

Åfjord Sparebank

Årsberetning og regnskap 2022



ÅFJORD SPAREBANK

- Vi styrker lokalsamfunnet -

Innholdsfortegnelse

HOVEDTALL FRA REGNSKAPET SISTE 5 ÅR.....	3
PRESENTASJON AV SENTRALE NØKKELTALL.....	4
BANKENS ORGANISASJON - PERSONALFORHOLD	6
RESULTATOPPSTILLING	11
BALANSE – EIENDELER	12
EGENKAPITALOPPSTILLING	13
KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE.....	14
NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER	15
NOTE 2 – KREDITTRISIKO - NEDSKRIVNINGSMODELL	19
NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER	21
NOTE 4 – KAPITALDEKNING	22
NOTE 5 – RISIKOSTYRING	23
NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET	24
NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN	25
NOTE 8 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT	26
NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN	27
NOTE 10 – EKSPONERING AV UTLÅN	27
NOTE 11 – NEDSKRIVINGER, TAP OG FINANSIELL RISIKO	28
NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT	30
NOTE 13 – SENSITIVITET	30
NOTE 14 – LIKVIDITETSRISIKO	31
NOTE 15 – VALUTARISIKO	31
NOTE 16 – KURSRIKISIKO	31
NOTE 17 – RENTERISIKO	32
NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNEKTER	33
NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON	33
NOTE 20 – ANDRE INNEKTER	34
NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER	34
NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER	35
NOTE 23 – TRANSAKSJON MED NÆRSTÅENDE	36
NOTE 24 – SKATTER	36
NOTE 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER	37
NOTE 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER	37
NOTE 27 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER	39
NOTE 28 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDIG OVER RESULTATET ..	39
NOTE 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT	40
NOTE 30 – FINANSIELLE DERIVATER	40
NOTE 31 – TILKNYTTET SELSKAP	40
NOTE 32 – VARIGE DRIFTSMIDLER	41
NOTE 33 – ANDRE EIENDELER	41
NOTE 34 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER	41
NOTE 35 – INNSKUDD FRA KUNDER	42
NOTE 36 – VERDIPAPIRGJELD	42
NOTE 37 – ANNEN GJELD OG PENSJON	43
NOTE 38 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL	44
NOTE 39 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR	44
NOTE 40 – RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS	46
NOTE 41 – GARANTIER	46
NOTE 42 – LEIEAVTALER IFRS 16	47
NOTE 43 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN	47
NOTE 44 – REVISORS BERETNING	48

HOVEDTALL FRA REGNSKAPET SISTE 5 ÅR

	2018	2019	2020	2021	2022
RESULTATTALL					
Netto renteinntekt	50.490	55.268	51.046	49.372	63.885
Netto andre driftsinntekter	9.213	12.830	16.090	17.426	20.945
Sum driftskostnader	43.889	42.163	47.737	40.701	55.962
Driftsresultat før tap	15.814	25.935	19.399	26.097	28.869
Tap og tapsavsetninger	615	4.916	2.774	611	410
Opp-/nedskrivninger	563	-1.015			
Resultat før skattekostnad	15.762	20.004	16.625	25.486	28.458
Skattekostnad	4.564	5.180	4.328	5.755	5.861
Resultat for regnskapet	11.198	14.824	12.298	19.731	22.597
BALANSETALL					
Utlån til kunder, brutto	2.023.602	2.071.451	1.989.397	2.161.831	2.219.094
Innskudd fra kunder	2.101.319	1.963.830	1.988.215	2.112.516	2.239.002
Egenkapital ¹	226.564	241.733	276.072	316.806	319.654
Fondsobligasjon ¹	25.000	25.000			
Forvaltningskapital	2.688.515	2.500.139	2.606.075	2.815.367	2.928.219
ANDRE NØKKELTALL					
Ren Kjernekapitaldekning	15,4 %	17,2 %	16,7 %	17,1 %	19,0 %
Kjernekapitaldekning	17,3 %	19,1 %	18,6 %	20,6 %	21,0 %
Kapitaldekning	19,5 %	21,5 %	20,8 %	22,7 %	23,4 %
Kostnader mot inntekter (eskl. VP)	71,6 %	63,9 %	74,8 %	62,9 %	68,8 %
LCR	317	136	196	187	356
Egenkapitalavkastning ²	5,0 %	6,4 %	5,0 %	8,3 %	11,4 %
Antall årsverk (gjennomsnitt)	17,3	17	19	22	23

¹ Fra 01/01/2020 er fondsobligasjon omklassifisert til egenkapital

² Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital

Åfjord Sparebank står sterkere enn noen gang

Året 2022 var et jubileumsår for Åfjord Sparebanken, det var da 120 år siden vi hadde vår første åpningsdag. I alle disse årene har banken vokst sammen med samfunnet og bidratt til vekst og optimisme. Mye av vårt overskudd går tilbake til samfunnet gjennom sunn bankdrift og støtte til gode tiltak. Vi leverte tidenes beste resultat, og det er noe vi ikke har klart uten lojale og fornøyde kunder som ser merverdien av å være kunder i en lokal bank.

Til alle ansatte i Åfjord Sparebank - fantastisk godt jobba og tusen takk.

«Din innsats – Vår styrke»

Fusjon med Hemne Sparebank

Fra 3.april 2023 skal vi sammen med Hemne Sparebank skape Trøndelag Sparebank. Både Hemne Sparebank og Åfjord Sparebank er i dag veldrevne lokale sparebanker. Begge bankene har høy kundetilfredshet og god vekst.

Vi ønsker å skape en enda mer attraktiv og kraftfull sparebank med hjerte for regionen. Trøndelag Sparebank skal være en drivkraft for lokal vekst og utvikling med fokus på nærhet

til bankens lokalsamfunn og kunder. Den nye banken skal styrke lokalsamfunnene den er en del av på en bærekraftig måte.

Sparebankstiftelsen Åfjord Sparebank

I forbindelse med fusjonen skal vi etablere «Sparebankstiftelsen Åfjord Sparebank» Sparebankstiftelsen blir en stor eier i Trøndelag sparebank og forvalte de verdier som er skapt i banken gjennom 120 år på en god og langsiktig måte. Deler av sparebankstiftelsens overskudd skal gå tilbake til lokalsamfunnet og bidra til utvikling og bolyst.

Bankens soliditet og likviditet er god, og det gir en god grunnmur for videre utvikling av banktilbudet og vårt felles samfunn.

Mitt mål er at vi, gjennom hver arbeidsdag, har bidratt til vår visjon «Vi styrker Lokalsamfunnet» og at våre kunder har kjent på vårt løfte «Lokalbanken – ved din side».

Med vennlig hilsen


Inge Hårstad
Adm. banksjef

PRESENTASJON AV SENTRALE NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2022	2021
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	68,78 %	62,92 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	21,48 %	23,68 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,96 %	-0,18 %
Utlånsmargin hittil i år	1,97 %	2,73 %
Netto rentemargin hittil i år	2,23 %	1,83 %
Egenkapitalavkastning - ordinært resultat ¹	8,19 %	7,62 %
Egenkapitalavkastning - totalresultat ¹	11,40 %	8,26 %
¹ Egenkapitalen er justert for hybridkapital		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	21,92 %	27,53 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	17,01 %	20,42 %
Innskuddsdekning	100,09 %	97,72 %
Innskuddsvekst (12mnd)	5,99 %	6,25 %
Utlånsvekst (12 mnd)	3,47 %	8,67 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	1,21 %	7,87 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.866.196	2.701.109
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.246.090	3.098.218
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,02 %	0,03 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,80 %	0,84 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	18,96 %	16,18 %
Kjernekapitaldekning	20,92 %	19,48 %
Kapitaldekning	23,27 %	21,58 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,68 %	9,16 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	356	187
NSFR	157	140

Styrets årsberetning for 2022

Åfjord Sparebank, med hovedkontor i Åfjord har lagt det 120. driftsår bak seg. Årets resultat etter skatt ble kr 22,6 mill (19,7), og med en egenkapitalavkastning basert på totalresultat på 11,4 % (8,3 %).

Forvaltningskapitalen utgjør kr 2.928 mill. kroner ved årets slutt som er en økning på kr 113 mill. Bankens egenkapital utgjør kr 319,7 mill ved årets utgang, av dette utgjør fondsobligasjon kr 25,0 mill.

RESULTATREGNSKAPET

Netto renteinntekter er på kr 63,9 mill (49,3). Rentemargin i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 2,23 % (1,83 %). Styringsrenten har økt i 2022, og dette har forbedret bankens rentemargin.

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester utgjør kr 18,5 mill (16,4). Av dette utgjør provisjoner fra forsikring kr 11,1 mill. Inntekter fra forsikring har økt vesentlig og er nå en viktig del av bankens inntekter.

Provisjonskostnader og kostnader fra banktjenester er på kr 2,2 mill (2,2) og utbytte og netto verdiendringer på finansielle instrumenter utgjør kr 4,4 mill (2,1). Dette gjelder i hovedsak utbytte fra Eikagruppen og Eika boligkreditt. Andre driftsinntekter på kr 1,2 mill (1,1) gjelder leieinntekter i andre etasje i bankens bygg.

Driftskostnader er økt og kostnader i prosent av inntekter er på 68,8 % (62,9 %) når kursgevinster- og tap på verdipapirer holdes utenfor. Banken har i 2022 hatt engangsutgifter på til sammen kr 10,3 mill med konvertering av IT-system og arbeid med fusjon med Hemne sparebank. Det vises til note 22.

Resultatet av ordinær drift før skatt er på kr 28,5 mill (25,5). Etter skattekostnad på kr 5,9 mill blir resultatet for regnskapsåret kr 22,6 mill (19,7). Til tross for store engangskostnader er resultatet for 2022 bankens beste resultat i kroner i løpet av bankens historie.

Styret er meget godt fornøyd med bankens utvikling og arbeidet som er utført for å oppnå dette resultatet.

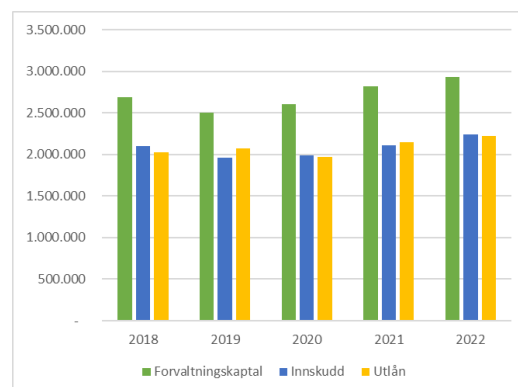
UTLÅNSVIRKSOMHETEN

Bankens samlede brutto utlån ble økt med kr 75,1 mill (172,4). Låneporteføljen i Eika Boligkreditt er red. med kr - 63,0 mill (14,6). Totalt gir dette en økning i utlån på kr 12,1 mill

(187,0) som utgjør en årsvekst på 0,5 %.

Bankens portefølje innen PM og Eika Boligkreditt er økt med kr 115,2 mill.

På grunn av økte krav til kapitaldekning er BM-porteføljen redusert med kr 100,0 mill gjennom ametalån med andre banker og reduksjon i portefølje. Av bankens totale utlån i egen balanse utgjør lånene til bedriftsmarkedet 21,9 % (27,5 %).



TAPSAVSETNINGER

Tap og tapsavsetninger er resultatført med kr 0,4 mill (0,6 mill). Totale nedskrivninger av låneporteføljen og garantier utgjør kr 18,2 mill (18,4), tilsvarende 0,8 % av bankens brutto utlån. Det vises til note 2 med nærmere beskrivelse av nedrivingsmodeller etter IFRS9.

Banken har ved utgangen av 2022 ingen avsetninger i forhold til Covid 19.

KAPITALDEKNING

Banken har pr 31.12.2022 ett Pilar 2-krav på konsolidert nivå på 3,3 %, slik at minimumskravet til kapitaldekning vil være 15,3 %. Banken har i henhold til varslet økning i kapitalkrav forbedret sin kapitaldekning i 2022, det vises til note 4.

Konsolidert kapitaldekning er basert på forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak i samarbeidende grupper. For Åfjord Sparebank sin del vil finansforetak i samarbeidende gruppe være Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS. Banken har en eierandel på 0,65 % i Eika Gruppen AS og på 0,43 % i Eika Boligkreditt AS.

Bankens konsoliderte kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av 2022 beregnet til 19,0 %, 20,9 % og 23,3 %.

LIKVIDITET

Banken har hatt høy innskuddsdekning og god likviditet i 2022. Innskuddene fra kunder har økt med kr 126,5 mill, og medregnet Eika Boligkreditt er innskuddsdekningen på 86,9 % (82,4 %).

Kassebeholdninger, innskudd i andre banker og pantsettbare obligasjoner utgjorde kr 463 mill ved utgangen av 2022.

Bankens fundingstrategi, utover innlån fra kunder, er basert på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer (obligasjonslån) samt langsiktig lån i banker og andre kredittinstitusjoner. Det er opprettet trekkrettigheter hos DNB med til sammen kr 75,0 mill.

Styret følger opp bankens likviditet gjennom kvartalsvise rapporter gjennom året.

VERDIPAPIRER

Obligasjonsbeholdningen er i året redusert med kr 14,6 mill, og utgjør ved årsskiftet kr 384,1 mill. Obligasjonsbeholdningen består av bankobligasjoner, obligasjoner utstedt av kredittforetak (OMF), statsgaranterte obligasjoner og annet næringsliv. Alle obligasjoner kjøpes som omløpsmidler. Bankens omløpsbeholdning av obligasjoner er ved årsskiftet bokført til virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Obligasjonene forvaltes av Eika Kapitalforvaltning.

Bankens aksjer, andeler og grunnfondsbevis er bokført til kr 106,3 mill (90,6). Av dette utgjør plasseringer i Eika likviditet kr 25,7 mill, og aksjer i Eika-gruppen og Eika Boligkreditt utgjør til sammen kr 69,0 mill. Det vises til note 28 og 29.

Banken er ikke aktiv i verdipapirmarkedet ut over strategiske investeringer i allianseforetak og noen mindre lokale utviklingsselskaper. I tillegg inngår likviditetsplasseringer i rentefond og obligasjoner til dekning av likviditetsreserver. Banken har ingen vesentlig risiko i andre verdipapirer.

GARANTIER

Det totale garantiansvaret viser kr 30,3 mill (31,2). Av dette utgjør bankens eget ansvar overfor Eika Boligkreditt kr 5,0 mill (7,3). Garantiene er i en vesentlig grad sikret med bankinnskudd, deponerte obligasjoner og andre sikkerhetsdokumenter.

Det er ikke ført konstaterte tap eller individuelle avsetninger på garantier i 2022. Styret vurderer tapsrisikoen i porteføljen som liten. Det vises til note 41.

UTBYTTE EGENKAPITALBEVIS

Årets overskudd skal fordeles mellom sparebankens fond og egenkapitaleierne i samsvar med deres relative del av bankens egenkapital året før resultatdisponeringer.

Åfjord Sparebank har en eierkapital gjennom 400.000 egenkapitalbevis pålydende i alt kr 40,0 mill.

Årets overskudd fordeles i hht eierbrøken pr 01.01.2022.

- Egenkapitalbevis	15,90 %
- Sparebankens fond	84,10 %

Egenkapitaleiernes andel av overskuddet avsettes på utjevningsfondet. Foreslått utbytte er ikke avsatt til kortsiktig gjeld, men inngår i utjevningsfondet og egenkapitalen pr 31.12.2022. Det vises til oppstilling av egenkapital og note 39 og 40.

OVERSKUDET FORESLÅS ANVENDT SLIK

Resultat for regnskapsåret 22.597

Renter på fondsobligasjon- ført over egenkapitalen.	1.408
Overført til utjevningsfond	3.368
Overført til gaver	2.505
Overført til Sparebankens fond	15.316

Avsetning til gavefondet består av kr 2.250.000 til Sparebankstiftelsen Åfjord Sparebank og kr 255.000 til ordinære gaver.

BANKENS ORGANISASJON- PERSONALFORHOLD

Åfjord Sparebank, har et forstanderskap på 19 medlemmer, hvorav 8 velges av innskyterne, 4 av kommunen, 4 av egenkapitalbeviserne og 3 av de ansatte. Forstanderskapet velger styre på 5 medlemmer.

Det har i 2022 vært avholdt 3 møter i forstanderskapet og 15 møter i styret. Styret har behandlet 146 saker.

Ved årsskiftet hadde banken 23 ansatte i bankdriften, tilsvarende 23 årsverk. Av dette er det ansatt 11 kvinner og 12 menn. Ledergruppen består pr i dag av 4 menn. Styret har 3 kvinner og 2 menn. En mener likestillingen er tilfredsstillende ivarettatt, men en ser behovet for å bedre kjønnsbalansen i ledergruppen.

Samlede personalutgifter for ansatte og tillitsvalgte utgjør kr 24,3 mill (21,2). Det vises til note 21 når det gjelder opplysninger om ansatte, tillitsvalgte og bankens pensjonskostnader. Alle ansatte har innskuddsbasert pensjonsordning. Videre har

banken forsikret de ansatte med gruppelivs- og ulykkesforsikring samt sykdomsforsikring for annen sykdom enn yrkessykdom.

Sykefraværet ble i 2022 på 2,5 %, og dette vurderes som tilfredsstillende. For regnskapsåret 2022 har det ikke inntruffet arbeidsulykker, eller andre uønskede hendelser.

Det er ikke stilt garantier for ansatte eller tillitsvalgte.

Åfjord Sparebank er underlagt reglene i Lov om virksomhetens åpenhet og arbeid med grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold (åpenhetsloven), herunder plikten til å redegjøre for aktsomhetsvurderinger. Bankens redegjørelse vil publiseres på vår hjemmeside innen den lovfastsatte fristen 30. juni 2023.

ÅFJORD SPAREBANK – EN DEL AV EIKA ALLIANSEN

Åfjord sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av flere enn 50 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner og om lag 2500 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet. Med 171 bankkontorer i 114 kommuner er alliansen til stede med rådgivere nært kundene. Dette er ikke minst viktig for næringslivets verdiskaping og arbeidsplassene i mange norske lokalsamfunn.

Lokalbankene som styrker lokalsamfunnet
Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn med sin fysiske tilstedeværelse i lokalsamfunnene der kundene bor, med rådgivere som har et personlig engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Sammen med den smarte løsningene og den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

Eika Gruppen styrker lokalbankene
Eika Gruppens kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betalingstjenester.

Gjennom året har Eika Gruppen bistått bankene i alliansen med effektive og trygge IT-løsninger og -infrastruktur både til bankene og kundene.

Løsningene har vist seg å være robuste og være effektive samhandlingsverktøy som har sikret tilnærmet normal drift, også i perioder med mange medarbeidere på hjemmekontor. I tillegg har Eika bistått bankene på en lang rekke områder, knyttet til bankenes håndtering av de ulike støttetiltakene iverksatt av myndighetene gjennom de seneste to årene. Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmedling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

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

Eika 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.

Lokalbankenes rolle som drivkrefter for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang. Lokalbankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør dem til nøkkelatører 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 lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidrar til bankenes økonomiske resultater og markedsposisjon, noe som er et viktig grunnlag for bankenes bidrag til et bærekraftig samfunn. I tillegg 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.

Sammen bidrar vi i Eika Alliansen allerede til bærekraft i Norge og i Norske lokalsamfunn på mange områder, men i årene fremover er det behov for at vi bidrar enda mer.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Eika Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Økonomiske utviklingstrekk

Vi har lagt bak oss et ekstraordinært år preget av krigen i Ukraina, sterk prisvekst og svært høye energikostnader for husholdninger og bedrifter. Aktiviteten i norsk økonomi tiltok kraftig etter nedtrappingen av myndighetspålagte restriksjoner i møte med koronapandemien. Rekordlav arbeidsledighet, høy etterspørselsvekst og svak tilbudsside førte til den høyeste prisveksten på varer og tjenester siden 1980-tallet. Norske banker har stått stødig igjennom et turbulent år med lave tap.

Samtidig som aktiviteten i norsk økonomi tok seg kraftig opp etter pandemien, har utviklingen i husholdningenes forventninger til egen og landets økonomi falt til rekordlave nivåer. Finans Norges Forventningsbarometer i fjerde kvartal 2022 viste det laveste nivået i denne stemningsindikatoren siden første måling i 1992. En kombinasjon av økende renteutgifter og generelt høy prisvekst har ført til en bratt nedgang i husholdningenes disponible realinntekter.

I Norges Banks Pengepolitiske rapport fra desember anslår sentralbanken at norsk økonomi har nådd konjunkturtoppen, og at aktiviteten kommer til å avta gjennom vinteren. Norges Bank forventer at lavere konsum vil føre til at aktiviteten i fastlandsøkonomien avtar i 2023. Imidlertid er det en forventning om at økte investeringer innen petroleumsnæringen og aktivitet relatert til klimaomstilling vil løfte veksten i årene fremover.

Boligprisene steg betydelig i perioden 2020 til 2021, særlig drevet av et svært lavt rentenivå og gode statlige støtteordninger til næringslivet igjennom pandemien. Fra høsten 2022 var det et omslag i boligmarkedet med fallende boligpriser. For året sett under ett økte prisene i landet med 1,5 prosent. Statistisk sentralbyrå anslår i deres siste Økonomiske

analyser at den negative boligprisveksten i andre halvdel av 2022 vil fortsette inn i 2023. Samtidig peker SSB på at lavere boliginvesteringer isolert sett vil presse boligprisene opp på lengre sikt.

Det er forventet at sterk kostnadsvekst, høyere renter på ny finansiering og avtakende lønnsomhet for mange bedrifter vil bidra til å dempe foretaksinvesteringene i år. Norges Bank anslår at store investeringer innen batterier, hydrogen og karbonhåndtering vil føre til at industriinvesteringene øker markert i årene fremover. Utsikter til høy etterspørsel etter elektrisk kraft vil trolig bidra til økte kraftinvesteringer fra og med neste år. Petroleumsinvesteringene er også forventet å ta seg opp igjen de neste årene.

I møte med konjunkturedgangen som følge av pandemien økte den statlige oljepengebruken betydelig for å finansiere ekstraordinære støtte- og permitteringsordninger. Krigen i Ukraina har også ført til høyere ekstraordinære utgifter knyttet til flyktninger og bistand. I statsbudsjettet for 2023 er det anslått at offentlige utgifter nå utgjør i overkant av 60 prosent av samlet verdiskaping for Fastlands-Norge, ned fra over 65 prosent i 2020. Den svært ekspansive pengepolitikken begynte å avta i september 2021 da Norges Bank satte opp styringsrenten fra null prosent. Siden da har styringsrenten i raskt tempo blitt satt opp til 2,75 prosent. Sentralbankens prognoser indikerer en topp på 3 prosent i løpet av første kvartal 2023, og deretter en litt lavere styringsrente fra midten av året.

Bankenes utlånstap har vært lave gjennom en periode med stor usikkerhet. Tidligere tapsnedskrivninger har i stor grad blitt tilbakeført. Bankenes lønnsomhet er forventet opprettholdt fremover som følge av økte netto renteinntekter. Soliditeten i norske banker er høy, og kapitalkravene opprettholdes med god margin.

SAMFUNNSANSVAR

Åfjord Sparebank er en drivkraft for bærekraftig lokal vekst og utvikling. Å sikre økonomisk og sosial bærekraft i vårt lokalsamfunn har vært vår hovedoppgave siden banken ble opprettet for 120 år siden.

En viktig del av lokalbankens samfunnsoppdrag er å bidra til vekst og utvikling av norske lokalsamfunn. I mer enn 200 år har norske lokalbanker bidratt til velstand og økonomisk trygghet for enkeltmennesker og næringsliv. Gjennom vår historie, tilstedeværelse og virksomhet har Åfjord Sparebank bygget opp erfaring, innsikt og kompetanse som vi deler med våre kunder og med lokalsamfunnet. Slik

bidrar vi til lokal bærekraft - gjennom lokalt næringsliv med trygge arbeidsplasser, nærhet til kundene og med støtte til allmenntilgjengelig formål i lokalsamfunnet.

Vi stiller oss bak FNs prinsipper for bærekraftig bankdrift som er signert av Eika Gruppen. Prinsippene for bærekraftig bankdrift gir oss et nytt verktøy for å ta bærekrafttenkingen inn i en ny tid, i tråd med FNs mål for bærekraftig utvikling og Parisavtalen. Prinsippene utfordrer oss også til å forstå hvordan virksomheten vår påvirker verden rundt oss på godt og vondt, være åpne om det og endre arbeidet vårt slik at vi påvirker samfunnet enda mer positivt og mindre negativt.

Bærekraft (ESG) og klimarisiko skal nå inngå som en fast del i Åfjord Sparebanks risikostyring og kredittvurdering. ESG og klimarisiko vil da bli en del av den framtidige risikovurderingen både i den enkelte kredittsaken samt i bankens vurdering av kapitalbehov / ICAAP. Risikoen for at kunden forurenser det ytre miljø, som i dag inngår i kredittsaken, vil nå inngå som en del av en mer omfattende vurdering rundt klima og ESG.

Vi skal møte fremtidens utfordringer

Verden står i dag overfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringer. Selv om utfordringene er globale, krever de også lokale løsninger. Bærekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigere både for Norge og i vårt lokalsamfunn. Som en solid og lokal sparebank kan Åfjord Sparebank være en pådriver for bærekraftig lokal vekst og verdiskaping, for våre kunder og vårt lokalsamfunn.

Finansnæringen har et særlig ansvar for å sikre at verdiskaping og lønnsomhet ikke går på bekostning av menneskene rundt oss, klimaet og miljøet eller er i strid med grunnleggende etiske prinsipper.

Åfjord Sparebank kan bidra til en bærekraftig utvikling spesielt på tre områder:

- Bærekraftig lokal vekst og omstilling.
- Sparing og ansvarlige investeringer.
- Ansvarlighet og bærekraft i egen drift.

Et mål om å forsterke vår historiske posisjon

Åfjord Sparebank har som mål å forsterke vår historiske posisjon som støttespiller i lokalsamfunnet gjennom vår kunderådgivning, gavefondene og økt satsing på å fremme lokal vekst.

Vi ønsker å fortsette arbeidet med å legge til rette for nye grønne produkter for både privat og bedriftsmarked og samtidig videreutvikle egne retningslinjer for kredittgivning i våre standarder og rammeverk.

Finans Norges «Veikart til grønn konkurransekraft» anses som en god rettesnor for vårt fremtidige arbeid med bærekraft.

Bærekraftig investeringer

Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) forvalter Åfjord Sparebanks likviditetsportefølje under deres gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer. EKF opererer i henhold til norsk lov, men har i tillegg valgt å innrette sine investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. Målsetningen for ESG-strategien er å redusere risikoen på investeringene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning. Det innebærer at det ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder.

EKF investerer heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

- Grove krenkelser av menneskerettigheter
- Alvorlig miljøskade
- Alvorlige krenkelser av individers rettigheter i krig og konflikt
- Grov korrupsjon
- Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer

I tillegg til å følge Norges Banks liste over ekskluderte selskaper, har EKF også valgt å ekskludere selskaper innen industriene: kull, tobakk, våpenproduksjon og gambling.

EKF har også ekskludert selskaper som produserer klasevåpen, kjernevåpen, landminer og salg av militært materiell til enkelte stater. EKF utelukker videre også selskaper basert på produktinvolvement som f.eks palmeolje, pornografi og oljesand.

LOKALE FORHOLD

Bankens primærmarked er Nord-Fosen, men Fosen er vårt markedsområde.

Året 2022 har vært et spennende år, og vi lever i et lokalsamfunn med stor aktivitet.

Vi merker at kundene verdsetter at banken er der de bor. Kundene våre setter pris på den kunnskapen og erfaringen våre rådgivere har, både når det gjelder lokalt næringsliv og den enkelte kundes privatøkonomi. Gode lokalsamfunn, trygge jobber, tilstedeværelse og personlig rådgivning blir mer og mer viktig.

I Åfjord sparebank møter kundene mennesker som kjenner dem og som de stoler på, ikke bare roboter og digitale rådgivere. Kundene kan finne mye god informasjon og løse mange behov på nettet, men det slår ikke verdien av kunnskapsrike råd og et godt møte mellom kunde og rådgiver. Derfor satser vi fortsatt på

personlig rådgivning i kombinasjon med trygge og brukervennlige digitale tjenester i nett- og mobilbanken.

Vi registrerer med tilfredshet fortsatt stor interesse etter bankens tjenestetilbud. Banken er en aktiv samarbeidspartner for den enkelte kunde. Dette skjer gjennom utstrakt bruk av individuell rådgivning. Økonomiske spørsmål kan være komplekse, både for person og bedriftskunder, og vi fokuserer på den enkelte kundes behov. Vi tilbyr en rekke produkter innen sparing, lån, leasing, forsikring og betalingsformidling.

Gjennom 2022 har det også blitt jobbet med fusjonsprosessen og skifte av datasystem som skal gi oss merkbare kostnadsreduksjoner og inntektsvekst på driften fremover.

Vårt lokalsamfunn opplever samme utfordringer som mange andre samfunn rundt omkring i landet. Regionen har stor sysselsetting, men næringsliv og offentlig sektor opplever utfordringer med å tiltrekke seg nok arbeidskraft med ønsket kompetanse. Vi som lokalbank ønsker å ha en aktiv rolle til denne utfordringen.

AVSLUTNING

Styret kjenner ikke til forhold som har funnet sted ved årsskiftet eller på nyåret 2023 som kan ha betydning for det avgitte regnskap. Forutsetningen for fortsatt drift er til stede, og dette er lagt til grunn for årsregnskapet. Det legges til grunn av banken vil ligge innenfor de lovmessige nøkkeltall knyttet til kapitaldekning og likviditet i 2023.

Styret i Åfjord Sparebank anbefaler forstanderskapet at framlagte beretning og regnskap godkjennes som bankens beretning og regnskap for 2022.

Styret vil til slutt rette en takk til kunder og forretningsforbindelser for god oppslutning og for den tillit de viser ved å velge Åfjord Sparebank som sin bankforbindelse.

Bankens styre takker alle medarbeiderne i banken for god innsats og vel utført arbeid.

RESULTATOPPSTILLING

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Noter	2022	2021
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		91.141	66.513
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		7.662	2.717
Rentekostnader og lignende kostnader		34.918	19.858
Netto renteinntekter	Note 18	63.885	49.372
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		18.475	16.379
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.155	2.184
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		4.424	2.253
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-957	-143
Andre driftsinntekter		1.158	1.121
Netto andre driftsinntekter	Note 20	20.945	17.426
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	24.278	21.200
Andre driftskostnader	Note 22	29.998	20.711
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 32	1.685	-1.210
Sum driftskostnader før kredittap		55.962	40.701
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	410	611
Resultat før skatt		28.458	25.486
Skattekostnad	Note 24	5.861	5.755
Resultat av ordinær drift etter skatt		22.597	19.731
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 29	9.406	1.658
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		9.406	1.658
Sum andre inntekter og kostnader		9.406	1.658
Totalresultat		32.003	21.389
Totalresultat per egenkapitalbevis		12,72	9,00
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis		8,98	8,31
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital		0,79 %	0,73 %

BALANSE

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Konter og kontantekvivalenter	Note 25-26	74.780	2.821
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	85.325	116.735
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25-26	2.219.094	2.143.627
Rentebærende verdipapirer	Note 27	384.058	398.687
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	106.304	90.589
Immaterielle eiendeler		0	30
Varige driftsmidler	Note 32	56.160	57.658
Andre eiendeler	Note 33	2.498	5.219
Sum eiendeler		2.928.219	2.815.367

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	15.091	16.107
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 35	2.239.002	2.112.516
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	302.034	325.534
Annen gjeld	Note 37	12.281	6.507
Pensjonsforpliktelser	Note 37	0	53
Betalbar skatt	Note 24	6.686	4.323
Utsatt skatt	Note 24	2.681	2.852
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	418	463
Ansvarlig lånekapital	Note 36	30.372	30.206
Sum gjeld		2.608.565	2.498.561
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 39	40.000	40.000
Fondsobligasjonskapital	Note 38	25.140	50.000
Sum innskutt egenkapital		65.140	90.000
Fond for urealiserte gevinster		21.566	12.159
Sparebankens fond		227.055	211.728
Gavefond		2.505	0
Utjevningsfond		3.388	2.918
Sum opptjent egenkapital		254.514	226.806
Sum egenkapital		319.654	316.806
Sum gjeld og egenkapital		2.928.219	2.815.367

Åfjord 31.12.2022 / 16.03.2023


Arnar Utseth
styrets leder


Wenche Kristiansen
Hilde Nordløkken
styrets nestleder


Siri Stjern-Strøm
styremedlem


Roger Harsvik
styremedlem


Frida Fagergård Stjern
styremedlem/ansattvalgt


Inge Hårstad
adm banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

Morbank	Innskutt egenkapital			Opptjent egenkapital			Sum egenkapital
	Egen kapitalbevis	Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	
<i>Tall i tusen kroner</i>							
Egenkapital 31.12.2021	40.000	50.000	211.728	2.919	0	12.159	316.806
Resultat av ordinær drift etter skatt			16.500	3.592	2.505		22.597
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader						9.406	9.406
Totalresultat 31.12.2022	0	0	16.500	3.592	2.505	9.406	32.003
Utbetalt utbytte				-2.900			-2.900
Innløsning hybridkapital		-25.000					-25.000
Påløpte renter hybridkapital		140					140
Renter på hybridkapital			-1.184	-224			-1.408
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster			11	2			13
Egenkapital 31.12.2022	40.000	25.140	227.055	3.389	2.505	21.565	319.654
Egenkapital 31.12.2020	40.000	25.000	197.856	4.565	0	8.677	276.072
Resultat av ordinær drift etter skatt			16.179	3.323	230		19.731
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader						1.658	1.658
Totalresultat 31.12.2021	0	0	16.179	3.323	230	1.658	21.389
Utbetalt utbytte				-4.500			-4.500
Utstedelse av ny hybridkapital		25.000					25.000
Renter på hybridkapital			-1.055	-214			-1.268
Skatt på renter hybridkapital ført direkte mot egenkapital			264	53			317
Endring egne egenkapitalbevis							26
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster			-1.515	-308		1.824	0
Andre egenkapitaltransaksjoner					-230		-230
Egenkapital 31.12.2021	40.000	50.000	211.728	2.919	0	12.159	316.806

Utbytte:

I løpet av 2022 er utbytte for 2021 utbetalt med kr 2.900.

Egenkapitaleiernes andel av overskuddet for 2022 fremgår av saldo på utjevningsfondet. Foreslått utbytte er ikke avsatt til kortsiktig gjeld, men inngår i utjevningsfondet og egenkapitalen pr 31.12.2022.

Foreslått utbytte for 2022 utgjør kr 7,50 pr. egenkapitalbevis.

	2022	2021
Foreslått utbytte	3.000	2.900

KONTANTSTRØMOPPSTILLING – DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	2022	2.021
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-75.078	-172.435
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	89.660	66.751
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	126.487	124.300
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-25.746	-15.563
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-1.016	-182
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1.481	134
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	14.649	-62.927
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	9.162	2.717
Netto provisjonsinnbetalinger	16.320	14.195
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	19.273	-417
Utbytte fra kortsiktige investeringer i verdipapirer	0	-
Endring i tapsavsetninger	-799	-964
Utbetalinger til drift	-44.937	-38.430
Betalt skatt	-4.320	-4.494
Annen utbetaling	0	-
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	125.136	-87.317
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-157	-2.649
Innbetaling fra salg av varige driftsmidler	0	3.110
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-25.387	4.835
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	13	-304
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	4.424	1.743
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-21.107	6.734
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	75.000	75.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-100.000	-50.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-7.505	-3.195
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	0	15.000
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	0	-
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	0	-23
Andre betalinger ved lån fra kredittinstitusjoner	-428	-450
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	-25.000	-
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	0	-
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1.239	-822
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	-25.000	25.000
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	0	-
Renter på fondsobligasjon	-1.408	-1.268
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	0	-
Utbetalinger fra gavefond	0	-
Emisjon av egenkapitalbevis	0	-
Utbytte til egenkapitalbeviserne	-2.900	-4.500
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-88.480	54.742
A + B + C Netto endring likvider i perioden	15.549	-25.841
Likviditetsbeholdning 1.1	119.107	144.948
Likviditetsbeholdning 31.12	134.655	119.107
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvilvalenter	74.780	2.821
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	84.875	116.285
Likviditetsbeholdning	159.655	119.107

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

STANDARDER, ENDRINGER OG FORTOLKNINGER TIL EKSISTERENDE STANDARDER SOM IKKE ER TRÅDT I KRAFT OG HVOR FORETAKET IKKE HAR VALGT TIDLIG ANVENDELSE

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

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

Segmentinformasjon

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

Inntektsføring

I 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 resultatføring 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).

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

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

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert. Leieinntekter fra operasjonelle leieavtaler inntektsføres med like beløp løpende, etter hvert som de opptjenes.

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

Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår.

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres.

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

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

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

Finansielle instrumenter - klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

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

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

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

MÅLING

Måling til virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

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

Måling til amortisert kost

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

Måling av finansielle garantier

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

NEDSKRIVING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseideler og fordringer på leieavtaler omfattet. Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene. Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til instrumentet hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

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

Dersom det oppstår en kreditforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3. Renteinntekter innregnes da basert på amortisert kost og tapsavsetningen settes normalt på individuell basis.

For ytterligere detaljer henvises det til note 2

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). 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). Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG FORPLIKTELSER TIL VIRKELIG VERDI

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

SIKRINGSBOKFØRING

Åfjord Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

VALUTA

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

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

IMMATERIELLE EIENDELER

Immaterielle eiendeler vil innregnes når kravene til balanseføring er til stede. Immaterielle eiendeler ervervet separat balanseføres til kost. Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eiendeler med bestemt levetid avskrives over økonomisk levetid og testes for nedskrivning ved indikasjoner på dette. Avskrivningsmetode og - periode vurderes minst årlig.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

LEIEAVTALER

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

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

INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av

resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, samt underskudd til fremføring. Utsatt skattefordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattemessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattefordelen. Banken regnskapsfører tidligere ikke regnskapsført utsatt skattefordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg

av den utsatte skattefordelen. Likeledes vil selskapet redusere utsatt skattefordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattefordelen.

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

PENSJONSFORPLIKTELSER

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

FONDSOBLIGASJONSLÅN

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

UTBYTTE

Utbytte behandles etter regler for IFRS. Utbytte blir ikke klassifisert som kortsiktig gjeld før dette er vedtatt av forstandskapet, og vil dermed inngå i bankens egenkapital på balansedagen.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

NOTE 2 – KREDITTRISIKO - NEDSKRIVNINGSMODELL

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Banken har fra og med 1.1.2021 implementert ny definisjon av mislighold. Denne er utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften.

Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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

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

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

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

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

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning.

Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

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

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

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

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

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

- For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \% \text{ og } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$
- 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 spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgelig vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhørende PD endringer ikke lenger oppfyller kravene til vesentlig økning i kredittrisiko.

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

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

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

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

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

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

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

	2022	2023	2024	2025
Basis				
Arbeidsledighet (nivå)	4,5 %	4,3 %	4,1 %	4,1 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	43	46	48	48
	2022	2023	2024	2025
Nedside				
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	26	28	28	28
	2022	2023	2024	2025
Oppside				
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

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 markedsførhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Nedskrivningen beregnes i tre ulike scenarier: basis, oppside og nedside, som vektet i hht til sannsynlig utfall. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

KREDITTRISIKO

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

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

KLASSIFISERING

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

Risikoklasse	Sansynlighet for mislighold fra	Sansynlighet for mislighold til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0050
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

NOTE 3 – ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

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

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

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

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

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE AKTIVE MARKEDER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike 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 26 for virkelig verdi finansielle instrumenter.

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

Bankens konsoliderte kapitaldekning, henholdsvis ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning, er ved utgangen av 2022 beregnet til 18,96 %, 20,92 % og 23,27 %.

Konsolidert kapitaldekning er basert på forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak i samarbeidende grupper. For Åfjord Sparebank sin del vil finansforetak i samarbeidende gruppe være Eika Boligkreditt AS og Eika Gruppen AS. Banken har en eierandel på 0,65 % i Eika Gruppen AS og på 0,43 % i Eika Boligkreditt AS. Eu sin bankpakke trådte i kraft fra 01.06.2022 med en utvidet SMB-rabatt, samt at banken innførte bruk av massemarked fra 3. kvartal 2022. Dette har hatt en effekt i økt ren kjernekapital med henholdsvis ca 0,45 % og ca 0,80 %.

Banken har pr 31.12.2022 ett Pilar 2 krav på konsolidert nivå på 3,3 %, slik at minimumskravet til kapitaldekning vil være 15,3 % på bankens rene kjernekapital på konsolidert nivå.

- Sum lovkrav	12,0 %
- Bankens Pilar 2 krav – konsolidert nivå	3,3 %
- Minstekrav til kjernekapital	15,3 %

Tall i tusen kroner	Morbank		kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2022	2021	2022	2021
Opptjent egenkapital	227.055	211.728	189.443	184.525
Overkursfond	0	0	26.583	20.339
Utjevningfond	3.388	2.918		2.918
Annen egenkapital	21.566	12.159	22.159	12.367
Egenkapitalbevis	40.000	40.000	46.203	45.408
Gavefond	2.505		2.505	
Sum egenkapital	294.514	266.806	286.893	265.557
Immaterielle eiendeler		0	-216	-71
Avsatt utbytte	-3.255	-2.900	0	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-490	-489	-642	-575
Fradrag i ren kjernekapital	-51.935	-19.523	-8.643	-6.565
Ren kjernekapital	238.834	243.893	277.392	258.346
Fondsobligasjoner	25.000	50.000	28.626	52.816
Fradrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	263.834	293.893	306.017	311.161
Tilleggskapital - ansvarlig lån	30.000	30.000	34.291	33.544
Fradrag i tilleggskapitalkapital				
Netto ansvarlig kapital	293.834	323.893	340.308	344.705

Eksponeeringskategori (vektet verdi)

Stater		0		0
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	12.214	27.269	20.277	32.257
Offentlige eide foretak	0	0	0	0
Institusjoner	6.680	6.434	15.946	14.359
Foretak	3.408	222.926	7.770	225.869
Massemarked	219.812	0	234.490	6.271
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	711.041	820.136	852.492	956.836
Forfalte engasjementer	48.789	57.334	49.386	57.726
Høyrisiko-engasjementer	0	0	0	0
Obligasjoner med fortrinnsrett	18.118	15.392	21.945	18.609
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	16.921	12.999	16.921	12.999
Andeler i verdipapirfond	3.851	8.991	4.411	9.295
Egenkapitalposisjoner	28.697	26.758	37.732	17.722
Øvrige engasjement	64.020	109.566	66.383	110.766
CVA-tillegg		0	6.203	8.660
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.133.552	1.307.804	1.333.955	1.471.369
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	121.042	121.379	127.009	124.899
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			1.687	797
Sum beregningsgrunnlag	1.254.594	1.429.183	1.462.651	1.597.065
Kapitaldekning i %	23,42 %	22,66 %	23,27 %	21,58 %
Kjernekapitaldekning	21,03 %	20,56 %	20,92 %	19,48 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,04 %	17,07 %	18,96 %	16,18 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	8,95 %	10,19 %	8,68 %	9,16 %

NOTE 5 – RISIKOSTYRING

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

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer og rammer for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

LIKVIDITETSRISIKO

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

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

Styring av markedsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for markedsrisiko hvor det er satt rammer for eksponering innen ulike risikokategorier. Risikoeksponering og -utvikling overvåkes løpende og rapporteres periodisk til styre og ledelse.

Se note 15-17 og 25-30 for vurdering av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

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

FORRETNINGSRISIKO

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

COMPLIANCE (etterlevelse)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlige sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

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

NOTE 6 – UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET

Banken har ingen utlån, kreditter eller annet til virkelig verdi.

2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.353.009	97.376	0	1.450.384
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	342.299	175.254	0	517.553
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	51.748	157.306	0	209.054
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	59.918	59.918
Sum brutto utlån	1.747.056	429.936	59.918	2.236.910
Nedskrivninger	-1.064	-3.369	-13.382	-17.815
Sum utlån til balanseført verdi	1.745.992	426.566	46.536	2.219.094

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.316.226	43.383	0	1.359.609
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	181.004	77.721	0	258.724
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	31.076	86.826	0	117.902
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	8.685	8.685
Sum brutto utlån	1.528.306	207.929	8.685	1.744.920
Nedskrivninger	-479	-1.307	-412	-2.198
Sum utlån til bokført verdi	1.527.827	206.622	8.273	1.742.723

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	36.783	53.993	0	90.776
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	161.295	97.534	0	258.829
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	20.672	70.480	0	91.152
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	51.233	51.233
Sum brutto utlån	218.750	222.007	51.233	491.989
Nedskrivninger	-585	-2.062	-12.970	-15.618
Sum utlån til bokført verdi	218.164	219.944	38.263	476.371

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kreditt	Ubenyttede kreditter og garantier			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
(Pr. klasse finansielt instrument:)				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	124.745	12.158	0	136.903
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	10.938	8.649	0	19.586
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	20.397	9.223	0	29.620
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	687	687
Sum ubenyttede kreditter og garantier	156.079	30.030	687	186.797
Nedskrivninger	-187	-231	0	-418
Netto ubenyttede kreditter og garantier	155.892	29.799	687	186.379

2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:				
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.486.603	3.055	0	1.489.658
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	343.684	93.789	0	437.473
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	71.435	98.838	0	170.273
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	64.427	64.427
Sum brutto utlån	1.901.723	195.682	64.427	2.161.831
Nedskrivninger	-3.925	-2.310	-11.968	-18.204
Sum utlån til balanseført verdi	1.897.797	193.372	52.458	2.143.627

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.276.322	3.055	0	1.279.377	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	117.905	83.573	0	201.478	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	35.842	38.532	0	74.373	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	11.551	11.551	
Sum brutto utlån	1.430.068	125.160	11.551	1.566.780	
Nedskrivninger	-367	-1.193	-477	-2.037	
Sum utlån til bokført verdi	1.429.702	123.967	11.074	1.564.742	

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	210.282	0	0	210.282	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	225.779	10.216	0	235.994	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	35.593	60.307	0	95.900	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	52.875	52.875	
Sum brutto utlån	471.654	70.522	52.875	595.052	
Nedskrivninger	-3.558	-1.117	-11.491	-16.167	
Sum utlån til bokført verdi	468.096	69.405	41.384	578.885	

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kreditt		Ubenyttede kreditter og garantier			
(Pr. klasse finansielt instrument:)	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	107.405	11.894	0	119.298	
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	27.283	6.101	0	33.385	
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	651	37.809	0	38.460	
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	2.509	2.509	
Sum ubenyttede kreditter og garantier	135.339	55.804	2.509	193.652	
Nedskrivninger	-76	-129	0	-204	
Netto ubenyttede kreditter og garantier	135.263	55.675	2.509	193.447	

NOTE 7 – FORDELING AV UTLÅN

Utlån fordelt på fordringstyper	2022	2021
Kasse-, drifts- og brukskreditter	213.472	194.953
Byggelån	46.532	67.002
Nedbetalingslån	1.976.905	1.899.876
Brutto utlån og fordringer på kunder	2.236.910	2.161.831
Nedskrivning steg 1	-1.064	-3.925
Nedskrivning steg 2	-3.369	-2.310
Nedskrivning steg 3	-13.382	-11.968
Netto utlån og fordringer på kunder	2.219.094	2.143.627
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	339.164	402.137
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	2.558.258	2.545.764

Brutto utlån fordelt på geografi	2022	2021
Primærområdet	1.676.954	1.583.668
Resten av landet	559.065	578.163
Utlandet	890	0
Sum	2.236.910	2.161.831

Bankens primærrområde er kommuner på Fosen – Åfjord, Osen, Ørland og Indre Fosen.

NOTE 8 – MISLIGHOLDTE OG TAPSUTSATTE ENGASJEMENT

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	8.560	-412	8.148
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	10.073	-4.850	5.223
Bygg, anlegg	624	-200	424
Varehandel	11.784	-2.733	9.052
Transport og lagring	1.488	-119	1.369
Eiendomsdrift og tjenesteyting	27.565	-4.618	22.947
Annen næring	511	-450	61
Sum	60.606	-13.382	47.224

Banken har misligholdte engasjementer på kr 6,6 mill i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdi på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2021 var kr 7,0 mill.

Banken har pr 31.12.2022 kr 0,6 mill i tapskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2021 var 1,1 mill.

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	11.553	-477	11.076
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	11.583	-3.200	8.383
Bygg, anlegg	602	-200	402
Varehandel	11.979	-3.041	8.938
Transport og lagring	1.759	-200	1.559
Eiendomsdrift og tjenesteyting	28.091	-4.600	23.491
Annen næring	1.369	-250	1.119
Sum	66.935	-11.968	54.967

Kredittforringede engasjementer	2022	2021
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	8.560	8.608
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	1.132	2.051
Nedskrivning steg 3	-1.342	-1.143
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	8.350	9.515

Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	0	2.945
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	50.913	53.332
Nedskrivning steg 3	-12.040	-10.825
Netto andre kredittforringede engasjementer	38.873	45.452

Netto kredittforringede engasjementer	47.224	54.967
--	---------------	---------------

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2022		2021	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	12.849	21,2 %	9.438	14,1 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	47.196	77,9 %	54.592	81,6 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	561	0,9 %	2.904	4,3 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	60.606	100 %	66.935	100 %

NOTE 9 – FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN

	Ikke forfalte utlån	Over 1 t.o.m. 12 mnd.				Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
		Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.					
2022										
Privatmarkedet	1.729.400	4.144	2	2.814	0	8.560	15.521	8.560	10.865	0
Bedriftsmarkedet	433.681	56.552	624	0	0	1.132	58.308	51.358	460	47.785
Totalt	2.163.081	60.696	626	2.814	0	9.692	73.829	59.918	11.325	47.785

	Ikke forfalte utlån	Over 1 t.o.m. 12 mnd.				Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
		Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.					
2021										
Privatmarkedet	1.558.042	127	17	0	0	8.593	8.737	13.242	8.345	1.103
Bedriftsmarkedet	592.690	913	0	1.156	0	293	2.362	53.149	895	40.912
Totalt	2.150.732	1.040	17	1.156	0	8.886	11.099	66.391	9.240	42.016

NOTE 10 – EKSPONERING AV UTLÅN

2022	Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Næringssektor fordelt:											
Jordbruk, skogbruk og fiske	78.438	-37	-278	0	1.731	2.413	-2	-3	0	82.263	
Internasjonale organer	12.896	-14	-7	0	1.968	388	0	-30	0	15.202	
Industri	36.383	-80	-95	-4.850	1.489	2.170	-7	-10	0	35.000	
Bygg, anlegg	54.112	-145	-220	-200	37.142	13.188	-145	-123	0	103.609	
Varehandel	27.785	-42	-89	-2.733	3.844	2.945	-15	-13	0	31.682	
Transport og lagring	14.969	-4	-77	-119	1.802	579	-1	-25	0	17.125	
Eiendomsdrift og tjenesteyting	179.372	-125	-1.168	-4.618	1.889	500	-2	-11	0	175.837	
Annen næring	88.033	-140	-128	-450	7.226	1.176	-7	-3	0	95.707	
Sum	2.236.910	-1.064	-3.369	-13.382	161.502	25.294	-187	-231	0	2.405.473	

2021	Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Næringssektor fordelt:											
Jordbruk, skogbruk og fiske	102.355	-142	-77	0	2.685	2.413	-2	-5	0	107.226	
Industri	37.748	-73	-111	-3.200	1.035	1.582	-2	-13	0	36.967	
Bygg, anlegg	60.802	-1.228	-405	-200	17.878	13.568	-26	-38	0	90.351	
Varehandel	25.129	-71	-58	-3.041	5.133	3.019	-8	-9	0	30.094	
Transport og lagring	14.554	-83	-112	-200	296	609	0	-10	0	15.055	
Eiendomsdrift og tjenesteyting	279.880	-1.451	-333	-4.600	15.985	500	-20	-4	0	289.957	
Annen næring	74.583	-411	-22	-250	39.313	197	-4	-39	0	113.365	
Sum	2.161.831	-3.925	-2.310	-11.968	169.789	23.863	-76	-129	0	2.337.075	

NOTE 11 – NEDSKRIVINGER, TAP OG FINANSIELL RISIKO

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

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet (steg 3) inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger steg 1 og 2) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. 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.

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

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kreditttap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.
- Nedskrivning på ubenyttede kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i regnskapet.

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	367	1.193	477	2.037
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	123	-98	-25	0
Overføringer til steg 2	-84	84	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	168	150	0	318
Utlån som er fraregnet i perioden	-71	-343	-5	-420
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	-24	321	-35	262
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022	479	1.307	412	2.198

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	1.430.068	125.160	11.551	1.566.780
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	27.206	-24.261	-2.945	0
Overføringer til steg 2	-102.932	102.932	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	562.316	40.099	0	602.414
Utlån som er fraregnet i perioden	-347.844	-30.183	-26	-378.053
Andre endringer	-40.508	-5.818	104	-46.221
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022	1.528.306	207.929	8.685	1.744.920

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	3.558	1.117	11.491	16.167
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	141	-141	0	0
Overføringer til steg 2	-205	405	-200	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	196	189	19	403
Utlån som er fraregnet i perioden	-154	-341	0	-495
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	-2.951	833	1.660	-458
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	585	2.062	12.970	15.617

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	471.654	70.522	52.875	595.052
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	5.791	-5.742	-49	0
Overføringer til steg 2	-151.851	203.114	-51.263	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	82.337	51.354	206	133.897
Utlån som er fraregnet i perioden	-88.092	-7.830	-30.421	-126.344
Andre endringer	-101.088	-89.412	79.884	-110.615
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	218.750	222.007	51.233	491.989

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	76	129	0	204
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	15	-15	0	0
Overføringer til steg 2	-7	7	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	148	19	0	167
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet	-14	-70	0	-84
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	-31	161	0	130
Nedskrivninger pr. 31.12.2022	187	231	0	418

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	135.339	55.804	2.509	193.652
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	-2.922	1.970	953	0
Overføringer til steg 2	8.249	-8.249	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	51.908	2.023	0	53.930
Engasjement som er fraregnet i perioden	-24.606	-5.246	-33.009	-62.861
Andre endringer	-11.887	-16.273	30.235	2.075
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2022	156.079	30.030	687	186.797

Resultatført tap og individuelle avsetninger i steg 3:

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2022	2021
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11.968	13.919
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.850	1.200
Nye individuelle nedskrivninger i perioden		474
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-436	-1.315
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		-2.310
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	13.382	11.968

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2022	2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	1.414	-1.950
Endring i perioden i steg 3 på garantier		
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-1.589	262
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3		2.310
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	1.000	367
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-414	-378
Tapskostnader i perioden	410	611

NOTE 12 – STORE ENGASJEMENT

Pr 31.12.2022 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 9,16 % (2021: 12,04 %) av brutto engasjement.

Banken har tre konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement – dvs mer enn 10,0 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 16,75 % av kjernekapital.

	2022	2021
10 største engasjement	221.904	283.508
Totalt brutto engasjement	2.423.706	2.355.483
i % brutto engasjement	9,16 %	12,04 %
Kjernekapital	263.834	293.893
i % kjernekapital	84,11 %	96,47 %
Største engasjement utgjør	16,75 %	21,83 %
Største engasjement	44.200	64.146

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

NOTE 13 – SENSITIVITET

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). Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

Slike modeller vil være avhengig av hvilke scenarier som legges til grunn ved beregningen. Noten nedenfor viser sensitivitet i modellberegningen basert på 7 ulike scenarier.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100%

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

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	1.154.677	1.144.979	1.029.350	1.234.729	1.057.629	1.907.867	1.698.003	504.392
Steg 2	3.600.142	2.504.087	4.621.114	4.000.451	3.402.128	5.876.750	4.024.241	3.060.268

NOTE 14 – LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko innebærer risikoen for at banken ikke er i stand til å kunne innfri forpliktelser ved forfall, refinansiere gjelden sin etter hvert som den forfaller eller ikke ha evne til å finansiere en økning i eiendelsmassen. Likviditetsrisiko oppstår som en følge av ulik restløpetid på fordringer og gjeld. Bankens søker bevisst å redusere risikoen ved å legge vekt på mer langsiktig finansiering dersom dette er forbundet med en akseptabel kostnad i forhold til kortsiktig finansiering. Likviditetskravene følges opp løpende gjennom året, og banken har en trekkrettighet på 75,0 millioner kr. i DNB.

Videre er utviklingen i innskuddsdekning sentral for bankens avhengighet av pengemarkedet. Innskuddsdekningen ved utgangen av året var 100,1 %.

Banken hadde ved utgangen av året LCR på 356 og NSFR på 157, og likviditetssituasjonen vurderes som tilfredsstillende for banken.

2022

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						74 780	74 780
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						85 325	85 325
Netto utlån til og fordringer på kunder	57	3 106	7 574	69 281	2 139 076		2 219 094
Rentebærende verdipapirer		15 021	46 149	322 888			384 058
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter						106 304	106 304
Sum finansielle eiendeler	57	18.127	53.723	392.169	2.139.076	266.409	2.869.561
Innlån fra kredittinstitusjoner		91		15 000			15 091
Innskudd og andre innlån fra kunder						2 239 002	2 239 002
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 146	781	79 848	228 638			311 414
Øvrig gjeld						22 066	22 066
Ansvarlig lånekapital	417		964	30 521			31 902
Fondsobligasjonskapital som EK		419	815	28 202			29 435
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	10 547					172 049	182 596
Sum forpliktelser	13.110	1.291	81.627	302.361	0	2.433.117	2.831.506

2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						54 085	54 085
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						65 471	65 471
Netto utlån til og fordringer på kunder	27 256	58 828	269 117	260 259	1 528 167		2 143 627
Rentebærende verdipapirer	20 054	51 031	133 506	194 096			398 687
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter						90 589	90 589
Sum finansielle eiendeler	47.310	109.859	402.623	454.356	1.528.167	210.145	2.752.459
Innlån fra kredittinstitusjoner		45	134	15 536	177	217	16 107
Innskudd og andre innlån fra kunder						2 112 516	2 112 516
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	473	618	102 915	229 238			333 243
Øvrig gjeld						14 199	14 199
Ansvarlig lånekapital	226	0	677	31 355			32 258
Fondsobligasjonskapital som EK		25 565	1 061	27 978	981		55 585
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	20 000					169 789	189 789
Sum forpliktelser	20.698	26.227	104.787	304.105	1.158	2.296.720	2.753.696

NOTE 15 – VALUTARISIKO

Banken har kun en mindre kontantbeholdning i utenlandsk valuta på kr 0,33 mill, og har ellers ingen aktiva- eller passivposter i utenlandsk valuta pr 31.12.2022.

NOTE 16 – KURSRIKSIKO

Kursrisiko på verdipapirer er risiko for tap som oppstår ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapirer som banken har investert i. Banken har vedtatt rammer for slike investeringer, og det rapporteres kvartalsvis til styret på disse rammene.

NOTE 17 – RENTERISIKO

Renterisiko oppstår når det er forskjeller i rentebindingstid mellom eiendeler og gjeld / egenkapital. Banken vil da ikke kunne gjennomføre renteendringer parallelt for alle balanseposter. Total renterisiko, samt renterisiko knyttet til porteføljen av sertifikater og obligasjoner, blir regelmessig rapportert til styret. Banken skal ha en lav risiko og risikoen har gjennom hele året vært innenfor de rammer styret har vedtatt. Utlån og innskudd med flytende rente har en varslingsplikt på hhv 6 og 8 uker, slik at disse er klassifisert under rentebinding 1-3 mnd.

Tabellen under viser gjenstående tid til renteregulering for bankens balanse per 31.12.2022.

2022

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						74.780	74.780
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						85.325	85.325
Netto utlån til og fordringer på kunder		2 195 233	6 007	12 357	5 496		2 219 094
Obligasjoner, sertifikat og lignende	61 175	278 358	44 525				384 058
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						164 962	164 962
Sum eiendeler	61.175	2.473.591	50.532	12.357	5.496	325.067	2.928.219
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	15 091				0	15 091
Innskudd fra og gjeld til kunder		2 227 144	11 858			0	2 239 002
Obligasjonsgjeld	226 766	75 268	0				302 034
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						22 066	22 066
Ansvarlig lånekapital		30 372					30 372
Sum gjeld	226.766	2.347.875	11.858	-	-	22.066	2.608.565
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 165 591	125 716	38 674	12 357	5 496	303 001	319 654

2021

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding ¹ - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						54 085	54 085
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						65 471	65 471
Netto utlån til og fordringer på kunder		2 132 756		10 871			2 143 627
Obligasjoner, sertifikat og lignende	78 305	320 382					398 687
Finansielle derivater							0
Øvrige eiendeler						153 497	153 497
Sum eiendeler	78.305	2.453.138	-	10.871	-	273.053	2.815.367
-herav i utanlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner		15 023				1 084	16 107
Innskudd fra og gjeld til kunder med bindingstid		5 532	16 775				22 307
Innskudd fra og gjeld til kunder med flytende rente		2 090 209					2 090 209
Obligasjonsgjeld	150 318	175 217					325 534
Finansielle derivater							0
Øvrig gjeld						14 199	14 199
Ansvarlig lånekapital	30 206						30 206
Fondsobligasjonskapital							0
Sum gjeld	180.523	2.285.980	16.775	-	-	15.283	2.498.561
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 102 218	167 159	- 16 775	10 871	0	257 770	316 806

Renterisiko pr. 31.12.2022

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	2.195	0,12	(2,5)
Utlån til kunder med rentebinding	24	3,00	(0,7)
Rentebærende verdipapirer	384	0,15	(0,6)
Øvrige rentebærende eiendeler	325	-	-
Gjeld			
Innskudd med rentebinding	12	0,50	0,1
Flytende innskudd	2.227	0,15	3,4
Verdipapirgjeld	332	0,15	0,5
Øvrig rentebærende gjeld	22	0,10	0,0
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivasikring)		3,00	-
Renterisiko i derivater (passivasikring)		0,15	-
Sum renterisiko			0,2

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på kr 0,2 mill.

NOTE 18 – NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER

	2022	2021		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	1 481	140		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	89 364	66 373		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	7 662	2 717		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	296	0		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	98.803	69.229		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2022	2021
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	428	29	2,05 %	0,55 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	23 520	13 762	1,08 %	0,67 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	7 505	3 417	2,43 %	1,06 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1 239	848	4,10 %	2,82 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 226	1 801	-	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader	34.918	19.858		
Netto renteinntekter	63.885	49.372		

NOTE 19 – SEGMENTINFORMASJON

Banken rapporterer ikke egne resultat for de ulike segmenter i forhold til kostnader. Notene viser kun fordeling på PM og BM for låneporteføljen.

RESULTAT	2022				2021			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	42.436	24.460	-3.012	63.885	35.184	12.498	1.689	49.372
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			4.424	4.424			2.253	2.253
Netto provisjonsinntekter			16.320	16.320			14.195	14.195
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-957	-957			-143	-143
Andre driftsinntekter			1.158	1.158			1.121	1.121
Netto andre driftsinntekter	0	0	20.945	20.945	0	0	17.426	17.426
Lønn og personalkostnader			24.278	24.278			21.200	21.200
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			1.685	1.685			-1.210	-1.210
Andre driftskostnader			29.998	29.998			20.711	20.711
Sum driftskostnader	0	0	55.962	55.962	0	0	40.701	40.701
Tap på utlånsengasjement og garantier	1.667	-1.256		410	307	48		611
Resultat før skatt	40.770	25.717	-38.028	28.458	34.877	12.450	-21.842	25.486
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	1.742.723	476.371		2.219.094	1.564.742	578.885		2.143.627
Innskudd fra kunder	1.298.656	940.347		2.239.002	1.184.443	928.073		2.112.516

NOTE 20 – ANDRE INNTEKTER

	2022	2021
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		
Garantiprovisjon	366	359
Formidlingsprovisjoner	300	1.228
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	1.755	3.855
Betalingsformidling	3.500	3.305
Sparing og plassering	626	-
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	11.098	6.345
Andre provisjons- og gebyrinntekter	830	1.287
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	18.475	16.379
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		
Garantiprovisjon		2.039
Betalingsformidling	1.146	21
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1.009	125
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.155	2.184
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		
	2022	2021
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-1.352	-540
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	194	275
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)		
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	201	122
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-957	-143
Andre driftsinntekter		
	2022	2021
Driftsinntekter faste eiendommer	1.158	1.121
Andre driftsinntekter		
Sum andre driftsinntekter	1.158	1.121
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		
	2022	2021
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4.424	2.253
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	-	-
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	-	-
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	4.424	2.253

NOTE 21 – LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER

	2022	2021
Lønn	18.399	16.049
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.366	2.950
Pensjoner	1.849	1.690
Sosiale kostnader	664	512
Sum lønn og andre personalkostnader	24.278	21.200
Antall årsverk i banken pr. 31.12.2022	23	22
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	105	161

2022		Opptjent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte	Lønn m.v.			
Banksjef	1.516		201	2.970
Ass banksjef	1.189		144	3.540

2022		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret				
honorar styret		557		29.414

2021		Andre ytelser	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte	Lønn m.v.			
Banksjef	1.339	23	196	3.197
Ass banksjef	1.165	25	115	3.487

2021		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret				
honorar styret		521		23.484

Leder i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 15.000 pr år og medlemmer kr 10.000 pr år.

Banksjef har en plikt til å fratre stillingen ved fylte 65 år. Det er 3 mnd. gjensidig oppsigelsestid. Banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken. Bankens pensjonsordning oppfylder kravene i lov om obligatorisk tjenstepensjon.

NOTE 22 – ANDRE DRIFTSKOSTNADER

Andre driftskostnader

	2022	2021
Kjøp eksterne tjenester	3.683	1.488
EDB kostnader	18.557	10.615
Kostnader leide lokaler	70	22
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	693	1.010
Reiser	180	101
Markedsføring	1.773	2.201
Ekstern revisor	747	543
Maskiner og inventar	503	356
Andre driftskostnader	3.147	3.976
Formuesskatt	645	310
Sum andre driftskostnader	29.998	20.622

Honorar til ekstern revisor

Lovpålagt revisjon	747	491
Andre attestasjonstjenester		52

Banken har i november 2022 konvertert kjernebanksystemet fra SDC til Tieto-evry, og dette har medført ekstra engangsutgifter på kr 8,7 mill:

- 2,7 mill - økte kostnader fra Eika fra 2021
- 0,5 mill - konverteringskostnader Tieto-Evry
- 5,5 mill - SDC ¹⁾

1) Løpende utgifter fra SDC frem til utløp av kontrakt i 2023 er utgiftsført i sin helhet på konverteringstidspunktet i 2022.

Banken vedtok i juni 2022 fusjon med Hemne sparebank. Arbeidet med fusjonen har medført ekstra utgifter i 2022:

- 1,6 mill - honorar til eksterne tjenester innenfor juss, økonomi og finans.

NOTE 23 – TRANSAKSJON MED NÆRSTÅENDE

Banken har ikke hatt transaksjoner med nærstående parter i 2021 eller 2022.

NOTE 24 – SKATTER

Betalbar inntektsskatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	28 458	25 486
Permanente forskjeller	- 3 590	- 1 840
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 1 408	- 1 268
Endring i midlertidige forskjeller	682	- 5 084
Sum skattegrunnlag	24.142	17.293
Betalbar skatt	6.036	4.323
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	6 036	4 323
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen		317
Endring utsatt skatt over resultatet	- 171	1 271
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 4	- 157
Årets skattekostnad	5.861	5.755
Resultat før skattekostnad	28 458	25 486
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	7 115	6 371
Permanente forskjeller	- 1 249	- 460
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 4	- 157
Skattekostnad	5.861	5.755
Effektiv skattesats (%)	21 %	23 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	2 852	1 581
Resultatført i perioden	- 171	1 271
Balanseført utsatt skatt 31.12	2.681	2.852
Utsatt skatt		
Driftsmidler	2 295	2 237
Gevinst og tapskonto	473	591
Aksjer og andre finansielle eiendeler	- 87	24
Sum utsatt skatt	2.681	2.852
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	58	114
Gevinst og tapskonto	- 118	579
Aksjer og andre finansielle eiendeler	- 111	530
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg		48
Sum endring utsatt skatt	-171	1.271

NOTE 25 – KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER

2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	74.780				74.780
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	85.325				85.325
Utlån til og fordringer på kunder	2.219.094				2.219.094
Rentebærende verdipapirer			384.058		384.058
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		26.046		80.258	106.304
Finansielle derivater		0			0
Sum finansielle eiendeler	2.379.199	26.046	384.058	80.258	2.869.561
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	15.091				15.091
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.239.002				2.239.002
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	302.034				302.034
Ansvarlig lånekapital	30.372				30.372
Finansielle derivater	0	0			0
Sum finansiell gjeld	2.586.499	0	0	0	2.586.499

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	2.821				2.821
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	116.735				116.735
Utlån til og fordringer på kunder	2.143.627				2.143.627
Rentebærende verdipapirer			398.687		398.687
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		45.125		45.464	90.589
Finansielle derivater	0				0
Sum finansielle eiendeler	2.263.183	45.125	398.687	45.464	2.752.459
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	16.107				16.107
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.112.516				2.112.516
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	325.534				325.534
Ansvarlig lånekapital	30.206				30.206
Finansielle derivater	0				0
Sum finansiell gjeld	2.484.363	0	0	0	2.484.363

NOTE 26 – VIRKELIG VERDI FINANSIELLE INSTRUMENTER

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2022		2021	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	74 780	74 780	2 821	2 821
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	85 325	85 325	116 735	116 735
Utlån til og fordringer på kunder	2 219 094	2 219 094	2 143 627	2 143 627
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	2.379.199	2.379.199	2.263.183	2.263.183
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 239 002	2 239 002	2 112 516	2 112 516
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	302 034	298 530	325 534	326 087
Ansvarlig lånekapital	30 372	29 814	30 206	30 585
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	2.571.408	2.567.346	2.468.255	2.469.188

Utlån til kunder er utsatt for markedskonkurranse. Dette vil si at mulige merverdier i utlånsporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lenger 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 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2022				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		410.104		410.104
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			80.258	80.258
Sum eiendeler	0	410.104	80.258	490.362

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		45.464	-
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		9.406	-
Investering		25.387	-
Salg			-
Utgående balanse		80.258	-

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2021				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		443.812		443.812
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			45.464	45.464
Sum eiendeler	0	443.812	45.464	489.276

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		48.337	-
Realisert gevinst resultatført		-507	-
Urealisert gevinst og tap resultatført			-
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		2.164	-
Investering		304	-
Salg		-4.835	-
Utgående balanse		45.464	-

	2022 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	64.206	72.232	88.283	96.309
Sum eiendeler	64.206	72.232	88.283	96.309

	2021 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	36.371	40.918	50.010	54.557
Sum eiendeler	36.371	40.918	50.010	54.557

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 mot balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene kr 69,0 mill av totalt kr 80,3 mill i nivå 3.

NOTE 27 – SERTIFIKATER OG OBLIGASJONER

Markedsrisiko er risiko for tap som følge av endringer i markedsbaserte variabler som renter, valutakurser og verdipapirkurser. Bankens markedsrisiko oppstår hovedsakelig fra bankens investeringer i egenkapitalinstrumenter og rentepapirer, og som følge av aktiviteter som utføres for å understøtte bankdriften, som funding og rentesikring.

Styringen av markedsrisiko skjer gjennom detaljerte rammer for blant annet investeringer i aksjer og obligasjoner. Rammene blir årlig gjennomgått og vedtatt av styret. Administrasjonen rapporterer kvartalsvis til styret om bankens posisjoner i forhold til rammene. Banken har en forvaltningsavtale med Eika Kapitalforvaltning, som ivaretar forvaltning av bankens obligasjonsportefølje. Banken har god mulighet til å styre og kontrollere bankens markedsrisiko på bakgrunn av rapporter fra forvalter og egne vurderinger.

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	141.049	141.807	141.807
Kommune / fylke	60.886	61.072	61.072
Obligasjoner med fortrinsrett	181.108	181.179	181.179
Sum rentebærende verdipapirer	383.043	384.058	384.058
Herav børsnoterte verdipapir			

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	76.000	76.281	76.281
Kommune / fylke	136.069	136.345	136.345
Bank og finans	32.117	32.142	32.142
Obligasjoner med fortrinsrett	153.998	153.920	153.920
Sum rentebærende verdipapirer	398.184	398.687	398.687

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Banken har pr 31.12.2022 ikke stilt noe av beholdningen av obligasjonsporteføljen som sikkerhet for F-lån.

NOTE 28 – AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDIG OVER RESULTATET

	Orgnummer	Antall	2022 Kostpris	2022 Bokført verdi	Antall	2021 Kostpris	2021 Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			383.043	384.058		398.184	398.687
Aksjer							
Otium AS - B-aksjer	945725540	5.836.733	6.019	1	5.836.733	6.019	1
Sum aksjer			6.019	1		6.019	1
Egenkapitalbevis							
Hjelmeland Spb.	937896581	3.733	411	373	3.733	411	355
Sum egenkapitalbevis			411	373		411	355
Aksje- og pengemarkedsfond							
Eika Sparebank	983231411	0	0	0	19.173	19.409	19.454
Eika Likviditet OMF	893253432	25.233	25.443	25.672	25.065	25.275	25.315
Sum aksje- og pengemarkedsfond			25.443	25.672		44.684	44.769
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			31.873	26.046		51.113	45.125
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			414.916	410.104		449.298	443.812

NOTE 29 – AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT

	2022				2021				Mottatt utbytte
	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									
Eika Gruppen	979319568	161.290	23.824	41.935	3.757	77.843	3.411	13.155	1.537
Eika BoligKredit	885621252	6.070.283	25.648	27.031	272	5.330.035	22.365	22.401	636
SDC AF 1993 H. A		1.539	701	767		1.539	701	767	
VN Norge Forvaltning AS	918056076			15				26	
VN Norge AS	821083052			380	291			636	
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	460	474	564		460	474	474	
Spama AS	916148690	5	1	8	3	5	1	8	1
Eiendoms kreditt	979391285	11.470	1.177	1.910	76	11.470	1.177	1.397	62
Midvest I AS -A-	991773754	67.004	134	1		67.004	134	1	
Midvest I AS -B-	991773754	1.058	2	1		1.058	2	1	
Åfjord Utvikling	996160394	48	53	236		48	53	53	
Fosen Innovasjon (Leksvik Industri)	987052686	740	348	66		740	348	348	
Fosenbrua AS	917894620	100	510	1		100	510	1	
Factoring Finans	991446508	37	1.480	555		37	1.480	555	
Eika VBB AS	921859708	1.350	4.848	6.787		1.037	3.275	5.642	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			59.200	80.258	4.400		33.931	45.464	2.236

	2022	2021
Balanseført verdi 01.01.	45.464	48.337
Tilgang	25.387	304
Avgang		-4.835
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	9.406	2.164
Netto urealisert gevinst ved verdiregulering		
Realisert gevinst/tap		-507
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat		
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader		
Balanseført verdi 31.12.	80.258	45.464

NOTE 30 – FINANSIELLE DERIVATER

Banken har pr 31.12.22 ingen derivater eller rentebytteavtaler.

NOTE 31 – TILKNYTTET SELSKAP

Åfjord Sparebank har ingen aksjer i andre selskaper der Banken har betydelig innflytelse.

NOTE 32 – VARIGE DRIFTSMIDLER

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Imaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2021	6.340	56.544	1.225	64.109
Tilgang	333	1.166		1.499
Avgang til kostpris		-855		-855
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2021	6.673	56.855	1.225	64.753
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	4.501	1.368	1.195	7.064
Bokført verdi pr. 31.12.2021	2.172	55.487	30	57.688

Kostpris pr. 01.01.2022	6.673	56.855	1.225	64.753
Tilgang		157		157
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris	-2.690	-206	-925	-3.822
Kostpris pr. 31.12.2022	3.983	56.805	300	61.088
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	2.415	2.213	300	4.928
Bokført verdi pr. 31.12.2022	1.568	54.592	0	56.160

Avskrivninger 2021	567	1.192	141	1.900
Avskrivninger 2022	537	1.118	30	1.685
Inntektsført salg av fast eiendom - 2021		-3.110		-3.110
Avskrivingsprosent	10% - 20%	2 %	20 %	

NOTE 33 – ANDRE EIENDELER

	2022	2021
Opptjente, ikke motatte inntekter	1 598	2 937
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	2 080	2 670
Andre eiendeler	- 1 179	- 387
Sum andre eiendeler	2.498	5.219

NOTE 34 – INNLÅN FRA KREDITTINSTITUSJONER

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2022	2021	
Kredittforeningen for sparebanker	16.11.2021	01.12.2026	15.000	15.091	15.023	3m Nibor + 41 bp
Øvrige innskudd				0	1.084	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				15.091	16.107	

Banken hadde innskudd fra låneformidlere pr 31.12.2022 på kr 6.580.

NOTE 35 – INNSKUDD FRA KUNDER

	2022	2021
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.239.002	2.112.516
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.239.002	2.112.516

Innskuddt fordelt på geografiske områder

Primærområdet	1.665.897	1.563.155
Resten av landet	556.822	533.260
Utlandet	16.283	16.101
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.239.002	2.112.516

Innskuddsfordeling

Lønnstakere	1.298.656	1.184.443
Jordbruk, skogbruk og fiske	81.925	81.539
Industri	24.775	23.425
Bygg, anlegg	311.622	328.473
Varehandel	30.156	34.299
Transport og lagring	8.147	5.535
Eiendomsdrift og tjenesteyting	190.570	173.232
Annen næring	293.152	281.569
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.239.002	2.112.516

NOTE 36 – VERDIPAPIRGJELD

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2022	2021	Rente- vilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010853591	03.06.2019	03.06.2022	50.000	0	50.053	3m Nibor + 59 bp
NO0010867799	11.11.2019	11.11.2022	50.000	0	50.083	3m Nibor + 56 bp
NO0010873581	22.01.2020	02.10.2023	75.000	75.651	75.199	3m Nibor + 61 bp
NO0010875651	26.02.2020	26.02.2024	75.000	75.283	75.080	3m Nibor + 64 bp
NO0010928492	23.02.2021	23.10.2024	75.000	75.561	75.118	3m Nibor + 60 bp
NO0012499161	12.04.2022	11.04.2025	75.000	75.643		3m Nibor + 76 bp
Over / underkurs				-104		
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				302.034	325.534	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2022	2021	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0010848815	10.04.2019	10.04.2024	30.000	30.372	30.206	3m Nibor + 238 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30.372	30.206	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2021	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2022
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	325.534	75.000	-100.000	1.500	302.034
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	325.534	75.000	-100.000	1.500	302.034
Ansvarlig lånekapital	30.206	0	0	166	30.372
Sum ansvarlig lånekapital	30.206	0	0	166	30.372

NOTE 37 – ANNEN GJELD OG PENSJON

	2022	2021
Annen gjeld		
Skyldig merverdiavgift	617	629
Skyldig lønn	1.957	1.354
Skyldig arbeidsgiveravgift og finansskatt	1.077	886
Skyldig formuesskatt		310
Leverandørgjeld	3.153	2.160
Annen gjeld	5.477	1.168
Sum annen gjeld	12.281	6.507

	2022	2021
Avstemming av netto gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	74.780	54.084
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforeta	85.325	65.472
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-317.126	-341.641
Leieforpliktelser	0	0
Netto gjeld	-157.020	-222.085

Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	160.105	119.556
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-317.126	-341.641
Netto gjeld	-157.020	-222.085

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finanselle innlån	Leiefor- pliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kreditt- institusjoner uten	Sum
Netto gjeld 01.01.2021	-301.601	0	-301.601	56.544	88.404	144.948
Kontantstrømmer	-36.150	0	-36.150	-2.460	-23.382	-25.842
Anskaffelser - leieforpliktelser		0	0			0
Andre endringer	-3.890	0	-3.890		450	450
Netto gjeld 31.12.2021	-341.641	0	-341.641	54.085	65.471	119.556
Kontantstrømmer	25.000		25.000	20.696	19.853	40.549
Anskaffelser - leieforpliktelser			0			0
Andre endringer	-484		-484			0
Netto gjeld 31.12.2022	-317.126	0	-317.126	74.780	85.325	160.105

Pensjonsforpliktelser	2022	2021
Bokførte pensjonsforpliktelser		
Kollektiv ytelsesbasert ordning		53
Sum pensjonsforpliktelser	0	53

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

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning 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 innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingen kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

NOTE 38 – FONDSOBLIGASJONSKAPITAL

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2022	2021
NO0010786924	24.02.2017	24.02.2022	25.000	3m Nibor + 425 bp	0	25.000
NO0011156663	01.12.2021	01.12.2026	25.000	3m Nibor + 315 bp	25.000	25.000
Fondsobligasjonskapital					25.000	50.000

Avtalevilkårene for fondsobligasjonen tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjon inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål. Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonen ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelse i IAS 32 Finansielle instrumenter – presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital.

Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnadene i resultatregnskapet.

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse
	31.12.2021				31.12.2022
Fondsobligasjonskapital	50.000		-25.000		25.000
Sum fondsobligasjonskapital	50.000	0	-25.000	0	25.000

Fondsobligasjon NO0010786924 er innløst ved forfall 24.02.2022.

NOTE 39 – EIERANDELSKAPITAL OG EIERSTRUKTUR

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en – 1 – klasse og utgjør pr 31.12.2022 kr 40,0 mill delt på 400.000 egenkapitalbevis pålydende kr 100,-. Bankens eventuelle egne kapitalbevis vil inngå i denne beregningen. Egenkapitalbeviserandens andel av opptjent egenkapital fremgår av utjevningsfondet.

Egenkapitalbeviserandens andel av resultatet etter skatt for 2022 utgjør kr 3.592.000 og er beregnet ut fra eierandelsbrøken pr 31.12.2021 på 15,90 %. Realisert gevinst/tap på aksjer, samt renter på fondsobligasjon føres direkte mot egenkapitalen, og dette påvirker sparebankens fond og utjevningsfondet. Etter disse føringene utgjør egenkapitalbeviserandens andel kr 3.370.000, dette fremgår også av note 40 og egenkapitaloppstillingen.

Utjevningsfondet pr 31.12.2022 er på kr 3.388.000, og det foreslås å utbetale kr 3.000.000 i utbytte for 2022. Dette gir en utdeling på 90 % av årets andel av utbytte, og utgjør kr 7,50 pr bevis.

Eierandelsbrøk	2022	2021
EK-bevis	40 000	40 000
Utjevningsfond	3 388	2 918
Sum eierandelskapital (A)	43.388	42.918
Sparebankens fond	227 055	211 728
Gavefond	2 505	
Grunnfondskapital (B)	229.560	211.728
Fond for urealisert gevinst	21 566	12 159
Fondsobligasjon	25 140	50 000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Sum egenkapital	319.654	316.806
Eierandelsbrøk A/(A+B)	15,90 %	16,85 %
Foreslått utbytte	3.000	2.900
Eierandelsbrøk A/(A+B) etter foreslått utbytte	14,96 %	15,90 %
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	7,50	7,25
Samlet utbytte	3.000	2.900

31.12.2022

Navn	Beholdning	Eierandel
ØYSTEIN SYLTERN AS	38 400	9,60 %
ERLING SYLTERN INVEST AS	28 800	7,20 %
ELRIK AS	24 000	6,00 %
P. WULLUM	19 200	4,80 %
ARNSTEIN'S EIENDOMSSERVICE AS	19 200	4,80 %
RUTA ENTREPRENØR AS	19 200	4,80 %
REFSNES LAKS AS	19 200	4,80 %
BOA OFFSHORE AS	18 800	4,70 %
G. HANSEN	18 000	4,50 %
S. H. MOE	14 438	3,61 %
SOH INVEST AS	11 600	2,90 %
KVALE AS	10 300	2,58 %
STENER HEPSØ FISKEBÅTREDERI AS	9 600	2,40 %
MERÅKER MEDIA AS	9 600	2,40 %
J. D. FJELD	9 600	2,40 %
KOTENG HOLDING AS	9 600	2,40 %
Å. TÅRNES	5 600	1,40 %
NORTEK ELEKTRO AS	5 250	1,31 %
ÅRNES HANDEL EIENDOM AS	4 800	1,20 %
KVAMMEN INVEST AS	4 800	1,20 %
Sum 20 største	299.988	75,00 %
Øvrige egenkapitalbeveiere	100 012	25,00 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

Antall bevis: 400 000

31.12.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
ØYSTEIN SYLTERN AS	38 400	9,60 %
ERLING SYLTERN INVEST AS	28 800	7,20 %
ELRIK AS	24 000	6,00 %
P. WULLUM	19 200	4,80 %
ARNSTEIN'S EIENDOMSSERVICE AS	19 200	4,80 %
RUTA ENTREPRENØR AS	19 200	4,80 %
REFSNES LAKS AS	19 200	4,80 %
BOA OFFSHORE AS	18 800	4,70 %
G. HANSEN	18 000	4,50 %
S. H. MOE	14 438	3,61 %
SOH INVEST AS	11 600	2,90 %
KVALE AS	10 300	2,58 %
STENER HEPSØ FISKEBÅTREDERI AS	9 600	2,40 %
MERÅKER MEDIA AS	9 600	2,40 %
J. D. FJELD	9 600	2,40 %
KOTENG HOLDING AS	9 600	2,40 %
Å. TÅRNES	5 600	1,40 %
NORTEK ELEKTRO AS	5 250	1,31 %
ÅRNES HANDEL EIENDOM AS	4 800	1,20 %
KVAMMEN INVEST AS	4 800	1,20 %
Sum 20 største	299.988	75,00 %
Øvrige egenkapitalbeveiere	100 012	25,00 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	400.000	100,00 %

Antall bevis: 400 000

Antall egenkapitalbevis ledende ansatte og styrende organer inkludert nærstående

	2022	2021
Ledende ansatte		
Ass banksjef	200	200
Sum ledende ansatte	200	200

Styre inkludert nærstående

Styrets leder		
Andre styremedlemmer	1.100	900
Sum styre	1.100	900

Forstanderskap inkludert nærstående

Forstanderskapets leder		
Andre forstanderskapsmedlemmer	26.200	24.300
Sum forstanderskap	26.200	25.000

NOTE 40 – RESULTAT PR. EGENKAPITALBEVIS

Tall i tusen kroner	2022	2021
Resultat etter skatt	22.597	19.731
Renter på fondsobligasjon	-1.408	-1.268
Realisert gevinst og tap på aksjer	13	
Skatt renter fondsobligasjon		317
Sum	21.202	18.780
Eierandelsbrøk	15,90 %	16,84 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisiere	3.370	3.162
Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	400	400
Resultat pr egenkapitalbevis	8,43	7,91

Skatteeffekten av renter på fondsobligasjoner er presentert i skattekostnaden.

NOTE 41 – GARANTIER

	2022	2021
Betalingsgarantier	10 157	9 252
Kontraktsgarantier	12 969	12 548
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	2 169	2 063
Sum garantier overfor kunder	25.294	23.863
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti		2 325
Tapsgaranti	5 000	5 000
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	5.000	7.325
Sum garantier	30.294	31.188

Garantier fordelt geografisk	2022		2021	
	Kr.	%	Kr.	%
Primærområdet	25.553	84,4 %	20.165	64,7 %
Resten av landet	4.741	15,6 %	11.023	35,3 %
Sum garantier	30.294	100 %	31.188	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN - Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrukk ved beregning av eierbankens gjenstående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

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

NOTE 42 – LEIEAVTALER IFRS 16

Banken har ved utgangen av 2022 ingen vesentlige leieavtaler som vil komme inn under IFRS16.

NOTE 43 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Åfjord Sparebank har vedtatt fusjon med Hemne Sparebank fra 03.04.2023, med Hemne som overtakende bank. Utgifter med fusjonen vil i stor grad bli belastet i 2023.

I hht prognoser fra Norges Bank skal rentenivået fortsatt økes i 2023, og det forventes at bankens rentemargin opprettholdes eller styrkes videre i 2023. Banken har hatt en god vekst i forsikringsporteføljen i 2022, og forsikring vil være et område som vil være viktig fremover med videre vekst i 2023. Bankens tilgang til lånefinansiering i markedet har vært god. Banken har ett obligasjonslån som forfaller høsten 2023, og det forventes at dette kan refinansieres til markedsmessige priser.

Kravet til bankenes kapitaldekning øker i løpet av 2023, og styret og bankens ledelse vil sette inn de tiltak som ansees nødvendig for å sikre at banken til enhver tid skal være innenfor de lovmessige terskelverdier knyttet til kapitaldekning og likviditet.

Det foreligger ingen vesentlige hendelser etter balansedagen.



Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS

Havnegata 9, 7010 Trondheim
Postboks 1299 Pirsenleret, 7462 Trondheim

Foretaksregisleret: NO 976 389 387 MVA
Tlf: +47 24 00 24 00

www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til forstanderskapet i Åfjord Sparebank

Konklusjon

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

Etter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettviseende bilde av sparebankens finansielle stilling per 31. desember 2022 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjon

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

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

Vi har vært Åfjord Sparebanks revisor sammenhengende i 34 år fra valget i forstanderskapet i 1989 for regnskapsåret 1989.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene. Vår beskrivelse av hvordan vi revisjonsmessig håndterte hvert forhold omtalt nedenfor, er gitt på den bakgrunnen.

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

Forventet kredittap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

Grunnlag for det sentrale forholdet

Netto utlån til kunder utgjør 2 219 millioner (76 % av totale eiendeler). Forventet kredittap på utlån til og fordringer på kunder, garantier og benyttede kreditter utgjør 18,2 millioner. Forventet kredittap fordeles til tre trinn hvorav 4,9 millioner er basert på modellberegninger (trinn 1 og 2) og 13,4 millioner hovedsakelig er basert på individuelle vurderinger av nedskrivninger (trinn 3). Fastsettelsen av estimatet på forventet kredittap krever at ledelsen bruker skjønn for å utarbeide et nøytralt og sannsynlighetsvektet estimat som fastsettes ved å vurdere ulike mulige utfall, tidsverdi av penger, rimelig og underbygget informasjon om tidligere hendelser, dagens forhold og prognoser for økonomiske forventninger. Som følge av bruken av skjønn i målekriteriene for forventet tap, kompleksitet i beregningene og den tilhørende effekten på tapestimater, så har vi vurdert avsetningen for forventet kredittap som et sentralt forhold i revisjonen. Forventet tap omtales i note 2, 6, 7, 8, 9, 10 og 11.

Våre revisjonshandlinger

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

IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

Grunnlag for det sentrale forholdet

Sparebanken benytter komplekse IT-systemer i et automatisert IT-miljø og er avhengig av IT-systemene i den finansielle rapporteringen. Kjernebanksystemene styres og driftes av en ekstern tjenesteleverandør. Sparebanken har skiftet tjenesteleverandør i løpet av 2022. For å sikre fullstendig og nøyaktig presentasjon av den finansielle informasjonen, er det viktig at kontroller over transaksjonsprosessering og måling er utformet og fungerer målrettet og effektivt. Tilsvarende må kontroller for å sikre hensiktsmessig tilgangsstyring og systemendringer også utformes og fungere målrettet og effektivt både hos sparebanken og tjenesteleverandøren. IT-miljø som understøtter finansiell rapportering, er av den grunn betraktet som et sentralt forhold ved revisjonen.

Våre revisjonshandlinger

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

Øvrig informasjon

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av sparebankens interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser

Uavhengig revisors beretning – Åfjord Sparebank 2022

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Pennco Dokumentnr 639BA-1M7F4-NB 1HV/L7 40Z-4FUON-ZFR2V

eller forhold som kan skape betydelig tvil om sparebankens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at sparebanken ikke kan fortsette driften.

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

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og tidspunktet for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

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

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

Trondheim, 31. mars 2023
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Christian Ronæss
statsautorisert revisor

PENNEO

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

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

Christian Ronæss

Statsautorisert revisor

Serienummer: 9578-5994-4-555967

IP: 88.90.xxx.xxx

2023-03-31 14:46:17 UTC

