

Årsrapport 2022

Tinn Sparebank



Foto: Hilde Barhellestøl

Innhold

Årsrapport 2022	1
Tildeling fra gavefondet 2022.....	4
Styrets årsberetning 2022.....	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 skjønnsmessige 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	56
NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	57
NOTE 19 – Segmentinformasjon	57
NOTE 20 – Andre inntekter	58
NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader	59
NOTE 22 – Andre driftskostnader	60
NOTE 23 – Skatter	61
NOTE 24 – Kategorier av finansielle instrumenter.....	62
NOTE 25 – Virkelig verdi finansielle instrumenter	63
NOTE 26 – Rentebærende verdipapirer.....	64
NOTE 27 – Aksjer og fond til virkelig verdi over resultat.....	65

NOTE 28 – Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader.....	65
NOTE 29 – Finansielle derivater.....	66
NOTE 30 – Tilknyttet selskap.....	66
NOTE 31 – Varige driftsmidler.....	66
NOTE 32 – Andre eiendeler.....	67
NOTE 33 – Innskudd fra kunder	67
NOTE 34 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital.....	68
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 2022

Normisjon Tinn	Tinn og Rjukan turlag	Tinn idrettsråd
Tinn fritidsklubb	Kjerringråd	Hovin samfunnshus SA
Agitato	Rauland husflidlag	Fjell-Ljom grendelag
Tinn sokn	Tinnløypa	Rjukan skytterlag
Stage-Door talentutvikling	Hovin husflidlag	Rjukan speidergruppe
Hundeklubben Grei	Atrå i morgo	Blefjell idrettslag
Rjukan vel	Rjukan trekkspillklubb	Rjukan kameraklubb
Rjukan og Tinn Røde kors	Tinnprodukt	Miland idrettslag
Drops	Rauland bygdekvinnelag	Rjukan sokn
Fjelldans	Rauland musikkorps	Rauland historielag
Såheim folkets hus venneforeningen	17.mai komiteen på Rauland	Møsstrand Snøscooterklubb
Øvre Såtehov vel	Rauland sanitetslag	Rjukan golfklubb
Marispelets frivillige og venner	Rjukan modellflyklubb	Rjukan og Tinn hagelag
Folkeakademiet Rauland	Skirvedalen løypelag	Tinn knivmakerlaug
Tinn idrettslag	Rjukan pensjonistforening	Rjukan MC klubb
Kamerina frivillig kultur	Mæl vell / I.F. Roll	Lysløypas venner Hyllidalen
Foreldreallver	Tinn kunstforening	NFU Rjukan lokallag
Tinn skiskytterlag	NMK Tinn	Rorge grendelag
FAU Rjukan barneskole	Foreningen Norden Tinn	Rjukan trubadufestival
Tokke/Vinje hagelag	Seniorringen Tinn	Rjukan baptistmenighet
Tinn bygdekvinnelag	Tinn og Rjukan revmatikerlag	Solfesten
Rjukan idrettslag	Tinnsjø baatforening	Idrettslaget Dyre Vaa
Dølehalle samfunnshus	Austbygde utviklingslag	Kjerringsveien
Idrettslaget rein	Norske redningshunder Rjukan lag	Friskis & Svettis Tinn
Rjukan og Tinn motorhistoriske klubb	Tinn pensjonistlag	Radio Rjukan
	Rjukan pistolklubb	

Styrets årsberetning 2022

Økonomiske utviklingstrekk 2022

Norsk økonomi hentet seg inn igjen etter koronapandemien, med 3,8 prosent vekst for BNP for Fastlands-Norge i 2022, ifølge de siste anslag fra Statistisk sentralbyrå i januar 2023 (SSB). Norsk økonomi er nå vesentlig større enn den var i 2019, det siste normalår før korona og krig kom til Europa.

I 2022 økte også antall sysselsatte personer med 3,8 prosent. Med andre ord var det ingen målbar vekst i produksjon per sysselsatt. Denne uventede svake produktivitetsveksten har blitt påpekt av Norges Bank som en mulig driver av høyere inflasjon enn ventet. Arbeidsledigheten falt i 2022 til 3,3 prosent, et fullt prosentpoeng lavere enn året før, og det laveste nivået siden 2012.

Lønnsveksten holdt seg på 3,9 prosent, til tross for at konsumprisindeksen økte med hele 5,8 prosent fra året før. Husholdningene fikk dermed en markert nedgang i kjøpekraften. Norges Bank svarte på det ganske så uventede inflasjonshoppet ved å heve sin foliorente fra 0,5 til 2,75 prosent, med varsel om at den trolig vil flate ut på om lag 3 prosent i gjennomsnitt for 2023.

Boligprisene steg i 2022 med 5,3 prosent som gjennomsnitt for året. En vekst som var bredt basert. Imidlertid var prisene mange steder fallende mot slutten av året.

Kredittveksten i 2022 lå på anslagsvis 6,5 prosent for ikke-finansielle foretak og 4,5 prosent for husholdninger, målt ved Statistisk sentralbyrås kredittindikator K2. Husholdningenes kredittvekst falt gjennom året, i takt med svekkelsen av boligpriser og stigende renter. Norges utlånsundersøkelse for 4. kvartal viser et betydelig fall i husholdningenes etterspørsel etter nye lån.

Marginene for bank bedret seg, drevet av sterk bedring i innskuddsmarginene. Sparebanker flest, som har høyere innskuddsdekning og høyere egenkapitalandel enn forretningsbankene, har dratt større nytte av renteøkningene i Norges Bank enn konkurrenter med lav innskuddsdekning.

Antall konkurser økte med 25 prosent i årets tre første kvartaler, sammenlignet med samme tid i fjor. Bygg og anlegg, samt eiendomsselskaper, var hardest rammet.

Utsiktene fremover er som alltid usikre. Internasjonalt er det utfallet av krigen i Ukraina, spenningene mellom USA og Kina, og utviklingen av energimarkedene som topper listen over risikomomenter. Her hjemme er spenningen i hovedsak knyttet til penge- og finanspolitikken samt utviklingen i arbeidsmarkedet. En fortsatt vekst i antall mislighold i bankene og antall konkurser må påregnes. Også i år ser eiendomsutvikling av alle slag til å være utsatt. Boligprisene ventes å få et moderat fall etter flere år med solid vekst, mens avkastningskravet til nye investeringer i næringseiendom trolig vil stige. En økning som kan gi nedgang i verdien på mange næringseiendommer.

Virksomhetens art

Tinn Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor på Rjukan og avdelingskontor på Rauland, i Åmot, i Tinn Austbygd og i Haugesund. 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 tidligere Telemark fylke uten egenkapitalbevis.

Nok et ekstraordinært driftsår.

Også 2022 ble et ekstraordinært driftsår preget av krigen i Ukraina, sterk prisvekst og svært høye energikostnader.

Som følge av koronapandemien og i tråd med råd og retningslinjer, opprettholdt banken flere tiltak ved inngangen til 2022. Banken var åpen for fysiske kundemøter, men ved årsskiftet ble det generelt oppfordret til at kundene skulle betjenes over telefon, e-post mv. dersom det var mulig i det konkrete tilfellet. Så mange som mulig av bankens ansatte var i denne perioden dessuten på hjemmekontor. Fra rundt midten av februar 2022 har bankens drift igjen vært normal med alle ansatte tilbake i banken.

Både i Tinn og Vinje er reiselivsnæringen viktig, og det som på mange måter er drivkraften, i den lokale næringslivsutviklingen. Reiselivsnæringen gir betydelige ringvirkninger for andre tjenesteytende næringer i kommunene. For bygge- og anleggsbransjen og for handelsnæringen utgjør turismen et viktig fundament for opprettholdelse av tilbudet til lokalbefolkningen. Også for offentlige tilbud er næringen av stor betydning. Banken har følgelig kunder som ble rammet av koronapandemien. På bedriftsmarkedet er det kunder som både direkte ble rammet ved at de periodevis måtte stenge eller redusere virksomheten som følge av krisen, og kunder som indirekte ble rammet, ved at de har kunder som måtte redusere sin aktivitet helt eller delvis i perioder. På personmarkedet er det først og fremst kunder som helt eller delvis ble permittert mv. som følge av krisen. Ved utbruddet av pandemien tok banken kontakt med utsatte kunder for å kartlegge situasjonen og vurdere avbøtende tiltak. Dette arbeidet har blitt fulgt opp gjennom hele pandemien. Det generelle inntrykket er at de aller fleste av bankens kunder har klart seg bra gjennom pandemien.

I slutten av februar 2022 var krigen i Ukraina et faktum. Dette medførte naturligvis stor usikkerhet så vel internasjonalt som nasjonalt. Utover i året har sterk inflasjon og hyppige renteøkninger preget markedet. Blant annet har økte energipriser og høyere drivstoffkostnader medført reduserte resultatmarginer for utsatte deler av næringslivet. Så langt er det imidlertid ikke identifisert næringslivskunder i bankens portefølje som opplever situasjonen som uhåndterbar. Banken vil følge denne utviklingen tett i tiden som kommer.

I løpet av året har bankens rentenetto styrket seg vesentlig sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Videre har banken hatt vekst og samtidig klart å styrke sin kapitalsituasjon ved utgangen av året. Bankens utlånstap har dessuten vært lave gjennom en periode med stor usikkerhet. Men selv om kvaliteten på bankens utlånsportefølje generelt vurderes som god ved utgangen av 2022, er det fortsatt usikkerhet knyttet til konsekvensene av markedsutviklingen. Tidligere tapsnedskrivninger som følge av koronasituasjonen har blitt tilbakeført og erstattet med nedskrivninger på grunn av den økte usikkerheten.

Samlet sett er styret godt tilfreds med bankens drift for 2022. Ved utgangen av året mener styret at Tinn Sparebank har et godt grunnlag for fortsatt å være en god og attraktiv lokalbank for både privatkunder og næringslivskunder i tidene som kommer.

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 2022 har banken 7 ansatte autorisert i sparing og investering (AFR) og 15 ansatte autorisert i kreditt (KRD). I alt 15 ansatte er autoriserte i skadeforsikring (SF) og 11 ansatte er autorisert i personforsikring (PF).

Banken har videre 2 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 2022 er satt opp under forutsetning av fortsatt drift. Det bekreftes herved at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.



Foto: Jan Birger Oland

Resultat

Resultat (mill. kr)	2018	2019	2020	2021	2022
Netto renteinntekter	56,7	61,3	54,8	59,6	81,0
Øvrige inntekter	26,4	26,2	27,9	31,7	31,6
Driftskostnader	-52,4	-49,4	-50,6	-55,2	-62,5
Driftsresultat før tap	30,7	38,1	32,1	36,1	50,1
Tap/nedskrivning/gevinst	-1,0	-0,8	-6,4	-4,1	-4,8
Ordinært driftsresultat	29,6	37,3	25,7	32,0	45,3
Skatt m.v.	-5,8	-7,5	-3,3	-5,1	-7,8
Resultat etter skatt	23,9	29,8	22,4	26,9	37,5

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 **50,1 mill.** (36,1), tilsvarende **1,33 %** (1,01) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Etter tap og nedskrivninger blir resultat av ordinær drift **45,3 mill.** (32,0), eller **1,20 %** (0,90) av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens resultatet etter skatt blir **37,5 mill.** (26,9), eller **0,99 %** (0,76) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Avkastning på gjennomsnittlig egenkapital utgjør før skatt **8,59 %** (6,79), og etter skatt og nedskrivning **7,12 %** (5,7).

Inntekter

Rentenettoen målt som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør i 2022 **2,15 %**, som er en oppgang sammenlignet med fjorårets tall på **1,68 %**. Netto renteinntekter er bankens hovedinntektskilde og disse er gått opp med **21,4 mill.** i forhold til fjoråret.

Det har i 2022 vært en nedgang i provisjonsinntektene på **1,9 mill.** fra 2021. Andre driftsinntekter utgjør **31,6 mill.**, mot tilsvarende for fjoråret **31,7 mill.**, dvs. en nedgang på **0,1 mill.** Provisjoner tilknyttet "off-balance" produkter som forsikring, og utlån via Eika Boligkreditt har etter hvert blitt en viktig inntektskilde, og utgjør for 2022 **19,7 mill.** (21,6). Bankens samlede netto inntekter utgjør i 2022 **112,5 mill.**, mot **91,2 mill.** året før.

Kostnader

Sum driftskostnader har i 2022 hatt en økning på **7,3 mill.**, tilsvarende **13,3 %**, mens året før var det en økning på **4,6 mill.** Målt som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette **1,7 %** (1,3), en økning fra året før. Målt i forhold til netto driftsinntekter utgjør driftskostnadene i år **55,5 %**, mens tilsvarende tall for fjoråret var **60,5 %**.

Det vil fremover fortsatt være fokus på kostnadsutviklingen. Kostnadsnivået er i stor grad et resultat av kvalitetskrav og totalt produkttilbud, 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 kostnadsført med **4,8 mill.** mot fjoråret hvor det ble kostnadsført **4,1 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 14,0 mill. til **50,1 mill.** (36,1), mens resultat etter tap og skatt har økt med 10,6 mill. til **37,5 mill.** (26,9). På inntektssiden viser rentenettoen en oppgang på **21,4 mill.** Netto andre driftsinntekter har gått ned med **0,1 mill.** Driftskostnadene er økt med **7,3 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 37.511.204**– anvendes slik:

Overføres til Sparebankens fond	NOK	36.761.204
Overført til gaver	NOK	750.000

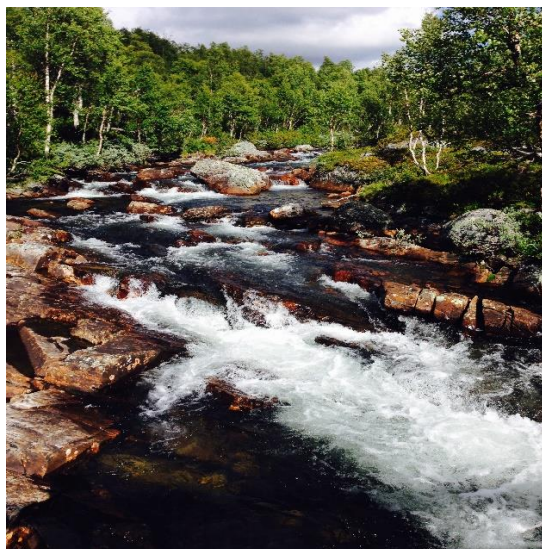


Foto: Hilde Barhellestøl

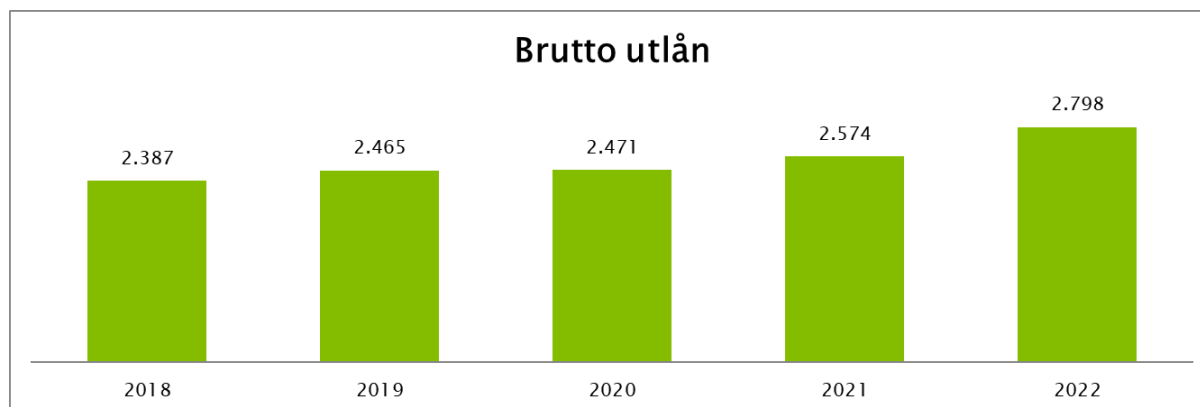
Balanse

Balansetall (mill. kr)	2018	2019	2020	2021	2022
Forvaltningskapital	3.014,22	3.096,27	3.440,40	3.669,54	3.875,46
Brutto utlån	2.387,42	2.465,43	2.470,78	2.573,55	2.797,58
Innskudd fra kunder	2.349,58	2.456,98	2.777,71	2.970,47	3.138,68
Egenkapital	309,89	338,99	456,13	486,36	567,46

Utlån

Totalt brutto utlån er ved årsskiftet **2.797,58 mill.** (2.573,55) som utgjør en økning ift. fjoråret på **8,71 %**. Utlåns sammensetningen til privat- og bedriftsmarkedet har endret seg noe. Brutto utlånsandel er økt til **74,6%** (73,3) på personmarkedet og gått ned til **25,4 %** (26,7) for næringsliv. Inkludert formidlet lån til EBK blir utlåns sammensetningen noe endret. Personmarkedet er økt til **79,4 %** (79,0) og bedriftsmarkedet gått ned til **20,6 %** (21,0).

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 **74,7 mill.** (77,2). En nedgang på **2,5 mill.** i fra fjoråret. Banken har en Ametagaranti på 25 mill. med samarbeidende bank. Bankens garantiansvar ovenfor EBK utgjør **6,4 mill.** (7,0). Se note 37.

Verdipapirer

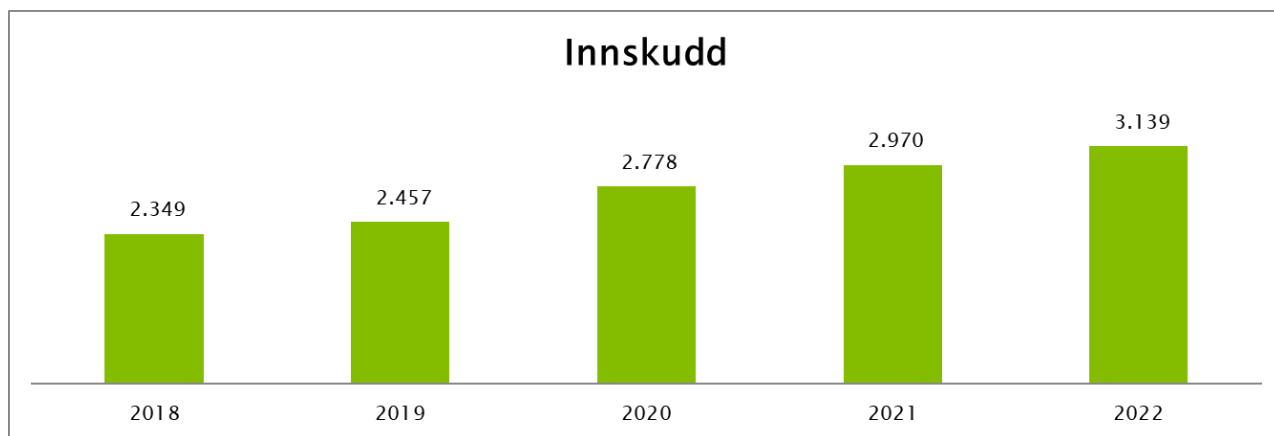
Bankens beholdning av verdipapirer utgjør totalt **595,0 mill.** (537,0), fordelt med **344,3 mill.** (343,0) i obligasjoner og sertifikater, og **250,7 mill.** (194,0) i aksjer og andre verdipapirer. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning er inntektsført med **14,0 mill.** (11,2), mens det er bokført netto verdireduksjon på valuta og andre verdipapirer som er omløpsmidler på **0,7 mill.** (1,6). Banken har avtale med Eika Kapitalforvaltning AS om forvaltning av hoveddelen av bankens verdipapirer.

Innskudd

Ordinære innskudd fra kunder har økt med **5,67 %** i løpet av 2022 til **3.138,7 mill.** (2.970,5). Innskuddsdekningen, dvs. innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån til publikum, ligger på **112,2%**, som er ned fra fjorårets tilsvarende tall på 115,4 %. Styret har vedtatt målsetting om at bankens innskuddsdekning ikke skal komme under 70 %.

Det er i løpet av året nedbetalt et obligasjonslån på 50 mill. Bankens oppgjørskonto har en trekkramme på totalt **100 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 100 mill. som vi har på NICS (CAP).



Egenkapital

Med årets overskudd er bankens bokførte egenkapital **567,5 mill.** (486,4), som tilsvarer **14,6 %** 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 juni 2018.

Netto ansvarlig kapital utgjør **459,9 mill.** og netto kjernekapital utgjør **419,9 mill.** Dette gir en ren kjernekapitaldekning på **22,09 %**, en kjernekapitaldekning på **24,42%** og en kapitaldekning på **26,75 %**. Ut fra et beregningsgrunnlag på **1.719,4 mill.**, utgjør dette **44,4 %** av forvaltningskapitalen.

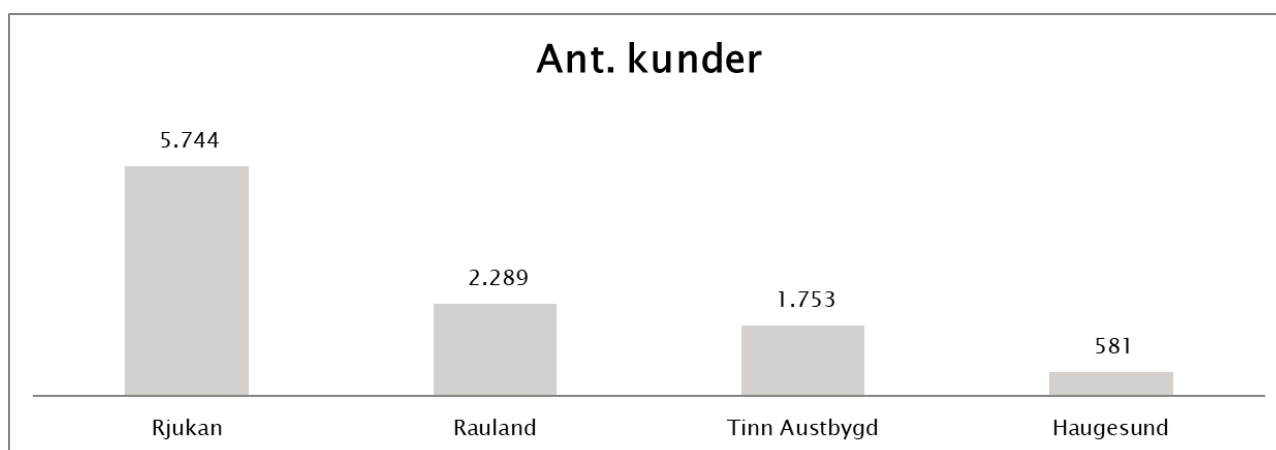
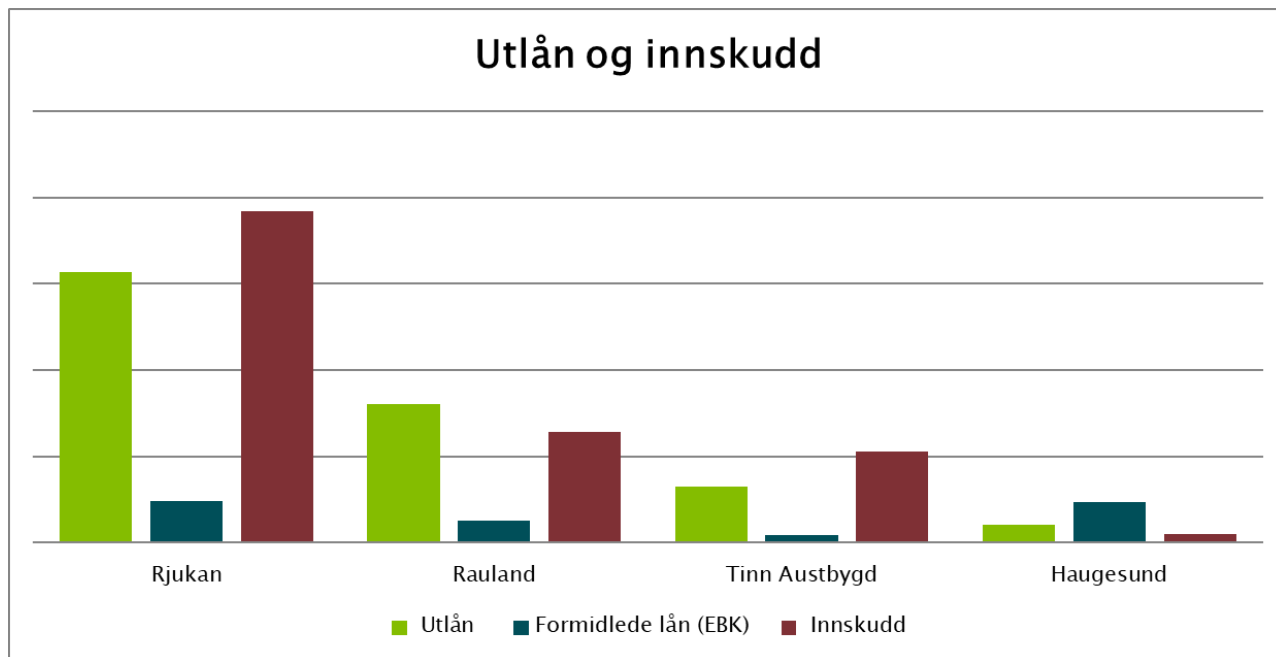
Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital har i løpet av 2021 økt med **205,9 mill** (229,1) eller **5,6 %** (6,7). Den samlede forvaltningskapital utgjør ved årsskiftet **3.875,5 mill.** (3.669,5). Inkludert EBK er samlet forvaltet kapital **4.519,6 mill.** (4.371,6).

Brutto balanseførte utlån er økt med **224,0 mill.**, tilsvarende **8,71 %**, fordelt med en økning på **200,1 mill.** på personmarkedet og en økning på **23,9 mill.** på bedriftsmarkedet. Innskuddene har økt med **168,2 mill.** kroner tilsvarende **5,66 %**.

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	1.566.539	241.806	1.920.442	5.744
Rauland	803.455	123.979	641.989	2.289
Tinn Austbygd	323.780	43.726	525.621	1.753
Haugesund	103.805	234.587	50.625	581
Sum	2.797.579	644.098	3.138.677	10.367



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 **0,18 %** - en oppgang sammenlignet med fjorårets **0,06 %**. Netto tapsutsatte lån viser en nedgang, da årets tall viser **0,08 %** mot fjorårets **0,14 %**.

Årets nedskrivninger utgjør **0,59 %** (0,58) av brutto utlån. Netto tap og nedskrivninger på årets regnskap utgjør **0,17 %** (0,16) av brutto utlån.

Slik det går fram av beregningsgrunnlaget for kapitaldekning, jf. note 4, er kredittrisikoen økt noe i 2022 i forhold til 2021. 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: Jan Birger Oland

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. Ved årsskiftet hadde banken fastrenteutlån på **5,5 mill.** (18,3). Det er inngått swap-avtaler på **5,5 mill.** (18,3) som eliminerer renterisikoen på disse utlånene.

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. Banken var ved årsskiftet ikke eksponert i valutalån, og kontantbeholdningen i valuta utgjorde **NOK 0,01 mill.** (NOK 0,00 mill.).

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 hvilke typer 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 **345,5 mill.** (344,2) Denne er fordelt på aksjer og egenkapitalbevis med **1,2 mill.** (1,2), og **344,3 mill.** (343,0) på obligasjoner.

Banken har også en anleggsportefølje av aksjer på **198,9 mill.** (137,4), som styrebehandles separat. I tillegg har banken en portefølje av aksje- og pengemarkedsfond på **50,6 mill.** (55,5) 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 **112,2 %** (115,4). Banken hadde innlån gjennom låneopptak i markedet på til sammen **180 mill.** (230). Av dette er **40 mill.** (40) fondsobligasjonslån, **40 mill.** (40) ansvarlig lån, **100 mill.** (150) er obligasjonslån. Av dette forfaller **50 mill.** i 2023 og **50 mill.** i 2024. Banken har etablerte kredittramme med oppgjørsbank på **100 mill.** (100). Det foretas månedlig rapportering til styret om utviklingen.

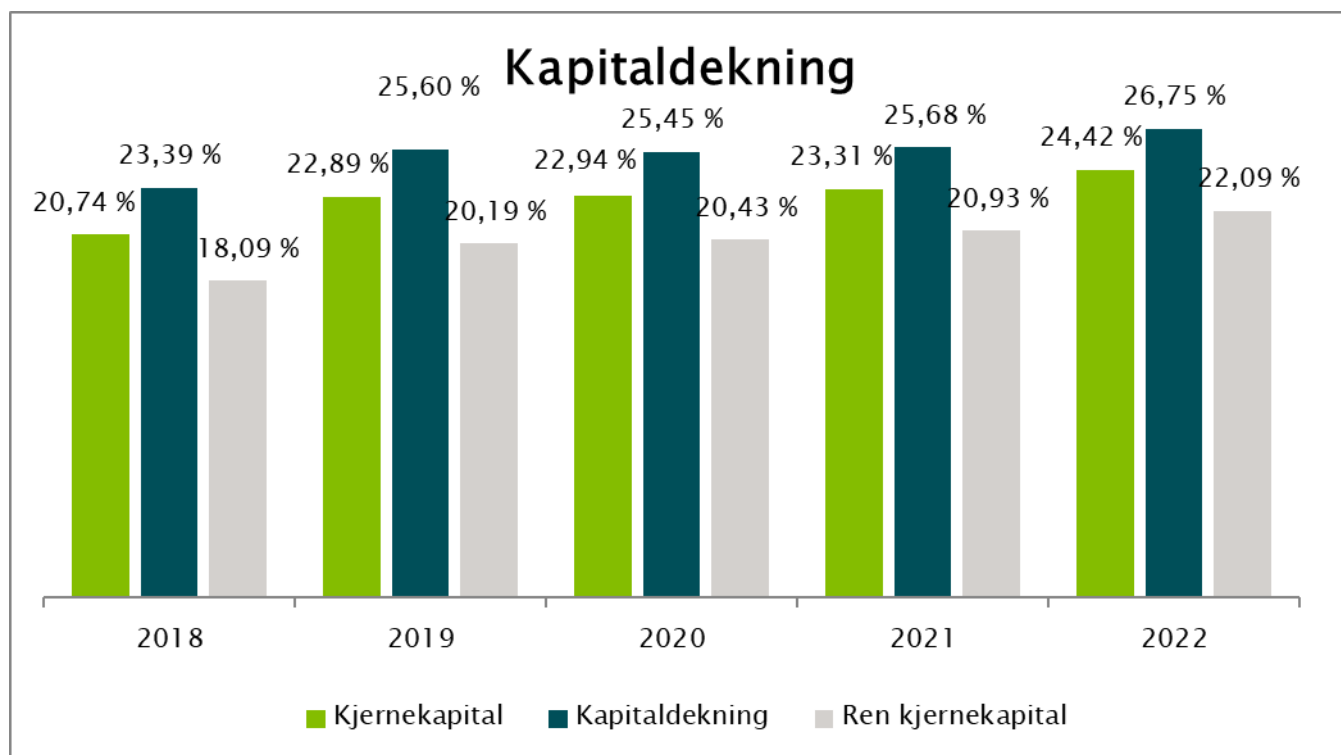
Operasjonell risiko

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 **14,3 mill.** (13,1).

Kapitaldekning

Ved årsskiftet er bankens rapporterte kapitaldekning **26,75 %** (25,68) og kjernekapitaldekning på **24,42 %** (23,31). Bankens rene kjernekapital er på **22,09 %** (20,93). Gjeldende kapitaldekningskrav uten Pilar 2 tillegg, er fra 31.12.22 fastsatt til å være; ren kjernekapital 11,5 %. Kjernekapital 13,0 %, kapitaldekning 15,0 %. 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. 31.12.2022 var bankens konsoliderte kapitaldekning **27,15 %**, kjernekapitaldekningen var **24,91 %** og ren kjernekapitaldekning **22,73 %**. Bankens kapitalmål konsolidert og inkludert styringsbuffer er; ren kjernekapital 15,7 %, kjernekapital 17,2 % og kapitaldekning 19,2 %.

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

Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv, med rådgivere som har et personlig engasjement for sine kunder, og lokalsamfunnet. Sammen med smarte løsninger og den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppen styrker lokalbankene

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

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

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

Bytte av kjernebankleverandør i 2023

Kravene til bankteknologi er stadig økende, og for å styrke bankenes 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 og økt strategisk fleksibilitet.

Flytteprosessen er kompleks og krevende både for Eika og den enkelte bank. De første puljene med banker ble likevel migrert uten alvorlige feil høsten 2022 og i løpet av høsten 2023 vil alle bankene være over på den nye løsningen.

Bytte av kjernebankleverandør vil for Tinn Sparebank skje i Q2 2023. Gjennom 2022 har det vært jobbet godt og målrettet i banken og i hele Eika Alliansen med konverteringsprosjektet. Det har vært god fremdrift inn i 2023, og det er etablert robuste planer for videre arbeid.

Løpende beregninger indikerer at den økonomiske kostnaden ved kjernebytte er i tråd med de opprinnelige anslagene. Sammenlignet med opprinnelige estimat er usikkerheten knyttet til delelementene i betydelig grad redusert i takt med at avtaler er inngått og andre uavklarte punkter er avklart.

Eika boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 59 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har en forvaltningskapital på ca. 120 milliarder kroner (pr. Q3 2022) og er følgelig en viktig 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 de fleste 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 har begynt på sitt arbeid med aktsomhetsvurderinger og følger aktsomhetsvurderinger i tråd med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper.

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 2022 har FinAut bærekraft som et oppdateringstema for rådgivere som er autorisert i skadeforsikring og personforsikring og bankes ansatte med disse autorisasjonen har gjennomført dette hvor fokuset er økt innsikt i grunnleggende bærekraftstematikk, klimarisiko, ESG-kriterier og EUs arbeid med bærekraftig finans. I tillegg har alle ansatte i banken deltatt på Eikas bærekraftsuke 10-14 januar 2022.

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. I 2022 har banken 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 870.000, og til sammen utgjorde bankens gaver og sponsorrater rundt kr 1.600.000 i 2022.

Antall fast ansatte i banken var ved årsskiftet 31, hvorav 1 på deltid, totalt 30,5 årsverk. 23 av de ansatte er knyttet til hovedkontoret på Rjukan, 6 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 Stamina. Sykefraværet utgjorde i 2022 2,3 % (5,6). Sykefraværet skyldes 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 personvernsforordningen (GDPR), og det er oppnevnt personvernombud.

Banken forurenses 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 2022.

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	2	3	40 %	60 %
Styret	3	2	60 %	40 %
Styreleder	0	1	0 %	100 %
Forstanderskap	8	8	50 %	50 %
Forstanderskapsleder	0	1	0 %	100 %

Banken fyrer ikke med olje eller kull, men benyttet strøm fra fornybare energikilder. Bankens forurenses ikke det ytre miljø gjennom ordinær drift av virksomheten.

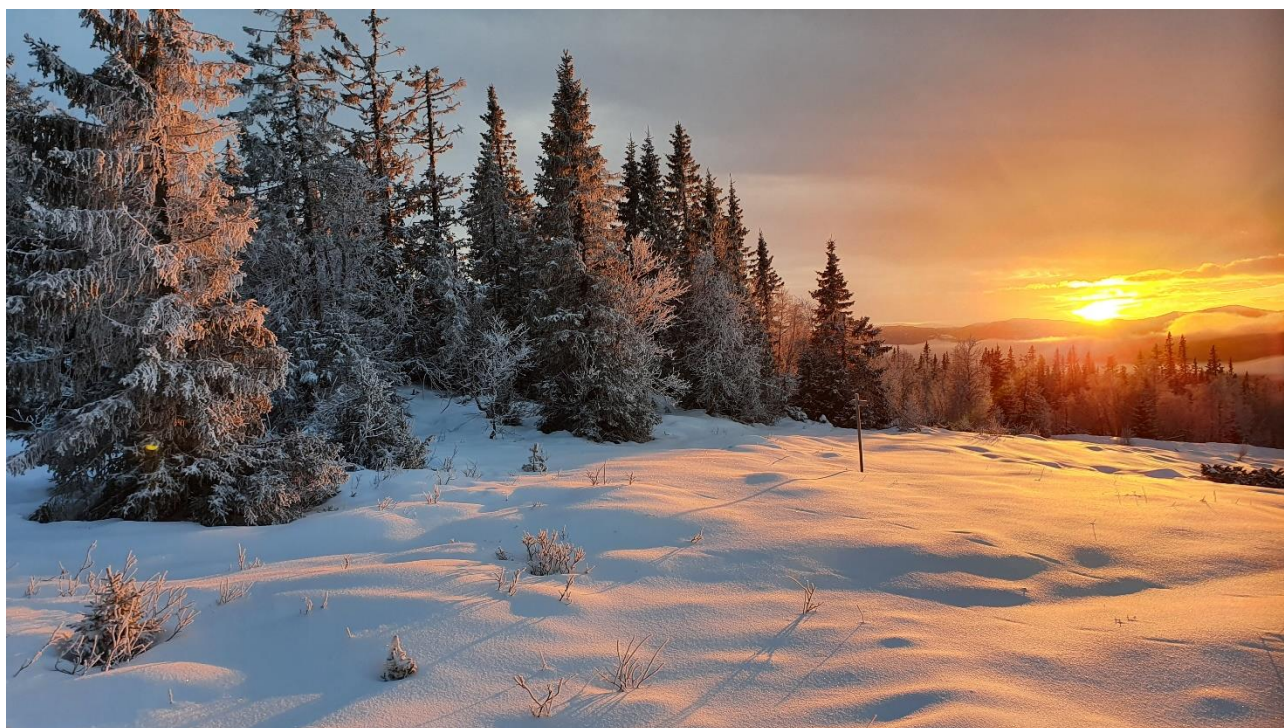


Foto: Marit Våle

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.

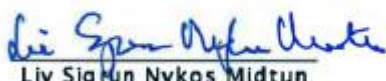
Rjukan, 13. mars 2023

Tinn Sparebank


Olav Dale Traen
Styrets nestleder


Andres Sætre
Styreleder


Jenny Fossum Grønn
Styremedlem


Liv Sigrid Nykos Midtun
Styremedlem


Svein Olav Gvammen
Banksjef/daglig leder


Torhild Finnebråten
Styremedlem

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	<i>Noter</i>	2022	2021
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		103.268	73.139
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		7.216	2.883
Rentekostnader og lignende kostnader		29.519	16.462
Netto renteinntekter	Note 18	80.965	59.559
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	Note 20	19.727	21.609
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	Note 20	2.977	2.921
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	Note 20	13.991	11.197
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 20	700	1.646
Andre driftsinntekter	Note 20	141	120
Netto andre driftsinntekter	Note 20	31.582	31.652
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	28.923	27.775
Andre driftskostnader	Note 22	31.645	25.653
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 31	1.920	1.723
Sum driftskostnader før kredittap		62.488	55.151
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	4.791	4.083
Resultat før skatt		45.268	31.977
Skattekostnad	Note 23	7.757	5.061
Resultat av ordinær drift etter skatt		37.511	26.917
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 25	46.787	5.395
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		46.787	5.395
Sum andre inntekter og kostnader		46.787	5.395
Totalresultat		84.298	32.311

Balanse

Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25	75.749	76.152
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25	406.853	477.516
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25	2.781.096	2.558.652
Rentebærende verdipapirer	Note 26-27	344.318	343.045
Finansielle derivater	Note 29	12	16
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	250.639	193.993
Varige driftsmidler	Note 31,38	13.778	15.539
Andre eiendeler	Note 23,32	3.012	4.626
Sum eiendeler		3.875.456	3.669.541

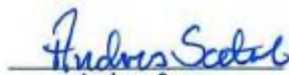
Gjeld og egenkapital

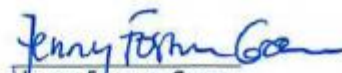
Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 25,33	3.138.677	2.970.465
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 25,34	100.528	150.308
Finansielle derivater	Note 29	2	24
Annen gjeld	Note 35	14.895	10.760
Betalbar skatt	Note 23	9.126	5.927
Andre avsetninger	Note 6, 10-11, 38	4.638	5.630
Ansvarlig lånekapital	Note 25,34	40.130	40.070
Sum gjeld		3.307.995	3.183.183
Fondsobligasjonskapital	Note 36	40.000	40.000
Sum innskutt egenkapital		40.000	40.000
Fond for urealiserte gevinster		110.702	63.915
Sparebankens fond		416.009	383.377
Gavefond		750	750
Sum opptjent egenkapital		527.461	446.358
Sum egenkapital		567.461	486.358
Sum gjeld og egenkapital		3.875.456	3.669.541

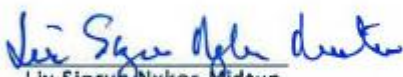
Rjukan, 13. mars 2023

Tinn Sparebank


Olav Dale Traen
Styrets nestleder


Andres Sætre
Styreleder


Jenny Fossum Grønn
Styremedlem


Liv Sigrun Nykos Midtun
Styremedlem


Svein Olav Gvammen
Banksjef/daglig leder


Torhild Finnebråten
Styremedlem

Egenkapitaloppstilling

	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			
	Fondsobligasjons kapital	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Tall i tusen kroner					
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
Egenkapital 31.12.2020	40.399	356.461	750	58.520	456.130
0					
Egenkapital 01.01.2021	40.399	356.461	750	58.520	456.130
Resultat av ordinær drift etter skatt		26.917		5.395	32.312
Totalresultat 31.12.2021	0	26.917	0	5.395	32.312
Påløpte renter hybridkapital	-399				-399
Ubetalte renter hybridkapital		-1.684			-1.684
Egenkapital 31.12.2021	40.000	381.693	750	63.915	486.358

Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner	2022	2021
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Tilført fra årets drift*	34.500	24.502
Endring diverse gjeld	2.509	3.049
Endring diverse fordringer	1.614	3.958
Endring brutto utlån	-224.028	-102.768
Endring kortsiktige verdipapirer	-1.269	-47.170
Endring innskudd kunder	168.212	192.759
Fondsobligasjonsrenter direkte mot EK	-2.445	-1.684
A Netto likviditetsendring fra virksomhet	-20.907	72.646
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	0	-398
Endring bruksrett leide lokaler	-159	0
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-159	-398
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innfrielse obligasjonslån	-50.000	0
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-50.000	0
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-71.066	72.248
Likviditetsbeholdning 1.1	553.668	481.420
Likviditetsbeholdning 31.12	482.602	553.668
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	75.749	76.152
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	406.853	477.516
Likviditetsbeholdning	482.602	553.668
Tilført fra årets drift*		
Årets resultat	37.511	26.917
Betalt skatt	-5.914	-3.235
Endring nedskrivning tap	1.585	359
Ordinære avskrivninger	1.920	1.723
Gevinst/tap på verdipapirer	148	-512
Overført til gaver	-750	-750
Sum tilført fra årets drift	34.500	24.502

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2022	2021
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	63,90 %	70,37 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	17,26 %	24,00 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,30 %	0,08 %
Utlånsmargin hittil i år	1,53 %	2,40 %
Netto rentemargin hittil i år	2,10 %	1,67 %
Egenkapitalavkastning ¹	17,31 %	7,50 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	25,39 %	26,67 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	23,58 %	27,11 %
Innskuddsdekning	112,19 %	115,42 %
Innskuddsvekst (12mnd)	5,66 %	6,94 %
Utlånsvekst (12 mnd)	8,71 %	4,16 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	5,07 %	3,43 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.772.499	3.554.968
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	4.445.579	4.254.135
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,18 %	0,16 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,59 %	0,58 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	22,09 %	20,81 %
Kjernekapitaldekning	24,42 %	23,01 %
Kapitaldekning	26,75 %	25,29 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,90 %	10,20 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	275	275
NSFR	140	155

Noter

NOTE 1 – Regnskapsprinsipper

Generell Informasjon

Tinn Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor på Rjukan og avdelingskontor på Rauland, i Åmot, i Tinn Austbygd og i Haugesund. 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 2022 ble godkjent av styret 13.03.2023.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

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

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

Det er ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er 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 kontraktsmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

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

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

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

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

Finansielle instrumenter – klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader
- Virkelig verdi med verdiendring over 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. Bankene 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 verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

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

Måling til amortisert kost

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

Måling av finansielle garantier

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

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer 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 systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

Overtagelse av eiendeler

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

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

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

Sikringsbokføring

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.

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 fratrekk av salgskostnader og bruksverdi.

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

Leieavtaler

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

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

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

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

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

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og - forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Fondsobligasjonslån

Fondsobligasjoner som er evigvarende, og hvor banken har en ensidig rett til å ikke betale renter til investorene under gitte vilkår, tilfredsstiller ikke definisjonen til finansielle forpliktelser i henhold til IAS 32. Slike obligasjoner klassifiseres som egenkapital i balansen (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 indirekte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank 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 vektes ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

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

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

Vesentlig økning i kredittrisiko (Migrering)

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

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

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ **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. Opp- og nedsidescenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med basisprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stresstester.

Tabellen viser antall standardavviks utslag per år.

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

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

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

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

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå PM. En faktor på 1,6 betyr at kundenes PD forventes å være 60 % høyere enn dagens PD. Tilsvarende betyr en faktor på 0,3 at PD forventes å være 30 % av dagens PD.

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

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

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

Nedskrivninger i steg 3

Banken 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 estimer og skjønnsmessige vurderinger

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

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

Nedskrivning på utlån og garantier

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporteføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt 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 verdsettelser 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 estimer. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 25 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 – Kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tall i tusen kroner	2022	2021	2022	2021
Opptjent egenkapital	416.009	381.693	333.549	329.355
Overkursfond			58.038	52.661
Annen egenkapital			111.666	64.289
Egenkapitalbevis			11.253	10.070
Fond for urealisert gevinster	110.702	63.915		
Gavefond	750	750		
Sum egenkapital	527.461	446.358	514.507	456.375
Overfinansiert pensjonsforpliktelse	-30	-118	-23	-118
Utsatt skatt	8	29	-208	29
Immaterielle eiendeler			-489	-416
Avsatt gave	-750	-750		
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-595	-537	-755	-674
Fradrag i ren kjernekapital	-146.202	-92.812	-17.531	-15.626
Ren kjernekapital	379.891	352.171	495.502	439.571
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	47.402	46.493
Sum kjernekapital	419.891	392.171	542.904	486.064
Tilleggskapital - ansvarlig lån	40.000	40.000	48.825	48.160
Netto ansvarlig kapital	459.891	432.171	591.728	534.224
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	14.125	8.647	30.847	22.282
Institusjoner	23.937	28.745	41.642	46.920
Foretak	198.507	200.491	212.340	218.010
Massemarked			47.824	39.835
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.053.322	1.021.340	1.307.861	1.269.074
Forfalte engasjementer	7.379	5.190	9.174	6.798
Høyrisiko-engasjementer	18.044	17.144	18.044	17.144
Obligasjoner med fortrinnsrett	19.607	21.240	26.244	26.774
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	81.370	92.569	81.370	92.569
Andeler i verdipapirfond	19.369	23.714	21.193	25.645
Egenkapitalposisjoner	55.806	47.552	113.296	87.080
Øvrige engasjement	48.907	52.669	56.261	59.000
CVA-tillegg	43	13	11.008	15.572
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.540.416	1.519.314	1.977.103	1.926.703
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	178.998	163.348	196.889	181.040
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			5.497	5.060
Sum beregningsgrunnlag	1.719.414	1.682.662	2.179.490	2.112.803
Kapitaldekning i %	26,75 %	25,68 %	27,15 %	25,29 %
Kjernekapitaldekning i %	24,42 %	23,31 %	24,91 %	23,01 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,09 %	20,93 %	22,73 %	20,81 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,97 %	10,63 %	10,90 %	10,20 %

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 kundefølgelse 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. Bankens årlige 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. Bankens 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. Bankens har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterlevelse, og jobber aktivt for å opprettholde og videreutvikle de ansattes kompetanse på området.

NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
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	2.797.579
Nedskrivninger	-9.022	-2.950	-4.511	-16.483
Sum utlån til balanseført verdi	2.550.755	223.193	7.148	2.781.096

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.847.972	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	4.190	2.084.794

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	369.910	0	0	369.910
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	196.857	35.391	0	232.249
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	3.681	97.629	0	101.310
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	6.794	6.794
Sum brutto utlån	570.448	133.020	6.794	710.262
Nedskrivninger	-7.796	-2.328	-3.836	-13.960
Sum utlån til bokført verdi	562.652	130.692	2.958	696.302

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			
(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	163.727	15.801	0	179.527
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	179.665	19.490	232	199.387
Nedskrivninger	-104	-98	0	-203
Netto ubenyttede kreditter og garantier	179.560	19.392	232	199.184

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.084.458	12.184	0	2.096.643
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	256.787	65.417	0	322.204
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	24.888	120.054	0	144.942
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	9.761	9.761
Sum brutto utlån	2.366.134	197.655	9.761	2.573.550
Nedskrivninger	-7.625	-2.391	-4.883	-14.898
Sum utlån til balanseført verdi	2.358.509	195.264	4.879	2.558.652

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.708.718	12.184	0	1.720.902
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	64.038	49.410	0	113.448
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	14.602	35.589	0	50.191
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	2.719	2.719
Sum brutto utlån	1.787.358	97.183	2.719	1.887.260
Nedskrivninger	-1.241	-841	-867	-2.950
Sum utlån til bokført verdi	1.786.117	96.342	1.852	1.884.310

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	375.740	0	0	375.740
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	192.750	16.007	0	208.756
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	10.286	84.465	0	94.751
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	7.042	7.042
Sum brutto utlån	578.775	100.472	7.042	686.290
Nedskrivninger	-6.383	-1.549	-4.015	-11.948
Sum utlån til bokført verdi	572.392	98.923	3.027	674.342

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede			
(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	150.111	17.131	0	167.242
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	28.793	6.107	0	34.900
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	909	2.794	0	3.703
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	331	331
Sum ubenyttede kreditter og garantier	179.813	26.032	331	206.176
Nedskrivninger	-118	-135	0	-253
Netto ubenyttede kreditter og garantier	179.694	25.897	331	205.923

NOTE 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2022	2021
Kasse-, drifts- og brukskreditter	49.180	50.955
Byggelån	37.658	53.665
Nedbetalingslån	2.710.740	2.468.930
Brutto utlån og fordringer på kunder	2.797.579	2.573.550
Nedskrivning steg 1	-9.022	-7.625
Nedskrivning steg 2	-2.950	-2.391
Nedskrivning steg 3	-4.511	-4.883
Netto utlån og fordringer på kunder	2.781.096	2.558.652
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	644.098	702.062
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	3.425.194	3.260.714

Brutto utlån fordelt på geografi	2022	2021
Tinn	1.384.845	1.289.313
Vinje	515.965	489.746
Vestfold og Telemark for øvrig	335.691	292.140
Rogaland	95.816	100.162
Oslo	166.974	145.933
Norge for øvrig	264.560	228.895
Utlandet	33.728	27.362
Sum	2.797.579	2.573.550

NOTE 8 – Kredittforringede engasjementer

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	4.867	-675	4.192
Næringssektor fordelt:			
Industri	6.780	-3.750	3.030
Bygg, anlegg	109	-70	39
Eiendomsdrift og tjenesteyting	136	-16	120
Sum	11.891	-4.511	7.380

Banken har 4,1 mill i engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2021 var 4,95 mill.

Banken har per 31.12.2022 0,62 mill. i tapskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2021 var 0,91 mill.

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	2.720	-867	1.852
Næringssektor fordelt:			
Industri	7.053	-4.000	3.053
Varehandel	312	-12	300
Eiendomsdrift og tjenesteyting	8	-3	5
Sum	10.093	-4.882	5.210

Kredittforringede engasjementer	2022	2021
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	4.248	304
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	3.120	3.282
Nedskrivning steg 3	-2.231	-2.030
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	5.137	1.556
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	619	2.416
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	3.904	4.090
Nedskrivning steg 3	-2.280	-2.852
Netto andre kredittforringede engasjementer	2.243	3.654
Netto kredittforringede engasjementer	7.380	5.210

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2022		2021	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	4.227	35,5 %	1.779	17,6 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	6.766	56,9 %	7.165	71,0 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	898	7,5 %	1.148	11,4 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	11.891	1	10.093	1

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	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2022										
Privatmarkedet	2.083.069	0	0	16	5	4.227	4.248	4.864	3.555	0
Bedriftsmarkedet	709.649	0	0	136	0	477	613	6.794	1.530	1.958
Totalt	2.792.718	0	0	152	5	4.705	4.861	11.659	5.085	1.958
2021										
Privatmarkedet	1.882.015	532	4.409	12	4	288	5.246	2.719	281	1.499
Bedriftsmarkedet	678.722	6.936	0	470	155	8	7.568	7.042	1.555	494
Totalt	2.560.736	7.468	4.409	482	159	296	12.814	9.761	1.835	1.993

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

For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponeringer

- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner

- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

NOTE 10 – Eksponering på utlån

2022		Ned- skriving steg 1	Ned- skriving steg 2	Ned- skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	2.087.316	-1.226	-622	-675	42.531	6.969	-14	-5	0	2.134.276
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	20.440	-17	-4	0	863	150	0	-2	0	21.429
Industri	58.838	-114	-43	-3.750	23.053	2.588	-14	-4	0	80.554
Bygg, anlegg	113.575	-1.468	-238	-70	27.263	49.642	-36	-37	0	188.630
Varehandel	63.880	-751	-351	0	11.805	9.826	-22	-25	0	84.363
Transport og lagring	32.395	-577	0	0	4.248	3.992	-9	-20	0	40.029
Eiendomsdrift og tjenesteyting	356.866	-4.725	-1.655	-16	5.065	1.452	-7	-5	0	356.975
Annen næring	64.269	-144	-37	0	9.865	75	-4	0	0	74.024
Sum	2.797.579	-9.022	-2.950	-4.511	124.693	74.695	-104	-98	0	2.980.280

2021		Ned- skriving steg 1	Ned- skriving steg 2	Ned- skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån									
Personmarkedet	1.887.260	-1.241	-841	-867	42.666	7.917	-31	-8	0	1.934.854
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	21.905	-11	-98	0	927	267	0	-1	0	22.988
Industri	48.233	-92	0	-4.000	20.905	2.417	-6	-4	0	67.453
Bygg, anlegg	118.562	-1.516	-45	-12	34.427	48.165	-43	-34	0	199.503
Varehandel	59.220	-115	-168	0	11.463	12.532	-18	-45	0	82.870
Transport og lagring	33.368	-430	-47	0	1.847	4.144	-2	-23	0	38.857
Eiendomsdrift og tjenesteyting	364.090	-3.194	-1.165	-3	7.851	1.752	-18	-19	0	369.294
Annen næring	40.913	-1.027	-27	0	8.847	50	-1	-2	0	48.755
Sum	2.573.550	-7.624	-2.391	-4.883	128.932	77.244	-119	-135	0	2.764.575

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 kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

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

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	1.240	841	867	2.949
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	7	-143	-52	-188
Overføringer til steg 2	-8	161	0	152
Overføringer til steg 3	0	-30	143	113
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	34	1	0	35
Utlån som er fraregnet i perioden	-48	-55	-262	-365
Konstaterte tap			-15	-15
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-38	-197	-9	-243
Andre justeringer	38	44	2	84
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022	1.226	622	675	2.523

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	1.787.358	97.183	2.719	1.887.260
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	27.850	-26.389	-1.461	0
Overføringer til steg 2	-35.505	35.506	0	0
Overføringer til steg 3	0	-4.243	4.243	0
Nye utlån utbetalt	697.304	11.329	4	708.637
Utlån som er fraregnet i perioden	-487.679	-20.262	-625	-508.566
Konstaterte tap			-15	-15
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022	1.989.328	93.124	4.864	2.087.316

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	6.384	1.549	4.015	11.949
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	38	-217	0	-179
Overføringer til steg 2	-128	743	0	615
Overføringer til steg 3	0	-2	16	14
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	-1.410	16	0	-1.394
Utlån som er fraregnet i perioden	-90	-962	-124	-1.176
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-39	12	-71	-98
Andre justeringer	3.039	1.190	0	4.229
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	7.796	2.328	3.836	13.960

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	578.775	100.472	7.042	686.290
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	14.459	-14.459	0	0
Overføringer til steg 2	-42.963	42.963	0	0
Overføringer til steg 3	0	-136	136	0
Nye utlån utbetalt	155.999	64.164	0	220.162
Utlån som er fraregnet i perioden	-135.822	-59.984	-384	-196.190
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	570.448	133.020	6.794	710.262

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	118	135	0	253
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	8	-13	0	-5
Overføringer til steg 2	-2	6	0	4
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	12	2	0	14
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er frare-	-18	-46	0	-63
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	14	10	0	23
Andre justeringer	-28	5	0	-23
Nedskrivninger pr. 31.12.2022	104	98	0	203

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	179.813	26.032	331	206.176
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3.918	-3.918	0	0
Overføringer til steg 2	-312	312	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	29.016	82	0	29.098
Engasjement som er fraregnet i perioden	-32.770	-3.018	-99	-35.887
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2022	179.665	19.490	232	199.387

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2022	2021
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.883	5.050
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	78	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	70	3.083
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-520	-1.050
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		-2.200
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	4.511	4.883

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2022	2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-640	-449
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	5.545	2.244
Konstaterte tap	15	2.374
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-129	-86
Tapskostnader i perioden	4.791	4.083

NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2022 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 12,8 % (2021: 13,82 %) av brutto engasjement. Banken har 3 konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av kjernekapitalen. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 15,04 % av kjernekapitalen.

	2022	2021
10 største engasjement	384.667	384.125
Totalt brutto engasjement	3.004.120	2.779.727
i % brutto engasjement	12,80 %	13,82 %
Kjernekapital	419.891	392.171
i % kjernekapital	91,61 %	97,95 %
Største engasjement utgjør	15,04 %	15,65 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kunder før nedskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garantirammer av kjernekapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheter

NOTE 13 – Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	889	827	1.148	952	803	1.226	939	831
Steg 2	3.049	2.024	2.706	3.144	2.983	3.371	4.149	1.367

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

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100 %

Senarioet 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 100 mill. som ligger som en sikkerhet, hvis innskuddsdekningen skulle gå kraftig ned.

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	2 781 095
Rentebærende verdipapirer		18 108	74 365	251 845			344 318
Øvrige eiendeler						250 639	250 639
Sum finansielle eiendeler	35.540	39.468	151.980	558.277	2.298.139	775.250	3.858.653
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	72 965					147 028	219 993
Sum forpliktelser	72.965	2.337	94.929	60.412	43.137	3.314.364	3.588.143
Netto likviditetsrisiko	-37.425	37.130	57.051	497.865	2.255.003	-2.539.114	270.511

2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						76 152	76 152
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						477 517	477 517
Netto utlån til og fordringer på kunder	13 088	5 186	8 332	153 534	2 354 497	24 015	2 558 652
Rentebærende verdipapirer	10 041	18 189	113 400	201 417			343 045
Øvrige eiendeler						193 993	193 993
Sum finansielle eiendeler	23.129	23.375	121.732	354.951	2.354.497	771.677	3.649.359
Innskudd og andre innlån fra kunder						2 970 465	2 970 465
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		571	51 319	101 518			153 408
Øvrig gjeld						22 316	22 316
Ansvarlig lånekapital		288	864	40 576			41 728
Fondsobligasjonskapital som EK			41 299				41 299
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	133 482					206 176	339 658
Sum forpliktelser	133.482	859	93.482	142.094	0	3.198.957	3.568.873
Netto likviditetsrisiko	-110.353	22.515	28.250	212.857	2.354.497	-2.427.280	80.486

NOTE 15 – Valutarisiko

Banken har ingen kontantbeholdning av valuta, og har ingen andre aktiva- eller passivaposter i utenlandsk valuta per 31.12.2022.

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 markedsrente.

2022

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

	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
Tall i tusen kroner							
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		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	3.875.445
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	567 450

2021

	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
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter						76 152	76 152
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						477 517	477 517
Netto utlån til og fordringer på kunder			12 800	5 500		2 540 352	2 558 652
Obligasjoner, sertifikat og lignende	10 041	18 189	113 400	201 417			343 045
Finansielle derivater						16	16
Øvrige eiendeler						214 159	214 159
Sum eiendeler	10.041	18.189	126.200	206.917	-	3.308.179	3.669.541
Innskudd fra og gjeld til kunder						2 970 465	2 970 465
Obligasjonsgjeld		150 308					150 308
Finansielle derivater						24	24
Øvrig gjeld						22 320	22 320
Ansvarlig lånekapital		40 070					40 070
Sum gjeld	-	190.378	-	-	-	2.992.809	3.183.187
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	10 041	- 172 189	126 200	206 917	0	315 370	486 354

Endring av rentevilkår

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

Renterisiko pr. 31.12.2022

	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Eiendeler			
Utlån til kunder med flytende rente	2.792.079	0,12	(3.350,5)
Utlån til kunder med rentebinding	5.500	3,00	(165,0)
Rentebærende verdipapirer	344.318	0,15	(516,5)
Gjeld			
Flytende innskudd	3.138.677	0,15	4.708,0
Verdipapirgjeld	100.000	0,15	150,0
Øvrig rentebærende gjeld	80.000	0,10	80,0
Sum renterisiko			906,0

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 resultatet på **0,9 millioner** kroner.

NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2022	2021		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	6 506	613		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	96 685	72 703		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	7 216	2 883		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	77	- 176		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	110.484	76.022		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2022	2021
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	1 547	1 016		
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	23 151	11 900	0,75 %	0,41 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	2 671	1 781	2,35 %	1,19 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 151	1 765		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	29.519	16.462		
Netto renteinntekter	80.965	59.559		

NOTE 19 – Segmentinformasjon

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

	2022				2021			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	45.874	35.090		80.965	38.128	21.432		59.559
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			13.991	13.991			11.197	11.197
Netto provisjonsinntekter			16.750	16.750			18.689	18.689
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			700	700			1.646	1.646
Andre driftsinntekter			141	141			120	120
Netto andre driftsinntekter	-	-	31.582	31.582	-	-	31.652	31.652
Lønn og personalkostnader			28.923	28.923			27.775	27.775
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			1.920	1.920			1.723	1.723
Andre driftskostnader			31.645	31.645			25.653	25.653
Sum driftskostnader	-	-	62.488	62.488	-	-	55.151	55.151
Tap på utlånsengasjement og garantier	498	-5.288	-4.791	-159	-3.924			-4.083
Resultat før skatt	45.376	40.379	-30.906	45.268	38.287	25.355	-23.499	31.977
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	2.077.593	703.503		2.781.096	1.884.310	674.342		2.558.652
Innskudd fra kunder	2.039.521	1.099.156		3.138.677	1.933.130	1.037.335		2.970.465

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

	2022	2021
Garantiprovision	1 088	1 168
Formidlingsprovisjoner	22	18
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	2 407	6 654
Forsikring	7 292	5 458
Sparing og plassering	35	62
Betalingsformidling	4 119	4 208
Andre provisjons- og gebyrinntekter	4 765	4 042
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19.727	21.609

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2022	2021
Betalingsformidling	2 474	2 582
Andre gebyr- og provisjonskostnader	504	339
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.977	2.921

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

	2022	2021
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	43	380
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-1.234	-623
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	1.086	1.135
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	806	754
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	700	1.646

Andre driftsinntekter

	2022	2021
Driftsinntekter faste eiendommer	120	120
Andre driftsinntekter	21	
Sum andre driftsinntekter	141	120

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter

	2022	2021
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	13.991	11.197
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	13.991	11.197

NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader

	2022	2021
Lønn	21.753	20.620
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.947	3.824
Pensjoner	1.959	1.902
Sosiale kostnader	1.264	1.429
Sum lønn og andre personalkostnader	28.923	27.775

2022				
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Svein Olav Gvammen	1.460		151	300

2022				
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
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				
Styret		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
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		1373
Varamedlem	Hanne Gisholt	6		2092

2021 Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Svein Olav Gvammen	1.443		144	650

2021 Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Fire ledende ansatte	2.933		224	7.317

2021 Styret		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styrets leder	Andres Sætre	90		0
Nestleder	Olav Dale Traen	60		566
Styremedlem	Liv Sigrun Nykos Midtun	60		1.975
Styremedlem	Jenny Fossum Grønn (apr-des)	45		2.052
Styremedlem	Anne Storemoen (jan-mars)	15		0
Styremedlem	Torhild Finnebråten	60		0
Varamedlem	Anfinn Maurud	6		0
Varamedlem	Rannheid Enerstad Moy	9		1.480
Varamedlem	Hanne Gisholt	0		2.187

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

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. 31.12.2022 er 30,5

Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret er 145 tNOK.

Samlet lån til ansatte er pr. 31.12.2022 kr. 30.973 tNOK.

NOTE 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader

	2022	2021
Kjøp eksterne tjenester	925	783
EDB kostnader	11.212	9.739
Kostnader leide lokaler	529	449
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1.780	530
Reiser	110	67
Markedsføring	1.695	1.239
Ekstern revisor	658	665
Andre driftskostnader	14.737	12.180
Sum andre driftskostnader	31.645	25.653

Honorar til ekstern revisor inkl mva.

Lovpålagt revisjon	605	602
Andre attestasjonstjenester	53	63

NOTE 23 – Skatter

Betalbar inntektsskatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	45 268	31 977
Formueskatt	1 336	738
Permanente forskjeller	60	126
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 2 445	-1.684
Endring i midlertidige forskjeller	258	125
Netto utbytte og gevinster/tap innenfor fritaksmodellen	-13991	- 11 197
Justering for avvik mellom bokførte og skattepliktige renter på obligasjoner	-700	- 512
Avkastning rentefond	805	981
Grunnlag for 3%-beskatning på utbytte	420	336
Skattepliktig gevinst/tap obligasjoner	148	-134
Sum skattegrunnlag	31.159	20.756
Betalbar inntektsskatt	7.790	5.189
Betalbar formueskatt (føres som driftskostnad)	1 336	738
Betalbar skatt i balansen	9.126	5.927
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	7 790	5.189
Endring utsatt skatt over resultatet	- 20	-13
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 13	-115
Årets skattekostnad	7.757	5.061
Resultat før skattekostnad	45 268	31.977
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	11 317	7.994
Permanente forskjeller	- 2 980	-2.415
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 611	-421
Endring i midlertidige forskjeller	64	31
Endring utsatt skattefordel over resultatet	- 20	-13
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 13	-115
Skattekostnad	7.757	5.061
Effektiv skattesats (%)	17 %	16 %
Endring balanseført utsatt skattefordel		
Balanseført utsatt skattefordel 01.01	426	413
Resultatført i perioden	20	13
Balanseført utsatt skattefordel 31.12	446	426
Utsatt skattefordel		
Driftsmidler	- 548	-529
Pensjonsforpliktelse	8	30
Gevinst og tapskonto	24	31
Obligasjoner og andre verdipapirer	113	68
Balanseførte leieavtaler	- 43	-26
Sum utsatt skattefordel	-446	-426
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	- 19	24
Pensjonsforpliktelse	- 22	- 22
Gevinst og tapskonto	- 6	- 7
Obligasjoner og andre verdipapirer	45	18
Balanseførte leieavtaler	- 17	- 26
Sum endring utsatt skattefordel	-20	-13

NOTE 24 – Kategorier av finansielle instrumenter

2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	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		51.715	198.924	250.639
Finansielle derivater		12		12
Sum finansielle eiendeler	3.263.697	396.044	198.924	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	3.279.337

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	6.338			6.338
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	547.330			547.330
Utlån til og fordringer på kunder	2.558.652			2.558.652
Rentebærende verdipapirer		343.045		343.045
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		56.629	137.365	193.993
Finansielle derivater		16		16
Sum finansielle eiendeler	3.112.321	399.690	137.365	3.649.376
Finansiell gjeld				
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.970.465			2.970.465
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	150.308			150.308
Ansvarlig lånekapital	40.070			40.070
Finansielle derivater	24			24
Sum finansiell gjeld	3.160.867	0	0	3.160.867

NOTE 25 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2022		2021	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Konter og kontantekvivalenter	75 749	75 749	6 338	6 338
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	406 853	406 853	547 330	547 330
Utlån til og fordringer på kunder	2 781 096	2 781 096	2 558 652	2 558 652
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3.263.697	3.263.697	3.112.321	3.112.321
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 138 677	3 138 677	2 970 465	2 970 465
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	100 528	140 140	150 308	150 768
Ansvarlig lånekapital	40 130	39 950	40 070	40 490
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	3.279.335	3.318.767	3.160.842	3.161.724

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. Amortisert kost for utlån anses å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi av utlån. Samme vurdering er lagt til grunn for øvrige finansielle eiendeler og gjeld, amortisert kost anses å være en rimelig tilnærming til virkelig verdi.

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå
Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Egenkapitalen pr. 30.09.2022 er lagt til grunn
Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 136,15 mill. kroner av totalt 138,53 mill. kroner i nivå 3.

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
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

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

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	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			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-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	159.139	179.032	218.817	238.709
Sum eiendeler	160.069	180.077	220.094	240.103

2021	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		398.513	1.161	399.674
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			137.365	137.365
Sum eiendeler	0	398.513	138.526	537.039

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	130.319	1.100
Urealisert gevinst og tap resultatført		61
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	5.395	0
Investering	1.651	0
Utgående balanse	137.365	1.161

	2021 Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-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	109.892	123.628	151.101	164.838
Sum eiendeler	110.821	124.673	152.378	166.231

NOTE 26 – Rentebærende verdipapirer

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

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Kommune / fylke	43.047	43.234	43.234
Bank og finans	87.527	87.414	87.414
Obligasjoner med fortrinsrett	212.200	212.397	212.397
Sum rentebærende verdipapirer	342.774	343.045	343.045

Herav børsnoterte verdipapir

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet

NOTE 27 – Aksjer og fond til virkelig verdi over resultat

	Orgnummer	Antall	2022 Kostpris	Bokført verdi	Antall	2021 Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige note)			343.867	344.318		342.774	343.045
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	34.125	23.096	34.982		22.871	34.398
Eika Pengemarked II	985187649	10.225	1.087	10.579		1.014	10.428
Eika Kreditt	989997254	4.743	4.544	4.993		9.730	10.642
Sum aksje- og pengemarkedsfond			28.726	50.553		33.615	55.468
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			29.950	51.715		34.839	56.629
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			373.817	396.032		377.613	399.674

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

	Orgnummer	Eierandel	2022 Antall	2022 Kostpris	2022 Bokført verdi	2021 Mottatt utbytte	2021 Antall	2021 Kostpris	2021 Bokført verdi	2021 Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader										
Viken Eiendomsmegling AS	987548177		30	299	1.273	0	30	299	1.215	270
Spama AS	916148690		90	9	140	48	90	9	138	18
Eika Gruppen AS	979319568		523.659	33.746	136.151	12.944	494.481	26.533	83.567	9.766
Eika BoligKreditt	885621252		10.730	45.152	47.781	476	9.575.520	39.966	40.244	1.143
SDC AF 1993 H. A	Utenlandsk		2.517	1.142	1.431	0	2.517	1.142	1.327	
Eika VBB AS	921859708		2.284	8.142	11.483	0	1.794	5.679	9.760	
VN Norge	821083052		1	0	573	439			959	
VN Norge Fovaltning AS	918056076				92				154	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			88.490	198.924	198.924	13.905	73.628	137.365	137.365	11.197

	2022	2021
Balanseført verdi 01.01.	137.365	130.319
Tilgang	15.530	1.651
Avgang	-757	
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	46.787	5.395
Balanseført verdi 31.12.	198.924	137.365

NOTE 29 – Finansielle derivater

	2022		2021	
	Nominell verdi	Netto markedsverdi	Nominell verdi	Netto markedsverdi
Renteswaper med netto positiv markedsverdi	5.500	80	5.500	74
Renteswaper med netto negativ markedsverdi	-	-	12.800	-36

NOTE 30 – Tilknyttet selskap

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

2021

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Viken Eiendomsmegling AS	987548177	30	20 %	270			299
Sum investering i tilknyttet selskap							299

NOTE 31 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2021	7.110	47.670		54.780
Tilgang	398		5.441	5.839
Kostpris pr. 31.12.2021	7.508	47.670	5.441	60.619
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2021	7.046	37.318	716	45.080
Bokført verdi pr. 31.12.2021	462	10.352	4.725	15.539

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 nedskrivningar 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

Avskrivninger 2021	267	740	716	1.723
Avskrivninger 2022	219	776	925	1.920
Avskrivningsprosent / Levetid	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

NOTE 32 – Andre eiendeler

	2022	2021
Eiendeler ved utsatt skattefordel	446	426
Opptjente, ikke motatte inntekter	1 148	2.671
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1 347	1.331
Andre eiendeler	71	198
Sum andre eiendeler	3.012	4.626

NOTE 33 – Innskudd fra kunder

	2022	2021
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.138.677	2.970.465
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.138.677	2.970.465

Innskuddt fordelt på geografiske områder

Tinn	1.968.345	1.858.207
Vinje	455.622	451.801
Vestfold og Telemark for øvrig	238.284	223.690
Rogaland	51.635	48.525
Oslo	146.530	147.546
Norge for øvrig	241.309	206.884
Utlandet	36.952	33.813
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.138.677	2.970.465

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	2.039.521	1.933.130
Jordbruk, skogbruk og fiske	23.021	39.802
Industri	50.702	44.557
Bygg, anlegg	265.161	241.180
Varehandel	50.588	68.979
Transport og lagring	61.052	36.716
Eiendomsdrift og tjenesteyting	614.438	234.551
Annen næring	34.194	371.550
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.138.677	2.970.465

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

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2022	2021	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010842917	13.02.2019	13.05.2022	50.000		50.108	3 mnd. NIBOR + 79 bp
NO0010852361	15.05.2019	15.05.2023	50.000	50.261	50.097	3 mnd. NIBOR + 66 bp
NO0010892524	04.09.2020	05.05.2024	50.000	50.267	50.103	3 mnd. NIBOR + 75 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				100.528	150.308	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2022	2021	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0010823784	12.06.2018	12.06.2028	40.000	40.130	40.070	3m NIBOR + 375 bp
Sum ansvarlig lånekapital				40.130	40.070	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2021	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2022
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	150.308		-50.000	220	100.528
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	150.308	0	-50.000	220	100.528
Ansvarlig lånekapital	40.070			60	40.130
Sum ansvarlig lånekapital	40.070	0	0	60	40.130

NOTE 35 – Annen gjeld og pensjon

	2022	2021
Annen gjeld		
Skattetrekk	1.031	964
Skyldig merverdiavgift	376	373
Skyldig lønn	2.564	2.886
Skyldig arbeidsgiveravgift	817	777
Annen gjeld	10.107	5.760
Sum annen gjeld	14.895	10.760

Pensjonskostnad

	2022	2021
Bokført pensjonskostnad		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	1 641	1.617
Kostnad AFP	318	285
Sum pensjonskostnad	1.959	1.902

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

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

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

Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

NOTE 36 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2022	2021
N00010806789	03.10.2017	03.10.2022	40.000.000	3m NIBOR + 375 bp	0	40.000
N00012692625	06.09.2022	06.12.2027	40.000.000	3m Nibor + 440 bp	40.000	0
Fondsobligasjonskapital					40.000	40.000

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

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2021	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2022
Fondsobligasjonskapital	40.000	40.000	40.000	0	40.000
Sum fondsobligasjonskapital	40.000	40.000	40.000	0	40.000

NOTE 37 – Garantier

	2022	2021
Betalingsgarantier	7 930	13.488
Kontraktsgarantier	52 907	48.948
Andre garantier	7 417	7.787
Sum garantier overfor kunder	68.254	70.223
Garantier Eika Boligkreditt		
Tapsgaranti	6 441	7 021
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	6.441	7.021
Sum garantier	74.695	77.244

	2022		2021	
Garantier fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Tinn	42.270	56,6 %	31.706	41,0 %
Vinje	3.317	4,4 %	3.337	4,3 %
Vestfold og Telemark for øvrig	9.817	13,1 %	3.372	4,4 %
Rogaland	0	0,0 %	0	0,0 %
Oslo	18.029	24,1 %	34.762	45,0 %
Norge for øvrig	1.261	1,7 %	4.067	5,3 %
Sum garantier	74.695	100 %	77.244	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, undergirte 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 31.12.2022 lån for 644,1 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantessikkerhet 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 pantessikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantessikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millioner kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljer som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millioner kroner, i alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte grense, dekker EBK det overstigende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overstiger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

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

NOTE 38 – Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

Selskapets leide eiendeler består av leide lokaler. Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger
Anskaffelseskost 01.01.2022	5441
Omregningsdifferanser	159
Anskaffelseskost 31.12.2022	5600

Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022	716
Avskrivninger i perioden	925
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022	1641

Balanseført verdi 31.12.2022	3959
-------------------------------------	-------------

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

Bruksretteiendeler	Bygninger
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	5441
Anskaffelseskost 31.12.2021	5441

Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	716
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021	716

Balanseført verdi 31.12.2021	4725
-------------------------------------	-------------

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

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger
Mindre enn 1 år	897
1-2 år	935
2-3 år	724
3-4 år	526
4-5 år	379
Mer enn 5 år	670
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2022	4131

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger
Totale leieforpliktelser 01.01.2022	4828
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	159
Betaling av hovedstol	-1000
Betaling av renter	144
Totale leieforpliktelser 31.12.2022	4131

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	5441
Betaling av hovedstol	-739
Betaling av renter	126
Totale leieforpliktelser 31.12.2021	4828

Beløp i resultatregnskapet	2022
Rente på leieforpliktelser	140
Avskrivninger på bruksretteiendeler	925
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	348

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 banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves. Bankens potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner er 3,1 MNOK per 31.12.2022

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. Banken har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kortsiktig varighet, herunder 12 måneder. Banken innregner 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 2022

Tinn Sparebank

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2022, 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, 13. mars 2023

Tinn Sparebank

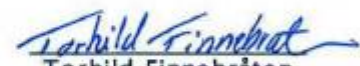

Olav Dale Traen
Styrets nestleder


Andres Sætre
Styreleder


Jenny Fossum Grønn
Styremedlem


Liv Sigrun Nykås Midtun
Styremedlem


Svein Olav Gvammen
Banksjef/daglig leder


Torhild Finnebråten
Styremedlem

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til Forstanderskapet i Tinn Sparebank

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Tinn Sparebank som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, kontantstrømoppstilling og egenkapitaloppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av sparebankens finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapsloven 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 sparebanken 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 27 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 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene. 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 utført 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 2 781 millioner (72 % av totale eiendeler). Forventet kredittap på utlån til og fordringer på kunder, garantier og ubenyttede kreditter utgjør 16,6 millioner. Forventet kredittap fordeles til tre trinn hvorav 12,1 millioner er basert på modellberegninger (trinn 1 og 2) og 4,5 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. Kjernebanksystemene styres og driftes av en ekstern tjenesteleverandør. For å sikre fullstendig og nøyaktig presentasjon av den finansielle informasjonen, er det viktig at kontroller over transaksjonsprosessering og måling er utført 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 kjernebanksystemene 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 kjernebanksystemene, 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 kjernebanksystemene.

Øvrig informasjon

Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Styret og administrerende banksjef (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 og redegjørelsen om samfunnsansvar 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 rettvisende bilde i samsvar med regnskapslovens regler 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 sparebankens 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 avvike sparebanken 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. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan 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 risikoen, 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 sparebankens interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene 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 sparebankens 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 modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at sparebanken 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, 13. mars 2023
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Hans Georg Skuggedal
statsautorisert revisor

PEENEO

*Signaturen 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: 145.62.xxx.xxx

2023-03-13 13:31:59 UTC

