjoner	2.132	1.959
Sosiale kostnader	1.605	1.264
Sum lønn og andre personalkostnader	34.083	28.923

2023		Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef					
Svein Olav Gvammen		1.553		163	350

2023		Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte					
Lars Erik Amundsen		1.081		89	
Vicky Johnsen Margetts (jan-sep)		657		31	
Lasse Setalid Berdalen (okt-des) (ansatt mai 2023)		495		35	
Ingrid Våtveit Bakken		752		53	
Nils Gunvaldjord		848		56	
Sum		3.833		264	12.311

2023			Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret					
Styrets leder	Andres Sætre		110		0
Nestleder	Olav Dale Traen		80		366
Styremedlem	Liv Sigrun Nykos Midtun (jan-feb)		13		2.731
Styremedlem	Gry Åsne Aksvik (mar-des)		67		0
Styremedlem	Jenny Fossum Grønn		80		1.662
Styremedlem	Torhild Finnebråten		80		0
Varamedlem	Anfinn Maurud		15		0
Varamedlem	Rannheid Enerstad Moy		3		1.273

2022		Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef					
Svein Olav Gvammen		1460		151	300

2022		Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte					
Lars Erik Amundsen		973		88	
Vicky Johnsen Margetts		757		52	
Ingrid Våtveit Bakken		708		49	
Nils Gunvaldjord		778		52	
Sum		3.216		241	9.210

2022		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret				
Styrets leder	Andres Sætre	110		0
Nestleder	Olav Dale Traen	80		516
Styremedlem	Liv Sigrun Nykos Midtun	80		2.144
Styremedlem	Jenny Fossum Grønn	80		2.867
Styremedlem	Torhild Finnebråten	80		0
Varamedlem	Anfinn Maurud	18		0
Varamedlem	Rannheid Enerstad Moy	6		1.373
Varamedlem	Hanne Gisholt	6		2.092

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 5.000 pr. møte.

Banksjefen har en 6 mnd. gjensidig oppsigelsestid.

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

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2023 er 30,5

Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret er 496 tNOK.

Samlet lån til ansatte er pr. 31.12.2023 kr. 38.845 tNOK.

NOTE 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2023	2022
Kjøp eksterne tjenester	2.673	925
IT kostnader	28.414	11.212
Kostnader leide lokaler	1.050	529
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1.380	1.780
Reiser	77	110
Markedsføring	1.903	1.695
Ekstern revisor	1.022	658
Andre driftskostnader	6.032	14.737
Sum andre driftskostnader	42.551	31.645

Honorar til ekstern revisor	2023	2022
Lovpålagt revisjon	968	605
Andre attestasjonstjenester	54	53

NOTE 23 – Skatter

Betalbar inntektsskatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	63 778	45 268
Formueskatt	1 703	1 336
Permanente forskjeller	128	60
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 3 376	- 2 445
Endring i midlertidige forskjeller	93	258
Netto utbytte og gevinster/tap innenfor fritaksmodellen	- 10 961	- 13 991
Justering for avvik mellom bokførte og skattepliktige renter på obligasjoner	- 330	- 700
Avkastning rentefond	2 945	805
Grunnlag for 3%-beskatning på utbytte	329	420
Skattepliktig gevinst/tap obligasjoner	- 3 715	148
Sum skattegrunnlag	50.594	31.159
Betalbar inntektsskatt	12.649	7.790
Betalbar formueskatt (føres som driftskostnad)	1 703	1 336
Betalbar skatt i balansen	14.352	9.126
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	12 649	7 790
Endring utsatt skatt over resultatet	- 67	- 20
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 46	- 13
Årets skattekostnad	12.535	7.757
Resultat før skattekostnad	63 778	45 268
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	15 945	11 317
Permanente forskjeller	- 2 476	- 2 980
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 844	- 611
Endring i midlertidige forskjeller	23	64
Endring utsatt skattefordel over resultatet	- 67	- 20
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 46	- 13
Skattekostnad	12.535	7.757
Effektiv skattesats (%)	20 %	17 %
Endring balanseført utsatt skattefordel		
Balanseført utsatt skattefordel 01.01	446	426
Resultatført i perioden	67	20
Balanseført utsatt skatt 31.12	513	446
Utsatt skattefordel		
Driftsmidler	- 541	- 548
Pensjonsforpliktelse	0	8
Gevinst og tapskonto	20	24
Obligasjoner og andre verdipapirer	69	113
Balanseførte leieavtaler	- 61	- 43
Sum utsatt skattefordel	-513	-446
Resultatført utsatt skattefordel		
Driftsmidler	7	- 19
Pensjonsforpliktelse	- 8	- 22
Gevinst og tapskonto	- 5	- 6
Obligasjoner og andre verdipapirer	- 43	45
Balanseførte leieavtaler	- 18	- 17
Sum endring utsatt skattefordel	-67	-20

NOTE 24 – Kategorier av finansielle instrumenter

2023

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	73.502				73.502
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	431.053				431.053
Utlån til og fordringer på kunder	2.901.514				2.901.514
Rentebærende verdipapirer			343.662		343.662
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			55.659	216.077	271.736
Sum finansielle eiendeler	3.406.069	0	399.321	216.077	4.021.467
Finansiell gjeld					
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.223.364				3.223.364
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	100.863				100.863
Ansvarlig lånekapital	40.340				40.340
Sum finansiell gjeld	3.364.567	0	0	0	3.364.567

2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	75.749				75.749
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	406.853				406.853
Utlån til og fordringer på kunder	2.781.096				2.781.096
Rentebærende verdipapirer			344.318		344.318
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			51.381	199.258	250.639
Finansielle derivater		12			12
Sum finansielle eiendeler	3.263.697	12	395.699	199.258	3.858.666
Finansiell gjeld					
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.138.677				3.138.677
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	100.528				100.528
Ansvarlig lånekapital	40.130				40.130
Finansielle derivater		2			2
Sum finansiell gjeld	3.279.335	2	0	0	3.279.337

NOTE 25 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2023		2022	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	73 502	73 502	75 749	75 749
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	431 053	431 053	406 853	406 853
Utlån til og fordringer på kunder	2 901 514	2 901 514	2 781 096	2 781 096
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3.406.069	3.406.069	3.263.697	3.263.697
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 223 364	3 223 364	3 138 677	3 138 677
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	100 863	100 475	100 528	99 959
Ansvarlig lånekapital	40 340	40 901	40 130	39 950
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	3.364.567	3.364.739	3.279.335	3.278.587

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.

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Pr. 31.12.23 er omsetningskurs ved rettet emisjon i desember 2023 lagt til grunn. Omsetningskursen var lik verdien av egenkapitalen pr. aksje pr. 30.09.23. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 160,23 mill. kroner av totalt 198,92 mill. kroner i nivå 3.

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		398.159	1.161	399.321
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			216.077	216.077
Sum eiendeler	0	398.159	217.239	615.398

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

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		Virkelig verdi over resultatet	
Inngående balanse			198.924	1.161
Realisert gevinst resultatført			501	0
Urealisert gevinst og tap resultatført			21.929	0
Investering			1.941	0
Salg			-7.218	0
Utgående balanse			216.077	1.161

Sensitivetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	2023 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	929	1.045	1.277	1.394
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	172.862	194.469	237.685	259.293
Sum eiendeler	173.791	195.515	238.962	260.686

	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		394.871	1.161	396.032
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			198.924	198.924
Sum eiendeler	0	394.871	200.086	594.957

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		137.365	1.161
Realisert gevinst resultatført		89	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		46.697	0
Investering		15.530	0
Salg		-757	0
Utgående balanse		198.924	1.161

	2022 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	929	1.045	1.277	1.394
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	159.139	179.032	218.817	238.709
Sum eiendeler	160.069	180.077	220.094	240.103

NOTE 26 – Rentebærende verdipapirer

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Kommune / fylke	65.905	66.280	66.280
Bank og finans	81.692	82.781	82.781
Obligasjoner med fortrinsrett	194.021	194.601	194.601
Sum rentebærende verdipapirer	341.618	343.662	343.662
Herav børsnoterte verdipapir			

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Kommune / fylke	67.915	68.147	68.147
Bank og finans	79.849	80.097	80.097
Obligasjoner med fortrinsrett	196.103	196.074	196.074
Sum rentebærende verdipapirer	343.867	344.318	344.318
Herav børsnoterte verdipapir			

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet

NOTE 27 – Aksjer og fond til virkelig verdi over resultat

	Orgnummer	Antall	2023		2022		Bokført verdi
			Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			341.618	343.662		343.867	344.318
Aksjer							
Vest Telemark Blad	925545872	1	1	1	1	1	1
Loenero AS	988893501	3.000	2	0	3.000	2	0
Sum aksjer			3	1		3	1
Egenkapitalbevis							
Kvinesdal Sparebank	937894805	12.215	1.222	1.160	12.215	1.222	1.160
Sum egenkapitalbevis			1.222	1.160		1.222	1.160
Aksje- og pengemarkedsfond							
Eika Sparebank	983231411	34.754	35.499	36.763	34.125	23.096	34.982
Eika Pengemarked II	985187649	10.371	10.795	11.145	10.225	1.087	10.579
Eika Kreditt	989997254	6.411	6.502	6.590	4.743	4.544	4.993
Sum aksje- og pengemarkedsfond			52.797	54.498		28.726	50.553
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			54.021	55.659		29.951	51.715
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			395.639	399.321		373.817	396.033

NOTE 28 – Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

	Orgnummer	Antall	2023			2022			
			Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									
Viken Eiendomsmegling AS	987548177	30	299	1273	90	30	299	1.273	0
Spama AS	916148690	90	9	140	24	90	9	140	48
Eika Gruppen AS	979319568	523.659	33746	160240	10735	523.659	33.746	136.151	12.944
Eika BoligKreditt	885621252	9.548.772	40190	40797	52	10.730	45.152	47.781	476
SDC AF 1993 H. A	Utenlandsk		0	0	0	2.517	1.142	1.431	0
Eika VBB AS	921859708	2.548	9469	12810	0	2.284	8.142	11.483	0
VN Norge	821083052	1	0	705	0	1	0	573	439
VN Norge Fovaltning AS	918056076	1	0	113	0			92	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			83.713	216.077	10.900		88.490	198.924	13.905

	2023	2022
Balanseført verdi 01.01.	198.925	137.365
Tilgang	1.941	15.530
Avgang	-7.218	-757
Realisert gevinst/tap	501	
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	21.929	46.787
Balanseført verdi 31.12.	216.078	198.925

NOTE 29 – Finansielle derivater

	2023		2022	
	Nominell verdi	Netto markedsverdi	Nominell verdi	Netto markedsverdi
Renteswaper med netto positiv markedsverdi			5.500	80
Renteswaper med netto negativ markedsverdi				

NOTE 30 – Tilknyttet selskap

2023

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Viken Eiendomsmegling AS	987548177	30	20 %	90			299
Sum investering i tilknyttet selskap							299

2022

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

NOTE 31 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2022	7.508	47.670	5.441	60.619
Tilgang			159	159
Kostpris pr. 31.12.2022	7.508	47.670	5.600	60.778
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	7.265	38.094	1.641	47.000
Bokført verdi pr. 31.12.2022	243	9.576	3.959	13.778

Kostpris pr. 01.01.2023	7.508	47.670	5.600	60.778
Tilgang	290	1.567	241	2.098
Avgang til kostpris	-147			-147
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2023	7.945	49.237	5.841	63.023
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	7.577	38.778	2.649	49.004
Bokført verdi pr. 31.12.2023	368	10.459	3.192	14.019

Avskrivninger 2022	219	776	925	1.920
Avskrivninger 2023	156	684	1.008	1.848
Avskrivingsprosent / Levetid	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

NOTE 32 – Andre eiendeler

	2023	2022
Eiendeler ved utsatt skattefordel	513	446
Opptjente, ikke motatte inntekter	1 502	1 148
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	211	1 347
Andre eiendeler	121	71
Sum andre eiendeler	2.347	3.012

NOTE 33 – Innskudd fra kunder

	2023	2022
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.223.364	3.138.677
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.223.364	3.138.677

Innskudd fordelt på geografiske områder

Tinn	2.088.334	1.968.345
Vinje	492.395	455.622
Vestfold og Telemark for øvrig	234.213	238.284
Rogaland	47.949	51.635
Oslo	124.988	146.530
Norge for øvrig	198.406	241.309
Utlandet	37.078	36.952
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.223.364	3.138.677

Innskuddsfordeling

Personkunder	2.143.381	2.039.521
Primærnæringer	29.608	23.021
Industri og bergverk	18.735	26.386
Kraftforsyning	24.031	24.316
Bygg og anleggsvirksomhet	268.212	265.161
Varehandel	42.010	50.588
Transport	28.438	28.450
Overnattings- og serveringsvirksomhet	24.586	32.602
Informasjon og kommunikasjon	1.194	7.414
Omsetning og drift av fast eiendom	138.860	167.834
Tjenesteytende virksomhet	504.309	473.385
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.223.364	3.138.677

NOTE 34 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2023	2022	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010852361	15.05.2019	15.05.2023	50.000		50.261	3 mnd. NIBOR + 66 bp
NO0010892524	04.09.2020	05.05.2024	50.000	50.353	50.267	3 mnd. NIBOR + 75 bp
NO0012898719	27.04.2023	27.04.2026	50.000	50.510		3 mnd. NIBOR + 119 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				100.863	100.528	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2023	2022	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010823784	12.06.2018	12.06.2028	40.000	40.340	40.130	3m NIBOR + 375 bp
Sum ansvarlig lånekapital				40.340	40.130	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2022	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2023
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	100.528	50.000	50.000	335	100.863
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	100.528	50.000	50.000	335	100.863
Ansvarlig lånekapital	40.130			210	40.340
Sum ansvarlig lånekapital	40.130	0	0	210	40.340

NOTE 35 – Annen gjeld og pensjon

	2023	2022
Annen gjeld		
Skattetrekk	1.229	1.031
Skyldig merverdiavgift	195	376
Skyldig lønn	2.921	2.564
Skyldig arbeidsgiveravgift	1.059	817
Annen gjeld	12.374	10.107
Sum annen gjeld	17.778	14.895

Pensjonskostnad

	2023	2022
Bokførte pensjonskostnader		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	1.760	1.641
Kostnad AFP	372	318
Sum pensjonskostnader	2.132	1.959

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon.

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

Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

NOTE 36 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneoptak	Første call-dato	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2023	2022	
NO0012692625	19.10.2022	06.12.2027	40.000.000	40.000	40.000	3m Nibor + 440 bp
Fondsobligasjonskapital				40.000	40.000	

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

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse
	31.12.2022				31.12.2023
Fondsobligasjonskapital	40.000				40.000
Sum fondsobligasjonskapital	40.000	0	0	0	40.000

NOTE 37 – Garantier

	2023	2022
Betalingsgarantier	8 280	7 930
Kontraktsgarantier	45 485	52 907
Andre garantier	7 837	7 417
Sum garantier overfor kunder	61.602	68.254
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	14 418	
Tapsgaranti	5 935	6 441
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	20.353	6.441
Sum garantier	81.955	74.695

Garantier fordelt geografisk	2023		2022	
	Kr.	%	Kr.	%
Tinn	34.633	42,3 %	42.270	56,6 %
Vinje	3.348	4,1 %	3.317	4,4 %
Vestfold og Telemark for øvrig	4.854	5,9 %	9.817	13,1 %
Oslo	36.647	44,7 %	18.029	24,1 %
Norge for øvrig	2.472	3,0 %	1.261	1,7 %
Sum garantier	81.955	100 %	74.695	100 %

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, undergitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fra trekk 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 långiveri 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.

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 pantobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2023 lån for 595,2 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.

Retten 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.

NOTE 38 – Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

Selskapets leide eiendeler inkluderer bygninger/kontorer, maskiner/utstyr og kjøretøy.
Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger
Anskaffelseskost 01.01.2023	5.600
Omregningsdifferanser	241
Anskaffelseskost 31.12.2023	5.841

Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2023	1.641
Avskrivninger i perioden	1.008
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2023	2.649

Balansført verdi 31.12.2023	3.192
------------------------------------	--------------

Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	3-5 år
Avskrivningsmetode	Lineær

Bruksretteiendeler	Bygninger
Ved førstegangsanskaffelse 01.01.2022	5.441
Omregningsdifferanser	159
Anskaffelseskost 31.12.2022	5.600

Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022	716
Avskrivninger i perioden	925
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022	1.641

Balansført verdi 31.12.2022	3.959
------------------------------------	--------------

Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	3-5 år
Avskrivningsmetode	Lineær

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger
Mindre enn 1 år	983
1-2 år	828
2-3 år	828
3-4 år	407
4-5 år	407
Mer enn 5 år	407
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2023	3.860

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger
Totale leieforpliktelser 01.01.2023	4.131
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	241
Betaling av hovedstol	-1.072
Betaling av renter	134
Totale leieforpliktelser 31.12.2023	3.434

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger
Ved førstegangsanskaffelse 01.01.2022	4.828
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	159
Betaling av hovedstol	-1.000
Betaling av renter	144
Totale leieforpliktelser 31.12.2022	4.131

Beløp i resultatregnskapet	2023
Rente på leieforpliktelser	134
Avskrivninger på bruksretteiendeler	1.008
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	428

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 3,0%

For husleieavtaler bruker banken leietakers marginale lånerente. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 20 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer konsernet om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves. Konsernets potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner er 3,5 MNOK per 31.12.2023

Kjøpsopsjoner

Banken leier maskiner/utstyr og kjøretøy med en leieperiode mellom 3 og 5 år. Ingen av disse leiekontraktene inkluderer en opsjon til å kjøpe eiendelene ved endt leieperiode.

Anvendte praktiske løsninger

Banken leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Bankens beslutning er å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kortsiktig varighet, herunder 12 måneder. Bankens innregning inkluderer dermed ikke leieforpliktelser og bruksretteiendeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingene når de inntreffer.

NOTE 39 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendelser etter balansedagen som medfører justeringer av regnskapet og noter.

Årsregnskapet for 2023

Tinn Sparebank

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2023, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet og at opplysninger i årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til banken sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken står overfor.

Styret kjenner ikke til forhold av noen art som er viktige for å bedømme bankens stilling og resultat av virksomheten og som ikke framgår av resultatregnskap eller balanse. Det har etter styrets vurdering heller ikke inntruffet forhold av vesentlig betydning for banken etter regnskapsårets utgang.

Rjukan, 12. mars 2024

Tinn Sparebank


Olav Dale Traen
Styrets nestleder


Andres Sætre
Styreleder


for Jenny Fossum Grønn
Styremedlem


Gry Asne Aksvik
Styremedlem


Svein Olav Gvammen
Banksjef/daglig leder


for Torhild Finnebråten
Styremedlem

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Tinn Sparebank

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Tinn Sparebank som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over totalresultat, egenkapitaloppstilling og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettvise bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjon

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 Tinn Sparebanks revisor sammenhengende i 28 år fra valget i representantskapet i 1996 for regnskapsåret 1996.

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. Vår beskrivelse av hvordan vi revisjonsmessig håndterte hvert forhold omtalt nedenfor, er gitt på den bakgrunnen.

Vi har også oppfylt våre forpliktelser beskrevet i avsnittet *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet* når det gjelder disse forholdene. Vår revisjon omfattet følgende handlinger utformet for å håndtere vår vurdering av risiko for vesentlige feil i årsregnskapet. Resultatet av våre revisjonshandlinger, inkludert handlingene rettet mot forholdene omtalt nedenfor, utgjør grunnlaget for vår konklusjon på revisjonen av årsregnskapet.

Forventet kredittap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

Grunnlag for det sentrale forholdet

Utlån til kunder utgjør 2 902 millioner (72 % av totale eiendeler). Forventet kredittap på utlån til og fordringer på kunder, garantier og ubenyttede kreditter utgjør 20,1 millioner. Forventet kredittap fordeles til tre trinn hvorav 12,6 millioner er basert på modellberegninger (trinn 1 og 2) og 7,5 millioner hovedsakelig er basert på individuelle vurderinger av nedskrivninger (trinn 3).

Fastsettelsen av estimatet på forventet kredittap krever at ledelsen bruker skjønn for å utarbeide et nøytralt og sannsynlighetsvektet estimat som fastsettes ved å vurdere ulike mulige utfall, tidsverdi av penger, rimelig og underbygget informasjon om tidligere hendelser, dagens forhold og prognoser for økonomiske forventninger. Som følge av bruken av skjønn i målekriteriene for forventet tap, kompleksitet i beregningene og den tilhørende effekten på tapsestimatet, så har vi vurdert avsetningen for forventet kredittap som et sentralt forhold i revisjonen.

Forventet tap omtales i note 2, 6, 7, 8, 9, 10 og 11.

Våre revisjonshandlinger

Vi vurderte sparebankens metodikk for å fastsette estimatet på forventet kredittap. Videre vurderte og testet vi effektivitet og målrettethet av internkontrollen som er implementert i prosessen for å beregne det forventede tapet, herunder inputvariabler og forutsetninger. Som en del av dette innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser (ISAE 3000-rapporter) for de delene av prosessen som er utført hos tjenesteleverandører. Vi evaluerte ledelsens vurderinger av ulike økonomiske scenarier så vel som makroøkonomiske data brukt i beregningen. For avsetninger i trinn 3 som er individuelt fastsatt, så vurderte vi forventede, fremtidige kontantstrømmer og estimert verdi på underliggende sikkerheter.

IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

Grunnlag for det sentrale forholdet

Sparebanken benytter komplekse IT-systemer i et automatisert IT-miljø og er avhengig av IT-systemene i den finansielle rapporteringen. Kjernebankssystemene styres og driftes av en eksternt 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 sparebanken og tjenesteleverandøren. IT-miljø som understøtter finansiell rapportering, er av den grunn betraktet som et sentralt forhold ved revisjonen.

Våre revisjonshandlinger

Vi etablerte en forståelse for sparebankens IT-systemer og IT-miljø av betydning for den finansielle rapporteringen. Vi innhentet og evaluerte en tredjepartsbekreftelse (ISAE 3402-rapport) som dekker de relevante kjernebankssystemene og tilhørende infrastruktur som understøtter den finansielle rapporteringen til sparebanken. 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 sparebanken. Våre revisjonsprosedyrer inkluderte videre en evaluering og test av automatiserte kontroller i kjernebankssystemene, blant annet beregning av effektiv rente, amortisering og beregning av forventet kredittap, så vel som etterfølgende bokføring. Som en del av våre prosedyrer innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser som dekker relevante automatiserte kontroller i kjernebankssystemene.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i selskapets årsrapport bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for den øvrige informasjonen. Vår konklusjon om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke den øvrige informasjonen, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav og hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom den øvrige informasjonen og årsregnskapet eller kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

Vi har ingenting å rapportere i så henseende, og vi mener at årsberetningen er konsistent med årsregnskapet og inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

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 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 skyldes misligheter eller feil og 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 årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller 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 feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen 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 regnskapestimatene 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 betydelig tvil 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 omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen 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.

Notodden, 12. mars 2024
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Hans Georg Skuggedal
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnr: MZ0K4-5GdLX-6GE73-8N7DG-D77GD-UU4SE

PEENEO

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

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

Hans Georg Skuggedal

Oppdragsansvarlig partner

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: 9578-5999-4-38366

IP: 147.161.xxx.xxx

2024-03-12 18:07:41 UTC

