Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	937 894 805
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	KVINESDAL SPAREBANK
Forretningsadresse:	Nesgata 7A 4480 KVINESDAL

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	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:	Lars Jakob Egeland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	20.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

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, 07.05.2026

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	17	10 748 000	7 812 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	17	170 157 000	137 384 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	17	20 888 000	17 968 000
Øvrige renteinntekter	17	30 000	11 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	17	**201 823 000**	**163 175 000**
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	17	77 714 000	53 942 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	17	28 549 000	21 819 000
Øvrige rentekostnader	17	2 061 000	2 712 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader	17	**108 324 000**	**78 473 000**
Netto renteinntekter	17	**93 499 000**	**84 702 000**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	19	30 504 000	25 043 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	19	3 322 000	2 870 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	19	4 944 000	6 846 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	19	**4 944 000**	**6 846 000**
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	19	-1 000	-326 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	19	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	19	-64 000	-144 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	19	369 000	232 000

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	19	**304 000**	**-238 000**
Andre driftsinntekter	19	367 000	350 000
Lønn og andre personalkostnader	20	28 849 000	26 865 000
Andre driftskostnader	21	**31 387 000**	**32 438 000**
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	31	3 379 000	3 444 000
Gevinst/tap			-133 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler	31	**-3 379 000**	**-3 577 000**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		-502 000	1 216 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter målt til virkelig verdi over resultat		33 000	19 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	11	**-469 000**	**1 235 000**
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		**63 150 000**	**49 718 000**
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	23	14 275 000	9 401 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		**48 875 000**	**40 317 000**
Resultat før andre inntekter og kostnader		**48 875 000**	**40 317 000**
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	25	-5 634 000	13 136 000
Sum andre inntekter og kostnader		**-5 634 000**	**13 136 000**
Totalresultat for regnskapsåret		**43 241 000**	**53 453 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	76 711 000	74 419 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	24-25	185 361 000	113 721 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	**185 361 000**	**113 721 000**
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11,24-25	2 803 938 000	2 688 534 000
Sum utlån og fordringer på kunder	6-11,24-25	**2 803 938 000**	**2 688 534 000**
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	26	391 784 000	397 848 000
Sum rentebærende verdipapirer		**391 784 000**	**397 848 000**
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	186 080 000	184 734 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	30	20 000	20 000
Eierinteresser i konsernselskaper			
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom	31	17 741 000	17 715 000
Andre varige driftsmidler	31	5 966 000	8 458 000
Sum varige driftsmidler		**23 707 000**	**26 173 000**
Andre eiendeler			
Andre eiendeler	32	13 817 000	6 546 000

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Sum andre eiendeler		**13 817 000**	**6 546 000**
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	33	659 000	659 000
SUM EIENDELER		**3 682 077 000**	**3 492 654 000**
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	34	0	676 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		**0**	**676 000**
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	35	2 599 335 000	2 491 145 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		**2 599 335 000**	**2 491 145 000**
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	36	446 851 000	396 073 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		**446 851 000**	**396 073 000**
Finansielle derivater			
Annen gjeld			
Annen gjeld	37	12 192 000	20 125 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser		10 000	10 000
Forpliktelser ved periodeskatt	23	15 330 000	10 197 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	23	440 000	178 000
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	6,10,11	429 000	459 000
Andre avsetninger	43	5 551 000	6 959 000
Sum avsetninger		**21 760 000**	**17 803 000**
Ansvarlig lånekapital			

Balanse

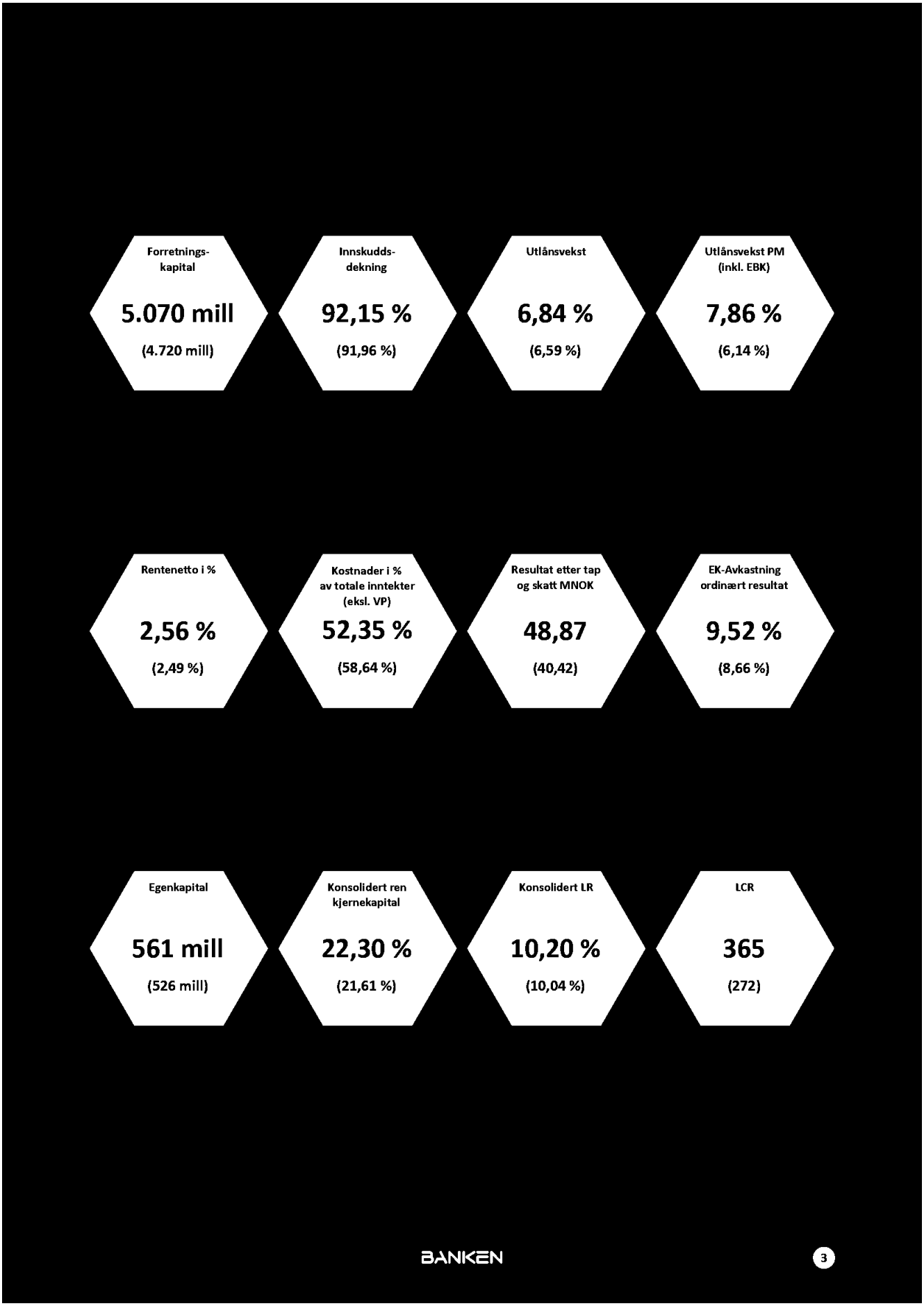
Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	36	40 751 000	40 752 000
Sum ansvarlig lånekapital		**40 751 000**	**40 752 000**
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		**0**	**0**
Sum gjeld		**3 120 889 000**	**2 966 574 000**
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	39	54 229 000	54 229 000
Beholdning av egne aksjer/egenkapitalbevis		-202 000	-202 000
Overkursfond		5 815 000	5 815 000
Fondsobligasjonskapital	38	30 000 000	30 000 000
Sum innskutt egenkapital		**89 842 000**	**89 842 000**
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		90 083 000	95 717 000
Sparebankens fond		331 925 000	298 454 000
Gavefond		3 212 000	2 212 000
Utjevningsfond		46 126 000	39 855 000
Sum opptjent egenkapital		**471 346 000**	**436 238 000**
Sum egenkapital		**561 188 000**	**526 080 000**
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		**3 682 077 000**	**3 492 654 000**

BANKEN
Kvinesdal Sparebank
Årsrapport 2024

Innhold

Styrets årsberetning 4
Ledergruppe 14
Samfunnsansvar 15
Bankens vinterferietilbud 2024 28
Tilbakeblikk 31
Utvikling av lokalsamfunn 33
Resultatregnskap 34
Balanse 35
Endringer i egenkapitalen 36
Kontantstrøm 37
Nøkkeltall 38
Noter til regnskapet 39
Uavhengig revisors beretning 85
Styrende organer 89

BANKEN Kvinesdal Sparebank


Forretnings-kapital
5.070 mill
(4.720 mill)
Innskudds-dekning
92,15 %
(91,96 %)
Utlånsvekst
6,84 %
(6,59 %)
Utlånsvekst PM (inkl. EBK)
7,86 %
(6,14 %)
Rentenetto i %
2,56 %
(2,49 %)
Kostnader i % av totale inntekter (eksl. VP)
52,35 %
(58,64 %)
Resultat etter tap og skatt MNOK
48,87
(40,42)
EK-Avkastning ordinært resultat
9,52 %
(8,66 %)
Egenkapital
561 mill
(526 mill)
Konsolidert ren kjernekapital
22,30 %
(21,61 %)
Konsolidert LR
10,20 %
(10,04 %)
LCR
365
(272)
BANKEN
3

Styret i Kvinesdal Sparebank 2024. Bak f.v.: Odd Omland, Linda Eftestad Nilsen, Kåre Meland og Mona Netland.
Foran f.v.: Bjørn Kloster, Tone Egeland Syvertsen, leder Vidar H. Homme og Tone Linda Kongevold.

Norsk økonomi
Etter år preget av pandemi og krig var 2024 et normalår med moderat vekst i økonomien, fallende inflasjon, bedring i kjøpekraften for folk flest, og så vidt lav arbeidsledighet at det var vanskelig for Norges Bank å gjøre noe med renten. Og normale år for økonomien med høye renter gir gode bankår. 2024 ga mange banker rekordresultater.

BNP for Fastlands-Norge økte med om lag ett prosentpoeng i løpet av fjoråret. Dette er bare litt under trendveksten for norsk økonomi. Derfor ble det bare en marginal økning i arbeidsledigheten fra 1,8 prosent i 2023, til 2,0 prosent i 2024. Antall konkurser steg med 5 prosent fra 2023 til 2024, ifølge Fair Group. En fjerdedel av konkursene kom i bygg- og anleggsektoren. Utviklingstrekk som trolig vil vedvare gjennom 2025.

Konsumprisindeksen steg med 3,1 prosent, med 3,7 prosent vekst i kjerneinflasjonen. I løpet av året falt inflasjonstakten og i desember var deres 12-mnd rate henholdsvis 2,2 og 2,8 prosent. Med en lønnsvekst på 5,2 prosent så ble 2024 et år med unormal sterke 2 prosent vekst i husholdningenes kjøpekraft.

Norges Bank holdt sin foliorente uendret på 4,5 prosent gjennom fjoråret. Men pengemarkedsrenten har falt med en tidel takket være god likviditet i banksektoren og forventninger om rentekutt i mars 2025.

God vekst i kjøpekraft, tro på at rentetoppen er passert, og lav boligbygging bidro til en vekst i boligprisene på 2,7 prosent.

Valutamarkedet var urolig med en gjennomgående meget sterk dollar, men for gjennomsnittet av våre importvalutaer, målt ved I-444 indeksen, endte vi bare med en moderat svekkelse for året som helhet (-0,8 prosent). Kredittveksten var svak gjennom året, men ser ut til å ha tatt seg noe opp i husholdningssektoren mot slutten av året (+3,9 pst som 12-måneders vekst i november). Ikke finansielle foretak har fortsatt meget svak kredittvekst (+1,9), mens kommunene har måtte bøte på sine svake finanser med sterk vekst i sine låneopptak (+7,6).

Utsiktene for bankene i 2025 må ansees å være lyse, men er som alltid avhengig av utenlandske forhold som Norge ikke rår med. Også i 2025 ventes kjøpekraften i husholdningene å stige, rentene komme litt ned, og boligprisene å øke i hele landet. BNP-vekst antas å holde seg høy nok til at arbeidsledigheten ikke stiger videre. Konjunkturbarometeret for industrien viser i 4. kvartal 2024 den sterkeste optimisme for fremtiden siden 2019.

Lokalsamfunnet
Lokalt næringsliv har hittil klart seg bra tross økte renter. Bankens kunder har totalt sett klart seg godt gjennom 2024 og banken har i svært liten grad merket økte utfordringer hos kunder eller tap.

Vi er i en tid med omstilling både for privatpersoner og bedrifter. Det er da vi som lokalbank har en ekstra styrke med lokalkunnskap og kompetanse til å gi våre kunder råd i denne omstillingen. I Kvinesdal Sparebank vil det derfor være et helt tydelig mål å styrke den personlige relasjonen mellom kunde og bank i årene som kommer. Tillit er viktig for å kunne gi råd, og vi skal jobbe for fortsatt å gjøre oss tilliten verdig.

Arbeidsledigheten er redusert fra 2,4 prosent i januar 2024 til 1,9 prosent i januar 2025 i Kvinesdal kommune. Boligprisene i vår region har de siste årene holdt seg forholdsvis stabile.

Kvinesdal Sparebank er en av hovedsponsorene til Lister Næringsforening. Foreningen skal arbeide systematisk med strategisk- og overordnet næringspolitikk for å utvikle vår region til en av landets beste næringsregioner.

En større utbygging av hovedveinettet i regionen har startet. Nye veier AS bygger ny E39 gjennom Lister, mellom Kristiansand og Stavanger. Deler av ny vei er åpnet mellom Kristiansand og Mandal og i 2025 neste etappe ved Lyngdal. Dette gir muligheter for lokale virksomheter i byggeperioden. Det blir spennende å se hvordan nytt veinett vil påvirke Listerregionen med kortere reisetid til de store bysentrene. Samt effekter for innpendling og kompetanse til Lister regionen.

Listerregionens plassering inntil sterke tilknytningspunkt i sentralnettet gir næringslivet i regionen tilgang til betydelig effektuttak. Dette gir store muligheter for utvikling av ny kraftforedlende industri.

Regionen har med sin plassering betydelige muligheter for å ta del i utbygging av havvind utenfor Lista. Her forventes det å ligge store muligheter for aktører fra vår region til å ta del i verdiskapingen både innen vedlikehold og innen basetjenester for logistikk.

Det er en nasjonal målsetning at Norge innen 2050 skal femdoble den blå verdiskapningen. I Lister regionen har lokale gründere og næringsliv satset for å øke antall arbeidsplasser innen den blå næringen, og lagt et godt grunnlag for økt verdiskaping basert på bærekraftige forvaltningsstrategier.

Markedet

Etter år med økte renter, høy prisvekst og stigende inflasjon ble 2024 et normalår. Moderat vekst i økonomien, fallende inflasjon, bedring i kjøpekraften for folk flest, og lavere arbeidsledighet påvirker også vårt markedsområde og bankens nedslagsfelt.

Konkurransesituasjonen i vårt markedsområde er fremdeles sterk, spesielt knytter dette seg mot privatmarkedet. Sparebankene er i store endringer med flere konsolideringer og større sammenslutninger.

Kvinesdal Sparebank er en solid nisjebank i Eika – alliansen som vokser i vestre del av Agder, med nærhet til kundene og personlig rådgivning. Lokalbankkonseptet og verdien av å være tett på kundene mener vi vil være et konkurransefortrinn i tiden framover.

Vår mulighet til bruk av boligkredittselskap er fortsatt viktig, og vi hadde ved utgangen av 2024 en portefølje på 1,388 mill. kroner via Eika Boligkreditt AS, som er en økning på 158 mill. kroner fra året før.

Banken videreutvikler sine produktpakker og er i dag, sammen med Eikas produktspekter, - konkurransedyktig på både kvalitet, innhold og pris. Ungdomspakken retter seg mot ungdom i aldersgruppen 13 til 18 år. I tillegg til vanlige banktjenester gir dette også mulighet for deltagelse og rabatt på fritids- og kulturaktiviteter.

Alle kunder som blir 18-år inviterer vi inn til en samtale, dette med tanke på å forberede dem på den økonomiske tilværelsen som voksen og opplyse dem om BANKENS produkter.

Som en videreføring av dette segmentet har vi egen produktpakke for studenter, samt boliglånspakke til ungdom i aldersgruppen 18 til 33 år. BANKEN Ung har medført at vi har opprettholdt kundekontakten med ungdom og førstegangsetablerere. En videreføring er produktet BANKEN Lojal som støtter opp om vår strategi om å ha kundeforhold som er langsiktige med nære og trygge relasjoner.

Lansering av GRØNT energilån til 0 % rente er for oss et viktig bidrag i det grønne skiftet. GRØNT energilån har bedre betingelser og motiverer flere til å delta i det grønne skiftet ved å gjøre energieffektiviserende tiltak i boligen. Vi tilbyr også GRØNT boliglån og GRØNT billån som har de beste betingelsene i vår prisliste.

Gjennom bankens spareprodukter, spesielt Superspar, Spar32 og BANKEN Spar har vi klart å opprettholde bankens mål på innskuddsdekning som ved utgangen av året utgjorde rett i underkant av 2,6 milliarder kroner, som gav en innskuddsdekning på 92,2%.

Bankens strategi som lokalbank og nærhet til kundene har gjennom året blitt styrket i form av investering i flere ansatte og utvikling av riktig kompetanse. Banken er nå godt rustet til å ta markedsandeler innenfor utlån og forsikring. Organisasjonen er styrket med ressurser på forsikringsenheten, hvor porteføljevekst og utvikling er høyt prioritert.

Samlokalisering med Aktiv Eiendomsmegling ved vårt hjemsted i Kvinesdal og våre salgskontorer har gitt et bredere spekter og mer komplett finanshus for å dekke kundens totale behov. Våre verdier – Nær, Trygg og Engasjert skal i dette konseptet bli enda mer tydelig i vår kontakt med kunden. Dette opplever vi som svært positivt, og gir inspirasjon og grunnlag for å videreføre vårt mål om å ha de mest fornøyde kundene.

Banken foretar jevnlig kundeundersøkelser, og tilbakemeldingene har vært meget positive.

Strategi og strategisk samarbeid

Kvinesdal Sparebank er en selvstendig bank med lokal forankring. Banken har i dag hjemsted i Liknes i Kvinesdal og har en sterk markedsposisjon i kommunen. Etableringen med salgskontor i Kristiansand, Sirdal, Lyngdal og Flekkefjord har vært med på å spre bankens virksomhet over et større geografisk område, og en stor andel av våre kunder, spesielt innen privatmarkedet har tilhold utenfor hjemstedet.

I vår strategiplan 2025-2028 vedtatt av bankens styre 12.12.2025 skal vi ta markedsandeler i vårt markedsområde i vestre del av Agder og innen utgangen av 2028 nå en forretningskapital på nær 8 milliarder.

Kvinesdal Sparebank har en eierandel i Sør-Vest Megleren AS (Aktiv Eiendomsmegling) og har samlokalisert våre virksomheter både i Kvinesdal, Sirdal, Lyngdal og Flekkefjord. I 2024 tegnet banken samarbeidsavtale med Meglerhuset sør AS (Aktiv Eiendomsmegling) i Kristiansand og er fra februar 2025 samlokalisert med dem i Markensgate i Kristiansand. I tillegg driver vi bank fra vårt kontor i Tordenskjoldsgate i Kristiansand.

Vår erfaring som egenkapitalbevisbank, har vært positiv på flere områder. Krav til kvalitet og lønnsomhet er styrket ved at enda flere er opptatt av banken gjennom sitt eierskap, samt at vi har styrket vår soliditet i kroner med økt kjernekapital. Dette vises igjen i gode resultater også for 2024.

Vår visjon er «Dine drømmer – Vår utfordring» og vår verdiplattform «Nær, Trygg og Engasjert» har vært med å bygge opp gode kunderelasjoner.

Eika Alliansen: En hjørnestein i norske lokalsamfunn

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

Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

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

Eika styrker lokalbankene

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

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

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

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

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

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av drøyt 50 selvstendige norske lokalbanker. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Dette gir Eika Boligkreditt mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får eierbankene tilgang til langsiktig og gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

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

Resultatet

Forutsetning om fortsatt drift

Styret bekrefter at årsregnskapet er satt opp etter gjeldende regnskapsregler og under forutsetning om fortsatt drift. Etter styrets mening gir resultatet og balanse med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. Bankens styre mener forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

Styret er ellers ikke kjent med forhold etter årsskiftet som påvirker bedømmelsen av resultat og stilling. Det er etablert egen ansvarsforsikring for styret.

Netto renteinntekter

Banken hadde i 2024 netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 93,5 mill kroner mot 84,7 mill kroner i 2023, dette er en økning fra 2,49 % til 2,56 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Norges Bank satte opp styringsrenten fra 2,75 % til 4,50 % i løpet av 2023, og styringsrenten har holdt seg på dette nivået gjennom 2024. Det er betalt avgift til Bankenes Sikringsfond på 1,6 mill kroner mot 2,3 mill kroner i 2023 som reduserer rentemarginen.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 32,8 mill kroner mot 29,1 mill kroner i fjor, og som prosentvis er en økning fra 0,86 % til 0,90 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Netto provisjons- og gebyrinntekter er økt med 5,0 mill kroner. Dette skyldes først og fremst økte provisjonsinntekter fra Eika Boligkreditt, provisjonsinntekten fra boligkredittselskapet var i 2023 påvirket av negative tidslagseffekter som følge av rentehevningene fra Norges Bank. Boligkredittselskapet satte da opp renten mot bank raskere enn banken kunne sette opp renten mot kundene som følge av varslingsplikt. Denne effekten har vi ikke hatt i 2024, noe som har ført til generelt høyere marginer på porteføljen i boligkredittselskapet. Banken har også plassert mye lån i boligkredittselskapet i 2024, noe som også fører til økte provisjonsinntekter. Provisjonsinntektene fra boligkredittselskapet er i 2024 på 10,2 mill kroner. Dette er en økning på 3,0 mill kroner fra 2023.

Banken har også fått høyere provisjonsinntekter fra forsikringsområdet som følge av godt salg, større portefølje og oppnådd vekstprovisjon. Bankens salg innen forsikringsområdet har for året gitt provisjonsinntekt på 10,2 mill kroner. Dette er en økning på 1,9 mill kroner fra 2023.

Vi har mottatt utbytte fra Eika Gruppen AS på 4,2 mill kroner. Dette er redusert med 2,3 mill kroner sett i forhold til 2023.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter hadde for året en positiv utvikling tilsvarende 0,3 mill kroner.

Driftskostnader

Kostnadsprosenten for året utgjorde 50,4 prosent, mot 55,2 prosent for samme periode i 2023.

Driftskostnadene er 63,6 mill kroner mot 62,9 mill kroner i 2023, og i prosent av forvaltningskapital er redusert til 1,75 % mot 1,85 % i 2023. Kostnadene i 2023 var høye som følge av kostnadsførte utgifter på IT – konverteringsprosjektet. 6

Lønn- og andre personalkostnader er 28,8 mill kroner mot 26,9 mill kroner ved utgangen av 2023. Dette skyldes i hovedsak nyansettelser i 2024. Pensjon viser en kostnad på 2,5 mill kroner som er økt med 0,3 mill kroner fra fjoråret. Finansskatt utgjør 1,2 mill kroner.

Andre driftskostnader utgjør 31,4 mill kroner mot 32,4 mill kroner ved utgangen av 2023. Kostnaden i 2023 var unormalt høy som følge av konverteringskostnadene ved bytte av kjernesystem i 2023. Hadde man sett bort fra disse kostnadene så hadde det vært en økning fra 2023. Banken har i 2024 hatt økte kostnader knyttet til eksterne tjenester og sponsoravtaler, blant annet har banken kostnadsført en større sponsoravtale på 1,5 MNOK i 2024. Banken har i 2024 hatt totale sponsorutgifter på 3,5 mill kroner.

Av- og nedskrivninger er redusert med 0,2 mill kroner.

Tap og nedskrivninger

Netto misligholdte lån over 90 dager utgjorde 16,6 mill kroner ved utgangen av året mot 1,2 mill kroner ved

utgangen av 2023. Økningen skyldes i hovedsak et større BM engasjement og et par utfordrende PM engasjementer, disse engasjementene lå i 2023 under «Andre kredittforringede engasjementer». Ingen garantier er misligholdt. Andelen misligholdte lån tilsvarer 0,40 prosent av totale utlån inklusiv EBK- porteføljen, og vurderes som lavt.

Andre kredittforringende engasjement utgjør 20,2 mill kroner mot 44,6 mill kroner i 2023. Nedgangen henger sammen med økningen i netto misligholdte lån kommentert ovenfor.

Lån og garantier er gjennomgått og vurdert i samsvar med Finanstilsynet sine retningslinjer.

I 2024 utgjør tap en netto tilbakeføring på 0,5 mill kroner mot netto tap på 1,2 mill kroner i 2023. Tapskostnaden utgjør da -0,02 % mot 0,05 % av brutto utlån i 2023.

Nedskrivninger i steg 3 er 9,8 mill kroner mot 13,1 mill kroner i 2023 og utgjør for begge årene 0,3 % av brutto utlån. Nedskrivninger i steg 1 og 2 er 7,0 mill kroner mot 7,2 mill kroner i 2023 og utgjør for i 2024 0,2% av brutto utlån mot 0,3% i 2023.

Skatt
Skattekostnaden er beregnet til 14,3 mill kroner for 2024 og var for 2023 9,4 mill kroner.

Disponering av resultat
Resultat av ordinær drift før skatt og tap er for året et overskudd på 62,7 mill kroner mot 51,0 mill kroner i 2023. Resultat av ordinær drift etter skatt utgjorde 48,9 mill kroner, mot 40,3 mill kroner for tilsvarende periode i 2023.

Bankens totalresultat endte på 43,2 mill kroner mot 53,5 mill kroner for tilsvarende periode i 2023. Nedgangen fra 2023 skyldes at det i 2023 ble en verdiendring på egenkapitalinstrumenter på 13,1 mill som følge av verdijustering av Eika Gruppen aksjer ifbm. fusjonen mellom Eika Forsikring og Fremtind. I 2024 har det vært en negativ verdiendring på egenkapitalinstrumenter på 5,6 mill. ifbm. ny verdivurdering av aksjene i Eika Gruppen. 7

Ordinært resultat etter skatt ga en egenkapitalavkastning, justert for fondsobligasjon, på 9,52 prosent, mot 8,66 prosent på samme tid i 2023. Egenkapitalavkastningen av totalresultat etter skatt endte på 8,42 prosent mot 11,32 prosent i 2023.

Årets regnskapsmessige resultat etter skatt ble på 43,2 mill kroner, som styret foreslår disponert slik:

Resultat for regnskapsåret	kr	43.238.721
Foreslås disponert slik:		
Overført til utjevningsfond*)	kr	11.739.302
Overført til fond for urealiserte gevinster	kr	-5.634.312
Overført til gavefond	kr	1.500.000
Overført til Sparebankens fond*)	kr	35.633.730
Årsoverskudd 2024	kr	48.873.033

Resultat overført til utjevningsfond og sparebankens fond er etter hensyntatt renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen.

Styret foreslår å utbetale et utbytte på kr. 8,50 pr. egenkapitalbevis, totalt kr 5.422.932. Dette tilsvarer en utbyttegrad på 48,9 % og en direkteavkastning på 7,3%.

Utbytte avsettes til utjevningsfondet før utbetaling foretas.

Balansen

Forretningskapitalen
Forretningskapitalen var ved utgangen av året 5.070 mill kroner mot 4.720 mill kroner i 2023, hvorav forvaltningskapitalen utgjør 3.682 mill kroner mot 3.493 mill kroner for samme periode i 2023. Lån overført til Eika Boligkreditt AS er 1.388 mill kroner mot 1.231 mill kroner i 2023. Dette tilsvarer en økning i den totale forretningskapitalen på 7,4 %.

Utlån
Totale utlån til kunder utgjorde ved årsskiftet 2.821 mill kTotale utlån til kunder utgjorde ved årsskiftet 2.821 mill kroner mot 2.709 mill kroner i 2023, som tilsvarer en prosentvis økning på 4,1 % fra i fjor. Garantiansvaret utgjorde 55 mill kroner mot 34 mill kroner i 2023. Ubenyttede rammekreditter utgjorde for året 184 mill kroner mot 181 mill kroner i 2023.

Banken benytter Eika Boligkreditt AS til avlastning av boliglån innenfor 75 % av boligens verdi, og har en portefølje ved utgangen av året på 1.388 mill kroner. Bankens garantiansvar er på 43,8 mill kroner. Utlånsvekst inklusiv Eika Boligkreditt AS ble for 2024 6,8 % mot 6,6 % i 2023.

Av samlet utlån og garantier utgjør 90,2 % utlån til privatkunder og der for tilsvarende periode i fjor utgjorde 89,6 %. Bedriftsmarkedet utgjør 9,8% mot 10,4 % i 2023. Dette er hensyntatt bankens portefølje av personkundelån i Eika Boligkreditt AS. Nedgangen i BM andel skyldes i hovedsak et større engasjement som iht. bankens strategi gikk ut av banken i 4. kvartal 2024.

Utlånsporteføljen til personkunder inkludert EBK utgjorde 3.806 millioner kroner. Veksten siste 12 måneder har vært på 284 millioner kroner eller 8,1 prosent.

Utlånsporteføljen til bedriftskunder utgjør 403 millioner kroner. I 2024 er porteføljen redusert med 14,4 millioner kroner som tilsvarer en negativ vekst på 3,5 prosent.

Den geografiske fordeling av utlånsporteføljen viser i egne bøker utlånsvolumknyttet til Agder fylke 91,3% mot 91,6 % i 2022. Av Eika Boligkreditt porteføljen er 79,2% av lånene knyttet til Agder fylke.

Innskudd

Innskudd fra kunder utgjorde 2.599 mill kroner mot 2.491 mill kroner ved årsskiftet i 2023. Dette er en økning på 4,3 % mot en økning på 7,2 % i 2023. Bankens målsetting for innskuddsdekningen er minimum 85 % og denne var ved årsskiftet 92,2 % mot 92,0 % i 2023 sett i forhold til utlån i egen balanse.

Inkludert lån overført til Eika Boligkreditt var innskuddsdekningen på 61,8 % mot 63,2 % i 2023. Personkundene står for 77 % av innskuddene i 2024 mot 75 % i 2023. Banken har en tilfredsstillende spredning av sine innskudd, og styret vurderer likviditetsrisikoen i innskuddsporteføljen som lav. Alle innskudd kan reguleres i takt med markedsrenten etter varslingsregler fastsatt i Finansavtaleloven.

Verdipapirer

Hovedmålsetningen med beholdning av rentebærende verdipapirer er å dekke krav til likviditetsbeholdning. Banken sin portefølje av obligasjoner er bankens likviditetsreserve og er dermed ingen handelsportefølje.

Banken har bokført verdipapirportefølje på 391,8 mill kroner. Banken har trekkrettighet på 100 mill kroner i DNB.

For å få en profesjonell og forsiktig forvaltning av disse verdiene, er obligasjonsporteføljen satt ut for forvaltning under sterk regulering i mandat til Eika kapitalforvaltning AS. Banken har valgt å investere likviditetsreserven i verdipapirer med lav risiko og høy likviditet.

Gjeld

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er bokført til 446,9 mill. kroner. Ekstern finansiering baseres på lån med 2-5 års løpetid og med god spredning av forfall.

Egenkapital og kapitaldekning

Bankens egenkapital på 561,2 mill kroner består av sparebankens fond på 331,9 mill kroner, gavefond 3,2 mill kroner, utjevningsfond 46,1 mill kroner, eierandelskapital på 54,2 mill kroner herav egenbeholdning av egenkapitalbevis på 0,2 mill kroner og overkursfond på 5,8 mill kroner. Fond for urealiserte gevinster er på 90,1 mill kroner og fondsobligasjon på 30,0 mill kroner. Fra 2020 er fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital.

Banken tok i november 2018 opp et fondsobligasjonslån på 35 mill kroner og et tidsbegrenset ansvarlig lån på 25 mill kroner samt i juni 2020 et fondsobligasjonslån på 10 mill kroner og et tidsbegrenset ansvarlig lån på 20 mill kroner. Fondsobligasjon og ansvarlig lån tatt opp i 2018 ble i 2023 innfridd og banken tok et nytt fondsobligasjonslån på 20 mill og et nytt ansvarlig lån på 20 mill.

Styret vurderer bankens kapitalforhold som tilfredsstillende sett i sammenheng med risikoprofil og virksomhetens omfang, men har et løpende fokus på bankens soliditetsutvikling.

Banken fikk våren 2022 en ny vurdering av Finanstilsynet på Pilar 2 påslag, SREP, på 2,6 prosent.

Bankens ansvarlige kapital er 587,2 mill kroner som utgjør en kapitaldekning på 31,87 % mot 26,55 % i 2023. Kjernekapitaldekningen er for året 29,70% mot 24,05 % i 2023. Bankens rene kjernekapital utgjør 355,1 mill kroner og tilsvarer en prosent på 28,07 mot 22,18 for året 2023.

Etter konsolidering av eierandeler i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er bankens ansvarlige kapital 602,1 mill kroner som utgjør en kapitaldekning på 26,23 %. Kjernekapitaldekningen er etter konsolidering 23,98 %. Bankens rene kjernekapital etter konsolidering utgjør 597,3 mill kroner og tilsvarer en prosent på 22,30.

Bankens eierandel i Eika Gruppen AS var ved nyttår 1,24 %, og i Eika Boligkreditt AS 1,28%. Etter forholdsmessig konsolidering av eierandeler i disse to selskapene reduseres bankens rene kjernekapitaldekning med 5,77 %.

Uvektet kjernekapital (LR) konsolidert utgjør 10,20 % mot 10,04 % i fjor. Samt for eierforetaket 13,85 % mot 11,10 % i 2023.

Banken har frem til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret, i likhet med resten av bankene i alliansen, ved rapportering for 4. kvartal 2024 i samsvarer med unntaksregelen i beregningsforskriften § 18 bokstav c, som tilsvarer artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken havner under terskelverdi på 10 % for fradrag, og gir en økning i kapitaldekning på morbank-nivå. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikken er ikke omarbeidet.

Eierandelskapital
Kvinesdal Sparebank hadde ved utgangen av 2024 en eierandelskapital på 54,2 mill kroner fordelt på 637 992 egenkapitalbevis, hvert pålydende kroner 85,-. Banken har en beholdning av egne egenkapitalbevis på 0,2 mill kroner.

Eierforhold
Totalt antall eiere av egenkapitalbevis er 210.

Egenkapitalbevisbrøken ved utgangen av året er 24,02 % mot 24,90 % i 2023.

Utbyttepolitikk
Kvinesdal Sparebank har som mål å forvalte bankens ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviseierne en tilfredsstillende langsiktig avkastning i form av utbytte. Bankens overskudd vil bli fordelt mellom egenkapitalbeviseierne og grunnfondskapitalen i samsvar med egenkapitalbeviseiernes andel av bankens egenkapital. Kvinesdal Sparebank har som målsetting at det skal gis en god, stabil og konkurransedyktig avkastning over tid. Ved fastsettelsen av størrelsen på utbytte vil det bli tatt hensyn til hva som er forenlig med god forretningsskikk, bankens soliditet og eksterne rammebetingelser.

For 2024 foreslår styret at det utbetales et utbytte på kr 8,50 for hvert egenkapitalbevis, som samlet utgjør 5,4 mill. kroner og tilsvarer en utbyttegrad på 48,9% og avkastning på 7,3%.

Investorpolitikk
Banken legger betydelig vekt på at korrekt, relevant og tidsriktig informasjon om bankens utvikling og resultater skal skape tillit overfor egenkapitalinvestorer. Informasjonen til markedet formidles gjennom Oslo Børs, bankens hjemmesider, nyhetsbrev og pressemeldinger, samt utsendelse av årsrapport til eierne.

Eierstyring og selskapsledelse
Eierstyring og selskapsledelse i Kvinesdal Sparebank omfatter de mål og prinsipper som banken styres og kontrolleres etter, for å sikre effektiv bruk av bankens ressurser og størst mulig verdiskapning for bankens eiere, innskytere, kunder, ansatte og samfunn.

Eierstyring utøves av generalforsamlingen med sine 16 medlemmer (seks innskytervalgte hvorav en med spesiell samfunnsfunksjon, seks egenkapitalbeviseiere og fire ansatte valgte).

Banken ledes av et styre på seks medlemmer, hvorav ett av medlemmene er valgt av og blant de ansatte. Styret har det overordnede forvaltningsansvaret for banken, mens den daglige ledelse utøves av banksjef.

Prinsippene og målene i retningslinjene i «Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse» er lagt til grunn for bankens virksomhet så langt de passer for vår bank.

Risikoeksponering, internkontroll og compliance.
Virksomheten i Kvinesdal Sparebank skal holdes innenfor rammen av en lav til moderat risikoprofil. Styret er av den oppfatning at den interne kontroll er i samsvar med «Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRDIV (CRR/CRDIV – forskriften)». Styret vedtar årlig et prinsippnotat som grunnlag for risikovurdering og bankens internkontroll. Banken har dermed etablert egne risikostrategier, der det er konkretisert styringsmål og rammer. Disse strategiene revideres årlig i sammenheng med bankens øvrige planprosess.

Internkontroll er en prosess hvor hele banken er involvert. Risikoen styres ved at det foretas løpende kontroller med utgangspunkt i bankens etablerte internkontrollrutiner. Avdekkede avvik rapporteres løpende via avdelingslederne til banksjef, som igjen i enkelte situasjoner rapporterer videre til bankens styre.

Utviklingen i risikobildet rapporteres kvartalsvis til styret. Banksjefen gir årlig styret en samlet vurdering av de ulike risikoer. Vurderingen er basert på dokumentasjon fra de ulike virksomhetsområdene i banken. Styret følger månedlig opp den økonomiske utvikling og ut fra en helhetsvurdering er styret av den oppfatning at det er tilfredsstillende kontroll med bankens risikoer.

Banksjefens rapport om gjennomføring av internkontrollen er behandlet av styret for 2024.

Etterlevelsesrisiko (compliancerisiko) er risiko for at banken ilegges offentlige sanksjoner, tap av konsesjon, økonomisk tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter.

Nye regler implementeres fortløpende i banken og etterlevelsesansvarlig rapporterer kvartalsvis til styret.

Banken vurderer gjennom en årlig prosess bankens totale kapitalbehov, ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process). Prosessen med vurdering av bankens risiko og kapitalbehov er forankret i styrets og ledelsens rutiner for overordnet styring og kontroll. Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitaldekningsforskriften vedrørende Pilar III fremkommer på bankens nettside (www.kvinesdalsparebank.no).

Det er tegnet hensiktsmessige forsikringsordninger, samt utarbeidet relevante beredskapsplaner for å håndtere krisesituasjoner.

Strategisk risiko
Dette er risiko for hvordan banken skal kunne tilpasse seg endringer i rammebetingelser og konkurranseforhold. Bankens strategi og utvikling er fastsatt gjennom strategi- og handlingsplaner. Den viktigste forutsetningen for at banken i fremtiden kan være en selvstendig, fremtidsrettet og konkurransedyktig sparebank, er at den har en solid og sunn økonomi. Markedsmessige ambisjoner skal nøye balanseres mot finansiell evne til å ta på seg risiko. Gjennom god risikostyring skal banken fremstå med en inntjening og resultatutvikling som er stabil og forutsigbar og med mål om å skape mest mulig verdier for alle interessenter, kunden, samfunnet, medarbeiderne, banken og eierne.

Banken har vist evne til raskt å tilpasse seg nye rammevilkår, og som liten institusjon, med evne til å gjøre raske vedtak for å tilpasse seg endrede markedsvilkår. Styret har fokus på at små organisasjoner har utfordringer med å holde på og utvikle kompetanse innenfor kritiske områder, etterlevelse av myndighetskrav og myndighetsrapportering. Strategisk risiko har løpende oppmerksomhet fra styret og ledelsen i banken, og er ut fra dagens situasjon vurdert til moderat.

Kredittrisiko
Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift og består primært av to forhold: Manglende betjeningsevne hos låntaker, og underliggende pant eller annen sikkerhet som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlåns- og garantiportefølje og delvis til verdipapirbeholdningen.

Bankens aktivitet på kredittrisikoområdet styres av strategiplan, risikopolicy, kredittrisiko og kredittbåndbok. Styringsdokumentene revideres årlig av styret. Kredittpolicyen gir rammer for eksponering, geografisk markedsområde, bransjer, størrelse på engasjement m.m. «Retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis» fra Finanstilsynet er innarbeidet i det daglige arbeidet. Styret har delegert en utlånsfullmakt til banksjef, som igjen har delegert fullmaktene videre i organisasjonen på ulike nivåer basert på kompetanse og risiko.

Banken kjøper depottjenester fra Eika Depotservice. I denne avtalen ligger også kvalitetskontroller på alle innkommende kredittsaker. Eika Depotservice rapporterer på kvalitet til banken periodisk.

Med bakgrunn i Finanstilsynets forskrifter og interne retningslinjer gjennomgår banken hvert kvartal utlånsporteføljen med henblikk på å identifisere mulige tapsutsatte engasjementer.

Bankens utlån er klassifisert i 12 risikogrupper, RKL 1-12. Banken baserer overvåking og tapsvurdering på denne klassifiseringen. Kunder innenfor 8-10 er definert som høy risikogruppe, 11 og 12 er tapsengasjementer. Det arbeides kontinuerlig med høyrisikoengasjementene og kvaliteten generelt i kredittsaker for å oppnå egne strategiske mål knyttet til bankens engasjementer.

For næringslivsporteføljen pr 31.12.2024 utgjorde risikoklassene 1-3 (lav risiko) 39,3% av totale utlån, ubenyttede trekkrettigheter og garantier, mens risikoklasse 4-7 (normal risiko) utgjorde 44,3%. Høyrisikoklassene 8-10 utgjorde samlet 11,9% av bankens næringslivsporteføljе. Tapsengasjementer i risikoklassene 11 og 12 utgjorde samlet 4,6%. Risikofordelingen og utviklingen i denne har løpende blitt rapportert til styret.

Bankens målgruppe for næringsvirksomhet er mindre bedrifter, og banken har stort fokus og klare mål for størrelsen av enkeltengasjement. Bankens interne retningslinjer sier at en kunde ikke skal utgjøre mer enn 10 % av bankens kjernekapital. Ved årsskiftet er ingen av våre engasjement konsolidert over denne grensen.

Styret har satt mål for sammensetting av kredittporteføljen, herunder andel høyrisikoengasjementer, andel store engasjementer, konsentrasjonsrisiko og konjunkturutsatte bransjer og krav til dokumentasjon og kredittkvalitet.

Dette følges opp av styret via kvartalsrapportering som gir et godt og oversiktlig bilde av bankens totale risikoområder, herunder også marked, likviditet og operasjonell risiko.

Styret følger risikoen i porteføljen løpende og mener at banken i dag har gode rutiner for oppfølging av engasjementene.

Det er også knyttet kredittrisiko til investering i verdipapirer, og banken har utarbeidet retningslinjer for likviditetsplasseringer. Det skal bare investeres i offentlige- og finansobligasjoner. Banken vurderer kredittrisikoen på verdipapirene som lav. Den samlede kredittrisikoen i banken vurderes i dag som moderat.

Likviditetsrisiko
Risikoen for at banken ikke har tilstrekkelig med likvider på et bestemt tidspunkt til å møte de forpliktelser som forfaller, benevnes likviditetsrisiko. Kvinesdal Sparebank styrer sin likviditetsrisiko gjennom vedtatt policy. Dokumentet revideres minimum årlig av styret. Banken skal etter retningslinjene ha lav risiko. Her defineres blant annet måltall for kundeinnskudd i forhold til brutto utlån til kunder (innskuddsdekning) og krav til hvor lenge banken skal være uavhengig av ny finansiering fra markedet. Det er etablert beredskapsplan for likviditet med tilhørende stresstest og prognose.

Banken har mål om en innskuddsdekning på minimum 85%. Ved utgangen av året var innskuddsdekningen (ekskl. Eika Boligkreditt) 92,15 %. Per 31.12.2024 er bankens LCR (mål på likviditetsbuffer) 365 og NSFR (mål på langsiktig finansiering) 151.

Likviditetsreserven består av innskudd i Norges Bank og en portefølje av obligasjoner og OMF som er lett omsettelige. Det vesentligste av porteføljen er deponert i Norges Bank som grunnlag for låneadgang. Banken har trekkrettighet i DNB på 100 mill. kroner. Ved å overføre boliglån innenfor 75 % av panteverdi til Eika Boligkreditt AS har banken anledning til å frigjøre kapital og bedre likviditetssituasjonen. Banken har flere lån som tilfredsstiller disse kriteriene.

Underlikviditeten er i hovedsak sikret med langsiktige innlån. Banken har syv senior obligasjonslån på til sammen 445 mill. kroner. Disse er inngått med en løpetid på 2-5 år. Lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er utelukkende godt sikrede lån og banken forventer ikke at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 2 % mislighold i porteføljen vil dette utgjøre ca. 28 mill. kroner. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er etter bankens vurdering begrenset.

Likviditeten følges opp daglig og det rapporteres månedlig til styret. Styret vurderer likviditetsrisikoen til å være lav og under god kontroll.

Markedsrisiko

Markedsrisiko knytter seg til endringer i rente-, kurs og valutanivå i forhold til bankens eksponering innenfor de forskjellige virksomhetsområder. Styret har fastsatt grenser for eksponering innenfor ovennevnte områder. Policyene revideres minimum årlig.

Renterisiko

Renterisikoen er knyttet til innlån, innskudd, utlån og verdipapirbeholdningen. I all hovedsak har banken flytende rente på både innskudd og utlån, og det er god balanse i rentebindingstiden. Banken kan raskt tilpasse både innskudds– og utlånsrenten ved endringer i det generelle rentenivået. Alle fastrenteinnskudd har forfall på ett år eller kortere. 13

Rentedurasjonen på obligasjonsporteføljen var 0,14 pr 31.12.2024. Banken skal ikke ha mer enn 0,5 i durasjon på obligasjonsporteføljen. Renterisiko i balansen er beregnet til 2,06 mill. kroner og er innenfor bankens interne rammer. Renterisikoen i banken vurderes som lav.

Kursrisiko

Kursrisiko oppstår når bankens aksje- og obligasjonsbeholdning får verdien fastsatt av markedsutviklingen.

Bankens obligasjonsbeholdning er plassert i papirer som forvaltes av Eika Kapitalforvaltning AS og porteføljen er en funksjon av løpende likviditetsstyring og lovpålagte krav til likviditet. Styret har fastsatt rammer for sammensetning og styring av porteføljen med meget begrenset rente- og kredittrisiko. Styret får kvartalsvis rapport over omsetning og status, og bankens regnskapstall justeres hver måned i forhold til kursutviklingen på obligasjonsbeholdningen.

Bankens beholdning av aksjer består av anleggsaksjer hvor den største strategiske plasseringen er i Eika Boligkreditt AS. Beholdningsoversikt og verdier rapporteres til styret hvert kvartal. Totalt anses kursrisikoen som moderat.

Operasjonell risiko

Dette er risiko knyttet til organisasjon, ansatte, systemer, maskiner og bygg. Kartlegging og overvåking av operasjonell risiko gjennomføres i henhold til Finanstilsynets «Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRD IV (CRR/CRD IV – forskriften)», «Forskrift om bruk av informasjons- og kommunikasjonsteknologi (IKT)», «Lov om behandling av personopplysninger med tilhørende forskrift» samt «Lov om hvitvasking og terrorfinansiering med tilhørende forskrift».

Banken har fra 2021 kjøpt regnskap og rapporteringstjenester fra Eika Økonomiservice. I denne avtalen ligger også kvalitetskontroller.

Risikoen styres ved at det foretas løpende kontroller med utgangspunkt i bankens etablerte internkontrollrutiner. Kombinasjon av egne erfaringer og data fra erfaringsdatabaser tilsier at eventuelle svikt i IT-løsninger sannsynligvis er den største operasjonelle risikoen for en bank på vår størrelse. Banken har sterkt fokus på hvordan vi best mulig kan etterleve og tilpasse oss nye lover og forskrifter, både gjennom egen kompetanse på området og ved hjelp av våre samarbeidspartnere Eika Gruppen AS og Eika VIS. Banken har innrettet sin virksomhet for å redusere denne risikoen mest mulig gjennom gode rutiner og systemer, holdninger, kompetanse, forsikring og overvåkning gjennom internkontrollen. Samlet sett vurderes operasjonell risiko ved utgangen av året som moderat.

Bærekraft og Samfunnsansvar – ESG (Environmental, Social and Governance)

Vi har også i årets beretning utarbeidet en egen redegjørelse om samfunnsansvar hvor bankens posisjon og sentrale rolle i utvikling og modernisering av lokalsamfunnet kommer frem. Det er viktig for banken at det gror rundt oss, og vi ser stor verdi i alt som kan bidra til å styrke lokalsamfunnet. Kvinesdal Sparebank ble våren 2023 miljøfyrtårnsertifisert.

Utsiktene fremover
Kredittveksten er tiltagende og med utsikter til fall i renten i 2025. Kvinesdal Sparebank har som mål å styrke sin posisjon som en selvstendig, fremtidsrettet og konkurransedyktig bank for alle typer banktjenester. Banken har en sterk posisjon i sitt nærområde. Ved å ha vestre del av Agder som vårt markedsområde skal vår posisjon ytterligere styrkes. Salgskontorer i Kristiansand, Sirdal, Flekkefjord og Lyngdal og tett samarbeid og samlokalisering med Aktiv Eiendomsmegling skal gi oss ønsket vekst innen alle typer banktjenester.

Banken forventer fortsatt god vekst i 2025. Med fortsatt vekst, kontrollerte tap og kostnadseffektiv drift ser styret optimistisk på fremtiden. Styret har god tro på at banken vil få et godt resultat også i 2025.

Vi har motiverte medarbeidere, gode samarbeidspartnere og en organisasjon som kan snu seg raskt ut ifra endrede rammevilkår. Det tilsier at vi er rigget for ytterligere vekst 2025.

Kvinesdal Sparebank har en lojal kundemasse, og vi scorer høyt på kundens tilfredshet med banken. Gjennom vår verdiplattform, - nær, trygg og engasjert, skal vi fortsette å utvikle banken, yte god service og ta vare på den tillit som kundene viser oss. Med vår visjon - Dine drømmer – vår utfordring - går vi inn i nytt år.

Lokal forankring, korte beslutningsveier, gode rådgivere og et relevant produktspekter tilsier at vi skal være en god bank både for eksisterende og nye kunder også i 2025.

Takk for godt samarbeid
Styret takker alle våre lojale kunder som har benyttet seg av bankens tjenester og produkter. Styret vil også takke alle medarbeidere og tillitsvalgte for godt samarbeid i året som gikk.

Vi håper samarbeid og felles innsats skal gi positiv utvikling for banken og regionen i årene framover.

Kvinesdal, 27. februar 2025
I styret for Kvinesdal Sparebank

Vidar H. Homme Styrets leder	Odd Omland Styrets nestleder	Linda Eftestad Nilsen
Mona Netland	Bjørn Kloster Ansattrepresentant	Tone Egeland Syvertsen Adm. banksjef

LEDERGRUPPE

Tone Egeland Syvertsen **Adm. banksjef**

Født i 1966 og bosatt i Kvinesdal.

Tiltrådte stillingen som administrerende banksjef i 2020. Har erfaring fra flere avdelinger i Kvinesdal Sparebank siden ansettelsen i 1986.

Assisterende banksjef og økonomisjef fra 1995 og hadde fra 2015–2020 også compliance og risikokontrollfunksjon.

Tone er utdannet Bachelor i Bank og Finans fra Handelshøyskolen BI.

Lars Jakob Egeland **Ass. banksjef/Leder intern**

Født 1993 og bosatt i Kvinesdal.

Lars Jakob tiltrådte stillingen som leder intern i april 2023. Har fra før hatt compliance og risikokontrollfunksjon og vært bedriftsrådgiver i banken siden ansettelsen i 2020.

Han har tidligere erfaring som revisor i EY avd. Stavanger.

Lars Jakob er utdannet Siviløkonom fra Universitet i Stavanger.

Pål Hompland **Leder privatmarked**

Født 1974. Bosatt i Kvinesdal.

Pål er leder privat marked og ble ansatt 1. mars 2022. Før det har han jobbet som avdelingsleder i Sparebanken Sør avdeling Kvinesdal.

Han har også jobbet som kunderådgiver i Flekkefjord Sparebank.

Atle Vidringstad **Leder bedriftsmarked**

Født 1972 og bosatt i Kvinesdal.

Atle ble ansatt som Leder for Bedriftsmarkedet den 1. november 2024. Han har lang erfaring fra bank, både fra Nordea og nå sist som Bedriftsrådgiver i Flekkefjord Sparebank.

Atle er økonomiutdannet fra Universitetet i Agder.

BANKEN
Kvinesdal Sparebank
MÅL
BANKEN
Kvinesdal Sparebank

Verdiplattform

Kvinesdal Sparebank er en solid selvstendig sparebank
som utfører alle typer banktjenester i vestre del av Agder.
Med engasjerte og kompetente medarbeidere har vi
langsiktige kundeforhold med nære og trygge relasjoner.
Vi er kort og godt din bank.

Vi bygger på verdiplattformen:

, og

Vår visjon er:

Ved bruk av Eika-Gruppen AS som strategisk samarbeidspartner
skal vi fortsatt være en selvstendig sparebank.

Kvinesdal Sparebank har som målsetting å skape mest mulig
verdier for alle interessenter.

Gjennom en lærings- og utviklingsorientert organisasjon skal dette
vises igjen hos kunden, medarbeidere, eiere og i samfunnet.

Bare en bank?

I over 150 år har vi støttet opp om lokale idrettstalenter, kultur og lokalt næringsliv, og delt av vårt overskudd til ildsjeler og gode samfunnsprosjekter. Det har gitt næring til folk sine drømmer og sørget for utvikling, modernisering og ei levende bygd. Det skal vi fortsette med. Vi er mer enn en bank.

Fra å være en beskjeden og historisk fattig liten bygd driftet på jordbruk, skogbruk og fiske, har mye skjedd i Kvinesdal de siste par hundre årene. Kvinesdal har fått solide kraftinntekter og Norge store oljeinntekter. Vi har kjempet oss gjennom okkupasjonstiden, vi har gjenoppbygget landet, vi har fått velstand. Vi har gjort det sammen og er en vakker, vennlig og vågal bygd. Vi har kommet langt fordi hver enkelt kvindøl, fjotlending og fedabu har delt av overskuddet sitt.

For det er dét det til syvende og sist handler om:

Man må dele for å skape verdier

Og som dere har delt av deres overskudd, har vi delt av vårt. Banken har som grunnide å støtte opp om gode krefter i hele bygda. Og vi har delt overskudd. Slik har det vært siden 1870, og slik skal det fortsatt være. Vi har skapt mye fint sammen. Du og jeg.

Sentral samfunnsaktør i over 150 år
Å ha en velfungerende bank er svært viktig, og vi har over 150 år hatt en sentral rolle i utvikling og modernisering av lokalsamfunnet.

Gjennom vårt samfunnsansvar har vi som mål å skape flest mulig verdier for alle parter. Ved å være en lærings- og utviklingsorientert organisasjon skal ansvaret vises igjen hos kunden, i samfunnet, hos medarbeidere, eiere og i bankens lønnsomhet.

I kraft av bankens gavefond og samarbeidsavtaler skal vi i henhold til våre verdier i størst mulig grad ha en miljøprofil med hovedfokus på barn og unge. Våre bidrag skal forene aktivitet og fritid innenfor oppvekst og kultur på en slik måte at vårt nærområde blir et godt sted å bo.

Bankens samfunnsansvar handler videre om hvordan verdiene skapes. Hvordan vår atferd påvirker menneskerettigheter, samfunn, inkluderende arbeidsliv og arbeidstakerrettigheter.

Det dreier seg om svindel- og skadeforebyggende tiltak, sikring av liv, helse og verdier, forretningsetikk og hindre korrupsjon. Samt drive holdningsskapende arbeid og lokalt engasjement.

Dette fremkommer i våre prinsipper for bærekraft og samfunnsansvar samt etiske retningslinjer og skal vises igjen i god rådgiving og riktige produkter til våre kunder.

Bærekraft og samfunnsansvar
Lokalbankenes rolle som drivkrefter for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover blir viktigere enn noen gang. Lokalbankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør dem 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.

Den sentrale sparebankidéen er å sikre økonomisk trygghet, utvikling og livskraftige lokalsamfunn. Vi i Kvinesdal Sparebank har som visjon «Dine Drømmer – Vår Utfor-

dring», noe som betyr at vi ønsker å realisere drømmene for våre person- og bedriftskunder ved å gi god rådgivning når penger skal lånes, når penger skal plasseres og når forsikringsbehov skal dekkes. Helt siden etableringen i 1870 har Kvinesdal Sparebank jobbet etter en langsiktig og bærekraftig filosofi ved å bidra med midler til å skape anstendig arbeid og økonomisk vekst (FNs bærekraftsmål nr. 8).

Som lokalbank skal vi også være solide og trygge. Vår soliditet kommer lokalsamfunnet til gode gjennom tildeling av gavemidler og sponsorater. Gavefondet har som premiss at midler deles ut til prosjekter som skal være allmennyttige, det vil si være samfunnsnyttig og komme flest mulig til gode. Vi tilstreber en rettferdig og forutsigbar behandling av alle innkomne søknader. En stor andel av gavemidler tildeles lag og foreninger som har hovedfokus på kultur og fysisk aktivitet hos barn. Ved å bidra til å skape anstendig arbeid og økonomisk vekst, samt sponsorater og utdeling av gavemidler så er Kvinesdal Sparebank med på å skape bærekraftige byer og lokalsamfunn i vår region (FNs bærekraftsmål nr. 11).

Banken har i dag sponsoravatale med:

- Kvinesdal Idrettslag
- Knaben & Fjotland Idrettslag
- Kvinesdal Karateklubb
- Kvinesdal Ski- og Skiskytterlag
- Handelshuset Kvinesdal SA
- Kvinesdal RC Klubb
- Kvinesdal Ungdomsskole søppel prosjekt
- Kvinesdal Skolekorps
- Kvinesdal Sykkelklubb
- Tonstad IL
- Sirdal Ski
- Sirdalskameratene
- Fjotlandsrosa
- Lister Hundeklubb
- Grendekarusellen i Kvinesdal
- Lister Næringsforening

I vårt mål for sponsing skal vi med bakgrunn i våre verdier i størst mulig grad ha en miljøprofil, - og hvor vi spesielt knyttes mot aktivitet og fritid, med særlig vekt på oppvekst og kultur innen barn og unge.

For å være en solid og trygg lokalbank er banken avhengig av sine ansatte, og på denne måten handler også bærekraft om bankens arbeid med egne ansatte. Bankens arbeid for å sikre likestilling og mangfold, og for å utvikle ansattes kompetanse kan omtales som en del av bærekraftarbeidet. Dette handler om å sikre like muligheter for alle, men også om at bankens evne til å spille en relevant rolle i samfunnet blir bedre når sammensetningen av de organene som fatter beslutninger gjenspeiler samfunnet banken er til for. Vi ønsker å skape et positivt og utviklende arbeidsmiljø. Gjensidig tillit, basert på samarbeid og åpenhet er grunnlaget for å nå målet. Det samme gjelder i samhandlingen med bankens tillitsvalgte (FNs bærekraftsmål nr. 5).

Som bank skal vi medvirke til å unngå eller redusere miljøødeleggelser, kriminell virksomhet eller brudd på menneske- og arbeidstakerrettigheter. Og vi skal etterleve norsk lov og ha høy etisk bevissthet i vår virksomhet. Dette er bærekraft og vi har som ambisjon å bidra til at alle våre kunder øker sin oppmerksomhet og utvikler sin adferd i en mer bærekraftig retning.

Kvinesdal Sparebank har som mål å ha et aktivt forhold til bærekraft, og tar ansvar for miljøutfordringene som samfunnet står overfor. Kvinesdal Sparebank tror på finans som en viktig drivkraft i overgangen til et karbonfritt samfunn, og vi ønsker å være delaktig i konkurransen om finansiering av grønne prosjekter. Bærekraftsansvaret omfatter rådgivning og salg av produkter og tjenester, investering- og kredittbeslutninger, innkjøp, eierstyring og selskapsledelse, etikk, HMS og miljøeffektivitet i egen drift. Kvinesdal Sparebank ble i 2023 miljøfyrtårn-sertifisert som en del av bankens strategi på bærekraftsområdet (bærekraftsmål nr 7.).

Styret har behandlet og vedtatt retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar. Vårt mål er at vi skal ha en aktiv tilnærming til bærekraft i hele virksomheten, og skal medvirke til å implementere initiativer og løsninger i finansbransjen som positivt påvirker miljø- og klimautfordringene og sosiale forhold. I dette ligger at vi skal utøve skikkelighet i utøvelsen av samfunnsansvaret i egen forretning, i møte med kunder, hvilke virksomheter vi investerer i, krav vi stiller til våre leverandører og hva vi vektlegger for å oppnå en bærekraftig drift og god selskapsstyring (FNs bærekraftsmål nr. 13).

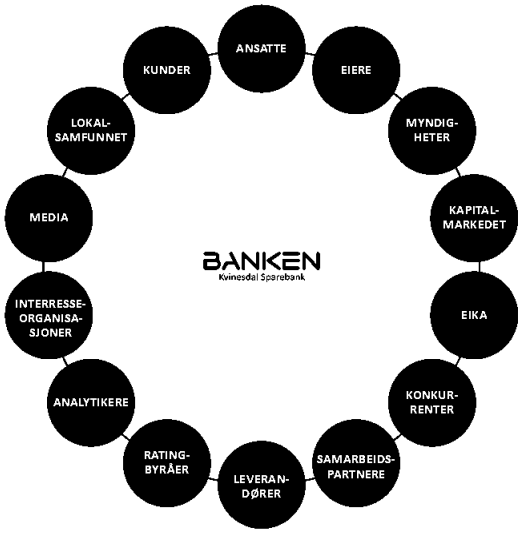
Vi har satt oss følgende mål for arbeidet med bærekraft:

- Øke bankens GAR (Green Asset Ratio) til minst 20 prosent innen 2030.
- Løpende etablere og utvikle grønne låneprodukter til person- og bedriftskunder i takt med markedsutviklingen
- Aktivt påvirke og bidra med kunnskap til våre kunder og leverandører om å ta klimasmarte valg ved nye investeringer eller for å redusere eget CO2-avtrykk
- Foreta bærekraftsvurderinger av person, bedrifts- og landbrukskunder i låneporteføljen
- Integrere bærekraft i relevante mandater og investeringsbeslutninger som banken selv foretar

For Kvinesdal Sparebank er tillit og godt omdømme ekstremt viktig. Tillit og godt omdømme oppnås gjennom å integrere samfunnsansvaret i ledelse, kompetanseutvikling og beslutningsprosesser, og banken skal alltid søke løsninger som forener lønnsom drift med etiske, sosiale og miljømessige hensyn mot alle våre interessenter.

For å nå målene vi har satt oss er vi helt avhengig av et godt samarbeid og en god dialog med alle våre interessenter (FNs bærekraftsmål nr. 17).

Våre interessenter:



Bærekraft i daglig drift:
I det daglige arbeider Kvinesdal Sparebank på flere områder for å støtte en langsiktig bærekraftig utvikling. Dette er knyttet til det generelle kundearbeidet, bankens egen forvaltning, miljøvennlig drift og godt arbeidsmiljø..

Arbeidet mot hvitvasking, terrorfinansiering og anti-korrupsjon
Bekjempelse av økonomisk kriminalitet, herunder hvitvasking av penger tjent ved kriminell virksomhet eller finansiering til terrorvirksomhet er et område som finansnæringen bruker store ressurs på. Det er ett av finansnæringens samfunnsoppdrag å sørge for at næringen ikke utnyttes til ulovlige forhold gjennom tjenester og produkter som tilbys kundene. Kvinesdal Sparebank har derfor etablert et omfattende rammeverk som ivaretar lovbestemmelser gjennom retningslinjer, prosedyrer, ulike kundetiltak, elektronisk overvåkning og internkontroll.

Engasjement skaper
SAMFUNN
vekst og mangfold

Bankens medarbeidere skal aktivt arbeide for å avdekke, forebygge og rapportere transaksjoner knyttet til hvitvasking, terrorfinansiering og utbytte fra straffbare forhold. Banken har etablert et eget AML-team som skal sikre nødvendig fokus, erfaringsoverføring og kraft i dette viktige arbeidet. Samlet for organisasjonen brukes om lag 2,5 årsverk til dette arbeidet.

Organisasjonen har i 2024 gjennomført behovstilpasset opplæring i hvitvaskings- og sanksjonsregelverket for alle de ulike rollene i banken, inkludert styret. Opplæringen er knyttet til både regelverk og ulike modus operandi.

Korrupsjon setter langsiktig verdiskaping i fare, og kan føre til offentlige sanksjoner, tap av markedstilgang, eiendeler og retten til å drive bankvirksomhet. Et viktig ledd i anti-korrupsjonsarbeidet er bankens etiske retningslinjer. Disse skal skape bevissthet om dilemmaer og sørge for at alle ansatte og tillitsvalgte har høy etisk bevissthet i sin adferd. Etiske retningslinjer ble revidert i 2024 og er gjort kjent i organisasjonen gjennom møter med ansatte og ledelse. Ansatte gjennomfører også årlig opplæringsmodul for anti-korrupsjon.

Banken gjennomfører årlig risikovurdering på området med tilhørende risikoreduserende tiltak, som godkjennes av styret sammen med Policy for Antihvitvask. Det gjennomføres løpende kontroller og periodiske stikkprøvekontroller, med kvartalsvise rapporter fra AHV-ansvarlig til styret.

I oktober 2024 ble banken medlem av Fair Play Agder. Fair Play Agder er organisasjon som jobber med å fore-

bygge og bekjempe arbeidslivskriminalitet samt sikre et seriøst arbeidsmarked og like konkurransevilkår i Agder fylke. Ved å bli medlem så støtter banken det viktige arbeidet som Fair Play Agder utfører.

Personvern og informasjonssikkerhet
Tillit fra kunder, myndigheter, eiere og andre interessenter er en grunnsten for bankens drift. Hvert år behandler vi store mengder personopplysninger, som er gitt et særlig sterkt vern gjennom den nye personvernforordningen (GDPR) og personopplysningsloven. En viktig oppgave er å beskytte at personopplysningene behandles i tråd med lovverket og ikke kommer på avveie. Banken skal sikre nødvendig konfidensialitet, integritet og tilgjengelighet av personkundedata. Ny forordning gir kunden flere rettigheter, og banken har etablert retningslinjer for å ivareta disse. Personopplysninger skal kun behandles når det foreligger et legitimt formål, og når dette formålet ikke lenger er til stede, skal opplysningene slettes.

Det er etablert policy for behandling av personopplysninger med blant annet prosedyrer for innsyn, rapportering og håndtering av brudd på personopplysningssikkerheten og sletting av personopplysninger. Rammeverket skal sikre etterlevelse av de grunnleggende rettighetene omkring personvern.

Bankens Personvernombud har ansvar med å følge opp etterlevelsen av interne og eksterne rammebetingelser, og foretar årlige risikovurderinger og risikobaserte stikkprøvekontroller. Personvernombud avgir en årlig rapport til Adm. banksjef og complianceansvarlig. Dette rapporteres videre til bankens Styre. I 2024 ble det meldt inn 3 (8) hendelser knyttet til ivaretakelse av personvernet. To av disse hendelsene ble meldt inn til Datatilsynet. Det har ikke vært kundeklager som gjelder behandling av personopplysninger. Det er løpende fokus på behandling av personopplysninger i fellesmøter med medarbeidere og på individuelt nivå.

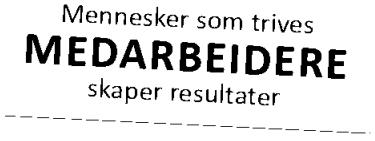
Et sentralt element i godt personvern er god informasjonssikkerhet. Finansnæringen blir daglig utfordret av ondsinnede aktører som jakter etter kundenes kort- og BankID-informasjon med mål om å misbruke dette til egen vinning. Det brukes store ressurser på å utvikle gode fellesskapsløsninger i sikkerhetsarkitekturen i næringen og i Eika for å håndtere stadig nye digitale trusler. All nettverkstrafikk overvåkes med systemer som fanger opp og detekterer ondsinnet aktivitet. Dette viktige arbeidet ivaretas av Eika SOC (Security Operation Center), og er en avdeling som jobber med hendelseshåndtering innen cybersikkerhet og cyberkriminalitet. Eika SOC er bemannet med kompetent sikkerhetspersonell som daglig håndterer sikkerhetshendelser og kjenner trusselsituasjonen som er rettet mot banknæringen. Eika SOC deltar også i et bransjesamarbeid som sørger for å holde kompetansen på et høyt nivå i forhold til pågående trender innen sikkerhet og svindel. Egne ansatte utfører tilgangskontroll til systemer og data, samt sørger for korrekt tilgangsnivå i forhold til tjenestelig behov.

Åpenhetsloven – aktsomhetsvurdering
Åpenhetsloven trådte i kraft 1. juli 2022. Loven skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, og sikre allmenheten tilgang til informasjon. Loven pålegger virksomhetene en informasjonsplikt og en plikt til blant annet å gjennomføre aktsomhetsvurderinger, både av egen virksomhet og av forretningspartnere. Kvinesdal Sparebank publiserer årlig redegjørelse for åpenhetsloven, seneste publisert i juni 2024 for året 2023.

Banken avdekket for året 2023 ikke forhøyet risiko for brudd på grunnleggende menneskerettigheter eller anstendige arbeidsforhold gjennom sine aktsomhetsvurderinger internt eller eksternt. Dersom det i fremtiden skulle avdekkes forhøyet risiko for brudd i henhold til åpenhetsloven har banken sett på mulige tiltak som handlingsplaner, nye og skjerpede avtaleforpliktelser og eventuelle sanksjoner eller kontraktsbrudd.

For å lese hele redegjørelsen se bankens hjemmeside (https://www.kvinesdalsparebank.no/ombanken/baere-kraft-og-samfunnsansvar/apenhet).

Sosiale forhold – likestilling, mangfold og utvikling
Likestilling mellom kjønn og et ønske om mangfold er for mange blitt en selvfølgelig verdi. For banken betyr likestilling mellom kjønnene at alle skal ha samme mulighet og vurderes ut ifra de samme kriterier, internt i organisasjonen og som kunde, uavhengig av hvilket kjønn en måtte ha. I kundesamtaler involvere og engasjere hver enkelt kunde. Samt bidra med opplæring i lokalmiljøet rundt muligheter og konsekvenser ved ulike økonomiske valg som eksempelvis Banken Academy for 10 klassinger på Kvinesdal ungdomsskole. Her bidrar vi en dag i året med opplæring i privat økonomi.



Våre ansatte forventes å opptre med respekt overfor sine medarbeidere, samt å utvikle relasjoner som støtter opp om den enkelte medarbeiders integritet. Ærlighet og troverdighet verdsettes høyt. Diskriminering på grunn av kjønn, alder, rase, seksuell legning og nasjonalitet skal ikke finne sted. Ingen ansatt i banken skal utsette andre ansatte for mobbing eller seksuell trakassering.

Banken har ved utgangen av året 31 ansatte fordelt på 28 årsverk.

Ved utgangen av året var det 16 kvinner og 15 menn ansatt i banken. Kvinneandelen utgjorde 52 %. Ledergruppen består av fire personer hvorav en kvinne og tre menn. Styret består av fem personer hvorav to kvinner og tre menn. En kvinne og en mann møter som vararepresentanter. Leder i bankens generalforsamling er kvinne. Basert på dagens situasjon er det ikke vurdert som nødvendig å iverksette noen spesielle tiltak med hensyn til likestilling.

Banken ønsker å være en attraktiv arbeidsgiver som tiltrekker seg kunnskapsrike og dyktige mennesker. Kompetanseheving vil derfor være en viktig suksessfaktor for å utvikle bankens posisjon i fremtiden. Vi foretar løpende organisasjonsjusteringer og styrker kontinuerlig kompetansenivået for å tilpasse organisasjonen til fremtidige utfordringer. Dette gjelder blant annet autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere (AFR), godkjenningsordningen for skadeforsikring (GOS), autorisasjon i kreditt (AIK) samt andre interne sertifiseringsløp organisert i Eika-Alliansen. Ansatte må gjennomføre autorisasjonsordning innen investering, kreditt og forsikring, samt andre interne sertifiseringer for at vi skal kunne tilby en kunderådgivning med høy kvalitet.

Stort fokus på kompetanse er viktig for å skape merverdi og gode kundeopplevelser gjennom kunnskap, gode holdninger og ferdigheter.

Vi har egne retningslinjer for HMS (helse, miljø og sikkerhet). Vi er medlem i Bedriftshelsetjenesten Sør Vest. Årlig utarbeides en handlingsplan med konkrete tiltak i henhold til resultat av risikovurdering, vernerunde og arbeidsmiljøundersøkelse. Våre ansatte har tilbud om bedriftshelsetjeneste. Vernerunde ble gjennomført i 2024 på hovedkontoret og viser ingen vesentlige mangler. Vernerunden vil rulleres på de ulike kontorene iht. plan lagt sammen med verneombud og BHT. Banken har tegnet egen helseforsikring på alle ansatte. Det gjennomføres årlig medarbeiderundersøkelse.

Samtidig har banken fokus på sykefravær og har spesifikke retningslinjer for kontakt og oppfølgning ved langvarig sykdom. Målet er å få den sykemeldte tilbake i arbeid så raskt som mulig. Sykefraværet for 2024 har vært 4,8 % mot 4,6 % på samme tid i fjor. Korttidsfravær inntil 8 uker utgjør 0,9 % mot 0,5 % i 2023. Det er ikke kjent at langtidssyke-fraværet er knyttet til arbeidsrelaterte forhold og fraværet gir derfor ikke grunn til bekymring. De ansatte har ikke vært involvert i skader eller ulykker i forbindelse med arbeid. Vi har fokus på sunnhet og helse. Vi tilbyr medarbeiderne kantine- og fruktordning, samt treningsfasiliteter i egne lokaler. Vi ønsker å beholde de eksisterende tiltak, men også skape nye arenaer for å bygge sosiale relasjoner blant de ansatte.

Arbeidsmiljøet i vår virksomhet blir målt i undersøkelser fra KANTAR. Målingene viser gode resultater og gir et godt grunnlag for videreføring av det eksisterende arbeid.

Nytt av året 2024 er at banken i februar ble en demensvennlig bedrift. Bankens ansatte gjennomførte kurs for å forstå hvordan man skal opptre og sikre en god kundeopplevelse også for de med demens.

Miljøansvar i egen drift – miljøfyrtårnserfisert

Kvinesdal Sparebank har lenge tatt et bevisst miljøansvar, og har lenge hatt et mål om å bli miljøfyrtårnsertifisert. I juni 2023 ble dette målet nådd og banken fikk sin miljøfyrtårnsertifisering for de kommende 3 år etter bransjekriteriene for bank og finans. Bransjekriteriene møter anbefalingene som er identifisert i Finans Norges «Veikart for grønn konkurransekraft i finansnæringen».

Bankens bevisste valg med å være Miljøfyrtårn sørger for at vi setter miljøvennlig drift og godt arbeidsmiljø høyt på agendaen. Blant annet innebærer dette gode rutiner for avfallshåndtering av papir, restavfall og brukt elektronikk / IKT-utstyr. Bruk av gode digitale løsninger står også sentralt, som videokonferanser og ulike digitale verktøy i kundeprosessene. Det er også et mål å redusere antall reiser, gjøre miljøvennlige innkjøp og bruke kollektive transportmidler ved reisevirksomhet når det er praktisk mulig. Banken har også 2 nye EL-biler som brukes i reisevirksomhet mellom kontorer og til kunder.

Kvinesdal Sparebank sitt klimaregnskap er basert på Miljøfyrtårns klimaregnskapsmodell.

Klimaregnskap:

Miljøfyrtårns klimaregnskap legger til rette for å rapportere utslipp i Scope 1, 2 og 3 iht. GHG (Greenhouse Gas) Protocol – Corporate Standard, men med noen avvik. Disse avvikene fra protokollen anses ikke relevante for klimaregnskapet til Kvinesdal Sparebank.

Det samlede karbonavtrykket er et resultat av bankens forbruk av ulike innsatsfaktorer direkte og indirekte, omregnet til CO2-ekvivalenter. GHG-protokollen deler karbonavtrykket inn i tre deler – Scope 1, 2 og 3. Banken har først fra og med 2024 tatt med kategori 15 utslipp (klimagassutslipp fra investeringer, i.e. utlån til kunder) i rapporteringen.

Markedsbasert vs. lokasjonsbasert: For å beregne klimagassutslipp knyttet til elektrisitetsforbruk kan både en markedsbasert og lokasjonsbasert metode anvendes. Lokasjonsbasert metode beregner utslipp basert på hvor i verden man befinner seg og hvordan strømmen produseres der. Markedsbasert metode tar markedsmekanismer med i beregningen og inkluderer utslipp avhengig av om man kjøper strøm med eller uten opprinnelsesgarantier

Klimaregnskap

Utslippskilde		Forbruk	Utslippsfaktor	Utslipp	
Scope 2					
Transport	Elektrisitet - (personbil/varebil)	1529 kwh	0,019 kg CO2e/kwh	0,03	tonn CO2e
Elektrisitet	Elektrisitet - lokasjonsbasert	412233 kwh	0,015 kg CO2e/kwh	6,18	tonn CO2e
Fjernvarme	Fjernvarme	19670 kwh	0,074 kg CO2e/kwh	1,46	tonn CO2e
Sum Scope 2 - lokasjonsbasert				**7,64**	**tonn CO2e**
Scope 3					
Avfall	Restavfall	1581 kg	0,0157 kg CO2e/kg	0,02	tonn CO2e
	Organisk avfall (matavfall med mer)	761 kg	0,015 kg CO2e/kg	0,01	tonn CO2e
	Papir, papp og kartong	576 kg	0,061 kg CO2e/kg	0,04	tonn CO2e
	Plast	41 kg	0,05 kg CO2e/kg	0,00	tonn CO2e
Sum avfall				**0,07**	**tonn CO2e**
Elektrisitet	Produksjonsutslipp og overføringstap fra elektrisitet	412233 kwh	0,018 kg CO2e/kwh	7,42	tonn CO2e
	Produksjonsutslipp og overføringstap fra fjernvarme	19670 kwh	0,0107 kg CO2e/kwh	0,21	tonn CO2e
Sum elektrisitet				**7,63**	**tonn CO2e**
Transport	Kjøregodtgjørelse	36026 km	0,25 kg CO2e/km	9,01	tonn CO2e
	Flyreiser, Norge og Norden	13 reiser (en vei)	104 kg CO2e/Reise	1,35	tonn CO2e
	Bussreiser	10 reiser (en vei)	50,46 kg CO2e/Reise	0,50	tonn CO2e
	Togreiser	27 reiser (en vei)	5,49 kg CO2e/Reise	0,15	tonn CO2e
	Taxi	6069 NOK	0,005 kg CO2e/NOK	0,03	tonn CO2e
	Ansattes reiser til/fra kontoret - Elbil	34624 km	0,093 kg CO2e/km	3,22	tonn CO2e
	Ansattes reiser til/fra kontoret - Fossilbil	71659 km	0,3 kg CO2e/km	21,50	tonn CO2e
	Ansattes reiser til/fra kontoret - Gange	1804,2 km	0 kg CO2e/km	-	tonn CO2e
	Ansattes reiser til/fra kontoret - Kollektiv	5060 km	0,1 kg CO2e/km	0,51	tonn CO2e
	Ansattes reiser til/fra kontoret - Sykke	276 km	0 kg CO2e/km	-	tonn CO2e
Sum transport				**36,26**	**tonn CO2e**
Finansierte utslipp					
	Næringseiendom - lokasjonsbasert			6.060,74	tonn CO2e
	Bolig - lokasjonsbasert			409,43	tonn CO2e
	Lån til motoriserte kjøretøy			9,30	tonn CO2e
	Landbruk			6.185,00	tonn CO2e
Sum finansierte utslipp				**12.664,47**	**tonn CO2e**
Sum Scope 3				**12.708,43**	**tonn CO2e**

Scope 2					
Transport	Elektrisitet - (personbil/varebil)	1529 kwh	0,019 kg CO2e/kwh	0,03	tonn CO2e
Elektrisitet	Elektrisitet - markedsbasert	412233 kwh	0,599 kg CO2e/kwh	246,93	tonn CO2e
Fjernvarme	Fjernvarme	19670 kwh	0,074 kg CO2e/kwh	1,46	tonn CO2e
Sum Scope 2 - Markedsbasert				**248,39**	**tonn CO2e**
Scope 3					
Avfall	Restavfall	1581 kg	0,0157 kg CO2e/kg	0,02	tonn CO2e
	Organisk avfall (matavfall med mer)	761 kg	0,015 kg CO2e/kg	0,01	tonn CO2e
	Papir, papp og kartong	576 kg	0,061 kg CO2e/kg	0,04	tonn CO2e
	Plast	41 kg	0,05 kg CO2e/kg	0,00	tonn CO2e
Sum avfall				**0,07**	**tonn CO2e**
Elektrisitet	Produksjonsutslipp og overføringstap fra elektrisitet	412233 kwh	0,018 kg CO2e/kwh	7,42	tonn CO2e
	Produksjonsutslipp og overføringstap fra fjernvarme	19670 kwh	0,0107 kg CO2e/kwh	0,21	tonn CO2e
Sum elektrisitet				**7,63**	**tonn CO2e**
Transport	Kjøregodtgjørelse	36026 km	0,25 kg CO2e/km	9,01	tonn CO2e
	Flyreiser, Norge og Norden	13 reiser (en vei)	104 kg CO2e/Reise	1,35	tonn CO2e
	Bussreiser	10 reiser (en vei)	50,46 kg CO2e/Reise	0,50	tonn CO2e
	Togreiser	27 reiser (en vei)	5,49 kg CO2e/Reise	0,15	tonn CO2e
	Taxi	6069 NOK	0,005 kg CO2e/NOK	0,03	tonn CO2e
	Ansattes reiser til/fra kontoret - Elbil	34624 km	0,093 kg CO2e/km	3,22	tonn CO2e
	Ansattes reiser til/fra kontoret - Fossilbil	71659 km	0,3 kg CO2e/km	21,50	tonn CO2e
	Ansattes reiser til/fra kontoret - Gange	1804,2 km	0 kg CO2e/km	-	tonn CO2e
	Ansattes reiser til/fra kontoret - Kollektiv	5060 km	0,1 kg CO2e/km	0,51	tonn CO2e
	Ansattes reiser til/fra kontoret - Sykke	276 km	0 kg CO2e/km	-	tonn CO2e
Sum transport				**36,26**	**tonn CO2e**
Finansierte utslipp	Næringseiendom - lokasjonsbasert			125.538,00	tonn CO2e
	Bolig - lokasjonsbasert			14.168,18	tonn CO2e
	Lån til motoriserte kjøretøy			10,42	tonn CO2e
	Landbruk			6.185,00	tonn CO2e
Sum Finansierte utslipp				**145.963,09**	**tonn CO2e**
Sum Scope 3				**146.007,05**	**tonn CO2e**

Tallene i tabellen ovenfor er hentet fra bankens klimaregnskap i Miljøfyrtårn-portalen.

(garantert fornybar strøm). Strøm uten opprinnelsesgarantier vil basere seg på residualmiksen. Ved rapportering av finansierte utslipp av bolig og næringsbygg skal man rapportere både markedsbaserte og lokasjonsbaserte utslipp.

Scope 1 – direkte utslipp
Direkte utslipp er utslipp knyttet til noe banken selv eier. I Kvinesdal Sparebanks tilfellet omfatter dette bankens kjøretøy og bankens eide bygg. Banken har i 2023 to kjøretøy som begge er EL-biler. I tillegg har banken tre eide bygninger. Utslipp fra biler og bygg disse stammer i hovedsak fra strømforbruk som rapporteres under Scope 2.

Scope 2 – indirekte utslipp
Til belysning og drift benyttes elektrisitet som kilde, og til oppvarming benyttes fjernvarme. All elektrisitet og fjernvarme stammer fra fornybar kilde. El-forbruk påvirkes av sesongvariasjoner og særlig temperatur- og værforhold i vinterhalvåret.

Scope 3 – indirekte utslipp fra kjøpte tjenester
Omfatter indirekte forbruk som følge av bankens virksomhet, og gjelder tjenestereiser (fly, tog, buss taxi, egen bil), avfall, samt ansattes reise til/fra jobb. Flyreisene er i all hovedsak mellom Kjevik-Oslo, i tillegg til at banken hadde en ansatte tur til København i mai 2024.

Bruk av ulike nettmøte-løsninger bidrar positivt. Erfaringene med å erstatte fysiske møter med digitale møter er gode, og det forventes at kortere møter med lang reiseavstand vil redusere reisevirksomheten.

Indirekte utslipp knyttet til restavfall er vesentlig lavere i 2024 som følge av god bruk av nye avfallsstasjoner som har bidratt til en vesentlig økning i kildesorteringsgrad.

Ansatte oppfordres til å benytte andre transportmidler enn fossil-bil til og fra jobb dersom mulig.

Fra og med 2024 har banken rapportert på tall på finansierte utslipp, og det er her nesten all utslipp som banken har kommer ifra. Dette gjør at det gir lite mening å sammenligne utslippene rapportert for 2024 med rapporterte utslipp for 2023. For å se hvordan finansierte utslipp er beregnet, se eget avsnitt under.

Ved hjelp av klimaregnskapet kan banken identifisere forbedringsområder og med det iverksette konkrete tiltak for å redusere karbonavtrykket videre i årene framover. Banken jobber for å være compliant med CSRD-direktivet innen banken blir rapporteringspliktig iht. kriteriene i direktivet.

Miljøfyrtårn-sertifiseringen gir støtte til FNs bærekraftsmål nr. 3 (God helse), nr. 7 (Ren Energi for alle), nr. 11 (Bærekraftige byer og samfunn), nr. 12 (Ansvarlig forbruk og produksjon) og nr. 13 (Stoppe klimaendringene).

Systematisk og løpende arbeid med innkjøpsrutiner, gjenvinning av avfall, arbeidsmiljø, energiforbruk mv. bidrar til ansvarlig miljødrift i eget hus.

Finansierte utslipp
Finansierte utslipp av bolig:
Finansierte utslipp fra boliglån inkluderer alle lån til kjøp eller refinansiering av boligeiendom til privatpersoner. Det rapporteres på totalt energiforbruk, energiforbruk per kvadratmeter og klimagassutslipp per kvadratmeter i tillegg til klimagassutslipp fra porteføljen.

De finansierte utslippene for boliglån er beregnet ved hjelp av veileder fra Finans Norge, data fra Eiendomsverdi, og bankens egne regnskapstall fra porteføljen.

Klimadata
Dataene fra Eiendomsverdi består av estimert energimerker, beregnet energiforbruk, og beregnet CO2-utslipp. Denne dataen er av datakvalitet 4 etter PCAFs datakvalitetshierarki. Datakvaliteten rangeres mellom 1= høy datakvalitet og 5 = lav datakvalitet. Finans Norge avventer avklaring fra PCAF på om metoden har score 3 eller 4. Inntil videre har Finans Norge valgt en konservativ tilnærming og tilordnet metoden score 4.

Dataene som leveres fra Eiendomsverdi er basert på modellering og scenariobruk som tar utgangspunkt i tilgjengelig data om blant annet bygningsmasse, norske klimasoner og offentlige utslippsfaktorer fra NVE. En detaljert beskrivelse av deres metodebruk finnes her.

Regnskapstall
For å finne bankens andel av utslippene fra boligene i porteføljen, deles utestående eksponering mot boligene på boligenes verdi ved kontraktinngåelse. Der det ikke har vært mulig å oppdrive opprinnelig verdi av bygget, er den sist tilgjengelige eiendomsverdien brukt.

Finansierte utslipp av næringsbygg:
Finansierte utslipp fra næringseiendom inkluderer finansiering av næringseiendom som benyttes til kommersielle formål, definert som inntektsskapende virksomhet gjennom utleie av for eksempel kontor, hotell, lagerbygg eller utleieboliger. Dette gjelder uavhengig om låntaker eier eiendommen direkte eller gjennom et selskap. Finans Norge anbefaler å inkludere klimagassutslipp relatert til utleieboliger i aktivaklassen næringseiendom. Investeringer eller lån der eiendom er pantsatt for andre formål enn til kommersiell utleie av næringseiendom og boligutleie, er ikke dekket under næringseiendom.

De finansierte utslippene for boliglån er beregnet ved hjelp av veileder fra Finans Norge, data fra vår leverandør Netto, og bankens egne regnskapstall fra porteføljen.

Klimadata
Dataene fra Netto består av estimert energimerke, beregnet energiforbruk og beregnet CO2-utslipp. Denne dataen er av datakvalitet 4 etter PCAFs datakvalitetshierarki. Datakvalitet rangeres mellom 1= høy datakvalitet og 5 = lav datakvalitet. Finans Norge avventer avklaring fra PCAF på om metoden har score 3 eller 4. Inntil videre har Finans Norge valgt en konservativ tilnærming og tilordnet metoden score 4.

Dataene som leveres fra Netto er basert på modellering og scenariobruk som tar utgangspunkt i tilgjengelig data om blant annet bygningsmasse, norske klimasoner og offentlige utslippsfaktorer fra NVE.

Regnskapstall
For å finne bankens andel av utslippene fra boligene i porteføljen, deles utestående eksponering mot boligene på boligenes verdi ved kontraktinngåelse. Der det ikke har vært mulig å oppdrive opprinnelig verdi av bygget, er den sist tilgjengelige eiendomsverdien brukt.

Finansierte utslipp av lån til motoriserte kjøretøy:
Finansierte utslipp fra motoriserte kjøretøy inkluderer lån til privatpersoner der hensikten med låneopptaket er kjøp av et motorisert kjøretøy, også kalt salgspantlån.

Klimadata
De finansierte utslippene fra motoriserte kjøretøy kan beregnes ved hjelp av Eika sitt verktøy som tar utgangspunkt i fire ulike typer kjøpetøy: personbil, buss, små godsbil og stor lastebil, samt fire ulike typer drivstoff: bensin, diesel, elektrisk, og ladbar hybrid (Plug-in-hybrid). Ikke-ladbare hybridkjøretøy regnes som bensin eller dieselbiler etter hva slags drivstoff kjøretøyet bruker.

Data om kjørelengder hentes fra SSB og disse oppdateres årlig, mens utslippsfaktorene er hentet fra Miljødirektoratet (for bensin og diesel). Utslippsfaktor for strøm (el-kjøretøy) er hentet fra NVE og oppdateres årlig. Verktøyet som leveres av Eika gir datakvalitet 5 etter PCAFs datakvalitetshieraki. Datakvalitet rangeres mellom 1= høy datakvalitet og 5 = lav datakvalitet.

Regnskapstall
Kjøretøyets utslipp fordeles basert på bankens utestående eksponering mot kjøretøyene, og kjøretøyenes verdi ved kontraktinngåelse.

Finansierte utslipp av landbruk:
Finansierte utslipp for landbruk inkluderer personer eller selskaper som er aktive produsenter.

Klimadata
De finansierte utslippene for landbruk er beregnet ved hjelp av veileder fra Finans Norge, data om bedriftskunder fra produksjons- og avløsertilskudd til jordbruksforetak fra Landbruksdirektoratet (Data Norge), og bankens egne regnskapstall fra porteføljen. Utslippsfaktorer er hentet fra Platon-rapport 5/2022, som er i tråd med anbefaling av Finans Norge. Ved å bruke verktøyet levert av Eika har beregningene en datakvalitet score lik 3 etter PCAFs datakvalitetshierarki. Datakvalitet rangeres mellom 1 = høy datakvalitet og 5 = lav datakvalitet.

Landbruksmaskiner hensyntas under finansierte utslipp av lån til motoriserte kjøretøy

Verktøyet inkluderer ikke opptak fra skog.

Regnskapstall
Bankens andel av utslipp beregnes ut ifra eksponering mot landbrukskunden sett i forhold til verdien av denne kundens pant. Finans Norge har ikke identifisert noen norske landbrukskunder som er store nok til at finansforetak i Norge har tilgang på selskapsverdi inkludert kontanter for bruk i telleren for fordelingsfaktoren.

I stedet anbefales det å fordele klimagassutslippene i tråd med kundens belåningsgrad (loan to value, LTV). Belåningsgraden beregnes på bakgrunn av hver enkelt banks verdsettelsesmodell for landbruket. Disse verdsettelsesmodellene inkluderer normalt bondens hus. I Norge er typisk bankfinansiering av landbruket en blanding av hus og gårdsdrift, som regel uten at banken har mulighet til å identifisere hva av lånet som går til hva. I praksis blir dermed finansieringsgraden felles for hus og gårdsdriften.

Bærekraft i innkjøp
Kvinesdal Sparebank stiller samme krav til sine leverandører og samarbeidspartnere når det gjelder miljø og klima, menneske- og arbeidstakerrettigheter og sosialt ansvar (herunder tiltak mot hvitvasking og korrupsjon). Et grunnleggende prinsipp er at våre leverandører og samarbeidspartnere etterlever norsk lov.

Det er et mål å gjennomføre gode og effektive innkjøp med hensyn til pris, levetidskostnader, kvalitet og miljøbelastning. Produktets levetid og livssyklus (gjenvinning) skal tillegges vekt.

Bankens leverandører skal respektere nasjonale og internasjonale menneskerettigheter. Gjennom egenerklæring må de bekrefte at de selv eller innsatsfaktorer, produkter og tjenester de benytter seg av for å fremstille egne produkter, ikke er forbundet med barnearbeid. Det samme gjelder tvangsarbeid eller ufrivillig arbeid, diskriminering av folkegrupper, seksuelt misbruk av barn mv. Leverandører skal etterleve generelle og bransjespesifikke lovbestemmelser innen helse-, miljø- og sikkerhetsarbeid (HMS). Lovbestemmelser som gjelder lønn, arbeidstid, ikke-diskriminering i ansettelsesprosesser og på arbeidsplassen, organisasjonsfrihet, retten til kollektive forhandlinger mv. skal respekteres.

For leverandører av renholdstjenester, bedriftshelsetjeneste og bemanningsforetak kreves det at det foreligger godkjennelse og oppføring i godkjenningsregisteret hos Arbeidstilsynet.

Leverandører som er miljøsertifisert (Miljøfyrtårn, ISO-14001, EMAS, Svanemerket, EU-blomsten eller lignende) foretrekkes som tilbyder, alt annet like. Leverandører som har økende sannsynlighet for negativ påvirkning i et ESG-perspektiv, skal følges opp for å sikre at de arbeider systematisk med bærekraft. Ved mangelfulle forhold som ikke kan etterkommes etter dialog, vil leverandørforhold bli avviklet. Det er i 2024 ikke avdekket forhold som har påkrevd endringer eller avvikling av leverandørforhold.

Ansvarlig finans

Å yte kreditt og å gi gode spareråd til person- og bedriftskunder er vår kjernevirksomhet. Ansvarlige utlån og investeringer har vært en sentral del av vårt samfunnsoppdrag i over 150 år, og er i dag hovedsatsingen i vårt bærekraftsarbeid.

Gjennom kredittvirksomheten og investeringer kan vi påvirke våre kunder mest ved å stille krav og styre kapitalbruken i en bærekraftig utvikling. Dette er et arbeid som vil ta tid. Vi ønsker å være en sparringspartner og positiv bidragsyter til omstillingen til lavutslippssamfunnet. Vi skal bidra til å skape verdier i samfunnet gjennom ansvarlig bankdrift.

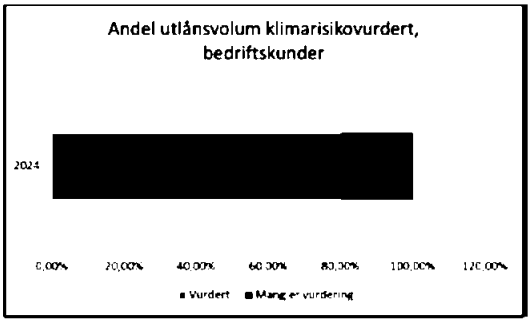
De siste årene har vi særlig brukt tid på å utvikle kredittretningslinjene når det gjelder bærekraftsvurdering. Opplæringsaktiviteter og bevisstgjøring av ansatte står sentralt i det videre arbeidet for å kunne levere på ambisjonen om å være en sparringspartner for våre kunder.

Ansvarlig kreditt og klimarisiko

Kredittvirksomheten er bankens bærende område, og med landbruks- og bedriftskunder som en viktig del av dette. I vår kredittgivning vektlegges at bedriftskundene har et langsiktig perspektiv og at man driver i samsvar med lovbestemmelser som inkluderer miljøhensyn og menneskerettigheter.

Kvinesdal Sparebank finansierer små- og mellomstore bedrifter. Ifølge kredittretningslinjene skal rådgiver aktivt avdekke miljø- og klimarisiko den enkelte kunde eller prosjekt som vi finansierer faktisk representerer. Alle ansatte som har kontakt med bedriftskundene skal ha kjennskap til retningslinjene, og har ansvar for å stille relevante spørsmål om bærekraft og skal inkludere dette i den samlede kredittvurderingen.

Siden 2022 har banken tatt i bruk nytt klimarisikoverktøy som er utviklet i Eika-alliansen. Målsettingen er å avdekke klimarisikoen den enkelte bedriftskunde representerer ved å stille relevante spørsmål. Ved utgangen av 2024 har



Basert på klimarisikovurderingene ved utgangen av 2024 er ca. 64% av bedrifts- og landbrukskundene definert til å ha lav klimarisiko.

80 prosent av lånevolumet innen bedriftsmarkedet vært gjenstand for en slik vurdering. Banken jobber med å få klimarisikovurdert resterende bedriftskunder fortløpende.

I analyser av klimarisiko skiller man mellom fysisk risiko og overgangsrisiko. Fysisk risiko er knyttet til de direkte konsekvensene av klimaendringer, som for eksempel mer ekstremvær og høyere temperaturer. Overgangsrisiko er risiko knyttet til samfunnets tilpasning til klimaendringer herunder nye reguleringer, ny teknologi og endret etterspørsel fra investorer, forbrukere, bedrifter og det offentlige.

Fysisk risiko representerer kredittrisiko i bank ved at mer ekstremvær på utsatte steder kan medføre at næringsbygg, produksjonslokaler mv. ikke kan benyttes for kortere eller lengre tid. Dette kan knyttes til både direkte og indirekte kostnader, samt tapte inntektsmuligheter. Eksempler på dette er strømbrudd, avbrytelser og forsinkelser i transportsystemer, kommunikasjoner og veier blir utsatt og utilgjengelig, produktiviteten blir redusert, etterspørsel reduseres som følge av at kunder velger alternative tilbydere, generelle logistikkutfordringer på varestrømmer inn- og ut av bedriften mv. Næringsbygg kan bli spesielt utsatt for ekstremvær på grunn av underdimensjonerte avløpssystemer som innebærer økte kostnader med utbedring. Tilsvarende kostnadsøkninger vil kunne komme med økte forsikringspremier.

Overgangsrisiko representerer kredittrisiko i bank ved at endret klimapolitikk, kundepreferanser eller teknologi kan gi store skift og dermed påvirke økonomien og eiendeler negativt. Gode analyser, samt bedre innsikt og forståelse for disse endringene vil bidra til redusert kredittrisiko. Overgangsrisiko er en økonomisk risiko. Eksempelvis vil nye krav og markedsutvikling kunne kreve at bedrifter må erstatte maskiner og utstyr til fordel for lavutslippsalternativer. Dette kan gi økt grad av såkalte «stranded assets» og kan forringe en bedrifts finansielle posisjon. Bedriften kan oppleve økt omdømmerisiko knyttet til skift i forbrukerpreferanser og stigmatisering av næringer med høye utslipp. Karbonintensive produksjoner må avvikles eller legges betydelig om og vil representere overgangsrisiko. Energiintensive næringer kan oppleve redusert lønnsomhet som følge av økte priser på energi.

Økt klimarisiko hos våre kunder kan bidra til økt kredittrisiko i utlånsporteføljen. Et viktig forhold når klimarisiko (fysisk risiko og overgangsrisiko) vurderes ved utlån og kreditt, er engasjementenes løpetid og prising. Bransjer eller enkeltkunder som er utsatt for overgangsrisiko i et lengre perspektiv blir vurdert særskilt.

Det ytes ikke kreditt til bransjer innen våpen, tobakk, pornografi, spillvirksomhet, kull- og atomkraftproduksjon og gruvedrift. Utsatte bransjer i miljø- og klimaomstillingen er landbruk og skogbruk, fiske- og fiskeoppdrett, olje og energi, transport og reiseliv.

Grønne produkter – kreditt

Bevisstheten og etterspørselen etter grønne produkter og tjenester er økende i samfunnet, og forventes å bli forsterket i årene framover. Med grønne produkter mener vi kreditt- og spareprodukter som er knyttet til om investeringen er bærekraftig i klima- og miljømessig forstand.

Banken tilbyr en rekke grønne produkter slik som grønt boliglån og grønt energilån i egen balanse, samt grønt billån gjennom vår samarbeidspartner Eika Kredittbank. Banken vil i 2025 vurdere å etablere et grønt produkt også for bedriftslån.

Kvalifikasjonskriterier for grønt boliglån er

- Enebolig eller fritidseiendom oppført etter 2009 med TEK07, TEK10, TEK17 eller NS3700-standard.
- Leiligheter oppført etter 2012 med TEK10, TEK17 eller NS3700-standard.
- Energimerke A eller B.

Kvalifikasjonskriterium for grønt energilån til personkunder er

- Klimaeffektive tiltak på bolig som er godkjent av ENOVA.

Grønt energilån har en øvre grense på 250.000,-, men har en nominell rente på 0% i 12 måneder fra lånet blir utbetalt.

Ved utgangen av 2024 er andelen grønne eiendeler til personmarkedet økt til 4,70 prosent fra 2,27 prosent i 2023, banken vil i 2025 fortsatt ha stort fokus på dette og har et langsiktig mål om 20 prosent per utgangen av 2030

Forvaltning av bankens egne midler

Som investor og distributør av verdipapirfond har vi mulighet til å påvirke hvilke selskaper som får finansiering, og hvordan eierskapet utøves. Investeringene utføres av Eika Kapitalforvaltning basert på et mandat fra bankens styre. Mandatet styres av rammer gitt i Markedspolicyen. Investeringene gjøres utelukkende i gjeldspapirer utstedt av den norske stat, norske fylkeskommuner og kommuner, boligkredittforetak og banker. Eika Kapitalforvaltning som forvalter bankens portefølje under Eika Kapitalforvaltnings gjeldende regelverk for bærekraftige investeringer.

Vi tilbyr investeringsrådgivning til våre kunder og distribuerer en rekke verdipapirfond forvaltet av Eika Kapitalforvaltning og andre eksterne fondsforvaltere. Fondene som tilbys er underlagt streng lovgivning for å beskytte kundenes interesser og deres fondsandeler.

Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) opererer i henhold til norsk lov, og har i tillegg valgt å innrette investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjenteprinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. EKF har også signert på FNs prinsipper for ansvarlige investeringer (UN PRI).

Eika Kapitalforvaltnings modellen for bærekraftige investering er beskrevet i detalj i selskapets ESGdokument (Environmental, Social and Governance). Målsetningen for selskapets ESG-strategi er å redusere risikoen på investeringene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning.

Når Eika Kapitalforvaltning AS gjør en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Det innebærer at vi ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder. Eika Kapitalforvaltning AS investerer heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

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

I tillegg til å følge Norges Banks liste over ekskluderte-selskaper, har Eika Kapitalforvaltning AS også valgt å ekskludere selskaper innen industriene: kull, tobakk,

våpenproduksjon og gambling. Eika Kapitalforvaltning AS har også ekskludert selskaper som produserer klasevåpen, kjernevåpen, landminer og salg av militært materiell til visse stater fra vårt investeringsunivers. EKF utelukker videre også selskaper basert på produktinvolvering som f.eks palmeolje, pornografi og oljesand.

For en mer detaljert oversikt over Eika Kapitalforvatning sine ESG retningslinjer, se https://www.eika.no/spare/ansvarlige-investeringer

Finansiering av banken

Vi benytter Eika Boligkreditt i vår finansiering. De har etablert et rammeverk for grønne obligasjoner.

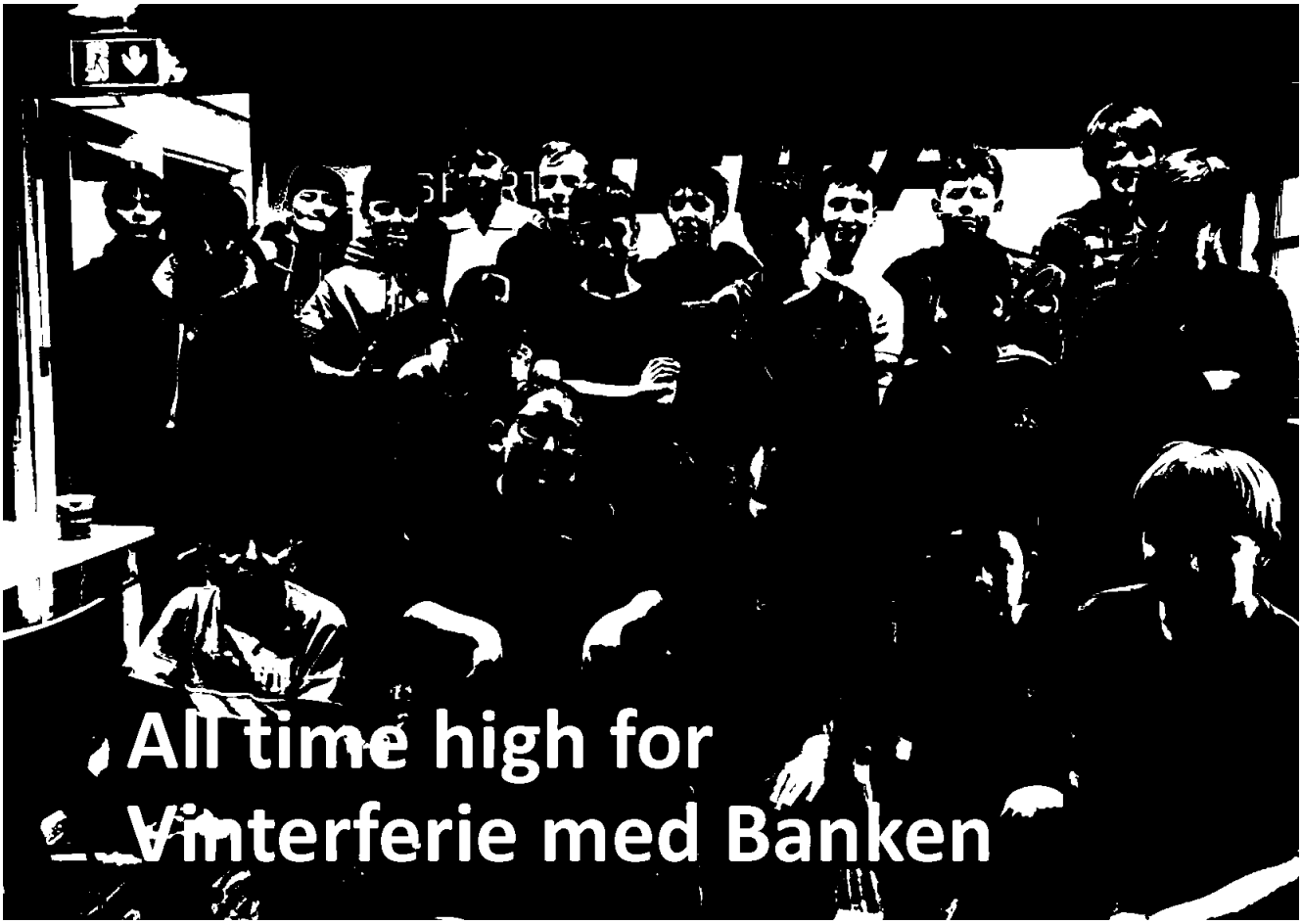
Formålet med rammeverket er at Eika-bankene, gjennom tilgang til obligasjonsfinansiering i EKB, skal kunne finansiere de mest energieffektive boligene. Ved å bruke Multiconsult som rådgiver har vi sikret at pantesikkerhetene er blant de 15% mest energieffektive boenhetene i Norge. EKB har per 30/9-2024 identifisert 21,4 mrd. kroner i boliglån for om lag 9 000 pantesikkerheter som oppfyller disse kriteriene. 100% av dette lånevolumet oppfyller også kriteriene for å kvalifisere som finansiering av bærekraftig økonomisk aktivitet i henhold til kriteriene for bygninger i EU-taksonomien.

EKB gjennomførte i september 2022 sin andre vellykkede utstedelse av en grønn OMF på €500 millioner i euroobligasjonsmarkedet. Dette er nok en bekreftelse at Eika Alliansen kan oppnå langsiktig grønn finansiering i det internasjonale finansmarkedet. Med dette har vi finansiert 55 %-poeng av de grønne boliglånene overført til Eika Boligkreditt gjennom utstedelse av grønne obligasjoner.

21,4 mrd. tilsvarer 20,8% av det samlede utlånsvolumet i EKB per 30/9. 4,9 mrd. av de 21,4 mrd. er tilført utlånsvolumet i første til og med tredje kvartal 2024.

Grønne innlån

Kvinesdal Sparebank vil i årene fremover ha et større fokus på grønne innlån og vil se på mulighetene for å utstede grønne obligasjoner ved evt. opptak/refinansieringer.



All time high for Vinterferie med Banken

Av Stanley Kvinlaug

Det var bokstavelig talt sikkert som Banken at vinterferien i 2024 for barn fra 1. til 10. klasse kom til å bli atskillig mer hektisk og variert for den oppvoksende slekt i Kvinesdal og i Lister-regionen for øvrig enn tidligere år. Det kommunale Kvinabadet måtte virkelig knive om de unges gunst i fjorårets vinterferie ettersom bygdas lokale sparebank slo ekstra hardt på stortromma og tilbød gratis aktivitetstilbud hver dag i uken med skole- og leksefri.

– Vi er strålende fornøyd med det store antallet deltagere på våre mange vinterferietilbud i februar 2024. Vi opplevde faktisk at flere foreldre ringte oss i etterkant for å takke for de fantastiske tilbudene barna deres hadde fått anledning til å benytte seg av. Ja, mange av barna hadde rett og slett ikke lyst til å avslutte og reise hjem mens de var i full aktivitet, forteller banksjef Tone Egeland Syvertsen og leder privatmarked Pål Hompland gledesstrålende.

– Barn og unge i fokus

– Vi tar vårt samfunnsansvar overfor barn og unge på alvor, og har derfor suksessivt utvidet vinterferie-tilbudet vårt år for år.

Etter å ha fått et vell av gode tilbakemeldinger fra foreldre, besteforeldre og foresatte gjennom år er vårt ambisiøse mål hverken mer eller mindre å tilby et mangfold av aktiviteter – og dét har vi fått til! Bankens vinterferietilbud er et ledd i vårt sterke søkelys på barn og unge – og at vi legger vekt på sunne og allsidige aktiviteter der alle kan delta, fremholder banksjef Tone Egeland Syvertsen.

– Barne- og ungdomsaktiviteter står da også i fokus når vi årlig deler av vårt overskudd til almennyttige formål i bygda, legger hun til.

– Voksne kan selv betale for sine aktiviteter, så vi velger å fokusere på barn og unge – dét er mest bærekraftig, filosoferer Egeland Syvertsen.

– Gjennom å tilby gode og sunne aktiviteter i tillegg til sponsor- og gave-aktiviteten vår, ønsker Banken å være en markant bidragsyter til at det skal være godt å bo i Lister, anfører banksjefen.

Sammen med leder privatmarked Pål Hompland poengterer Tone Egeland Syvertsen at det er med stor glede at generalforsamlingen i Kvinesdal Sparebank årlig setter av betydelige midler til et vinterferietilbud inneholdende et fullpakket aktivitetsprogram.

– Og for at tilbudet skal bli enda et hakk bedre for inneværende år, 2025, har vi økt vårt «vinterferiebudsjett» ytterligere, opplyser Egeland Syvertsen og Hompland tilfreds.

Rolig start med «mørkets opplevelser»

Den hektiske arrangør-uken for den største banken i Kvinesdal kommune i februar 2024 hadde en fin og rolig start der unge sambygdinger fikk kjenne på «mørkets opplevelser» i form av to kinoforestillinger i inneværende års 40-årsjubilant Kvinesdal kulturhus. Og at kulturkontoret i bygda med kinosjef Jan Schou i front i tillegg åpnet kinokiosken for anledningen, satte en ekstra spiss på bankens vinterferiestart, legger Tone Egeland Syvertsen og Pål Hompland smilende til.

Så gikk det slag i slag utover i uken med FIFA-PS-turnering i Bankens kantine i tredje etasje i Liknes, fotballskole med legenden Erik «Myggen» Mykland i Banken Arena på Kvinesdal Stadion, bading i Kvinabadet før en på alle måter fartsfylt avslutning med radiostyrte modellbiler på RC-banen i Kvinesdalhallen.

Byttet ut snø med vann

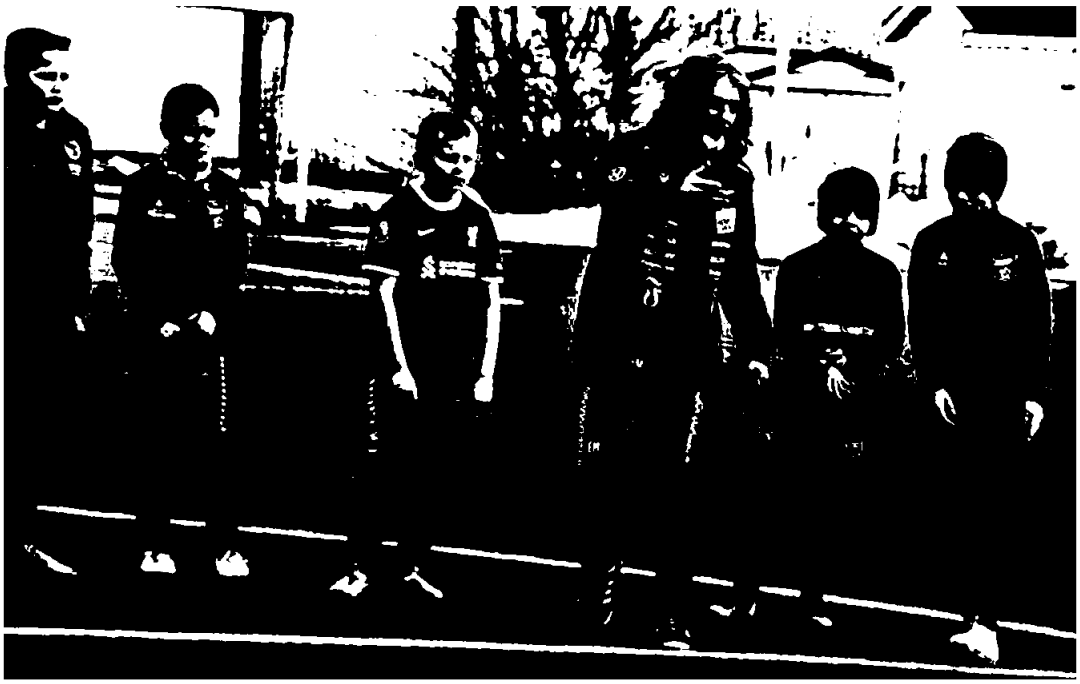
Fordi «det hvite gull» ubetimelig nok glimret med sitt fravær på «høyfjellet» ved Skaren ovenfor Utsikten nettopp i vinterferieuken 2024, måtte den berammede skidagen avlyses til tross for at værgudene hadde «lovet» gode forhold for en dag for de lokale historiebøkene. Men erstatningen i form av gratisbilletter i Kvinabadet ble til gjengjeld meget godt mottatt. Det kommunale bade- og terapianlegget i Faret meldte om et jevnt tilsig av badeglade barn hele dagen.

Unge gamere i bank-kantinen

Utenom den tidlig fulltegnede fotballskolen med selveste «Myggen» som trekkplaster, var det nok gulroten for unge gamere i form av FIFA-PS-turneringen i Bankens kantine omgjort til turneringslokale, som vekte mest åtgaum. Etter at den samme turneringen året før ble en dundrende suksess med godt over 20 påmeldte ivrige gamere, deltok 26 spillere i 2024-utgaven av turneringen der det var fritt fram for alle å danne lag. På «jomfruarrangementet» for den samme turneringen i 2020 ble for øvrig avisen Agders nyhetssjef Lars Frøsland så begeistret for konseptet at han valgte å livestreame både semifinalene og finalen til avisens digitale abonnenter.

«Myggen» og instruktører fra egne rekker

Det kom overhodet ikke som noen overraskelse på noen at Bankens fotballskole på KILs stadionanlegg med 80



En av Norges mest renommerte landslagsspillere gjennom tidene, Erik «Myggen» Mykland (53), var en populær instruktør på Bankens fotballskole på kunstgressbanen på Kvinesdal Stadion i februar 2024. (Foto: Stanley Kvinlaug)

ballspillende barn og unge skilte seg ut som det i særklasse mest populære vinterferietilbudet i bygda i 2024. For det var jo ingen hvem som helst som var hyret inn som hovedinstruktør for fotballglade jenter og gutter i alderen 6–16 år fra hele Listerregionen i og utenfor Banken Arena: Den pensjonerte midtbane-eleganten Erik «Myggen» Mykland med 78 A-kamper med det norske flagget på brystet i det norske landslagets glansperiode mellom 1990 og 2000 har status som én av kongerikets aller beste ballspillere gjennom tidene med blant annet deltagere i VM-sluttspillene I 1994 og 1998 og i EM-sluttspillet i 2000.

Men i tillegg til scoopet med å engasjere kapasiteten Erik Mykland, stilte Banken også med sine egne høyst kvalifiserte trenere og instruktører: Tor Henning Hamre, leder av bedriftsmarkedet og tidligere estlandsproff, senior bedriftsrådgiver og KILs A-lags mangeårige midtbanestrateg Svein Helge Øydna, og tidligere A-lagskeeper Lars Jakob Egeland fra Bankens hovedkontor i Liknes. I tillegg fløy tidligere IK Start-spiller (23 A-kamper) Christian Tveit og tidligere lyngdalskeeper Hanne Omland fra Bankens lyngdalskontor under «Myggen»s instruktørvinger denne tempererte februardagen på Stadion.

Deltagerne på ballskolen ble delt inn i fire puljer etter alder. Etter en halvannen times treningsøkt og påfølgende lunsj ble Bankens fotballskole rundet av med enda en økt på halvannen time med trening og kamper.

«Eventyrlig respons»

– For å si det forsiktig var responsen på dette tilbudet i Bankens vinterferie rett og slett eventyrlig, slår banksjef Tone Egeland Syvertsen og leder privatmarked Pål Hompland fast.

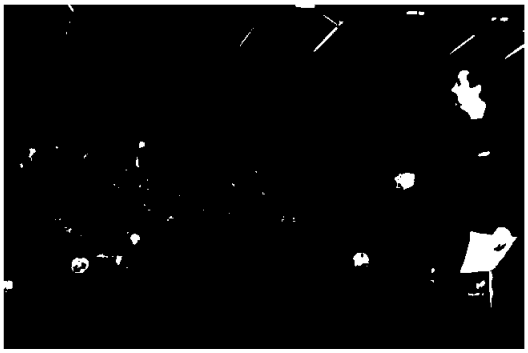
– Umiddelbart etter at vi la ut vinterferie-programmet på vår Facebook-side, begynte påmeldingene å strømme inn. Det tok bare et par dager før vi hadde nådd det maksimale antall deltagere og dessverre måtte stenge for ytterlige påmelding, informerer Egeland Syvertsen og Hompland.

– Av kapasitetshensyn var vi nødt til å sette et tak på 80 deltagere, men vi kunne sikkert ha ønsket velkommen opp mot det tredobbelte hvis vi hadde innfridd alles ønsker!

Forlenget sponsing av RC-klubben

Med lånebiler fra den lokale RC-klubben som bare et halvt år senere arrangerte norgesmesterskap for førere av radiostyrte modellbiler samme sted, ble også den fartsfylte avslutningsdagen i Bankens vinterferieprogram en suksess med et 50-talls deltagere.

– RC-klubben favner mange unge som ikke er interessert i hverken fotball eller ski, og representerer derfor et viktig tilbud i vår «vinterferiepakke», poengterer Egeland Syvertsen og Hompland, som samtidig signerte en ny, femårig sponsoravtale med Kvinesdal RC-klubb.



Også BANKENS egen Tor Henning Hamre, leder av bedriftsmarkedet og tidligere proff og storscorer i FC Flora Tallinn i Estland, gav sitt besyv med i instruktørlaget på fotballskolen i Banken Arena. (Foto: Stanley Kvinlaug)

BANKENs vinterferietilbud i 2024 avsluttet med RC-kjøring på den Banken-støttede arenaen i Faret.

Tilbakeblikk

Kvindølen er stolt av den vakre bygda si, og Kvinesdals sterke identitet har vært en bærebjelke i bankens samfunnsansvar helt siden 1870. Gjennom alle disse årene har vi vært til stede på både små og store begivenheter i bygda vår.

Her er et tilbakeblikk på vårt 154. år som bygdas bank:

1. BANKEN sponset Kvinesdal Sparebank HALLEN på Kvinlog med 1,5 millioner.
2. Vi passerte 5 mrd. i forreretningskapital.
3. BANKEN støttet Verdens miljødag. 9. klasse i Kvinesdal samlet søppel og laget kunst.
4. Stolt sponsor av Grendekarusellen.
5. BANKEN var både sponsor og deltaker i Fjotland Triatlon.
6. TV aksjonen 2024, fra salgskontoret i Sirdal. Vi bidrar i lokalsamfunnene som tellebank i Kvinesdal og Sirdal kommune.
7. Vi oppnådde 50 millioner i forsikringsportefølje.

Tilbakeblikk

8 Vi ble sertifisert som Demensvennlig bank.

9 Vi flytter inn i nabolokalet for å klargjøre for renovering av lokalene.

10 BANKEN sponser sykkelklubben.

11 BANKEN signerte ny sponsoravtale med Kvinesdal RC-klubb.

12 BANKEN Academy ga opplæring i økonomi til 10. klassinger ved Kvinesdal ungdomsskole.

13 BANKEN skaper liv på torvet i Liknes.

14 BANKEN har gitt gave på 200 000 til oppfiksing av vinduene i den gamle Tingstova i Fjotland. Fjotland Sparebank hadde tilhold her til den ble fusjonert med Kvinesdal Sparebank på 80-tallet.

Kvinesdal Sparebank HALLEN åpnet på Kvinlog

Under åpningen av Kvinesdal Sparebank Hallen overrakte vår banksjef, Tone Egeland Syvertsen, en hjertestarter og blomster som gave fra Kvinesdal Sparebank.

BANKEN brenner for å skape gode møteplasser og muligheter. Vi er stolte av å være en støttespiller for utviklingen av lokalsamfunnet og gjøre drømmer om til virkelighet.

2024 var et godt år for lokalsamfunnet på Kvinlog. På åpningsdagen for den nye flerbrukshallen på Kvinlog hadde Kvinesdal Sparebank med seg en saftig sjekk til Knaben og Fjotland Idrettslag.

– Banken ønsker å ta samfunnsansvar, vi har tradisjon for å støte lokalsamfunnet. Der ønsker vi å være i første rekke i hele kommunen. Banken ønsker at bygda skal være en attraktiv plass å bo. Vi støtter det frivillige arbeidet, spesielt fordi bygda har så mange ildsjeler som deler av sitt overskudd for å ta vare på andre. Man må dele for å skape verdier, sa banksjefen og overrakte sjekken på kr 1,5 millioner til leder i KFIL, Sigurd Netlandsnes.

– Knaben og Fjotland Idrettslag har vært med og ta ansvar for å få hallen bygget, med betydelig dugnad og økonomisk støtte, sier adm. banksjef Tone Egeland Syvertsen og viste til bankens årsrapport som sier: Vi har skapt mye fint sammen, du og jeg, og pekte på bank og idrettslag.

Sammen bygger vi Kvinesdal, sammen bygger vi fremtiden!

Resultatregnskap

Resultatregnskap

Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	**2024**	**2023**
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		180.904	145.196
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		20.918	17.979
Rentekostnader og lignende kostnader		108.324	78.473
Netto renteinntekter	17	**93.498**	**84.702**
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		30.504	25.043
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3.322	2.870
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		4.944	6.846
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		304	-237
Andre driftsinntekter		367	350
Netto andre driftsinntekter	19	**32.797**	**29.132**
Lønn og andre personalkostnader	20	28.849	26.865
Andre driftskostnader	21	31.387	32.438
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	31	3.379	3.577
Sum driftskostnader før kredittap		**63.616**	**62.880**
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	-469	1.235
Resultat før skatt		**63.148**	**49.719**
Skattekostnad	23	14.275	9.401
Resultat av ordinær drift etter skatt		**48.873**	**40.319**
Utvidet resultat - Tall i tusen kroner			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25	-5.634	13.136
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		**-5.634**	**13.136**
Sum andre inntekter og kostnader		**-5.634**	**13.136**
Totalresultat		**43.239**	**53.454**

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	2024	2023
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	76.711	74.419
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	185.361	113.721
Utlån til og fordringer på kunder	6-11, 24-25	2.803.938	2.688.534
Rentebærende verdipapirer	26	391.784	397.848
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	186.080	184.734
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	30	20	20
Varige driftsmiddler	31	23.707	26.173
Andre eiendeler	32	13.817	6.546
Anleggsmidler holdt for salg	33	659	659
Sum eiendeler		**3.682.078**	**3.492.655**

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2024	2023
Innlån fra kredittinstitusjoner	34	0	676
Innskudd og andre innlån fra kunder	35	2.599.335	2.491.145
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	36	446.851	396.073
Annen gjeld	37	17.743	20.125
Pensjonsforpliktelser		10	10
Betalbar skatt	23	15.330	10.197
Utsatt skatt	23	440	178
Andre avsetninger		429	7.418
Ansvarlig lånekapital	36	40.751	40.752
Sum gjeld		**3.120.889**	**2.966.574**
Aksjekapital/Eierandelskapital	39	54.229	54.229
- Egne aksjer/egenkapitalbevis		-202	-202
Overkursfond		5.815	5.815
Fondsobligasjonskapital	38	30.000	30.000
Sum innskutt egenkapital		**89.842**	**89.842**
Fond for urealiserte gevinster		90.083	95.717
Sparebankens fond		331.925	298.454
Gavefond		3.212	2.212
Utjevningsfond		46.126	39.855
Sum opptjent egenkapital		**471.346**	**436.238**
Sum egenkapital		**561.188**	**526.080**
Sum gjeld og egenkapital		**3.682.078**	**3.492.655**

Kvinesdal, 27.02.2025

Vidar H. Homme Styrets leder	Odd Omland Styrets nestleder	Linda Eftestad Nilsen
Mona Netland	Bjørn Kloster Ansatt representant	Tone Egeland Syvertsen Adm. banksjef

Endringer i egenkapitalen

Morbank	Innskutt egenkapital				Opptjent egenkapital				
Tall i tusen kroner	Egenkapitalbevis	Egne Egenkapitalbevis	Overkursfond	Fondsobligasjons-kapital	Sparebankens fond	Utjevningsfond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2023	**54.229**	**-202**	**5.815**	**30.000**	**298.454**	**39.855**	**2.212**	**95.718**	**526.081**
Resultat av ordinær drift etter skatt					35.634	11.739	1.500		48.873
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader								-5.634	-5.634
Totalresultat 31.12.2024	**0**	**0**	**0**	**0**	**35.634**	**11.739**	**1.500**	**-5.634**	**43.239**
Utbetalt utbytte						-4.785			-4.785
Renter på fondsobligasjonskapital					-2.163	-684			-2.846
Andre egenkapitaltransaksjoner							-500		-500
Egenkapital 31.12.2024	**54.229**	**-202**	**5.815**	**30.000**	**331.925**	**46.126**	**3.212**	**90.083**	**561.188**
Egenkapital 31.12.2022	**54.229**	**-202**	**5.815**	**45.000**	**270.942**	**33.592**	**1.391**	**82.748**	**493.515**
Resultat av ordinær drift etter skatt					29.279	10.039	1.000		40.319
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader					125	41		12.970	13.136
Totalresultat 31.12.2023	**0**	**0**	**0**	**0**	**29.404**	**10.081**	**1.000**	**12.970**	**53.454**
Utbetalt utbytte						-3.190			-3.190
Utstedelse av ny hybridkapital				-15.000					-15.000
Renter på fondsobligasjonskapital					-1.892	-627			-2.519
Andre egenkapitaltransaksjoner							-179		-179
Egenkapital 31.12.2023	**54.229**	**-202**	**5.815**	**30.000**	**298.454**	**39.855**	**2.212**	**95.718**	**526.081**

Foreslått utbytte utgjør 8,50 kr pr. egenkapitalbevis

	2024	2023
Foreslått utbytte	**5.423**	**4.785**

Kontantstrømoppstilling – direkte metode

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	2024	2023
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-114.316	-195.674
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	169.509	136.882
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	100.905	166.595
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-70.430	-53.942
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd kredittinstitusjoner	10.748	7.812
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	6.064	0
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	20.887	12.711
Netto provisjonsinnbetalinger	27.182	22.173
Utbetalinger til drift	-75.044	-58.502
Betalt skatt	-10.198	-5.667
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	**65.306**	**32.389**
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-1.198	-1.427
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-6.980	-6.243
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	0	1.169
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	4.944	6.846
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	**-3.234**	**346**
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	150.000	75.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-100.000	-60.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-24.679	-18.773
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-676	0
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar	0	-1.407
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	0	20.000
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	0	-25.000
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-3.093	-2.486
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	0	20.000
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	0	-35.000
Renter på fondsobligasjon	-2.846	-2.519
Utbetalinger fra gavefond	-500	-179
Nedbetaling av leieforpliktelser	-1.560	-1.541
Utbytte til egenkapitalbeviseierne	-4.785	-3.190
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	**11.861**	**-35.094**
A + B + C Netto endring likvider i perioden	**73.933**	**-2.360**
Likviditetsbeholdning 1.1	188.140	190.500
Likviditetsbeholdning 31.12	**262.073**	**188.140**
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvilvalenter	76.711	74.419
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	185.361	113.721
Likviditetsbeholdning	**262.073**	**188.140**

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert	2024	2023
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter	50,37 %	55,24 %
Kostnader i % av totale inntekter (eksl. VP)	52,55 %	58,64 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eksl. VP)	22,76 %	21,01 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,72 %	1,92 %
Utlånsmargin hittil i år	1,37 %	1,18 %
Netto rentemargin hittil i år	2,56 %	2,49 %
Egenkapitalavkastning ord. Resultat	9,52 %	8,66 %
Egenkapitalavkastning[1]	8,42 %	11,32 %
[1] *Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital*		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	14,28 %	15,16 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	36,47 %	34,88 %
Innskuddsdekning	92,15 %	91,96 %
Innskuddsvekst (12mnd)	4,34 %	7,17 %
Utlånsvekst (12 mnd)	4,13 %	7,77 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	6,84 %	6,59 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.637.990	3.400.320
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	4.952.768	4.609.866
Nedskrivninger på utlån og misligh old		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,02 %	0,05 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,60 %	0,75 %
Soliditet[1]		
Ren kjernekapitaldekning	22,30 %	21,61 %
Kjernekapitaldekning	23,98 %	23,39 %
Kapitaldekning	26,23 %	25,76 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,20 %	10,04 %
[1] *Inklusiv konsolidering av sambeidsgrupper*		
Likviditet		
LCR	365	272
NSFR	151	147

Noter til regnskapet

NOTE 1	Regnskapsprinsipper
NOTE 2	Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger
NOTE 3	Risikostyring
NOTE 4	Kapitaldekning
NOTE 5	Kredittrisiko
NOTE 6	Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
NOTE 7	Fordeling av utlån til kunder
NOTE 8	Kredittforringede engasjementer
NOTE 9	Forfalte og kredittforringede utlån
NOTE 10	Eksponering på utlån
NOTE 11	Nedskrivninger, tap og finansiell risiko
NOTE 12	Store engasjement
NOTE 13	Sensitivitet
NOTE 14	Likviditetsrisiko
NOTE 15	Kursrisiko
NOTE 16	Renterisiko
NOTE 17	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter
NOTE 18	Segmentinformasjon
NOTE 19	Andre inntekter
NOTE 20	Lønn og andre personalgoder
NOTE 21	Andre driftskostnader
NOTE 22	Transaksjoner med nærstående parter
NOTE 23	Skatt
NOTE 24	Kategori av finansielle instrumenter
NOTE 25	Virkelig verdi av finansielle instrumenter
NOTE 26	Rentebærende verdipapirer
NOTE 27	Aksjer, Egenkapitalbevis og Fond til virkelig verdi over resultatet.
NOTE 28	Aksjer, Egenkapitalbevis og Fond til virkelig verdi over utvidet resultat.
NOTE 29	Finansielle derivat.
NOTE 30	Tilknyttede selskap og Datterselskap
NOTE 31	Varige Driftsmidler
NOTE 32	Andre Eiendeler
NOTE 33	Anleggsmidler og avheningsgrupper holdt for salg
NOTE 34	Innlån fra Kredittinstitusjoner
NOTE 35	Innskudd og andre innlån fra Kunder
NOTE 36	Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital.
NOTE 37	Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon
NOTE 38	Fondsobligasjonskapital
NOTE 39	Eierandelskapital og eierstruktur
NOTE 40	Resultat pr. Egenkapitalbevis
NOTE 41	Garantier
NOTE 42	Hendelser etter balansedagen
NOTE 43	Leieavtaler

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

Kvinesdal Sparebank tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Norge. Bankens hovedkontor har besøksadresse Nesgata 7A, 4480 Kvinesdal.

Regnskapet for 2024 ble godkjent av styret i Kvinesdal Sparebank 27.02.2025.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

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

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

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

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

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

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

Datterselskaper

Kvinesdal Sparebank har to datterselskaper som eies 100%. Investeringene er balanseført etter anskaffelseskost.

Det er ikke utarbeidet konsernregnskap da datterselskapene er vurdert som uvesentlige, jfr. Regnskapsloven § 3-8

Tilknyttet foretak

Tilknyttet foretak innebærer at banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll over selskapet. Normalt er det betydelig innflytelse når banken har en eierandel på 20 prosent eller mer, med mindre det klart kan godtgjøres at dette ikke er tilfellet. Behandling som tilknyttede foretak oppstår fra det tidspunkt betydelig innflytelse etableres og til det opphører. Investeringen førstegangsinnregnes til anskaffelseskost og justeres deretter for endringen i bankens andel av nettoeiendelene til det tilknyttede foretaket. Tilknyttede foretak regnskapsføres etter egenkapitalmetoden.

INNTEKTSFØRING

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost innregnes i resultatregnskapet ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Metoden innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Dersom et utlån er nedskrevet som følge av verditap (inngår i steg 3), inntektsføres renteinntekter som effektiv rente, beregnet på nedskrevne forventede kontantstrømmer. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

Renteinntekter på rentebærende finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi over ordinært resultat måles også til effektiv rente og klassifiseres som renteinntekt. Realiserte gevinster/tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i resultatregnskapet under «Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter» i den perioden de oppstår.

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.

Leieinntekter inntektsføres løpende etter hvert som de opptjenes.

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER - KLASSIFISERING
Klassifisering av finansielle instrumenter foretas på grunnlag av formålet med anskaffelsen og instrumentets karakteristika.

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

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

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

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

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

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter
For ordinære gjeldsinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen.
Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost.

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

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

Ingen instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) er utpekt til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet (Fair Value Option/FVO).

Valg av forretningsmodell
Banken har på visse vilkår anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt AS. Utlån til og fordring på kunder, til både Privatmarkedet (PM) og Bedriftsmarkedet (BM), inngår følgelig i en portefølje som holdes med formål å kun motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, og måles derfor til amortisert kost (AC).

Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75%. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har klargjort en andel lån som kan overføres til Eika Boligkreditt, men dette er kun som en del av beredskap på likviditet. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

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

Utstedt ansvarlig lån har prioritet etter all annen gjeld, og innregnes og måles på samme måte som øvrig verdipapirgjeld. Øvrig finansiell gjeld måles til amortisert kost hvor forskjeller mellom mottatt beløp fratrukket transaksjonskostnader og innløsningsverdi fordeles over låneperioden ved bruk av effektiv rentes metode.

FINANSIELLE INSTRUMENTER – MÅLING

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

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

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

Banken har vurdert virkelig verdi av utlån med flytende rente til å samsvare med nominelt pålydende, justert med tilhørende forventede kredittap på lånet (ECL). Dette begrunnes med at slike lån reprises tilnærmet kontinuerlig, og at et eventuelt avvik fra nominell verdi i en armlengdes transaksjon mellom informerte og villige parter vurderes å være uvesentlig.

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

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring får en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1. 12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene. Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2. For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert. Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3 og tapsavsetningene settes normalt på individuell basis. For ytterligere beskrivelse av nedskrivningsmodellen henvises det til note 5.

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

FINANSIELLE INSTRUMENTER – FRAREGNING OG MODIFISERING

Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktsmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortjenestemuligheter knyttet til eierskap av eiendelen overføres. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er innfridd, kansellert eller utløpt.

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

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

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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

SIKRINGSBOKFØRING

Kvinesdal Sparebank benytter ikke sikringsbokføring .

MOTREGNING

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

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

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

VARIGE DRIFTSMIDLER
Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Når eiendeler selges eller avhendes, blir balanseført verdi fraregnet og eventuelt tap eller gevinst resultatføres.

Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført.

I forbindelse med overgangen til forskrifts-IFRS er overgangsregelen om bruk av markedsverdi som ny kostpris på implementeringstidspunktet brukt for bygningen. Bygningen er verdsatt til virkelig verdi med ekstern takst pr. 01.07.2019

Avskrivning er beregnet ved bruk av lineær metode over estimert brukstid. Avskrivningsperiode og -metode vurderes årlig. Utrangeringsverdi estimeres ved hver årsavslutning og endringer i estimat på utrangeringsverdi er regnskapsført som en estimatendring.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER
Ved hvert rapporteringstidspunkt og dersom det foreligger indikasjoner på fall i varige driftsmidler og immaterielle eiendelers verdi, vil eiendelenes gjenvinnbare beløp estimeres for å beregne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av eiendelens virkelige verdi med fratrekk av salgskostnader og bruksverdi.

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

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

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsanvendelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktsutløp er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for husleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats en leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en eiendel av lignende verdi som bruksretteiendelen. 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 rente-metoden. Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

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

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Andre avsetninger» i balansen. Bruksrettigheter som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det. Se note 43 for ytterligere detaljer

SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet på alle forskjeller mellom regnskapsmessig og skattemessig verdi på eiendeler og gjeld, samt underskudd til fremføring.

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

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

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

UTBYTTE OG RESULTAT PER EGENKAPITALBEVIS

Utbytte på egenkapitalbevis bokføres som egenkapital i perioden frem til det er vedtatt av bankens forstanderskap. Resultat per egenkapitalbevis beregnes ved å dividere resultatet som tilfaller eierne av egenkapitalbevisene med antall utestående egenkapitalbevis, hensyntatt bankens beholdning av egne egenkapitalbevis.

EGENKAPITAL

Egenkapitalbeviseiernes andel av egenkapitalen består av egenkapitalbeviskapital, overkurs, annen innskutt egenkapital (fondsobligasjonskapital) og utjevningsfond. Utjevningsfondet er akkumulert overskudd som kan benyttes til fremtidig kontantutbytte eller fondsemisjon.

Pålydende av egne egenkapitalbevis er presentert som en reduksjon i egenkapitalbeviskapitalen. Kjøpspris utover pålydende er ført mot annen innskutt egenkapital. Gevinst eller tap på transaksjoner med egne egenkapitalbevis blir bokført direkte mot annen innskutt egenkapital.

Øvrig egenkapital består av sparebankens fond, gavefond og fond for urealiserte gevinster.

Årsoverskuddet tilordnes eierne av egenkapitalbevis og grunnfondskapitalen i samme forhold som deres respektive andel av bankens egenkapital.

Utstedte fondsobligasjoner er obligasjoner med pålydende rente, men banken har ikke plikt til å utbetale renter i en periode hvor det ikke utbetales utbytte, og investor har heller ikke senere krav på renter som ikke er utbetalt. Fondsobligasjoner møter ikke definisjonen av en finansiell forpliktelse i henhold til IAS 32 og klassifiseres følgelig

som egenkapital (fondsobligasjonskapital) i bankens balanse. Fondsobligasjonene er evigvarende, og banken har en ensidig rett til ikke å betale renter til investorene under gitte vilkår. Renter presenteres dermed ikke som en rentekostnad i resultatet, men som en reduksjon av egenkapital.

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

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

NOTE 2 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger
Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger, og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansedagen. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. Faktiske fremtidige utfall kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

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

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)
Dersom det foreligger objektive bevis på at en kredittforringelse har inntruffet for utlån vurdert til amortisert kost beregnes tapet som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av erfaringsdata og skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder erfaringsdata for låntagers evne til å håndtere en presset økonomisk situasjon. Ved verdivurderingen av nedskrivning på utlån hefter det usikkerhet ved identifiseringen av utlån som skal nedskrives, estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer, samt verdivurdering av sikkerheter.

Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)
Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering og tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD), samt forventet konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold). Se ytterligere beskrivelser i avsnittet Nedskrivningsmodell i banken i note 5. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. På grunn av betydelig estimatusikkerhet er det krav til å vise sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere, og dette fremgår av note 13.

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

Note 3 – Risikostyring

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

Det gjennomføres kvartalsvis risikorapportering som gir en samlet oversikt over eksponering i forhold til etablerte rammer, slik at ledelsen og styret kan påse at risiko er i tråd med risikovilje.

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

Administrerende banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av administrerende banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. Bankens Risk & Compliance Manager har ansvar for utvikling av modeller og rammeverk for styring og kontroll i banken.

Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

RISIKOKATEGORIER
Hovedrisikokategoriene for banken er:

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

Bankens styring av kredittrisiko tar utgangspunkt i policy for kredittrisiko. Risikoen styres i tillegg gjennom etablerte rutiner og retningslinjer. Banken har etablert rammer som er knyttet opp til vedtatt risikotoleranse. Styret mottar rapportering på status på dette kvartalsvis, eventuelt oftere ved behov.

Banken benytter modeller utviklet av Eika til å måle og følge opp kredittrisiko i utlånsporteføljen. Modellene er nærmere beskrevet i note 2 og 5.

Se note 5-13 for vurdering av kredittrisiko.

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

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

Se note 15-16 for vurdering av markedsrisiko.

Likviditetsrisiko
Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker vesentlig. I dette inngår også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere utlånsvekst.

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

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

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

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

Det vises også til omtale av klimarisiko i note 5, samt kapittelet Bærekraft og samfunnsansvar i årsrapporten.

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

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

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

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Banken har en ikke-uvesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Totalt 43,02 % (52,91 %) av bankens næringslivsengasjement har tilknytning til eiendomsselskaper og eiendomsdrift per 31. desember 2024.

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

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

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

Annen risiko
Annen risiko inkluderer strategisk risiko, eierrisiko og risiko i omgivelsene.

Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at inntjeningen blir lavere enn forventet, men at dette ikke er kompensert gjennom lavere kostnader. Strategisk risiko kan oppstå fra endringer i konkurransebildet, regulatoriske endringer eller ineffektiv posisjonering i forhold til makromiljøet som påvirker driften til konsernet. Strategisk risiko kan også oppstå hvis man ikke evner å leve opp til målsatte strategier og/eller ikke klarer å effektivt gjøre grep for å justere avkastning lavere enn målsatt.

Eierrisiko er risiko som oppstår som følge av å være eier i et selskap, for eksempel gjennom drift eller risiko for at ny kapital må tilføres. Risiko i omgivelsene vil i hovedsak være makroøkonomiske risikoer som for eksempel arbeidsledighet og utvikling i konkurshyppighet. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

Note 4 – Kapitaldekning

Kvinesdal Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. desember 2024 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om ren kjernekapital er på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Kvinesdal Sparebank på 2,6 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,5 % på konsolidert i nivå.

Bankens mål om ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 16,8 % per 31. desember 2024.

En sentral del i bankens kapitalstyring er konsernets interne vurdering av kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen foretas det vurderinger av alle vesentlige risikoer banken er eksponert mot med tilhørende vurdering av internt kapitalbehov for de ulike risikoene. Styret gjennomgår i forbindelse med ICAAP konsernets viktigste risikoområder og intern kontroll. Gjennomgangen tar sikte på å få dokumentert kvaliteten på arbeidet innen de vesentligste risikoområdene. Gjennomgangen skal sikre at endringer i risikobildet identifiseres slik at nødvendige forbedringstiltak kan iverksettes. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlige kapital og risikoprofil er offentliggjort på bankens hjemmesider – pilar 3 dokument.

Samarbeidende gruppe pr 31. desember 2024:
Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 20 (3).

Kvinesdal Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eierandelen i Eika Gruppen (1,24 %) og Eika Boligkreditt (1,28 %) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

Banken har frem til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret, i likhet med resten av bankene i alliansen, ved rapportering for 4. kvartal 2024 i samsvarer med unntaksregelen i beregningsforskriften § 18 bokstav c, som tilsvarer artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken havner under terskelverdi på 10 % for fradrag, og gir en økning i kapitaldekning på morbank-nivå. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikken er ikke omarbeidet.

Forpliktelse om tilførsel av kapital i Eika Boligkreditt:
I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 31. desember 2024 er denne forpliktelsen på inntil 274,2 MNOK. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektes som OMF med 10 %. risikovekt. I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 13,7 MNOK. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at den dekkes av bankens konsoliderte pilar 2-krav.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tall i tusen kroner	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Opptjent egenkapital	331.925	298.454	348.323	236.051
Overkursfond	5.815	5.815	85.087	76.510
Utjevningsfond	46.126	39.855	-	
Annen egenkapital	90.083	95.717	90.309	95.916
Egenkapitalbevis	54.027	54.027	73.561	71.920
Gavefond	3.212	2.212	-	
Sum ren kjernekapital før fradrag	**531.188**	**496.081**	**597.279**	**480.397**
Avsatt utbytte og gaver	-5.723	-4.785	-	-
Kontantstrømsikring IFRS9	-	-	4.918	-
Immaterielle eiendeler	-	-	-63.956	-587
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-578	-583	-798	-808
Fradrag i ren kjernekapital	-7.697	-135.663	-25.550	-11.362
Ren kjernekapital	**517.191**	**355.050**	**511.893**	**467.640**
Fondsobligasjoner	30.000	30.000	38.600	38.373
Fradrag i kjernekapital	-	-	-	-
Sum kjernekapital	**547.191**	**385.050**	**550.493**	**506.012**
Tilleggskapital - ansvarlig lån	40.000	40.000	51.584	51.278
Fradrag i tilleggskapitalkapital	-	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	**587.191**	**425.050**	**602.077**	**557.290**
Eksponeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	7.843	6.219	19.019	21.555
Offentlige eide foretak				
Institusjoner	5.101	4.097	18.093	18.023
Foretak	19.391	12.863	20.281	19.023
Massemarked	0	0	31.572	31.734
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.230.614	1.208.248	1.684.200	1.622.651
Forfalte engasjementer	45.598	23.141	47.461	25.043
Høyrisiko-engasjementer	22.931	24.999	22.990	24.999
Obligasjoner med fortrinnsrett	43.199	30.405	33.284	39.237
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	37.015	22.419	37.015	22.419
Andeler i verdipapirfond	0	0	3.455	1.090
Egenkapitalposisjoner	178.433	49.121	87.355	79.533
Øvrige engasjement	48.707	48.821	57.577	55.931
CVA-tillegg			11.669	15.543
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	**1.638.832**	**1.430.334**	**2.073.970**	**1.976.781**
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	**203.528**	**170.378**	**218.245**	**184.087**
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			**3.566**	**2.872**
Sum beregningsgrunnlag	**1.842.360**	**1.600.712**	**2.295.781**	**2.163.741**
Kapitaldekning i %	**31,87 %**	**26,55 %**	**26,23 %**	**25,76 %**
Kjernekapitaldekning	**29,70 %**	**24,05 %**	**23,98 %**	**23,39 %**
Ren kjernekapitaldekning i %	**28,07 %**	**22,18 %**	**22,30 %**	**21,61 %**
Uvektet kjernekapitalandel i %	**13,85 %**	**11,10 %**	**10,20 %**	**10,04 %**

NOTE 5 – KREDITTRISIKO

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

Bankens maksimale eksponering fremgår i tabell under:

Maksimal eksponering til kredittrisiko	**2024**	**2023**
Kontanter og kontantekvivalenter	76.711	85.654
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetal	185.361	113.721
Utlån til og fordringer på kunder	2.803.938	2.688.534
Rentebærende verdipapirer	391.784	397.848
Finansielle derivater	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	186.080	184.734
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foreta	20	20
Eierinteresser i konsernselskaper	0	0
Immaterielle eiendeler	0	0
Andre eiendeler	14.476	-4.030
Sum kredittrisikoeponering balanseposter	**3.658.371**	**3.466.482**
Gartantiforpliktelser	55.004	33.843
Ubenyttede trekkfasiliteter og lånetilsagn	238.519	226.758
Total kredittrisikoeksponering	**3.951.894**	**3.727.083**

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

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

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

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

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

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

Definisjon av mislighold

Banken har definert mislighold i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRR), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

- 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 / retail-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
    - For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynlig at kunden ikke vil kunne innfri sine kredittforpliktelser overfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er smittet av en annen kunde som er i mislighold i henhold til de to første kriteriene nevnt over.

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

Eksponering ved mislighold (EAD)

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

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

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

Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning eller belåningsgrad. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

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

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Dun & Bradstreet.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

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

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

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

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

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

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

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

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden
IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap.

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

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

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

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

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

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

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

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

Nedskrivninger i steg 3
Banken gjennomgår store deler av bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Bankens nedskrivningsmodell tar foreløpig ikke hensyn til klimarisiko ved beregning av nedskrivninger. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3 gjør banken en helhetlig vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko er en del av vurderingen. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden. Nedskrivningen beregnes i tre scenarioer; basis, oppside og nedside. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

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

Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2024

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.052.793	3.268	0	2.056.061
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	482.357	89.799	0	572.156
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	32.088	113.836	0	145.925
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	46.622	46.622
Sum brutto utlån	**2.567.238**	**206.903**	**46.622**	**2.820.764**
Nedskrivninger	-1.102	-5.947	-9.779	-16.828
Sum utlån til balanseført verdi	**2.566.136**	**200.956**	**36.843**	**2.803.936**

**Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.910.291	3.268	0	1.913.560
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	300.272	84.122	0	384.394
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	21.224	72.837	0	94.061
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	25.894	25.894
Sum brutto utlån	**2.231.787**	**160.228**	**25.894**	**2.417.910**
Nedskrivninger	-340	-1.724	-6.088	-8.151
Sum utlån til bokført verdi	**2.231.448**	**158.504**	**19.807**	**2.409.758**

**Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	142.501	0	0	142.501
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	182.085	5.677	0	187.761
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	10.865	40.999	0	51.864
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	20.728	20.728
Sum brutto utlån	**335.451**	**46.676**	**20.728**	**402.854**
Nedskrivninger	-762	-4.224	-3.691	-8.677
Sum utlån til bokført verdi	**334.689**	**42.452**	**17.036**	**394.177**

**Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum eksponering**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	176.491	282	0	176.773
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	11.932	4.933	0	16.865
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	0	1.479	0	1.479
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0
Sum ubenyttede kreditter og garantier	**188.423**	**6.694**	**0**	**195.116**
Nedskrivninger	-382	-48	0	-429
Netto ubenyttede kreditter og garantier	**188.041**	**6.646**	**0**	**194.687**

**Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*

2023

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	**Brutto utlån**			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.966.037	4.258	0	1.970.295
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	402.797	84.539	1	487.337
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	36.319	155.977	0	192.295
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	58.905	58.905
Sum brutto utlån	**2.405.153**	**244.774**	**58.905**	**2.708.832**
Nedskrivninger	-1.029	-6.168	-13.104	-20.300
Sum utlån til balanseført verdi	**2.404.125**	**238.606**	**45.801**	**2.688.532**
**Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*				

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	**Personmarkedet**			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.801.059	4.258	0	1.805.317
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	282.711	66.570	1	349.282
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	7.046	110.946	0	117.992
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	18.945	18.945
Sum brutto utlån	**2.090.816**	**181.774**	**18.945**	**2.291.535**
Nedskrivninger	-388	-2.069	-5.614	-8.070
Sum utlån til bokført verdi	**2.090.428**	**179.705**	**13.332**	**2.283.465**
**Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*				

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	**Bedriftsmarkedet**			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum utlån**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	164.979	0	0	164.979
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	120.086	17.969	0	138.055
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	29.273	45.031	0	74.304
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	39.960	39.960
Sum brutto utlån	**314.338**	**63.000**	**39.960**	**417.297**
Nedskrivninger	-641	-4.099	-7.491	-12.230
Sum utlån til bokført verdi	**313.697**	**58.901**	**32.469**	**405.067**
**Utlån til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*				

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	**Ubenyttede kreditter og garantier**			
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Sum eksponering**
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	163.178	0	0	163.178
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	19.580	2.573	0	22.154
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	527	4.118	0	4.646
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0
Sum ubenyttede kreditter og garantier	**183.285**	**6.692**	**0**	**189.977**
Nedskrivninger	-416	-43	0	-459
Netto ubenyttede kreditter og garantier	**182.869**	**6.649**	**0**	**189.518**
**Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader*				

Note 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	**2024**	**2023**
Kasse-, drifts- og brukskreditter	254.810	212.045
Byggelån	12.259	28.302
Nedbetalingslån	2.553.695	2.468.485
Brutto utlån og fordringer på kunder	**2.820.764**	**2.708.832**
Nedskrivning steg 1	-1.100	-1.027
Nedskrivning steg 2	-5.947	-6.168
Nedskrivning steg 3	-9.779	-13.104
Netto utlån og fordringer på kunder	**2.803.938**	**2.688.534**
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1.388.303	1.230.755
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	**4.192.241**	**3.919.289**

Brutto utlån fordelt på geografi	**2024**	**2023**
Agder	2.575.949	2.477.693
Rogaland	85.058	80.686
Oslo	52.768	67.366
Landet for øvrig	105.195	79.961
Utlandet	1.793	3.126
Sum	**2.820.764**	**2.708.832**

Note 8 – Kredittforringede engasjementer

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	25.894	-6.088	19.807
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	0	0	0
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyvning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	1.714	-1.955	-241
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	11.899	-877	11.022
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	7.114	-859	6.255
Tjenesteytende virksomhet	0	0	0
Sum	**46.622**	**-9.779**	**36.843**

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	18.945	-5.614	13.332
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	0	0	0
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyvning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	2.981	-2.455	526
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	36.979	-5.036	31.944
Tjenesteytende virksomhet	0	0	0
Sum	**58.905**	**-13.104**	**45.801**

Kredittforringede engasjementer	2024	2023
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	9.356	1.891
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarke	11.899	0
Nedskrivning steg 3	-4.624	-674
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	**16.631**	**1.217**
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	16.539	17.054
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	8.828	39.960
Nedskrivning steg 3	-5.156	-12.430
Netto andre kredittforringede engasjementer	**20.212**	**44.584**
Netto kredittforringede engasjementer	**36.843**	**45.801**

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

	2024		2023	
Tall i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	18.166	39,0 %	17.762	30,2 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	1.842	4,0 %	39.960	67,8 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	21.347	45,8 %		0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	5.267	11,3 %	1.183	2,0 %
Ansvarlig lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringede engasjementer	**46.622**	**100 %**	**58.905**	**100 %**

Annen sikkerhet består av pant i løsøre, salgspant m.v..

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	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2024										
Privatmarkedet	2.403.185	2.113	3.257	4.108	5.242	6	14.725	16.539	7.578	18.111
Bedriftsmarkedet	389.075	1.880	0	11.899	0	0	13.779	8.828	11.980	9.360
Totalt	**2.792.260**	**3.993**	**3.257**	**16.007**	**5.242**	**6**	**28.504**	**25.367**	**19.558**	**27.471**
2023										
Privatmarkedet	2.281.369	7.563	712	0	0	1.891	10.166	17.054	1.493	21.210
Bedriftsmarkedet	414.670	2.628	0	0	0	0	2.628	39.960	0	30.748
Totalt	**2.696.038**	**10.191**	**712**	**0**	**0**	**1.891**	**12.794**	**57.014**	**1.493**	**51.958**

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

For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponering
- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

Note 10 – Eksponering på utlån

2024

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	2.417.910	-340	-1.722	-6.088	149.999	374	-362	-4	0	2.559.767
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	33.850	-7	0	0	10.265	50	-1	0	0	44.157
Industri og bergverk	238	0	0	0	100	25	0	0	0	363
Kraftforsyvning	10.754	-18	0	0	1.899	0	-10	0	0	12.625
Bygg og anleggsvirksomhet	58.713	-279	-283	-1.955	8.234	2.952	-3	-14	0	67.365
Varehandel	42.053	-28	-162	0	4.603	4.418	-3	-23	0	50.858
Transport	5.078	-2	0	0	1.433	2.568	-1	0	0	9.076
Overnattings- og serveringsvirksomhet	23.658	-45	-1.130	-877	1.200	113	0	0	0	22.918
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	189.683	-292	-1.279	-859	2.737	59	-1	-6	0	190.042
Tjenesteytende virksomhet	38.826	-92	-1.371	0	3.485	604	0	0	0	41.451
Sum	**2.820.764**	**-1.102**	**-5.947**	**-9.779**	**183.954**	**11.162**	**-382**	**-48**	**0**	**2.998.623**

2023

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet	2.291.535	-388	-2.069	-5.614	147.783	326	-366	-2	0	2.431.205
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	28.758	-7	0	0	3.835	50	0	0	0	32.635
Industri og bergverk	148	0	0	0	50	25	0	0	0	223
Kraftforsyvning	8.240	-1	0	0	0	0	0	0	0	8.239
Bygg og anleggsvirksomhet	53.158	-173	-263	-2.455	11.560	3.020	-40	-3	0	64.804
Varehandel	40.936	-47	-180	0	3.650	2.200	-7	0	0	46.552
Transport	6.527	-1	0	0	2.458	2.461	-1	0	0	11.444
Overnattings- og serveringsvirksomhet	28.141	-49	-1.337	0	1.200	133	-1	0	0	28.088
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	198.975	-267	-858	-5.036	4.410	59	0	-36	0	197.246
Tjenesteytende virksomhet	52.415	-96	-1.461	0	5.874	884	-1	-1	0	57.613
Sum	**2.708.832**	**-1.029**	**-6.168**	**-13.104**	**180.819**	**9.158**	**-416**	**-43**	**0**	**2.878.050**

Effekt av et utfordrende makrobilde:
Kvinesdal Sparebank har de siste par årene vært påvirket av Covid-19. Tapene har imidlertid vært lave. Covid-19 påvirker ikke lenger banken i like stor grad, men siden 2022 har makrobildet i større grad vært påvirket av krig i Ukraina, samt høy inflasjon som har gitt en høyere rentebane.

Disse økte rentene og den høye inflasjonen forventer banken fortsatt vil prege både privatkunder og bedriftskunder i tiden som kommer. Banken har derfor etter grundig gjennomgang av engasjementene, vurdert at det fortsatt er behov for tapsnedskrivninger utover det modellen beregner.

Ekstra nedskrivninger som følge av et utfordrende makrobilde:

Steg 1: 303
Steg 2: 4.299

Banken har innvilget betalingslettelser for en del av våre kunder. Under finnes en oversikt over antall og størrelse på engasjement det er gitt betalingslettelser (forbearance) til:

Tall i tusen kroner

Lån med betalingslettelser (forbearance)	Antall eng.	Antall lån	Eksponering
2024	12	13	27.991
2023	14	16	59.678

Klimarisikoen for bankens engasjementer vurderes å være lav og det er ikke gjort spesifikke tapsnedskrivninger utover det som modellen beregner. Banken vurderer klimarisikoen ved innvilgelse av nye BM-lån.

Note 11 – 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 misligholdsannsynligheter (PD) på innregnings-tidspunktet sammenlignet med misligholdsannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorer på vesentlig økning i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder antall dager med betalingsmislighold, betalingslettelser ved finansielle vanskeligheter og skjønnsmessige tapsvurderinger. Fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

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

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn
- Konstaterte tap

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

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	388	2.069	5.614	8.071
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	292	-292	0	0
Overføringer til steg 2	-38	181	-143	0
Overføringer til steg 3	-10	-146	156	0
Netto endring	-335	128	1.642	1.435
Endringer som følge av nye eller økte utlån	146	52	0	198
Utlån som er fraregnet i perioden	-103	-224	0	-327
Konstaterte tap	0	-44	-1.181	-1.225
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	**340**	**1.724**	**6.088**	**8.152**

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2024	2.090.816	181.774	18.945	2.291.535
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	59.273	-59.273	0	0
Overføringer til steg 2	-74.927	77.982	-3.055	0
Overføringer til steg 3	-6.548	-10.454	17.002	0
Netto endring	-61.660	-1.790	-2.389	-65.840
Nye utlån utbetalt	832.885	19.188	1	852.074
Utlån som er fraregnet i perioden	-608.073	-47.155	-3.405	-658.633
Konstaterte tap	0	-44	-1.181	-1.225
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	**2.231.765**	**160.228**	**25.918**	**2.417.911**

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	639	4.099	7.491	12.229
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	79	-79	0	0
Overføringer til steg 2	-31	31	0	0
Overføringer til steg 3	0	-213	213	0
Netto endring	-119	522	307	710
Endringer som følge av nye eller økte utlån	259	49	0	308
Utlån som er fraregnet i perioden	-67	-185	-1.320	-1.572
Konstaterte tap	0	0	-3.000	-3.000
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	**760**	**4.224**	**3.691**	**8.675**

Noter til regnskapet

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2024	314.338	63.000	39.960	417.298
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	8.820	-8.820	0	0
Overføringer til steg 2	-14.678	14.678	0	0
Overføringer til steg 3	0	-11.909	11.909	0
Netto endring	-12.773	-2.547	-1.266	-16.585
Nye utlån utbetalt	78.128	4.899	0	83.026
Utlån som er fraregnet i perioden	-38.442	-12.624	-26.821	-77.886
Konstaterte tap	0	0	-3.000	-3.000
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	**335.393**	**46.677**	**20.783**	**402.853**

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	416	43	0	459
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	39	-39	0	0
Overføringer til steg 2	-1	1	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-37	31	0	-6
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	4	14	0	17
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-40	-2	0	-41
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	**382**	**48**	**0**	**429**

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	183.284	6.692	0	189.976
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	4.434	-4.434	0	0
Overføringer til steg 2	-2.952	2.952	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	1.580	-129	0	1.451
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	39.466	3.682	0	43.148
Engasjement som er fraregnet i perioden	-37.390	-2.069	0	-39.459
Brutto engasjement pr. 31.12.2024	**188.422**	**6.694**	**0**	**195.116**

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13.104	12.763
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	148	1.735
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	2.784	993
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.144	-918
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-4.113	-1.469
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	**9.779**	**13.104**

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-3.974	341
Endring i perioden i steg 3 på garantier	0	0
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-177	-306
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	4.113	1.469
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	44	242
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-476	-511
Tapskostnader i perioden	**-470**	**1.235**

Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2024 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 5,83 % (2023: 6,44 %) av brutto engasjement.

Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av kjernekapital.

Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 6,50 % av kjernekapital.

	2024	2023
10 største engasjement	**175.732**	**186.787**
Totalt brutto engasjement	3.015.880	2.898.809
i % brutto engasjement	**5,83 %**	**6,44 %**
Kjernekapital	547.191	385.050
i % kjernekapital	**32,12 %**	**48,51 %**
Største engasjement utgjør	**6,50 %**	**8,46 %**

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

Note 13 – Sensitivitet

Beskrivelse av scenarioene

Basis
Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell
Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10%
Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.

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

Scenario 5: LGD justert til å stimulere 30% fall i boligpriser
LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektes 100 %
Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en «forventning til fremtiden» kun basert på nedsidescenarioet

Scenario 7: Forventninger til fremtiden der oppsidescenarioet vektes 100%
Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en «forventning til fremtiden» kun basert på oppsidescenarioet.

Scenario 8: LGD justert til å simulere 20% fall i boligpriser
LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 20 %, noe som vil gi betydelig tap ved realisasjon.

2024

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	943.038	804.699	743.301	1.010.085	888.519	1.741.719	1.574.020	462.260	1.259.321
Steg 2	1.741.301	2.104.872	2.004.687	1.908.580	1.635.125	3.598.474	2.453.126	1.167.842	2.479.431

Nedskrivningene i denne noten knytter seg til modellberegnede nedskrivninger for engasjementer i steg 1 og 2 eksklusive eventuelle tilleggsnedskrivninger samt nedskrivninger på engasjementer i steg 3.

2023

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	781.829	556.130	559.741	792.347	756.616	1.485.751	1.315.642	388.670	1.044.655
Steg 2	1.823.572	1.910.735	2.064.198	2.043.643	1.618.989	3.379.087	2.432.276	1.283.769	2.519.117

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. Banken har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativ kort varsel. Denne risikoen er forsøkt dekket på to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundeinnskudd skal utgjøre minst 85 % av netto utlån. Banken har ubenyttede kommiterte trekkrettigheter i andre finansinstitusjoner på 100 mill. NOK.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, per 31. desember 2024 var innskuddsdekningen på ca. 92%.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er et likviditetskrav som måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, og pr. 31. desember 2024 utgjør LCR 365 %.

Kvinesdal Sparebank har i 2024 jevnt over ligget godt innenfor egne definerte likviditetsrammer. Banken har en relativt lav grad av finansiering i obligasjonsmarkedet, men opplever god tillit og har god dialog med aktørene pengemarkedet. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriseres som god.

Banken er medeier i Eika Boligkreditt AS og har pr. 31. desember 2024 overført netto 1.388 mill. NOK til dette selskapet. På kort tid kan banken normalt klargjøre en portefølje på 300 mill. NOK til overføring til boligkredittforetaket. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for fundingen av Eika Boligkreditt AS. Denne risikoen vurderes normalt som liten, se ytterligere informasjon om likviditetsforpliktelsen i note 41.

2024

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	76 711						76 711
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	185 361						185 361
Netto utlån til og fordringer på kunder	263 693	1 871	22 178	73 325	2 442 871		2 803 938
Rentebærende verdipapirer			34 121	357 664			391 784
Aksjer						186 080	186 080
Øvrige eiendeler						38 203	38 203
Sum finansielle eiendeler	**525.765**	**1.871**	**56.299**	**430.989**	**2.442.871**	**224.283**	**3.682.077**
Innlån fra kredittinstitusjoner							0
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 598 674		500	161			2 599 335
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	735	55 645	75 864	363 173			495 417
Øvrig gjeld						33 657	33 657
Ansvarlig lånekapital	786		21 915	24 104			46 805
Fondsobligasjonskapital som EK	726		11 876	24 967			37 569
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn							0
							0
Sum forpliktelser	**2.600.920**	**55.645**	**110.155**	**412.404**	**0**	**33.657**	**3.212.782**
Finansielle derivater							
Kontraktsmessige kontantstrømmer ut							0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn							0

2023

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	74 419						74 419
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	113 721						113 721
Netto utlån til og fordringer på kunder	232 601	5 417	9 465	82 685	2 358 364		2 688 534
Rentebærende verdipapirer		5 008	65 372	327 468			397 848
Aksjer						184 734	184 734
Øvrige eiendeler						33 398	33 398
Sum finansielle eiendeler	**420.741**	**10.425**	**74.837**	**410.154**	**2.358.364**	**218.132**	**3.492.654**
Innlån fra kredittinstitusjoner	676	0	0	0	0	0	676
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 491 115	0	0	30	0	0	2 491 145
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	0	5 557	114 866	313 009	0	0	433 432
Øvrig gjeld			10 197			27 730	37 927
Ansvarlig lånekapital	778	0	2 284	45 881	0	0	48 943
Fondsobligasjonskapital som EK	716	0	2 107	36 727	0	0	39 549
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	35 559	10 380	0	0	0	180 819	226 758
							0
Sum forpliktelser	**2.528.844**	**15.937**	**129.454**	**395.648**	**0**	**208.549**	**3.278.432**

Note 15 – 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 16 – Renterisiko

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

2024

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	76 711	0	0	0	0	76 711
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	185 361	0	0	0	0	185 361
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	2 798 880	3 375	1 683	0	0	2 803 938
Obligasjoner, sertifikat og lignende	57 787	323 912	10 085	0	0	0	391 784
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	224 283	224 283
Sum eiendeler	**57.787**	**3.384.865**	**13.459**	**1.683**	**0**	**224.283**	**3.682.078**
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0	0	0	0	0
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	2 450 236	147 019	2 079	0	0	2 599 335
Obligasjonsgjeld	0	396 376	50 476	0	0	0	446 851
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	33 952	33 952
Ansvarlig lånekapital	40 751	0	0	0	0	0	40 751
Sum gjeld	**40.751**	**2.846.612**	**197.495**	**2.079**	**0**	**33.952**	**3.120.889**
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**17.036**	**538.253**	**-184.035**	**-396**	**0**	**190.331**	**561.188**

2023

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	74 419	74 419
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	113 721	0	0	0	0	113 721
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	2 685 102	3 432	0	0	0	2 688 534
Obligasjoner, sertifikat og lignende	46 960	350 889	0	0	0	0	397 848
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	218 133	218 133
Sum eiendeler	**46.960**	**3.149.712**	**3.432**	**0**	**0**	**292.552**	**3.492.655**
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	676	0	0	0	0	0	676
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	2 330 933	160 212	0	0	0	2 491 145
Obligasjonsgjeld	0	396 073	0	0	0	0	396 073
Finansielle derivater	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	37 927	37 927
Ansvarlig lånekapital	40 752	0	0	0	0	0	40 752
Sum gjeld	**41.428**	**2.727.007**	**160.212**	**0**	**0**	**37.927**	**2.966.574**
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	**5.531**	**422.705**	**-156.780**	**0**	**0**	**254.624**	**526.081**

Endring av rentevilkår

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

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 2% endring
Utlån til kunder med flytende rente	2.815.708	0,15	(8.661,1)
Utlån til kunder med rentebinding	5.056	2,02	(204,3)
Rentebærende verdipapirer	391.784	0,14	(1.097,0)
Øvrige rentebærende eiendeler	257.670	0,15	(792,6)
Gjeld			
Flytende innskudd	2.288.607	0,16	7.452,2
Innskudd med rentebinding	310.727	0,63	3.915,2
Verdipapirgjeld	517.602	0,14	1.449,3
Øvrig rentebærende gjeld	0	-	-
Utenom balansen			-
Renterisiko i derivater (aktivasikring)			-
Renterisiko i derivater (passivasikring)			-
Sum renterisiko			**2.061,6**

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto

Note 17 – Netto rente – og kredittprovisjonsinntekter

	2024	2023
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	10 748	7 812
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	170 157	137 384
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	20 888	17 968
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	30	11
Sum renteinntekter og lignende inntekter	**201.822**	**163.175**

			Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2024	Gjennomsnittlig effektiv rentesats 2023
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	0	0	0,00 %	0,00 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	77 714	53 942	3,00 %	2,22 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	25 457	18 920	5,73 %	4,85 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	3 092	2 899	7,61 %	6,72 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 061	2 712	-	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader	**108.324**	**78.473**		
Netto renteinntekter	**93.498**	**84.702**		

Note 18 – Segmentinformasjon

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

	2024				2023			
RESULTAT	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**79.124**	**15.749**	**-1.375**	**93.498**	**73.138**	**18.127**	**-6.563**	**84.702**
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			4.944	4.944			6.846	6.846
Netto provisjonsinntekter			27.182	27.182			22.173	22.173
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			304	304			-237	-237
Andre driftsinntekter			367	367			350	350
Netto andre driftsinntekter	**0**	**0**	**32.797**	**32.797**	**0**	**0**	**29.132**	**29.132**
Lønn og personalkostnader			28.849	28.849			26.865	26.865
Andre driftskostnader			31.387	31.387			32.438	32.438
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			3.379	3.379			3.577	3.577
Sum driftskostnader	**0**	**0**	**63.616**	**63.616**	**0**	**0**	**62.880**	**62.880**
Tap på utlånsengasjement og garantier			-469	-469			1.235	1.235
Resultat før skatt	**79.124**	**15.749**	**-31.724**	**63.149**	**73.138**	**18.127**	**-41.545**	**49.720**

BALANSETALL	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**	**PM**	**BM**	**Ufordelt**	**Totalt**
Netto utlån til og fordringer på kundar	2.409.758	394.177		2.803.936	2.283.465	405.067		2.688.532
Innskudd fra kunder	1.998.032	601.303		2.599.335	1.867.467	623.678		2.491.145

Note 19 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2024	2023
Garantiprovision	214	181
Verdipapirforvaltning	1 565	1 223
Betalingsformidling	8 430	8 255
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	9 047	6 298
Formidlingsprovisjoner	1 019	740
Forsikringstjenester	10 207	8 316
Andre provisjons- og gebyrinntekter	21	30
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	**30.504**	**25.043**

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2024	2023
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	1 785	1 673
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 537	1 197
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	**3.322**	**2.870**

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2024	2023
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-1	-326
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	-64	-144
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	369	232
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	**304**	**-237**

Andre driftsinntekter	2024	2023
Driftsinntekter faste eindommer	367	350
Andre driftsinntekter	-	-
Sum andre driftsinntekter	**367**	**350**

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2024	2023
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	4.944	6.846
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	0	0
Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper	0	0
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	**4.944**	**6.846**

Note 20 – Lønn og andre personalgoder

	2024	2023
Lønn	20.544	19.386
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4.690	4.442
Pensjoner	2.481	2.215
Sosiale kostnader	1.135	822
Sum lønn og andre personalkostnader	**28.849**	**26.865**
Antall årsverk i banken pr. 31.12.2024	28	25
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	1.266	483

2024

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Tone Egeland Syvertsen	1740	15	359	3327

2024

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Pål Hompland	1.128	15	84	4.307
Lars Jakob Egeland	1.074	15	81	2.667
Atle Vidringstad (f.o.m. 01.11.24)	164	3	14	2.293

2024

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Vidar Homme (styreleder)	120	22	0
Odd Omland (nestelder)	80	0	0
Linda Eftestad Nilsen	70	0	0
Mona Netland	70	0	0
Bjørn Kloster (ansatterepresentant)	70	0	5.940
Kåre Meland (vara)	53	0	0
Tone Linda Kongevold (vara - ansatterepresentant)	38	0	2.409

2023

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Tone Egeland Syvertsen	1594	43	353	4862

2023

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Pål Hompland	991	43	81	4.630
Lars Jakob Egeland	963	43	71	2.751
Tor Henning Hamre	780	43	54	5.986

2023

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Vidar Homme (styreleder)	100	27	0
Odd Omland (nestelder)	70	0	0
Linda Eftestad Nilsen	60	0	0
Mona Netland	60	0	0
Bjørn Kloster (ansatterepresentant)	45	0	5.825
Kåre Meland (vara)	40	0	0
Tone Linda Kongevold (vara - ansatterepresentant)	33	0	2.502

Banksjef har ingen avtale om kompensasjon for tidlig pensjonering. Det er avtalt 6 måneders gjensidig oppsigelsestid. Banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2024: 28,0

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering er differansen mellom lånerenten og myndighetenes normrente.

Samlede lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår var MNOK 67,6 mens lån til ansatte med ordinære betingelser var MNOK 0,4. Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret var 1,27 mill. kroner.

Lån, garantier og sikkerhetsstillelser til tillitsvalgte er gitt etter samme vilkår som for bankens øvrige kunder og er sikret i henhold til bestemmelsene for slike lån og garantier.

Note 21 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	**2024**	**2023**
Kjøp eksterne tjenester	4.090	3.816
IT kostnader	14.165	17.079
Kostnader leide lokaler	1.047	855
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	391	973
Reiser	213	203
Markedsføring	3.977	2.131
Ekstern revisor	1.200	933
Andre driftskostnader	6.304	6.448
Sum andre driftskostnader	**31.387**	**32.438**
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	860	656
Andre attestasjonstjenester	340	277

Note 22 – Transaksjoner med nærstående parter

Kvinesdal Sparebank har i 2024 gitt et lån til datterselskapet Møter & Mat AS pålydende kr 1.929.000. Iht. låneavtalen er renten satt til 0%.

Ingen andre vesentlige transaksjoner med nærstående parter i 2024.

Note 23 – Skatt

Betalbar inntektsskatt	**2024**	**2023**
Resultat før skattekostnad	63 148	49 719
Permanente forskjeller	- 3 447	- 5 435
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 2 846	- 2 519
Endring i midlertidige forskjeller	- 1 047	- 5 844
Sum skattegrunnlag	**55.808**	**35.921**
Betalbar skatt	**13.952**	**8.980**
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	13 952	8 980
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	-	
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkaptalen 01.01.2018	-	
Endring utsatt skatt over resultatet	262	1 461
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	61	- 1 040
Årets skattekostnad	**14.275**	**9.401**
Resultat før skattekostnad	63 148	49 719
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	15 787	12 430
Permanente forskjeller	- 862	- 1 359
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 712	- 630
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen		
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	61	- 1 040
Skattekostnad	**14.275**	**9.401**
Effektiv skattesats (%)	23 %	19 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt 01.01	178	- 1 283
Resultatført i perioden	262	1 461
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat		
Balanseført utsatt skatt 31.12	**440**	**178**
Utsatt skatt		
Driftsmidler	908	1 106
Skattemessig gevinst- og tapskonto	22	28
Avsetning til forpliktelser	- 137	- 73
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	- 21	- 432
Utlån til amortisert kost	- 333	- 451
Sum utsatt skatt	**440**	**178**
Resultatført utsatt skatt		
Driftsmidler	198	- 123
Pensjonsforpliktelse	-	272
Avsetning til forpliktelser	- 460	1 312
Sum endring utsatt skatt	**-262**	**1.461**

Note 24 – Kategori av finansielle instrumenter

2024

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	76.711			76.711
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	185.361			185.361
Utlån til og fordringer på kunder	2.803.938			2.803.938
Rentebærende verdipapirer		391.784		391.784
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			186.080	186.080
Finansielle derivater		0		0
Sum finansielle eiendeler	**3.066.010**	**391.784**	**186.080**	**3.643.875**
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	0			0
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.599.335			2.599.335
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	446.851			446.851
Ansvarlig lånekapital	40.751			40.751
Finansielle derivater		0		0
Sum finansiell gjeld	**3.086.937**	**0**		**3.086.937**

2023

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	74.419			74.419
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	113.721			113.721
Utlån til og fordringer på kunder	2.688.534			2.688.534
Rentebærende verdipapirer		397.848		397.848
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			184.734	184.734
Finansielle derivater		0		0
Sum finansielle eiendeler	**2.876.674**	**397.848**	**184.734**	**3.459.257**
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	676			676
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.491.145			2.491.145
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	396.073			396.073
Ansvarlig lånekapital	40.752			40.752
Finansielle derivater		0		0
Sum finansiell gjeld	**2.928.647**	**0**	**0**	**2.928.647**

Note 25 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld til målt til amortisert kost	**2024**		**2023**	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	76 711	76 711	74 419	74 419
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	185 361	185 361	113 721	113 721
Utlån til og fordringer på kunder	2 803 938	2 803 938	2 688 534	2 688 534
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	**3.066.010**	**3.066.010**	**2.876.674**	**2.876.674**
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån fra kredittinstitusjoner	0	0	676	676
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 599 335	2 599 335	2 491 145	2 491 145
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	446 851	447 993	396 073	426 835
Ansvarlig lånekapital	40 751	40 899	40 752	40 549
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	**3.086.937**	**3.088.226**	**2.928.647**	**2.959.205**

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

Noter til regnskapet

Nivåfordeling finansielle instrumenter

2024	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		391.784		391.784
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			186.100	186.100
Sum eiendeler	**0**	**391.784**	**186.100**	**577.884**

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

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	184.754	0
Realisert gevinst resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	-5.634	0
Investering	7.390	0
Salg	-411	0
Utgående balanse	**186.100**	**0**

2023	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		397.848		397.848
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			184.754	184.754
Sum eiendeler	**0**	**397.848**	**184.754**	**582.602**

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	166.545	0
Realisert gevinst resultatført	166	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	0	0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	12.970	0
Investering	6.243	0
Salg	-1.169	0
Utgående balanse	**184.754**	**0**

			2024 Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	**-20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	148.880	167.490	204.710	223.320
Sum eiendeler	**148.880**	**167.490**	**204.710**	**223.320**

			2023 Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	**-20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	147.803	166.279	203.230	221.705
Sum eiendeler	**147.803**	**166.279**	**203.230**	**221.705**

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata.

For 2024 ble det for Eika Gruppen AS tatt utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. For Eika Boligkreditt AS er omsetningskurs ved rettet emisjon i desember 2024 lagt til grunn. Omsetningskursen var lik verdien av egenkapitalen pr. aksje pr. 30.09.24. Til sammen utgjør aksjene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS 174 mill. kroner av totalt 186 mill. kroner i nivå 3.

Note 26 – Rentebærende verdipapirer

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte			0
Kommune / fylke	91.549	91.824	91.824
Bank og finans	5.000	5.069	5.069
Obligasjoner med fortrinsrett	292.988	294.892	294.892
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	**389.537**	**391.784**	**391.784**
Herav børsnoterte verdipapir	0	0	0

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	15.869	15.624	15.624
Kommune / fylke	63.113	62.973	62.973
Bank og finans	15.196	15.196	15.196
Obligasjoner med fortrinsrett	303.588	304.054	304.054
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	**397.765**	**397.848**	**397.848**
Herav børsnoterte verdipapir	0	0	0

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

Note 27 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

	Orgnummer	2024 Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	2023 Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)				**389.537**	**391.784**			**397.765**	**397.848**
Aksjer									
Sum aksjer				**0**	**0**			**0**	**0**
Egenkapitalbevis									
Sum egenkapitalbevis				**0**	**0**			**0**	**0**
Aksje- og pengemarkedsfond									
Sum aksje- og pengemarkedsfond				**0**	**0**			**0**	**0**
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				**0**	**0**			**0**	**0**
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				**389.537**	**391.784**			**397.765**	**397.848**

Note 28 – Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over utvidet resultat

	Orgnummer	2024 Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	2023 Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader											
Sparne AS	916.148.699	*	200	20	20	49	*	200	20	20	52
Lister Nyskaping AS	984.904.389	1,83 %	50.000	50	0		1,83 %	50.000	50	0	
Eika Gruppen AS	979.319.568	1,24 %	320.229	17.037	95.748	4.163	1,30 %	320.229	17.037	97.990	6.504
Eika Boligkreditt AS	885.621.252	1,28 %	19.260.731	81.317	78.647		1,23 %	17.574.179	74.337	75.085	95
Eiendomskreditt AS	979.391.285	*	16.800	1.692	2.481	295	*	16.800	1.692	2.688	173
VN Norge AS	821.083.052	*	768	1.087	377	341	*	768	1.087	633	
Eika VBB AS	921.859.708	*	1.531	6.558	7.697		*	1.531	6.558	7.697	
Egenkapitalbevis											
Jæren Sparebank	937.895.976	*	800	88	262	13	*	800	88	211	10
Rogeland Sparebank	915.691.161	*	6.726	411	847	23	*	3.733	411	411	12
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				**108.260**	**186.080**	**4.883**			**101.280**	**184.734**	**6.846**

	2024	2023
Balanseført verdi 01.01.	184.734	166.526
Tilgang	7.390	6.243
Avgang	-411	-1.169
Realisert gevinst/tap	-	166
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	-	0
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	-5.634	12.970
Balanseført verdi 31.12.	**186.080**	**184.734**

Note 29 – Finansielle derivat

Kvinesdal Sparebank har per 31.12.2024 ingen finansielle derivater. Dette er i henhold til vår markedspolicy.

Note 30 – Tilknyttede selskap og Datterselskap

2024

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Møter & Mat AS	914.840.708	560	100 %	0			0
Sandsåsen AS	995.521.954	50	100 %	0			0
Sør Vest Megleren AS	914.747.929	20	20 %	0			20
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap							**20**

2023

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Møter & Mat AS	914.840.708	560	100 %	0			0
Sandsåsen AS	995.521.954	50	100 %	0			0
Sør Vest Megleren AS	914.747.929	20	20 %	0			20
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap							**20**

Note 31 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Brukksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2024	14.063	22.571	11.092	47.726
Tilgang		1.198		1.198
Avgang til kostpris			285	285
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2024	14.063	23.769	10.807	48.639
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2024	13.098	6.028	5.806	24.933
Bokført verdi pr. 31.12.2024	**965**	**17.741**	**5.001**	**23.707**
Kostpris pr. 01.01.2023	13.381	22.571	10.625	46.577
Tilgang	937		467	1.404
Avgang til kostpris	255			255
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2023	14.063	22.571	11.092	47.726
Akkumulerte av- og nedskrivinger pr. 31.12.2023	12.271	4.856	4.426	21.553
Bokført verdi pr. 31.12.2023	**1.792**	**17.715**	**6.666**	**26.173**
Avskrivinger 2023	845	1.207	1.392	3.444
Avskrivinger 2024	827	1.172	1.380	3.379

Ordinære avskrivninger er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid

I forbindelse med overgang til forskrifts-IFRS er overgangsregelen om bruk av markedsverdi som ny kostpris på implementeringstidspunktet brukt for bygningen. Bygningen er verdsatt til virkelig verdi med ekstern takst pr. 01.07.19.

Note 32 – Andre eiendeler

	2024	2023
Eiendeler ved utsatt skatt	0	0
Opptjente, ikke motatte inntekter	3 772	3 458
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	1 556	1 503
Andre eiendeler	8 489	1 584
Sum andre eiendeler	**13.817**	**6.546**

Note 33 – Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg.

I denne posten inngår eiendommer Kvinesdal Sparebank har overtatt ved inndrivelse av fordringer.

		2024	2023
Selskapets navn	Org.nr	Bokført verdi	Bokført verdi
Askjer i Møter & Mat AS	914.840.708		
Aksjer i Sandsåsen AS	995.521.954		
Tomteområde i Lyngdal kommune		659	659
Sum bokført verdi		**659**	**659**

Note 34 – Innlån kredittinstitusjoner

Motpart	2024	Rente	2023	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	0		676	0,00 %
Sum innlån fra kredittinstitusjoner	0		676	

Note 35 – Innskudd og andre innlån fra kunder

	2024	2023
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.599.335	2.491.145
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	**2.599.335**	**2.491.145**
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Agder	2.320.768	2.216.074
Rogaland	78.847	80.320
Oslo	35.098	45.497
Landet for øvrig	114.333	110.974
Utlandet	50.289	38.279
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	**2.599.335**	**2.491.145**
Innskuddsfordeling		
Personkunder	1.998.032	1.867.467
Primærnæringer	34.469	25.507
Industri og bergverk	11.267	22.576
Kraftforsyvning	9.813	14.533
Bygg og anleggsvirksomhet	49.212	44.643
Varehandel	31.768	39.097
Transport	35.199	36.867
Overnattings- og serveringsvirksomhet	11.816	15.729
Informasjon og kommunikasjon	2.984	2.015
Omsetning og drift av fast eiendom	128.573	134.180
Tjenesteytende virksomhet	286.201	288.530
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	**2.599.335**	**2.491.145**

Note 36 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2024	Bokført verdi 2023	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0011013732	03.06.2021	03.06.2024	50.000		50.189	3m Nibor + 51 bp
NO0011176984	13.12.2021	13.12.2024	50.000		50.110	3m Nibor + 55 bp
NO0011202137	12.01.2022	12.09.2025	60.000	60.149	60.123	3m Nibor + 58 bp
NO0012441676	11.02.2022	11.02.2026	60.000	60.444	60.420	3m Nibor + 69 bp
NO0012472572	14.03.2022	14.03.2025	50.000	50.113	50.111	3m Nibor + 89 bp
NO0012555541	21.06.2022	21.09.2026	75.000	75.239	50.042	3m Nibor + 125 bp
NO0012943929	16.06.2023	16.06.2027	75.000	75.128	75.079	3m Nibor + 150 bp
NO0013182220	15.03.2024	01.03.2028	75.000	75.302		3m Nibor + 107 bp
NO0013382812	25.10.2024	25.10.2029	50.000	50.476		3m Nibor + 95 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				**446.851**	**396.073**	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2024	Bokført verdi 2023	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0010886815	02.07.2020	02.07.2030	20.000	20.352	20.352	3m Nibor + 230 bp
NO0012883273	04.04.2023	04.10.2033	20.000	20.399	20.400	3m Nibor + 345 bp
Sum ansvarlig lånekapital				**40.751**	**40.752**	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2023	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2024
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	396.073	125.778	100.298	25.298	446.851
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	**396.073**	**125.778**	**100.298**	**25.298**	**446.851**
Ansvarlig lånekapital	40.752	0	0	-1	40.751
Sum ansvarlig lånekapital	**40.752**	**0**	**0**	**-1**	**40.751**

Note 37 – Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

	2024	2023
Annen gjeld		
Påløpte kostnader	9.198	10.995
Bankremisser	150	96
Øvrig gjeld	8.156	8.798
Avsatt til gaver	238	235
Sum annen gjeld	**17.743**	**20.125**

	2024	2023
Avstemming av netto gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	76.711	74.419
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	185.361	113.721
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-446.851	-396.750
Leieforpliktelser	-5.551	-6.959
Netto gjeld	**-190.329**	**-215.569**
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	262.073	188.140
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-452.402	-403.709
Netto gjeld	**-190.329**	**-215.569**

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kreditt-institusjoner uten	Sum
Netto gjeld 01.01.2023	**-383.010**	**-7.842**	**-390.852**	**73.478**	**117.022**	**190.500**
Kontantstrømmer	-15.000	1.541	-13.459	941	-3.301	-2.360
Anskaffelser - leieforpliktelser		-212	-212			0
Andre endringer	1.261	-446	815			0
Netto gjeld 31.12.2023	**-396.749**	**-6.959**	**-403.708**	**74.419**	**113.721**	**188.140**
Kontantstrømmer	-50.000	1.560	-48.440	2.292	71.640	73.933
Anskaffelser - leieforpliktelser		285	285			0
Andre endringer	-102	-437	-539			0
Netto gjeld 31.12.2024	**-446.851**	**-5.551**	**-452.402**	**76.711**	**185.361**	**262.073**

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den

ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

Note 38 – Fondsobligasjonskapital

				Bokført verdi		
ISIN	**Låneopptak**	**Første call-dato**	**Pålydende**	**2024**	**2023**	**Rentevilkår**
NO0010886823	02.07.2020	02.07.2025	10.000	10.000	10.000	3m Nibor + 380 bp
NO0012883265	04.04.2023	04.07.2028	20.000	20.000	20.000	3m Nibor + 500 bp
Fondsobligasjonskapital				**30.000**	**30.000**	

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	**Balanse 31.12.2023**	**Emitert**	**Innløste**	**Andre endringer**	**Balanse 31.12.2024**
Fondsobligasjonskapital	30.000	0	0	0	30.000
Sum fondsobligasjonskapital	**30.000**	**0**	**0**	**0**	**30.000**

Avtalevilkårene for fondsobligasjonene tilfredsstiller kravene i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

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

Note 39 – Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 54,2 mill. kroner delt på 637 992 egenkapitalbevis pålydende NOK 85,-. Eierandelskapitalen er tegnet i 2 omganger.

Utbyttepolitikk: Kvinesdal Sparebank har som mål å forvalte bankens ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviseierne en tilfredsstillende langsiktig avkastning i form av utbytte. Bankens utbyttepolitikk er nærmere beskrevet i styrets årsberetning.

Eierandelsbrøk	**2024**	**2023**
EK-bevis	54 027	54 027
Overkursfond	5 815	5 815
Utjevningsfond	46 126	39 855
Sum eierandelskapital (A)	**105.968**	**99.697**
Sparebankens fond	331 925	298 454
Gavefond	3 212	2 212
Grunnfondskapital (B)	**335.137**	**300.666**
Fond for urealisert gevinst	90 083	95 717
Fondsobligasjon	30 000	30 000
Sum egenkapital	**561.188**	**526.081**
Eiernandelsbrøk A/(A+B)	**24,02 %**	**24,90 %**
Utbytte		
Avsatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	8,50	7,50
Samlet utbytte	5.423	4.785

Noter til regnskapet

31.12.2024

Navn	Beholdning	Eierandel
JÆREN SPAREBANK	51 717	8,11 %
HASLELUND HOLDING AS	34 108	5,35 %
SKAGERRAK SPAREBANK	29 454	4,62 %
SIRDAL KOMMUNE	23 255	3,65 %
KIKAMO AS	20 906	3,28 %
SMEDSRUD EIENDOM AS	20 228	3,17 %
AGDER SPAREBANK	19 702	3,09 %
RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK	17 732	2,78 %
SKUE SPAREBANK	16 421	2,57 %
FELLESFORLAGET AS	14 122	2,21 %
TINN SPAREBANK	12 215	1,91 %
HARRY MAGNE RAFOSS	11 628	1,82 %
KVINESDAL KOMMUNE	11 628	1,82 %
NICO EIENDOM AS	11 051	1,73 %
HJARTDAL OG GRANSHERAD SPAREBANK	9 851	1,54 %
BERG SPAREBANK	9 851	1,54 %
ROGALAND SPAREBANK	9 555	1,50 %
TRØGSTAD SPAREBANK	9 358	1,47 %
ØYSTEIN OLAF SUNDE	8 310	1,30 %
GRUE SPAREBANK	7 388	1,16 %
Sum 20 største	**348.480**	**54,62 %**
Øvrige egenkapitalbeviseiere	289 512	45,38 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	**637.992**	**100,00 %**

Antall bevis: **637 992**

31.12.2023

Navn	Beholdning	Eierandel
JÆREN SPAREBANK	51 717	8,11 %
HASLELUND HOLDING AS	34 108	5,35 %
ORKLA SPAREBANK	25 119	3,94 %
SIRDAL KOMMUNE	23 255	3,65 %
KIKAMO AS	20 906	3,28 %
AGDER SPAREBANK	19 702	3,09 %
RØROSBANKEN RØROS SPAREBANK	17 732	2,78 %
LARVIKBANKEN - DIN SPAREBANK	16 648	2,61 %
SKUE SPAREBANK	16 421	2,57 %
EIDSBERG SPAREBANK	13 988	2,19 %
SKAGERRAK SPAREBANK	12 806	2,01 %
FELLESFORLAGET AS	12 789	2,00 %
TINN SPAREBANK	12 215	1,91 %
HARRY MAGNE RAFOSS	11 628	1,82 %
KVINESDAL KOMMUNE	11 628	1,82 %
NICO EIENDOM AS	11 051	1,73 %
HJARTDAL OG GRANSHERAD SPAREBANK	9 851	1,54 %
BERG SPAREBANK	9 851	1,54 %
HJELMELAND SPAREBANK	9 555	1,50 %
TRØGSTAD SPAREBANK	9 358	1,47 %
Sum 20 største	**350.328**	**54,91 %**
Øvrige egenkapitalbeviseiere	287 664	45,09 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	**637.992**	**100,00 %**

Antall bevis: **637 992**

Ledende ansatte	2024	2023
TONE EGELAND SYVERTSEN	825	825
PÅL HOMPLAND	0	0
LARS JAKOB EGELAND	1030	0
ATLE VIDRINGSTAD	0	0

GENERALFORSAMLINGEN	2024	2023
JOHN ANKER TELHAUG	4650	4650
HARRY MAGNE RAFOSS	11628	11628
ELSE PEDERSEN RAFOSS	200	200
HILDEGUNN SKULSTAD	100	100
JAN AAGE NILSEN*		
HANS INGE ERIKSEN	825	825
TOR HENNING HAMRE	134	134
SIW MOLAND EFTESTØL	489	489

*Jan Aage Nilsen representerer Nico Eiendom AS i generalforsamlingen. Nico Eiendom AS har 11051 EK-bevis per 31.12.2024

NOTE 40 - Resultat pr. egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	2024	2023
Resultat etter skatt	48.873	40.319
Renter på fondsobligasjon	-2.846	-2.519
Realisert verdiendring EK-intrumenter over andre inntekter og kostnader	0	166
Sum	**46.027**	**37.965**
Eierandelsbrøk	**24,02 %**	**24,90 %**
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbeviseiere	**11.056**	**9.453**
Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	**638**	**638**
Resultat pr egenkapitalbevis	**17,33**	**14,82**

Note 41 – Garantier

	2024	2023
Betalingsgarantier	6 085	4 286
Kontraktsgarantier	3 903	4 456
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	1 174	416
Sum garantier overfor kunder	**11.162**	**9.158**
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	29 995	12 412
Tapsgaranti	13 847	12 273
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	**43.842**	**24.685**
Sum garantier	**55.004**	**33.843**

	2024		2023	
Garantier overfor kunder fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Agder	11.049	99,0 %	9.045	98,8 %
Oslo	113	1,0 %	113	1,2 %
	-	0,0 %		0,0 %
	-	0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
		0,0 %		0,0 %
Sum garantier	**11.162**	**100 %**	**9.158**	**100 %**

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.24 lån for 1.388 mill. kroner hos EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantesikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.

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

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

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

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

Note 42 – Hendelser etter balansedagen

I forbindelse med fusjonen mellom Eika Kredittbank og Sparebank 1 Kreditt inn i nye Kredittbanken ASA så har Kvinesdal Sparebank tegnet 15.749 aksjer i Kredittbanken ASA pålydende totalt kr 5.510.733. Denne eierposten er gjeldende fra 02.01.2025.

Banken har også gitt et syndikatlån pålydende 21,38 mill. kroner til Kredittbanken ASA med valuteringsdato 02.01.2025.

Det har ikke forekommet øvrige hendelser etter balansedagen.

Note 43 – Leieavtaler

Kvinesdal Sparebank implementerte IFRS 16 fra 1.1.2021.

Selskapets leide eiendeler inkluderer kontorer i Kristiansand, Sirdal og Lyngdal. Selskapets bruksrettseiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

	2024	2023
Bruksretteiendeler	Kontorlokaler	Kontorlokaler
Anskaffelseskost 01.01.	11092	10625
Tilgang av bruksretteiendeler		467
Avhendinger	-285	
Overføringer og reklassifiseringer		
Omregningsdifferanser		
Anskaffelseskost 31.12.	**10807**	**11092**
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.	4426	3034
Avskrivninger i perioden	1380	1392
Nedskrivninger i perioden		
Avhendinger		
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	**5806**	**4426**
Balanseført verdi 31.12.	**5001**	**6666**
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	5-15 år	5-15 år
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær

Endringer i leieforpliktelser	Kontorlokaler	Kontorlokaler
Totale leieforpliktelser 01.01.	6959	7842
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	-285	212
Betaling av hovedstol	-1560	-1541
Betaling av renter		
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	437	446
Totale leieforpliktelser 31.12.	**5550,58**	**6959**

Beløp i resultatregnskapet	2024	2023
Rente på leieforpliktelser	437	446
Avskrivninger på bruksretteiendeler	1380	1362
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	-	
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	520	275
Inntekter fra fremleie av bruksretteiendeler	27	26

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 7,0%

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 15 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves.

Kjøpsopsjoner

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

Anvendte praktiske løsninger

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

Definisjon av alternative resultatmål

Kostnader i % av inntekter justert for VP

Kostnadsprosent er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet reflekterer hvor effektivt banken drives. Tap og gevinster på valuta og finansielle instrumenter kan svinge mye fra år til år og banken mener at man ved å beregne nøkkeltallet uten disse inntektene kan sammenligne bedre utviklingen i effektivitet over tid enn når inntekter fra valuta og verdipapirer inkluderes.

Kostnadsprosenten reflekterer bankens evne til å omsette sine driftskostnader til inntektservervelse. Kostnadsprosenten beregnes ved å dividere sum driftskostnader på sum inntekter.

	Henvisning	Beregning 2024	Beregning 2023
Netto renteinntekter	B	93.498	84.702
Netto andre driftsinntekter	C	32.797	29.132
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	D	4.944	6.846
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	E	304	- 237
Sum driftskostnader (før tap på utlån)	A	63.616	62.880
Beregning av nøkkeltall			
Kostander i % av inntekter justert for VP	A/(B+C-E-D)	52,55 %	58,64 %

Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)

Nøkkeltallet angir andelen av totale inntekter som ikke knytter seg til bankens kjernevirksomhet. Tap og gevinster på valuta og finansielle instrumenter kan svinge mye fra år til år og banken mener at man ved å beregne nøkkeltallet uten disse inntektene kan bedre sammenligne utviklingen over tid enn når inntekter fra valuta og verdipapirer inkluderes.

Nøkkeltallet beregnes ved å dividere andre inntekter på totale inntekter for perioden.

	Henvisning	Beregning 2024	Beregning 2023
Netto renteinntekter	A	93.498	84.702
Netto andre driftsinntekter	B	32.797	29.132
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	D	4.944	6.846
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	C	304	- 237
Beregning av nøkkeltall			
Andre inntekter i % av totale inntekter (eksl.VP)	(B-C-D)/(A+B-C-D)	22,76 %	21,01 %

Innskuddsmargin

Innskuddsmargin viser det underliggende kostnadsnivået knyttet til finansiering av bankens utlånsvirksomhet. Ved å vise innskuddsmarginen i forhold til 3 måneders NIBOR kan man se kostnadene knyttet til innskuddsfinansiering i forhold til rentenivået i markedet, og det gjør det mulig å sammenligne innskuddsmargin over tid og mellom banker. Innskudd er den største finansieringskilden til banken og nivået på innskuddsmarginen er en indikator på bankens lønnsomhet over tid.

Innskuddsmargin er definert som differansen mellom 3 måneders NIBOR og rentekostnader på innskudd til kunder i forhold til gjennomsnittlig innskuddsvolum for perioden. Gjennomsnittlig innskuddsvolum er definert som månedlig gjennomsnitt av balanseverdiene.

	Henvisning	Beregning 2024	Beregning 2023
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A	4,72 %	4,14 %
Rentekostnader på innskudd fra kunder	B	77.715	53.942
Gjennomsnittlig innskuddsvolum fra kunder	C	2.580.158	2.431.709
Beregning av nøkkeltall			
Innskuddsmargin	A-B/C	1,71 %	1,92 %

Utlånsmargin

Utlånsmargin viser den underliggende lønnsomheten i bankens utlånsaktivitet. Ved å vise utlånsmarginen i forhold til 3 måneders NIBOR kan man se inntektsevnen i forhold til rentenivået i markedet, og det gjør det mulig å sammenligne utlånsmarginer over tid og mellom banker. Utlånsrenten er den viktigste inntektskilden til banken og nivået på utlånsmargin er en indikator på bankens lønnsomhet over tid.

Utlånsmargin er definert som renteinntekter fra utlån i forhold til gjennomsnittlig utlånsvolum fratrukket 3 måneders NIBOR for perioden. Gjennomsnittlig utlånsvolum er regnet som et månedlig gjennomsnitt av balanseverdier.

	Henvisning	Beregning 2024	Beregning 2023
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A	4,72 %	4,14 %
Renteinntekter på utlån til kunder	B	170.157	137.384
Gjennomsnittlig utlånsvolum til kunder	C	2.784.803	2.584.544
Beregning av nøkkeltall			
Utlånsmargin	B/C-A	1,39 %	1,18 %

Netto rentemargin

Netto rentemargin er et nyttig mål for å vise den underliggende lønnsomheten i bankens drift. Nøkkeltallet gir leseren mulighet til å vurdere lønnsomheten i bankens netto eksponering

Netto rentemargin er definert som netto renteinntekter fra utlån i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital for året.

	Henvisning	Beregning 2024	Beregning 2023
Netto renteinntekter	A	93.498	84.702
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	B	3.637.990	3.400.292
Beregning av nøkkeltall			
Rentemargin	A/B	2,56 %	2,49 %

Egenkapitalavkastning

Nøkkeltallet viser avkastningen på egenkapitalen, og gir eierne av egenkapitalen informasjon om avkastningen på midlene de har skutt inn. Nøkkeltallet gir også et godt mål på hvor effektivt egenkapitalen brukes og hvor godt banken drives.

Egenkapitalavkastningen (totalresultat) beregnes ved å dividere totalresultatet med gjennomsnittlig egenkapital siste året. I kvartalsrapportene er nøkkeltallet annualisert.

	Henvisning	Beregning 2024	Beregning 2023
Resultat etter skatt	A	43.239	53.454
Sum egenkapital i år, eksl Fondobligasjonskapital	B	531.188	496.081
Sum egenkapital i fjor, eksl Fondobligasjonskapital	C	496.081	448.515
Beregning av nøkkeltall			
Egenkapitalavkastning	A/((B+C)/2)	8,42 %	11,32 %

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen

Nøkkeltallet angir banken/konsernets eksponering mot bedriftsmarkedet i forhold til totale utlån på balansen og gir leseren innsikt i fordeling av utlånsporteføljen til banken/konsernets to hovedsegmenter, herunder person- og bedriftsmarkedet.

Nøkkeltallet er beregnet som sum utlån på balansen til bedriftsmarkedet dividert på totale utlån på balansen.

	Henvisning	Beregning 2024	Beregning 2023
Brutto utlån til BM-kunder	A	402.854	417.297
Brutto utlån til PM-kunder	B	2.417.910	2.291.535
Beregning av nøkkeltall			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	A/(A+B)	14,28 %	15,41 %

Andel lån overført til EBK - kun PM

Banken kan styre om utlån plassers i egen balanse eller om de benytter Eika Boligkreditt AS (EBK). Lån som inngår i bankens låneportefølje i EBK formidles og forvaltes av banken. For å ha et riktigere bilde av hvilke lån banken formidler har banken valgt å vise bankens portefølje i EBK i sine nøkkeltall.

Nøkkeltallet angir andelen av totale utlån som banken forvalter som er i balansen til EBK.

	Henvisning	Beregning 2024	Beregning 2023
Brutto utlån til PM-kunder hos EBK	A	1.388.303	1.230.755
Brutto utlån til PM-kunder på egen balanse	B	2.417.910	2.291.535
Beregning av nøkkeltall			
Andel lån overført til EBK - kun PM	A/(A+B)	36,47 %	34,94 %

Innskuddsdekning

Innskuddsdekning er et normalt nøkkeltall innenfor bank/finans. Nøkkeltallet viser andelen av bankens utlånsvirksomhet som finansieres av innskudd fra kunder.

Innskuddsdekningen reflekterer bankens evne til å finansiere utlån til kunder gjennom innskudd fra kunder. Innskuddsdekningen beregnes ved å dividere sum innskudd på sum utlån.

	Henvisning	Beregning 2024	Beregning 2023
Innskudd fra kunder	A	2.599.335	2.491.145
Brutto utlån til kunder	B	2.820.764	2.708.832
Beregning av nøkkeltall			
Innskuddsdekning	A/B	92,15 %	91,96 %

Uavhengig revisors beretning

RSM Norge AS

Fiboveien 2 B, 4580 Lyngdal
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Kvinesdal Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

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

Etter vår mening

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

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært revisor for Kvinesdal Sparebank sammenhengende i 8 år fra valget på generalforsamlingen den 30. mars 2017 for regnskapsåret 2017.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING

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

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

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

Verdien av utlån til kunder

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

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

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

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

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

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

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

- beregninger og metode som ble benyttet i modellen
- at modellen som ble benyttet var i henhold til rammeverket
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen

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

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

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

Øvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.

- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.

- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.

- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi 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 fortsette driften.

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

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

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

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

Lyngdal, 27. februar 2025
RSM Norge AS

Mariann Å. Hole

Mariann Adolfsen Hole
Statsautorisert revisor

Generalforsamling

Kundevalgte
Randi Rusdal, leder
Dag Haaland, nestleder
Grethe Synnøve Jerstad Espeland
Steinar Ness
Hildegunn Sulstad
Varamedlemmer:
Frode Aagedal
Jan Kristian Kvinlaug

Ansatte
Hans Inge Eriksen
Anna Stokkeland Kvinlaug
Lars Jakob Egeland
Leonora Kvinlaug
Varamedlemmer:
Ann-Britt Treland
Hanne Merete Omland

Egenkapitalbeviseiere
Knut Kjetil Møen (Evje og Hornnes Sparebank)
Geir Magne Tjåland (Jæren Sparebank)
Harald Flaa (Birkenes Sparebank)
Jostein Rysstad (Valle Sparebank)
Nina Holte (Agder Sparebank)
Dag Sandstå (Tysnes Sparebank)
Varamedlemmer:
John Anker Telhaug
Harry Magne Rafoss
Jan Aage Nilsen (Nico Eiendom)

Samfunnsfunksjon
Ahmed Lindov
Varamedlem:
Judith Sofie Kvelland Rogstad

Styret

Vidar Homme, leder
Odd Omland, nestleder
Linda Eftestad Nilsen
Mona Netland
Bjørn Kloster, representant ansatte
Varamedlemmer:
Kåre Meland
Stine Nilsen
Tone Linda Kongevold, representant ansatte

Valgkomite

Steinar Ness, leder
Dag Haaland
Randi Rusdal
Hans Inge Eriksen
Jostein Rysstad
Varamedlemmer:
Anna Stokkeland Kvinlaug
Ahmed Lindov
Knut Kjetil Møen

Gavekomite

Grethe Synnøve Jerstad Espeland
Dag Haaland
Randi Rusdal
Hans Inge Eriksen
Varamedlemmer:
Leonora Kvinlaug
Steinar Ness

BANKEN
Kvinesdal Sparebank

En alliansebank i Eika

Nesgata 7A
4480 Kvinesdal

kvinesdal.sparebank.no
post@kvinesdalsparebank.no
Tlf. 38 35 88 60