



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 937 890 729
Organisasjonsform: Sparebank
Foretaksnavn: LARVIKBANKEN - DIN SPAREBANK
Forretningsadresse: Sigurds gate 1
3256 LARVIK

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Magnus Solvi-Eriksen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2021: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2022

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 01.06.2026



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		182 223 000	127 968 000
Øvrige renteinntekter		15 548 000	5 649 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	18	197 771 000	133 617 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		4 854 000	2 526 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		37 105 000	18 122 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		30 686 000	15 374 000
Øvrige rentekostnader		4 044 000	2 861 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		76 689 000	38 883 000
Netto renteinntekter		121 082 000	94 734 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		29 421 000	34 239 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		4 314 000	4 388 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		18 779 000	15 689 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		18 779 000	15 689 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer			165 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-3 674 000	-2 359 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		1 649 000	4 828 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-2 025 000	2 634 000
Andre driftsinntekter		518 000	154 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Lønn og andre personalkostnader		50 480 000	41 123 000
Andre driftskostnader		49 921 000	39 454 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger		2 916 000	2 646 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-2 916 000	-2 646 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		-994 000	-2 739 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		-994 000	-2 739 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		61 138 000	62 578 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet		9 993 000	11 971 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		51 145 000	50 607 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		51 145 000	50 607 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter		65 075 000	2 804 000
Sum andre inntekter og kostnader		65 075 000	2 804 000
Totalresultat for regnskapsåret		116 220 000	53 411 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	25-26	82 983 000	9 534 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi	25-26	194 229 000	258 823 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		194 229 000	258 823 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11,25-26	5 683 885 000	5 379 698 000
Sum utlån og fordringer på kunder		5 683 885 000	5 379 698 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	27	544 569 000	613 063 000
Sum rentebærende verdipapirer		544 569 000	613 063 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater		51 000	14 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28-29	350 636 000	248 980 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	30	0	1 023 000
Eierinteresser i konsernselskaper			
Eierinteresser i konsernselskaper	30	1 023 000	1 420 000
Varige driftsmidler			
Andre varige driftsmidler	31	15 712 000	18 184 000
Sum varige driftsmidler		15 712 000	18 184 000
Andre eiendeler			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Andre eiendeler	32	10 782 000	11 644 000
Sum andre eiendeler		10 782 000	11 644 000
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			
SUM EIENDELER		6 883 870 000	6 542 383 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi	33	196 326 000	195 494 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		196 326 000	195 494 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til virkelig verdi	34	4 496 915 000	4 216 763 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		4 496 915 000	4 216 763 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til virkelig verdi	35	1 234 214 000	1 287 399 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1 234 214 000	1 287 399 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater		20 000	210 000
Annen gjeld			
Annen gjeld	36	18 468 000	16 572 000
Avsetninger			
Forpliktelser ved periodeskatt	24	12 607 000	13 571 000
Andre avsetninger	6,10- 11	4 256 000	4 948 000
Sum avsetninger		16 863 000	18 519 000
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til virkelig verdi	35	30 272 000	30 125 000
Sum ansvarlig lånekapital		30 272 000	30 125 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		5 993 078 000	5 765 082 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Sum innskutt egenkapital		0	0
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		145 794 000	80 719 000
Sparebankens fond		740 226 000	691 580 000
Gavefond		4 772 000	5 002 000
Sum opptjent egenkapital		890 792 000	777 301 000
Sum egenkapital		890 792 000	777 301 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		6 883 870 000	6 542 383 000



ÅRSRAPPORT 2022





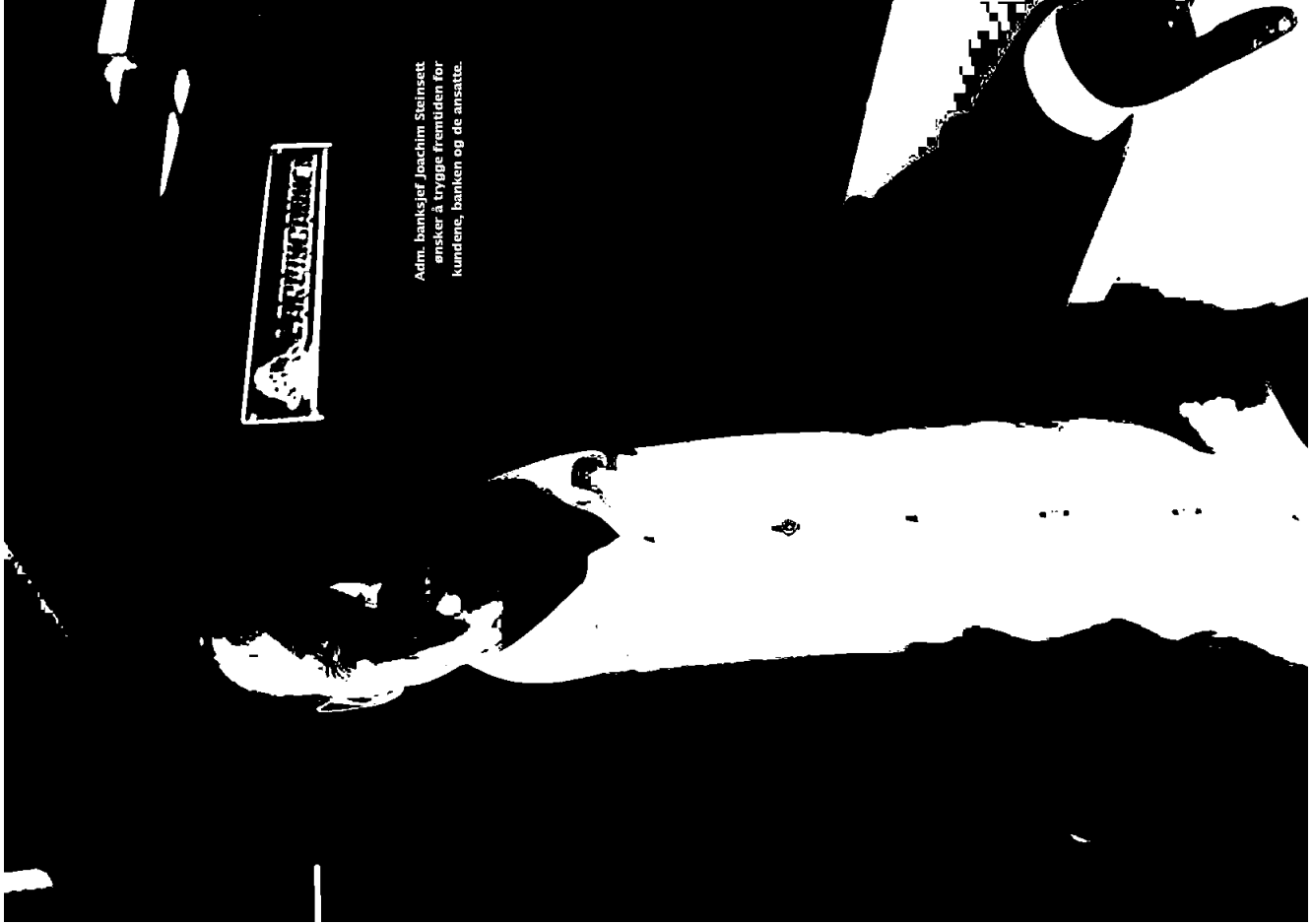
En bank i vekst og utvikling	4
Larvikbanken i korte trekk	9
Visjon og kjerneverdier	10
Miljø-, sosiale- og forretningssetiske forhold (ESG)	12
Styret	18
Ledelsen	20
Styrets årsberetning 2022	22
Resultatregnskap	35
Balanse	37
Egenkapitaloppstilling	39
Kontantstrømoppstilling	41
Noter	42

Innhold

ÅRSRAPPORT 2022

Larvikbanken 2022

Foto: Jan Erling Kvistvik
Grafisk design: Ragnhild Løvold



Adm. banksjef Joachim Steinsætt ønsker å trygge fremtiden for kundene, banken og de ansatte.

En bank i vekst og utvikling

Siden etableringen 27. mai 1910 har Larvikbanken hatt ambisjoner om å være den beste banken for lokalsamfunnet. For å stå sterkere og sikre fremtiden har banken etablert seg i Tønsberg, Horten og Holmestrand, hvor konseptet er tatt godt imot. Videre fremover er det ønskelig å fortsette ekspansjonen i nærliggende markeder. Det var derfor naturlig å gå i dialog med lokalbankene Andebu Sparebank og Skagerrak Sparebank. Den nå signerte fusjonsavtalen er derfor et resultat av et innledende godt og fruktbart samarbeid.

Med markedsområder som grenser til hverandre på om lag 450.000 innbyggere og et godt diversifisert næringsliv vil en sammenslåing øke konkurransekraften, spesielt i bedriftsmarkedet, men også i privatmarkedet. En større bank vil skape mer effektiv drift, sterkere posisjon i kapitalmarkedet, i Eika-Alliansen, lokalsamfunnet og bidra til attraktive arbeidsplasser. Fusjonsprosessen er tuftet på felles verdigrunnlag, gjensidig respekt og tillit. Dette handler om sammenslåing og videreføring av tre lokalbanker med lange tradisjoner og ikke om overtakelse eller oppkjøp.

Den nye sammenslåtte banken skal ha kompetanse og profesjonalitet som en regionbank og kundeomsorg, lokalkunnskap og smidighet som en liten lokalbank. Vi skal vinne flere nye kunder i det felles nye markedsområdet gjennom å tilby både smarte digitale verktøy og god, personlig rådgivning.

Stiftelse

Det skal opprettes en ny Sparebankstiftelse i Larvik. Stiftelsen skal motta egenkapitalbevis i den sammenslåtte banken for konvertering av grunnfonds-kapital fra Larvikbanken. Stiftelsen vil gjennom sitt eierskap i Skagerrak Sparebank videreføre sparebanktradisjonen og sikre et godt regionalt forankret banktilbud i Larvik kommune. Stiftelsens formål skal være å disponere over-

skudd og dele ut utbytnemidler til allmennnyttige formål.

Deleleri i egen bank

Gjennom fremtidige emisjoner vil bankens kunder og andre som ønsker det få anledning til å kjøpe egenkapitalbevis og bli deliere i den nye banken. Disse vil kunne motta utbytte fra bankens overskudd.

Videreføring av bankens strategi

Banken har i 2022 jobbet med strategi for å styrke bankens kundeposisjoner, gi økt avkastning og skape trygge og attraktive arbeidsplasser. Vi har videreført vårt fokus på kvalitet i alle ledd gjennom å videreutvikle fagavdelingene og fagrollene innen anti-hvלבask, bærekraft, forsikring, sparing og kreditt. Overfor kundene har vi spissset rådgivningsfunksjonene for å kunne gi enda bedre rådgivning.

Kunder

Vi har også i 2022 fått mange nye kunder, inkludert mange flyktninger som vi har gitt opplæring i bruk av basistjenester m.m. Stadig flere kunder blir dessverre utsatt for forsøk på svindel, og banken har derfor måttet ha økt fokus på opplæring av kunder i sikker bruk av banken.



Svenner fyr ytterst i Larviksfjorden i solnedgang.

Rekruttering og utvikling av ansatte
I 2022 har banken ansatt flere nye rådgivere på alle de fire kontorene. Tett og god opplæring har bidratt til effektiv overgang fra nyansatt til rådgiver og medarbeider i banken. Bankens HR-strategi har vektlagt samarbeid og ny læring. En bank i vekst gir mulighet for nye oppgaver og nye ansatte. Flere ansatte har også fått nye utfordringer gjennom nye ansvars- og lederoppgaver.

Gaver og sponsing

Det gode årsresultatet gjør at vi er godt kapitalisert for å bidra til utviklingen i regionen og fortsatt være en sterk bidragsyter til lokalsamfunnet. Dette gjør vi ved å dele ut midler til lokale lag og foreninger samt gjennom sponsoravtaler. I 2022 har banken bidratt til en rekke prosjekter, og det har vært gledelig å kunne være med å utvikle et attraktivt bysentrum gjennom bidrag til boder/kiosker på torvet.

God rådgivning verdsettes høyt

2022 har vært det året hvor vi virkelig fikk vist hvor betydningsfull god rådgivning er. Mantraet vårt om å sette kundene i stand til å ta gode valg for egen økonomi har fått forsterket betydning etter at renten har økt, matvareprisene har steget og strøm- og drivstoffgifter har gjort dype innhogg i folks lommebøker. Hverdagen har vist seg å bli tøffere for de med mye gjeld, og det å få oversikt over egen økonomi er til stor hjelp for mange av dem. Rådene våre er gratis, og jeg synes det er flott å høre fra rådgiverne våre hvor takknemlige kunder som har fått gode tips og råd er. Enkelte har til og med takket meg for at vi gjør den jobben vi gjør. Det varmer hjertet mitt når jeg forstår hvor viktig lokalbanken er for mange. Jeg håper virkelig at flere åpner øynene for dette og bruker oss.

Vi er her – både i dag og i fremtiden, og nye og «gamle» kunder ønskes hjertelig velkommen.

Joachim Steinseth
Adm. banksjef



Larvikbanken i korte trekk

Resultat	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Kostnader 1% av inntekter justert for verdipapirer	61,3 %	65,2 %	60,2 %	59,5 %	66,7 %	70,4 %
Kostnadsvekst siste 12 mnd	69,6 %	8,9 %	7,8 %	12,8 %	5,6 %	24,1 %
Egenkapitalvekstning ¹⁾	7,4 %	7,1 %	8,2 %	6,3 %	7,1 %	13,9 %
Andre inntekter 1% av totale inntekter (eskl. verdipapirer)	20,5 %	20,4 %	20,6 %	22,7 %	24,1 %	17,5 %
Innskuddsmargin ²⁾	0,01 %	0,18 %	0,52 %	-0,05 %	0,05 %	1,20 %
Utlånsmargin ²⁾	2,13 %	1,97 %	1,82 %	2,15 %	1,96 %	1,24 %
Netto rentemargin hittil i år	1,57 %	1,58 %	1,78 %	1,53 %	1,48 %	1,79 %
Resultat etter skatt 1% av GFK ³⁾	0,74 %	0,76 %	0,89 %	0,73 %	0,79 %	0,76 %

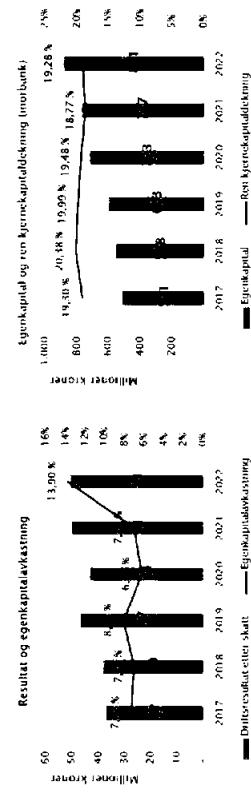
Innskudd og utlån

Andel av utlån til bedriftsmarkedet av totale utlån på balansen	24,7 %	25,3 %	26,5 %	24,0 %	22,2 %	20,5 %
Andel lån overført til Eika Boligkreditt - kun privatmarkedet	28,2 %	32,2 %	36,0 %	33,2 %	32,5 %	33,3 %
Innskuddsdekning	76,6 %	78,4 %	71,9 %	76,3 %	78,2 %	78,9 %

- 1) Totalresultat / Gj.snitt egenkapital
 2) 3 mnd NIBOR gjennomsnitt lånt minus gjennomsnittlig innskudds- og utlånsrente lånt.
 3) Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) er beregnet av forvaltningskapital per måned lånt.

Nøkkeltall

	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Soliditet						
Ren kjernekapitaldekning	19,30 %	20,38 %	19,99 %	19,48 %	18,77 %	19,28 %
Kjernekapitaldekning	19,30 %	20,38 %	19,99 %	19,48 %	18,77 %	19,28 %
Kapitaldekning	20,29 %	21,61 %	21,15 %	20,53 %	19,70 %	20,20 %
Leverage ratio	9,03 %	9,61 %	9,07 %	9,01 %	9,15 %	9,16 %
Likviditet						
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	135	150	124	316	269	215
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	144	138	145	142	141	130





Visjon og kjerneverdier

Bankens visjon om å være en fremtidsrettet bank for alle faser i livet er et viktig anker for våre strategiske valg.

Visjon

Vi er fremtidsrettet bank for alle faser i livet.

Verdier

Pålitelig

- Vi holder ord og innfrir løfter.
- Vi er forutsigbare og til å stole på.

Engasjert

- Vi jobber ihardig for å oppnå best mulig resultat.
- Vi har tett oppfølging, gir rask respons og er tilgjengelige.

Offensiv

- Vi tør skille oss ut, søker kreative og modige løsninger og søker læring og utvikling.

Saga Oseberg er en kopi av det berømte Osebergskipet. Det kan besøkes på havna i Tønsberg.



Miljø-, sosiale- og forretningssetiske forhold (ESG)

Bærekraft

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.

Lokalbankens rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkunder og næringsliv i norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang. Lokalbankens rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør oss til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også 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 bankens økonomiske resultater og markedsposisjon, noe som er et viktig grunnlag for bankens bidrag til et bærekraftig samfunn. I tillegg arbeides det med bærekraft i utvikling av produkter, bankens systemer og verkøyt, og kompetansetilbudet til bankens 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.

Klimaendringer og andre temaer knyttet til bærekraft gir opphav til risiko for banken og bankens kunder. Gjennom systematisk arbeid med å avdekke, forstå og styre risiko i kundeforholdene, styrer banken risikoen i egen portefølje, og kan samtidig bidra til økt risikoforståelse og mer bærekraftig adferd hos kundene.

Bærekraft i kunderelasjonen

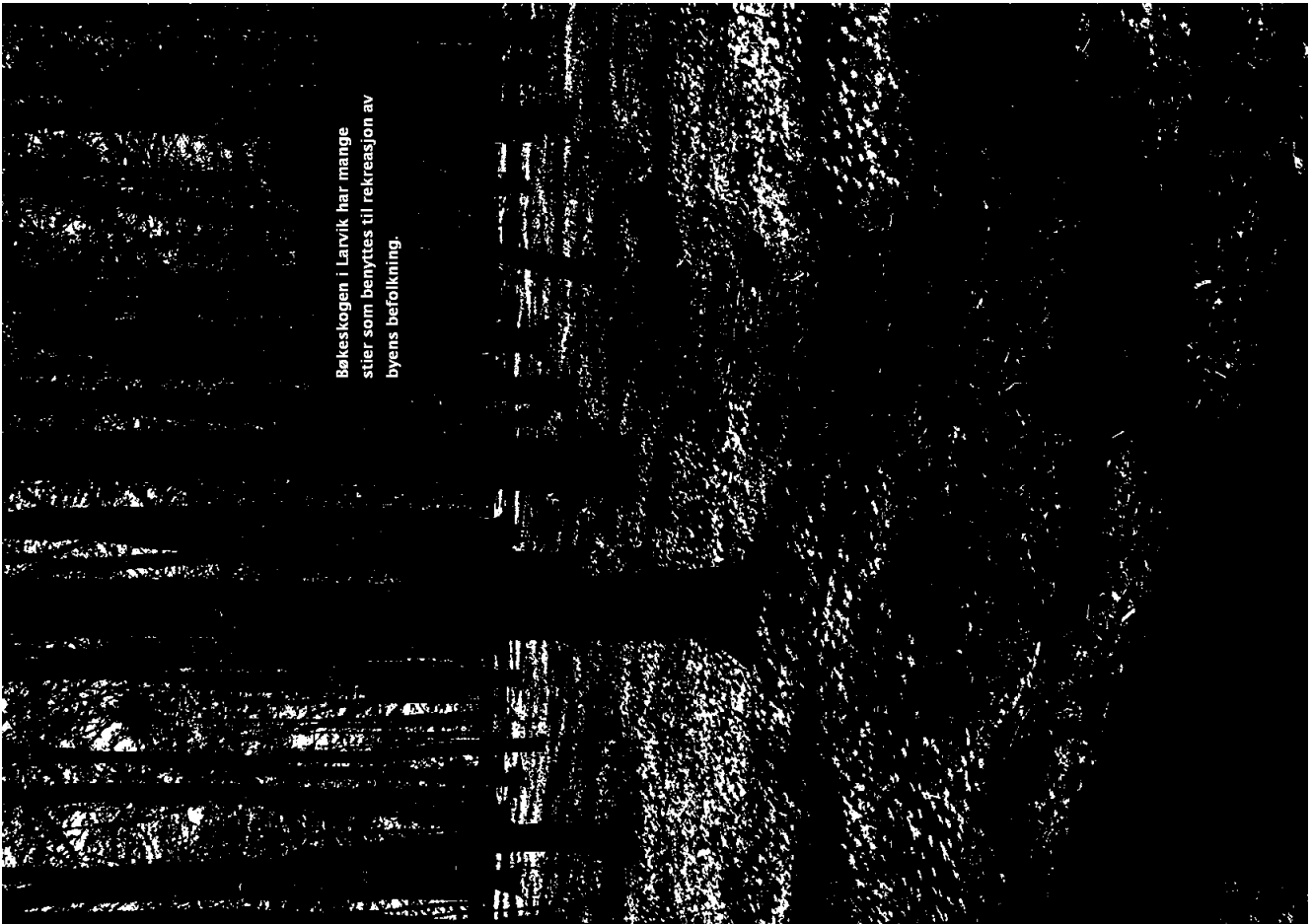
Det viktigste bidraget banken kan gi til økt bærekraft, er å bidra til økt bærekraft hos kundene. Gjennom rådgivning og utforming av produkter kan banken bidra til mer bærekraftig adferd, både hos privat- og bedriftskunder.

Lån og kreditt:

Larvikbanken tilbyr grønt boliglån og har pr. i dag en av markedets laveste renter på grønt boliglån. For å kvalifisere til det grønne boliglån må boligen ha energimerke A eller B i energimerkesystemet som forvattes av Enova.

Banken tilbyr grønt bililån gjennom Eika smålån og har besluttet å tilby grønt rehabiliteringslån fra 2. kvartal 2023. Grønt rehabiliteringslån vil bli et lån til å gjennomføre Enova-godkjente tiltak på boliger, eksempelvis varmepumpe eller solceller. Bankens grønne låneprodukter er laget i samarbeid med Eika Boligkreditts rammeverk for grønne obligasjoner.

Alle nye bedriftslån (BM) er bærekraftsvurdert fra og med 2021. Banken har også mål om å bærevurdere eksisterende lånekunder, men dette er et arbeid som må pågå over noe tid. I bærevurderingen vurderes kundene på en skala fra 1 til 3. Det er forankret i bankens kredittpolicy at kunder med bærekraftsscore 3 ikke vil få innvilget lån. Ved utgangen av 2022 var 33 % av kundene og 45 % av utlånsporteføljen i BM bærevurdert. Gjennomsnittet for Eika er at 30 % av kundene og 52 % av utlånsporteføljen er



Bøkeskogen i Larvik har mange stier som benyttes til rekreasjon av byens befolkning.



Bærekraft i eget hus	Førvaltning av egne midler	Finansiering – Eika Boligkreditt (EBK)	Bærekraftsvurdert. Årsaken til at banken har en noe svakere score enn Eika på utlån er at flere store borettslag i Eika Boligkreditt (EBK) ble etablert før banken innførte krav om bærekraftsvurdering.
<p>Kompetanse</p> <p>Kunnskap om bærekraft hos bankens ansatte er nøkkelen til godt bærekraftarbeid og god rådgivning. Alle bankens rådgivere er autorisert eller under autorisasjon gjennom Finansnæringsens autorisasjonsordning (FinAut). I 2022 var bærekraft et oppdaterings tema for rådgivere som er autorisert i skadeforsikring og personforsikring. For alle kandidater som skal autoriseres, uavhengig av ordning, gjelder et kompetansekrav som dekker økt innsikt i grunnleggende bærekrafttematik, klimarisiko, ESG-kriterier og EUs arbeid med bærekraftig finans.</p> <p>Alle bankens ansatte har i 2022 gjennomført Eika skolens kursserie i bærekraft. Alle bankens rådgivere har tillegg gjennomført et internt kurs om grønt boliglån</p> <p>Likestilling, mangfold og medarbeiderutvikling</p> <p>Bærekraft handler også om bankens arbeid med egne ansatte. Dette handler om å sikre like muligheter for alle, men også om at bankens egne til å spille en relevant rolle i samfunnet blir bedre når sammensetningen av de organene som ratter beslutninger gjenspeiler samfunnet banken er til for.</p> <p>I en bransje som utvikles raskt er det også viktig å sikre ansattes mulighet til å oppdatere seg og opprettholde relevansen og verdien av egen arbeidskraft. Det er igjen viktig, både for den ivareta sin rolle i fremtiden.</p> <p>Medarbeiderundersøkelser gjennomføres årlig. I tillegg skal alle ansatte følges tett av sin nærmeste leder gjennom medarbeider- og utviklings samtaler. Alle ansatte er omfattet av bankens HMS-system, som blant annet omfatter fysiske arbeidsforhold, psykososialt arbeidsmiljø og sikkerhetstiltak. Alle ansatte får tilbud om årlig helsekontroll hos Bedriftshelsetjenesten.</p>	<p>EBK kapitalforvaltning AS (EKF) forvalter Larvik-bankens likviditetsportefølje på 545 millioner kroner.</p> <p>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. EKF har også signert FN's prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI).</p> <p>Eika Kapitalforvaltnings modellen for bærekraft-tilleggsinvestering er beskrevet i detalj i selskaps-ESG-dokument (Environmental, Social and Governance). Måsetningen for selskaps ESG-strategi er å redusere risikoen på investeringene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning.</p> <p>Når EKF gjør en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds utlands (Ojefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Det innebærer at det ikke investeres i selskaper som Etikkrådet til Norges Bank fraråder. EKF investerer heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Avorlige miljøskade • Avorlige krenkelser av menneskerettigheter • Grov korrupsjon • Andre grove brudd på grunnleggende etiske normer <p>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 visse stater fra investeringsuniverset. EKF utelukker videre også selskaper basert på produktinnvolving som f.eks. palmeeolje, pornografi og oljesand.</p>	<p>Ved utgangen av 2022 var bankens portefølje i EBK på 2,3 milliarder kroner. Dette utgjør nesten 30 prosent av utlånporteføljen.</p> <p>EBK etablerte et rammeverk for grønne obligasjoner i februar 2021. Formålet med rammeverket er at Eika-bankene, gjennom tilgang til obligasjonsfinansiering i EBK, skal kunne finansiere de mest energieffektive boligene. Ved å bruke Multiconsult som rådgiver har vi sikret at pantelikhetene er blant de 15 % mest energieffektive boemhetene i Norge. EBK har p.t. identifisert 19,7 milliarder kroner i boliglån for om lag 8 500 pantelikheter som oppfyller disse kriteriene.</p> <p>36,7 % av dette lånevolumet oppfyller også kriteriene for å kvalifisere som finansiering av bærekraftig økonomisk aktivitet i henhold til kriteriene for bygninger i EU-taksonomien. Det boliglånsvolumet som ikke oppfyller kravene i EU taksonomien gjelder nye boliger med byggeår 2021 og 2022. Det skyldes treg nasjonal implementering i Norge når det gjelder definisjon av nesten nullutslippsbygninger. Dette forventes å komme på plass i 2023. EU-taksonomien stiller krav om at nye bygninger har en energieffektivitet som er minimum 10 % bedre enn det nasjonalt fastsatte kravet for nesten nullutslippsbygning for å kvalifisere som finansiering av bærekraftig økonomisk aktivitet.</p> <p>EBK gjennomførte i september 2022 sin andre vellykkede utstedelse av en grunn OMF på €500 millioner i euroobligasjonsmarkedet. Dette er nok en bekræftelse at Eika Alliansen kan oppnå langsiktig grønn finansiering i det internasjonale finansmarkedet. Med dette har vi finansiert 54 % av de grønne boliglånene overført til Eika Boligkreditt gjennom utstedelse av grønne obligasjoner. Dette tilsvarer 20,7 % av det samlede utlånsvolumet i EBK per 30. september, og 21,6 % av det tilførte utlånsvolumet i første til tredje kvartal 2022.</p>	<p>For sikring: Gjennom å tilby forsikring skaper vi forutsigbarhet og trygghet for kundene våre, og ivaretar kundens verdier. Bærekraft i forsikring handler om tre viktige hensyn:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Skadeforebygging: Det mest bærekraftige for både samfunnet, kunden og forsikringssektoren er å forhindre at skaden oppstår. Oppståtte skader er miljøbelastende ettersom det medgår ressurser til å reparere eller erstatte skadene. Eika Forsikring arbeider målrettet med skadeforebygging gjennom forsikringsvilkårene og gjennom informasjon og bistand til kundene. • Grønt skadepgjør: Samtidig vet vi at skader skjer. Derfor jobber Eika Forsikring aktivt med skadepgjørers rolle innenfor bærekraftig omsorg. Partnere som utfører arbeidet skal kunne dokumentere gode prosesser på miljøledelse i det enkelte oppdraget, samt ha fokus og måttall på reparasjon fremfor bytte. I leverandørvitalene er det et krav om at alle leverandører som benyttes skal oppfylle minimumskrav til bærekraft og kvalitet. (Miljøfyrtårn, EMAS, ISO14001). • Ansvarlig forvaltning: Eika Forsikrings kundemidler og egen likviditet forvaltes av Eika Kapitalforvaltning, og er underlagt de samme ESC-standardene som selskapet benytter i sin øvrige forvaltning. <p>Spating og plassering</p> <p>Bankens samfunnsansvar gjelder ikke bare i lokalmiljøet. Gjennom Eika Kapitalforvaltnings spareprodukter blir bankens kunder investorer i et stort antall selskaper i ulike sektorer og nasjoner. Eika Kapitalforvaltnings arbeid med retningslinjer, eierskyring og utelukkelse av bransjer og enkeltsekskaper, sikrer at spareproduktene Eika Kapitalforvaltning leverer til våre kunder oppfyller strenge krav til samfunnsansvar, bærekraft, etikk og åpenhet.</p>



Kanalen i Horten ble gravd ut for hånd mellom 1854 og 1867 i forbindelse med marinnens etablering av orlogsstasjonen.

I sentrale retningslinjer i banken, som bankens kredittpolicy, kapitalforvalters investeringspolicy og risikovurderingsprosesser.

Banken skal også arbeide med bærekraft i sin daglige drift. Dette gjelder helse miljø og sikkerhet, arbeid for likestilling og likebehandling i arbeidsforholdet, tilrettelegging for bærekraftige jobbreiser, bærekraftige innkjøp, god avfallshåndtering m.m. Banken ble sertifisert som Miljøfyrtårn i april 2022. Eika Gruppen med datterselskaper gjennomførte miljøfyrtårnsertifisering i mars 2021.

Gavemidler og sponsorer:

Bankens tre plarer for å bidra til et bærekraftig lokalsamfunn er:

- Kundedimensjonen
- Arbeidstakerdimensjonen
- Gaver/sponsorer

Hvert år deler Larvikbanken ut deler av overskuddet som gaver til allmenntilretteleggende formål. Larvikbanken legger FNs bærekraftsmål til grunn for vurderingen av søknader om gavemidler. Det er lag og foreninger med tilhørighet til Larvik kommune som vil bli prioritert, og det kan søkes om midler til:

- Aktiviteter/arrangementer, utstyr og/eller ordinær drift av laget/foreningen.
- Aktiviteter/arrangementer som når ut til en stor interessegruppe og er åpne for publikum.
- Tiltak som skaper trivsel i nærmiljøet.
- Tiltak for barn og unge.

I Larvikbanken er det nulltoleranse for alle former for diskriminering. Det er ikke rapportert om tilfeller av diskriminering blant ansatte siste år. Bankens arbeider for å fremme likestilling, sikre like muligheter og rettigheter og derved hindre diskriminering blant selskapets medarbeidere. Larvikbanken og Eika Gruppen er tilsattet Kvinne i Finans Charter. Kvinner i Finans Charter er et frivillig tiltak for å bidra til bedre kjønnsbalanse i finansnæringen. Kvinner i Finans Charter eies av bransjen selv, gjennom bransjeforeningene Finans Norge, Norsk Venturekapitalforening, VFF og VPFF, og drives av Future Boards AS. De som signerer Kvinner i Finans Charter viser tydelig at de tror på det forskningen sier, at flere kvinner i ledende posisjoner bidrar til større produktivitet og lønnsomhet, og setter seg konkrete mål på lik linje med andre strategiske målsettinger. Å innlemme måloppnåelse i beregningen av godtgjørelsen bidrar til at dette tas på alvor.

Ved utgangen av 2022 hadde Larvikbanken 50 årsverk i fast ansettelse, hvorav 30 kvinner. Kvinnelige arbeidstakere utgjorde 59 % av bankens ansatte. Bankens øverste ledergruppe består av syv medlemmer, hvorav tre kvinner.

Bankens styre utgjør fem medlemmer, hvorav to kvinner som begge utgjør bankens risiko og revisjonsutvalg. Bankens Generalforsamling utgjør 12 innskrytvalgte medlemmer, hvorav seks kvinner. Generalforsamlingen har i tillegg fem ansattvalgte medlemmer, hvorav tre kvinner.

Egen drift og leverandører

God styring i egen drift er viktig for å begrense bankens klimaavtrykk og annen negativ påvirkning. Bærekraft og samfunnsansvar er tatt inn

Styret



Are Stokstad
Styreleder

Are Stokstad (1954) har vært styreleder i Larvikbanken siden 2020. Stokstad var ansvarlig redaktør og administrerende direktør i Østlands-Posten fra 1997–2009 og konserndirektør og senere konsernsjef i Amedia frem til 2020. Stokstad er opprinnelig fra Brunlanes og har siden i hovedsak bodd i Larvik. Han er utdannet cand. mag fra Universitetet i Oslo med fagene matematikk, sosiologi og pedagogikk.



Roy-Thomas Johannessen
Nestleder

Roy-Thomas Johannessen (1973) er utdannet cand. scient fra NTNU med spesialisering innen systemutvikling og kunstig intelligens. Han har også meliomfag sosiologi og grunnfag sosiologi. Johannessen har 22 års erfaring som daglig leder, konsulent og IT-drift, design og strategi, programvareutvikling, salg/markedsføring og HR-arbeid. I dag er han daglig leder og hovedsakssjef i Technet AS.



Merete Lindhjem
Styremedlem

Merete Lindhjem (1965) er utdannet siviløkonom med hovedfag i markedsføring og finans fra Stranctyde University i Glasgow. Hun har også en maste grad i rettsvitenskap fra universitetet i Oslo. Lindhjem har bred erfaring som business controller, advokat og senest som leder i Larvik kommune. De siste ti årene har hun vært styremedlem i Larvikbanken, og i fem av disse leder av risiko- og revisjonsutvalget.



Camilla Anvik
Styremedlem

Camilla Anvik (1976) er utdannet flygeleder og har jobbet 22 år i kontrolltårnet på Oslo Lufthavn AS som trafikkplanlegger og meteorologobservatør. Tidligere jobbet hun i tårnet i administrasjonen og med regnskap på Sandefjord Lufthavn. Anvik driver egen gründerbedrift, «Skjærgårdshagen», med økologisk produksjon av grønnsaker, snitblomster og har spesialisert seg på spiselige blomster. Hun sitter i Larvikbankens risiko- og revisjonsutvalg.



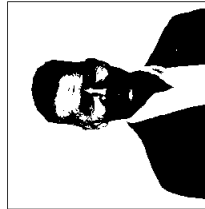
Morten Bryne
Styremedlem – ansattes representant

Morten Bryne (1982) er utdannet siviløkonom fra Handelshøgskolen i Bodo. Han har tidligere jobbet i Andebu Sparebank og har til sammen 15 års bankerfaring, hvorav 14 av disse er som rådgiver på bedriftsmarkedet. Han har vært ansatt i Larvikbanken siden juni 2018 og jobber som kundeansvarlig på bedriftsmarkedet, med hovedvekt på kreditt. Han har vært medlem av styret i banken siden våren 2019 og er også hovedtillitsvalgt i Larvikbanken.



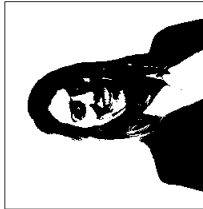
Tanja Klæbo Schumacher
Varamedlem

Tanja Klæbo Schumacher (1977) er utdannet siviløkonom og statsautorisert revisor fra NHH. Hun har jobbet ti år i revisjon og deretter 6 år som blant annet controller, økonomisjef og administrerende direktør. Bransjeerfaringen spenner fra industri, finans, entreprenørvirksomhet, konsulent og handel. Per i dag jobber hun som økonomisjef for ENWA-konsernets divisjon Energi og Vann.



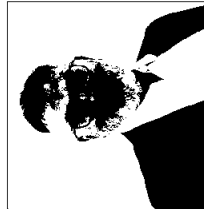
Øystein Næss
Varamedlem

Øystein Næss (1965) har bred ledererfaring med strategisk og operativ økonomi- og virksomhetsstyring fra selskaper i veikt, digitalisering og strukturbrygging i privat og offentlig sektor. Har bl.a. jobbet som ass. direktør i Pasientreiser HF, økonomidirektør ved Sykenuset Telemark og MTU Telecom AS, ass. finanssjef i Helse Sør RHF og som revisor i BDO Noraudit. Næss er utdannet revisor fra Norges Handelshøyskole.



Kamilla Strand
Varamedlem og ansattes observatør

Kamilla Strand (1988) er utdannet bachelor i økonomi og administrasjon. Hun er autorisert innen kreditt, skadeforsikring, personforsikring og sparing. Strand har jobbet som rådgiver for personmarkedet i Larvik-banken siden 2013. Hun har i tillegg vært varamedlem og observatør i styret siden 2019.



Bjarne Steen
Ansattes vararepresentant for observatør

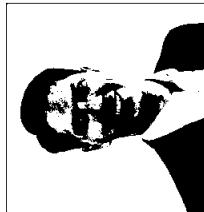
Bjarne Steen (1963) er forsikringsrådgiver i Larvikbanken, og jobber i hovedsak med bedrifts- og landbruksforsikring. Han har lang og bred erfaring fra næringslivet i Vestfold, med hovedvekt på salg og ledelse. Han har i tillegg over 20 års erfaring som folkevalgt. Bjarne er autorisert innen person-, skade og næringsforsikring, og har et årsstudium i ledelse fra USN.

Bankens ledelse



Joachim Steinslett
Administrerende banksjef

Joachim Steinslett (1979) er utdannet diplome/sportmarkedsfører. Han har hatt ulike roller i Larvikbanken som leder for person- og bedriftsmarked, og har jobbet i banken siden 2008. Forut for dette arbeidet han som daglig leder i båtbransjen i fem år. Steinslett innehar bankfaglige autorisasjoner innen finansiering, sparing og forsikring.



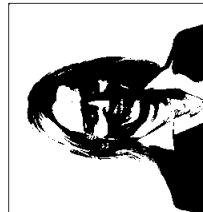
Magnus Solvi-Eriksen
Økonomi- og administrasjons sjef

Magnus Solvi-Eriksen (1985) har en mestergrad innen regnskap og revisjon. Han er statsautorisert revisor og Renteanalytiker (FFN). Solvi-Eriksen har arbeidet i Larvikbanken siden mai 2022. Forut for dette har han erfaring innen revisjon og rådgivning i EY og som regnskaps sjef i Norges Bank.



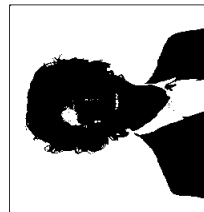
Jan Erling Kvivik
Markeds sjef

Jan Erling Kvivik (1969) er utdannet cand. polit. med hovedfag i medie- og kommunikasjon fra Universitetet i Oslo. Han har i tillegg en cand. mag-grad med engelsk, samfunnskunnskap, mediekunnskap og personopsykologi, samt ledes fag fra BI. Kvivik har jobbet i banken siden 2009. Forut for dette har han hatt tilsvarende roller i privat næringsliv i 10 år. Han har også ledererfaring fra bemanningsbransjen. Kvivik er styremedlem i Aktiv Elendomsmeistring.



Monica Espenes
Kreditsjef

Monica Espenes (1973) er utdannet siviløkonom. Espenes har arbeidet i banken siden mai 2018. Hun startet som risiko- og compliance-ansvarlig og tiltrådte som kreditsjef i august 2021. Espenes har solid erfaring innen risikostyring, rapportering og regulatoriske krav fra EY, Norges Bank Investment Management og Vestfold fylkeskommune.



Anita Ekeberg Gibbons
Leder privatmarked

Anita Ekeberg Gibbons (1972) er økonomiutdannet fra BI og Høgskolen i Sørøst-Norge. Hun ble autorisert finansiel rådgiver i 2010. Gibbons startet i Larvikbanken avd. Tønsberg i 2020 og ble leder for privatmarked i 2022. Hun har jobbet i bank og finans i 25 år. Blant annet som teamleder og AFR-rådgiver med hovedfokus på finansiering, sparing/investering, person- og skadeforsikring.



Erling Haugli Hansen
Leder bedriftsmarked

Erling Haugli Hansen (1964) er utdannet diplomekonom fra BI. Han startet i banken i 1985 og har siden den gang hatt mange ulike roller i Larvikbanken. I 2017 ble han teamleder for BM og i 2022 ble han leder for bedriftsmarkedet. Han har bankfaglige autorisasjoner innen kreditt, sparing og forsikring.



Nina Fevik
Leder sparing og investering

Nina Fevik (1985) er utdannet siviløkonom fra Universitetet i Agder. Fevik har jobbet i banken siden 2019. Hun har tidligere jobbet som bredderådgiver og teamleder for hun ble leder for sparing og investering i 2022. Fevik ble autorisert finansiel rådgiver i 2011 og har autorisasjoner for finansiering og forsikring, i tillegg til autorisasjon på sparing/investering.

Styrets årsberetning

MARKEDSKOMMENTAR

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

I 2022 økte også antall sysselsatte personer med 3,8 prosent. Med andre ord var det ingen målbar vekst i produksjon per sysselsatt. Denne uventede svake produktivitsveksten har blitt påpekt av Norges Bank som en mulig driver av høyere inflasjon enn ventet. Arbeidsledigheten falt i 2022 til 3,3 prosent, et prosentpoeng lavere enn året før, og det laveste nivået siden 2011.

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

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

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

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

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

REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Resultat etter skatt ble 51,2 millioner kroner for 2022. Dette er en økning på 0,5 millioner kroner fra 2021. Totalresultatet for 2022 ble 116,2 millioner kroner, mot 53,4 millioner kroner i 2021. Dette skyldes hovedsakelig positiv verdivendring i bankens investering i Eika Gruppen AS som medførte en inntektsføring over utvidet resultat på 65,1 millioner kroner i 2022.

Netto renteinntekter ble økte med 26,5 millioner kroner fra 2021 til 121,1 millioner kroner. Dette var hovedsakelig grunnet økning i styrings- og markedsrentene gjennom året, særlig siste halvår. Netto rentemargin for året ble 1,79 prosent mot 1,48 prosent i fjor. Utlansmargin ble 1,24 prosent, mens innskuddsmarginen ble 1,20 prosent.

Netto provisjonsinntekter ble redusert med om lag 4,7 millioner kroner fra 2021. Dette skyldes i all hovedsak en reduksjon i provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt som følge av lavere rentemargin.

Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning var 16,8 millioner kroner i 2022, en reduksjon på 1,6 millioner kroner fra 2021.

Yrende liv i Holmestrand i sommersesongen.





Styrets årsberetning

<p>Kundeinnskudd i prosent av netto utlån til kunder, økte fra 78,18 % ved utgangen av 2021 til 78,92 % ved utgangen av 2022.</p> <p>VIKSOMHETS- OG RISIKOSTYRING</p> <p>Virksomhetsstyring omfatter de verdier, mål og overordnede prinsipper som banken styres og kontrolleres etter.</p> <p>Verdiene som skapes i Larvikbanken skal komme bankens innskyttere, kunder, ansatte og lokalsamfunnet til gode. God virksomhetsstyring skal sikre effektiv bruk av bankens ressurser, størst mulig verdiskaping og økt trygghet for at bankens mål og strategier blir oppnådd og realisert.</p> <p>Bankens virksomhetsstyring omfatter i hovedsak:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Fastsattelse av overordnede mål på kort og lang sikt, og en løpende strategiprosess for å nå bankens mål. • Code styringsdokumenter som reflekterer bankens virksomhet og omfang. • Løpende styring av risiko, god internkontroll og kvalitetsstyring. • Regelmessig rapportering knyttet til bankens fastsatte mål og rammer. • En organisasjon med nødvendig kompetanse, god arbeidsdeling og uavhengige kontrollfunksjoner. • At det foreligger et godt utviklet verdigrunnlag, holdninger, standarder og etiske normer i banken som er godt kjent blant bankens ansatte. • Overholdelse av lover, regler og etiske standarder. <p>Bankens policy for virksomhets- og risikostyring gir en overordnet beskrivelse av virksomhets- og risikostyringen i banken. Dokumenter er vedtatt av bankens styre, og skal ses i sammenheng med bankens strategi og vedtekter.</p>	<p>Risikostyring</p> <p>Kjernevirksomheten i Larvikbanken er å oppnå verdiskaping gjennom å ta bevisst og akseptabel risiko gjennom innskudds- og utlånsvirksomhet, samt betalingsformidling. God risikostyring og internkontroll er sentralt for å sikre at banken oppnår sine mål.</p> <p>God risikostyring innebærer blant annet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • God forståelse for hvilke risikoer som er drivere for bankens inntekter, kostnader og tap. • En sunn risikokultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring og bankens verdigrunnlag. • Unngå å uventede enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad. • Tilstrebe å prise tjenester og produkter i tråd med underliggende risiko. <p>God risikostyring og internkontroll skal bidra til å sikre effektiv drift og forsvarlig håndtering av risikoer som kan hindre banken i å nå sine mål.</p> <p>Banken har et mål om å opprettholde en lav/moderat risikoprofil. Styret gjennomgår kvartalsvis bankens utvikling innenfor de viktigste risikoområdene og foretar årlig en gjennomgang av internkontrollen. Risikoene måles og rapporteres i henhold til prinsipper og policyer vedtatt av styret. Risikostyringen støtter opp under bankens strategiske utvikling og måloppnåelse.</p> <p>Risiko- og compliance er organisert uavhengig av forretningsenheter og rapporterer direkte til administrerende banksjef.</p> <p>Bankens rapport om kapitalbehov og risikostyring, Pilar 3-rapporten, inneholder en nærmere beskrivelse av risiko- og kapitalstyring. Rapporten er tilgjengelig på larvikbanken.no.</p> <p>De mest vesentlige risikoene for banken omtales nærmere nedenfor.</p>	<p>Kreditt risiko</p> <p>Med kreditt risiko forstås risiko for tap, samt risiko for at ekstra kostnader, knyttet til at bankens låne- og kredittkunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser. Kreditt risiko omfatter også fyllelse av kunders forpliktelser. Bankens kreditt risiko er primært knyttet til utlåns- og garantiporteføljen, men det er også noe kreditt risiko knyttet til bankens verdipapirbeholdning.</p> <p>Kreditt risiko i utlånsporteføljen styres gjennom bankens kredittpolicy og kredittåndbok. Den overordnede kredittstrategien fastsetter at banken skal ha en lav/moderat risikoprofil. Rammeverket for kredittinnvilgelse, engasjementsoppfølging og porteføljestyling er sentralt i styringen av kreditt risiko.</p> <p>Bankens kredittpolicy inneholder en overordnet strategi for kredittområdet, herunder blant annet rammer for vekst, geografisk virkeområde, maksimal andel bedriftsengasjementer, samt rammer for bransjer og store engasjementer.</p> <p>Styret har delegert utlånsfullmakter til administrerende banksjef og videre i organisasjonen. Fullmaktsreglementet er tilpasset fullmaktsnavers stilling og faglige kompetanse, og er gradert med hensyn til kundenes risikoklasse.</p> <p>Bankens utlånsportefølle er av god kvalitet. Store deler av porteføljen er sikret med pant i fast eiendom, og belåningen er forsvarlig sett opp mot sikkerhetsverdiene. Både mislighold og tap på utlån har vært på et lavt nivå i lengre tid. Kostnadsført konstatert tap i 2022 er på 0,13 millioner kroner. Dette vurderes som et lavt nivå.</p> <p>Det har i løpet av 2022 vært en reduksjon i restanser og mislighold sammenlignet med fjoråret. Misligholdte lån var 0,15 % ved utgangen av 2022 mot 0,40 % ved utgangen av 2021. Lån med</p>
<p>Samlende driftskostnader økte med om lag 24 prosent fra 2021. Kostnadsøkningen skyldes i all hovedsak nyansettelser, vedlikeholdskostnader og økte IT-kostnader i forbindelse med migrering til nytt kjernebanksystem.</p> <p>Nedskrivninger på utlån</p> <p>Samlede nedskrivninger på utlån var 14,1 millioner kroner, tilsvarende som i 2021. I prosent av utlån utgjør samlende nedskrivninger om lag 0,25 % av utlånsporteføljen. Dette er på samme nivå som for 2021.</p> <p>Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 11,5 millioner kroner ved utgangen av 2022, en reduksjon fra 28,5 millioner kroner ved utgangen av 2021. Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer utgjorde 0,2 % av utlånsporteføljen, en reduksjon på 0,3 prosentpoeng fra utgangen av 2021.</p> <p>Skatt</p> <p>Bankens skattekostnad var 9,9 millioner kroner i 2022, tilsvarende 16,6 prosent av resultatet før skatt. Skatteprosenten var lavere enn gjeldende skattesats på 25 prosent hovedsakelig på grunn av avkastning fra verdipapirer i form av utbytte under fritaksmodellen.</p> <p>FINANSIERING, LIKVIDITET OG BALANSE</p> <p>Larvikbankens samlede verdipapirgjeld utgjorde 1.265 millioner kroner ved utgangen av 2022 mot 1.317 millioner kroner ved utgangen av 2021.</p> <p>Larvikbanken forvaltet totalt 6,9 milliarder kroner ved utgangen av 2022, mot 6,5 milliarder kroner ved utgangen av 2021.</p> <p>Utlån til kunder, inklusive utlån i Elka Boligkreditt, økte med 548,8 millioner kroner, tilsvarende 7,4 % fra utgangen av 2021. Innskudd fra kunder økte med 280,2 millioner kroner, tilsvarende 6,6 % i samme periode. Innskuddsøkningen, målt som</p>	<p>Risikostyring</p> <p>Kjernevirksomheten i Larvikbanken er å oppnå verdiskaping gjennom å ta bevisst og akseptabel risiko gjennom innskudds- og utlånsvirksomhet, samt betalingsformidling. God risikostyring og internkontroll er sentralt for å sikre at banken oppnår sine mål.</p> <p>God risikostyring innebærer blant annet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • God forståelse for hvilke risikoer som er drivere for bankens inntekter, kostnader og tap. • En sunn risikokultur som kjennetegnes av høy bevissthet om risikostyring og bankens verdigrunnlag. • Unngå å uventede enkelthendelser skal kunne skade bankens finansielle stilling i alvorlig grad. • Tilstrebe å prise tjenester og produkter i tråd med underliggende risiko. <p>God risikostyring og internkontroll skal bidra til å sikre effektiv drift og forsvarlig håndtering av risikoer som kan hindre banken i å nå sine mål.</p> <p>Banken har et mål om å opprettholde en lav/moderat risikoprofil. Styret gjennomgår kvartalsvis bankens utvikling innenfor de viktigste risikoområdene og foretar årlig en gjennomgang av internkontrollen. Risikoene måles og rapporteres i henhold til prinsipper og policyer vedtatt av styret. Risikostyringen støtter opp under bankens strategiske utvikling og måloppnåelse.</p> <p>Risiko- og compliance er organisert uavhengig av forretningsenheter og rapporterer direkte til administrerende banksjef.</p> <p>Bankens rapport om kapitalbehov og risikostyring, Pilar 3-rapporten, inneholder en nærmere beskrivelse av risiko- og kapitalstyring. Rapporten er tilgjengelig på larvikbanken.no.</p> <p>De mest vesentlige risikoene for banken omtales nærmere nedenfor.</p>	<p>Kreditt risiko</p> <p>Med kreditt risiko forstås risiko for tap, samt risiko for at ekstra kostnader, knyttet til at bankens låne- og kredittkunder ikke oppfyller sine betalingsforpliktelser. Kreditt risiko omfatter også fyllelse av kunders forpliktelser. Bankens kreditt risiko er primært knyttet til utlåns- og garantiporteføljen, men det er også noe kreditt risiko knyttet til bankens verdipapirbeholdning.</p> <p>Kreditt risiko i utlånsporteføljen styres gjennom bankens kredittpolicy og kredittåndbok. Den overordnede kredittstrategien fastsetter at banken skal ha en lav/moderat risikoprofil. Rammeverket for kredittinnvilgelse, engasjementsoppfølging og porteføljestyling er sentralt i styringen av kreditt risiko.</p> <p>Bankens kredittpolicy inneholder en overordnet strategi for kredittområdet, herunder blant annet rammer for vekst, geografisk virkeområde, maksimal andel bedriftsengasjementer, samt rammer for bransjer og store engasjementer.</p> <p>Styret har delegert utlånsfullmakter til administrerende banksjef og videre i organisasjonen. Fullmaktsreglementet er tilpasset fullmaktsnavers stilling og faglige kompetanse, og er gradert med hensyn til kundenes risikoklasse.</p> <p>Bankens utlånsportefølle er av god kvalitet. Store deler av porteføljen er sikret med pant i fast eiendom, og belåningen er forsvarlig sett opp mot sikkerhetsverdiene. Både mislighold og tap på utlån har vært på et lavt nivå i lengre tid. Kostnadsført konstatert tap i 2022 er på 0,13 millioner kroner. Dette vurderes som et lavt nivå.</p> <p>Det har i løpet av 2022 vært en reduksjon i restanser og mislighold sammenlignet med fjoråret. Misligholdte lån var 0,15 % ved utgangen av 2022 mot 0,40 % ved utgangen av 2021. Lån med</p>



Styrets årsberetning

<p>restanser og mislighold er i hovedsak lånt med god sikkerhet, og tapsrisikoen vurderes som lav.</p> <p>Kreditrisiko i verdipapirbeholdningen styres gjennom bankens policy for markedsrisiko. Hovedtyngden av bankens beholdning av rentebærende verdipapirer er utstedt av boligkreditforetak og kommuner. Kredittrisikoen i porteføljen vurderes som lav. Størstedelen av bankens beholdning er deponerbar i Norges Bank.</p> <p>Larvikbankens eksponering mot bedriftsmarkedet på egen bok er redusert med 30,4 millioner kroner, lik -2,5 prosent fra utgangen av 2021, og utgjør om lag 21 % av brutto utlån. Denne reduksjonen innebærer en svak reduksjon i risikonivå sammenlignet med utgangen av 2021.</p> <p>Den samlede kredittrisikoen i banken vurderes som lav.</p>	<p>I 2022 hadde banken tre låneforfall på til sammen 390 millioner kroner. I 2023 har banken også tre låneforfall på til sammen 215 millioner kroner.</p> <p>Innskuddsdekningen målt som kundeinnskudd i prosent av netto utlån til kunder, økte fra 78,2 % ved utgangen av 2021 til 78,9 % ved utgangen av 2022.</p> <p>Kontantstrømanalysen viser en økning av likvider med 8,8 millioner kroner. Dette skyldes primært økning i netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter.</p> <p>Banken har avregningskonto i annen kredittinstitusjon med avtale om trekkrettigheter på inntil 230 millioner kroner. Ved utgangen av 2022 var denne 43,7 millioner kroner i vår favør.</p> <p>Styret har vurdert likviditetsrisikoen som lav.</p>	<p>med løpetid på 1 år og 2 år. Innskudd med fastrente økte i løpet av året med 65,1 millioner kroner, og utgjør ved utgangen av 2022 136,5 millioner kroner. Foruten fastrenteinnskuddene, tilbyr banken markedskonto og 31 dagers konto hvor renten er bundet, med bindingstiden på henholdsvis én måned og 31 dager.</p> <p>Banken har i løpet av 2022 økt sin beholdning av aksjer og andre verdipapirer med 101,6 millioner kroner til 350,6 millioner kroner ved utgangen av 2022. Økningen skyldes i all hovedsak økt verdi av aksjepostene i Eika Gruppen. Av beholdningen er 314,3 millioner kroner strategiske aksjer i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt.</p> <p>Samlet vurderer styret bankens markedsrisiko som moderat.</p>	<p>Tilstrekkelig oversikt og innsikt i operasjonelle hendelser og kundeopplevelser, er sentrale kilder til slik innsikt.</p> <p>Informasjonsteknologi er også i 2022 identifisert som et av de viktigste risikoområdene for banken som følge av stadig økende endringstakt innenfor digitale tjenester og produkter. Anti-hvitvask (AHV) og personvern er to andre områder som inngår i den operasjonelle risikoen, og som banken har hatt særlig oppmerksomhet på i 2022. Styret anser den operasjonelle risikoen å være i samsvar med risikotoleransen på et lavt/moderat nivå ved utgangen av 2022.</p>
<p>Likviditetsrisiko</p> <p>Med likviditetsrisiko forstås risikoen for at banken ikke klarer å innfri sine gjeldsforpliktelser. Likviditetsrisiko er også risikoen for at banken ikke kan refinansiere sin gjeld og/eller finansiere sin aktivitet uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på likvide eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering.</p> <p>Likviditetsrisiko håndteres gjennom utarbeidet likviditetspolicy, herunder beredskapsplan for likviditet som revideres årlig av styret. Det utarbeides hvert kvartal en intern risikoreport som inkluderer likviditetsrisiko- og prognose. Rapporten behandles i revisjons- og risiko-utvalget, og godkjennes endelig av styret.</p> <p>Banken har ved utløpet av 2022 en Liquidity Coverage Ratio (LCR) på 215 %, samt NSFR på 130 %. Likviditeten vurderes som tilfredsstillende og er over myndighetenes vedtatte minimumsnivå.</p>	<p>Markedsrisiko</p> <p>Med bankens markedsrisiko forstås risiko for tap som følge av svingninger i aksjekurser, kredittspread, renter og valutakurser. Risiko for tap ved svingninger i aksjekurser og kredittspresider er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter, mens risiko for tap ved svingninger i valutakurser og renter både er knyttet til bankens beholdning av finansielle instrumenter og dens øvrige virksomhet.</p> <p>Bankens markedsrisiko håndteres gjennom utarbeidet markedspolicy som revideres årlig av styret.</p> <p>Larvikbankens obligasjonsportefølje består av papirer mot andre finansinstitusjoner, stat og kommune.</p> <p>Ved utløpet av 2022 har banken fastrentelån i egne bøker på totalt 2,9 millioner kroner mot 5,3 millioner kroner ved utgangen av 2021. Banken har også avtaler om fastrenteinnskudd</p>	<p>Operasjonell risiko</p> <p>Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilittrkelige- eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelig feil eller reksterne hendelser.</p> <p>Operasjonell risiko er en naturlig følge av bankens daglige drift, og er tett knyttet til bankens øvrige risikoområder, slik som kredittrisiko, likviditetsrisiko og markedsrisiko.</p> <p>Kvaliteten i og etterlevelsen av bankens policyer, retningslinjer og rutiner er bestemmende for nivået på den operasjonelle risikoen. God internkontroll og kvalitetsstyring er derfor en forutsetning for god styring av operasjonell risiko. Styret legger vekt på å ha gode rutiner og systemer for å forebygge og redusere operasjonell risiko.</p> <p>Dette sikres blant annet ved systematisk og regelmessig gjennomgang og oppdatering av strategier, planer, retningslinjer og rutiner.</p> <p>Det er viktig at banken har god innsikt i og forståelse for hva som skaper og driver den operasjonelle risikoen banken er utsatt for.</p>	<p>KAPITALSTYRING</p> <p>Ren kjernekapitaldekning ved utgangen av 2022 utgjorde 19,28 %, mens samlet kapitaldekning utgjorde 20,20 %.</p> <p>Bankenes soliditetskrav består av to pilarer. Pilar 1 omfatter minstekravet og bufferkrav fastsatt av myndighetene. Bankens mottok i mars 2022 vedtak om pilar 2 krav fra Finanstilsynet på 2,2 prosent. Dette var i tråd med vår forventning.</p> <p>Alle banker skal i tillegg rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidende grupper. For Larvikbankens del betyr det forholdsmessig konsolidering av bankens eierandel i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS.</p> <p>Banken har en eierandel på 2,76 % i Eika Gruppen AS og 2,23 % i Eika Boligkreditt. Konsolidert kjernekapitaldekning er beregnet til 19,56 % pr. 31.12.2022, konsolidert kjernekapitaldekning 19,98 % og konsolidert kapitaldekning er 21,17 %.</p> <p>Les mer om risikoforhold og kapitalisering i bankens Pilar 3-rapport på larvikbanken.no.</p> <p>ORGANISASJON</p> <p>Banken har ved årsskiftet arbeidsgjerveransvar for 50 personer. Antall årsverk i 2022 utgjør 46,2.</p>

Styrets årsberetning

<p>Helse, arbeidsmiljø og sikkerhet</p> <p>Engasjementsindeksen fra medarbeiderundersøkelser viste en tilfredshet på 85 poeng i 2022 og 91 poeng i 2021. Dette viser at våre medarbeidere har høy trivsel. Engasjementsindeksen for sammenlignbare banker i Eika er 84.</p> <p>Det avholdes kvartalsmøte mellom de ansatte tilfrittsvalgte og ledelsen hvor det drøftes saker som er viktige for utvikling, trivsel og arbeidsmiljø i banken.</p> <p>Det foretas jevnlig gjennomgang av rutiner for brann, ran og fysisk sikkerhet. Det er ikke blitt meldt om forhold som har gjort det påkrevd å sette inn spesielle tiltak på helse, arbeidsmiljø eller sikkerhet utover det som følger av normal drift. Det arbeides kontinuerlig og aktivt for å beholde og videreutvikle det gode arbeidsmiljøet i banken. Styret vurderer arbeidsmiljøet som godt og støtter tiltak som kan utvikle både fag- og fellesskapskulturen videre.</p> <p>Sykefraværet har i 2022 vært over målsetningen på maks 3 % med bakgrunn i noe langtidssykefravær. Samlet for 2022 utgjør sykefraværet 7,1 prosent (4,6 prosent i 2021). Styret har høy oppmerksomhet rundt ansattes sykefravær og har gjennom året arbeidet med ledelsen for å iverksette tiltak for å redusere sykefraværet.</p> <p>Det er tegnet styre- og ledelsesansvarsforsikring.</p> <p>Kompetente, målrettede og motiverte medarbeidere er en forutsetning for at banken skal nå sine mål og være en foretrukket arbeidsgiver i sitt markedsområde. Banker har derfor tilrettelagt for videre kompetansoppbygging. Banker har i løpet av siste år styrket kompetanse og kapasitet i flere sentrale roller. Dette for å møte konkurransen rundt oss og sikre kapasitet og kompetanse til å levere bankens konsept med helhetlig økonomisk rådgivning med høy kvalitet og kundetilfredshet. Dette setter banken i stand til fortsatt vekst i eksisterende og nye markeder.</p> <p>Ved utgangen av 2022 har banken 13 rådgivere</p>	<p>som er autorisert innen sparing og investering (AFR). 17 ansatte er autorisert innen skaddeforsikring (SF) og 18 er autorisert i kreditt (KRD). I alt tre ansatte har internerisertifisering som rådgiver på bedriftsmarkedet. Banker er organisert med fagsvarlige roller som bidrar til opprettholdelse av kvalitet innenfor sentrale områder.</p> <p>Banken driver ikke egne FOU-aktiviteter, men har gjennom sitt eierskap i Eika Gruppen vært med å finansiere utvikling på flere områder. Bankens ansatte er også bidragsytere til utvikling av nettbank og mobilbanktjenester, og stimulerer til fremtidstenking i alliansen ved å bekle sentrale roller, blant annet i migreringsprosjektet.</p> <p>Likestilling</p> <p>Larvikbanken ønsker god representasjon av begge kjønn i bankens ledelse og styrende organer. Generalforbudsloven har ti kvinnelige og syv mannlige medlemmer. To av bankens fem valgte styremedlemmer er kvinner. Av de tre valgte vararemedlemmer til styret er det to kvinner.</p> <p>Banken er opptatt av at alle ansatte gis samme mulighet for personlig og faglig utvikling og likestilling med hensyn til ansettelse, lønn, opplæring og avansement. Av de 50 personene som banken har arbeidsgiveransvaret for ved årsskiftet utgjør 59 prosent kvinner og 41 prosent menn. Bankens ledergruppe består av syv personer, hvorav tre kvinner. Ved ledige stillinger i ledelsen annonseres spesielt spesielle tiltak for å øke kvinneandelen i ledende stillinger eller i valgte organer, men valgkomitéene blir oppfordret til å nominere kvinnelige kandidater.</p> <p>SAMFUNNSANSVAR</p> <p>Som arbeidsgiver har virksomheten ansvar for å ivareta arbeidstakerrettigheter og likestilling. Dette er ivarettet gjennom bankens bedriftsavtale, systematisk samarbeid med tillitsvalgte og fokus på kompetanseutvikling. Gjennom bankens etiske retningslinjer gis rammer for hvordan Larvikbanken skal handle og fremstå som en samfunnsbevisst bidragsyter.</p>	<p>Banken har gjennom etablering av interne rutiner og retningslinjer etablert et grunnlag for å kunne bekjempe korrupsjon og hvitvasking. I løpet av 2022 er det gjort et godt arbeid for å imøtekomme myndighetskravene på disse områdene.</p> <p>Gjennom den årlige gaveutdelingen bidrar banken med støtte til allmenntilrette formål, frivillige organisasjoner, lag og foreninger. I 2022 ble 141 mottakere tildeelt gaver fra Larvikbanken. I tillegg valgte banken å gi tilskudd til Larvik kommunes anskaffelse av boder på torvet i Larvik. Bodene skal benyttes til julemarked samt av lag og foreninger i forbindelse med tilstelninger. Caven ble tatt svært godt imot og publikum har gitt mange positive tilbakemeldinger. Banker har også gitt gavefondet ytterligere «grønt fokus» med fokus på ESC og miljøtiltak. FNs bærekraftsmål skal skjønnes til når gaver skal tildeles.</p> <p>Larvikbanken er stolt sponsor for mange lokale idrettslag. Gjennom fokus på breddeidrett blant barn og unge tilkjenner banken et sosialt engasjement og støtter trygge og gode fritidsaktiviteter.</p> <p>Banken er også en av hovedsponsorene for Colab. Dette er en felles satsing der Larvik kommune og næringslivet står sammen om å stimulere til vekst og utvikling i eksisterende og nye bedrifter.</p> <p>Styret mener at Larvikbanken ikke forurenser det ytre miljø i nevneverdig grad. For å holde miljøpåvirkning på et lavest mulig nivå, er det er lagt vekt på holde et lavt forbruk av energi, bruk av papir og kildesortering av avfall. Det har gjennom året blitt igangsatt prosjekter for å redusere energiforbruket på bankbygget i Larvik. Larvikbanken ble i 2022 Miljøfyrtårnsertifisert. Gjennom bankens kredittåndbok skal banken være oppmerksom på miljøkonsekvenser ved kredittgivning.</p> <p>Åpnehetsrapport for 2022 vil publiseres på larvikbanken.no i løpet av første halvår 2023.</p>	<p>Boligkreditt. En samlet forvaltningskapital på om lag 450 millioner kroner og 2500 ansatte gjør Eika Alliansen til en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet. Med moderne digitale kundeløsninger og 170 bankkontorer i 114 kommuner er bankene i alliansen til stede avgjørende bidrag til vekst, utvikling og verdiskaping i sine lokalsamfunn.</p> <p>Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv, med rådgivere som har et personlig engasjement for sine kunder, og lokalsamfunnet. Sammen med smarte løsninger og den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.</p> <p>Eika Gruppen kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne, effektive og trygge bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT, betalingsløsninger og samsamlingsverktøy for bankenes ansatte og kunder.</p> <p>Kravene til bankteknologi er stadig økende, og for å styrke bankenes konkurransekraft besluttet Eika og bankene i 2020 å bytte kjernebankløsning til TietoEvy. Flytteprosessen er kompleks og krevende både for Eika og den enkelte bank. De første pullene med banker ble likevel migrert uten alvorlige feil høsten 2022. Larvikbanken vil migrere til den nye løsningen i september 2023.</p> <p>Produktselskapene i Eika Gruppen – Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling – leverer til bankene et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.</p>
---	---	--	---



Styrets årsberetning

Bankenes gavemidler forblir således i de tre bankenes nedslagsfelt.

En sammenslutning vil kunne være effektivt fra 1. februar 2024, men er betinget av blant annet godkjenning av fusjonsplan i bankenes respektive generalforsamling/representantskap / forstanderskap samt nødvendige godkjenninger fra myndigheter og kontraktsparter.

UTSIKTENE FOR 2023

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

For Larvikbanken medfører endringene i markedsforsholdene og -rentene at vi må gjøre nødvendige tilpasninger i våre utlåns- og lånsrenter. Vi har stor oppmerksomhet på utlånsporteføljen som helhet og en tett oppfølging av våre kunder. Det tas hensyn til ettervirkninger av pandemien, makroøkonomiske utsikter samt kundespesifikke forhold. Vi anser imidlertid fremdeles vår utlånsportefølje som solid. Vårt mål om å være tett på våre kunder vil være særlig nyttig i utfordrende tider fremover.

Larvikbanken styrer etter prinsippet om lønnsom vekst med forankring i god underliggende drift med fokus på styring og kontroll. Bankens fokus på en relasjonsbasert kundebehandling i kombinasjon med en smart digitalisert hverdagsbank, har så langt vært lønnsom og vil fortsatt være basis for bankens strategiske tenkning. Vår satsing på spesialisering innen forsikring samt sparing og plassering vil gi enda flere kunder gode råd, og

bidra til økt vekst på andre inntekter enn kreditt. Veksten fortsetter på kontorene i Tønsberg, Horten og Holmestrand. Banken og våre produkter har blitt godt tatt imot og vi har fått rekruttert flere dyktige ansatte. Dette vil gi mulighet til enda flere kunder som ønsker god rådgivning. For Larvikbanken betyr det bedre muligheter for vekst, samt økt geografisk diversifisering.

Styret er godt fornøyd med bankens prestasjoner og resultater i 2022 og forventer at også 2023 blir et godt år for Larvikbanken, selv i et utfordrende marked.

Styret bekrefter at det ikke foreligger ekstraordinære forhold som har betydning for vurdering av bankens regnskap, og at regnskapet er avlagt under forutsetning av fortsatt drift. Dette er basert på den underliggende driften i 2022, samt framskrivninger og strategiske vurderinger i et perspektiv på ytterligere fem år.

Etter styrets mening har det ikke inntruffet vesentlige forhold etter regnskapsårets slutt som har betydning for vurderingen av regnskapet.

Det henvises for øvrig til resultatregnskap og balanse med regnskapsprinsipper og noter, samt revisors beretning.

Larvik, 16.03.2023

I styret for
LARVIKBANKEN
Din personlige sparebank

Are Stokstad
Styrets leder

Camilla Anvik
Styremedlem

Roy-Thomas Johannessen
Styremedlem

Morten Bryne
Ansattens representant

TAKK

Styret vil også i år rette en spesielt stor takk til bankens ansatte for svært god innsats og en positiv innstilling til endring og utvikling i året som har gått. Særlig takk til bankens tillitsvalgte for godt samarbeid, og aktiv og god innsats i det året vi har lagt bak oss. Styret takker også bankens kunder og øvrige forbindelser for den tillit som er vist oss gjennom året som har gått.

DISPONERING AV RESULTAT

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet for Larvikbanken:

Avsetning til gaver	2.500.000
Avsatt til sparebankens fond	48.645.268
Sum disponert	51.145.268

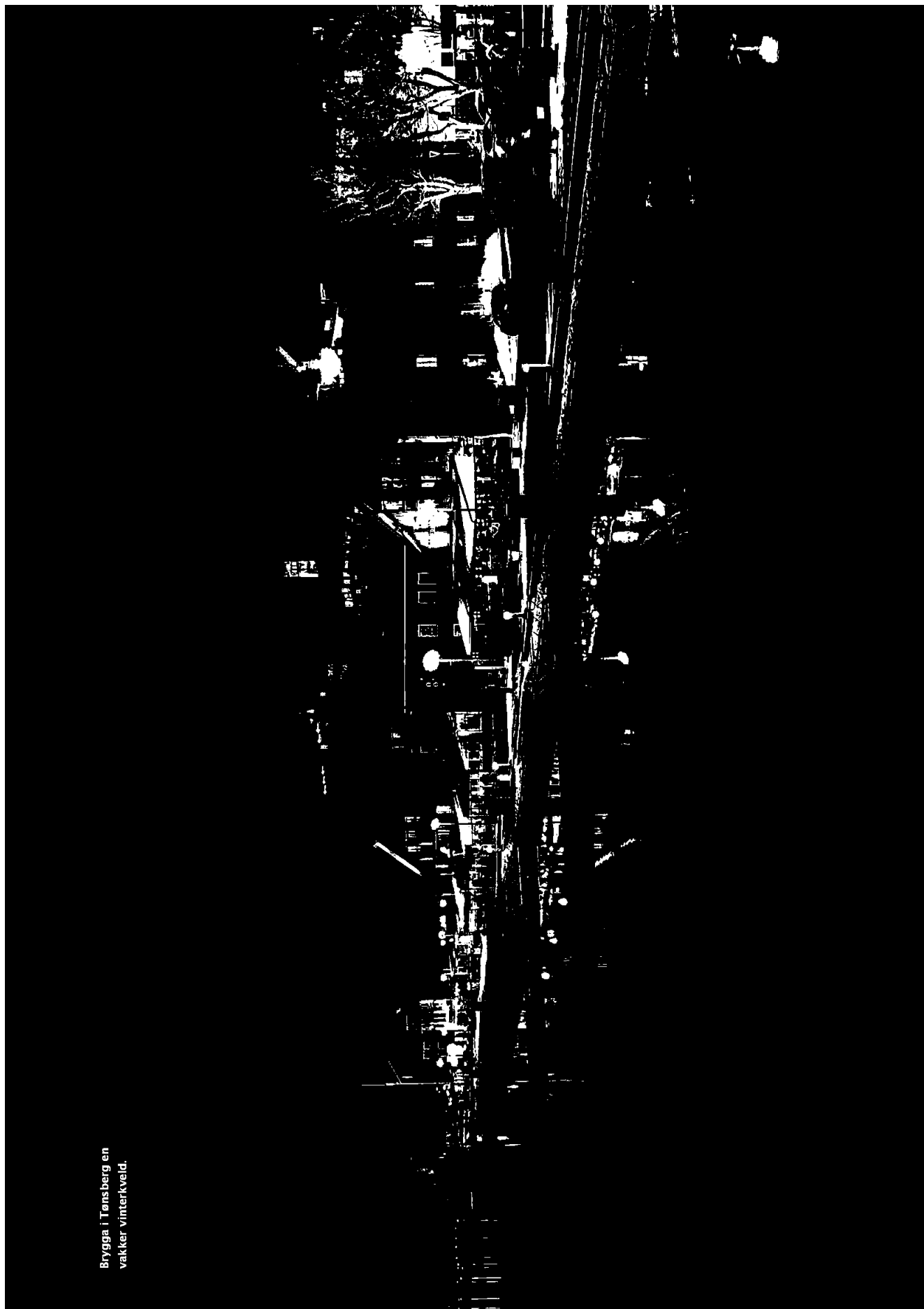
Elka Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 59 norske lokalbanker og OBOS. Elka Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransekytlig finansiering. Seiskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Elka 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 Elka Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

AVTALE OM FUSJON

Styrene i Larvikbanken, Audebu Sparebank og Skagerak Sparebank signerte i november 2022 en intensjonsavtale om sammenslåing av bankene og de tre styrene godkjente fusjonsplan 16. februar 2023.

Bakgrunnen for drøftelsene om en fusjon av de tre lokale sparebankene, er et ønske om å være ferdig i møtet med en stadig mer krevende fremtid. Banken skal videreutvikle sterke og kompetente fagmiljøer og være en god og attraktiv arbeidsgiver. Dette er viktig for fortsatt å kunne opprettholde konkurransekraft, samt bidra til utviklingen av lokalt næringsliv og aktive lokalsamfunn. Den sammenslåtte banken vil også utvide sitt markedsmessige nedslagsfelt. Det er et mål for den nye banken å ha de mest fornøyde kundene og være best på personlig rådgivning. Banken skal ha kompetanse og profesjonalitet som en regionbank og kundeomsorg, lokalkunnskap og smidighet som en mindre lokalbank.

Ved en eventuell gjennomføring av sammenslåingen vil Larvikbanken etablere en ny sparebankstiftelse. Sparebankstiftelsen Larvik vil stiftes gjennom å konvertere deler av grunnfondskapitalen i banken til eierandelskapital, og overføre denne kapitalen til den nye stiftelsen. Formålet til stiftelsen vil være å dele ut gaver til allmennyttige formål og ivareta et langsiktig eierskap i banken.



Brygge i Tønsberg en vakker vinterkveld.



Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	2022	2021
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	182 223	127 968
Renteinntekter fra øvrige eiendeler	15 548	5 649
Sum renteinntekter og lignende inntekter	197 771	133 617
Rentekostnader og lignende kostnader	76 690	38 883
Netto renteinntekter	121 080	94 735
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	29 421	34 239
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4 314	4 388
Ubytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	18 779	15 689
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	-2 025	2 634
Andre driftsinntekter	518	154
Netto andre driftsinntekter	42 378	48 328
Lønn og andre personalkostnader	50 480	41 123
Andre driftskostnader	49 921	39 454
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	2 913	2 647
Sum driftskostnader før kredittap	103 314	83 225
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	-994	-2 740
Resultat før skatt	61 138	62 578
Skattekostnad	9 893	11 971
Resultat av ordinær drift etter skatt	51 145	50 607
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	65 075	2 804
Sum poster som ikke vil bli reklassifisert over resultatet	65 075	2 804
Sum andre inntekter og kostnader	65 075	2 804
Totalresultat	116 220	53 411

Noter

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner

Renteinntekter målt til effektiv rentes metode

Renteinntekter fra øvrige eiendeler

Sum renteinntekter og lignende inntekter

Rentekostnader og lignende kostnader

Netto renteinntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

Ubytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter

Lønn og andre personalkostnader

Andre driftskostnader

Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler

Sum driftskostnader før kredittap

Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer

Resultat før skatt

Skattekostnad

Resultat av ordinær drift etter skatt

Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

Sum poster som ikke vil bli reklassifisert over resultatet

Sum andre inntekter og kostnader

Totalresultat

Fergeforbindelsen mellom Horten og Moss er et viktig bindeledd mellom vest og øst.



Balance

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	82 983	9 534
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	194 229	258 823
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25-26	5 683 885	5 379 698
Renteberørende verdipapirer	Note 27	544 569	613 063
Finansielle derivater		51	14
AKS'er, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	350 636	248 980
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	Note 30	0	1 023
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 30	1 023	1 420
Vaiføge driftsmidler	Note 31	15 712	18 186
Andre eiendeler	Note 32	10 782	11 644
Sum eiendeler		6 883 869	6 542 384
Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 33	196 326	195 494
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 34	4 496 915	4 216 763
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 35	1 234 214	1 287 399
Finansielle derivater		20	210
Annenn gjeld	Note 36	18 468	16 572
Betalbar skatt	Note 24	12 607	13 571
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	4 256	4 948
Ansvarlig lånekapital	Note 35	30 272	30 125
Sum gjeld		5 993 077	5 765 082
Fond for urealiserte gevinster		145 794	80 719
Sparebankens fond		740 226	691 580
Gavefond		4 772	5 002
Sum opplyent egenkapital		890 792	777 302
Sum egenkapital		890 792	777 302
Sum gjeld og egenkapital		6 883 869	6 542 38

Larvik, 16.03.2023
I styret for
LARVIKBANKEN
Din personlige sparebank

Gy Thomas Johansson
Roy-Thomas Johannessen
Styremedlem

Marte Lindhjem
Marte Lindhjem
Styremedlem

Joachim Steinseth
Joachim Steinseth
Adm. banksjef

Are Stokstad
Are Stokstad
Styrets leder

Camilla Anvik
Camilla Anvik
Styremedlem

Morten Bryne
Ansattes representant

Karlfjohansvern er den tidligere hovedbasen for Marinen i Horten. I dag utvikles området som en arena for kultur, næring og opplevelser.





Egenkapitaloppstilling

Opptjent egenkapital

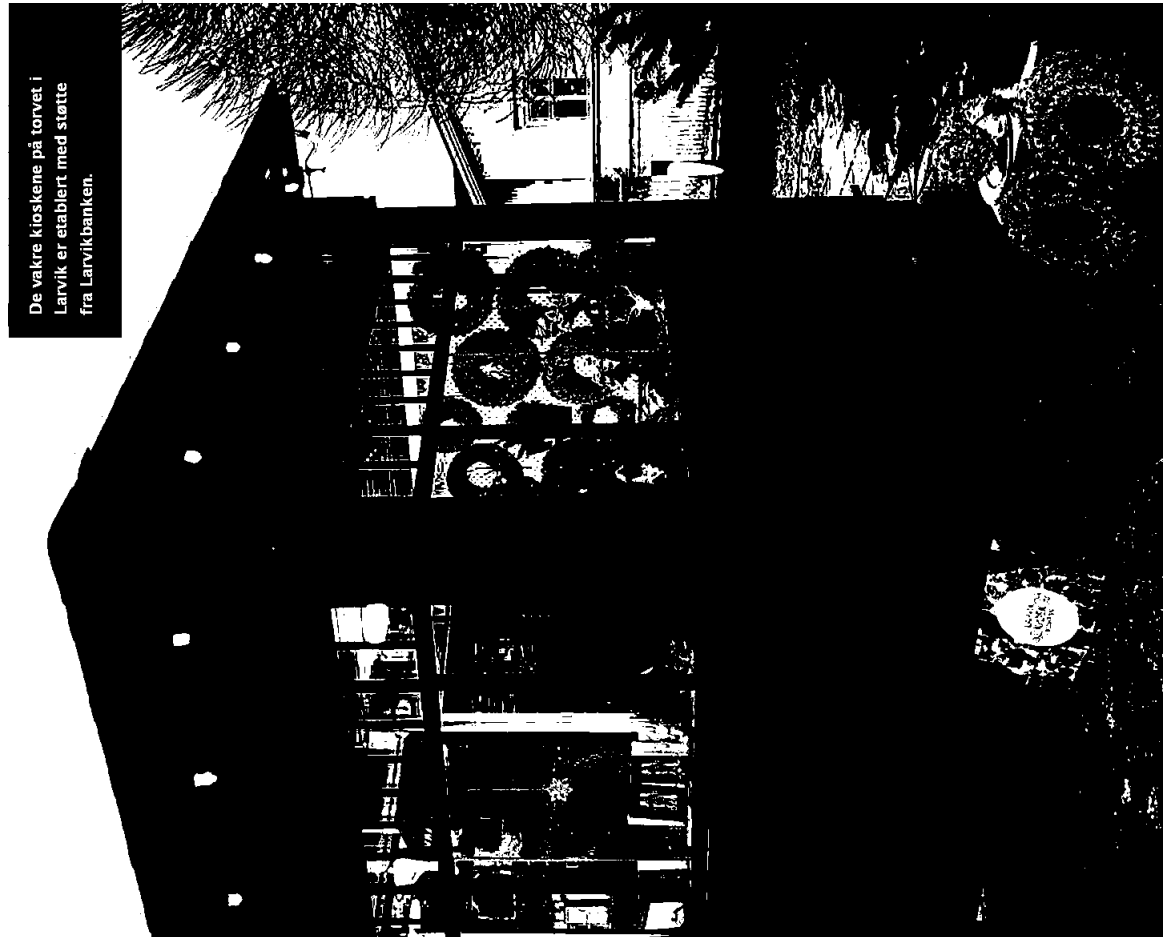
Tall i tusen kroner	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2021	691 581	5 002	80 719	777 302
Resultat av ordinær drift etter skatt	48 645	2 500	-	51 145
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	65 075	65 075
Totalresultat 31.12.2022	48 645	2 500	65 075	116 220
Utbetalt gaver	-	-2 730	-	-2 730
Egenkapital 31.12.2022	740 226	4 772	145 794	890 792
Egenkapital 31.12.2020	643 474	3 500	77 915	724 889
Resultat av ordinær drift etter skatt	48 107	2 500	-	50 607
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	2 804	2 804
Totalresultat 31.12.2021	48 107	2 500	2 804	53 411
Utbetalt gaver	-	-998	-	-998
Egenkapital 31.12.2021	691 581	5 002	80 719	777 302



Båkeskogen i Larvik er 300 mål stor og troner majestetisk på toppen av Larvik by.

Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner	2022	2021
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-304 080	-380 304
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	180 321	128 283
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	280 152	391 336
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-40 190	-20 982
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-	-205 167
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	1 902	-2 841
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	65 819	-89 419
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	15 548	5 649
Netto provisjonsinnbetalinger	25 107	29 851
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-	97 069
Utbetalinger til drift	-90 249	-72 816
Betalt skatt	-13 241	-12 422
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	121 088	-141 763
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Netto investering i varige driftsmidler	-439	-7 311
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-37 122	-1 769
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	1 386	-
Ubytte fra langsiktige investeringer i aksjer	18 779	16 189
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-17 396	7 109
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	335 000	425 000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-390 000	-300 125
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-30 686	-14 529
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	-4 854	-
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlige lån	-	59
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-960	-845
Leiebetalinger på balanserte leieforpliktelser	-607	-670
Utbetalinger fra gavefond	-2 730	-998
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-94 838	107 892
A + B + C Netto endring likvider i perioden	8 854	-26 762
Likviditetsbeholdning 1.1	268 358	295 120
Likviditetsbeholdning 31.12	277 212	268 358
Likviditetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvivalenter	82 983	9 534
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	194 229	258 823
Likviditetsbeholdning	277 212	268 358



De vakre kjostene på torvet i Larvik er etablert med støtte fra Larvikbanken.



Noter

NOTE 1 - GENERELL INFORMASJON, REGNSKAPSPRINSIPPER OG -ESTIMATER	8
STANDARDER, ENDringer OG FORTOLKNINGER TIL EKKSISTERENDE STANDARDER	8
SOM IKKE ER TRÅDT I KRAFT OG HVOR FORETAKET IKKE HAR VALGT TIDLIG ANVENDELSE	8
SAMMENDRAG AV VESSENTIELLE REGNSKAPSPRINSIPPER	11
NOTE 2 - KREDITTRISIKO	14
NOTE 3 - ANVENDELSE AV ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER	15
NOTE 4 - KAPITALDEKNING	16
NOTE 5 - RISIKOSTYRING	17
NOTE 6 - UTLÅN TIL KUNDER FORDELT PÅ NIVÅ FOR KREDITTKVALITET	17
NOTE 7 - FORDELING AV UTLÅN	19
NOTE 8 - KREDITTFORRINGEDE LÅN	20
NOTE 9 - FORFALTE OG KREDITTFORRINGEDE LÅN	21
NOTE 10 - EKSPONERING PÅ UTLÅN	22
NOTE 11 - NEDSKRIVNINGER, TAP OG FINANSIELL RISIKO	23
NOTE 12 - STORE ENGASJEMENT	25
NOTE 13 - SENSITIVITET	25
NOTE 14 - LIKVIDITETSRISIKO	26
NOTE 15 - VALUTARISIKO	27
NOTE 16 - KURSRIKISIKO	27
NOTE 17 - RENTERISIKO	28
NOTE 18 - NETTO RENTE- OG KREDITTPROVISJONSINNTEKTER	29
NOTE 19 - SEGMENTINFORMASJON	30
NOTE 20 - ANDRE INNTEKTER	31
NOTE 21 - LØNN OG ANDRE PERSONALKOSTNADER	32
NOTE 22 - ANDRE DRIFTSKOSTNADER	34
NOTE 23 - TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE	35
NOTE 24 - SKATTER	35
NOTE 25 - KATEGORIER AV FINANSIELLE INSTRUMENTER	36
NOTE 26 - VIRKELIG VERDI AV FINANSIELLE INSTRUMENTER	37
NOTE 27 - CERTIFIKATER OG OBLIGASJONER	38
NOTE 28 - AKSJER, EGENKAPITALBEVIS OG FOND TIL VIRKELIG VERDI OVER RESULTATET	39
NOTE 29 - AKSJER OG EGENKAPITALBEVIS TIL VIRKELIG VERDI OVER UTVIDET RESULTAT	40
NOTE 30 - DATTERSLSKAP OG TILKNYTTET SELSKAPER	40
NOTE 31 - VARIGE DRIFTSMIDLER	41
NOTE 32 - ANDRE EBNDELER	42
NOTE 33 - INN-LÅN FRA KREDITTTILSTUSJONER	42
NOTE 34 - INNSKUDD FRA KUNDER	42
NOTE 35 - OBLIGASJONSGJELD OG ANSVARLIG LÅNEKAPITAL	43
NOTE 36 - ANNEN GJELD OG PENSJON	44
NOTE 37 - GARANTIER	45
NOTE 38 - LEIEAVTALER	46
NOTE 40 - HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN	47
ERKLÆRING FRA STYRETS MEDLEMMER OG DAGLIG LEDER	48
REVISORS BERETNING 2022	49

Slotts-fjellstårnet i Tønsberg er byens landemerke, reist i 1888.

NOTE 1 Generell informasjon, regnskapsprinsipper og -estimer

Slottsfilistårnet en sensommerkveld.

Generell informasjon
Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Banken har hovedkontor i Larvik samt kontorer i Tønsberg, Horten og Holmestrand.

Regnskapet for 2022 ble godkjent av styret 16. mars 2023 og av generalforsamlingen 23. mars 2023.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet
Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittoretak 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.

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

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

Sammenheng av vesentlige regnskapsprinsipper
Regnskapet er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt. Avrundingsdifferanser kan forekomme.

Segmentinformasjon
Segmentrapporteringen er basert på intern ledelsesrapportering. Resultat- og balanseopstillingen for segmentene følger av en sammenstilling av intern finansiell rapportering i henhold

til bankens styringsmodell. Larvikbanken har to segmenter, Privatmarked (PM) og Bedriftsmarked (BM).

Inntektsføring

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og 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 berregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet berregnes 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.

Resultatføring skje når tjenestene er levert.

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

Finansielle instrumenter - innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og for tjenestemuligheter 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 forhandlede vilkårene er vesentlig forskjellig fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forplikelsen, 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 belegg resultatføres over ordinært resultat.

Modifisert eiendeler og forpliktelser
Dersom det gjøres modifiseringer eller endringer i vilkårene til en eksisterende finansiell eiendel eller forpliktelse behandles instrumentet som en ny finansiell eiendel dersom de forhandlede vilkårene er vesentlig forskjellig fra de gamle vilkårene. Dersom vilkårene er vesentlig forskjellig fraregnes den gamle finansielle eiendelen eller forplikelsen, 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 belegg resultatføres over ordinært resultat.

Finansielle instrumenter - klassifisering
Ved førstegangs regnskapsføring blir finansielle instrumenter klassifisert i en av de følgende kategorier, avhengig av typen instrument og formålet med investeringen:

- Finansielle eiendeler klassifiseres i grupperne:
 - Amortisert kost
 - Virkelig verdi med verdlending over andre inntekter og kostnader
 - Virkelig verdi med verdlending over resultat

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Med hensyn til klassifisering og måling krever IFRS 9 at alle finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med fast og flytende rente

er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i bolig- eiendom, som har belåningsgrad under 75 %, til Eika Boligkreditt. Banken har klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

Finansielle forpliktelser måles til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemåte. I kategorien finansielle forpliktelser til amortisert kost inngår klassene innskudd fra og forpliktelser overfor kunder og rentebærende forpliktelser som sertifikater 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 kontantstrømsberøring 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 inntekter/kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktstfeste kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømme 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 nærværdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Måling av finansielle garantier

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

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdlendinger over andre inntekter og kostnader. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garanti-kontrakter, kontraktseleider og fordringer på leaseavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringget 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 inntruffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntruffe 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 inntruffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til note 11.

Nedskrivingsmodell i banken

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, nedskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, videreutviklet løsning for eksponering ved mislighold (EAD), beregning av tap og modell for vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kreditrisiko siden første gangs innregning, som banken har valgt å benytte. Nedskrivningsmodellen er ytterligere beskrevet i note 2.

Overtagelse av eiendeler

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

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelige 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

Larvikbanken 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 netto grunnlag.

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

Derivater

Banken benytter derivater for å kunne sikre eksponeringen mot renterisiko som oppstår gjennom bankens virksomhet. Slike avtaler vil normalt omfatte rentebytteavtaler.

Virkelig verdi på rapporteringstidspunktet er basert på verdianslag innhentet fra meglere og motparter. Virkelig verdi tilsvarer prisen en vil betale eller motta i markedet ved terminering av en kontrakt.

Kontanter og kontantekvivalenter

Bankinnskudd, kontanter mv. er betalingsmidler som kjennetegnes ved at de er, eller mer eller mindre umiddelbart kan gjøres om til kontanter (kontantekvivalenter). Bankinnskudd, kontanter mv. omfatter så vel beholdninger i norske kroner som i utenlandsk valuta.

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 be-

nytte 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 driftssøse, 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 påført etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

Nedskrivning av varige driftsmidler og andre ikke finansielle eiendeler

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

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

Leieavtaler

Inntøff i IFRS 16 medfører at det ikke lenger skal skilles mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til en spesifikk eiendel fra utleier til leietaker for en spesifikk periode. For utleier videreføres i all hovedsak regelverket fra IAS 17. For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått

betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn USD 5.000) eller leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

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

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

er redusert til null.

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

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

Skatt

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skatterordel 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 skatteordel som gjelder på balansedagen, eller som med overveidende 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 fondsbilagsjoner hvor skatteeffekten

av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag fra mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

Formuesskatt regnes ikke som skatt etter IAS 12 og er presentert som driftskostnad.

Pensjonsforpliktelser

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

Hendelser etter balansedagen

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

Kontantstrømoppstilling

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

Datterselskaper

Datterselskap er definert som selskaper hvor banken har kontroll direkte eller indirekte, eierinteresser eller andre forhold. Normalt antas det å ha kontroll når eierinteressene i et annet selskap utgjør mer enn 50 %. Investeringer i datterselskap er vurdert etter kostmetode. Datterselskapene er både hver for seg og samlet av vesentlig betydning og konsernregnskap er ikke utarbeidet.

Investeringer i tilknyttede 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.

Note 2.

NOTE 2

Kreditrisiko

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 absolute grensen lik 1.000 kroner
 - For BM-kunder er den absolute grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittpfliktelser 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 umtak av engasjementer med forbeholdsmarkering hvor tilhørende karensperioden er tolv måneder.

Eksponering ved mislighold (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av utestående fordring eller forpliktelse justert for kontaktstrømmer de neste 12 månedene og for avtaler i steg 2 de nedskilte kontaktstrømmene 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 rapporteringsdatoen.

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra følgende avtalters historiske gjennomsnittlige levetid.

Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig innvilgelsesdatoen 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 ved 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 porteføljene 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 forårsaksdefinit 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 kredittsk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsk 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 gjenspartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundens 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 konkurssalvorlig betalingsmerking som utfalsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eller direkte henter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innløvert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er det 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 betalingsmerking.

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

Vesentlig økning i kredittrisiko (migriering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringsdatoen, den gangen økningen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes

med det PD faktisk er på rapporteringsdatoen. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringsdatoen må det vurderes om det har forekommet en vesentlig økning i kredittrisiko.

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

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

Av migrieringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikouttak på 0,5%.

Det foreligger ingen spesifikke karenskrav med tanke på migriering, 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 absolute kriterier som alltid definerer en vesentlig økning i kredittrisiko.

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

Forventet kreditttap basert på forventningstid til fremtiden

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderer i vurdering av forventede kreditttap.

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 makroøkonomisk situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangsconjunkturoppside (et scenario i høyconjunktur). I basisscenariet er det det benyttet makroprognoser fra SSBs rapport «Konjunkturundersøkelse», samt at det er benyttet en skjønnsmessig ekspansjonsprognoseperiode enn hva som framgår av SSB-rapporten.

Note 2.

Tabellen viser makroprognoser for basis-scenariet.

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

Opp- og nedside-scenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utsag i makrovariablene sammenlignet med basisprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utsag per år.

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

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

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

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

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

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

Note 2.

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. Kreditteknisk ponering er primært knyttet til utstående 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 porteføljene inn i ti risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement. Se den underliggende tabellen. Kredittdokumentasjonen (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens porteføljene inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

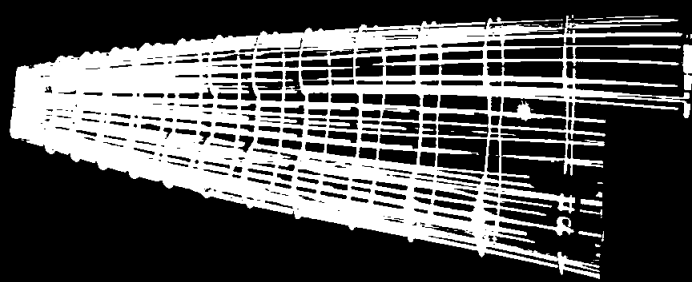
Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,00%	0,10%
2	0,10%	0,25%
3	0,25%	0,50%
4	0,50%	0,75%
5	0,75%	1,25%
6	1,25%	2,00%
7	2,00%	3,00%
8	3,00%	5,00%
9	5,00%	8,00%
10	8,00%	100,00%

54

55

NOTE 3 Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger

Ytterst på Revet i Larvik står Ra-monumentet til minne om Thor Heyerdahl.



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

Regnskapsestimaterne kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimaterne og antagelsene som har betydning for resultatet er 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 bedriftsmarkedsperteiljen årlig. Store og spesifit risikable, samt kredittforringede engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

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

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelsesteknikker vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi 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 kredittisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

Note 4

NOTE 4

Kapitaldeknning

Den ansvarlige kapitalen består av ren kjernekapital, annen kjernekapital (hybridkapital) og tilleggskapital (ansvarlig lånekapital). Kravet til kapitaldeknning er at den ansvarlige kapital skal minst utgjøre 8 % av et nærmere definert beregningsgrunnlag. I tillegg må banken møte bufferkrav slik at minstekravene til ren kjernekapitaldeknning nå er 12 %, kjernekapitaldeknning 13,5 % og til kapitaldeknning 15,5 %. Banken mottok i 2022 krav om pilar 2-tillegg utover minstekrav og bufferkrav på 2,2 prosent av det konsoliderte beregningsgrunnlaget for pilar 1.

Bokført verdi av eiendelspostene og omregnet verdi av poster utenom balansen tilordnes en eksponeringskategori og gis en risikovett etter den antatte kredittrisiko de representerer.

Fordringer på og fordringer garantert av staten har en risikovett på 0 %. Fordringer på kredittforetak som har utstedt obligasjoner med fortrinnsrett har en risikovett på 10 %. Fordringer på og fordringer garantert av finansinstitusjoner har en risikovett på 20 % eller 50 % avhengig av offentlig rating. Saks- og tapsgaranti knyttet til Eika Boligkreditt er klassifisert som pant sikkerhet elendom med 35 % risikovett og 100 % konverteringsfaktor. Eiendelsposter med risikovett 35 % er lån med pant sikkerhet i bolig innenfor 80 % av forsvarlig verdigrunnlag. Høyrisikoengasjementer vektet 150%. Misligholte lån vektet 150% med mindre engasjementet er skrevet ned med minst 20 prosent. Øvrige eiendeler utover kontanter (0 % risikovett) har risikovett på 100 %.

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldeknning inkl. andel samarbeidgruppe	
	2022	2021	2022	2021

Oppløst egenkapital	886 020	772 300	558 667	571 046
Overkursfond	-	-	130 654	110 929
Ujevnsfond	-	-	-	-
Annen EK	-	-	148 876	81 737
Aksjekapital	-	-	32 056	26 684
Gavfond	4 772	2 500	-	-
Sum egenkapital	890 792	774 800	870 252	790 396
Innmaterielle eiendeler	-	-	-638	-
Fradrags for forsvarlig verdsettning	-896	-864	-1 442	-1 276
Fradrags i ren kjernekapital	-262 277	-169 733	-22 421	-18 249
Ren kjernekapital	627 619	604 203	845 752	770 871
Fondsobligasjoner	-	-	-	-
Fradrags i kjernekapital	-	-	18 172	14 787
Sum kjernekapital	627 619	604 203	863 923	785 658
Tilleggskapital – ansvarlig lån	30 000	30 000	51 463	48 603
Netto ansvarlig kapital	657 619	634 203	915 386	834 261

Eksponeringskategori (vektet verdi)

Statler	23 891	21 048	64 121	48 768
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	4 035	49 712	41 991	93 731
Institusjoner	171 601	203 363	190 085	210 443
Foretak	-	-	61 327	51 075
Massemarked	-	-	-	-
Engasjementer med pant sikkerhet i eiendom	2 397 892	2 127 243	3 141 070	2 800 809
Forfalte engasjementer	21 817	34 989	24 416	37 552
Høyrisiko-engasjementer	99 438	266 464	99 438	206 464
Obligasjoner med fortrinnsrett	24 129	21 080	43 842	36 987
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	37 333	49 423	37 333	49 423
Andeler i levedipartifond	1 182	1 195	3 520	3 671
Egenkapitalposisjoner	92 309	81 150	160 676	126 466
Øvrige engasjementer	105 454	105 892	115 565	114 743
CVA-tillegg	-	16	32 072	42 343
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	2 979 083	2 961 575	4 015 458	3 822 475
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	275 959	257 095	301 963	282 426
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader	3 255 042	3 218 670	4 324 460	4 111 389
Sum beregningsgrunnlag	3 255 042	3 218 670	4 324 460	4 111 389

Kapitaldeknning i %	20,20 %	19,70 %	21,17 %	20,29 %
Kjernekapitaldeknning i %	19,28 %	18,77 %	19,98 %	19,11 %
Ren kjernekapitaldeknning i %	19,28 %	18,77 %	19,56 %	18,75 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,16 %	9,15 %	8,76 %	8,49 %

Banken har en eierandel på 2,76% i Eika Gruppen og 2,23% prosentandel i Eika Boligkreditt.

NOTE 5 Risikostyring

Bankens forretningsaktiviteter fører til at virksomheten er eksponert for en rekke finansielle risiki. Bankens målsetting er å oppnå en balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative virkninger på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere disse risikoene, samt å etablere passende risikorammer og -kontroller, og å overvåke overholdelsen gjennom bruk av pålitelige og oppdaterte informasjonssystemer. Bankens vurderer jevnlig de etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringer i produkter og markeder blir reflektert i risikorammene.

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

Administrerende direktør har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende direktør i samarbeid 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 bankens sin vedtatte risikoprofil.

Se note 2 for vurdering av kredittrisiko.

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 fra et bredere perspektiv inneholder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere økninger i etendeler etter hvert som refinansieringsbehovet øker. Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgår 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, kredittspredeler, valutakurser og aksjepriser.

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

Operasjonell risiko

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

Forretningsrisiko

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



Utsikten fra Minnehallen i Stavner er magisk.

Compliance (etterlevelse)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg uønskede sanksjoner /bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Bankens vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens 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 ivare-

ta 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 CDPR. 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

NOTE 6

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2022		2021	
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	
Pr. klasse finansielt instrument:	Sum utlån	Pr. klasse finansielt instrument:	Sum utlån
Step 1	Step 2	Step 1	Step 2
Brutto utlån		Brutto utlån	
Pr. klasse finansielt instrument:		Pr. klasse finansielt instrument:	
Step 1	Step 2	Step 1	Step 2
Step 3	Step 3	Step 3	Step 3
	Sum utlån		Sum utlån
2022			
Pr. klasse finansielt instrument:		Pr. klasse finansielt instrument:	
Step 1	Step 2	Step 1	Step 2
Step 3	Step 3	Step 3	Step 3
	Sum utlån		Sum utlån
2021			
Pr. klasse finansielt instrument:		Pr. klasse finansielt instrument:	
Step 1	Step 2	Step 1	Step 2
Step 3	Step 3	Step 3	Step 3
	Sum utlån		Sum utlån
Personmarkedet			
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet			
Pr. klasse finansielt instrument:		Pr. klasse finansielt instrument:	
Step 1	Step 2	Step 1	Step 2
Step 3	Step 3	Step 3	Step 3
	Sum utlån		Sum utlån
Bedriftsmarkedet			
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet			
Pr. klasse finansielt instrument:		Pr. klasse finansielt instrument:	
Step 1	Step 2	Step 1	Step 2
Step 3	Step 3	Step 3	Step 3
	Sum utlån		Sum utlån
Netto ubenyttede kreditter og garantier			
Utlån til virkelig verdi med verdilendinger over andre inntekter og kostnader			
Pr. klasse finansielt instrument:		Pr. klasse finansielt instrument:	
Step 1	Step 2	Step 1	Step 2
Step 3	Step 3	Step 3	Step 3
	Sum eksponering		Sum eksponering

62

63

NOTE 7

Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2022	2021
Kasse-, drifts- og brukskreditter	368 616	319 102
Bygglån	113 931	110 751
Nedbetalingslån	5 215 405	4 964 019
Brutto utlån og fordringer på kunder	5 697 952	5 393 872
Nedskrivninger steg 1	-4 237	-3 916
Nedskrivninger steg 2	-9 575	-8 952
Nedskrivninger steg 3	-254	-1 306
Netto utlån og fordringer på kunder	5 683 885	5 379 698
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	2 266 530	2 021 788
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	7 950 415	7 401 485
Brutto utlån fordelt på geografisk	2022	2021
Larvik	3 851 278	3 950 475
Tønsberg	377 236	497 279
Vestfold og Telemark uten Larvik og Tønsberg	853 490	415 838
Øvrige kommuner	615 731	528 256
Utlåndet	217	2 024
Sum	5 697 952	5 393 872

NOTE 8

Kredittforringede lån

2022	Fordelt etter sektor/høring	Brutto kredittforringede engasjementer	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjementer
	Personmarkedet	11 598	-254	11 344
	Næringssektor fordelt:			
	Industri	-	-	-
	Sum	11 598	-254	11 344

Banken har 10,8 mill engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen. Tilsvarende tall for 2021 var 20,9 mill.

Banken har per 31.12.2022 0,3 mill. i tåpskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger.

2021	Fordelt etter sektor/høring	Brutto kredittforringede engasjementer	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjementer
	Personmarkedet	21 953	-275	21 679

Næringssektor fordelt:	2022	2021
Industri	6 726	-597
Etendomsdrift og tjenesteyting	1 130	-434
Sum	29 807	-1 306

Kredittforringede engasjementer	2022	2021
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk – personmarked	1 439	21 935
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk – bedriftsmarked	-	23
Nedskrivning steg 3	-	-275
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	1 439	21 683

Brutto andre kredittforringede engasjementer – bedriftsmarkedet	-	7 833
Brutto andre kredittforringede engasjementer – personmarkedet	10 160	18
Nedskrivning steg 3	-254	-1 031
Netto andre kredittforringede engasjementer	9 905	6 820
Netto kredittforringede engasjementer	11 344	28 503

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter	2022		2021	
Tall i tusen kroner	Belep	%	Belep	%
Engasjementer med pant i bolig	11 557	99,7 %	12 781	42,9 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	-	0,0 %	14 309	48,0 %
Engasjementer til offentlig sektor	-	0,0 %	-	0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	41	0,3 %	2 719	9,1 %
Ansvarlig lånekapital	-	0,0 %	-	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	11 598	100 %	29 809	100 %

Note 9

NOTE 9 Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte utlån		Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 og kredittforringede utlån	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2022											
Privatmarkedet	4 518 889	-	-	-	4 137	2 835	3 184	10 156	11 598	8 632	2 520
Bedriftsmarkedet	1 168 907	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totalt	5 687 796	-	-	-	4 137	2 835	3 184	10 156	11 598	8 632	2 520
2021											
Privatmarkedet	4 168 488	2 027	812	-	1 977	16 576	4 625	26 017	21 695	-	-
Bedriftsmarkedet	1 198 732	612	-	-	-	-	23	635	7 774	21 316	7 751
Totalt	5 367 220	2 639	812	-	1 977	16 576	4 648	26 652	29 468	21 316	7 751

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

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

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

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



Vakker solnedgang ved Langholt.



Note 10

NOTE 10 Eksposering på utlån

2022	Brutto utlån	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	4 529 045	-1 593	-3 559	-254	206 478	268	-7	-21	-	4 730 357
Personmarkedet										
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	54 384	-46	-140	-	12 138	575	-1	-	-	66 910
Industri	31 293	-23	-35	-	8 425	430	-3	-	-	40 086
Bygg, anlegg	185 546	-546	-968	-	22 195	2 103	-80	-5	-	208 246
Varehandel	10 734	-43	-101	-	6 216	3 230	-3	-4	-	20 028
Transport og lagring	8 713	-29	-44	-	274	3 117	-	-	-	12 032
Eiendomsdrift og tjenesteyting	806 172	-1 203	-3 208	-	65 016	2 900	-13	-158	-	869 504
Annenn næring	72 065	-755	-1 519	-	24 576	24 398	-42	-42	-	118 722
Sum	5 697 952	-4 238	-9 575	-254	345 319	37 021	-109	-231	-	6 065 885
2021										
Tall i tusen kroner	4 194 505	-1 022	-4 955	-275	182 694	20 336	-7	-27	-	4 391 249
Personmarkedet										
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	55 121	-11	-72	-	18 161	575	-2	-	-	73 772
Industri	30 094	-22	-28	-597	8 430	261	-2	-	-	38 136
Bygg, anlegg	205 978	-652	-1 141	-	19 297	2 839	-68	-140	-	226 113
Varehandel	15 762	-81	-126	-	5 952	3 009	-4	-23	-	24 489
Transport og lagring	12 460	-50	-74	-	435	3 464	-	-	-	16 235
Eiendomsdrift og tjenesteyting	803 875	-1 199	-1 407	-434	33 305	1 260	-181	-13	-	835 206
Annenn næring	76 077	-879	-1 149	-	9 126	1 800	-1	-24	-	84 950
Sum	5 393 872	-3 916	-8 952	-1 306	277 400	33 545	-264	-228	-	5 690 151

NOTE 1.1

Nedskrivninger, 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 innregnings tidspunkt sammenlignet med misligholdssannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittisiko og/eller kredittforringelse, herunder: antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittisiko, fra 12 måneders forventet kreditttap i steg 1 til kreditttap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

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

2022	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder – personmarkedet	560	8 167	275	9 001
Nedskrivninger pr. 01.01.2022				
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	11	-369	-	-357
Overføringer til steg 2	-33	483	-	450
Overføringer til steg 3	-	-48	8	-40
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	70	4	10	84
Utlån som er fraregnet i perioden	-180	-477	15	-642
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-55	18	-10	-46
Andre justeringer	3 182	752	-44	3 890
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022	3 555	8 530	254	12 340

2022	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder – personmarkedet	3 952 916	219 894	21 695	4 194 505
Nedskrivninger pr. 01.01.2022				
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	79 162	-79 162	-	-
Overføringer til steg 2	-114 028	115 214	-1 186	-
Overføringer til steg 3	-	-3 965	3 965	-
Nye utlån utbetalt	1 559 132	60 208	1 093	1 620 434
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 202 207	-70 833	-12 854	-1 285 894
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022	4 274 976	241 356	12 713	4 529 045
Nedskrivninger på utlån til kunder – bedriftsmarkedet	3 356	786	1 031	5 173
Nedskrivninger pr. 01.01.2022				
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	13	-286	-434	-708
Overføringer til steg 2	-22	342	-	320
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	371	548	-	919
Utlån som er fraregnet i perioden	-369	-342	493	-218
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	11	47	-57	1
Andre justeringer	-2 679	-50	-1 034	-3 762
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	682	1 045	-	1 726

2022	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder – bedriftsmarkedet	1 121 063	70 530	7 774	1 199 367
Brutto utlån pr. 01.01.2022				
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	16 736	-15 884	-853	-
Overføringer til steg 2	-35 041	35 041	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye utlån utbetalt	343 858	36 356	-	380 214
Utlån som er fraregnet i perioden	-372 335	-37 957	-382	-410 674
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	1 074 282	88 087	6 538	1 168 907

2022	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	264	219	-	483
Nedskrivninger pr. 01.01.2022				
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	1	-40	-	-40
Overføringer til steg 2	-2	54	-	52
Overføringer til steg 3	-	-0	-	-
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	65	5	-	70
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-205	-149	-	-353
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	2	12	-	14
Andre justeringer	-16	127	-	111
Nedskrivninger pr. 31.12.2022	109	227	-	336

2022	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Ubenyttede kreditter og garantier	285 150	25 712	82	310 945
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022				
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	2 442	-2 195	-248	-
Overføringer til steg 2	-15 833	15 833	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	82 652	20 514	-	103 167
Engasjement som er fraregnet i perioden	-16 114	-15 822	165	-31 771
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2022	338 297	44 043	-	382 340

2022	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier				
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden				
Økte individuelle nedskrivninger i perioden				
Nye individuelle nedskrivninger i perioden				
Tilbakeløring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder				
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet				
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	254	1 306	-	1 560

2022	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier				
Endring i perioden i steg 3 på utlån				
Endring i perioden i steg 3 på garantier				
Endring i perioden i steg 3 på verdipapirer				
Endring i perioden i forvunnet tap steg 1 og 2				
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3				
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3				
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger				
Resultatførte renter på lån som er nedskrevet				
Tapskostnader i perioden	-994	-2 741	-	-3 735

NOTE 12

Store engasjement

Pr. 31.12.2022 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i moribank 8,02 % (2021: 11,35 %) av brutto engasjement. Banken har to konsoliderte engasjement som

blir rapportert som store engasjement, mer enn 10,00 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 15,73 % av kjernekapital.

	2022	2021
10 største engasjement	485 436	647 419
Totalt brutto engasjement	6 080 292	5 704 817
1 % brutto engasjement	7,98 %	11,35 %
Kjernekapital	627 618	634 203
1 % Kjernekapital	77,35 %	102,08 %
Største engasjement utgjør	14,01 %	30,36 %
Største engasjement	87 910	192 534

NOTE 13

Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier

Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	1 414	1 201	1 646	1 439	1 383	2 345	1 718
Steg 2	2 722	1 754	2 602	3 128	2 136	3 539	4 131
							879
							1 052

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

Beskrivelse av scenarioene:

Bokførte nedskrivninger
Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell. Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid.

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Senarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulerer 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: Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd.

PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 % Endringen, som følge av et 10% fall i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

Scenario 5: LCD Justert til å simulere 30 % fall i boligpriser
LCD, 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 ned-sidescenariet vektet 100 %
Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på ned-sidescenariet.

Scenario 7: Forventning til fremtiden der ned-sidescenariet vektet 100 %
Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på opp-sidescenariet.



NOTE 14

Likviditetsrisiko

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

1) balansenstruktur: Banken har liten forskjell i omleptid og bindingsid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.

2) likviditeten i markedet. Denne er vurdert til god.

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

2022
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	82 983	82 983
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	-	-	-	-	-	194 229	194 229
Netto utlån til og fordringer på kunder	2 933	15 616	78 313	291 291	5 293 519	2 213	5 683 885
Rentebærende verdipapirer	5 045	50 219	54 041	435 264	-	-	544 569
Øvrige elendeler	-	-	-	-	-	350 636	350 636
Sum finansielle elendeler	7 978	65 835	132 354	726 555	5 293 519	630 061	6 856 302
Innlån fra kredittinstitusjoner	955	45 912	54 652	101 842	-	-	203 361
Innskudd og andre innlån fra kunder	903 277	12 980	122 230	16 908	36 852	3 404 668	4 496 915
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2 163	10 316	34 934	208 286	1 111 145	-	1 366 843
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	35 330	35 330
Ansvarlig lånekapital	-	355	1 064	33 547	1 842	-	36 808
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånelånsagn	89 245	120 002	-	-	-	323 783	533 030
Sum forpliktelser	995 640	189 565	212 879	360 583	1 149 839	3 763 780	6 672 286
Brutto	-987 662	-123 730	-80 525	365 972	4 143 680	-3 133 719	184 016

2021
Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	9 534	9 534
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	-	-	-	-	-	258 823	258 823
Netto utlån til og fordringer på kunder	16 339	43 035	166 496	555 218	4 553 503	45 107	5 379 698
Rentebærende verdipapirer	-	16 010	204 006	393 047	-	-	613 063
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	14	-
Øvrige elendeler	-	-	-	-	-	281 253	281 253
Sum finansielle elendeler	16 339	59 045	370 502	948 265	4 553 503	594 731	6 542 385
Innlån fra kredittinstitusjoner	345	367	2 135	198 004	-	-	200 851
Innskudd og andre innlån fra kunder	4 053	23 384	80 447	19 318	31 186	4 058 376	4 216 763
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	763	154 121	252 726	848 749	78 246	-	1 334 605
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	35 091	35 091
Ansvarlig lånekapital	158	-	475	31 899	234	-	32 766
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånelånsagn	39 580	121 990	-	-	-	504 442	666 012
Sum forpliktelser	44 899	299 862	385 783	1 087 970	109 666	4 597 909	6 486 085
Brutto	-28 560	-240 817	34 719	-149 705	4 443 837	-4 003 178	56 297



Torgkioskene i Larvik er skapt etter inspirasjon fra Bertrand Narvesen

NOTE 15

Valutarisiko

Banken har kun en mindre kontantbeholdning på 0,2 millioner kroner, samt noen få aksjeposter i utenlandsk valuta som kan innebære valutarisiko pr. 31.12.2022.

Aksjer i utenlandsk valuta	Bokført verdi (TNOK)
SDC	1 805
Visa-C	7 928

NOTE 16

Kursrisiko

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



NOTE 17

Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Banken har 2,5 millioner kroner utlån i fastrente.

Avtall/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetingelser for hovedposten i balansen

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlån- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin aktiva- og passivside ikke er sammenfallende. 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. Renterisiko 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 0,9 millioner kroner.

Note 17

2022	Rentebinding. 0 – 1 mnd	Rentebinding. 1 – 3 mnd	Rentebinding 3 mnd. – 1 år	Rentebinding 1 – 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Tidspunkt fram til endring av rentevilkår							
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	82 983	82 983
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	-	-	-	-	194 229	194 229
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	-	-	2 507	-	5 681 378	5 683 885
Obligasjoner, sertifikat og lignende	45 700	498 869	-	-	-	-	544 569
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	51	51
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	378 152	378 152
Sum eiendeler	45 700	498 869	-	2 507	-	6 336 742	6 883 869
- herav i utenlandsk valuta	-	-	-	-	-	174	174
Gjeld til kredittinstitusjoner	100 000	96 326	-	-	-	-	196 326
Innskudd fra og gjeld til kunder	2 590	742 695	108 111	8 888	-	3 634 631	4 496 915
Obligasjonsgjeld	220 000	1 014 214	-	-	-	-	1 234 214
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	20	20
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	35 330	35 330
Ansvarlig lånekapital	30 272	-	-	-	-	-	30 272
Sum gjeld	352 862	1 853 235	108 111	8 888	-	3 669 981	5 993 077
- herav i utenlandsk valuta	-	-	-	-	-	174	174
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-307 162	-1 354 366	-108 111	-6 381	-	2 666 761	890 792
2021							
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter	-	-	-	-	-	15 172	15 172
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	-	-	-	-	-	253 185	253 185
Netto utlån til og fordringer på kunder	-	2 683	-	2 372	205	5 374 438	5 379 698
Obligasjoner, sertifikat og lignende	-	16 009	204 006	393 048	-	-	613 063
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	14	14
Øvrige eiendeler	-	-	-	-	-	281 253	281 253
Sum eiendeler	18 682	18 692	204 006	395 420	205	5 924 062	6 542 384
Gjeld til kredittinstitusjoner	100 320	95 174	-	-	-	-	195 494
Innskudd fra og gjeld til kunder	476 730	8 472	68 531	6 157	-	3 658 873	4 216 762
Obligasjonsgjeld	220 628	1 066 771	-	-	-	-	1 287 399
Finansielle derivater	-	-	-	-	-	210	210
Øvrig gjeld	-	-	-	-	-	35 091	35 091
Ansvarlig lånekapital	-	30 125	-	-	-	-	30 125
Sum gjeld	797 678	1 200 542	68 531	6 157	-	3 692 175	5 765 082
- herav i utenlandsk valuta	-	-	-	-	-	-	-
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-797 678	-1 181 850	135 475	389 263	205	2 231 887	777 302
Renterisiko pr. 31.12.2021							
Eksponering			Renteleppetid	Renterisiko ved 1% endring			
Utlån til kunder med flytende rente	5 681 378		0,12	(6 818)			
Utlån til kunder med rentebinding	2 507		3,00	(75)			
Renteberende verdipapirer	544 569		0,15	(817)			
Øvrige rentebærende eiendeler	194 280		-	-			
Gjeld							
Innskudd med rentebinding	862 284		0,15	1 293			
Flytende innskudd	3 634 631		0,15	5 452			
Verdipapirgjeld	1 234 214		0,15	1 851			
Øvrig rentebærende gjeld	-		0,15	-			
Sum renterisiko				887			81

80

Note 18, 19

NOTE 18 Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter

	2022	2021	Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2022	Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2021
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	1 902	- 315		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	180 343	128 540		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	15 548	5 649		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	- 22	- 256		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	197 771	133 617		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	4 854	2 526	2,47 %	0,89 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	37 106	18 122	0,84 %	0,44 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	30 686	14 529	2,45 %	1,23 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	960	845	2,67 %	2,43 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	3 084	2 860		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	76 690	38 883		
Netto renteinntekter	121 080	94 735		

NOTE 19 Segmentinformasjon

Banken utarbeider rapporter for segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

RESULTAT	2022		2021		Totalt	Utdelt	Totalt
	PM	BM	PM	BM			
Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter	103 819	17 261	77 721	17 014	121 080	-	94 735
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	-	-	-	-	18 779	15 689	15 689
Netto provisjonsinntekter	-	-	-	-	25 107	29 851	29 851
Netto verdilending og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	-	-	-	-	-2 025	2 634	2 634
Andre driftsinntekter	-	-	-	-	518	154	154
Netto andre driftsinntekter	42 379	-	-	-	42 379	48 328	48 328
Lønn og personalkostnader	-	-	-	-	50 480	41 123	41 123
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	-	-	-	-	2 913	2 647	2 647
Andre driftskostnader	-	-	-	-	49 921	39 454	39 454
Sum driftskostnader	103 314	-	-	-	103 314	83 224	83 224
Tap på utlånsengasjement og garantier	-	483	539	-2 084	-994	-1 195	-2 740
Resultat før skatt	103 813	16 778	77 182	19 098	61 139	-33 701	62 579
BALANSETALL	PM	BM	PM	BM	Totalt	Utdelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	4 517 221	1 166 664	4 206 334	1 194 194	5 683 885	-	5 400 528
Innskudd fra kunder	3 200 934	1 295 981	2 895 966	1 320 797	4 496 915	-	4 216 763

82

83

NOTE 20

Andre inntekter

	2022	2021
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		
Garanti provisjon	273	233
Formidlingsprovisjoner	444	201
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	5 708	12 908
Betalingsformidling	8 826	8 096
Verdipapirforvaltning	2 659	2 421
Provisjon ved salg av forsikrings tjenester	9 035	7 996
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2 475	2 384
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	29 420	34 239
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		
Garanti provisjon	3 269	3 414
Betalingsformidling	1 045	974
Andre gebyr- og provisjonskostnader	4 314	4 388
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		
Netto verdilending og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		
Netto verdilending og gevinst/tap på utlån og fordringer	-	165
Netto verdilending og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-3 674	-2 359
Netto verdilending og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-115	4 231
Netto verdilending og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	1 763	597
Netto verdilending og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	-2 025	2 634
Andre driftsinntekter		
Driftsinntekter faste eiendommer	481	154
Andre driftsinntekter	37	
Sum andre driftsinntekter	518	154
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	18 799	15 689
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	18 799	15 689





Note 21

2022	Lønn m.v.	Bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikkerstill.
Banksjef				
Steinseth Joachim	1 429	-	220	3 291
Sum banksjef	1 429	-	220	3 291
Ledende ansatte				
Solvi-Eriksen Magnus ¹⁾	618	11	97	-
Espenes Monica	856	28	94	6 170
Kvisvik Jan Erling	908	28	80	1 832
Ekeberg Anita Gibbons ²⁾	750	28	76	3 750
Fevik Nina ³⁾	773	28	87	5 000
Hansen Erling Haugli ³⁾	836	28	76	1 010
Jacobsen Knut Harald A. ⁴⁾	877	18	112	-
Sum ledende ansatte	5 618	169	622	17 762

1) Tiltrådt stillingen 1.5.2022. Tabellen viser lønn utbetalt fra dette tidspunktet
 2) Tiltrådt stillingen 1.8.2022. Tabellen viser lønn utbetalt for hele året.
 3) Tiltrådt stillingen 1.9.2022. Tabellen viser lønn utbetalt for hele året.
 4) Fra rådet stillingen 1.5.2022. Tabellen viser lønn frem til sluttdato i banken.

Styret	Ordinært honorar	Tilleggshonorar	Lån og sikkerstill.
Stokstad Ate Trygve S.	145	-	3 263
Johannessen Roy Thomas	104	-	6 700
Lindhjem Merete	132	-	-
Anvik Camilla	121	-	-
Byrne Morten	93	-	3 200
Ekeberg Anita Gibbons	38	-	3 750
Vararepresentanter til styret	67	-	2 917
Samlede ytelser og lån til styret	700	-	19 830

Generalforbudsamling	Ordinært honorar	Tilleggshonorar	Lån og sikkerstill.
Samlede ytelser og lån til generalforbudsamling	127	-	51 417

Ansatte/pensjonister	Lån og sikkerstill.
Samlede lån til ansatte/pensjonister	128 864

2021	Lønn m.v.	Bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikkerstill.
Banksjef				
Steinseth Joachim	1 369	-	210	3 306
Sum banksjef	1 369	-	210	3 306
Ledende ansatte				
Jacobsen Knut Harald A.	996	19	117	-
Espenes Monica	820	-	92	6 334
Kvisvik Jan Erling	853	27	78	1 967
Sum ledende ansatte	2 669	46	287	8 301
Styret				
Ordinært honorar				
Stokstad Ate Trygve S.	141	-	3 339	-
Johannessen Roy Thomas	101	-	6 700	-
Lindhjem Merete	128	-	-	-
Anvik Camilla	117	-	-	-
Byrne Morten	90	-	3 200	-
Strand Karilla	27	-	3 034	-
Vararepresentanter til styret	90	-	-	-
Samlede ytelser og lån til styret	694	-	16 273	-
Generalforbudsamling				
Ordinært honorar				
Samlede ytelser og lån til generalforbudsamling	227	-	66 290	-
Ansatte/pensjonister				
Samlede lån til ansatte/pensjonister				94 615

86

NOTE 21

Lønn og andre personalkostnader

	2022	2021
Lønn	36 375	29 235
Arbeidsgeviravgift og finansskatt	7 720	6 251
Pensjoner	3 522	3 215
Sosiale kostnader	2 862	2 422
Sum lønn og andre personalkostnader	50 480	41 123

Antall årsverk i banken i 2022 var 46,2 (40,7 i 2021). Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning. Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente. Differansen for 2022 er 0,2 mill. kr (0,3 mill. kr i 2021) og danner grunnlag for fordelsbeskatning av ansatte. Beløpet er ikke ført som kostnad, men reduserer banksjef følger generelle vilkår for øvrige ansatte.

Lånene er sikret med pant i henhold til kravene i utlånsforskriften. Gjennomsnittlig løpetid er ca. 10 år. Lån, garantier og sikkerhetsstillelser

til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder, og er sikret i henhold til bestemmelserne for slike lån og garantier. Summen under lån inkluderer ubenyttede rammeordninger.

Adm. banksjef er ikke med i bankens bonusordning. Banksjef har en plikt til å fratre stillingen ved fylte 70 år, og uten avtale om kompensasjon for tidlig pensjonering. Det er 6 mnd. gløstid oppsigelsestid. Banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken. Dersom styret ber banksjef om å fratre sin stilling, har banksjefen rett på etterlønn i 6 mnd. fra det tidspunktet han fratrår. Lignende avtaler om sluttvederlag ved opphør eller endring av arbeidsforholdet er ikke inngått for andre ledende ansatte.



NOTE 22

Andre driftskostnader

	2022	2021
Andre driftskostnader		
Kjøpeksterne tjenester	4 706	4 267
EDB kostnader	22 684	18 721
Kostnader fide lokaler	1 153	1 246
Driftskostnader fast eiendom	3 597	2 680
Maskiner, inventar og transportmidler	669	603
Leie av maskiner	-	29
Forsikring	210	213
Ordinære tap	158	123
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1 883	1 388
Reiser	405	265
Markedsføring	2 297	1 946
Ekstern revisor	798	792
Andre driftskostnader	11 362	7 181
Sum andre driftskostnader	49 921	39 454
	2022	2021
Lovpålagt revisjon	594	557
Andre attestasjonstjenester	88	88
Andre tjenester utenfor revisjon	115	147

Tabellen viser revisjonshonorar inklusive nærverdiavgift

NOTE 23

Transaksjoner med nærstående

Banken har i 2022 ikke hatt vesentlige transaksjoner utover ordinær drift med nærstående, hverken med ansatte eller med datterselskaper.

Se note 30 for mellomværende med tilknyttet selskaper.

NOTE 24

Skatter

	2022	2021
Betalbar inntektskatt		
Resultat før skattekostnad	61 138	62 578
Permanente forskjeller	-19 154	-15 040
Endring i midlertidige forskjeller	- 499	1 800
Sum skattegrunnlag	41 485	49 338
Betalbar skatt	12 607	13 571
Hervav formuesskatt	2 236	1 236
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektskatt	10 371	12 335
Endring utsatt skatt over resultatet	124	- 450
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 502	87
Årets skattekostnad	9 993	11 972
Resultat før skattekostnad	61 138	62 578
2,5 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	15 285	15 645
Permanente forskjeller	-4 789	-3 760
Skatteeffekt på andre poster før direkte mot egenkapitalen	-	-
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 502	87
Skattekostnad	9 993	11 972
Effektiv skattesats (%)	16 %	19 %
Endring balanseført utsatt skatt	-1 283	- 833
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 124	- 450
Resultatført i perioden	-1 159	-1 283
Balanseført utsatt skatt 31.12		
Utsatt skatt - grunnlag		
Driftsmidler	- 4 163	- 3 378
Finansielle derivat	- 22	132
IFRS 16	- 79	- 45
Avsetning til forpliktelser	- 340	- 492
Gjavnst og tapskonto	138	172
Renteberende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	- 169	-1 524
Sum grunnlag utsatt skatt	-4 635	-5 135
Resultatført utsatt skatt	196	85
Driftsmidler	9	11
Gjavnst og tapskonto	9	11
Bruksrettsandel og leieforpliktelser	38	- 45
Finansielle derivat	- 339	322
Renteberende verdipapir	- 37	67
Avsetning til forpliktelser	-124	450

NOTE 25 Kategorier av finansielle instrumenter

2022	Tall i tusen kroner	Annonsert kost	Virkelig verdi over resultatet	Frivillig til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
	Kontanter og kontantekvivalenter	82 983	-	-	82 983
	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	194 229	-	-	194 229
	Utlån til og fordringer på kunder	5 683 885	-	-	5 683 885
	Renteberende verdipapirer	544 575	544 575	-	544 575
	Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	-	36 284	314 352	350 636
	Finansielle derivater	-	51	-	51
	Sum finansielle eiendeler	5 961 097	580 910	314 352	6 856 359
	Finansiell gjeld	196 326	-	-	196 326
	Innlån fra kredittinstitusjoner	4 496 915	-	-	4 496 915
	Innskudd og andre innlån fra kunder	1 234 214	-	-	1 234 214
	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	30 272	-	-	30 272
	Ansvarlig lånekapital	-	20	-	20
	Finansielle derivater	-	20	-	20
	Sum finansiell gjeld	5 957 727	20	-	5 957 747
2021					
Tall i tusen kroner					
		Annonsert kost	Virkelig verdi over resultatet	Frivillig til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
	Kontanter og kontantekvivalenter	9 534	-	-	9 534
	Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	258 823	-	-	258 823
	Utlån til og fordringer på kunder	5 379 698	-	-	5 379 698
	Renteberende verdipapirer	-	613 063	-	613 063
	Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning	-	34 794	216 629	251 423
	Finansielle derivater	14	-	-	14
	Sum finansielle eiendeler	5 648 068	647 857	216 629	6 512 554
	Finansiell gjeld	195 494	-	-	195 494
	Innlån fra kredittinstitusjoner	4 216 763	-	-	4 216 763
	Innskudd og andre innlån fra kunder	1 287 399	-	-	1 287 399
	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	30 125	-	-	30 125
	Ansvarlig lånekapital	210	-	-	210
	Finansielle derivater	-	-	-	-
	Sum finansiell gjeld	5 729 991	-	-	5 729 991

NOTE 26 Virkelig verdi av 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	82 983	82 983	9 534	9 534
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	194 229	194 229	258 823	258 823
Utlån til og fordringer på kunder	5 683 885	5 683 885	5 379 698	5 379 698
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	5 961 097	5 961 097	5 648 054	5 648 054
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	4 496 915	4 496 915	4 216 763	4 216 763
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 234 214	1 215 559	1 289 613	1 289 613
Ansvarlig lånekapital	30 272	28 779	30 125	29 817
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	5 761 401	5 741 253	5 534 287	5 536 193
Nivåfordeling finansielle instrumenter				
	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdestingsteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdestingsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2022				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	552 503	4 196	25 191	581 890
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	314 342	314 342
Sum eiendeler	552 503	4 196	339 533	896 231
			Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse			216 628	23 275
Realisert gevinst resultatført			-	-3 534
Urealisert gevinst og tap resultatført			-	3 776
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter			65 076	-
Investering			32 637	3 061
Salg			-	-1 386
Utgående balanse			314 341	25 192



Note 26

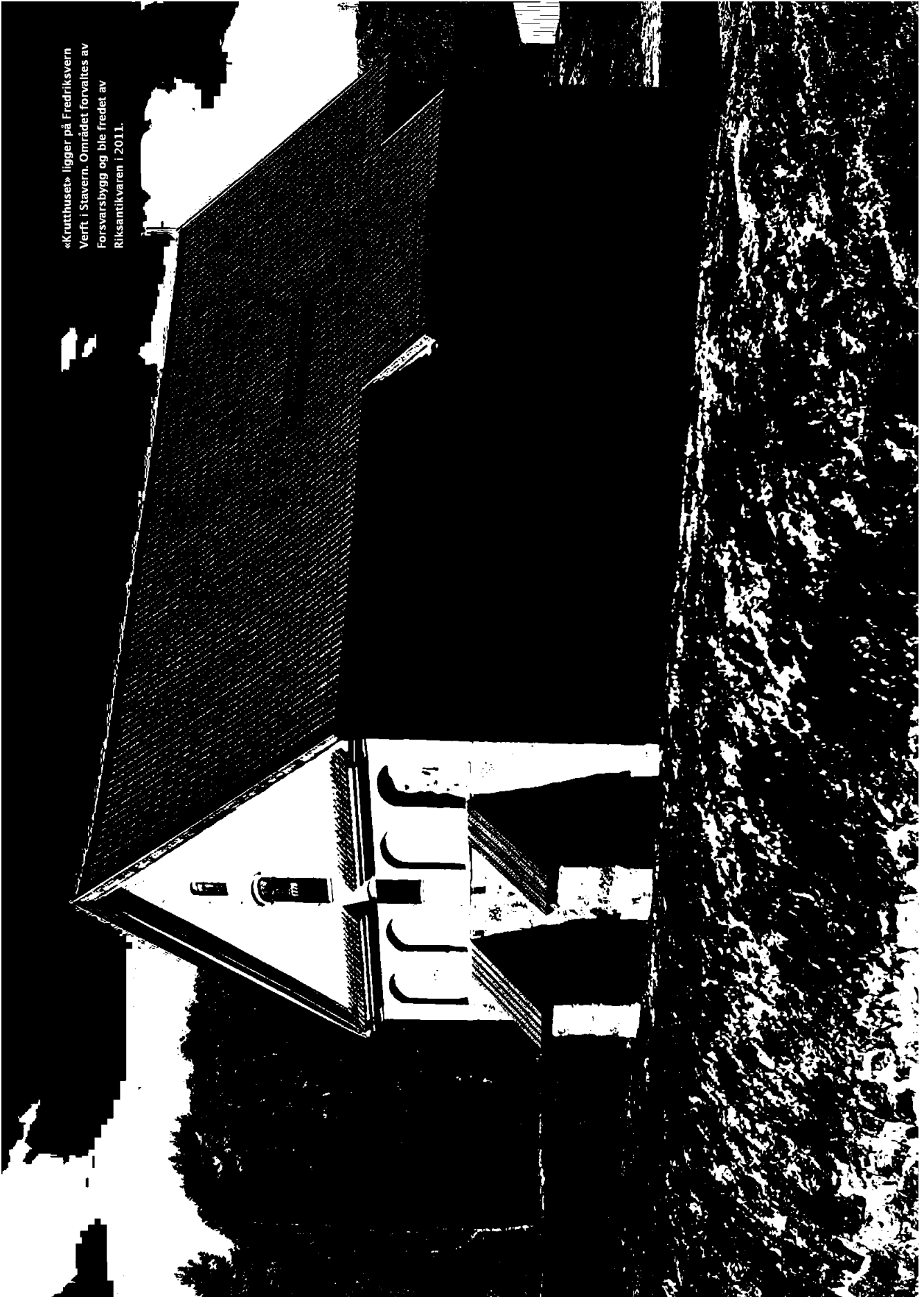
Note 26

Virkelige verdimalinger og opplysninger klassifisert etter nivå

	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettningsteknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettningsteknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2021				
Verdipapier til virkelig verdi over resultatet	7 399	617 184	23 275	647 858
Verdipapier til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	216 629	216 629
Sum eiendeler	7 399	617 184	239 904	864 486
Avstemming av nivå 3				
Inndående balanse		211 957		19 674
Realisert gevinst resultatført		-		3 200
Urealisert gevinst og tap resultatført		2 804		500
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		1 868		-
Investering		-		1 217
Salg		-		-1 316
Utgående balanse		216 629		23 275
			Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
			2022	
			Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	20 154	22 673	27 711	30 231
	251 473	282 907	345 775	377 209
Sum eiendeler	271 627	305 580	373 487	407 440
			2021	
			Kursendring	
			10 %	20 %
			25 603	27 930
			238 292	259 955
Sum eiendeler	191 923	215 914	263 895	287 885

94

95



«Krutthuset» ligger på Fredriksvern Verft i Stavern. Området forvaltes av Forsvarsbygg og ble fredet av Riksantikvaren i 2011.



NOTE 27

Sertifikater og obligasjoner

	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
2022			
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	167 332	166 963	166 963
Kommune / fylke	118 884	119 306	119 306
Bank og finans	17 000	16 999	16 999
Obligasjoner med fortrinnsrett	241 327	241 301	241 301
Sum rentebærende verdipapirer	544 743	544 569	544 569
2021			
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	157 944	156 239	156 239
Kommune / fylke	105 057	105 238	105 238
Bank og finans	140 409	140 765	140 765
Obligasjoner med fortrinnsrett	211 018	210 821	210 821
Sum rentebærende verdipapirer	614 428	613 063	613 063
Herav børsnoterte verdipapir			
Gjennomsnittlig rente på obligasjonsbeholdning hensyntatt verdilendinger:		2022	2021
Durasjon		2,97 %	0,69 %
		0,14	0,12

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

Bankens kredittrisiko knyttes til investeringer i obligasjoner og sertifikater er regulert gjennom styringsdokumenter. Det henvises til note 2 kredittrisiko for nærmere informasjon.

98

NOTE 28

Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

Det henvises til Note 1 for nærmere beskrivelse av regnskapstøringen av slike finansielle instrumenter.

	2022		2021	
	Kostpris	Bokført verdi	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra tabell i note 27)	544 743	544 569	614 428	613 063
Aksjer				
SDC	1 420	1 805	3 174	1 674
Spama AS	1	8	5	8
Kredittforening for Sparebanker	948	948	920	948
Kinesdal Sparebank	1 665	1 582	16 648	1 582
North Bridge	754	905	24 669	754
Elendoms kreditt	666	1 095	6 578	666
Mitt Sentrum	1	1	1	1
Torget Parkering	41	41	17	41
Torget Parkering II	880	880	16	880
Nonvestor	524	414	200 000	524
Visa-C	436	7 928	968	7 399
Elka Feeder AS	1 131	1 131	1 114	1 131
Elka VBB AS	10 750	14 398	1 972	6 266
VN Norge	0	790	1	1 322
Visa Norge Holding 1 AS	0	171	0	287
Enigheten Eiendom	0	0	1 000	1 420
Larvikmeier'n	2 482	1 023	5 000	2 482
Sum aksjer	21 698	33 121	22 136	30 674
Aksje- og pengemarkedsfond				
Pluss Likviditet II	4 153	4 196	4 073	4 121
Sum aksje- og pengemarkedsfond	4 153	4 196	4 116	4 121
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	25 851	37 317	26 252	34 795
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	570 594	581 886	640 680	647 858

99

Note 29/30

NOTE 29 Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultatet

Det henvises til Note 1 for nærmere beskrivelse av regnskapsføringen av slike finansielle instrumenter.

	2022				2021					
	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader										
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader										
Elka Gruppen AS	2,76	671 507	56 050	174 592	16 595	2,56	633 996	46 939	107 145	12 521
Elka Boligkreditt	2,23	31 383 741	132 611	139 750	1 370	2,13	26 050 130	109 084	109 483	3 109
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			188 661	314 342	17 965		156 023	216 628	15 630	
Balansført verdi 01.01.	2022	2021								
Tilgang	216 628	211 957								
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	32 637	1 868								
Balansført verdi 31.12.	65 076	2 803								
	314 341	216 628								

NOTE 30 Datterselskap og tilknyttede selskaper

2022	Selskapets navn	Eierandel	Total egenkapital	Resultat
	Larvikregler'n	35 %	4 341	671
	Sum investering i tilknyttet selskap		4 341	671
2021	Selskapets navn	Eierandel	Total egenkapital	Resultat
	Larvikregler'n	35 %	3 678	1 401
	Enigheten Elendom AS	90 %	2 214	127
	Sum investering i tilknyttet selskap		5 892	1 528
Mellomværende med tilknyttede selskaper og datterselskaper				
		2022	2021	
Innskudd fra datterselskaper/tilknyttede selskaper		2 928	56 603	
Utlån til datterselskaper/tilknyttede selskaper		-	-	
Renter til datterselskaper/tilknyttede selskaper		1	123	
Renter fra datterselskaper/tilknyttede selskaper		21	21	

100

101



NOTE 31

Vårig driftsmidler

	Utsstyr og transportmidler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2021	27 177	29 265	-	56 442
Tilgang	2 361	-	4 951	7 312
Kostpris pr. 31.12.2021	29 538	29 265	4 951	63 754
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	24 433	20 518	616	45 567
Bokført verdi pr. 31.12.2021	5 105	8 746	4 334	18 186
Kostpris pr. 01.01.2022	29 539	29 265	4 951	63 754
Tilgang	439	-	-	439
Kostpris pr. 31.12.2022	29 978	29 265	4 951	64 193
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	26 078	21 145	1 258	48 481
Bokført verdi pr. 31.12.2022	3 899	8 120	3 693	15 713
Avskrivninger 2021	1 396	635	616	2 647
Avskrivninger 2022	1 646	626	641	2 913
Avskrivningsprosent	10% – 33%	5% – 10%	5% – 20%	

Fast eiendom fordelt på eiendomstyper	Areal m2	Herav utleid areal m2	Bokført verdi
Flytte	77	0	0
Bankbygg	2 199	110	6 345
Forretningsbygg	35	35	1 400
Tomt	158	0	375
Sum			8 120

NOTE 32

Andre eiendeler

	2022	2021
Utsatt skattefordel	1 159	1 284
Opplyente, ikke mottatte inntekter	2 399	5 082
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1 949	1 858
Øvrige eiendeler	5 275	3 420
Sum andre eiendeler	10 782	11 644

102

NOTE 33

Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Rentevilkår
Kredittforeningen for sparebanker	11.04.2019	12.04.2024	50 000	50 435	3m Nibor + 79 bp
Kredittforeningen for sparebanker	12.01.2019	10.02.2023	45 000	45 274	3m Nibor + 84 bp
Kredittforeningen for sparebanker	07.10.2019	29.11.2023	50 000	50 424	3m Nibor + 63 bp
Kredittforeningen for sparebanker	07.10.2019	12.04.2024	50 000	50 192	3m Nibor + 69 bp
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				196 325	195 494

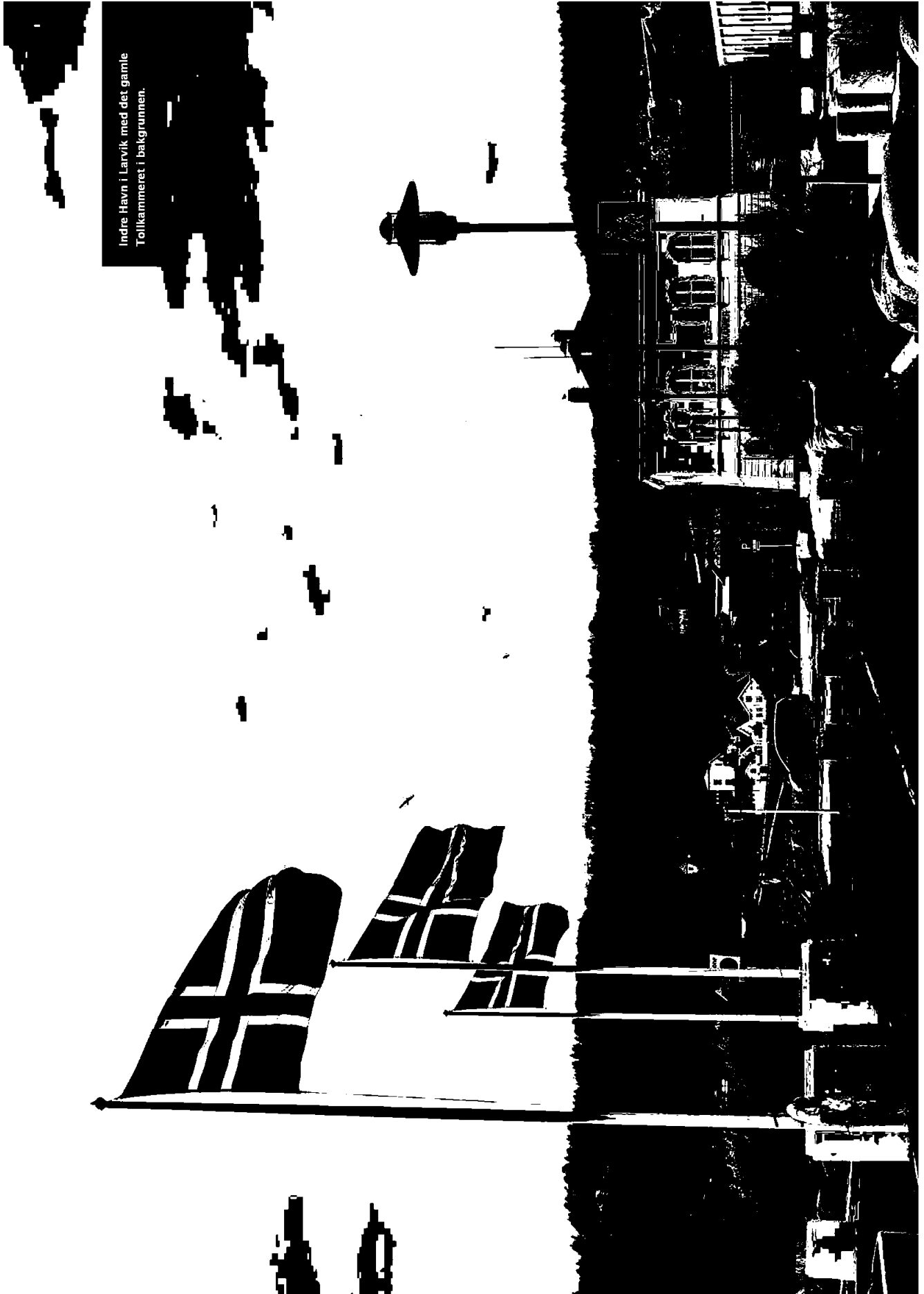
NOTE 34

Innskudd fra kunder

	2022	2021
Innskudd og andre innlån fra kunder	4 496 915	4 216 763
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	4 496 915	4 216 763
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Larvik	3 724 525	3 587 990
Tønsberg	97 834	103 645
Vestfold og Telemark uten Larvik og Tønsberg	220 210	188 439
Øvrige kommuner	431 255	315 167
Utlendet	23 091	21 522
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	4 496 915	4 216 763
Innskuddsfordeling		
Lønnstakere	3 200 934	2 895 966
Jordbruk, skogbruk og fiske	66 320	83 828
Industri	70 453	123 362
Bygg, anlegg	199 676	174 308
Varehandel	60 180	80 274
Transport og lagring	39 471	35 606
Eiendomsdrift og tjenesteyting	376 254	418 126
Annen næring	483 627	405 293
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	4 496 915	4 216 763

Banken hadde kr 164,9 millioner kroner i innskudd fra formlidere pr. 31.12.22.
Pr. 31.12.21 var det innskudd på kr 57,3 millioner kroner.

103



Indre Havn i Larvik med det gamle
Tollkammeret i bakgrunnen.



Note 35

NOTE 35
Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån					
NO0012444605	15.02.2022	15.08.2025	185 000	185 742	3 mnd. NIBOR + 0,54 %
NO0012444613	15.02.2022	15.02.2027	150 000	150 803	3 mnd. NIBOR + 0,74 %
NO0010782428	17.01.2017	17.02.2022	150 000	150 337	3 mnd. NIBOR + 1,02 %
NO0010802325	15.08.2017	15.08.2022	150 000	150 301	3 mnd. NIBOR + 0,75 %
NO0010843378	18.02.2019	18.11.2022	90 000	90 170	3 mnd. NIBOR + 0,77 %
NO0010821747	26.04.2018	26.04.2023	70 000	120 344	3 mnd. NIBOR + 0,81 %
NO0010852353	13.05.2019	08.02.2024	50 000	50 304	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010860919	16.08.2019	02.09.2024	150 000	150 191	3 mnd. NIBOR + 0,70 %
NO0010876634	06.03.2020	03.03.2025	150 000	150 465	3 mnd. NIBOR + 0,87 %
NO0010921612	05.02.2021	05.02.2026	100 000	100 614	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010984263	22.04.2021	08.04.2026	100 000	100 840	3 mnd. NIBOR + 0,58 %
NO0011084014	31.08.2021	31.08.2026	150 000	150 551	3 mnd. NIBOR + 0,55 %
NO0011172280	14.12.2021	14.12.2026	75 000	75 055	3 mnd. NIBOR + 0,67 %
Over/underkurs				-1 707	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				1 234 214	
				2022	2021
				1 287 399	1 287 399

Gjennomsnittlig rente for sertifikat- og obligasjonslån:

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi	Rentevilkår
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer					
NO0010984982	22.04.2021	22.04.2031	30 000	30 272	3 mnd. NIBOR + 1,37 %
Sum ansvarlig lånekapital			30 000	30 272	
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
	Balanse 31.12.2021	Emittert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2022
		335 000	390 000	1 815	1 234 214
	1 287 399	335 000	390 000	1 815	1 234 214
	30 125	-	-	147	30 272
	30 125	-	-	147	30 272

NOTE 36 Annen gjeld og pensjon

	2022	2021
Annen gjeld		
Betalingsformidling	2 486	2 732
Skyldige offentlige avgifter	1 536	1 014
Leverandørgjeld	2 879	2 065
Påløpte kostnader	5 333	5 590
Bankrenter	73	63
Bundet skattetrekk	2 487	1 912
Øvrig gjeld	651	608
Pensjonsforpliktelse kollektiv ordning	3 023	2 589
Sum annen gjeld	18 468	16 572

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

som fastsettes som en prosent av lønn. Forelepig foreligger ingen påliteig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen.

AFP-ordningen er en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetaks-pensjonsordning, og finansieres gjennom premier

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

	Forpliktelser fra finansieringsaktivitet	
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser
Netto gjeld 01.01.2021	-1 162 523	-
Kontantstrømmer	-110 346	-
Anskaffelser – leieforpliktelser	-	-4 334
Andre endringer	-14 530	-
Netto gjeld 31.12.2021	-1 287 399	-4 334
Kontantstrømmer	55 960	0
Anskaffelser – leieforpliktelser	-2 775	0
Andre endringer	-2 134	641
Netto gjeld 31.12.2022	-1 234 214	-3 693
	2022	2021
Pensjonsforpliktelser	3 023	2 589
Sum pensjonsforpliktelser	3 023	2 589

	Likviditetsbeholdning		
	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	Sum
Netto gjeld 01.01.2021	7 489	287 631	295 120
Kontanter	2 045	-31 443	-29 398
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	-	-	-
Andre endringer	-	2 635	2 635
Netto gjeld 31.12.2021	9 534	258 823	268 357
Kontanter	65 857	-66 495	-638
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	0	1 902	1 902
Andre endringer	803	194 230	195 033
Netto gjeld 31.12.2022	76 194	194 230	270 424

NOTE 37 Garantier

	2022	2021
Betalingsgarantier	7 657	4 642
Kontraktsgarantier	4 774	4 226
Andre garantier	2 013	4 459
Sum garantier overfor kunder	14 444	13 327
Garantier Eika Boligkreditt	-	-
Saksgaranti	22 665	20 218
Tapsgaranti	22 665	20 218
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	37 109	33 545
Sum garantier	37 109	33 545

	2022	2021
Garantier fordelt geografisk	Kr.	Kr.
Larvik	11 994	10 037
Tønsberg	480	290
Oslo	22 665	20 218
Andre	1 970	3 000
Sum garantier	37 109	33 545
	%	%
	32,3 %	29,9 %
	1,3 %	0,9 %
	61,1 %	60,3 %
	5,3 %	8,9 %
	100 %	100 %

Garantitavle 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 pameobjektet. Bankens kundefar har pr 31.12.22 lån for 2 266 millioner kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

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

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 Medlum Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv månedene. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fratrekk 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 långlver 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 aksjonær 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 38

NOTE 38 Leasing

Banken implementerte IFRS 16 fra 01.01.2021. Implementeringen er beskrevet i note 1. Tabellen under viser effekten av overgangen til IFRS 16 på de ulike balansenlinjene.

	Bygninger
Bruksretteleiedeler	
Anskaffelseskost 01.01.2022	4 951
Tilgang av bruksretteleiedeler	0
Anskaffelseskost 31.12.2022	4 951
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022	616
Avskrivninger i perioden	641
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022	1 258
Balansført verdi 31.12.2022	3 693
Laveste av gjestående leieperiode eller økonomisk levetid	5-8 år
Avskrivningsmetode	Lineær
Bruksretteleiedeler	Bygninger
Ved førstegangsansvarbeholdelse 01.01.2021	4 354
Tilgang av bruksretteleiedeler	597
Anskaffelseskost 31.12.2021	4 951
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	616
Avskrivninger i perioden	616
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021	616
Balansført verdi 31.12.2021	4 335
Laveste av gjestående leieperiode eller økonomisk levetid	6-9 år
Avskrivningsmetode	Lineær
Utdiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger
Mindre enn 1 år	699
1-2 år	699
2-3 år	699
3-4 år	699
4-5 år	430
Mer enn 5 år	804
Totale utdiskonterte leieforpliktelser 31.12.2022	4 030
Endringer i leieforpliktelser	Bygninger
Totale leieforpliktelser 01.01.2022	4 379
Betaling av hovedstol	-607
Totale leieforpliktelser 31.12.2022	3 772
Endringer i leieforpliktelser	Bygninger
Ved førstegangsansvarbeholdelse 01.01.2021	4 354
Nyendrede leieforpliktelser innregnet i perioden	597
Betaling av hovedstol	-572
Totale leieforpliktelser 31.12.2021	4 379
Beløp i resultatregnskapet	2021
Rente på leieforpliktelser	99
Avskrivninger på bruksretteleiedeler	616
Inntekter fra fremleie av bruksretteleiedeler	191

112

	2021
Beløp i resultatregnskapet	
Rente på leieforpliktelser	99
Avskrivninger på bruksretteleiedeler	616
Inntekter fra fremleie av bruksretteleiedeler	191
Beløp i resultatregnskapet	2022
Rente på leieforpliktelser	92
Avskrivninger på bruksretteleiedeler	641
Inntekter fra fremleie av bruksretteleiedeler	194

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 2,3%.

For husleieavtaler bruker banken leietakers marginale lånerente, mens for maskiner og kjøretøy har banken anvendt den implisitte renten i leieavtalen.

Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved hversettesetidspunktet.

Leieavtalene inneholder ikke restriksjoner på konsernets utbyttepolitikk eller finansieringsmuligheter. Konsernet har ikke vesentlige restverdigarantier knyttet til sine leieavtaler.

Opsjoner om å forlenge leieavtale
Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 6 år. Fiere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves. Det er ingen potensielle leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner per 31.12.2022.

Anvendte praktiske løsninger
Konsernet leier også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår fra 1 til 3 år. Konsernet har besluttet å ikke innregne leieavtaler der den underliggende eiendelen har lav verdi eller har kortsiktig varighet, herunder 12 måneder. Konsernet innregner dermed ikke leieforpliktelser og bruksretteleiedeler for noen av disse leieavtalene. I stedet kostnadsføres leiebetalingerne når de inntrer.

113

NOTE 39

Hendelser etter balansedagen

Styrene i Skagerrak Sparebank, Andebu Sparebank og Larvikbanken vedtok 16. februar 2023 en fusjonsplan om sammenslåing.

Styrene i bankene vil nå fremme forslag overfor bankenes respektive generalforsamling, forstanderskap og representantskap om sammenslåing av de tre bankene. Det tas sikte på å avholde møte i generalforsamling, forstanderskap og representantskap den 23. mars 2023. Gjennomføring av sammenslåing er blant annet betinget av at representantskapet i Skagerrak Sparebank, generalforsamlingen i Larvikbanken og forstanderskapet i Andebu Sparebank treffer de nødvendige vedtak, at Finanstilsynet gir nødvendig tillatelse til gjennomføring og ikke stiller vilkår som vesentlig endrer forutsetningene som bankene har lagt til grunn for fusjonsplanen, samt at Finansdepartementet gir skattefritak på vilkår som er akseptable for hver av sparebankene for eventuell gevinst ved overføringen av virksomhet, eiendeler, rettigheter og forpliktelser fra Larvikbanken og Andebu Sparebank til Skagerrak Sparebank.

Det tas sikte på å gjennomføre sammenslåingen omkring 1. februar 2024.

Erklæring fra styrets medlemmer og daglig leder

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 01. januar til 31. desember 2022 etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettsvisende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi bekrefter også at opplysningene i årsberetningen gir en rettsvisende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer foretaket står overfor.

Larvik, 16.03.2023

I styret for
LARVIKBANKEN

Din personlige sparebank

Are Stokstad
Styrets leder

Camilla Anvik
Styremedlem

Merete Ljønhjem
Styremedlem

Joachim Steinslett
Adm. banksjef

Roy-Thomas Johannessen
Styremedlem

Morten Bryne
Ansattes representant

Quality Hotel Tønsberg med sin karakteristiske arkitektur.



Revisors beretning 2022



Building a better
working world

Statsautoriserte revisorer
Ernst & Young AS
Ashovsleirs 69, 0170, Sand
Postboks 2427, 3104, Tønsberg

Foretaksregisteret, NO 976 389 387 MVA
Tlf. 47 24 00 24 00
www.ey.no
Medlemmer av Den norske Revisorsforening

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Til generalforsamlingen i Lærvikbanken - Din Personlige Sparebank

Konklusjon

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

Efter vår mening oppfylder årsregnskapet gjeldende lovkrav og gir et rettvise bilde av selskapets 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 regnskapspraksis i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjon

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhennt 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 Lærvikbanken – Din Personlige Sparebank revisor sammenhengende i 23 år fra valget i forstanderskapet i 2000 for regnskapsåret 2000.

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 danner 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 opplyst 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 revisjons handlinger, inkludert handlingene rettet mot forholdene omtalt nedenfor, utgjør grunnlaget for vår konklusjon på revisjonen av årsregnskapet.



Building a better
working world

Forventet kredittap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

Våre revisjons handlinger

Vi vurderte sparebankens metode for å fastsette estimatet på forventet kredittap. Videre vurderte vi effektivitet og målretthet av interntkontrollen som er implementert i prosessen for å beregne det forventede løpet, 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 tinn 3 som er individuelt fastsatt, så vurderte vi forventede, fremtidige kontantstrømmer og estimert verdi på underliggende sikkerheter.

Grunnlag for det sentrale forholdet
Netto utlån til kunder utgjør 5 684 millioner (83 % av totale eiendeler). Forventet kredittap på utlån, til og fordringer på kunder, garantier og ubenyttede kreditter utgjør 14,4 millioner. Forventet kredittap forventes til tre tinn, hvorav 14,1 millioner er basert på modellberegninger (tinn 1 og 2) og 0,3 millioner hovedsakelig er basert på individuelle vurderinger av nedstrømninger (tinn 3).

Fastsattelsen 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, tidsserier av penger, rimelig og urderbygget 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, 3, 6, 7, 8, 10 og 11.

IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

Grunnlag for det sentrale forholdet

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

Våre revisjons handlinger

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

Building a better working world

3

Øvrig informasjon

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

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese den øvrige informasjonen med det formål å vurdere om årsberetningen og regnearbeidet og regnearbeidets ansvar 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 tilsvarende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon eller ikke inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav, er vi pålagt å rapportere det.

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et retvisende 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 selskapsets 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 utvikle selskapet eller virksomheten, eller ikke har noe annet realistisk alternativ.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller feil. Vi utfører og gjennomfører revisjonsprosedyrer for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forsløkking, bevisste uttalelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontrollen som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonsprosedyrer som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapsinterne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.

Building a better working world

4

- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape betydelig tvil om selskaps evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsatte drift.
- 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 retvisende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av og focipunktet 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 alminnetilens interesse av at forholdet blir omtalt.

Tønsberg, 16. mars 2023
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Hans Georg Skuggedal
statsautorisert revisor

