

ÅRSBERETNING 2024

Etnedal Sparebank



INNHALDSFORTEGNELSE

Styrets årsberetning.....side 3

Resultat og balanse..... side 9

Noter.....side 14

Revisjonsberetning.....side 52

STYRETS ÅRSBERETNING FOR 2024

ETNEDAL SPAREBANK

Etnedal Sparebank er en lokal sparebank med sitt primærmarkedsområde i Etnedal, Valdres, Land, Gjøvik og Toten. Banken har avdelinger i Etnedal og Nordre Land, og et representasjonskontor i Søndre Land. Banken etablerer en ny filial på Gjøvik i løpet av 2025. Bankens virksomhet er ordinær bankdrift. Banken er distributør av produkter fra Eika Gruppen AS.

HOVEDPUNKTER FOR ÅRET 2024

Bankens regnskap rapporteres i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften. Det vises til regnskapsprinsipper i note 1.

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

- Resultat etter skatt: 26,74 (21,80) millioner kroner.
- Rentemargin: 3,01 % (2,78).
- Rentenetto: 64,33 (57,21) millioner kroner.
- Netto andre driftsinntekter: 14,45 (16,01) millioner kroner.
- Driftskostnader: 39,94 (40,01) millioner kroner.
- Kostnadsprosent justert for verdipapirer: 52,16 % (57,07)
- Nedskrivninger og tap på utlån og garantier: 3,59 (4,93) millioner kroner.
- Egenkapitalavkastning etter skatt: 10,52 % (9,62)
- Brutto utlånsvekst inkl. EBK siste 12 måneder: 7,17 % (-0,78)
- Innskuddsvekst siste 12 måneder: 4,35 % (1,60).
- Ren kjernekapitaldekning inkludert konsolidert andel i samarbeidende gruppe ble 23,97 % (22,26). Banken er tilstrekkelig kapitalisert innenfor alle kapitalkrav.

Resultatutvikling

Resultat etter skatt ble 26,74 millioner kroner for 2024. Dette er en bedring på 4,95 millioner kroner sammenlignet med samme periode i 2023. Bedringen er i hovedsak forklart med bedring i rentenettoen.

Resultatet før tap og skatt for 2024 ble 38,84 millioner kroner, sammenlignet med 33,22 millioner kroner for 2023. Dette er en bedring på 5,62 millioner kroner.

Egenkapitalavkastningen etter skatt ble 10,52 % i 2024, sammenlignet med 9,62 % for 2023.

Netto renteinntekter

Bankens netto renteinntekter ble 64,33 millioner kroner for 2024, sammenlignet med 57,21 millioner kroner for 2023. Dette er en bedring på 7,12 millioner kroner.

Rentemarginen var 3,01 % for 2024, sammenlignet med 2,78 % for 2023. Banken forventer svakere rentemargin i 2025 sammenlignet med 2024.

Norges Bank har i 2024 holdt styringsrenten uendret.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter utgjorde 14,45 millioner i 2024, sammenlignet med 16,01 millioner kroner i 2023. Reduksjonen i netto andre driftsinntekter skyldes i hovedsak lavere utbytte fra Eika Gruppen AS.

Driftskostnader

Bankens driftskostnader utgjorde 39,94 millioner kroner i 2024, sammenlignet med 40,01 millioner kroner i 2023. Kostnadene er redusert med 66 tusen kroner. Banken har økt sine personalkostnader i 2024, men reduksjon i IT-kostnader har medført en netto reduksjon i samlede driftskostnader.

Tap og nedskrivninger

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier ble bokført med 3,59 millioner kroner i 2024, sammenlignet med 4,93 millioner kroner i 2023.

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

Balanseutvikling

Bankens forvaltningskapital er 2,2 milliarder kroner ved utgangen av 2024. Dette tilsvarer en økning på 4,99 % sammenlignet med utgangen av 2023 og skyldes i hovedsak en økning i kundeinnskudd.

Ved utgangen av 2024 utgjorde brutto utlån til kunder 1,92 milliarder kroner inkludert porteføljen i Eika Boligkreditt. De siste 12 månedene er brutto utlånsvekst for banken økt med 7,17 %. Personmarkedsandelen i bankens utlånsportefølje inkludert porteføljen i Eika Boligkreditt er 84,97 %.

Ved utgangen av 2024 utgjorde innskuddsvolumet 1,89 milliarder kroner. Bankens innskuddsvolum de siste 12 månedene er økt med 4,35 %. Bankens innskuddsdekning er ved utgangen av 2024 på 101,46 %.

Soliditet

Netto ansvarlig kapital på banknivå for 2024 er 283,16 millioner kroner, mot 228,08 millioner kroner i 2023.

Netto ansvarlig kapital inkludert forholdsmessig konsolidering av eierandel i samarbeidende gruppe er 281,65 millioner kroner i 2024, mot 253,59 millioner kroner i 2023.

På konsolidert nivå er ren kjernekapitaldekning 23,97 %, kjernekapitaldekning 24,06 % og kapitaldekning 26,03 %.

Banken innfrir alle kapitalkrav ved utgangen av 2024.

Likviditet og finansiering

Bankens likviditetssituasjon anses tilfredsstillende. Banken har en likviditetsportefølje bestående av innskudd, med unntak av en portefølje med rentebærende verdipapirer på 107,41 millioner kroner. Banken har en betydelig del av sin innskudds-portefølje på oppsigelsestider.

Bankens LCR ved årsskiftet var 154 i 2024, mot 273 i 2023.

Banken har en begrenset portefølje i Eika Boligkreditt som ved årsskiftet var 2,92 % av bankens totale utlånsportefølje medregnet porteføljen i Eika Boligkreditt. Ved behov for likviditetstilførsel vil finansiering av godt sikrede boliglån i Eika Boligkreditt være avlastende.

Årsoppgjørdisposisjoner for 2024

Resultatet etter skatt er 26,74 millioner kroner. Av overskuddet er det avsatt kr 400.000 til gaver. Totalresultatet for banken er 25,72 millioner kroner. Det har ikke vært hendelser etter balansedagen som har innvirkning på regnskapet for 2024.

BANKENS FINANSIELLE RISIKOER

Bankens finansielle risiko gjennom året knytter seg til alle finansielle instrumenter banken er eksponert for, men spesielt til utlån og garantier.

Bankens virksomhet skal holdes innenfor de rammer for risiko som styret har vedtatt. Virkelig eksponering i forhold til vedtatte rammer blir regelmessig fulgt opp og rapportert til styret. Rapporten blir utarbeidet av bankens uavhengige kontrollfunksjon.

Bankens finansielle risiko splittes i markedsrisiko, kredittrisiko og likviditetsrisiko.

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

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

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

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

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

Likviditetsrisiko er risiko for manglende likviditet til å kunne innfri forpliktelser ved forfall. Banken prioriterer høy innskuddsdekning og god spredning blant innskyterne. Banken har trekkrettigheter som ved utgangen av året ikke var trukket opp. Banken hadde ved utgangen av 2024 en LCR (Liquidity Coverage Ratio) på 154 og NSFR (Net Stable Funding Ratio) på 152. Dette er godt over både offentlige krav og bankens interne mål. Kontantstrømoppstillingen viser anskaffelsen og anvendelsen av likvide midler. Denne skal sammen med øvrige regnskapsopplysninger gi informasjon om bankens evne til å generere likvider og bankens behov for finansiering.

Kontrollrisiko

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

Styring og kontroll er sikret gjennom arbeidsdeling mellom styret, banksjef, fagansvarlig og ansvarlig for de uavhengige kontrollfunksjonene. Det gjennomføres kvalitetskontroller og kontrolltiltak på

virksomhetsområder der risikoen blir vurdert til å være vesentlig.

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

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

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

EIKA ALLIANSEN

Eika Alliansen: En hjørnestein i norske lokalsamfunn

Etnedal Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en del av Eika Alliansen, som ved årsskiftet bestod av 46 selvstendige lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Med en samlet forvaltningskapital på over 500 milliarder kroner og 3500 ansatte, er Eika Alliansen en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet.

Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

De 46 lokalbankene i Eika Alliansen betjener 930.000 personkunder og 80.000 bedriftskunder gjennom nærmere 200 bankkontorer i over 120 kommuner. Bankene har kompetente og autoriserte rådgivere med personlig engasjement for sine kunder og lokalsamfunn. Med effektive rådgiverløsninger og gode kundeløsninger i den digitale hverdagsbanken, får kundene i en Eika-bank en unik kundeopplevelse. Deres lokale tilstedeværelse og denne samlede kundeopplevelsen er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn, noe som har resultert i noen av landets mest tilfredse kunder både i person- og bedriftsmarkedet. Alliansebankene bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv over hele Norge.

Eika styrker lokalbankene

Eikas kjernevirksomhet er å sikre alliansebankene moderne, kostnadseffektiv og sikker bankdrift gjennom gode produkt- og tjenesteleveranser. Dette inkluderer en komplett kjernebankløsning fra Tietoevry og annen bankinfrastruktur med de beste løsningene for både bankenes ansatte og kunder. Eika har et høyt kompetent miljø for utvikling og drift av digitale bank- og kundeløsninger, som i stor grad bidrar til bankenes konkurransekraft. Bankene prioriterer løsningene som skal utvikles, noe som

bidrar til en god kundeopplevelse, høy sikkerhet og effektiv bankdrift, tilpasset stadig strengere regulatoriske krav.

Gjennom Eika får bankene og deres kunder tilgang til et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Dette inkluderer forsikringsprodukter, kort- og smålånsprodukter, spareprodukter i fond, samt eiendomsmegling gjennom Aktiv Eiendomsmegling.

I 2024 fusjonerte Eika Forsikring med Fremtind Forsikring, og Eika Kredittbank fusjonerte med Sparebank1 Kreditt, som ble Kredittbanken AS. Disse sammenslåingene styrker selskapenes konkurransekraft og bidrar til å styrke lokalbankene. Etnedal Sparebank er medeier og distributør av produkter fra både Kredittbanken AS og Fremtind Forsikring, som leverer et bredt spekter av forsikringsprodukter.

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

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

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av drøyt 50 selvstendige norske lokalbanker. 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). Dette gir Eika Boligkreditt 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 eierbankene tilgang til langsiktig og gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2024 en forvaltningskapital på om lag 125 milliarder kroner og står dermed for en betydelig andel av eierbankenes eksternfinansiering.

BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR

Miljø og bærekraft

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

FNs bærekraftsmål

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



Bankens arbeid med miljø

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

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

Eika bidrar til et bærekraftig Norge

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

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

Sammen med Eika arbeides det med bærekraft i utvikling av produkter, bankens systemer og verktøy, og kompetansetilbudet til bankenes ansatte, og med å sikre god miljøledelse og

bærekraftige valg i egne organisasjoner og overfor leverandører og samarbeidspartnere.

Menneskerettigheter - Etske retningslinjer

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

Arbeidstakerrettigheter og sosiale forhold

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

Statistikken over sykefravær i banken for 2024 viser et samlet sykefravær på 7,82 %, mot 4,33 % i 2023. Egenmeldt fravær er 1,59 %, fravær inntil 16 dager er 0,82 % og fravær utover 16 dager er 5,41 %.

Åpenhetsloven

Etnedal Sparebank er underlagt reglene i Lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven), herunder plikten til å redegjøre for aktsomhetsvurderinger. Bankens redegjørelse publiseres på bankens hjemmeside www.etnedalsparebank.no

Likestilling og diskriminering

Det er bankens holdning at ansatte, uavhengig av kjønn, skal behandles likt og gis like muligheter til utvikling. Banken forholder seg videre til de anbefalinger som er gitt fra Finans Norge vedrørende valg av tillitsvalgte til forstanderskapet, komiteer og styret. Bankens forstanderskap har en kvinneandel på 27 % eksterne forstandere og en kvinneandel på 67 % forstandere valgt av de ansatte. Forstanderskapet ledes av en mann, og nestleder er en kvinne. Forstanderskapets valgkomité hadde ved årsskiftet en kvinneandel på henholdsvis 67 % (3 medlemmer). Valgkomiteen ledes av en kvinne. Av styrets 4 eksterne styremedlemmer er 2 kvinner. Styret ledes av en kvinne, og nestleder er en mann. Styremedlem valgt av de ansatte er en kvinne. Ledergruppen består av 3 menn og 2 kvinner. Banksjef er en mann.

Blant alle bankansatte i hele organisasjonen er andelen kvinner 48 %.

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

Virksomhetsstyring

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

Ansatte og tillitsvalgte i Etnedal Sparebank skal:

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

AKTIV VALDRES EIENDOMSKONTOR

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

Etnedal Sparebank var frem til høsten 2024 eier av Valdres Eiendomskontor AS sammen med Valdres Sparebank. Etnedal Sparebank eide 601 aksjer tilsvarende i overkant 1/3 av selskapet.

Etnedal Sparebank valgte å selge seg ut av Valdres Eiendomskontor etter over 40 års eierskap.

Styret i Etnedal Sparebank takker Valdres Eiendomskontor AS og medeier Valdres Sparebank for godt samarbeid over mange år.

UTSIKTER FOR 2025

2024 var et normalår med moderat økonomisk vekst, fallende inflasjon og økt kjøpekraft, noe som bidro til sterke resultater i bankene. Høyere renter, stabil sysselsetting og god likviditet i markedet ga mange banker rekordoverskudd. Fastlands-BNP økte med 1 %, og arbeidsledigheten holdt seg lav på 2,0 %. Konkurser økte med 5 %, særlig i bygg- og anlegg.

Norges Bank holdt styringsrenten på 4,5 %, men pengemarkedsrenten falt noe grunnet god likviditet og forventninger om rentekutt i 2025.

Kredittveksten var svak, men tok seg opp for husholdningene (+3,9 %), mens næringslivet fortsatt viste lav låneetterspørsel. Boligprisene steg 2,7 %, drevet av lav boligbygging og tro på at rentetoppen var passert.

For 2025 er utsiktene lyse for bankene, med forventninger om lavere renter i bankene, økt kjøpekraft for kundene og fortsatt boligprisvekst.

Etnedal Sparebank forventer en normalisering av utlånstap, en økning i utlån og innskudd og en svakere rentenetto. Banken åpner ny filial på Gjøvik i 2025 som skal bidra til kundevekst for banken i årene fremover. Økte regulatoriske krav preger fremdeles utviklingen i bransjen, Banken har investert i god og relevant kompetanse siste årene, som skal bidra til å møte disse utfordringene.

Styret bekrefter at forutsetningene om fortsatt drift er til stede.

TAKK

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

Til slutt ønsker styret å takke bankens kunder for deres oppslutning om banken, og med ønske om et fortsatt godt samarbeid i 2025.

Dokka, den 21. februar 2025


Anne Kristin Sagbakken
Styreleder


Stig Lunde
Nestleder


Trond Tåje
Styremedlem


Ann-Kirsti Seiersten
Styremedlem


Gro Østensen
Styremedlem


Stian A. Skårén
Banksjef

RESULTATREGNSKAP *(beløp i hele tusen)*

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2024	2023
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	1,2	116.275	97.135
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		5.798	4.535
Rentekostnader og lignende kostnader		57.739	44.458
Netto renteinntekter	18	64.333	57.212
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19	13.359	13.655
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	19	1.716	1.412
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	27	2.181	3.144
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	19	22	-22
Andre driftsinntekter	19	607	648
Netto andre driftsinntekter		14.454	16.014
Lønn og andre personalkostnader	20,34	18.928	16.544
Andre driftskostnader	21	20.297	22.746
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	29	719	720
Sum driftskostnader før kredittap		39.944	40.010
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	3,11	3.594	4.925
Resultat før skatt		35.248	28.290
Skattekostnad	22	8.505	6.495
Resultat av ordinær drift etter skatt		26.744	21.795
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	27	-1.022	6.755
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-1.022	6.755
Totalresultat		25.722	28.550

BALANSE *(beløp i hele tusen)*

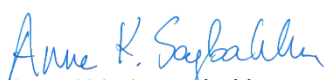
Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	2024	2023
Kontanter og kontantekvivalenter	24	77.741	76.116
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24	87.207	143.502
Utlån til og fordringer på kunder	6-13, 24	1.852.224	1.701.872
Rentebærende verdipapirer	25	107.413	100.907
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	26-28	52.879	56.171
Varige driftsmidler	29	20.455	15.690
Andre eiendeler	30	2.180	1.287
Sum eiendeler	23	2.200.100	2.095.545

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2024	2023
Innlån fra kredittinstitusjoner	31	1.300	1.300
Innskudd og andre innlån fra kunder	14,24,32	1.892.788	1.813.888
Annen gjeld	34	8.695	10.513
Betalbar skatt	22	9.243	6.975
Utsatt skatt	22	1.565	1.659
Andre avsetninger	6, 10-11	243	304
Ansvarlig lånekapital	24,33	20.098	20.187
Sum gjeld	23,35	1.933.933	1.854.826
Fond for urealiserte gevinster		36.894	37.278
Sparebankens fond		228.773	203.040
Gavefond		500	400
Sum egenkapital	4	266.167	240.718
Sum gjeld og egenkapital		2.200.100	2.095.545

Dokka, den 21. februar 2025


Anne Kristin Sagbakken
Styreleder


Ann-Kirsti Seiersten
Styremedlem


Stig Lunde
Nestleder


Gro Østensen
Styremedlem


Trond Tåje
Styremedlem


Stian A. Skårén
Banksjef

ENDRINGER I EGENKAPITAL

Morbank

Opptjent egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2023	203.040	400	37.278	240.718
Resultat av ordinær drift etter skatt	26.344			26.344
Andre inntekter og kostnader (verdiendring)	-611		-411	-1.022
Avsatt til gaver		400		400
Totalresultat 31.12.2024	25.733	400	-411	25.722
Utbetalt gaver		-300		-300
Andre egenkapitaltransaksjoner			28	28
Egenkapital 31.12.2024	228.773	500	36.895	266.168
Egenkapital 31.12.2022	181.518	300	30.682	212.500
Resultat av ordinær drift etter skatt	21.395			21.395
Andre inntekter og kostnader (verdiendring)	127		6.628	6.755
Avsatt til gaver		400		400
Totalresultat 31.12.2023	21.522	400	6.628	28.550
Utbetaling av gaver		-300		-300
Andre egenkapitaltransaksjoner			-32	-32
Egenkapital 31.12.2023	203.040	400	37.278	240.718

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2024	2023
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	52,16 %	57,07 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	-0,16 %	6,63 %
Egenkapitalavkastning (Basert på ordinært resultat)	10,52 %	9,62 %
Egenkapitalavkastning (Basert på utvidet resultat)	10,12 %	12,60 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	16,00 %	18,39 %
Innskuddsmargin	1,82 %	1,91 %
Utlånsmargin	1,33 %	1,14 %
Netto rentemargin	3,01 %	2,78 %
Resultat før andre inntekter og kostander som i % av GFK	1,25 %	1,06 %
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	15,35 %	14,75 %
Andel lån overført til EBK – kun PM	3,43 %	5,14 %
Innskuddsdekning	101,46 %	105,84 %
Innskuddsvekst (12mnd)	4,35 %	1,60 %
Utlånsvekst (12 mnd)	8,85 %	0,41 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	7,17 %	-0,78 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.133.114	2.055.101
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	2.203.684	2.142.653
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,20 %	0,29 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,72 %	0,70 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	25,36 %	21,79 %
Kjernekapitaldekning	25,36 %	21,79 %
Kapitaldekning	27,28 %	23,88 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,82 %	10,01 %
Likviditet		
LCR	154	273
NSFR	152	155

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	Note	2024	2023
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-152.576	-6.929
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		106.972	89.648
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		78.897	28.540
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-53.602	-39.965
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		7.854	7.227
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-6.450	-4.969
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		5.601	4.535
Netto provisjonsinnbetalinger		11.643	12.243
Utbetalinger til drift		-41.532	-39.442
Betalt skatt		-8.505	-6.343
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-51.698	44.546
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-5.484	0
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		2.502	699
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-232	-2.727
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		2.181	3.144
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		-1.033	1.116
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner		0	-689
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån		0	151
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-1.639	-1.561
Utbetalinger fra gavefond		-300	-300
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		-1.939	-2.399
A + B + C Netto endring likvider i perioden		-54.669	43.263
Likviditetsbeholdning 1.1		219.618	176.355
Likviditetsbeholdning 31.12		164.948	219.618
Likvidetsbeholdning spesifisert:			
Kontanter og kontantekvivalenter		77.741	76.116
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		87.207	143.502
Likviditetsbeholdning		164.949	219.618

NOTER TIL REGNSKAPET FOR 2024

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

IFRS 18 vil erstatte IAS 1 Presentasjon av finansregnskap, og introdusere nye krav som skal bidra til å oppnå sammenlignbarhet på tvers av selskaper. Selv om IFRS 18 ikke vil påvirke innregningen eller målingen av poster i regnskapet, forventes endringer knyttet til bankens presentasjon av resultatoppstillingen

NYE STANDARDER OG FORTOLKNINGER SOM ER TATT I BRUK FRA OG MED REGNSKAPSÅRET 2024

Det er ingen nye standarder eller fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2024 som har hatt en vesentlig påvirkning på bankens årsregnskap.

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

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

I henhold til årsregnskapsforskriften har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Regnskapet er presentert i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta. Alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføres etter amortisert kost presentert over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

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

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

Gebyrer og provisjoner resultatføres etter hvert som tjenesten ytes. Gebyrer for etablering av låneavtaler inngår i kontantstrømmene ved beregning av amortisert kost og inntektsføres under netto renteinntekter etter effektiv

rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant annet gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester.

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

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

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER - KLASSIFISERING

Klassifisering av finansielle instrumenter foretas på grunnlag av formålet med anskaffelsen og instrumentets karakteristika.

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

- Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost (AC)
- Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL)
- Finansielle instrumenter over utvidet resultat (FVOCI)

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen (FVTPL). Egenkapitalinstrumenter som er definert som strategiske investeringer er klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Banken holder ingen derivatposisjoner for balansedagene som er inkludert i dette regnskapet.

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

For ordinære gjeldsinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål om å både motta kontantstrømmer og foreta salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI), med renteinntekt, valutaomregningseffekter og nedskrivninger presentert over ordinært resultat.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold (Fair Value Option/FVO). Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat.

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

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

Innlån og andre finansielle forpliktelser

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Utstedt ansvarlig lån har prioritet etter all annen gjeld, og innregnes og måles på samme måte som øvrig verdipapirgjeld. Øvrig finansiell

gjeld måles til amortisert kost hvor forskjeller mellom mottatt beløp fratrasket transaksjonskostnader og innløsningsverdi fordeles over låneperioden ved bruk av effektiv rentes metode.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – MÅLING

Første gangs innregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Alle finansielle instrumenter måles til virkelig verdi på handelsdagen ved første gangs innregning. Transaksjonskostnader som er direkte henførbare til etableringen av eiendelen/forpliktelsen medtas i kostprisen for alle finansielle instrumenter som ikke er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat.

Etterfølgende måling - måling til virkelig verdi

For alle finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked benyttes den noterte prisen innhentet enten fra en børs, megler eller et prissettingsbyrå. 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.

Alle endringer i virkelig verdi innregnes direkte i resultatregnskapet med mindre eiendelen er klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Etterfølgende måling – 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. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Etterfølgende måling – 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

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.

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 og tapsavsetningene settes normalt på individuell basis. For ytterligere beskrivelse av nedskrivningsmodellen henvises det til note 5.

Konstatert tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken. Banken fraregner engasjementet i balansen når det konstateres tapt. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte avsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i avsetningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere avsetninger resultatføres. Se note 11 for ytterligere informasjon knyttet til totalt utestående beløp som er konstatert / fraregnet i balansen.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – FRAREGNING OG MODIFISERING

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.

SIKRINGSBOKFØRING

Etnedal Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

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

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

VALUTA

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

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

ØVRIGE FORPLIKTELSER

Avsetning til forpliktelser blir foretatt når banken har en forpliktelse basert på en tidligere hendelse, det er sannsynlig at forpliktelsen vil bli oppgjort finansielt og forpliktelsen kan estimeres pålitelig.

EGENKAPITAL

Egenkapital består av sparebankens fond, gavefond og fond for urealiserte gevinster.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

NOTE 2 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger, og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansedagen. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. Faktiske fremtidige utfall kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

For individuelt vurderte utlån og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Store og spesielt risikable, samt kreditt-forringede engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi.

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

Dersom det foreligger objektive bevis på at en kredittforringelse har inntruffet for utlån vurdert til amortisert kost beregnes tapet som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av erfaringsdata og skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder erfaringsdata for låntagers evne til å håndtere en presset økonomisk situasjon. Ved verddivurderingen av nedskrivning på utlån hefter det usikkerhet ved identifiseringen av utlån som skal nedskrives, estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer, samt verddivurdering av sikkerheter.

Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering og tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD), samt forventet konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold). Se ytterligere beskrivelser i avsnittet Nedskrivningsmodell i banken i note 5. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. På grunn

av betydelig estimatusikkerhet er det krav til å vise sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere, og dette fremgår av note 13.

VIRKELIG VERDI FOR FINANSIELLE EIENDELER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, og slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 3 – RISIKOSTYRING

RISIKOSTYRING

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risikoer. 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.

Ansaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko. Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

RISIKOKATEGORIER

Hovedrisikokategoriene for banken er:

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 5-13 for vurdering av kredittrisiko.

Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av framtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres på grunn av 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, ledelse og myndigheter via IRRBB – rapportering.

Se note 25-28 for vurdering av markedsrisiko.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at

banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker vesentlig. I dette inngår også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere utlånsvekst.

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens risikoprofil. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

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.

ESG risiko

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

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

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er risikoen for at bank har en eksponering mot debitorer eller verdipapirer med liknende økonomiske egenskaper, eller fra kunder som er involvert i sammenliknbare aktiviteter der disse likhetene kan gjøre at de samtidig får problemer med å holde betalingsforpliktelsene sine, eller at verdiene svinger i takt slik at hvis en kunde får problemer vil potensielt mange kunder få problemer på grunn av likheten.

For å vurdere og styre konsentrasjonsrisiko vurderer banken følgende forhold ved utlånsporteføljen:

- Store enkeltkunder
- Enkelte bransjer (næringsgrupper med spesifikke utfordringer eller sykliske næringer)
- Geografiske områder
- Sikkerhet med samme risikoegenskaper (f.eks. avhengig av eiendomspriser)

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Banken har en ikke-uvesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Totalt 24,1 % (26,2 %) av bankens næringslivsengasjement har tilknytning til eiendomsselskaper og eiendomsdrift per 31. desember 2024. En liten betydelig del av denne kundegruppen består av borettslag, med antatt redusert risiko sammenlignet med andre typer lånekunder med eksponering mot eiendomsbransjen.

I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knyttet til store enkeltengasjementer. Banken definerer store engasjementer som engasjementer som overstiger 10 % av bankens ansvarlige kapital. Se note 12 for mer informasjon.

Compliancerisiko

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt

regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

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

Annen risiko

Annen risiko inkluderer strategisk risiko, eierrisiko og risiko i omgivelsene. Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at inntjeningen blir lavere enn forventet, men at dette ikke er kompensert gjennom lavere kostnader. Strategisk risiko kan oppstå fra endringer i konkurransebildet, regulatoriske endringer eller ineffektiv posisjonering i forhold til makromiljøet som påvirker driften til konsernet. Strategisk risiko kan også oppstå hvis man ikke evner å leve opp til målsatte strategier og/eller ikke klarer å effektivt gjøre grep for å justere avkastning lavere enn målsatt. Eierrisiko er risiko som oppstår som følge av å være eier i et selskap, for eksempel gjennom drift eller risiko for at ny kapital må tilføres. Risiko i omgivelsene vil i hovedsak være makroøkonomiske risikoer som for eksempel arbeidsledighet og utvikling i konkurshyppighet. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko

NOTE 4 – KAPITALSTYRING OG KAPITALDEKNING

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2024	2023	2024	2023
Opptjent egenkapital	228.773	203.040	249.981	185.152
Overkursfond	-	-	11.769	11.416
Utjevningsfond	-	-	1.201	1.579
Fond for urealisert gevinst	36.894	37.278	-	-
Annen egenkapital	-	-	36.907	37.294
Gavefond	500	400	-	-
Sum egenkapital	266.167	240.718	299.858	235.442
Immaterielle eiendeler	-	-	-29.914	-274
Kontantstrømsikring IFRS 9	-	-	269	0
Fradrag Vipps VBB	-2.343	-2.343	-	-
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-160	-157	-174	-171
Fradrag for ikke vesentlige inv.	0	-29.738	-	-
Avsatt gaver	-500	-400	-	-
Fradrag i ren kjernekapital	-	-	-10.693	-4.184
Ren kjernekapital	263.164	208.081	259.345	230.813
Fondsobligasjoner	-	-	983	1.185
Fradrag i kjernekapital	-	-	-	-
Sum kjernekapital	263.164	208.081	260.328	231.998
Tilleggskapital - ansvarlig lån	20.000	20.000	21.325	21.598
Fradrag i tilleggskapitalkapital	-	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	283.164	228.081	281.653	253.596

Eksponeringskategori (vektet verdi)

Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	1.806	1.204	3.419	3.619
Offentlige eide foretak				
Institusjoner	16.556	18.123	18.829	20.991
Foretak	23.111	16.700	23.189	19.298
Massemarked			14.696	14.753
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	729.979	687.559	753.880	721.602
Forfalte engasjementer	19.079	16.371	19.909	17.185

Høyrisiko-engasjementer	19.732	34.384	19.759	34.384
Obligasjoner med fortrinnsrett	7.764	6.654	7.690	7.661
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	4.197	13.066	4.197	13.066
Andeler i verdipapirfond			1.616	511
Egenkapitalposisjoner	50.536	24.091	40.403	36.939
Øvrige engasjement	31.035	21.151	32.947	23.238
CVA-tillegg			638	1.264
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	903.794	839.302	941.173	914.509
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	134.054	115.797	139.230	120.977
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			1.668	1.348
Sum beregningsgrunnlag	1.037.848	955.099	1.082.071	1.036.834
Kapitaldekning i %	27,28 %	23,88 %	26,03 %	24,46 %
Kjernekapitaldekning	25,36 %	21,79 %	24,06 %	22,38 %
Ren kjernekapitaldekning i %	25,36 %	21,79 %	23,97 %	22,26 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,82 %	10,01 %	11,13 %	10,35 %

NOTE 5 - KREDITTRISIKO

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men også knyttet til bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater.

Bankens maksimale eksponering fremgår i tabell under:

Maksimal eksponering til kredittrisiko	2024	2023
Kontanter og kontantekvivalenter	77.741	76.116
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetal	87.207	143.502
Utlån til og fordringer på kunder	1.852.224	1.701.872
Rentebærende verdipapirer	107.413	100.907
Finansielle derivater	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	52.879	56.171
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretal	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0
Varige driftsmidler	20.455	15.690
Andre eiendeler	2.180	1.287
Sum kredittrisikoeponering balanseposter	2.200.100	2.095.545
Gartantiforpliktelser	7.358	7.188
Ubenyttede trekkfasiliteter og lånetilsagn	67.216	39.937
Total kredittrisikoeksponering	2.274.674	2.142.669

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken benytter samme modell for å estimere misligholdssannsynlighet som resten av Eika bankene. Nedskrivningsmodellen er beskrevet i avsnittet under.

Nedskrivningsmodellen beregner en misligholdssannsynlighet per kunde som tilordnes en risikoklasse. Banken deler porteføljen inn i tolv risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement, se den underliggende tabellen:

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,00 %	8,00 %
10	8,00 %	99,99 %
11 og 12	100 %	100%

Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

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). Banken benytter seg av Eika sin løsning for beregning av eksponering ved mislighold (EAD), vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning og selve beregningen av forventet kredittap (ECL).

Definisjon av mislighold

Banken har definert mislighold 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:

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

Definisjonen 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 eller belåningsgrad. 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.). Modellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektles ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsjekk. Den generiske modellen benyttes utelukkende i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsjekk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsjekk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. For ikke-gjenpartspliktige BM-kunder vil det alltid benyttes en kombinasjon av modellene i de tilfeller kundeforholdet har vart lengre enn en gitt tidshorisont.

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 Dun & Bradstreet.

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 recalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller.

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD 12 mnd og levetids PD (PD liv) siden første gangs innregning.

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

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

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

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

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

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

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

Forventningene til fremtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (forventet makroøkonomiske utvikling, nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). For å predikere framtidig konkursnivå og misligholdsnivå i et basisscenario benyttes prognoser fra SSB for de til enhver tid gjeldende makrovariablene (uavhengige variablene).

Opp- og nedsidescenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med basisprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stresstester, sett i sammenheng med vektingen av scenariene.

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

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

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

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

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

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

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk.

Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Bankens nedskrivningsmodell tar foreløpig ikke hensyn til klimarisiko ved beregning av nedskrivninger. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3 gjør banken en helhetlig vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko er en del av vurderingen. 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. Nedskrivningen beregnes i tre scenarioer; basis, oppside og nedside. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Definisjon av misligholdte/tapsutsatte engasjement i Steg 3

Alle engasjement klassifisert som misligholdt, i henhold til beskrivelse tidligere i note 5, rapporteres i steg 3. Dette innebærer også at det anvendes tilsvarende karenstid for engasjementer i steg 3 før de kan migrere til steg 2 eller 1.

NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

2024

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Totale utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.384.112	4.300	0	1.388.412
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	283.372	59.267	0	342.639
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	21.954	71.220	0	93.175
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	30	41.326	41.356
Sum brutto utlån	1.689.438	134.818	41.326	1.865.582
Nedskrivninger	-847	-876	-11.634	-13.358
Sum utlån til balanseført verdi	1.688.591	133.942	29.692	1.852.224

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.267.215	4.300	0	1.271.515
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	218.768	44.835	0	263.603
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	3.826	43.165	0	46.991
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	6.568	6.568
Sum brutto utlån	1.489.809	92.301	6.568	1.588.678
Nedskrivninger	-271	-430	-155	-856
Sum utlån til bokført verdi	1.489.537	91.871	6.413	1.587.822

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	116.897	0	0	116.897
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	64.604	14.432	0	79.036
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	18.128	28.055	0	46.183
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	30	34.758	34.788
Sum brutto utlån	199.629	42.517	34.758	276.904
Nedskrivninger	-576	-447	-11.479	-12.502
Sum utlån til bokført verdi	199.053	42.071	23.278	264.403

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)	34.868	153	0	35.021
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	4.262	2.913	0	7.174
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	148	765	0	914
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	10	44	54
Sum ubenyttede kreditter og garantier	39.278	3.840	44	43.163
Nedskrivninger	-13	-180	-50	-243
Netto ubenyttede kreditter og garantier	39.265	3.660	-6	42.920

2023
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

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

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

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	27.531	0	0	27.531
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	8.471	1.792	0	10.263
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	4.544	1.468	0	6.012
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	435	435
Sum ubenyttede kreditter og garantier	40.546	3.260	435	44.241
Nedskrivninger	-88	-152	-64	-304
Netto ubenyttede kreditter og garantier	40.458	3.108	372	43.938

NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2024	2023
Kasse-, drifts- og brukskreditter	46.099	32.255
Byggelån	44.319	36.584
Nedbetalingslån	1.775.163	1.645.010
Brutto utlån og fordringer på kunder	1.865.582	1.713.849
Nedskrivning steg 1	-847	-492
Nedskrivning steg 2	-876	-729
Nedskrivning steg 3	-11.634	-10.755
Netto utlån og fordringer på kunder	1.852.224	1.701.872
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	56.092	79.196
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	1.908.316	1.781.068

Brutto utlån fordelt på geografi	2024	2023
Innland Fylke ellers	1.398.778	1.302.186
Oslo/Akershus/Østfold	297.636	332.929
Øvrig fylker	169.168	78.733
Sum	1.865.582	1.713.848

NOTE 8 - KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENTER

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	6.568	-155	6.413
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	3.360	-269	3.091
Industri og bergverk	174	-63	111
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	11.469	-4.887	6.582
Tjenesteytende virksomhet	19.799	-6.310	13.489
Sum	41.370	-11.684	29.686

2023

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

Kredittforringede engasjementer	2024	2023
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	4.032	5.220
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	24.962	21.054
Nedskrivning steg 3	-9.821	-8.378
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	19.173	17.896
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	2.536	1.263
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	9.841	12.327
Nedskrivning steg 3	-1.863	-2.376
Netto andre kredittforringede engasjementer	10.513	11.214
Netto kredittforringede engasjementer	29.686	29.110

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2024		2023	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	26.357	63,7 %	26.247	65,8 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	174	0,4 %	304	0,8 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	9.667	23,4 %	8.230	20,6 %
Engasjementer uten sikkerhet	5.173	12,5 %	5.084	12,8 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	41.370	100 %	39.865	100 %

NOTE 9 – KREDITTFORRINGEDE OG FORFALTE LÅN

	Ikke forfalte utlån	Over					Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
		Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år				
2024										
Privatmarkedet	1.576.669	6.454	1.523	0	4.024	8	12.009	2.536	2.700	3.698
Bedriftsmarkedet	222.884	29.080	0	2	0	24.938	54.020	9.841	14.992	39.889
Totalt	1.799.553	35.533	1.523	2	4.024	24.946	66.029	12.376	17.692	43.586
2023										
Privatmarkedet	1.454.685	651	555	160	2.372	2.688	6.426	1.263	3.692	1.800
Bedriftsmarkedet	212.183	13.304	6.201	4	15.974	5.071	40.555	12.327	31.506	16.957
Totalt	1.666.868	13.955	6.756	164	18.347	7.759	46.980	13.590	35.198	18.757

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

2024

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarkedet	1.588.678	-271	-430	-155	16.833	5.271	-1	-121	-50	1.609.753
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	80.236	-39	-49	-269	3.268	329	-1	0	0	83.474
Industri og bergverk	6.875	-2	0	-63	3.479	987	-1	-3	0	11.272
Kraftforsyning	4.616	0	0	0	0	131	0	0	0	4.747
Bygg og anleggsvirksomhet	51.358	-60	-255	0	2.378	1.503	-7	-11	0	54.907
Varehandel	12.091	-379	-71	0	1.320	550	-1	0	0	13.510
Transport	4.974	-2	0	0	352	2.039	-1	-1	0	7.362
Overnattings- og serveringsvirksomhet	15.789	-9	-2	0	250	0	0	0	0	16.029
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	51.720	-70	-71	-4.887	272	0	0	0	0	46.963
Tjenesteytende virksomhet	49.246	-16	0	-6.260	2.654	1.548	-1	-45	0	47.128
Sum	1.865.582	-847	-876	-11.634	30.805	12.358	-13	-180	-50	1.895.144

2023

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

NOTE 11- NEDSKRIVNINGER OG TAP

Bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier er gruppert i tre steg, fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement. Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom 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.
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.
- Konstaterte tap

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	307	374	1.887	2.568
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	195	-161	-34	0
Overføringer til steg 2	-20	20	0	0
Overføringer til steg 3	0	-31	31	0
Netto endring	-237	212	-1.792	-1.817
Endringer som følge av nye eller økte utlån	64	38	63	166
Utlån som er fraregnet i perioden	-38	-23	-1.851	-1.911
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	1.850	1.850
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	271	430	155	856

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1.374.980	79.648	6.483	1.461.111
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	39.319	-37.898	-1.422	0
Overføringer til steg 2	-56.477	56.477	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1.497	1.497	0
Netto endring	-35.136	-2.409	80	-37.465
Nye utlån utbetalt	453.759	10.142	2.536	466.437
Utlån som er fraregnet i perioden	-284.188	-12.164	-5.054	-301.406
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	1.492.258	92.300	4.120	1.588.678

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	186	355	8.868	9.409
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	65	-65	0	0
Overføringer til steg 2	-26	26	0	0
Overføringer til steg 3	0	-27	27	0
Netto endring	44	160	-6.052	-5.848
Endringer som følge av nye eller økte utlån	431	192	38	662
Utlån som er fraregnet i perioden	-125	-196	-5	-325
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	8.603	8.603
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	576	446	11.479	12.501

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	188.263	31.529	32.946	252.738
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	6.757	-6.757	0	0
Overføringer til steg 2	-9.283	9.283	0	0
Overføringer til steg 3	0	-2.012	2.012	0
Netto endring	-7.277	7.028	-232	-482
Nye utlån utbetalt	50.720	18.106	107	68.933
Utlån som er fraregnet i perioden	-29.415	-14.825	-45	-44.286
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	199.765	42.352	34.787	276.904

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	88	152	64	304
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6	-6	0	0
Overføringer til steg 2	-6	6	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-73	48	-14	-39
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	1	0	0	1
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-4	-19	0	-23
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	13	180	50	243

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	40.545	3.260	435	44.240
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	496	-496	0	0
Overføringer til steg 2	-4.005	4.005	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-3.969	-1.702	-391	-6.061
.	10.476	0	0	10.476
Engasjement som er fraregnet i perioden	-4.265	-1.227	0	-5.491
Brutto engasjement pr. 31.12.2024	39.278	3.840	44	43.163

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2024	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	10.755	5.220
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	2.847	5.214
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	630
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.968	-309
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	0
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	11.634	10.755

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2024	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	1.953	5.450
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-14	14
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	456	-352
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	1.266	
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-67	-187
Tapskostnader i perioden	3.594	4.925

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr. 31.12.2024 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 6,66 % (2023: 6,90 %) av brutto engasjement. Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 7,41 % av kjernekapital.

	2024	2023
10 største engasjement	127.141	121.317
Totalt brutto engasjement	1.908.745	1.758.092
i % brutto engasjement	6,66 %	6,90 %
Kjernekapital	263.164	208.081
i % kjernekapital	48,31 %	58,30 %
Største konsoliderte engasjement utgjør	7,41 %	9,42 %

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

NOTE 13 - SENSITIVITET

2024

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	869.150	738.976	648.064	428.417	799.090	1.286.646	1.508.956	397.101	992.759
Steg 2	936.000	1.041.985	1.010.220	1.270.727	825.643	1.561.218	1.371.010	586.834	1.172.767

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

2023

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	589.412	517.383	483.373	619.067	551.309	1.046.947	1.004.471	290.415	734.856
Steg 2	760.497	629.504	810.428	867.611	685.566	1.428.237	1.094.390	483.396	1.002.291

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

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

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

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

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på

PD liv-kurven for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å

ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven

for kunder i steg 2. Scenarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å

ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

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

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

tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %

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

på nedsidescenarioet.

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektes 100%

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

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

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

NOTE 14 - LIKVIDITETSRISIKO

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

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

2) likviditeten i markedet: Denne er vurdert til å være god.

3) kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2024

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	77 741						77 741
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	87 207						87 207
Netto utlån til og fordringer på kunder	94 592	788	12 147	58 671	1 686 025		1 852 224
Rentebærende verdipapirer		12 081	10 053	85 279			107 413
Øvrige eiendeler						52 879	52 879
Sum finansielle eiendeler	259.540	12.870	22.200	143.950	1.686.025	52.879	2.177.464
Innlån fra kredittinstitusjoner	1 300						1 300
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 892 077	84	550	77			1 892 788
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							0
Øvrig gjeld						19 746	19 746
Ansvarlig lånekapital		98		20 000			20 098
Fondsobligasjonskapital som EK							0
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	7 358					42 305	49 663
							0
Sum forpliktelser	1.900.736	182	550	20.077	0	62.051	1.983.596

2023

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	76 116						76 116
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	143 502						143 502
Netto utlån til og fordringer på kunder	69 483	2 295	12 227	42 804	1 575 064		1 701 872
Rentebærende verdipapirer			24 120	76 787			100 907
Øvrige eiendeler						56 171	56 171
Sum finansielle eiendeler	289.101	2.295	36.347	119.590	1.575.064	56.171	2.078.568
Innlån fra kredittinstitusjoner						1 300	1 300
Innskudd og andre innlån fra kunder		508 917				1 304 971	1 813 888
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer							0
Øvrig gjeld						19 451	19 451
Ansvarlig lånekapital		187		20 000			20 187
Fondsobligasjonskapital som EK							0
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	2 881					37 056	39 937
							0
Sum forpliktelser	2.881	509.104	0	20.000	0	1.362.778	1.894.763

NOTE 15 - VALUTARISIKO

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,32 millioner kroner og har ellers ingen eiendeler eller gjeldsposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2024.

NOTE 16 - KURSRISIKO

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringer. Investeringer ut over ramme skal godkjennes av bankens styre.

NOTE 17 - RENTERISIKO

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin eiendel- og gjeldsside ikke er sammenfallende. Banken har som strategi å ikke pådra seg vesentlig renterisiko innenfor den ordinære virksomheten. Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har for tiden et kundeengasjement med fast rente.

2024

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	77 741	77 741
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	87 207	87 207
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	1 849 771	2 453	0	0	0	1 852 224
Obligasjoner, sertifikat og lignende	21 330	86 083	0	0	0	0	107 413
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	75 514	75 514
Sum eiendeler	21.330	1.935.854	2.453	0	0	240.463	2.200.100
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 300	0	0	0	0	0	1 300
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	1 892 788	0	0	0	0	1 892 788
Obligasjonsgjeld	0	0	0	0	0	0	0
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	19 746	19 746
Ansvarlig lånekapital	0	20 098	0	0	0	0	20 098
Sum gjeld	1.300	1.912.886	0	0	0	19.746	1.933.933
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	20.030	22.968	2.453	0	0	220.717	266.167

2023

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	76.116	76 116
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	143.502	143 502
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	1 701 872	0	0	0	0	1 701 872
Obligasjoner, sertifikat og lignende	8 085	92 822	0	0	0	0	100 907
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	73 149	73 149
Sum eiendeler	8.085	1.794.693	0	0	0	292.766	2.095.545
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	1 300	0	0	0	0	0	1 300
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	1 813 888	0	0	0	0	1 813 888
Obligasjonsgjeld	0	0	0	0	0	0	0
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	19 451	19 451
Ansvarlig lånekapital	0	20 187	0	0	0	0	20 187
Sum gjeld	1.300	1.834.074	0	0	0	19.451	1.854.826
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	6.785	-39.381	0	0	0	273.315	240.719

NOTE 18 – NETTO RENTEINNTEKTER

	2024	2023
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	7 854	7 227
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	108 421	89 908
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	5 798	4 535
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	0	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter	122.073	101.670

			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2024	2023
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	0	0		
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	53 607	39 965	2,89 %	2,23 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	0	0		
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 550	1 561	7,75 %	7,81 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 583	2 932	-	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader	57.739	44.458		
Netto renteinntekter	64.333	57.212		

NOTE 19 – ANDRE INNTEKTER

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2024	2023
Garantiprovisjon	196	167
Verdipapirforvaltning	707	562
Betalingsformidling	5 208	2 360
Forsikringstjenester	6 153	6 724
Andre provisjons- og gebyrinntekter	1 095	3 842
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	13.359	13.655

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2024	2023
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	716	673
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 000	739
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.716	1.412

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2024	2023
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-140	-118
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	49	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	114	96
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	22	-22

Andre driftsinntekter	2024	2023
Andre driftsinntekter	607	648
Sum andre driftsinntekter	607	648

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2024	2023
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	2.181	3.144
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2.181	3.144

NOTE 20 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	2024	2023
Lønn	14.260	12.546
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2.206	2.232
Pensjoner	1.392	1.245
Sosiale kostnader	1.069	521
Sum lønn og andre personalkostnader	18.928	16.544

2024						
Banksjef og Ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.	Utlånsrente	Avdrag år
Banksjef	1.066	0	96	3.150	3,69 %	21,6
Ledende ansatte	3.465	0	289	9.107	3,69 %	18,6
Ansatte				28.167	3,69 %	15,9

2024						
Styret		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	Utlånsrente	Avdrag år
Styrets leder		94	0	0	0	0
Øvrige styremedlemmer		215	0	0	0	0

Banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken.
Det er ingen avtale om sluttpakke eller annen etterlønn til banksjef. Det er 4 ledende ansatte (inkl. banksjef).

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 1.331,- pr. møte.
Antall årsverk i banken pr. 31.12.2024: 20,50
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret : kr 293.455,-.

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

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

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 1.265,- pr. møte.
Antall årsverk i banken pr. 31.12.2023: 18,40
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret : kr 71.441,-.

NOTE 21 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader	2024	2023
Ekstern revisor	740	598
EDB kostnader	14.153	16.781
Driftskostnader fast eiendom	871	1.007
Kostnader leide lokaler	53	54
Maskiner, inventar og transportmidler	8	35
Kontorrekvisita, porto, telefonkostnader	154	369
Reise	0	53
Markedsføring	712	404
Forsikringer	112	27
Andre driftskostnader	3.495	3.417
Sum andre driftskostnader	20.297	22.746
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	581	460
Andre attestasjonstjenester	159	138

NOTE 22 - SKATTER

Betalbar inntektsskatt	2024	2023
Resultat før skattekostnad	35 248	28 290
Permanente forskjeller	- 1 294	- 2 263
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	-	-
Endring i midlertidige forskjeller	378	- 605
Sum skattegrunnlag	34.332	25.422
Betalbar skatt	8.583	6.356
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	8 583	6 356
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-	-
Endring utsatt skatt over resultatet	- 94	151
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	16	- 12
Årets skattekostnad	8.505	6.495
Resultat før skattekostnad	35 248	28 290
25 % skatt av:	-	-
Resultat før skattekostnad	8 812	7 072
Permanente forskjeller	- 324	- 566
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-	-
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	-	-
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	16	- 12
Skattekostnad	8.505	6.495
Effektiv skattesats (%)	24 %	23 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	1 659	1 508
Resultatført i perioden	- 94	151
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	-	-
Balanseført utsatt skatt 31.12	1.565	1.659

Utsatt skatt		
Driftsmidler	6 708	7 043
Pensjonsforpliktelse	-	-
Finansielle derivat	-	-
Fondsobligasjon til virkelig verdi	-	-
Avsetning til forpliktelser	-	-
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 448	- 405
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	-	-
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	-	-
Sum utsatt skatt	6.260	6.638
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	84	104
Pensjonsforpliktelse	-	-
Finansielle derivat	-	-
Fondsobligasjon til virkelig verdi	-	-
Avsetning til forpliktelser	-	- 250
Rentebærende verdipapir	10	- 5
Sum endring utsatt skatt	94	-151

NOTE 23 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2024

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	77.741			77.741
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	87.207			87.207
Utlån til og fordringer på kunder	1.852.224			1.852.224
Rentebærende verdipapirer		107.413		107.413
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			52.879	52.879
Finansielle derivater		0		0
Sum finansielle eiendeler	2.017.173	107.413	52.879	2.177.465
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	1.300			1.300
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.892.788			1.892.788
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0			0
Ansvarlig lånekapital	20.098			20.098
Finansielle derivater		0		0
Sum finansiell gjeld	1.914.187	0		1.914.187

2023

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	76.116			76.116
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	143.502			143.502
Utlån til og fordringer på kunder	1.701.872			1.701.872
Rentebærende verdipapirer		100.907		100.907
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			56.171	56.171
Finansielle derivater		0		0

Sum finansielle eiendeler	1.921.489	100.907	56.171	2.078.567
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	1.300			1.300
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.813.888			1.813.888
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0			0
Ansvarlig lånekapital	20.187			20.187
Finansielle derivater		0		0
Sum finansiell gjeld	1.835.375	0	0	1.835.375

NOTE 24 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld til målt til amortisert kost

	2024		2023	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Konter og kontantekvivalenter	77 741	77 741	76 116	76 116
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	87 207	87 207	143 502	143 502
Utlån til og fordringer på kunder	1 852 224	1 852 224	1 701 872	1 701 872
Finansielle derivater	0	0	0	0
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	2.017.173	2.017.173	1.921.489	1.921.489
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	1 300	1 300	1 300	1 300
Innskudd og andre innlån fra kunder	1 892 788	1 892 788	1 813 888	1 813 888
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	20 098	20 673	20 187	20 473
Finansielle derivater	0	0	0	0
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	1.914.187	1.914.762	1.835.375	1.835.660

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2024				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		107.413		107.413
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			52.879	52.879
Sum eiendeler	0	107.413	52.879	160.292

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	56.171	0
Realisert gevinst resultatført	-611	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	-411	0
Investering	232	0
Salg	-2.502	0
Utgående balanse	52.879	0

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte	Verdsettings-	Verdsettings-	
	priser i	teknikk	teknikk	
	aktive	basert på	basert på ikke	
	markeder	observerbare	observerbare	
		markedsdata	markedsdata	Total
2023				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		100.907		100.907
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			56.171	56.171
Sum eiendeler	0	100.907	56.171	157.078

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

	2024			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	42.303	47.591	58.167	63.455
Sum eiendeler	42.303	47.591	58.167	63.455

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

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

NOTE 25 – RENTEBÆRENDE VERDIPAPIRER

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	10.589	10.528	10.528
Kommune / fylke	18.569	18.099	18.099
Bank og finans	8.041	8.097	8.097
Obligasjoner med fortrinsrett	70.034	70.689	70.689
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	107.234	107.413	107.413
Herav børssnoterte verdipapir	0	0	0

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

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

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

	2024		2023	
	Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)	107.234	107.413	100.881	100.907
Aksjer				
Sum aksjer	0	0	0	0
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	107.234	107.413	100.881	100.907

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

	2024						2023					
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader												
Eika Gruppen AS	979319568	0,58 %	150.355	15.546	44.956	1.955	0,61 %	150.355	15.546	46.009	3.054	
Eika BoligKredit	885621252	0,08 %	1.047.574	4.476	4.278		0,10 %	1.483.542	6.349	6.338	8	
Spama AS	916148690	0,16 %	50	45	78	12	0,16 %	50	45	78	13	
Eiendomskreditt AS	979391285	0,47 %	6.750	685	997	118	0,47 %	6.750	685	1.080	70	
Valdres Eiendomskontor AS	979870167	0,00 %	0	0	0		33,39 %	601	1.009	0		
Valdres Næringshage AS	984023049	2,67 %	6	50	48		2,67 %	6	50	48		
Etnedal Næringsbygg AS	980353885	20,00 %	1	0	0		20,00 %	1	0	0		
Landsbyen Næringshage	990717168	2,44 %	11	44	26		2,44 %	11	44	26		
VN Norge AS	821083052	0,00 %	1	0	106	96	0,00 %	1	0	172		
Eika VBB AS	921859708	0,01 %	466	1.756	2.343		0,01 %	466	1.756	2.343		
VN Norge Forvaltning		0,00 %	9	0	47		0,00 %	9	0	77		
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				22.602	52.879	2.181			25.484	56.171	3.144	

	2024	2023
Balanseført verdi 01.01.	56.171	47.388
Tilgang	232	2.728
Avgang	-2.502	-699
Realisert gevinst/tap	-611	127
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	-	
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	-411	6.628
Balanseført verdi 31.12.	52.879	56.171

NOTE 28 – TILKNYTTETE SELSKAP

2024

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Valdres Eiendomskontor AS	979.870.167	0	0 %				-
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap							-

2023

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Valdres Eiendomskontor AS	979.870.167	601	33,39 %	-	347	-481	-
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap							-

Etnedal Sparebank har solgt sin eierandel i Valdres Eiendomskontor AS i 3. kvartal 2024. Etnedal Sparebank eier dermed ikke lenger aksjer i selskapet.

NOTE 29 – VARIGE DRIFTSMIDLER

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

Kostpris pr. 01.01.2024	2.967	25.950	28.917
Tilgang	0	5.484	5.484
Avgang til kostpris	0	0	0
Utrangert til kostpris	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2024	2.967	31.434	34.401
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	2.967	10.979	13.946
Bokført verdi pr. 31.12.2024	0	20.455	20.455

Avskrivninger 2023	120	600	720
Avskrivninger 2024	40	679	719
Levetid i år	0	30	

Banken benytter lineær avskrivning. Banken endret verdsettelsesprinsipp fra anskaffelseskostmetoden til verdireguleringsmodellen (IFRS) for faste eiendomer per 01.01.2022. Fra implementeringstidspunktet brukes markedsverdi som ny kostpris. Bygningen er verdsatt til virkelig verdi med ekstern takst fra en uavhengig takstmann. Dette medførte en økning på 8,77 mill. kr av balanseført verdi på bygningen.

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m ²	Herav utleid areale m ²	Balanseført verdi 31.12
	Bankbygg Bruflat	950	348	8.781
	Bankbygg Dokka	495	-	6.270
	Bankbygg Gjøvik	400	-	5.404
Sum				20.455

Bankbyggene er beliggende i Etnedal, Dokka og Gjøvik. I Etnedal gjør banken bruk av ca. 42 % av arealet. På Dokka og Gjøvik gjør banken bruk av 100 % av arealet. Leieavtalene med Kyrkelige Fellesråd, Etnedal Kommune, Storengen BA og Etnedal Helselag innebærer en leieinntekt på 401.000 kroner. Leieinntektene inkluderer felleskostnader, strømkostnader etc.

NOTE 30 – ANDRE EIENDELER

	2024	2023
Eiendeler ved utsatt skatt	-	
Opptjente, ikke motatte inntekter	2 103	2 402
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	-	
Overtatte eiendeler	-	
Andre eiendeler	77	- 1 115
Sum andre eiendeler	2.180	1.287

NOTE 31 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

Motpart	Bokført verdi	
	2024	2023
Øvrige innskudd	1.300	1.300
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	1.300	1.300

Banken hadde ingen innskudd fra låneformidlere pr. 31.12.24 eller 31.12.23.

NOTE 32 – INNSKUDD OG ANDRE INNLÅN FRA KUNDER

	2024	2023
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.892.788	1.813.888
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1.892.788	1.813.888

Innskudd fordelt på geografiske områder		
Innland Fylke ellers	1.698.724	1.618.092
Oslo/Viken	121.086	147.212
Øvrig fylker	72.977	48.584
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1.892.788	1.813.888

Innskuddsfordeling		
Personkunder	1.459.731	1.395.973
Primærnæringer	75.590	58.839
Industri og bergverk	12.600	14.347
Kraftforsyning	2.068	2.430
Bygg og anleggsvirksomhet	64.286	63.397
Varehandel	25.709	24.004
Transport	27.062	22.162
Overnattings- og serveringsvirksomhet	10.033	10.369
Informasjon og kommunikasjon	448	364
Omsetning og drift av fast eiendom	42.775	41.778
Tjenesteytende virksomhet	172.486	180.223
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	1.892.788	1.813.888

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

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2024	2023	
Ansvarlig lånekapital						
NO0012778622	08.12.2022	08.12.2027	20.000	20.098	20.187	3m Nibor + 3,35 bp
Sum ansvarlig lånekapital				20.098	20.187	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2023	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2024
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0			0	0
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	0	0	0	0
Ansvarlig lånekapital	20.187			-89	20.098
Sum ansvarlig lånekapital	20.187	0	0	-89	20.098

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

	2024	2023
Annen gjeld		
Påløpte kostander	4.647	4.393
Bankremisser	157	292
Betalingsformidling	59	223
Skyldige offentlige avgifter	1.473	2.296
Øvrig gjeld	2.359	3.309
Sum annen gjeld	8.695	10.513

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

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

NOTE 35 – GARANTIER

	2024	2023
Betalingsgarantier	3 752	3 752
Kontraktsgarantier	707	707
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	2 899	2 729
Sum garantier overfor kunder	7.358	7.188
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	0	0
Tapsgaranti	5 000	5 000
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	5.000	5.000
Sum garantier	12.358	12.188

	2024		2023	
Garantier fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Innland Fylke	12.188	98,6 %	12.188	100,0 %
Akershus	170	1,4 %	-	0,0 %
Sum garantier	12.358	100 %	12.188	100 %

Garantiaftale med Eika Boligkreditt

Etneal Sparebank er en av eierbankene i Eika Boligkreditt (EBK). Banken stiller garanti for lån som kundene har i EBK. EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2024 lån for 56,1 mill. NOK hos EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæraftale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Avtalen forplikter eierbankene seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av EBK hvis likviditetssituasjonen i foretaket skulle tilsi at det er behov for det. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler. I løpet av 2024 er avtalen endret. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktelsen fjernet og eierbankenes samlede primærforpliktelse begrenses slik at samlet utstedt beløp av OMF under NPA ikke kan utgjøre mer enn 20 prosent av det samlede beløpet av foretakets utstedte OMF.

I aksjonæravtalen til EBK reguleres blant annet at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette sikrer en årlig justering hvor eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

NOTE 36 – KLIMANOTE

	Forbruk	Utslippsfaktor	Utslipp
Bensin (personbil/varebil)			tonn CO2e
Diesel (personbil/varebil)			tonn CO2e
			0,00 tonn CO2e
Elektrisitet - lokasjonsbasert	76900	15	1,15 tonn CO2e
Elektrisitet - lokasjonsbasert	76184	15	1,14 tonn CO2e
			2,30 tonn CO2e
Restavfall	249	15,7	0,004 tonn CO2e
Organisk avfall (matavfall med mer)	198	15	0,003 tonn CO2e
Papir, papp og kartong	139	61	0,008 tonn CO2e
Glass- og metallemballasje	18	31	0,001 tonn CO2e
Plast	47	50	0,002 tonn CO2e
Restavfall	710	15,7	0,011 tonn CO2e
Organisk avfall (matavfall med mer)	565	15	0,008 tonn CO2e
Papir, papp og kartong	396	61	0,024 tonn CO2e
Glass- og metallemballasje	52	31	0,002 tonn CO2e
Plast	135	50	0,007 tonn CO2e
			0,07 tonn CO2e
Kjøregodtgjørelse fossilbil	3536	300	1,061 tonn CO2e
Kjøregodtgjørelse elbil	10608	93	0,987 tonn CO2e
Flyreiser, Europa	7000	210	1,470 tonn CO2e
Ansattes reiser til/fra kontoret elbil	56120	93	5,219 tonn CO2e
Ansattes reiser til/fra kontoret fossilbil	37260	300	11,178 tonn CO2e
			19,91 tonn CO2e
Bolig - lokasjonsbasert			287 tonn CO2e
Landbruk			7713,4 tonn CO2e
			8000,40 tonn CO2e
			8040,37 tonn CO2e
			8042,67 tonn CO2e

Elektrisitet - markedsbasert	76900	599	46,06	tonn CO2e
Elektrisitet - markedsbasert	76184	599	45,63	
Næringseiendom - markedsbasert				tonn CO2e
Bolig- markedsbasert			9572	tonn CO2e
			9663,70	tonn CO2e



RSM Norge AS

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

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

www.rsmnorge.no

Til forstanderskapet i Etnedal Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Etnedal Sparebank som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikke kjent med at vi har levert tjenester som er i strid med forbudet i revisjonsforordningen (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vært revisor for Etnedal Sparebank sammenhengende i 4 år fra valget på generalforsamlingen den 20. september 2021 for regnskapsåret 2021.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS (organisasjonsnummer 982316588), RSM Advokatfirma AS (organisasjonsnummer 914095573), RSM Norge Kompetanse AS (organisasjonsnummer 925107492).

RSM Norge AS er medlem av RSM-nettverket og driver under navnet RSM. RSM er foretaksnavnet som brukes av medlemmene i RSM-nettverket. RSM Advokatfirma AS og RSM Norge Kompetanse AS er selskaper tilknyttet RSM Norge AS.

Hvert medlem i RSM-nettverket er et selvstendig revisjons- og rådgivningsfirma med uavhengig virksomhet. RSM-nettverket er ikke selv en egen juridisk person av noen form i noen jurisdiksjon.



Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. 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.

Verdien av utlån til kunder

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

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

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

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

Hvordan vi håndterte forholdet i revisjonen

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

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

- beregninger og metode som ble benyttet i modellen
- at modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket

- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen

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

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

Bankens note 2, 3 og note 5-13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og vurdert om informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

Styret og adm. banksjef (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

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

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

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

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

Voss, 21. februar 2025

RSM Norge AS



Harald Bjotveit

statsautorisert revisor

