



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	837 900 212
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	ØRSKOG SPAREBANK
Forretningsadresse:	Sjøholtvegen 21 6240 ØRSKOG

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022
-------------------------	-------------------------

Konsern

Mørselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Olav Olsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	08.03.2023

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 05.04.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	18	909 000	-208 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	18	101 066 000	70 542 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	18	6 040 000	2 137 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		108 015 000	72 471 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering	18	4 860 000	2 505 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	18	25 251 000	9 869 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	18	7 213 000	4 103 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	18	1 431 000	921 000
Øvrige rentekostnader	18	2 609 000	3 244 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		41 364 000	20 642 000
Netto renteinntekter		66 651 000	51 829 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20	20 132 000	21 549 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	20	2 478 000	2 351 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20	5 102 000	2 870 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		5 102 000	2 870 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	20	-1 493 000	-658 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	20	-221 000	1 438 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	20	200 000	186 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	20	-1 514 000	966 000
Andre driftsinntekter	20	577 000	606 000
Lønn og andre personalkostnader	21	23 616 000	20 086 000
Andre driftskostnader	22	22 072 000	19 409 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	31	1 564 000	1 830 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-1 564 000	-1 830 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat	11	3 363 000	3 603 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		3 363 000	3 603 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		37 855 000	30 541 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	24	8 494 000	6 926 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		29 361 000	23 615 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		29 361 000	23 615 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	26	11 066 000	1 002 000
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	21	-1 070 000	-2 404 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	24	-268 000	-600 000
Sum andre inntekter og kostnader		10 264 000	-802 000
Totalresultat for regnskapsåret		39 625 000	22 813 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	25,26	76 613 000	4 279 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	25,26	19 476 000	98 565 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	25,26	19 476 000	98 565 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	6,7,8,9,10,11,25,26	53 267 000	51 217 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6,7,8,9,10,11,24,25	2 882 012 000	2 622 585 000
Sum utlån og fordringer på kunder	6,7,8,9,10,11,25,26	2 935 279 000	2 673 802 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	27	278 097 000	254 271 000
Sum rentebærende verdipapirer		278 097 000	254 271 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	30	215 000	47 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28,29	117 739 000	66 604 000
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom	30	6 187 000	6 740 000
Andre varige driftsmidler	30	6 208 000	5 317 000
Sum varige driftsmidler	30	12 395 000	12 057 000
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	24	3 848 000	4 617 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Andre eiendeler	32	4 632 000	6 246 000
Sum andre eiendeler		8 480 000	10 863 000
SUM EIENDELER		3 448 294 000	3 120 488 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	33	150 030 000	224 855 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	33	150 030 000	224 855 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	34	2 490 001 000	2 170 290 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	34	2 490 001 000	2 170 290 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	35	302 092 000	300 597 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	302 092 000	300 597 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	30	260 000	283 000
Annen gjeld			
Annen gjeld	36	14 046 000	12 458 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	36	3 995 000	3 899 000
Forpliktelser ved periodeskatt	24	8 932 000	7 225 000
Andre avsetninger	6,10,1 1	1 779 000	1 938 000
Sum avsetninger		14 706 000	13 062 000
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	35	40 201 000	40 105 000
Sum ansvarlig lånekapital		40 201 000	40 105 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		3 011 336 000	2 761 650 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Fondsobligasjonskapital	37	40 272 000	0
Sum innskutt egenkapital		40 272 000	0
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		21 550 000	8 681 000
Sparebankens fond		376 111 000	350 157 000
Annen egenkapital		-975 000	
Sum opptjent egenkapital		396 686 000	358 838 000
Sum egenkapital		436 958 000	358 838 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3 448 294 000	3 120 488 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	18	909 000	-208 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	18	98 782 000	68 324 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	18	6 040 000	2 137 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		105 731 000	70 253 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering	18	4 860 000	2 505 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	18	25 251 000	9 871 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	18	7 213 000	4 103 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden	18	1 431 000	921 000
Øvrige rentekostnader	18	2 240 000	3 244 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		40 995 000	20 644 000
Netto renteinntekter		64 736 000	49 609 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20	20 132 000	21 549 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	20	2 478 000	2 351 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	20	5 102 000	2 870 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		5 102 000	2 870 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	20	-1 493 000	-658 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	20	-221 000	1 438 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	20	200 000	186 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-1 514 000	966 000
Andre driftsinntekter	20	4 951 000	3 363 000
Lønn og andre personalkostnader	21	23 759 000	20 086 000
Andre driftskostnader	22	23 502 000	19 580 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	31	3 450 000	3 716 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-3 450 000	-3 716 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat	11	3 363 000	3 603 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		3 363 000	3 603 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		36 855 000	29 021 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	24	8 494 000	6 926 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		28 361 000	22 095 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		28 361 000	22 095 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	26	11 066 000	1 002 000
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	21	-1 070 000	-2 404 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	24	-268 000	-600 000
Sum andre inntekter og kostnader		10 264 000	-802 000
Totalresultat for regnskapsåret		38 625 000	21 293 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	25,26	76 613 000	4 279 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	25,26	19 476 000	98 565 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		19 476 000	98 565 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	6,7,8,9,10,11,25,26	53 267 000	51 217 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6,7,8,9,10,11,25,26	2 841 708 000	2 580 881 000
Sum utlån og fordringer på kunder	6,7,8,9,10,11,25,26	2 894 975 000	2 632 098 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	27	278 097 000	254 271 000
Sum rentebærende verdipapirer		278 097 000	254 271 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	30	215 000	47 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28,29	109 239 000	58 104 000
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom	30	53 228 000	55 685 000
Andre varige driftsmidler	30	6 260 000	5 351 000
Sum varige driftsmidler	30	59 488 000	61 036 000
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	24	3 848 000	4 617 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Andre eiendeler	32	5 956 000	7 049 000
Sum andre eiendeler		9 804 000	11 666 000
SUM EIENDELER		3 447 907 000	3 120 066 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	33	150 030 000	224 855 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	33	150 030 000	224 855 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	34	2 488 470 000	2 167 838 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	34	2 488 470 000	2 167 838 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	35	302 092 000	300 597 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	35	302 092 000	300 597 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	30	260 000	283 000
Annen gjeld			
Annen gjeld	36	14 708 000	13 007 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	36	3 995 000	3 899 000
Forpliktelser ved periodeskatt	24	8 932 000	7 225 000
Andre avsetninger	6,10,1 1	1 779 000	1 938 000
Sum avsetninger		14 706 000	13 062 000
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	35	40 201 000	40 105 000
Sum ansvarlig lånekapital		40 201 000	40 105 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		3 010 467 000	2 759 747 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Fondsobligasjonskapital	37	40 272 000	0
Sum innskutt egenkapital		40 272 000	0
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		21 550 000	8 681 000
Sparebankens fond		374 248 000	348 934 000
Annen egenkapital		1 370 000	2 704 000
Sum opptjent egenkapital		397 168 000	360 319 000
Sum egenkapital		437 440 000	360 319 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3 447 907 000	3 120 066 000

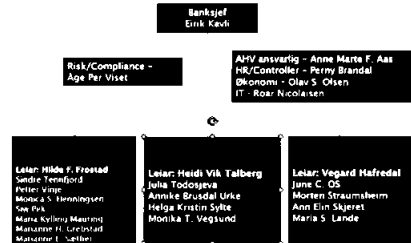


Ørskog Sparebank

- *tid til deg*



Årsrapport 2022



Styret:

Styreleiar: Torstein L. Stavseng
Nestleiar: Arne Jan Sollid
Styremedlem: Hans Fredrik Furstrand
Styremedlem: Ingunn S. Fladmark
Styremedlem: Ingegjerd Eidsvik
Styremedlem: Siv K. Pek (tilsettes representant)
1. varamedlem: Wenche Brandal Lehre
2. Varamedlem: Norman Henning Hole

Forstandarskapen:

Innskytarvalde	Rune Westerås	Valde av tilsette
Arild Bakken (leiar)	Runa Klock	Petter Vinje
Cecilie Anett	Ronny Langset	June Catrin Os
Anderson	Sturla Stavseng	Sindre Tennfjord
Frode Dyrkorn	Thea Elise Vestre	Helga Kristin Sylte
Kine Johansen	Aasen	
Kjetil Søvik	Torbjørn Fylling	
Knut Harstad		

Viktige hendingar:

- Gjennomført fleire omfattende forbetningsprosjekt
- Markant økonomisk taktskifte med høg inflasjon, høg rente og stigande energikostnader
- Skreve ut fondsobligasjon kr. 40.000.000,-
- Passert kr. 3,8 milliardar i utlån
- Gjennomført 6 renteendringar
- Tidens beste årsresultat
- God vekst i spareavtalar og fondssparing
- 1 ny tilsett i 2022
- Låge tap



Hovudtall					
Resultat (1.000) kr	2022	2021	2020	2019	2018
Netto renteinntekter	66.651	51.829	50.164	50.366	44.748
Provisjonsinntekter	20.132	21.549	18.472	15.508	12.785
Resultat før skatt og etter tap	37.855	30.541	23.104	29.758	24.895
Tap og nedskrivninger	3.362	3.602	3.309	1.357	1.353
Resultat etter skatt og tap	29.361	23.615	18.427	21.239	19.305
Balanse (mill kr.)	2022	2021	2020	2019	2018
Utlån	2.935	2.673	2.538	2.451	2.234
Innskot	2.490	2.170	2.090	1.965	1.837
Lån i Eika Boligkreditt	899	828	649	488	440
Forvaltningskapital	3.448	3.120	2.995	2.809	2.579
Eigenkapital	397	359	336	311	290
Nøkkeltal	2022	2021	2020	2019	2018
Kostnader i % av inntekter ekskl. Verdipapir	55,67 %	57,69 %	65,28 %	56,96 %	58,30 %
Tap i % av brutto utlån	0,12 %	0,13 %	0,13 %	0,06 %	0,06 %
Res. F. skatt i % av GFK	1,15 %	1,00 %	0,80 %	1,10 %	0,97 %
Eigenkapitalavkastning	10,70 %	6,57 %	6,30 %	7,06 %	6,90 %
Kapitaldekning (ukons.)	23,14 %	22,39 %	21,85 %	22,49 %	22,04 %
Rein kjernekapitaldekning (ukons.)	18,51 %	19,96 %	19,37 %	20,45 %	19,93 %
Misleghald over 90 dagar i % av utlån	0,15 %	0,33 %	0,49 %	0,63 %	0,40 %
	2022	2021	2020	2019	2018
Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt	9,46 %	9,94 %	8,44 %	9,71 %	7,34 %
Innskotsvekst	14,73 %	3,81 %	6,36 %	7,03 %	6,56 %
Bemanning	2022	2021	2020	2019	2018
Antal årsverk	23,3	22,3	20,3	18,3	17,6

2022 – Tidenes beste rekneskapsår – usikre tider i vente



2022 skulle bli året der vi endelig vart ferdige med Covid-19 og skulle tilbake til normalen igjen etter to år med strenge smittevernstiltak. Den nye normalen skulle vise seg å innehalde ein krig i Ukraina, rekordhøg inflasjon, høge energikostnader og 6 rentehevingar.

Om ikkje Russland sin invasjon av Ukraina direkte har hatt konsekvensar for oss nordmenn, så har krigen virka inn på ei rekke økonomiske områder for oss. Under koronapandemien erfarte vi rause offentlege støtteordningar, og renta vart kanskje halden for låg, for lenge. I sum har desse to forholda påverka norsk økonomi, etterspurnaden etter lån og banken si drift i høg grad.

Ei stigande rente er positivt for alle som har bankinnskott, og banken har hatt høg vekst i innskott i 2022. Alle med bustadlån merkar no at rentekostnadane gjer eit større innhogg i familieøkonomien kvar månad, og vi merkar ei auka uro kring den personlege økonomien blant kundane våre. Ikkje minst er vi urolege for at arbeidsløysa kan stige framover.

Eg veljer å sjå positivt på framtida. Historia vår på Nordvestlandet vitnar om ei god omstillingsevne, vilje til å satse der ingen andre tør og evne til å sette tæring etter næring. Å endre litt på vanane sine, kjøpe litt mindre ting vi egentleg ikkje treng, heller kjøpe brukt utstyr enn nytt – det har vi kanskje innerst inne godt av? Å omstille forbruket er kanskje mest kjedeleg, men for miljøet og kloden vi lev på vil det være positivt. Så lenge vi har arbeid å gå til og styresmaktene klarer å holde prisstigninga i sjakk ser eg positivt på framtida.

Banken har i 2022 det beste resultatet etter tap og skatt som vi nokon gong har hatt. Det gode resultatet skuldast at vi lukkast med strategien vår, og har engasjerte tilsette som er stolte av jobben dei gjer for kundane. Heile nøkkelen trur eg er at det er enkelt å komme i kontakt med oss, og at vi har lev opp til kundeløftet vårt; «tid til deg». Og når det går bra med banken så skal det merkast i lokalsamfunnet. Vi deler difor i år ut eit rekordhøgt beløp i gåvemidlar til lag og foreingar i banken sitt nedslagsfelt.

Det har dei siste åra blitt meir krevjande å drive bank. Strengare regulatoriske krav, meir rapportering og auka rapporteringskrav stiller enda sterkare krav til banken sin verksemdsstyring. Krava til dokumentasjon og kontroll blir stadig strengare, og det er ei utvikling som ikkje ser ut til å ta slutt med det første. For å kunne innfri dei strenge krava som følger av å drive ei konsesjonsbelagt verksemd samarbeider vi heller, enn å slå oss saman med ein annan bank i ei større eining. Det er difor heilt sentralt i banken sin strategi at vi skal delta i Eika-alliansen, for å halde på sjølvstenda til Ørskog Sparebank.

Å vere med i Eika alliansen gjer at våre konkurransefortrinn blir forsterka, og i 2022 har banken kjøpt fleire aksjar og blitt ein større eigar i Eika. Saman med dei ulike produktselskapa og kompetansmiljøa i Eika får banken tilgang på løysingar og produkt som vi ikkje kunne ha utvikla på eiga hand utan ei kraftig auke i antal tilsette. Eg vil derfor nytte dette høvet til å rette ei stor takk til dei dyktige medarbeidarane i Eika som arbeider for å styrke lokalbankane rundt om i Noreg.

Eg vil også takke dei tilsette og dei tillitsvalde i dei ulike formelle organa i banken. Grunna deira engasjement, innsats og entusiasme skal vi halde fram den gode utviklinga banken er inne i. Saman er vi sterke, og saman skal vi syte for at Ørskog Sparebank er ein solid, konkurransedyktig og sjølvstendig bank også i åra framover.

Eirik Kavli, Banksjef

Årsmelding frå styret for 2022

Innleiing

Ørskog Sparebank er ein sjølvstendig sparebank med hovudkontor på Sjøholt i Ålesund Kommune og med eit rådgjevarkontor på Moa. Banken tilbyr rådgjeving innanfor banktenester, økonomisk framtid og trygghet og har ein strategi å skape lønnsam og berekraftig vekst. Ørskog Sparebank er ein bank i Eika-alliansen.

Banken har ei lang historie der nøktern drift, samfunnsansvar, personleg kundeoppfølging og samarbeid står sterkt. «Tid til deg», er banken sitt kundeløfte og representerer viktige prinsipp som kundane skal nyte godt av. Banken sine verdiar er stolt, engasjert og til stades.

Ørskog Sparebank har i 2022 oppnådd eit resultat før skatt og tap på kr. 41,2 millionar mot kr. 34,1 millionar i 2021. Resultat etter skatt og tap vart kr. 29,3 millionar mot 23,6 millionar i 2021. Dette er det beste resultatet i banken si historie. Oppskrivning av banken sine aksjar i Eika Gruppen og andre tilknytte selskap, gir eit samla totalresultat for året på kr. 39,625 millionar. Dette gir ei eigenkapitalavkastning i 2022 på 10,72 % mot 6,57 % i 2021.

Rentenettoen har styrka seg i 2022, og endte på 2,01 % mot 1,69 % i fjor. Banken sine inntekter frå Eika Boligkreditt har svekka seg, medan inntekter frå fondssparing og forsikring har auka gjennom året. Dei samla provisjonsinntektene svekka seg difor, og endte på kr. 20,1 millionar mot kr. 21,5 millionar i fjor.

I 2022 har banken lagt mykje av veksten i utlånsvolumet over til Eika Boligkreditt AS. Inntekter frå desse utlåna vert bokført som provisjonsinntekter. Provisjonssatsen har grunna stigande renter vore lågare i 2022 samanlikna med 2021.

Banken, saman med øvrige bankar i Eika-alliansen, sa i 2020 opp avtalen med IT leverandøren SDC og skal migrere til TietoEvry sin plattform i juni 2023. Gjennom året er det betalt løpande kostnader i høve skiftet av kjernebanksystem, noko som er med på å forklare stigande nominelle kostnader.

Banken sine innskot frå kundar auka i 2022 med kr. 319,7 millionar. Dette gir ein vekst på 14,73 %. Utlån inkludert lån plasserte i Eika Boligkreditt auka med kr. 332,1 millionar som

tilseier ein årsvekst på 9,46 %. Dei samla utlåna passerte kr. 3,8 milliardar og banken sin forretningskapital er pr. 31.12.2022 på kr. 4,347 milliardar og inkluderer låna som er plasserte i Eika Boligkreditt.

Banken sin soliditet er god med ein rein ukonsolidert kjernekapitaldekning på 20,31 % pr. 31.12.2022.

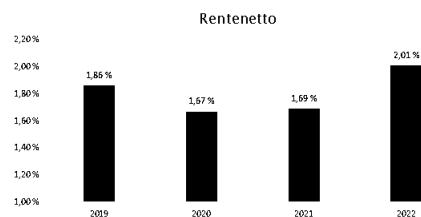
Rekneskapen 2022

Banken nyttar rekneskapsstandarden IFRS. Dette er ein standard som sett nye kriterier for klassifisering og måling av finansielle eigedelar.

Ørskog Sparebank eig 73,91 % av Sjøholt Næringsbygg AS som igjen eig næringsbygget i Sjøholt sentrum. Selskapet er eit eigedomsselskap med ein langsiktig leigeavtale med Ålesund kommune. Selskapet har ingen tilsette. I rekneskapen til banken er selskapet definert som eit dotterselskap. Verksemda er vurdert som ubetydeleg i denne samanhengen. Dei fleste tal som er kommentert i årsrapporten, er difor knytt til banken sin aktivitet. Konserntal er kun tatt med i dei notane der det er nødvendig.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter vart på kr. 66,6 millionar i 2022 mot kr. 51,8 millionar i 2021. Dette utgjer 2,01 % av gjennomsnittleg forvaltningskapital mot 1,67 % i 2021.



Norges Bank har auka renta seks gongar i 2022, og desse renteaukane har styrka banken sin rentenetto.

Når renta stig raskt frå eit historisk lågt nivå så aukar det også handlingsrommet og gjer det muleg for å prise risikoen knytta til banken sine utlansprodukt.

Eit stigande rentenivå har auka risikopåslaget i finansmarknadane. Dette er årsaka til at



banken i 2022 har erstatta to obligasjonslån med bankinnskot.

Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester

Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester vart i 2022 på kr. 20,132 millionar. Dette er ein nedgang på kr. 21,549 frå 2021. Årsaka er at provisjonsinntektene frå Eika Boligkreditt har falt. Den kraftige renteoppgangen i marknaden, gjer at banken får auka sine rentekostnader (innlånspris) i Eika Boligkreditt før ein får gjennomført renteauke hjå kundane. Etter kvart som rentemarknaden stabiliserer seg, og dei varsla renteaukane får tre i kraft, vil provisjonsinntektene normalisere seg.

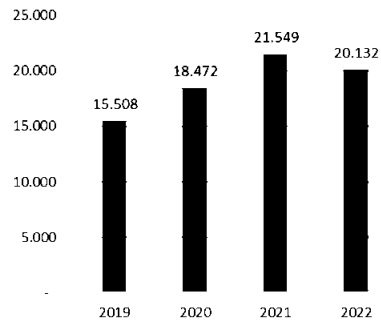
Banken har auka provisjonsinntektene frå betalingsformidling etter ei re-prising av banken sine tenester og aktivt arbeidd for å styrke bedriftskundane sine betalingstenester.

Den positive utviklinga knyta til sal av forsikringstenester har fortsett i 2022. Banken legg vekt på heilskaplege kundeforhold der kundane samlar alle sine bank- og forsikringsbehov i Ørskog Sparebank. Dette fokuset, betre provisjonsvilkår frå Eika Forsikring og dyktige rådgjevarar, gjer at veksten i inntekter held fram.

Veksten kjem både frå sal av skadeforsikring og personforsikring. Banken legg vekt på at dette er risikodempeande produkt for kundane, og at salet er fundert på rådgjevingssamtalar med kundane der det er kunden sitt behov som står i fokus.

Banken sine kundar har gjennom året spart meir utanom tradisjonelle sparekonto, og har ei aukande portefølje av aksje-, rente- og kombinasjonsfond. Banken registrerer vekst i inntektene frå provisjonar og gebyr for verdipapirforvaltning. Banken ser effekt av Eika sine gode digitale løysingar, som gjer at kundane kan kjøpe og selje fond sjølve.

Provisjonsinntekter



Styret er nøgd med arbeidet som er lagt ned for å styrke inntektene på dette området i 2022.

Utbytte og andre inntekter av verdipapir

Utbytte og andre inntekter av verdipapir vart kr. 5,1 millionar mot kr. 2,8 millionar i 2021. Dette er i hovudsak utbytte frå Eika Gruppen og Eika Boligkreditt der banken er deleigar.

Banken har gjennom to transaksjonar auka sin eigarandel i Eika Gruppen, og eig pr. 31.12.2022 0,71 % av aksjane i Eika. Dette er ei strategisk investering for banken der vi er med på å sikre utvikling av ein sterk bankallianse som støttar opp under Ørskog Sparebank si framtidige utvikling.

Banken si obligasjonsportefølje, som er ein del av banken sin likviditetsberedskap, utgjer ved årsskiftet kr. 278 millionar mot kr 254 millionar året før. Svingingar i marknaden og stigande rentenivå har ført til eit netto verditap på kr. 1,5 millionar i 2022 mot ein vinst på 0,9 millionar i 2021.

Andre driftsinntekter

Dei øvrige inntektene, i hovudsak husleigeinntekter, var uendra i 2022 på kr. 0,6 millionar.

Verdiendring

I 2022 har banken skrive opp verdien av aksjeposten i Eika Gruppen, Eika Boligkreditt, Eika VBB og SDC etter ei utrekning av selskapa sin verdi. Verdiauken er ført over utvida resultat og utgjer kr.11.066 millionar.

Kostnader

Konsumprisindeksen auka med 5,9 % gjennom 2022 og den generelle kostnadsauken i samfunnet treff også banken når det gjeld kjøp av varer og tenester.



Kostnadene utgjorde i 2022 55,67 % mot inntektene. Dette er ei betring frå 57,69 % førre år. Kostnadsgraden bereknast ved å dele sum driftskostnadar før tap på summen av netto renteinntekter og andre driftsinntekter. Utbytte og netto verdiending på finansielle instrument er ikkje med i berekningane.

Løns- og administrasjonskostnader vart i 2022 kr. 45,6 millionar mot kr. 39,4 millionar i 2021. Endringa skuldast fleire forhold.

Banken har hatt ein kostnadsutvikling til løner på kr. 3,530 millionar grunna auka bemanning og lønsvest. Auka formuesskatt blir ført over driftskostnadane, og utgjer kr. 1,050 millionar.

Banken har auka med eitt nytt årsverk i 2022 som eit ledd i å styrka den strategiske posisjonen for banken som ein tilgjengeleg og personleg lokalbank med høg kompetanse.

Dei siste åra har det vore eit auka trykk på aktivitetar innanfor rapportering og etterleving av regelverk. Særleg innanfor området anti-kvitvasking bruker banken mykje tid og ressursar på å sikre at krava i lovverket blir haldne. Banken opplever auka arbeidsmengde i form av rapportering til offentlege organ, auka dokumentasjonskrav og brukar meir ressursar på dette området enn tidlegare.

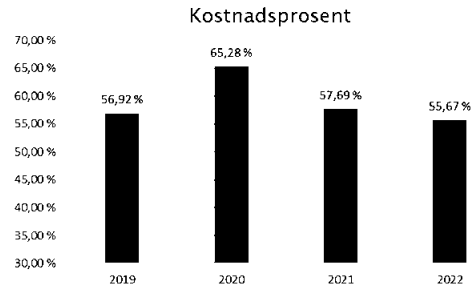
Det har dei siste åra vore store IT-investeringar frå Eika Alliansen i nye dataprogram og system som skal tilfredsstillende framtidige krav til effektiv saksgangs- og låneproduksjonssystem.

Det er planlagt at banken skal gå over til TietoEvry si kjerneplattform i juni 2023. Skiftet av IT leverandør er ein operasjon som krev mykje ressursar både i banken og i Eika til planlegging, førebuing og kontroll av nye IT løysingar, sanering av eksisterande produkt og generell rydding og flytting av data.

Frå ein tek i bruk den nye plattformen og fram til 31.12.2023 vil ein betale SDC for tenester utan at ein gjer seg nytte av dei. Kostnadar i høve overgang til ny kjernebankplattform vert utgiftsført laupande.

Det er venta at ein skal sjå rekneskapsmessig effekt i form av lågare IT kostnadar frå 2024. Banken ventar og auka effektivitet og lågare tidsbruk på særskilte område der den nye IT plattformen er betre tilpassa det Norske regulatoriske regelverk.

Styret følgjer tett opp kostnadsutviklinga og administrasjonen arbeider kontinuerleg med å auka effektiviteten og å betre kostnadsnivået.



Tap

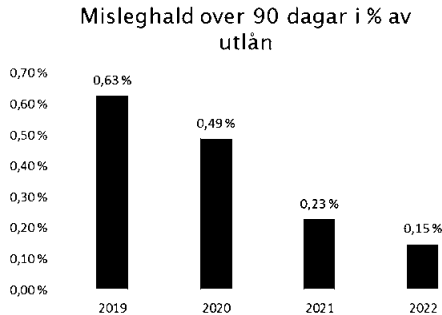
Bokførte tap på utlån og garantiar utgjorde netto kr. 3,3 millionar mot kr. 3,6 millionar året før. Dei bokførte tapane utgjorde 0,12 % av brutto utlån i 2022 mot 0,13 % i 2021. Tapane er i liten grad knytt opp til konkursar, eller insolvens, men skuldast auka tapsavsetnader gjennom året.

Misleghald

Definisjonen på misleghaldne og kredittforringa lån vart endra i 2021. Den nye definisjonen er del av European Banking Authority sine retningslinjer for korleis bankar skal nytte misleghaldsdefinisjon i kapitalkravsforordninga (CRR), samt presiseringar i CRR/CRD IV forskrifta. Av denne årsak er ikkje historiske tal i tabellen direkte samanliknbare med tidlegare år, men gir likevel uttrykk for at omfanget er på eit lågt nivå.

Så langt har ikkje det makroøkonomiske omslaget ført til auka misleghald. Pr. 31.12.2022 er det ingen bedriftsengasjement med lån eller kredittar som er misleghaldne i meir enn 90 dagar. Talet i 2021 var kr. 4,6 millionar.

Innanfor privatmarknaden syner tala pr. 31.12.2022 at lån og kredittar med hovudstol på kr. 4,4 millionar er misleghaldne i meir enn 90 dagar samanlikna med kr. 4,1 millionar i 2021. Dette tilseier 0,15 % av brutto utlån mot 0,23 % i fjor. Banken jobbar tett med kundane sine, og følgjer nøye opp restansar og overtrekk.



Kredittforringa lån

Brutto kredittforringa lån til privatmarknaden er på kr. 11,9 millionar som tilseier 0,44 % av brutto utlån. Dei misleghaldne låna er sikra med pant i fast eigendom, og banken ventar avgrensa tap frå desse engasjementa.

Mellom banken sine bedriftsmarknadskundar ser ein førebels teikn til at renteaugar, prisstigning og høgare energikostnader har ført til auka misleghald. Banken arbeider grundig med oppfølging av den mest risikoutsette delen av porteføljen, og har tett dialog kring utvikling av likviditetssituasjonen hos desse føretaka.

Banken har i 2022 auka individuelle tapsavsetnader på fleire kundar, noko som betyr at engasjementa blir klassifisert som kredittforringa.

Brutto kredittforringa lån til bedriftsmarknaden er på kr. 12,1 millionar som tilseier 0,45 % av brutto utlån.

Banken har innvilga nokre få avdragsfritak for einskilde verksemdar, men hovudsakleg har låneporteføljen vist ei god evne til å tilpasse seg marknadssituasjonen.

Summen av netto kredittforringa engasjement frå bedrifts- og privatmarknaden var på kr. 24,0 millionar mot kr. 24,7 millionar i 2021. Dette utgjer 0,89 % av brutto utlån i 2022 samanlikna med 0,92 % i 2021.

Styret følgjer tett opp porteføljeutviklinga kvar månad. Styret meiner at dei tapsvurderingane som er gjennomførte, og dei nedskrivningane som er gjort, er tilstrekkelege for den tapsrisiko som er i banken sin låne- og garantiportefølje.

Balansen

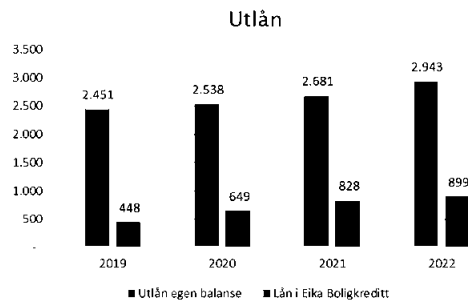
Banken sin forvaltningskapital auka med kr. 328,831 millionar, som tilseier ein årsvekst på 10,5 % til kr. 3,448 milliardar pr. 31.12.2022.

Tilsvarende var det i 2021 ein auke på kr. 125,7 millionar som tilsvara 4,2 %. Banken sin forretningskapital, definert som summen av banken sin forvaltningskapital og utlån som er plassert i Eika Boligkreditt, utgjorde kr. 4,3 milliardar pr. 31.12.2022, mot 3,9 milliardar i 2021. Dette tilseier ein auke på 10 %.

Utlån

Banken sine totale utlån i eigen balanse auka med kr. 262 millionar, tilsvarende 9,7 % til kr. 2,943 milliardar pr. 31.12.2022. Tilsvarende var det ein auke i 2021 på kr. 138,2 millionar og 5,4 % målt mot føregående år. I sum har banken ved utgangen av 2022 lån for totalt kr. 898,7 millionar i Eika Boligkreditt. Totale utlån til personkundemarknaden auka med 9,67 %, medan bedriftsmarknaden auka med 8,47 %.

Om ein inkluderer Eika Boligkreditt har dei totale utlåna auka med kr. 332,1 millionar tilsvarende 9,46 %. Førre år var veksten på 317,3 millionar tilsvarende 9,94 %.



Brutto utlån til landbruket utgjorde kr. 89,1 millionar mot kr. 61,8 millionar ved utgangen av 2021. Veksten kjem grunna ei strategisk satsing på å vinne kundar som driv moderne og effektivt landbruk.

Sum garantiansvar er på kr. 26,7 millionar mot kr. 32,6 millionar i fjor. Garantiansvaret gjeld i hovudsak kontraktsgarantiar som er stilt for kundar i høve deira kontraktsplikter.

Banken har eitt lån med statsgaranti, under ordninga som vart etablert i 2020. Utestående saldo pr. 31.12.2022 er kr. 0,2 millionar, ein nedgang frå fjoråret da banken hadde eitt lån med saldo på kr. 0,4 millionar.

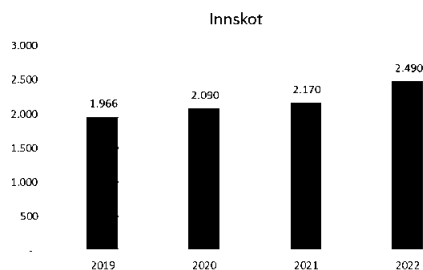
Styret er nøgd med utlansveksten for 2022. Banken sin vekst er i samsvar med styret sin strategiplan, og veksten finn for det aller meste stad i banken sin geografiske hovudmarknad. Styret er også nøgd med at banken har auka marknadsandelen trass i sterk

konkurransen om kundane, og minkande gjeldsvekst i samfunnet.

Innskot

Banken har finansiert ein stor del av utlåna på eigen balanse gjennom innskot.

Banken sine totale innskot frå kundar auka i 2022 med kr. 320 millionar. Førre år vaks innskota med kr. 79,7 millionar. Auken frå 2021 til 2022 utgjør ein vekst tilsvarande 14,73 %. Tilhøyrande vekst var på 6,4 % i 2021. Innskotsdekninga vert målt som totale innskot i prosent av totale utlån og er 84,6 % pr. 31.12.2021 mot 80,9 % i fjor.



Norges Bank har frå 2022 sett opp styringsrenta frå 0 % til 2,75 %. Banken har i perioda følgd marknaden ved å auke renta både på utlån og innskot. Gjennom perioda med aukande rentenivå har banken sin innskotsmargin blitt styrka.

Verdipapir

Ved årsskiftet hadde banken sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir til ein samla verdi av kr. 278,1 millionar mot kr. 254,2 millionar førre år. Ved utgangen av 2022 hadde banken kr. 117,7 millionar i anleggsaksjar og omløpsaksjar, mot kr. 66,6 millionar ved inngangen av året. Av dette beløpet var kr. 107,653 millionar klassifisert som anleggsaksjar, kr. 10,08 millionar i omløpsaksjar og eigenkapitalbevis.

Auken skuldast kjøp av aksjar i Eika Gruppen, Eika VBB samt Eika Boligkreditt gjennom året.

Disponering av overskot

Disponering av overskot skjer i form av avsetjing til sparebanken sitt fond og avsetjing til gaver. Årsresultatet etter skatt og ekstraordinære inntekter vart kr. 29,361 millionar som styret gjer framlegg om vert disponert på følgjande måte:

- Overført til sparebanken sitt fond kr. 28,261 millionar

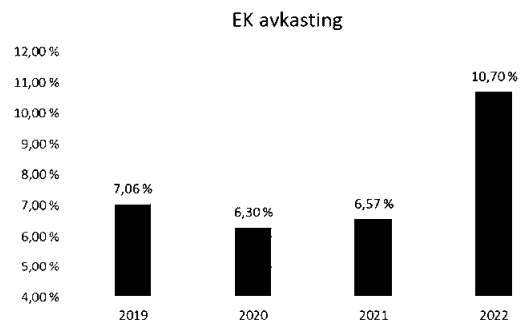
- Overført til gaver kr 1,1 millionar

IFRS tillèt ikkje å bokføre gaveavsetninga før beløpet er vedteke av forstandarskapet. Gåvemidlane på kr 1,1 millionar er difor disponert på same vis som det som vart overført til sparebanken sitt fond. Disponeringa blir deretter bokført så snart forstandarskapet har vedteke beløpet i 2023. Gåvebeløpet for 2021 var 0,8 millionar og disponeringa av dette blei postert i 2022.

Avkastning på eigenkapitalen

Avkastninga på eigenkapitalen etter skatt utgjorde i 2022 10,7 % mot 6,57 % i 2021.

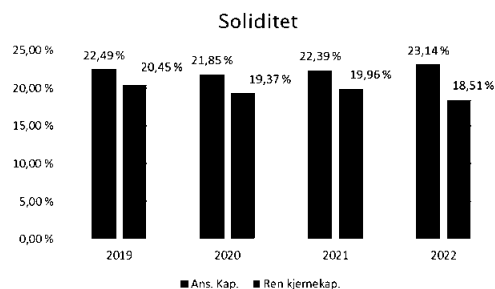
Den auka avkastninga stammar frå høgare renteinntekter, og oppskrivning av aksjeverdiar i Eika Gruppen AS, Eika Boligkreditt AS og Eika VBB AS.



Kapitaldekning og eigenkapital

Sum eigenkapital (sparebanken sitt fond, gåvefond, overkursfond og fondsobligasjonskapital) var ved utgangen av året på kr. 436,9 millionar mot kr. 358,0 året før. Uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) utgjorde 10,25 % ved utgangen av året, mot 10,27 % året før.

Figuren ovenfor viser utviklingen i morbanken sine ukonsoliderte nøkkeltal pr. 31.12.:





Morbanken rapporter ved utgangen av 2022 en rein kjernekapitaldekning på 18,51% mot 19,96% året før. Dette har sammenheng med banken sin vekst.

Ansvarleg kapitaldekning er ved årsskiftet 23,14 % samanlikna med 22,39 % i 2021. Den høgare kapitaldekninga har sammenheng med at banken i 2022 har utstedt en fondobligasjon på kr. 40 mill. I tillegg har banken omklassifisert delar av personmarknadsportefølja til såkalla massemarknad.

Banken har og eit ansvarleg lån på kr. 40 millionar som inngår i kapitaldekninga.

Frå 01.01.2019 vart ein pliktig til å gjennomføre førehaldsmessig konsolidering av eigarandelar i finansforetak som deltek i ei samarbeidande gruppe.

Målt mot netto risikovekta utrekningsgrunnlag konsolidert på kr 2.112.162 mill. (2021 = 1.913.458) mill. er:

- Konsolidert kapitaldekning 22,59 % (21,11%)
- Konsolidert kjernekapitaldekning 20,31 % (18,73%)
- Konsolidert rein kjernekapitaldekning 18,08 % (18,49 %)
- Konsolidert uvekta kjernekapitalandel 9,22 % (8,89 %)

Banken sin reine konsoliderte kjernekapital er svekka i løpet av 2022 grunna planlagt vekst, og ein strategisk vurdering om å auke eigarandelen i Eika Gruppen AS.

Styret gjennomfører årleg ein kapitalvurderingsprosess med basis i ei analyse av banken sine risikofaktorar (ICAAP) og vurderer kapitalbehovet opp i mot framtidige kapitalbehov og det nye kapitalkravsregelverket. Banken sine kapitalmål er fastsett med ein solid margin ned mot offentlege krav, for å oppretthalde marknadsposisjonen som ein solid sparebank.

Krav til rein kjernekapital (inkludert bankens egen kapitalkravsmargin) er pr. 31.12.2022 på 15,45 %, og ved utgangen av året har Ørskog Sparebank ein rein konsolidert kjernekapital tilsvarande 18,08 %.

Banken vil få fastsett pilar 2-krav frå Finanstilsynet i løpet av 2023.

Styret er nøgd med kapital situasjonen, og er opptatt av at kapitalbasen skal gjere banken rusta til vidare vekst.

Kontantstrøm

Avviket mellom resultat før skatt og kontantstrøm frå operasjonelle aktivitetar skuldast i hovudsak auke i utlån til kundar. Dette er finansiert ved auke i innskot frå kundar samt opptak av verdipapirgjeld.

Risikostyring

God risikostyring er ein viktig føresetnad for at banken skal nå sine mål. Risikostyring og etterleving av policyar er difor sentralt i den daglege drifta og i fokus for styret. Ørskog Sparebank sin vedtekte risikopolisy gjev ein overordna omtale av prinsippa for risikostyring i banken. Policyen er saman med dokumentet "Policy for styring og kontroll" overordna alt arbeid med risiko i banken. I tillegg er det vedtekte policyar for dei viktigaste enkeltrisikoane; kredittrisiko, marknadrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken vert påført tap i samband med kredittgjeving på grunn av at kunden ikkje klarer å oppfylle forplikningane sine ovanfor banken. Kredittrisiko er det største risikoområdet i banken si verksemd, og er under kontinuerleg overvaking. Gjennom 2022 har den prosentvise delen av utlån til personkundemarknaden vore stabil. Det er ikkje grunnlag for å sjå at kredittrisikoen har auka vesentleg gjennom året. Engasjementa som er misleghaldne over 90 dagar er i hovudsak sikra med pant i fast eigedom, og banken ventar avgrensa tap på desse låna.

Banken har ei eiga kreditthandbok som omtalar rutinar, fullmakter og risikoavdekking. Kredittrisikoen vert styrt gjennom forsiktig fullmaktsdelegering. I tillegg er det klare krav til dokumentasjon og beteningsevne for kundar som får innvilga kreditt, samt krav til tryggleik for engasjementa. Alle lån, kredittar og garantiar som ligg utanfor spesifiserte grenser for fullmaktsdelegasjonane, skal handsamast av styret.

Risiko i utlåna vert kontinuerleg overvaka for å avdekke sjansane for misleghald og for å kalkulere tap dersom misleghald skulle inntreffe. Banken sin kredittrisiko summerer seg opp til ei mengde av små enkeltrisikoar mot privat- og bedriftskundemarknaden.

Kontrollen over risikoen i porteføljen skjer ved hjelp av Eika Gruppas sitt risiko-klassifiseringssystem. Her vert alle kundar klassifiserte etter sannsynleg misleghald og på



bakgrunn av ei rekkje objektive kriterium. Det meste av banken si utlånsportefølje er framleis innanfor godt sikra bustadlån. I 2022 har banken hatt få misleghaldne lån, men arbeider likevel aktivt med den delen av porteføljen der sjansen for misleghald er størst.

Covid-19 førte til få utfordringar for banken sine kundar. Stigande renter, auka inflasjon og høge energikostnadar trekk kjøpekraft inn frå forbrukarane, og banken ser no føre seg fleire førespurnadar om avdragsfritak som følgje av stigande arbeidsløyse.

Banken ventar ein auke i misleghald i kundemassen, samt fleire konkursar hjå bankens bedriftskundar. Ein slik auke vil kome frå eit svært lågt nivå i dag, og banken ventar å tole situasjonen godt.

Utsiktene lokalt er meir negative no enn på lang tid. Trass i at arbeidsløysa pr. dato er låg, tydar dei aller fleste signala på at fleire vil mista arbeidet i tida framover, og dette synes å vere ein bevisst strategi frå styresmaktene for å få ned inflasjonen.

I banken sine utrekningar for forventa tap så har endringane i dei økonomiske forholda fått konsekvensar for makroøkonomiske scenarier og vektningar gjennom 2022. Sjå note 13.

Det er etablert gode rutinar og policyar som gjer sitt til at styret vurderer kredittrisikoen for banken til å vere låg.

Det ligg ikkje føre konkrete planar om endringar av kredittrisikonivået knytt til utlån og garantiar for 2023.

Marknadsrisiko:

Marknadsrisiko er risikoen for at banken får tap på verdipapirporteføljen på grunn av rente- og kursutviklinga i marknaden. I banken sin policy for marknadsrisiko kjem det fram at målet med eksponering i verdipapir er å sikre ei meiravkastning utover banken sin gjennomsnittlege fundingkostnad. Banken investerer berre i obligasjonar med rating på BBB+ eller betre. Styret ser til, på grunnlag av månadlege rapportar, at banken sin strategi og retningslinjer for området vert følgde og er innanfor vedtekne rammer.

Banken har etablert ekstern forvaltning av midlane gjennom ein avtale med Eika Kapitalforvaltning.

Styret vurderer banken sin marknadsrisiko som moderat.

Likviditetsrisiko:

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikkje klarer å oppfylle forpliktingane sine og/eller finansiere auken i eigedelar utan at det oppstår vesentlege ekstrakostnader i form av prisfall på eigedelar som må realiserast, eller i form av ekstra dyr finansiering.

Pr. 31.12.2022 har Ørskog Sparebank finansiert 13 % av forvaltningskapitalen tilsvarande kr. 450 millionar via finansiering frå kapitalmarknaden. Beløpet var i fjor kr. 500 millionar og finansieringsgraden var 16 % pr. 31.12.2021.

Framandkapitalmarknadene har gjennom året stått fram som mindre attraktive, og med sær høge risikopremiar. Banken har ved eitt høve ikkje refinansiert lån, og heller nytta innskotsmarknaden som alternativ. Løpetida på banken sine lån er fordelt over dei komande 4 åra for å minske likviditetsrisikoen ved å ha ein lang refinansieringshorisont. I tillegg til dette finansierer banken nye utlån med innskot og ved å nytte Eika Boligkreditt.

Vidare er banken sine utlån finansiert 84,6 % med innskot pr. 31.12.2022, mot 80,93% same tidspunkt i fjor. Innskota er i all hovudsak mange og relative små. Det er viktig for banken å ha ei diversifisert innskotsportefølje der store enkeltinnskot som hovudregel skal unngåast. Under visast fordeling av innskot i % av dei totale innskota:

- Største innskot: 0,98 %
- 5 største innskot: 3,86 %
- 10 største innskot: 6,04 %

Eit viktig mål i styringa av likviditetsrisikoen er LCR (Liquidity Coverage Requirement). Dette er eit mål på banken si mengde og kvalitet på ulike typar likviditet. Krava er at banken skal ha ei mengde av likvide eigedelar som tilseier eller overstig verdien av ein mogeleg netto kontantutgang over 30 dagar i eit visst stressscenario. Føresetnaden i eit slikt scenario er at ein viss del av kundeinnskota vert trekte ut, det blir vanskelegare å skaffe ny finansiering i marknaden, og kapitalmarknadane fungerer ikkje som normalt.

Pr. 31.12.2022 rapporterer Ørskog Sparebank ein LCR på 233 %. Banken ligg, med god margin, innanfor gjeldande LCR krav på 100 %. På same tid i fjor var LCR på 166 %. Endringa skuldast at banken eig noko meir verdipapir i år enn i fjor.

Utover dette har Ørskog Sparebank også ein trekkrett i DNB Bank ASA på kr. 150 millionar.



Banken har ikkje trekt på denne ramma ved årsskiftet. Banken har og ein unytta lånetilgang i Norges Bank på kr. 208,2 millionar samt innskot i Norges bank på kr. 72,7 millionar.

Banken si likviditetsstyring vert gjennomført i samsvar med banken sin likviditetspolicy. Likviditetspolicyen vert gjennomgått og revidert kvart år av styret. Likviditeten og fundingsituasjonen vert følgd opp dagleg, og styret får hyppig rapportering.

Styret vurderer banken sin likviditetsrisiko som låg.

Operasjonell risiko:

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følgje av utilstrekkelege eller sviktande interne prosessar eller system, menneskelege feil eller eksterne hendingar. Tiltak knytt til operasjonell risiko skal vere basert på ein analyse av kostnad og nytte.

Styret legg vekt på å ha gode rutinar og system for å førebyggje og minske den operasjonelle risikoen i banken. Dette vert utøvd mellom anna ved gjennomgang og oppdatering av interne system, rutinar, retningslinjer og beredskapsplanar.

Banken har i 2022 intensivert loggføringa av uønskte hendingar med vekt på hente ut læringseffekt av feil, manglar og hendingar som inntreff i drifta. Dette skal vere eit bidrag til å heve kvaliteten, auke effektiviteten og gjere banken meir robust på sikt.

Gjennom eit samarbeid med Eika Vis har banken innført eit policybasert risikostyringssystem. Det betyr at banken har ein oppfølgings- og kontrollstruktur som skal sørge for at dei overordna rammene i strategiplanen og risikopolicyen vert følgde.

Banken nyttar fleire tenester innanfor rekneskap og rapportering som vert tilbydd av Eika Økonomiservice AS. Med auka kompleksitet og omfang innanfor rapportering til det offentlege gir tenestene frå Eika Økonomiservice ein ekstra tryggleik for at banken si rapportering er i tråd med gjeldande regelverk.

Ørskog Sparebank har sett vekk depot-tenestene til Eika Depotservice. Ein av grunnane er å minske den operasjonelle risikoen ved ferieavvikling og fråvær.

Internkontrollen som vert gjennomført fortløpande, er eit viktig hjelpemiddel for å redusere den operasjonelle risikoen. På bakgrunn av denne rapporteringa av drifta og risikosituasjonen gjennom året, meiner styret

at banken har hatt godt oversyn over den operasjonelle risikoen i 2022. Styret vurderer den operasjonelle risikoen som låg.

Risikostyringa skal til ei kvar tid gi Ørskog Sparebank kontroll på dei risikoane som finst for banken. I tilfelle der risikoen er større enn det banken aksepterer, skal det straks setjast inn tiltak for å redusere denne risikoen. Det skal leggjast vekt på å ha fokus på dei risikoane som har dei største konsekvensane. Styret legg stor vekt på å ha ei fortløpande styring og oppfølging av alle risikoar som banken er eksponert for.

VERKSEMDSOMRÅDER OG MARKNAD

Ørskog Sparebank er ein sjølvstendig og i norsk samanheng liten sparebank med eit breitt tilbod av produkt og tenester. Banken si hovudmålsetjing er å vere nær kundane og gjennom god rådgjeving skape verdiar for ei betre framtid. Banken har som mål å bestå som ein sjølvstendig bank gjennom lønsam, berekraftig og balansert vekst. Banken er lokalisert med hovudkontor i Sjøholt sentrum og eit rådgjevingkontor på Moa. Banken er organisert som ei sjølveigande stifting der ein har full styring på banken sin kapital, og der alle vedtak vert gjort lokalt.

Banken sitt primære marknadsområde er definert som kommunane kring Storfjorden, Vestnes kommune og randsona rundt Ålesund. Av utlån på eigen balanse er 77 % av låna til kundar i desse områda.

78 % av banken sine balanseførte utlån er til personkundemarknaden, medan dei øvrige låna er gjevne til bedriftsmarknaden. Om ein inkluderer utlån plassert i Eika Boligkreditt, er andelen 82,8 %.

Banken er oppteken av å medverke til samfunns- og næringsutvikling i regionen, og har også i 2022 teke del med midlar, grynderstøtte og ressursar til verdiskaping innanfor dette området.

Strategisk allianse og samarbeidspartnarar:

Ørskog Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen, som består av over 50 lokalbankar, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt, skal sikre lokalbankane moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tenesteleveransar. Dette inkluderer ei komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betalingstenester.

Samla sett har Eika og lokalbankane ein samla forvaltningskapital på om lag 450 milliardar

kroner og 2500 tilsette. Dette gjer grupperinga til ein av dei største og viktigaste i den norske bankmarknaden. Med gode digitale kundeløysingar og 170 bankkontor i 114 kommunar gir bankane i alliansen viktige bidrag til vekst, utvikling og verdiskaping i lokalsamfunna.

Produktselskapa i Eika Gruppen, Eika Forsikring, Eika Kredittbank og Eika Kapitalforvaltning, leverer eit breitt spekter av finansielle produkt, kommersielle løysningar og tenester som hever kompetansen i lokalbanken. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tenester som sikrar lokalbankane god og effektiv kommunikasjon med kundane.

Eika Gruppen gir Ørskog Sparebank tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, styring av verksemda gjennom Eika ViS, økonomi- og rekneskapstenester med Eika Økonomiservice og depottenester med Eika Depotservice. I tillegg arbeider Eika Gruppen med kommunikasjon, marknad og merkevarer, berekraft og næringspolitikk for å ta vare på vår bank sine interesser også på disse områda.

Styret er av den oppfatning at samarbeidet med selskapa i Eika er vesentleg for konkurransekrafta i Ørskog Sparebank. Samarbeidet er avgjerande for at Ørskog Sparebank skal kunne oppfylle målsettinga om å vere ein sjølvstendig bank.

Eika Boligkreditt sikrar Ørskog Sparebank langsiktig finansiering

Eika Boligkreditt er eit kredittføretak med ein forvaltningskapital på om lag 107 milliardar kroner som er eigd av 59 norske lokalbankar og OBOS. Eika Boligkreditt har som formål å sikre lokalbankane tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har konsesjon som kredittføretak og finansierer utlånsvirksemda ved skrive ut internasjonalt rata obligasjonar med fortrinnsrett (OMF). Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankane tilgang på svært gunstig finansiering, og kan på denne måten og halde oppe konkurransekrafta i konkurranse med andre store norske og internasjonale bankar. Eika Boligkreditt er difor ein viktig bidragsytar til at kundane i lokalbanken får konkurransedyktige vilkår på bustadlån.

LOKALMARKNADEN:

Bustadmarknaden

Utviklinga i bustadmarknaden er ein viktig drivar for etterspurnaden av lån og kreditt. Etter ei periode med låge renter og høg

omsetnad av eigedom har aktiviteten på bustadmarknaden blitt kjølegare i løpet av 2022. Prisveksten har vore på 4,9 % for nye Ålesund kommune.

I Ørskog har det vore svært avgrensa aktivitet på nybyggmarknaden, og få bustader til sals. Dei få bustadane som kjem til sals blir raskt selt. I den nye storkommunen Ålesund ventar vi framleis at Ørskog skal ha eit godt utgangspunkt for å bli ein attraktiv stad å busetje seg, men høge materialkostnadar og prisstigning har gjort at mange aktørar har vegra seg for å igangsette større nye prosjekt.

Banken har ein aukande andel kundar i Vestnes kommune. Lokalmarknaden her er mellom anna prega av ordreserven på verfta, og den generelle aktiviteten i industrien. Det har vore eit relativt roleg år på eigedomsmarknaden, men banken har hatt solid vekst takka eit sterkt omdøme og gode relasjonar.

I Skodje er det, og har vore fleire store bustadprosjekt som fortettar Skodje sentrum. Også i grender som Valle og Tennfjorden er det ei rekke utbyggingsprosjekt som tiltrekker seg bustadkjøparar frå heile Ålesund kommune. Utbygginga av næringsparken på Digerneset held fram, og stadig nye verksemdar etablerer seg her, noko som gjev ringverknader til bustadmarknaden.

Nybyggmarknaden i banken sitt primære satsingsområde ber preg av at tomtkostnadene i dei sentrale stråka har auka vesentleg dei seinaste åra, noko som har ført til dyrare bustader for folk flest. Dette kan vere med på å forklare folkeveksten i randsona rundt Ålesund. Banken ventar aukande tilflytting og nybyggaktivitet til desse områda i dei kommande åra. Banken er godt posisjonert for å ta del i denne veksten.

Næringslivet

Sjølv om banken ikkje direkte finansierer verftsneringa så er utviklinga hos store selskap som Kongsberg Gruppen og Vard viktige for banken sine privatkundar og verksemdar som er underleverandørar til næringa. Verfta i Vestnes og Haram leverer i liten grad skip til olje og offshore, men har ordar av cruiseskip, forsvarsfartøy og brønnbatar.

Turismen til Nordvestlandet har vore aukande dei siste åra, mellom anna takka vere ei svak krone. Dette gir store ringverknader til fleire av banken sine kundar som driv verksemd retta inn mot turisme og turistar. Dei siste åra har det vore ein vekst i trafikken i «skuldertesongar» før og etter sommaren.



Innanfor varehandelen auka det private konsumet etter utbrotet av Covid-19. Med inflasjon, auka energikostnader og høgare lånerenter ventar ein at det vil bli noko tyngre for t.d. sportsbransjen, restaurantar og uteliv i den kommande tida.

Arbeidsløysa i banken sitt nedslagsfelt har vore rekordlåg i 2022. Ved årsskiftet var det registrert ei arbeidsløysa på 2,6 %, og i desember 2022 var det 3557 heilt eller delvis ledige i Møre og Romsdal.

Styring av verksemda

Eigarstyring og selskapsleiing i Ørskog Sparebank byggjer på Finanstilsynet sin modul for overordna styring og kontroll. Banken har tilpassa foretaksstyringa i høve til dette rammeverket så langt det passar. Prinsipp og policyar som skal leggast til grunn vil sikre at verksemdsstyringa er tilpassa lover og forskrifter. Samtidig er det lagt opp til at verksemdsstyringa skal tilpassast banken sin kompleksitet og omfang. Dette skal sikre berekraftig verdiutvikling over tid og at banken sine ulike interessegrupper vert ivarettatt på ein god måte.

For å utvikle god tillit mellom banken og dei viktigaste interessegruppene, treng ein gode styringssystem for verksemda:

- Eit kompetent og uavhengig styre
- Gode interne styringsprosessar
- Ein objektiv og uavhengig eksternrevisor
- Open og god kommunikasjon med tilsette, media, finanstilsyn og omgjevnadene elles
- Gode interne rutinar for å etterleve strenge etiske prinsipp

I 2022 har det vore i alt 13 styremøte. Fokusområda har vore oppfølging av drift, strategi, risiko, kapitalstyring, marknad, utfordrande engasjement og rammevilkår. Det er utarbeidd ein eigen årsplan for styret sitt arbeid. Det vert lagt vekt på tilstrekkeleg kunnskap og utvikling av kompetansen mellom styret sine medlemmar.

Styret er forstandarskapet sitt organ for å vedta den strategiske retninga og å utøve kontroll med den operative drifta av banken. Styret består av seks medlemmar der fem av medlemmane og eitt varamedlem er valde av forstandarskapet. I styret sitt det 3 kvinner og 3 menn. Eitt medlem og eitt varamedlem vert

valde av og mellom banken sine tilsette. Det vert lagt vekt på å ha eit kompetent og uavhengig styre. Styret gjennomfører årleg ei strategisamling, der banken sitt strategidokument vert revidert.

Det er teikna styreansvarsforsikring som og gjeld for dagleg leiar. Det ligg også føre ei kombinert profesjonsansvar- og kriminalitetsforsikring.

Profesjonsansvarsforsikringen dekker rettslige erstatningsansvar for økonomisk tap påført kunder eller tredje-person under utøvelse av sikredes virksomhet, herunder kostnader ved behandling av krav om påstått erstatningsansvar, idømte kostnader og sivile erstatningskrav i straffesak.

Styre- og ledelsesansvarsforsikringen dekker erstatningsansvar for formueskade som følge av krav fremsatt første gang mot sikrede i forsikringsperioden, som følge av en påstått ansvarsbetingende handling eller unnlatelse i sikredes egenskap av medlem av styret og/eller ledelsen, medlem av forstanderskap ansatt som kan på dra seg et selvstendig ledelsesansvar eller medvirkningsansvar. Forsikringen dekker også kostnader som sikrede pådrar seg og som anses som nødvendige for å ivareta sikredes rettigheter ved krav som kreves dekket av forsikringen. Forsikringen dekker også kostnader som sikrede dømmes til å betale motparten.

Kriminalitetsforsikringen dekker formuestap som rammer banken som følge av straffbar handling begått av en ansatt, med forsett om å oppnå urettmessig økonomisk vinning for seg selv eller dennes nærmeste, enten alene eller i samarbeid med andre ansatte eller tredjeperson. Den dekker også tap som følge av straffbar handling begått av en ansatt, med forsett om å påføre sikrede skade, enten alene eller i samarbeid med andre ansatte eller tredjeperson. Også formuestap som følge av en straffbar handling begått av ukjent ansatt dersom formuestapet med sannsynlighetsovervekt er forårsaket av en ansatt er dekket av forsikringen.

Forsikringen dekker formues tap påført tredjeperson og idømte kostnader og sivile erstatningskrav i straffesak, for formuestap som er påført en kunde eller tredjeperson ved en straffbar handling begått av en av sikredes ansatte, sikredes ansatte i samarbeid med tredjeperson eller av tredjeperson, dersom sikrede i henhold til gjeldende rett er forpliktet til å erstatte et slikt tap.



Godtgjering til styret er avgrensa til styrehonorar.

I høve lovverket har styret etablert eit risiko- og revisjonsutval. Utvalet har vurdert ansvarleg revisor si uavhengigheit og meiner det ikkje ligg føre noko som kan utgjere ein trussel eller som kan svekkje ansvarleg revisor sin integritet overfor Ørskog Sparebank.

Banken sitt forstandarskap har 16 medlemmar og er sett saman av 12 kundevalde og fire valde av og mellom dei tilsette.

Dei siste åra har det vore ein sterk auke i rapporterings- og dokumentasjonskrav knytt til kontrollregimet som norske bankar er underlagt. Banken har sett vekk depot og nyttar seg av tenestene til Eika Økonomiservice.

Det er styret si vurdering at banken har den naudsynte kapasitet, kompetanse og kultur til å sørge for god føretaksstyring.

Tilsette og arbeidsmiljø:

Banken blir leia av banksjef Eirik Kavli, som tok til i stillinga i mai 2012. Ved utgangen av 2022 har Ørskog Sparebank 24 tilsette som utøver 23,3 årsverk mot 22,3 årsverk ved førre år. Banken har leiarar med resultat- og personalansvar for høvesvis Personmarknad, Kundeservice og Bedriftsmarknad & Forsikring.

Banken har historisk hatt svært lågt sjukefråvær. Sjukefråværet for 2022 har vore mykje høgare enn normalt og vart 5,18 % samanlikna med 3,18 % i 2021. Etter koronapandemien kan det sjå ut som vanlege virusjukdomar har råka samfunnet mykje hardare enn normalt.

Dugande, motiverte og kompetente medarbeidarar er ein føresetnad for at banken skal kunne nå sine mål. Difor er det høg prioritet på å leggje til rette for samarbeid, engasjement, trivsel og kompetanseheving gjennom mellom anna godt arbeidsmiljø og interessante arbeidsoppgåver.

Det er ikkje gjennomført aktivitetar definert som forskings- eller utviklingsarbeid i 2022.

Medarbeidarar sine rettar, sosiale tilhøve og trivsel.

Banken sin strategiplan definerer eit av satsingsområda skal vere nøgde, kompetente og motiverte tilsette. Det har dei siste åra vore få oppseiingar frå tilsette. Banken har lojale tilsette som har arbeidd i banken i mange år.

Banken ønskjer å ha langsiktige tilsetjingsforhold gjennom å gi konkurransedyktige, forutsigbare og trygge vilkår. Banken har gode forsikrings- og pensjonsordningar.

I Ørskog Sparebank blir organisering i fagforeningar verdsett, og nær alle tilsette er medlemmer i Finansforbundet. I forstandarskapet – bankens øvste organ – er 25 % av medlemmane tilsette i banken. I tillegg er eitt av styremedlemmane valde mellom dei tilsette.

Banken har også i 2022 brukt ressursar på eit internt prosjekt som skal styrke og vidareutvikle banken sine verdjar:

- Stolt
- Engasjert
- Til stede

Verdiane skal styre dei tilsette sin åtferd overfor kundar og mellom kvarandre.

Det har ikkje voreulukker eller skader på arbeidsplassen i løpet av året. Gjennom banken sin bedriftsavtale er det lagt til rette for at senior medarbeidarar skal finne det attraktivt å arbeide heilt fram til ordinær pensjonsalder. Styret si vurdering er at arbeidsmiljøet er godt.

Banken legg til rette for at tilsette skal ha god helse og ha så få fysiske plagar som råd er. Difor har ein kjøpt inn hev-senk pult til fleire tilsette, og alle tilsette får tilbod om delvis dekking av månadsavgift på helsestudio. Banken har og ei helseforsikring som sikrar rask behandling hos fysioterapeut, kiropraktor eller anna behandling dersom det er naudsynt. Ein har og avtale med Medi3 for medisinsk oppfølging gjennom bedriftsavtalen.

Banken sine tilsette skal få retttidig informasjon og opplysningar som dei etter lov, forskrift, vedtekter og internt regelverk har krav på. Banken skal skape eit triveleg og motiverande arbeidsmiljø, med gjensidig tillit og samarbeid.

Likestilling og diskriminering

Styret i banken er oppteke av å fremje likestilling og hindre forskjellshandsaming i strid med lov om likestilling mellom kjønna.

Banken sin målsetting er at tilsette av begge kjønn skal bli motivert til å ta leiande stillingar og søke utfordringar. Det er banken si haldning at tilsette, uavhengig av kjønn skal bli handsama likt og bli gitt like sjansar til utvikling. Banken nyttar seg aktivt av dei



anbefalingane som Finans Norge har knytt til val av tillitsvalde til forstandarskapet, komitéar og til styret. Det er bankens si haldning at alle tilsette skal bli gitt like moglegheiter og rettar. Det er ikkje vurdert som naudsynt å sette inn tiltak i høve til diskriminering.

Utdanning

Eit riktig, og høgt kompetansenivå er eitt av banken sine viktigaste konkurransefortrinn. Utvikling og vedlikehald av kompetansenivået i banken er difor eit prioritert område. Eika Skolen er banken sin eigen skule for utvikling av dei tilsette. Her blir ein tilbydd eit breitt spekter av kurs, samlingar, e-læringar og webbaserte treningsmodular. Banken har nedfelt i strategiplanen at ein kontinuerleg skal ha fokus på kompetanse og utvikling tilpassa den einskilde sine behov og planar.

I banken si avdeling for privatmarknaden er dei fleste rådgjevarar autoriserte innan sparing og kreditt, og vi har 5 autoriserte forsikringsrådgjevarar. I 2022 har fleire tilsette blitt sertifisert innan personforsikring.

Styret er nøgd med at det i banken er kultur for utvikling av kompetanse og for å dele kunnskap med kvarandre.

Berekraft og samfunnsansvar

Ørskog Sparebank sitt arbeid med berekraft og samfunnsansvar er gjenspegla i banken sitt strategiske rammeverk, visjonen, verdiane, retningslinjene og rutinane våre. Det strategiske rammeverket tek omsyn til konsekvensane av banken sin verksemd. Gjennom egne retningslinjer for berekraftig verksemd og samfunnsansvar vidarefører vi dei tradisjonelle sparebankverdiane inn i ei framtid som skal ha lågare karbonavtrykk og mindre innverknad på miljøet. Som sparebank skal banken representere det trygge og sikre.

I tida framover vil banken og Eika Gruppen særleg fokusere på desse tre områda:

- Ressurseeffektivitet og ressursikkerheit
- Boss, resirkulering og sirkulærøkonomi
- Lågare utslepp

Banken har eit ansvar for å unngå å medverke til miljøødeleggingar, korrupsjon eller brot på grunnleggjande menneske- og arbeidstakarrettar. For banken handlar samfunnsansvar særleg om å ta slike omsyn i investeringsar og lån. Tillit fra omverda og godt omdøme er viktig for banken. Banken sine interessentar ventar at banken utøver rolla si

som ein ansvarleg samfunnsaktør. Banken sine retningslinjer for berekraftig verksemd og samfunnsansvar handlar om korleis vi innverkar på menneskjer, samfunn og miljø. Det å skape verdiar og vere lønnsam er ei av våre samfunnsroller. Slik kan vi bidra til vekst og utvikling i samfunnet. Kva måte vi tener pengar på, er ikkje likegyldig. Val av produkt, leverandør og tenester skal ikkje gå på bekostning av menneske, etikk eller miljø. Det er ei sjølvfølge at banken etterlev lover og forskrifter, og banken skal ha høg etisk medvit.

Banken har i 2022 arbeidd med Miljøfyrtårnsertifisering og ventar at dette arbeidet blir ferdigstilt tidleg i 2023.

Banken sine retningslinjer for berekraftig verksemd og samfunnsansvar er forankra i styret og skal vere kjent for alle tilsette.

Klima og miljø

Banken skal vere ansvarleg med tanke på klima og miljø. Vi skal ha gode rutiner for bruk og handsaming av papir, sortering og gjenvinning av elektronikk/IT-utstyr. Banken nyttar miljøvennlege produkt, og vi nyttar videokonferansar/webmøter der dette er mogleg.

Menneskerettar og diskriminering

I høve banken sin forretningsetikk skal Ørskog Sparebank ikkje bidra til forretningar og prosjekt som utgjer ein uakseptabel risiko for at vi medverkar til uetiske handlingar eller unnlatningar. Banken støttar og respekterer vern av internasjonalt anerkjende menneskerettar. Banken skal respektere alle menneskerettar slik dei er skrivne i FN sine prinsipp for næringsliv og menneskerettar, og ønskjer det same av selskapa vi låner pengar til.

Banken skal aldri diskriminere kundar på grunn av alder, kjønn, rase, religion, nasjonalitet eller sivil status. Det er eit grunnleggjande prinsipp i banken sin personalpolitikk at kvinner og menn skal ha lik moglegheit for å kvalifisere seg til alle typar oppgåver, og at moglegheitene i karrierar skal vere likt. Dette gjeld uavhengig av alder, etnisitet, kva land ein kjem frå, avstamming, hudfarge, språk, religion, legning, kjønn, livssyn eller funksjonsevne.

Økonomisk kriminalitet og svindel

Det er eit stort fokus på risiko for anti-kvitvask og terrorfinansiering både internasjonalt og nasjonalt. Nytt lovverk blei vedteke i 2018, og banken har også i 2022 arbeidd grundig med å

avdekke mistenkjelege transaksjonar. Det er gjennomført ei intern omorganisering som har styrka ressursbruken på området.

Banken skal arbeide mot økonomisk kriminalitet på bakgrunn av risikovurderingar og oppfølging av antikvitvask-området, mistenkjelege transaksjonar og moglege svindelsaker. For at banken ikkje skal bli brukt som et verkemiddel til kvitvasking, finansiering av terror eller dødelege våpen, har banken ei rekke tiltak. Banken sine rutiner og retningslinjer baserer seg på kvitvaskingslova, med tilhøyrande forskrift og rundskriv frå Finanstilsynet. Våre hovudoppgåver knytt til dette er å gjennomføre risikovurderingar, gjennomføre kundekontroll, undersøke mistenkjelege transaksjonar og kundar, samt rapportere mistenkjelege transaksjonar til Økokrim.

Gjennom 2022 har samfunnet blitt råka av aukande mengde svindelsakar, der kundar blir forledda til å gje frå seg sensitiv informasjon som bankID, passord i nettbank eller kodar til betalingskort. Banken jobbar aktivt med tiltak for å gjere kundane meir bevisst på kva slags informasjon dei gjer frå seg i den digitale kvardagen.

Det vart i 2022 mellom anna utført 5 ulike arrangement der banken inviterte kundar til informasjon og opplæring., Dette er tiltak banken ser seg nøydd til å gjennomføre oftare.

Openheitslova

Ørskog Sparebank er underlagt reglane i «Lov om virksomheters åpenhet og arbeid med grunnleggjende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold» (openheitslova) Her ligg ei plikt til å gjere reie for kva aktsomhetsvurderingar banken vurderer kring ulike aspekt ved verksemda. Banken sine vurderingar vil bli publisert på heimesida innan 30. juni 2023.»

Unndraging av skatt

Banken skal ikkje investere i selskap eller gje kreditt til kundar som organiserer si verksemd i såkalla skatteparadis eller som ikkje rapporterer si verksemd i land dei opererer i. Ein forventar også at banken sine kundar er opne om sine eigarstrukturar, at dei organiserer si verksemd på ein slik måte at dei gjenspeiler reell produksjon/verdiskaping, og ikkje nyttar smutthol i lovverket for å unngå beskatning ved bruk av skatteparadis. Det inneber også at selskapa har prosedyrar for å sette inn tiltak ved mistanke om at tilsette eller leverandørar har gjort seg skuldige i å legge til rette for unndraging av skatt.

Korrupsjon

Med korrupsjon meiner vi å bestikke eller ta imot bestikkingar i form av pengar, gåver eller tenester. Banken har nulltoleranse for korrupsjon. Dette gjeld internt i banken, hos banken sine kundar, i selskap banken investerer i, hos våre fondsleverandørar og hos leverandørar til banken sine egne innkjøp.

Berekraftig eigarskap og investeringsstrategi

Banken skal sikre ansvarleg og berekraftig eigarskap gjennom egne retningslinjer for eigarstyring. Banken er agent for Eika Kapitalforvaltning og dei ulike fonda som blir tilbydd investerer ikkje i selskap som etikkrådet i Statens pensjonsfond utland fråråder. Det same gjeld portefølja for obligasjonar og verdipapir som banken investerer i.

Berekraftige innkjøp

Banken skal nytte leverandørar som er opptatt av samfunnsansvar, og som produserer varer og tenester på ein lønsam, anstendig og berekraftig måte. Barnearbeid er uakseptabelt. Det er viktig at banken sine leverandørar driv redeleg og skikkeleg med ordna arbeidsforhold. Det gjeld også for banken sine leverandørar av finansielle investeringar, Banken handlar i stor utstrekning lokalt, og aksepterer innanfor visse rammer å betale ein meirpris for å støtte lokalt næringsliv.

Lokalt engasjement

Banken skal forvalte dei midlar ein rår over på ein god måte, og den skal bidra aktivt til lokalsamfunnet. Den skal ta initiativ til og støtte lokale berekraftige tiltak som skaper vekst og utvikling i lokalsamfunnet. Dette gir banken grunnlag for vidare utvikling og inntening. Gjennom den årlege gåvetildelinga skal banken bidra positivt til lokalsamfunnet. Gjennom sponsoravtalar stiller banken med midlar til drift og utvikling av tilbod som frivillege organisasjonar legg til rette for.

Kundar

Banken sitt bidrag til ei meir berekraftig verd er gjennom å bidra til økt berekraft hos kundane. Gjennom rådgjeving og utforming av produkt kan banken bidra til meir berekraftig åtfærd både hos privat- og bedriftskundane. Til dømes gir banken lågare rente på grøne billån til el-bilar, og lågare rente på bustadar med energimerke A eller B.

Marknadsføring og rådgjeving av sal av produkt og tenester skal skje på ein etisk



måte, med basis i sakleg og korrekt informasjon, i samsvar gjeldande lover og reglar. Prisane for dei viktigaste tenestene skal vere tilgjengelege på banken si heimeside og i banken sine lokale. Bankens informasjon til kundane ved tilbod om produkt og tenester skal vere nøyaktig, forståeleg og påliteleg, og aldri bevisst vere tvitydig eller eigna til å villeie ein kunde.

Innanfor bedriftsmarknaden blir det gjennomført ei berekraftsvurdering av kvar einskild kunde i samband med kredittvurderingar. Pr. 31.12.2022 har alle kundar med låneengasjement over 4 mill. kr. blitt vurdert. Bankens målsetning at alle kundar skal ha slik vurdering ved utgangen av 2023.

Banken skal oppfylle krava i personvernforordninga. Forordninga stiller mellom anna krav om at kundar og tilsette har rett til å krevje sletting av eigne personopplysningar (retten til å bli gløymt), samt rett til å ta med seg sine personopplysningar (dataportabilitet) til ei anna verksemd.

Produkt

Banken tilbyr grønne bustadlån som har lågare rente til bustader som har energiklasse A eller B. Låneproduktet er laga i samsvar med Eika Boligkreditt sitt rammeverk for grønne obligasjonar. I samarbeid med Eika Kredittbank tilbyr banken grønne billån, til bilar som kvalifiserer via eigne regler for Co2 utslepp. Gjennom Eika Kapitalforvaltning sine spareprodukt blir banken sine kundar investorar i eit stort antal selskap i ulike sektorar og land. Eika sitt arbeid med eigarstyring og seleksjon av bransjar og selskap sikrar at dei produkta vi tilbyr oppfyller strenge krav til samfunnsansvar, berekraft og etikk.

Kredittgiving

Banken skal i si kredittgjeving ta omsyn til formålet med kreditten, og om kunden driv ansvarsfull verksemd. Dette betyr mellom anna at varer og tenester blir produsert på ein berekraftig måte, om kunden respekterer grunnleggjande menneskerettar og om kunden forureinar miljøet. Bankens skal også sikre ansvarleg kredittgiving gjennom å auke verksemdene si medvit og praksis rundt tema som miljø, etikk, samfunnsansvar, forretningsdrift og eigarstyring. Bankens skal ikkje yte kreditt til desse bransjane: våpen, tobakk, pornografi, spel, kol og atomkraftproduksjon.

Banken sine konkurrentar

Banken skal stå fram med respekt og ei redeleg tilnærming til konkurrentane. Informasjon som banken gir om seg sjølv, sine produkt og om sine konkurrentar, skal vere korrekte.

Etterleving

Dersom banken oppdagar at kundar, leverandørar og selskap banken har lånt pengar til, ikkje handlar i tråd med bankens forventningar på berekraft, miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring, vil banken opprette dialog med selskapet for å sjå om det er råd å endre praksis. Viss selskapet held fram med å bryte bankens krav, kan det bety at banken startar ein prosess med å avvikle kundeforholdet.

Hendingar etter balansedagen

Det har ikkje vore hendingar etter balansedagen.

Fortsett drift

Styret ser positivt på banken si vidare drift, og ser føresetnadene for vidare drift og ytterlegare utvikling av banken som å vere til stades. Styret meiner at den framlagte årsrekneskapen syner eit rett bilde av banken si stilling pr. 31.12.2022. Det har heller ikkje skjedd andre hendingar etter rekneskapsårets slutt som innverkar på dette. På bakgrunn av dette stadfester styret at rekneskapen er framlagd under føresetnad av fortsett drift.

Utsikter for 2023

Norsk økonomi henta seg inn igjen etter koronapandemien med 3,8 prosent vekst for BNP for Fastlands-Noreg i 2022. Norsk økonomi er nå vesentleg større enn den var i 2019, det siste normalåret før korona og krig kom til Europa.

I 2022 økte også antal sysselsette personar med 3,8 prosent. Arbeidsledigheita gjekk ned til 3,3 prosent som er eit heilt prosentpoeng lågare enn året før. Lønsveksten enda på 3,9 prosent trass i at konsumprisindeksen auka med 5,8 prosent frå året før. Hushaldningane fekk difor ei nedgang i kjøpekrafta. Norges Bank har svart på inflasjonshoppet ved å heve foliorenta frå 0,5 til 2,75 prosent, med varsel om at den truleg vil flate ut på om lag 3 prosent i gjennomsnitt for 2023.

Kredittveksten i 2022 låg på om lag 6,5 prosent for ikkje-finansielle føretak og 4,5 prosent for hushaldningane målt ved Statistisk



sentralbyrå sin kredittindikator K2. Hushaldningane sin kredittvekst har gått ned gjennom året, i takt med svekking av bustadprisar og stigande renter. Undersøkingar i 4. kvartalet syner eit stor fall i hushaldningane sin etterspurnad etter nye lån.

Antal konkursar auka med 25 prosent dei tre første kvartala, samanlikna med fjoråret. Bygg og anlegg, samt eigedomsselskap har vore hardest ramma.

Utsiktene framover er som alltid usikre. Internasjonalt er det utfallet av krigen i Ukraina, spenningane mellom USA og Kina, og utviklinga av energimarknadane som toppar lista over risikomoment. I Noreg er det penge- og finanspolitikken samt utviklinga i arbeidsmarknaden som ein ser mest på. Også i år ser eigedomsutvikling av alle slag til å være mest usett. Bustadprisane er venta å få et moderat fall etter fleire år med solid vekst. Med stigande renter går avkastingskravet til nye investeringar i næringsseigedom opp. Denne auken kan gi nedgang i verdien på mange næringsseigedommar.

For Ørskog Sparebank er utviklinga innanfor arbeidsmarknaden og bustadmarknaden mellom dei viktigaste drivarane for banken si økonomiske utvikling. Banken si oversikt over misleghald og overtrekk syner at kundane jamt over har god økonomi, med framleis utsikter til låg rente og gode løner.

Rundt det sterke regionsenteret Ålesund ligg variert industri, gode kommunikasjonar og mykje kompetent arbeidskraft som gjev høve for etablering av fleire verksemder og nye arbeidsplassar i området. Banken si hovudeksponering ligg mot denne marknaden.

Utsikter til ein stabil arbeidsmarknad er det viktigaste bidraget til at kundane si betalingssevne held seg god. Auka inflasjon og ei stigande renter vil bety minka kjøpekraft for forbrukarane.

Banken har sett i verk fleire strategiske og operative tiltak for å oppretthalde den gode utlånsveksten i tida framover. Banken er mellom anna posisjonert med eit rådgjevningskontor på Moa. Banken er tett på ein stor del av kundegruppa. Dette har vore eit viktig tiltak for å sikre fortsett lønsam vekst.

Banken har og i 2022 fått mange nye kundar basert på referansar, positiv omtale og tips frå andre nøgde kundar. Styret er opptekne av at banken held fram den langsiktige jobben for å bygge oppunder eit solid omdøme som ein påliteleg, ryddig, effektiv og serviceinnstilt bank.

Banken vil halde fram arbeidet med å reindyrke og spisse sin posisjon i marknaden som ein fleksibel, offensiv og serviceinnstilt bank som skal auke kundemassen. Andre viktige fokusområde vil vere betre lønsemd, betre salsresultat og god kvalitet på arbeidet i alle ledd.

I takt med auka omfang av rapportering til myndigheitene, meir omfattande rekneskapskrav og kontrolloppgåver, ventar styret at banken må bruke mykje ressursar på desse områda også i 2023. Med det komande skiftet av IT system meiner styret at banken er godt rusta for å handtere framtidige utfordringar.

Det er eit overordna mål for styret at banken har god kostnadskontroll, ei nøktern drift og organiserer seg på ein rasjonell og effektiv måte som kjem kundane til gode.

Styret ventar framleis høg konkurranse særleg på personkundemarknaden, men har forventningar om at banken sitt gode omdøme, produktspekter og kompetente tilsette vil gi eit auka forretningsvolum og eit framhaldande godt sal av banken sine produkt. Styret har og ein klar ambisjon om å auke talet på bedriftskundar.

Ørskog Sparebank er ein viktig bidragsytar til lokal samfunns- og næringsutvikling. Sponsoravtaler, gåver og andre aktivitetar vil også framover bidra til dette.

Med ei robust finansiell plattform, høg kompetanse og engasjerte medarbeidarar står banken godt rusta til vidare positiv utvikling.

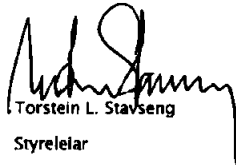
Styret trur at den positive utviklinga for banken vil halde fram i 2023 og legg opp til ein kontrollert utlånsvekst i året som kjem. Styret har difor grunn til å forvente eit økonomisk resultat for banken i 2023 på linje med fjoråret. Styret vil fortsette arbeidet for at Ørskog Sparebank skal vere ein sjølvstendig regional sparebank med sterk tilknytning til lokalsamfunnet.

TAKK

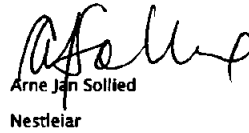
Styret ønskjer å takke kundar og samarbeidspartnarar for tillit, samarbeid og god oppslutning om banken gjennom året. Styret er nøgd med den positive utviklinga i banken, og ønskjer også å takke alle tilsette og tillitsvalde for innsatsen i 2022.



Ørskog 08.03.2023


Torstein L. Stavseng
Styreleiar


Siv Pek
Tilsette sin repr.


Arne Jan Sollied
Nestleiar


Ingegjerd Eidsvik
Styremedlem


Eirik Kavli
Banksjef


Hans Fredrik Furstrand
Styremedlem


Ingunn Fladmark
Styremedlem



Resultatrekneskap

	Noter	Morbank		Konsern	
		2022	2021	2022	2021
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>					
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		101.976	70.335	99.691	68.116
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		6.040	2.137	6.040	2.137
Rentekostnader og lignende kostnader		41.365	20.643	40.995	20.643
Netto renteinntekter	Note 18	66.651	51.829	64.736	49.609
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		20.132	21.549	20.132	21.549
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.478	2.351	2.478	2.351
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		5.102	2.870	5.102	2.870
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-1.514	965	-1.514	965
Andre driftsinntekter		577	606	4.951	3.363
Netto andre driftsinntekter	Note 20	21.819	23.640	26.193	26.396
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	23.616	20.086	23.759	20.086
Andre driftskostnader	Note 22	22.072	19.409	23.504	19.580
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 31	1.564	1.830	3.450	3.716
Sum driftskostnader før kredittap		47.253	41.325	50.712	43.382
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	3.362	3.602	3.362	3.602
Resultat før skatt		37.855	30.541	36.855	29.021
Skattekostnad	Note 24	8.494	6.926	8.494	6.926
Resultat av ordinær drift etter skatt		29.361	23.615	28.361	22.095
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	Note 21	-1.070	-2.404	-1.070	-2.404
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	11.066	1.002	11.066	1.002
Skatt	Note 24	268	601	268	601
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		10.264	-802	10.264	-802
Sum andre inntekter og kostnader		10.264	-802	10.264	-802
Totalresultat		39.625	22.813	38.625	21.293
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt				28.718	22.392
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt				-358	-297
<i>Totalresultat</i>					
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden				38.982	21.590
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden				-358	-297



Balanseoppstilling

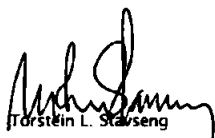
Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsern	
		2022	2021	2022	2021
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	76.613	4.279	76.613	4.279
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	19.476	98.565	19.476	98.565
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25-26	2.935.279	2.673.802	2.894.975	2.632.098
Rentebærende verdipapirer	Note 27	278.097	254.271	278.097	254.271
Finansielle derivater	Note 30	215	47	215	47
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	117.739	66.604	109.239	58.104
Varige driftsmidler	Note 31	12.395	12.057	59.488	61.036
Utsatt Skattefordel	Note 24	3.848	4.617	3.848	4.617
Andre eiendeler	Note 32	4.633	6.246	5.956	7.049
Sum eiendeler		3.448.294	3.120.488	3.447.907	3.120.066

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021	2022	2021
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 33	150.030	224.855	150.030	224.855
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 34	2.490.001	2.170.290	2.488.470	2.167.838
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 35	302.092	300.597	302.092	300.597
Finansielle derivater	Note 30	260	283	260	283
Annen gjeld	Note 36	14.046	12.458	14.708	13.007
Pensjonsforpliktelser	Note 36	3.995	3.899	3.995	3.899
Betalbar skatt	Note 24	8.932	7.225	8.932	7.225
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	1.778	1.937	1.778	1.937
Ansvarlig lånekapital	Note 35	40.201	40.105	40.201	40.105
Sum gjeld		3.011.336	2.761.650	3.010.466	2.759.747
Fondsobligasjonskapital	Note 37	40.272	0	40.272	0
Sum innskutt egenkapital		40.272	0	40.272	0
Fond for urealiserte gevinster		21.550	8.681	21.550	8.681
Sparebankens fond		376.111	350.157	374.248	348.934
Annen egenkapital		-975	0	-975	0
Ikke kontrollerte interesser		0	0	2.345	2.703
Sum opptjent egenkapital		396.686	358.838	397.168	360.319
Sum egenkapital		436.958	358.838	437.441	360.319
Sum gjeld og egenkapital		3.448.294	3.120.488	3.447.907	3.120.066

Ørskog 08.03.2023


Torstein L. Stavseng

Styreleder


Arne Jan Sollid

Nestleder


Hans Fredrik Furstrand

Styremedlem


Siw Pek

Tilsette sin repr.


Ingegjerd Eidsvik

Styremedlem


Ingunn Fladmark

Styremedlem


Eirik Kavli

Banksjef



Kontantstrømoppstilling - Direkte metode

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsem	
		2022	2021	2022	2021
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter					
Netto utbetaling av lån til kunder		-264.840	-139.326	-266.240	-140.726
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		101.066	70.542	101.066	70.542
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder		319.711	79.754	320.632	79.989
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder		-27.861	-13.113	-27.861	-13.113
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner		-74.825	-29.877	-74.825	-29.877
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd		-3.951	-2.712	-3.951	-2.712
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner		-23.827	-32.943	-23.827	-32.943
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		6.040	2.137	6.040	2.137
Netto provisjonsinnbetalinger		17.655	19.198	17.655	19.198
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer		-1.293	-472	-1.293	-472
Utbetalinger til drift		-40.612	-36.932	-40.133	-35.766
Betalt skatt	24	-6.780	-5.160	-6.780	-5.160
Utbetalte gaver		-800	-513	-800	-513
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-316	-89.416	-316	-89.416
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter					
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler		-1.902	-264	-1.902	-264
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer		-40.292	-8.481	-40.292	-8.481
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer		0	18.194	0	18.194
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer		5.102	2.870	5.102	2.870
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet		-37.092	12.319	-37.092	12.319
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter					
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	35	50.000	150.000	50.000	150.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	35	-50.000	-100.000	-50.000	-100.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		-7.213	-4.029	-7.213	-4.029
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner		0	-3.587	0	-3.587
Renteutbetalinger på ansvarlige lån		-1.431	-897	-1.431	-897
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	37	40.000	0	40.000	0
Renter på fondsobligasjon	37	-703	0	-703	0
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		30.653	41.487	30.653	41.487
A + B + C Netto endring likvider i perioden		-6.755	-35.610	-6.755	-35.610
Likviditetsbeholdning 1.1		102.844	138.454	102.844	138.454
Likviditetsbeholdning 31.12		96.089	102.844	96.089	102.844
Likvidetsbeholdning spesifisert:					
Kontanter og kontantekvivalenter		76.613	4.279	76.613	4.279
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		19.476	98.565	19.476	98.565
Likviditetsbeholdning		96.088	102.844	96.088	102.844



Eigenkapitaloppstilling

Morbank	Noter	Innskutt egenkapital		Opp tjent egenkapital		Sum egenkapital
		Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Fond for urealiserte gevinst	ikke kontrollerte interesser	
<i>Tall i tusen kroner</i>						
Egenkapital 31.12.2021		0	350.157	8.681	0	358.838
Resultat av ordinær drift etter skatt			29.361			29.361
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger			-3.474	2.404		-1.070
Verdendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				11.065		11.065
Skatt på andre inntekter og kostnader			869	-601		268
Totalresultat 31.12.2022		0	26.756	12.868	0	39.624
Transaksjoner med eierne						
Utstedelse av Fondsobligasjoner	37	40.000				40.000
Renter på Fondsobligasjoner	37	272	-975			-703
Gaver			-800			-800
Egenkapital 31.12.2022		40.272	375.138	21.550	0	436.959
Egenkapital 31.12.2020			326.542	9.483		336.025
Egenkapital 01.01.2021		0	326.542	9.483	0	336.025
Resultat av ordinær drift etter skatt			23.615			23.615
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	21			-2.404		-2.404
Verdendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	26			1.002		1.002
Skatt på andre inntekter og kostnader	21			601		601
Totalresultat 31.12.2021		0	23.615	-802	0	22.813
Egenkapital 31.12.2021		0	350.157	8.681	0	358.838
Konsern						
	Noter	Innskutt egenkapital		Opp tjent egenkapital		Sum egenkapital
		Hybrid-kapital	Sparebankens fond	Fond for urealiserte gevinst	ikke kontrollerte interesser	
<i>Tall i tusen kroner</i>						
Egenkapital 31.12.2021		0	348.935	8.681	2.703	360.319
Resultat av ordinær drift etter skatt			28.718		-358	28.361
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger			-3.474	2.404		-1.070
Verdendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				11.065		11.065
Skatt på andre inntekter og kostnader			869	-601		268
Totalresultat 31.12.2022		0	26.113	12.868	-358	38.624
Transaksjoner med eierne						
Utstedelse av Fondsobligasjoner	37	40.000				40.000
Renter på Fondsobligasjoner	37	272	-975			-703
Gaver			-800			-800
Egenkapital 31.12.2022		40.272	373.274	21.550	2.345	437.441
Egenkapital 31.12.2020			326.542	9.483	0	336.025
Egenkapital 01.01.2021		0	326.542	9.483	0	336.025
Resultat av ordinær drift etter skatt			22.392		-297	22.095
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	21			-2.404		-2.404
Verdendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	26			1.002		1.002
Skatt på andre inntekter og kostnader	21			601		601
Totalresultat 31.12.2021		0	22.392	-802	-297	21.293
Salg av aksjer i datterselskap til ikke kontrollerte interesser					3.000	3.000
Egenkapital 31.12.2021		0	348.934	8.681	2.703	360.319



Notar

NOTE 1 – Rekneskapsprinsipp

GENERELL INFORMASJON

Ørskog Sparebank vart skipa i 1857. Banken tilbyr innskot, utlån og betalingsformidling samt tilhøyrande banktenester for personmarknaden i Noreg og for bedriftsmarknaden på indre Sunnmøre og kring Ålesund. Bankens hovudkontor har besøksadresse 6240 Ørskog.

Rekneskapen for 2022 ble godkjend av styret 08.03.2023

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Årsregnskapet er utarbeidd i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valt å utarbeide rekneskapen etter årsreknskapsforskrifta § 1-4, 1. ledd b) som betyr at rekneskapen er utarbeidd i samsvar med IFRS med mindre anna følger av forskrifta.

I samsvar med årsregnskapsforskrifta har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra dotterselskap i samsvar med regnskapslovens føresegner.

Tall i noter er angitt for morbank viss ikkje anna er presisert i den enkelte note. Ørskog Sparebank eig 73,91 % av Sjøholt Næringsbygg AS og det er dette som er konsolidert inn i konsernrekneskapet.

STANDARDAR, ENDRINGAR OG TOLKNINGAR TIL EKSISTERANDE STANDARDAR SOM IKKJE ER TRÅDT I KRAFT OG DER BANKEN IKKJE HAR BRUKT TIDLIG ANVENDELSE

Det er ingen nye IFRS-standardar eller IFRIC-fortolkningar som ikkje er trådd i kraft som er forventa å ha ei vesentleg innverknad på banken sin rekneskap.

SAMANDRAG AV VESENTLEGE REGNSKAPSPRINSIPP

Rekneskapen er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i heile tusen, med mindre anna er spesifisert.

INNETKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode blir brukt for balansepostar som blir vurdert til amortisert kost og for fordringar som blir vurdert til verkeleg verdi i balansen. Amortisert kost i resultatet med skilnad i endring i verkeleg verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvida resultat. For renteberande balansepostar som blir vurdert til verkeleg verdi over resultatet blir den nominelle renta inntektsført løpande, mens verdiendringar blir regnskapsført ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjement som er kredittforringa blir rekna ved bruk av effektiv rente på nedskreven verdi. Renteinntekter på engasjement som ikkje er kredittforringa blir rekna ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventa tap).

Ørskog Sparebank reknar effektiv rente på to ulike måtar, avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikkje er, kredittforringa ved første gangs balanseføring. Den effektive renta er den renta som får noverdien av framtidige kontantstraumar i lånet si forventa løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr, og eventuelt restverdi ved utløp av forventa løpetid. For lån som ikkje er kredittforringa ved første gangs balanseføring nyttar banken kontraktsfesta kontantstraumar utan justering for forventa tap. For lån som er kredittforringa ved første gangs balanseføring korrigerer banken dei kontraktsfesta kontantstraumane for forventa tap. Den effektive renta blir da omtalt som ei kredittjustert effektiv rente.

Renteinntekter på finansielle instrument som er klassifisert som utlån blir inkludert på linja for renteinntekter målt til effektiv rentes metode.

Gebyr og provisjonar blir resultatført etter kvart. Gebyr for etablering av låneavtaler inngår i kontantstraumane ved rekning av amortisert kost og blir inntektsført under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår mellom anna gebyr og provisjonar knytt til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtenester.

Resultatføringa skjer når tenestene er levert. Utbytte fra investering blir resultatført på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlinga.



FINANSIELLE INSTRUMENT – INNREKNING OG FRÅREKNING

Finansielle eigendeler og gjeld blir innrekna når banken blir part i instrumentet sine kontraktsmessige vilkår. Finansielle eigendeler blir frårekna når dei kontraktsmessige vilkåra til kontantstraumane frå dei finansielle eigendelane går vekk, eller når banken overfører den finansielle eigendelen i ein transaksjon der all risiko og moglegheit for vinst knyttta til eigarskap av eigendelen blir overført.

Finansielle plikter blir frårekna på det tidspunkt rettighetene til kontraktsmessige vilkår er innfridd eller kansellert.

Dersom det blir gjort modifiseringar eller endring i vilkåra til ein eksisterande finansiell eigendel eller forpliktelse vert instrumentet handsama som ein ny finansiell eigendel dersom dei reforhandla vilkåra er vesentleg forskjellig frå dei gamle vilkåra. Dersom vilkåra er vesentleg forskjellig blir den gamle finansielle eigendelen eller plikta frårekna, og ein ny finansiell eigendel eller forpliktelse innrekna. Generelt blir eit utlån til å være en ny finansiell eigendel dersom det blir laga ny lånedokumentasjon, samtidig som det blir starta ein ny kredittprosess der nye lånevilkår blir fastsett.

Dersom det modifiserte instrumentet ikkje blir vurdert å være vesentleg forskjellig frå det eksisterande instrumentet, ser ein instrumentet rekneskapsmessig å være ei vidareføring av det eksisterande instrumentet. Ved ei modifisering som blir rekneskapsført som ei vidareføring av eksisterande instrument, blir dei nye kontantstraumane med instrumentet si opphøvelege effektive rente og eventuell skilnad mot eksisterande balanseført beløp resultatført over ordinært resultat.

FINANSIELLE INSTRUMENT -KLASSIFISERING

Ved første gangs rekneskapsføring blir finansielle instrument klassifisert i ein av de følgjande kategoriar, avhengig av typ instrument og hensikt med investeringa:

Finansielle eigendeler blir klassifisert i gruppene:

- Amortisert kost
- Verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat
- Verkeleg verdi med verdiendring over resultat

Finansielle plikter blir klassifisert som:

- Finansielle plikter til verkeleg verdi med verdiendringar over resultatet
- Andre finansielle plikter målt til amortisert kost.

IFRS 9 krev at alle finansielle eigendeler blir klassifisert basert på ei vurdering av banken sin forretningsmodell og kontantstraumane knyttta til de ulike instrumenta. Utlån med flytande rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som mål å ta imot kontraktsmessige kontantstraumar i form av renter og avdrag, er sikra med derivat for å matche finansieringa til flytande rente. Banken nyttar difor opsjonen til å klassifisere utlåna til verkeleg verdi med verdiendring over resultat for ikkje å få eit rekneskapsmessig misforhold på utlåna. Banken har høve til å overføre utlån med pant i bustadeigedom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken har ei eigen portefølje på minimum 50 mill utlån som til ein kvar tid kan overførast til Eika Boligkreditt på kort varsel. Desse utlåna er klassifisert til verkeleg verdi der verdiendring blir postert under resultat av ordinær drift etter skatt. Resterande utlån presenterast til amortisert kost.

Banken si likviditetsportefølje er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet i høve den forretningsmodellen som styrer forvaltninga portefølja. Eigenkapitalinstrument som er strategiske investeringar, er klassifisert til verkeleg verdi over utvida resultat utan resirkulering. Eigenkapitalinstrument er ikkje derivat eller kjøpt inn for handelsformål.

Finansielle plikter blir målt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle plikter til amortisert kost inngår klassene innskot frå og plikter overfor kundar og renteberande plikter som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

MÅLING

MÅLING TIL VERKELEG VERDI

Verkeleg verdi av finansielle instrument som blir omsett i aktive marknader blir fastsett med basis i noterte marknadsprisar eller kursar frå meklar. Marknaden er aktivt viss det er mogleg å skaffe eksterne observerbare prisar, kursar eller renter. Prisane må representere faktiske og hyppige transaksjonar.



For finansielle instrument som ikkje er omsett i ein aktiv marknad, bli den verkelege verdien fastsett ved hjelp av anna verdsettingsmetode. For slike verdsettingsmetodar kan ein sjå på nylege marknadstransaksjonar på armlengds avstand eller vise til verkeleg verdi av anna og likt instrument, diskontert kontantstramsrekning eller andre modeller for verdsetting. Om observerbare marknadsprisar er tilgjengeleg for variablar som går inn i verdsettingsmodellar, så bruker banken slike.

Ein gjer ikkje frådrag for transaksjonskostnader ved å fastsette verkeleg verdi.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrument som ikkje blir målt til verkeleg verdi, blir målt til amortisert kost, og inntektene/ kostnadane rekna om ved å sjå instrumentet si effektive rente. Amortisert kost blir fastsett ved å diskontere kontraktsfesta kontantstramar i den løpetida. Kontantstramane inkluderer etableringsgebyr og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikkje blir direkte betalt av kunden, samt eventuell restverdi ved utløp av venta løpetid. Dersom venta tap er inkludert ved omrekning av effektiv rente så blir det venta tapet inkludert i kontantstramane ved rekning av amortisert kost. Amortisert kost er noverdien av kontantstramar neddiskontert med den effektive rent med frådrag for avsetning til venta tap.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIA

Finansielle garantiar blir vurdert til verkeleg verdi, der ein ved regnskapsføring første gangs vurderer at ein har fått vederlag for garantien. Ved måling i etterkant vurderer banken dei utsendte garantiane til det høgste beløp av betalinga for garantien med frådrag for amortiseringar ein har ført inn i resultatet og det tapet ein ventar etter reglane for nedskrivning av finansielle eigendeler.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIGENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningane reknast inn basert på det banken ventar å tape. Den generelle modellen for nedskrivningar av finansielle eigendeler inkluderer finansielle eigendeler som blir målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med endringar over utvida resultat. I tillegg er også lånetilsegn som ikkje er målt til verkeleg verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseigendeler og fordringar på leigeavtaler tatt inn.

Eit finansielt instrument som ikkje er kreditforringa vil ved første gongs innføring i balansen få ei avsetning for tap tilsvarande 12-måneders forventa tap, og klassifisert i steg 1.

12-måneders forventa tap er noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som banken ventar vil hende over levetida til instrumentet, men som ein kan knytte til misleghald som inntreff dei første 12 månadane.

Banken vurderer kredittrisikoen som sannsynlegheit for misleghald over gjenværande levetid for ein eigendel eller gruppe av eigendeler. Om denne sannsynlegheita blir vurdert å ha økt vesentleg sidan første gangs innrekning skal ein gjere ei tapsavsetning tilsvarande noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta. Eigendelen skal då bli reklassifisert til steg 2.

For utlån klassifisert i steg 1 og 2 blir renta rekna basert på brutto balanseført verdi og avsetninga for tap er normalt modellbasert.

Viss det inntreff ein hending som gir kredittforringing skal instrumentet blir flytta til steg 3. Renteinntekter blir då innrekna basert på amortisert kost og tapsavsetninga blir sett på individuell basis. For ytterlegare detaljar viser ein til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Venta kredittap (ECL) i steg 1 og 2 blir rekna ut slik: $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utvikla egne modellar for rekning av sannsynlegheit for misleghald (PD) og tap gitt misleghald (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, vidareutvikla ei løysing for eksponering ved misleghald (EAD). Her blir det rekna ut tap og modellen vurderer om eit engasjement har hatt vesentleg auke i kredittrisiko sidan første gangs innrekning. Banken nyttar denne modellen, og den er omtala meir detaljert i note 2.

OVERTATTE EIGENDELER

Banken har ikkje tatt over eigendeler i høve konkurs eller misleghald som er balanseført pr. 31.12.2022.



PRESENTASJON AV RESULTATPOSTAR KNYTT TIL FINANSIELLE EIGENDELER OG PLIKTER TIL VERKELIG VERDI

Realiserte vinster/(tap) samt endringar i estimerte verdiar på finansielle instrument til verkeleg verdi over resultatet, inkludert utbytte, blir tatt inn i rekneskapen under " Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter " i den perioden dei oppstår.

SIKRINGSBOKFØRING

Ørskog Sparebank nyttar ikkje sikringsbokføring.

MOTREKNING

Finansielle eigendeler og finansielle plikter blir motrekna og presentert berre når banken har juridisk rett til å motrekne og når banken skal gjere opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader blir ikkje motrekna med mindre det er påkravd eller lov i høve IFRS.

VALUTA

Transaksjonar i utanlandsk valuta blir omrekna til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengepostar i utanlandsk valuta blir omrekna til norske kroner ved å bruke kursen på balansedagen. Ikkje-pengepostar som blir målt til historisk kurs uttrykt i utanlandsk valuta, blir omrekna til norske kroner ved å bruke valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikkje-pengeposter som blir målt til verkeleg verdi uttrykt i utanlandsk valuta, blir omrekna til valutakursen som er fastsett på balansetidspunktet. Valutakursendringar blir resultatført løpande i rekneskapsperioda.

Rekneskapen blir presentert i norske kroner, som er banken sin funksjonelle valuta.

VARIGE DRIFTSMIDDEL

Varige driftsmiddel inkluderer bygning, tomter og driftslausøre, og er vurdert til anskaffelseskost minus akkumulerte avskrivningar og nedskrivning. Anskaffelseskost for varige driftsmiddel er kjøpspris, inkludert avgifter /skattar og kostnader direkte knytt til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter som kjem etter at driftsmiddelet er tatt i bruk, slik som vedlikehald blir ført over resultatet, medan utgifter som er forventa å gje framtidige økonomiske fordelar, blir ført over balansen. Det er brukt lineære avskrivningar for å allokere kostpris over brukstida til driftsmiddelet.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDDEL

Dersom ein ser at det ligg føre indikasjonar på fall i varige driftsmiddel, vil banken estimere det gjenvinnbare beløpet for å rekne på eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er verkeleg verdi med frådrag for salskostnader og bruksverdi.

Eigendelen sin balanseførte verdi blir nedskreven dersom balanseført verdi er høgare enn estimert gjenvinnbart beløp.

LEIGEAVTALAR

Innføring av ny IFRS 16 standard betyr at det ikkje lenger skal skille mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtaler overfører bruksretten til ein spesifikk eigendel fra utleier til leigetakar for en spesifikk periode.

For å fastsette om en kontrakt har ein leigeavtale er det vurdert om kontrakta overfører retten til å kontrollere bruken av ein identifisert eigendel. Standarden har hovudsakeleg fått betydning for leigeavtaler knytt til kontorlokale, som betyr at husleigekostnader ikkje lenger blir rekneskapsført som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eigendel og rentekostnad på tilhøyrande leigeforpliktelse i resultatrekneskapen. Leigeavtaler med låg verdi (mindre enn 5 000 USD) og leigeavtaler med ein leigeperiode på 12 månader eller mindre vil ikkje bli balanseført. Leigeavtalane som ligg inne i desse unntaka blir innrekna løpande som andre driftskostnader.

Banken har innrekna sine leigeforpliktelser til noverdien av den gjenverande leigebetalingsane diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsansøking. Leigeperioden er omrekna basert på avtalen sin lengde tillagt eventuelle opsjonsperiodar viss desse blir nytta. Omrekning av noverdi av leigeforpliktelse inkluderer element som fast leie justert for indeksreguleringar i leigeavtalekontraktane. Eventuelle opsjonar i leigeavtalen og/eller utgifter i høve utkjøpsklausular før endeleg kontraktsutløp er medrekna i leigeforpliktelsen dersom det er truleg at opsjon eller klausul vil bli nytta. Felleskostnader og andre variable leigebetalingsar etc. vil ikkje bli innrekna i leigeforpliktelsen for husleigeavtalekontraktane og ført som driftskostnad. Diskonteringsrente for leigeavtaler er fastsett ved å nytte leigetakers marginale lånerente, det vil seie den rentesats ein leigetakar i eit liknande økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i ein tilsvarande periode og med tilsvarande sikkerheit, de midlar som er naudsynte for ein eigendel av liknande verdi som bruksretteigendelen. Renta tek



omsyn til både risikofri rente, kredittrisiko og leigespesifikt påslag, også sikkerhet/pant i leigeavtalen. Renta vil bli tilpassa den faktiske leigekontrakten sin lengd, type eigendel etc.

Ved etterfølgande målingar vil ein måle leigeforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leigeforpliktelsen blir målt på nytt når det skjer en endring i framtidige leigebetalningar som oppstår som følge av endring i en indeks eller om banken endrar vurdering om den vil utøve forlengings- eller termineringsopsjonar. Når leigeplikta blir målt på nytt på denne måten, blir det gjort ein tilsvarande justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gangs innrekning i balansen måler ein bruksretten til anskaffelseskost dvs. leigeforpliktelsen (noverdi av leigebetalningane) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgande periodar måler ein bruksretten ved å bruke ein anskaffingsmodell..

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Varige driftsmiddel», mens leigeplikta blir presentert som «Andre avsetningar» i balansen. Bruksrettigheter som blir avskrivne, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når høva indikerer det.

SKATT

Skattekostnad inkluderer betalbar skatt og endring i utsett skatt. Utsett skatt/skattefordel er kalkulert på for alle skilnader mellom rekneskapsmessig og skattemessig verdi på eigendeler og gjeld, samt underskott til framføring.

Utsett skattefordel er ført i rekneskapen når det er truleg at banken vil ha skattemessige overskot i seinare periodar til å gjere nytte av skattefordelen. Banken rekneskapsfører tidlegare ikkje rekneskapsført utsett skattefordel dersom det er truleg at banken kan nytte seg av den utsette skattefordelen. Likeins vil banken redusere utsett skattefordel om banken ikkje lenger ser det som truleg at ein kan nyttiggjere seg av den utsette skattefordelen.

Utsett skatt og utsett skattefordel er målt med basis i venta framtidige skattesatsar og skattereglar som gjeld på balansedagen, eller ein ventar blir bestemt og som ein antar blir nytta når den utsette skattefordelen blir realisert eller oppgjort. Betalbar skatt og utsett skatt er ført direkte mot eigenkapitalen i rekneskapen i den grad postane relaterer seg til eigenkapitaltransaksjonar. Her er eit unntak av fondsobligasjonar der skatteeffekten av rentekostnaden blir ført i ordinært resultat og konsernbidrag frå mor- eller søsterselskap som blir ført over resultatet.

PENSJONSPLIKTER

Pensjonskostnader og -plikter følger IAS 19. Banken har to tilsette som har kollektive ytelsesbasert pensjonsordning. Alle andre tilsette har innskotsbasert ordning. I tillegg har banken AFP ordning. For innskotsordninga betalar banken innskot til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen andre plikter etter at innskota er betalt. Det er løpande kostnadsføring av innskota og dei blir rekneskapsført som lønnskostnad. AFP ordninga blir omhandla rekneskapsmessig som innskotsordninga.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Fondsobligasjon som er evigvarande, og der banken har ein einssidig rett til å ikkje betale renter til investorane under gitte forutsetningar, tilfredsstillar ikkje definisjonen til finansielle plikter under IAS 32. Slike instrument klassifiserast som eigenkapital i balansen og renta blir handsama som eit utbyte og visast som ein reduksjon i sparebankens fond.

HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN

Det er tatt omsyn til ny informasjon om forhold som eksisterte på balansedagen. Hendingar etter balansedagen som ikkje vil påverke bankens sin finansielle stilling på balansedagen, men som vil påverke banken si finansielle stilling i framtida er opplyst om dersom dette er vesentleg.

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillinga er utarbeidd med utgangspunkt i kontantstrøumar frå operasjonelle -, investerings- og finansieringsaktivitetar etter direkte metode. Kontantstrøumar frå operasjonelle aktivitetar er definert som alle inn- og utbetalningar knytt til utlån- og innskot mot kundar og kredittinstitusjonar, inn- og utbetalningar frå kortsiktige verdipapir, samt utbetalningar frå kostnader knytt til den ordinære operasjonelle verksemda. Investeringsaktivitetar er definert som kontantstrøumar frå langsiktige verdipapirtransaksjonar, - samt investering i driftsmiddel og eigendomar. Kontantstrøumar frå utsending og nedbetaling av ansvarlege lån,



obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Omgrepet likvider omfatter kontantar og fordringar på Norges Bank.

NOTE 2 – Bruk av estimat og skjønsmessige vurderingar

Estimat og skjønsmessige vurderingar blir gjort løpande og er basert på historisk erfaring og andre faktorar. For rekneskapsføremål nyttar banken estimat og meiningar om framtida.

Rekneskapsestimat kan avvike frå dei oppnådde resultatane, men dei er basert på beste estimat på tidspunktet for når rekneskapsåret blir framlagt. Estimata og meiningane som har stor risiko for vesentleg å innverke på balanseført verdi av eigendeler eller plikter er omhandla under. I avsnittet under så syner ein dei mest vesentlege skjønsmessige vurderingane, som banken si leing legg til grunn når ein legg fram rekneskapsåret.

NEDSKRIVING PÅ UTLÅN OG GARANTAR

Banken går gjennom utvalde terskelverdiar av bedriftsmarknadsportefølja årleg. Store og spesielt risikable, samt misleghaldne og tapsutsette engasjementa blir gjennomgått månadleg. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er misleghaldne og seinast etter 90 dagar, eller dersom dei har ein dårleg betalingshistorikk.

Bankens system for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken gjer individuelle vurderingar av nedskrivingsbehov dersom det ligg føre kredittforringing som ein identifiserer på ein skilde engasjement, og kredittforringinga gir mindre framtidig kontantstraum til å betale ned på lånet. Eksempel på kredittforringing er misleghald, konkurs, likviditet eller andre vesentlege finansielle problem.

Nedskrivningar i steg 3 blir rekna som skilnaden mellom bokført verdi på lånet og noverdien av diskontert forventa kontantstraum basert på effektiv rente.

Øvrige nedskrivningar i steg 1 og 2 blir basert på tapestimater rekna med grunnlag på 12 månader og livslang sannsynlegheit for misleghald (probability of default – PD), tap ved misleghald (loss given default – LGD) og eksponering ved misleghald (exposure at default – EAD).

Sjå note 13 for sensitivitetsrekningar.

VERKELEG VERDI I IKKJE AKTIVE MARKNADER

Verkeleg verdi på finansielle instrument som ikkje er notert i ein aktiv marknad (nivå 2 og 3) er verdsett ved bruk av verdsettingsteknikkar og det er uvisse knytt til teknikkane. Verdsettingsteknikk ved bruk av modeller for å finne verkeleg verdi blir periodisk sett opp mot utvikling i verdi av liknande instrument og transaksjonar i same papir. Noen vesentlege aksjer vil vere basert på interne verdvurderingar, transaksjonsprisar eller eksterne analyser av selskapet. Slike aksjer vedsettes ved bruk av anerkjente verdsettelsesteknikker. Dette kan vere bruk av diskonterte kontantstrømmer eller ved hjelp av sammenligningsprising hvor en benytter lignende selskaper som er børsnoterte og benytter multippelprising for å fastslå verdien på det unoterte selskapet. Slike verdsettelse vil kunne vere beheftet med usikkerhet. Markedsverdiane vil i hovudsak vere basert på verdvurderingar eller siste kjente omsetning av aksjen.

Sjå note 26 for sensitivitetsrekningar.

NOTE 3 – Kredittrisiko

KREDITTRISIKO

Banken tar kredittrisiko då dette er kjelda til banken sine inntekter, men inneber risiko for at motparten vil påføre banken tap ved ikkje å gjere opp gjelda til banken. Kreditteksponering er knytt til uteståande lån og gjeldspapir. Det er også kredittrisiko knytt til "off-balance" finansielle instrument som lånetilsegn, unyttar kreditt og garantiar.

KLASSIFISERING

Sannsynlegheit for misleghald blir brukt som mål på kredittkvalitet. Banken deler portefølja inn i ti risikoklasser, basert på PD for kvart kredittengasjement. Sjå den underliggande tabellen. Kredittforringa engasjement (steg 3) er gitt ein PD på 100 prosent. Banken si portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.



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

Styring av kredittrisiko:

Banken sin styring av kredittrisiko er basert på kredittpolicy som er vedteke i styret, og vidare ei kreditthandbok som operasjonaliserer korleis rådgjevarane skal praktisere arbeidet. Det er laga ei fullmaktsmatrise som er knytt opp til risikoklasser, der saka blir løfta høgare opp i fullmakthierarkiet dess meir risiko saka har. Styret får månadleg rapportering knytt til misleghald og tap, i tillegg til ei detaljert kvartalsvis oversikt i risikorapporten. Administrasjonen gjennomfører månadlege kredittmøter, og kvar ein skild rådgjevar følg opp risikoen i eiga portefølje. Det blir gjennomført internkontrollaktivitetar, compliancekontrollar samt depotkontrollar av kredittsaker som blir innvilga gjennom året.

DEFINISJON AV MISLEGHALD

Banken har frå 1.1.2021 tatt i bruk ein ny definisjon av misleghald. Denne er utforma i høve European Banking Authority sine retningslinjer for korleis bankar skal nytte misleghaldsdefinisjon i kapitalkravsforordninga (CRR), samt presiseringar i CRR/CRD IV forskrifta. Det følgjer av reglane at ein kunde vil bli klassifisert som misleghalden viss minst eitt av kriteria er oppfylt:

- Kunden har et overtrekk som både overstig ein relativ- og absolutt grense i meir enn 90 samanhengande dagar. For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1% av kundens samla eksponering.
 - For PM-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner
 - For BM-kundar er den absolutte grensa lik 2.000 kroner
- Det er vurdert som sannsynleg at kunden ikkje vil kunne innfri sine plikter ovanfor banken (unlikely to pay – UTP).
- Kunden er «smitta» av ein annan kunde som er i misleghald i høve til de to første kriteriene nemnd over.

Ny definisjon av misleghald inneber at det blir ført inn ei karenperiode som betyr at kundane blir kategorisert som misleghaldne ein periode etter at misleghaldet er reparert. Karenperioden er tre månader etter friskmelding med unntak av engasjement med forbearance-markering. Her er karenperioda tolv månader.

EKSPONERING VED MISLEGHALD (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 inneheld utestående fordring eller gjeld justert for kontantstraumar dei neste 12 månadane og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstraumane for den forventade levetida til avtalen. For garantiar er EAD lik den utestående beløp på rapporteringsdatoen multiplisert med ein konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Unytta kredittar har EAD lik utestående unytta kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventa levetid på ein avtale blir rekna ut frå liknande avtaler si historiske gjennomsnittlege levetid.

Avtalar som blir modifisert blir målt frå opphøveleg tidspunkt for bevilging, sjølv om avtalen får nye vilkår.

TAP VED MISLEGHALD (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankar basert på ulike intervall av sikkerhedsdekning. Datagrunnlaget blir oppdatert med historiske tap for nye periodar. Modellane skil mellom person- og bedriftskundar.

Personkundar



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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

Banken baserer seg på estimerte realisasjonsverdier når den vurderer verdien av sikkerheter.

SANNSYNLIGHET FOR MISLEGHOLD (PD = Probability of Default)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. Den syner til overgangsnotene for en forklaring av endringer fra førre regnskapsår. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å estimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kunden sine finansielle stilling, demografiske data og betalingsatferd. For deler av porteføljen nyttar banken policykodar der kunden sin risiko ikkje kan bli rekna på ordinær måte. Kunder med policykode blir overstyrt til ei risikoklasse med ein på førehand definert PD.

Modellen skil mellom personkunder og bedriftskunder. Modellen måler sannsynlighet for mislighold dei neste 12 månadane (PD 12 mnd.). Totalmodellen har to undermodellar, der ein åtferdsmodell og ein generisk modell blir vektet ulikt. Undermodellane ser på kor lenge ein kunden har vore registrert som kunde i banken, og kor lenge det er sidan siste kredittsjekk. I totalmodellen gjeld berre den generiske modellen der kundeforholdet og tid sidan siste kredittsøk har vore kortare enn ein på førehand definert tidshorisont. Berre åtferdsmodellen blir nytta om kundeengasjement og tid sidan siste kredittsøk har vore lengre enn ein gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil ein kombinasjon av modellane bli nytta. Dette gjeld også for BM-kunder som ikkje er gjenpartspliktige.

- Åtferdsmodellen gir PD 12 mnd. basert på observert atferd fra kundane sine konti, transaksjonar og produktfordeling.
- Generisk modell gir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske føretak/hushaldningar med konkurs/alvorleg betalingsmerknad som utfallsvariabel.
- For bedriftskunder inneheld den generiske modellen fire undermodellar. Her ligg enkeltpersonføretak (ENK), føretak der eigar direkte hefter for gjeld (ANS/DA), andre føretak med innlevert rekneskap og øvrige føretak utan rekneskap.
- For personkunder inneheld den generiske modellen av fem undermodellar, der fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste av personar, uansett alder, med minst ein aktiv betalingsmerknad

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, reknar ein misligholdssannsynlighet over engasjementet si forventede levetid (PD liv) med ei migrasjonsbasert framskriving, samt justeringar for forventningar til framtida (sjå lenger ned). Modellane blir årleg validert og rekalkulert ved behov. Ved forringing av modellkvaliteten vert det utvikla nye modellar.

VESENTLEG AUKE I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Vesentleg auke i kredittrisiko blir målt basert på utvikling i PD, der ein samanliknar den estimerte PD på rapporteringstidspunktet den gongen eigendelen første gang blei innrekna (PD ini) med rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høgare enn venta på rapporteringstidspunktet har det funne stad ei vesentleg auke i kredittrisiko.

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

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

Det ligg ikkje føre spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, difor vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhøyrande PD endringar ikkje lenger oppfyller krava til vesentleg auke i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer ein vesentleg auke i kredittrisiko.

- Eigendelen er ikkje kredittforringa, men det er gitt betalingslettelse i forbindelse med at kunden er i finansielle utfordringar
- Eigendelen har eit overtrekk på minimum 1.000 kroner i meir enn 30 samanhengande dagar.



FORVENTA KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FRAMTIDA

IFRS 9 krev at framoverskuande informasjon blir inkludert i vurdering av forventna kredittap.

Forventningane til framtida er teke hensyn til gjennom ein makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderar endring i sannsynlighet for misleghald (PD) i tre scenarier – basis (normal makroøkonomisk situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (eit scenario i høgkonjunktur). I basisscenariet er det brukt makroprognoser fra SSBs rapport «Konjunkturtrendensane», samt at det er brukt ein skjønnsmessig ekspertvurdering av sjeføkonom i Eika Gruppen for å få ein lengre prognoseperiode enn kva som kjem fram av SSB-rapporten. Opp- og nedsidescenariet er utleda gjennom eit gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablane samanlikna med basisprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stresstester.

Scenarione er gitt følgande sannsynlighetsvektning; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenarione antas økonomien å vende tilbake til eit felles snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

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

Basis	1,6	1,5	1,5	1,4	1,4
Nedside	3,1	2,5	1,8	1,5	1,4
Oppside	0,3	0,6	1,1	1,3	1,4

Tabellen viser makromodellens forventna misleghaldsnivå i forhold til dagens misleghaldsnivå BM.

Basis	1,5	1,5	1,6	1,5	1,5
Nedside	2,1	1,8	1,7	1,5	1,5
Oppside	1,0	1,2	1,5	1,4	1,5

I implementering av makrofaktorene i IFRS 9-modellen er alle faktorene for PM dividert med 1,25 og med 1,20 for BM for å ta høgde for overestimering av misleghalds sannsynlegheit i bankens PD-modell. Det antas at PM og BM-modellen vil overestimere misleghalds sannsynlegheitane med henholdsvis 25 og 20 % i framtiden.

NEDSKRIVNINGAR I STEG 3

Banken går gjennom heile portefølja med lån til bedriftsmarknaden årleg, i tillegg til store og spesielt risikable engasjement løpande gjennom året. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er misleghaldne eller dei har dårleg betalingshistorikk. Banken gjer individuelle vurderingar, og nyttar eit eige program til å estimere nedskrivningar på einskilde kundar. Her nyttar banken vurderingar og estimat på den forventna framtidige finansielle stillinga til låntakaren. For engasjement i bedriftsmarknaden ser ein og på marknadssituasjonen for kunden og den aktuell sektoren. Vidare ser ein på moglegheitene for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering. Det er ei samla vurdering av faktorane som blir lagt til grunn for estimering av framtidig kontantstrøm. Kontantstraumane blir estimert over ei periode tilsvarande forventna løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kundar dersom det er like trekk knytt til kundane. Nedskrivningane bereknast i tre scenarier: basis, oppside og nedside. Banken sett av for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringa. Ved vurdering av tapsbeløp vil det hefte uvisse ved estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstrømar inkludert verdsetting av den aktuelle sikkerheit som er stilt. Vi syner til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantiar.

Banken har retningslinjer for forbearance, der det heiter at det kan gå 24 månader frå kunden vart markert med forbearance før friskmelding. Om kunden var i misleghald eller markert som UTP krev ein karantenetid på 12 månader frå det tidspunktet kunden ikkje lenger var i misleghald eller UTP, før prøveperioda på 24 månader startar. Vidare er det slik at ei nedskrivning eller tapsavsetning skal bli reversert i den grad tapet har minka og ein har objektive bevis knytt til ei positiv hending etter nedskrivningstidspunktet for engasjement i steg 3. Reversering og der igjennom tilfriskning skal bli dokumentert med eit notat som skildrar grunnlaget for reverseringa.



NOTE 4 – Kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2022	2021	2022	2021
Tall i tusen kroner				
Opptjent egenkapital	374.036	349.357	306.193	309.869
Overkursfond			48.242	31.786
Fond for urealiserte gevinster morbank	21.550	8.681		
Annen egenkapital			22.790	9.011
Egenkapitalbevis			12.808	9.030
Sum egenkapital	395.586	358.038	390.034	359.696
Immaterielle eiendeler			-238	
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-396	-321	-623	-545
Fradrag i ren kjernekapital	-75.491	-28.104	-7.200	-5.356
Ren kjemekapital	319.699	329.613	381.974	353.795
Fondsobligasjoner	40.000		46.928	4.514
Sum kjernekapital	359.699	329.613	428.902	358.309
Tilleggskapital - ansvarlig lån	40.000	40.000	48.156	45.683
Netto ansvarlig kapital	399.699	369.613	477.057	403.992
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	13.943	9.816	29.171	17.509
Institusjoner	9.550	1.501	23.289	13.728
Foretak	103.899	109.702	108.893	112.894
Massemarked	197.331	0	213.274	6.447
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	1.113.744	1.201.817	1.408.060	1.421.745
Førfalte engasjementer	21.325	27.610	22.076	28.139
Høyrisiko-engasjementer	24.359	20.466	24.359	20.466
Obligasjoner med fortrinnsrett	16.931	16.703	24.770	22.057
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	2.695	3.511	2.695	3.511
Andeler i verdipapirfond	0	0	608	313
Egenkapitalposisjoner	48.255	44.340	52.491	29.972
Øvrige engasjement	29.229	82.877	32.030	84.295
CVA-tillegg	0	3	14.762	15.333
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.581.261	1.518.347	1.956.480	1.776.409
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	146.317	132.767	153.849	136.231
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			1.833	819
Sum beregningsgrunnlag	1.727.578	1.651.114	2.112.162	1.913.458
Kapitaldekning i %	23,14 %	22,39 %	22,59 %	21,11 %
Kjemekapitaldekning	20,82 %	19,96 %	20,31 %	18,73 %
Ren kjemekapitaldekning i %	18,51 %	19,96 %	18,08 %	18,49 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,25 %	10,27 %	9,22 %	8,89 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Frå 01.01.2018 skal alle bankar rapportere kapitaldekning konsolidert med eigarandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eigarandel på 0,71 % i Eika Gruppen AS og på 0,91 % i Eika Boligkreditt AS.

NOTE 5 - Risikostyring

Banken sine aktiviteter fører til at ein er eksponert for ei rekke finansielle risikofaktorar. Banken si målsetjing er å oppnå ein god balanse mellom avkastning og risiko, og å minske potensielle negative effektar på det rekneskapsmessige resultat. Banken si finansielle risikostyring er laga for å identifisere og analysere disse risikoane, samt å etablere passande risikorammer og -kontroller, og å overvake etterlevinga gjennom bruk av pålitelege og oppdaterte informasjonssystem. Banken vurderer jamleg dei etablerte retningslinene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringar i produkt og marknader blir reflektert i risikorammene.

Ansvar for banken si risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og leiinga. Styret vedtar banken sine mål og rammestruktur innanfor alle risikområder, også retningsliner for styring av risiko.

Banksjef har ansvaret for bankens samla risikostyring. Alle vedtak knytta til risiko og risikostyring blir normalt gjort av banksjef i samråd med øvrige medlemmene i leiargruppa. Det har ikkje vore spesielle hendingar eller stor påverknad frå Covid-19 utbrotet gjennom året.

Alle leiarar i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtekne risikoprofil.

LIKVIDITETSRISIKO

Med likviditetsrisiko meiner en risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri sine plikter ved forfall. Det betyr også risikoen for at banken ikkje klarer å møte sine likviditetsplikter utan at kostnaden aukar dramatisk. I utvida forstand tyder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikkje er i stand til å finansiere auka utlån etter kvart som refinansieringsbehovet aukar. Likviditetsstyringa tar utgangspunkt i bankens overordna likviditetspolicy som styret vedtek. Likviditetspolicyen blir revidert årleg. Banken sine rammer og retningsliner for likviditetsrisiko gjenspeglar banken sin konservative risikoprofil på området. Banken sine innskot kjem i hovudsak frå heilkundar i banken sitt marknadsområde.

Under korona-pandemien vart rentene haldne historisk låge, og mykje likviditet vart kanalisert til aksje- og fondsmarknaden. Med stigande renter har det vore ei auka interesse i bank-marknaden for innskot som aktivaklasse. Banken har i 2022 haldt fram med å bruke Fixrate som ei kjelde til å hente bankinnskot.

Sjå note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKNADSRISIKO

Banken er eksponert for marknadsrisiko, som er risikoen for at verkeleg verdi av framtidige kontantstraumar knytt til finansielle instrument vil bli endra pga. endringar i marknadsprisar. Marknadsrisiko er knytt til opne posisjonar i rente-, valuta og aksjeprodukt som er eksponert mot endra marknadsprisar og endringar i volatiliteten til prisar som rentesatsar, kredittspreader, valutakursar og aksjepriser.

Styring av marknadsrisiko tar utgangspunkt i styrevedteken policy for marknadsrisiko der det er satt rammer for eksponering innan ulike risikokategoriar. Risikoeksponering og -utvikling blir overvaka og rapportert periodisk til styret i banken.

Verdien på banken si likviditetsportefølje blir prega av eit aukande rentenivå. Banken har sett vekk forvaltninga til Eika Kapitalforvaltning som har høg kompetanse og sitt tett på marknaden.

Sjå note 15-17 for vurdering av marknadsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap kan oppstå på grunn av svakheiter eller feil i prosesser og system, eller menneskelege feil. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det blir gjennomført risikovurderingar både på overordna nivå, men også for ulike prosessar som banken er eksponert for. Hendingar som har innverka, eller kan innverke banken si lønnsemd og/eller omdømme blir følgt opp systematisk. I tillegg til at det blir gjort ei årleg gjennomgang av vesentlege operasjonelle risiker og kontrolltiltak, gjer leiinga ei løpande vurdering av operasjonelle risikohendingar og setter i gang ytterlegare risikodempande tiltak ved behov. Det blir rapportert operasjonelle tapshendingar og internkontrollavvik til leiinga og styret.

Etter Covid-19 utbrotet har banken hatt fleire periodar med stengte dører, mindre fysisk kundekontakt, heimekontor m.m. Banken har sett nytten av å ha pålitelege og moderne kommunikasjonskanalar, verktøy og program som har gjort det mogleg å ha ei tilnærma normal drift i ein slik situasjon.



FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringer i eksterne forhold som marknadssituasjonen eller styresmaktene sine reguleringar. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med banken sin forretningskikkrisiko er basert på banken sin styrefastsette policy. Det ligg til alle tilsette å bidra til at kunden sitt behov og retter blir tatt vare på ein god måte, gjennom en fagleg god og redeleg handsaming av kundane som sikrar at banken sine kundar kan ta bevisste og velinformerte val.

ESG RISIKO

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring går inn i omgrepet ESG risiko i lag med klimarisiko. Klimarisiko inkluderer risiko for auka kredittisiko og finansielle tap for banken som følgje av klimaendringar. Banken gjer årlege vurderingar av kvar einiskild bedriftskunde der ESG og klimarisiko inngår.

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarknaden at det er identifisert klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko frå dagens situasjon til et samfunn med mindre utslepp av klimagassar. Derfor er vurdering av berekraft og klimarisiko innlemma i banken sin kredittprosess. Banken er lite eksponert mot olje og gassnæringa, men næringsseigedom, bygg og anlegg samt landbruk er dei sektorane som har mest klimarisiko i banken si portefølje. Samstundes er det moglegheiter for positiv innverknad frå bankens sine rådgjevarar i desse bransjane.

Compliance (etterleving)

Compliancerisiko er risikoen for at banken får offentlege sanksjonar/bøter eller økonomiske tap som følge av manglande etterleving av lover og forskrifter. Banken legg vekt på gode prosesser for å sikre etterleving av gjeldande lover og forskrifter. Styret fastsett banken sin compliance-policy som beskriver hovudprinsipp for ansvar og organisering. Det blir arbeidd med å vurdere beste tilpassing til nye reguleringar og nytt regelverk for både å ta vare på etterleving og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringar og nytt regelverk som innverkar drifta skal fortløpande bli inkludert i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vore stor i seinare år, særleg knytt opp mot krava innan kvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterleving og jobbar aktivt for å halde oppe og vidareutvikle dei tilsette sin kompetanse på området.

NOTE 6 – Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet

2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		2.146.858	7.423	0	53.267	2.154.281
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		513.781	102.946	0	0	616.727
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		31.182	117.741	0	0	148.923
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)		0	0	23.491	0	23.491
Sum brutto utlån		2.691.821	228.109	23.491	53.267	2.943.421
Nedskrivninger		-1.426	-2.230	-4.486	0	-8.142
Sum utlån til balanseført verdi		2.690.395	225.880	19.005	53.267	2.935.279

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:		Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)		1.910.758	7.148	0	53.267	1.917.905
Middels risiko (risikoklasse 4-7)		210.624	73.761	0	0	284.385
Høy risiko (risikoklasse 8-10)		9.199	59.399	0	0	68.598
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)		0	0	11.974	0	11.974
Sum brutto utlån		2.130.581	140.307	11.974	53.267	2.282.862
Nedskrivninger		-434	-859	-1.366	0	-2.659
Sum utlån til bokført verdi		2.130.147	139.448	10.608	53.267	2.280.203

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



Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	236.101	275	0	0	236.376
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	303.157	29.185	0	0	332.342
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	21.983	58.342	0	0	80.325
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	11.517	0	11.517
Sum brutto utlån	561.240	87.802	11.517	0	660.560
Nedskrivninger	-993	-1.370	-3.120	0	-5.483
Sum utlån til bokført verdi	560.248	86.432	8.397	0	655.076

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

(Pr. klasse finansielt instrument:)	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	101.567	14.098	0	0	115.665
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	25.600	11.778	0	0	37.378
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	605	2.697	0	0	3.302
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	581	0	581
Sum ubenyttede kreditter og garantier	127.771	28.574	581	0	156.926
Nedskrivninger	-65	-108	-116	0	-289
Netto ubenyttede kreditter og garantier	127.707	28.466	465	0	156.637

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

2021

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.963.737	3.487	0	51.217	1.967.224
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	491.749	79.260	0	0	571.008
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	27.973	86.390	0	0	114.363
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	28.998	0	28.998
Sum brutto utlån	2.483.459	169.136	28.998	51.217	2.681.593
Nedskrivninger	-1.004	-1.863	-4.924	0	-7.791
Sum utlån til balanseført verdi	2.482.455	167.273	24.074	51.217	2.673.802

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

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.766.341	3.487	0	51.217	1.769.827
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	187.196	50.900	0	0	238.096
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	8.569	37.907	0	0	46.476
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	18.236	0	18.236
Sum brutto utlån	1.962.106	92.294	18.236	51.217	2.072.635
Nedskrivninger	-255	-681	-1.343	0	-2.279
Sum utlån til bokført verdi	1.961.851	91.613	16.893	51.217	2.070.356

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

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	197.396	0	0	0	197.396
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	304.552	28.360	0	0	332.912
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	19.405	48.482	0	0	67.887
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	10.762	0	10.762
Sum brutto utlån	521.354	76.842	10.762	0	608.958
Nedskrivninger	-749	-1.182	-3.580	0	-5.511
Sum utlån til bokført verdi	520.604	75.661	7.181	0	603.446

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

(Pr. klasse finansielt instrument:)	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	111.642	21.261	0	0	132.902
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	10.411	11.488	0	0	21.899
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	9.284	6.315	0	0	15.599
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	619	0	619
Sum ubenyttede kreditter og garantier	131.337	39.064	619	0	171.020
Nedskrivninger	-75	-111	-15	0	-201
Netto ubenyttede kreditter og garantier	131.262	38.953	604	0	170.819

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



NOTE 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2022	2021
Kasse-, drifts- og brukskreditter	152.311	137.801
Byggelån	101.971	67.957
Nedbetalingslån	2.689.139	2.475.835
Brutto utlån og fordringer på kunder	2.943.421	2.681.593
Nedskrivning steg 1	-1.426	-1.004
Nedskrivning steg 2	-2.230	-1.863
Nedskrivning steg 3	-4.486	-4.924
Netto utlån og fordringer på kunder	2.935.279	2.673.802
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	898.724	828.385
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	3.834.003	3.502.187

Brutto utlån fordelt på geografi	2022	2021
Ålesund	1.657.714	1.640.463
Sula	137.015	132.354
Vestnes	342.333	245.554
Fjord	146.578	113.799
Sykkylven	46.618	30.394
Stranda	68.858	66.833
Øvrige i fylket	80.396	112.921
Landet for øvrig	463.908	339.275
Sum	2.943.421	2.681.593

NOTE 8 – Kredittforringa engasjement

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	11.975	-1.482	10.493
Næringssektor fordelt:			
Industri	50	0	50
Bygg, anlegg	2.713	-765	1.948
Varehandel	150	0	150
Transport og lagring	5.149	-1.476	3.673
Eiendomsdrift og tjenesteyting	3.215	-754	2.461
Annen næring	820	-126	695
Sum	24.072	-4.602	19.470

Banken har kr. 1,7 mill. engasjement i steg 3 der det ikkje er gjort nedskrivning grunna verdien på sikkerheitene, tilsvarande tal for 2021 var 1,7 mill. Banken har per 31.12.2022 kr. 1,5 mill. i tapskonstaterte engasjement som er under inndrivning. Inntekter fra denne aktiviteten blir ført som ein reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarande tal for 2021 var 1,1 mill.

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	18.237	-1.343	16.894
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	109	-9	100
Industri	122	-8	114
Varehandel	1.367	-619	749
Transport og lagring	5.405	-1.476	3.929
Eiendomsdrift og tjenesteyting	730	-154	577
Annen næring	3.646	-1.315	2.331
Sum	29.617	-4.924	24.693



Kredittforringede engasjementer	2022	2021
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	4.412	4.127
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	0	4.668
Nedskrivning steg 3	-732	-2.543
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	3.680	6.252
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	7.563	14.111
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	12.097	6.712
Nedskrivning steg 3	-3.754	-2.381
Netto andre kredittforringede engasjementer	15.906	18.441
Netto kredittforringede engasjementer	19.586	24.693

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

	2022		2021	
Tall i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	10.846	45,1 %	16.966	57,3 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	12.597	52,3 %	11.880	40,1 %
Engasjementer uten sikkerhet	629	2,6 %	771	2,6 %
Sum kredittforringede engasjementer	24.072	100 %	29.617	100 %

NOTE 9 – Forfalte og kredittforringa utlån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd	Over 6 t.o.m. 12 mnd	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2022										
Privatmarkedet	2.277.605	0	844	3	181	4.228	5.256	11.974	3.860	7.507
Bedriftsmarkedet	659.404	1.156	0	0	0	0	1.156	11.517	0	10.578
Totalt	2.937.009	1.156	844	3	181	4.228	6.412	23.491	3.860	18.085
2021										
Privatmarkedet	2.067.417	732	0	0	0	4.487	5.219	18.287	6.546	10.962
Bedriftsmarkedet	601.572	308	348	0	0	5.730	7.386	10.762	2.424	5.695
Totalt	2.668.989	1.039	348	0	0	11.217	12.604	28.999	8.971	16.657

2022:

Antal dager i forfall blir rekna frå det tidspunktet eit lån har et overtrekk som overstig den relative- og absolutte grensa. For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1% av kunden sine samla eksponeringar
 - For PM-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner
 - For BM-kundar er den absolutte grensa lik 2.000 kroner

2021:

Antal dager i forfall blir rekna frå det tidspunktet eit lån har et overtrekk som overstig 1.000 kroner.

NOTE 10 – Eksponering på utlån

2022	Brutto utlån	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	2.282.862	-293	-859	-1.366	79.070	11.594	-5	-7	0	2.370.996
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	89.108	-143	-123	0	6.681	140	-6	-3	0	95.654
Industri	21.920	-16	-8	0	1.504	105	-1	0	-4	23.499
Bygg, anlegg	70.350	-102	-191	-765	23.377	5.491	-40	-53	0	98.067
Varehandel	81.716	-88	-380	0	10.867	2.862	-5	-17	-112	94.844
Transport og lagring	7.522	-2	-26	-1.476	905	1.858	0	-15	0	8.766
Eiendomsdrift og tjenesteyting	323.466	-443	-589	-754	6.907	3.593	-6	-11	0	332.164
Annen næring	66.478	-340	-54	-126	862	1.110	-2	-1	0	67.928
Sum	2.943.421	-1.426	-2.230	-4.486	130.173	26.753	-65	-108	-116	3.091.917



2021	Brutto utlån	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	2.072.635	-255	-681	-1.343	83.075	12.844	-8	-3	-14	2.166.251
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	61.822	-96	-74	-9	4.749	90	-10	-1	0	66.472
Industri	21.481	-16	-7	-8	1.333	319	-1	-2	-1	23.098
Bygg, anlegg	78.225	-113	-495	0	29.329	5.429	-45	-73	0	112.257
Varehandel	76.201	-78	-97	-619	11.165	6.968	-7	-8	0	93.526
Transport og lagring	9.124	-3	0	-1.476	787	1.858	0	-7	0	10.283
Eiendomsdrift og tjenesteyting	304.253	-270	-468	-154	6.974	3.741	-3	-16	0	314.056
Annen næring	57.852	-173	-41	-1.315	991	1.368	-1	-2	0	58.679
Sum	2.681.593	-1.004	-1.863	-4.924	138.403	32.617	-75	-111	-15	2.844.621

NOTE 11 – Nedskrivninger og tap

I høve med IFRS 9 er banken sine utlån til kunder, unytta kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på misleghaldssannsynlighet (PD) på innrekningstidpunktet samanlikna med misleghaldssannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorar på vesentleg auke i kredittisiko og/eller kredittforringelse, antal dagar med betalingsmisleghald, betalingslettelsar ved finansielle utfordringar og skjønsmessige tapsvurderingar. Fordelinga mellom stega blir gjort for det einskilde lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i perioda sine nedskrivningar og brutto balanseført utlån, garantiar og unytta trekkrettigheter for kvart steg, og inkluderer desse elementa:

- Overføring mellom steg som skuldast endring i kredittisiko, fra 12 månaders forventa kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetida til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved utskrivning av nye utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved frårekning av utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som skuldast endringar i inputvariablar, føresetnader for omrekning, makroøkonomiske føresetnader og effekten av diskontering.

Nedskrivning på unytta kredittar og garantiar er balanseført som gjeldsforpliktelse i rekneskapen.

Sjå og note 3 kredittisiko for meir info om tapsvurderingar etter IFRS 9.

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	255	681	1.357	2.293
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3	-84	-83	-164
Overføringer til steg 2	-18	253	0	235
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	30	0	9	40
Utlån som er fraregnet i perioden	-90	-155	-283	-529
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-32	17	369	353
Andre justeringar	286	148	-3	431
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022	434	859	1.366	2.659
2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto utlån pr. 01.01.2022	1.962.106	92.294	18.236	2.072.635
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	16.725	-14.114	-2.610	0
Overføringer til steg 2	-60.372	60.372	0	0
Overføringer til steg 3	0	-184	184	0
Nye utlån utbetalt	808.818	35.138	7	843.964
Utlån som er fraregnet i perioden	-596.696	-33.198	-3.808	-633.702
Konstaterte tap	0	0	-35	-35
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022	2.130.581	140.307	11.974	2.282.897



2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	749	1.182	3.580	5.511
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	169	-380	0	-211
Overføringer til steg 2	-84	812	0	728
Overføringer til steg 3	-3	-66	1.393	1.324
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	166	22	0	188
Utlån som er fraregnet i perioden	-231	-190	-2.083	-2.504
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-12	-187	230	31
Andre justeringer	240	177	0	417
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	993	1.370	3.120	5.483
2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	521.354	76.842	10.762	608.958
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	28.841	-28.841	0	0
Overføringer til steg 2	-53.132	53.132	0	0
Overføringer til steg 3	-2.990	-2.713	5.703	0
Nye utlån utbetalt	114.652	10.390	0	125.042
Utlån som er fraregnet i perioden	-47.485	-21.007	-4.360	-72.852
Konstaterte tap			-588	-588
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	561.240	87.802	11.517	660.560
2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	75	111	1	187
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-23	0	-20
Overføringer til steg 2	-2	39	0	37
Overføringer til steg 3	0	0	112	112
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	13	12	3	28
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet	-58	-47	0	-105
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-2	6	0	4
Andre justeringer	36	9	0	45
Nedskrivninger pr. 31.12.2022	65	108	116	289
2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	131.337	39.064	619	171.020
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.441	-1.441	0	0
Overføringer til steg 2	-3.146	3.146	-150	-150
Overføringer til steg 3	0	-150	150	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	34.834	3.063	0	37.897
Engasjement som er fraregnet i perioden	-36.694	-15.110	-38	-51.322
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2022	127.772	28.573	581	157.445
Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier			2022	2021
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden			4.924	1.199
Økte individuelle nedskrivninger i perioden			611	48
Nye individuelle nedskrivninger i perioden			1.393	4.541
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder			-409	-300
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet			-1.917	-549
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden			4.602	4.939
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier			2022	2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån			-440	3.718
Endring i perioden i steg 3 på garantier			390	-18
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2			734	-1.254
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3			2.801	74
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3			82	1.202
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger			-33	-60
Periodens renter på lån med tapsavsetning			-172	-59
Tapskostnader i perioden			3.363	3.602

Avsetningane for tap på garantiar og kredittar er inkludert i balanselinja andre avsetningar

NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2022 utgjorde dei 10 største konsoliderte kredittengasjementa i morbanken 6,55 % (2021: 6,72 %) av brutto engasjement. Banken har 1 konsolidert engasjement som blir rapportert som stort engasjement, dvs. meir enn 10,00 % av ansvarleg kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 10,00% av ansvarleg kapital mot

	2022	2021
10 største engasjement	203.004	178.361
Totalt brutto engasjement	3.100.347	2.852.613
i % brutto engasjement	6,55 %	6,25 %
Ansvarlig kapital	359.699	329.613
i % kjernekapital	56,44 %	54,11 %
Største engasjement utgjør	11,21 %	12,98 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kundar før nedskrivning, unytta kredittrammer, garantiar og unytta garantirammer av netto ansvarleg kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheiter

	2022	2021
Største engasjement	40.310	42.776

NOTE 13 – Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario						
		Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	1.491	1.135	1.477	1.398	1.225	2.007	1.486	836
Steg 2	2.337	1.707	2.332	2.594	2.168	4.393	3.653	1.377
Steg 3	4.602	4.602	4.832	4.717	4.142	5.753	5.292	3.452

Tapsavsetnadane i denne noten knyt seg til modellutrekna tapsavsetnader for engasjement i steg 1, 2 og 3.

Scenarioa:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1, 2 og 3 som utrekna i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påverknad frå makromodell

Scenarioet syner på kva måte nedskrivningane vil sjå ut med ein konstant "forventning til framtida". Scenarioet syner ei forventning om "ingen endringar i økonomien" fram i tid, målt frå 31.12.2021. Ein kan nytte scenarioet til å vurdere konsekvenser av framtidsforventningene i dei geografiske områda eller bransjane, som har større justeringar.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Scenarioet handsamar alle fasilitetar med full løpetid og simulerer korleis nedskrivninga blir endra om alle fasilitetar nyttar kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen tar elles for steg 1 eitt års løpetid og for steg 2 ei gjennomsnittleg venta løpetid ved rekning av nedskrivninger

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringa, som følgje av ei 10 % stigning i sannsynlegheit for default senarioet, syner effekten ved ei isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til rekning på PD liv-kurven for kundar i steg 2. Scenarioet gjenrekner ikkje PD liv som avledda faktor for ikkje å øydelegge effekten ved isolert endring av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. minka med 10 %

Endringa, som følgje av eit 10% fall i sannsynlegheit for default senarioet, syner effekten ved eit isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordelinga og justering av ratingbånd til rekning på PD liv-kurven for



kundar i steg 2. Scenarioet gjenreknar ikkje PD liv som avledda faktor for ikkje å øydelegge effekten ved isolert endring av PD 12 mnd.

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

LGD, tap gitt misleghald, er endra slik at det simulerer ein nedgang i bustadprisar på 30 %, noko som vil gje store tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventing til framtida der nedsidescenarioet blir vekta 100 %

Scenarioet skildrar på kva måte nedskrivinga vil sjå ut med ei "forventing til framtida" basert på nedsidescenarioet.

Scenario 7: Forventing til framtida der oppsidescenarioet blir vekta 100 %

Scenarioet skildrar korleis nedskrivinga vil sjå ut med en "forventing til framtida" berre basert på oppsidescenarioet.

NOTE 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i ein gitt situasjon ikkje er i stand til å refinansiere seg i høveleg grad til at banken kan møte sine plikter. Det er i hovudsak 3 ting som verker inn på likviditetsrisiko;

1) balansestruktur: Banken har liten skilnad i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har såleis eit lite refinansieringsbehov.

2) likviditeten i marknaden: Denne er vurdert til mindre attraktiv basert på auka risikopåslag og låg aktivitet i obligasjonsmarknaden gjennom 2022.

3) kredittverdighet: Kredittverdighet kjem til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på same nivå som bankar man kan samanlikne seg med og har BBB+ som rating pr. 30.06.2022

2022		Avtalt løpetid for hovedposter i balansen						På	Totalt
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel			
Kontanter og kontantekvivalenter						76 613		76 613	
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						19 476		19 476	
Netto utlån til og fordringer på kunder	10 183	60 478	209 298	168 375	2 465 834	21 112		2 935 279	
Rentebærende verdipapirer	25 178	0	19 014	233 905				278 097	
Øvrige eiendeler						117 739		117 739	
Sum finansielle eiendeler	35.361	60.478	228.313	402.280	2.465.834	234.939		3.427.204	
Innlån fra kredittinstitusjoner	261	1 031	3 876	132 196				137 364	
Innskudd og andre innlån fra kunder		1 014 628	121 363			1 354 010		2 490 001	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 570	1 483	59 158	269 183				331 393	
Øvrig gjeld						28 751		28 751	
Ansvarlig lånekapital		533	1 599	43 731				45 863	
Fondsobligasjonskapital som EK		790	2 370	49 480	3 116			55 756	
Ubenyttede trekke rettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	15 197					130 692		145 889	
Sum forpliktelser	17.027	1.018.465	188.365	494.590	3.116	1.513.453		3.235.016	
Finansielle derivater									
Kontraktmessige kontantstrømmer ut								0	
Kontraktmessige kontantstrømmer inn								0	
2021		Avtalt løpetid for hovedposter i balansen						På	Totalt
	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	forespørsel			
Kontanter og kontantekvivalenter						4 279		4 279	
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						98 565		98 565	
Netto utlån til og fordringer på kunder	11 215	68 584	190 659	281 474	2 093 600	28 270		2 673 802	
Rentebærende verdipapirer		6 007	77 301	170 963				254 271	
Finansielle derivater				47				47	
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter						66 604		66 604	
Sum finansielle eiendeler	11.215	74.591	267.960	452.484	2.093.600	197.718		3.097.568	
Innlån fra kredittinstitusjoner	24 456	692	52 334	154 512				231 994	
Innskudd og andre innlån fra kunder		588 778	87 333			1 494 179		2 170 290	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	161	956	52 903	258 605				312 625	
Øvrig gjeld								0	
Ansvarlig lånekapital		266	798	42 926				43 990	
Fondsobligasjonskapital som EK								0	
Ubenyttede trekke rettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	24 758					138 403		163 161	
Sum forpliktelser	49.375	590.692	193.368	456.043	0	1.632.582		2.922.061	



NOTE 15 – Valutarisiko

Banken har berre ei mindre kontantbeholdning på 1,1 mill. kr og har elles ingen aktiva- eller passivapostar i utanlandsk valuta pr. 31.12.2022

NOTE 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som kan oppstå ved endringar i verdien på obligasjonar og eigenkapitalpapir som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringar. Investeringar ut over ramme skal godkjennast av banken sitt styre. Sjå note 26 for sensitivitets analyse på nivå 3 verdsettelse.

NOTE 17 – Renterisiko

Banken sine utlån og finansiering er i hovudsak i flytande rente. Dette gir ei avgrensa eksponering mot endringar i marknadsrenta..

2022		Tidspunkt fram til endring av rentevilkår					Uten rente-eksponering	Sum
Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år			
Kontanter og kontantekvivalenter						76.613	76 613	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						19.476	19 476	
Netto utlån til og fordringer på kunder				45 634		2 889 645	2 935 279	
Obligasjoner, sertifikat og lignende	25 178	0	19 014	233 905			278 097	
Finansielle derivater			184		31		215	
Øvrige eiendeler						138 614	138 614	
Sum eiendeler	25.178	-	19.014	279.539	-	3.124.347	3.448.294	
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0	
Gjeld til kredittinstitusjoner	25 215	100 607				24 208	150 030	
Innskudd fra og gjeld til kunder						2 490 001	2 490 001	
Obligasjonsgjeld	151 388	150 705					302 092	
Finansielle derivater			256		4		260	
Øvrig gjeld						28 751	28 751	
Ansvarlig lånekapital		40 201					40 201	
Sum gjeld	176.602	291.513	256	-	4	2.542.960	3.011.336	
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0	
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 151 425	- 291 513	18 758	279 539	- 4	581 388	436 958	
2021		Tidspunkt fram til endring av rentevilkår					Uten rente-eksponering	Sum
Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år			
Kontanter og kontantekvivalenter						4 279	4 279	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						98 565	98 565	
Netto utlån til og fordringer på kunder				49 041		2 624 761	2 673 802	
Obligasjoner, sertifikat og lignende	77 295	176 976					254 271	
Finansielle derivater		1		42	4		47	
Øvrige eiendeler						89 524	89 524	
Sum eiendeler	77.295	176.976	-	49.041	-	2.817.129	3.120.488	
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0	
Gjeld til kredittinstitusjoner	25 077	175 408				24 370	224 855	
Innskudd fra og gjeld til kunder						2 170 290	2 170 290	
Obligasjonsgjeld	100 299	200 298					300 597	
Finansielle derivater		5		273	4		283	
Øvrig gjeld						25 520	25 520	
Ansvarlig lånekapital		40 105					40 105	
Sum gjeld	125.376	415.816	-	273	4	2.220.180	2.761.650	
- herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0	
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 48 081	- 238 841	0	48 768	- 4	596 949	358 838	

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i samband med banken sin utlåns- og innlånsverksemd. Renterisiko er eit resultat av at rentebindingstida for banken sin aktiva- og passivside ikkje er samanfallande.



Renterisiko pr. 31.12.2022

Eiendeler	Renterisiko		
	Eksponering	Renteløpetid	ved 1%
Utlån til kunder med flytende rente	2.274.021	0,15	(3.498,5)
Utlån til kunder med flytende rente	623.769	0,04	(239,9)
Utlån til kunder med rentebinding	45.632	0,25	(114,1)
Rentebærende verdipapirer	278.097	0,25	(695,2)
Gjeld			
Innskudd med rentebinding	120.742	1,00	1.207,4
Flytende innskudd	2.369.259	0,12	2.733,8
Verdipapirgjeld	302.092	0,25	755,2
Gjeld til kredittinstitusjoner	150.030	0,25	375,1
Ansvalig lånekapital	40.201	0,25	100,5
Sum renterisiko			624,3

Mogleg tidspunkt for endring av rentevilkår for hovedpostar i balansen

Ved endring i marknadsrentene kan ikkje banken gjere renteendringar for alle balansepostar samtidig dersom dei har ulik bindingstid. Ei endring av marknadsrentene vil bety auke eller reduksjon i netto renteinntekter i resultatregnskapen. Renterisikoen omfattar den direkte effekt ei renteendring vil ha på balansepostar med og utan rentebinding. Ei renteendring på 1 % vil gi en årleg effekt på resultatregnskapen på 0,624 millionar kroner.

NOTE 18 – Netto renteinntekter

	2022	2021	Gjennomsnittlig effektiv rentesats	
			2022	2021
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	909	- 208		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	101.066	70.542		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	6.040	2.137		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	108.016	72.472		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	4.860	2.505	2,38 %	1,06 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	25.251	9.869	1,06 %	0,45 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	7.213	4.103	2,53 %	1,79 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1.431	923	3,57 %	2,30 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2.609	3.244		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	41.365	20.643		
Netto renteinntekter	66.651	51.829		

NOTE 19 – Segmentinformasjon

Segmenta privatmarknad(PM) og bedriftsmarknad(BM) blir rapportert til styret som øverste beslutningstaker.

RESULTAT	2022				2021			
	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	50.364	16.287		66.651	40.407	11.422		51.829
Ubytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			5.102	5.102			2.870	2.870
Netto provisjonsinntekter			17.655	17.655			19.198	19.198
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-1.514	-1.514			965	965
Andre driftsinntekter			577	577			606	606
Netto andre driftsinntekter	0	0	21.819	21.819	0	0	23.639	23.639
Lønn og personalkostnader			23.616	23.616			20.086	20.086
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			1.564	1.564			1.830	1.830
Andre driftskostnader			22.072	22.072			19.409	19.409
Sum driftskostnader	0	0	47.253	47.253	0	0	41.325	41.325
Tap på utlånsengasjement og garantier	-150	-3.212		-3.362	-1.073	-2.529		-3.602
Resultat før skatt	50.514	19.499	-25.434	37.855	39.333	8.893	-17.686	30.541
BALANSETALL								
Utlån til og fordringer på kunder	2.280.203	655.076		2.935.279	2.070.356	603.446		2.673.802
Innskudd fra kunder	1.888.300	601.701		2.490.001	1.658.032	512.258		2.170.290

NOTE 20 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		
	2022	2021
Garantiprovisjon	338	631
Formidlingsprovisjoner	188	319
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	4 514	6 589
Betalingsformidling	6 606	6 122
Verdipapirforvaltning	1 187	1 081
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	6 402	5 802
Andre provisjons- og gebyrinntekter	897	1 006
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20.132	21.549
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		
	2022	2021
Garantiprovisjon	171	0
Betalingsformidling	0	0
Andre gebyr- og provisjonskostnader	2 307	2 351
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.478	2.351
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		
	2022	2021
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-1.493	-658
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-222	1.438
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)		
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	200	186
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-1.514	965
Andre driftsinntekter		
	2022	2021
Driftsinntekter faste eiendommer	577	606
Andre driftsinntekter		
Sum andre driftsinntekter	577	606
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		
	2022	2021
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	5.102	2.870
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	5.102	2.870

NOTE 21 – Løn og andre personalkostnader

	2022	2021
Lønn	16.994	14.509
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	3.726	3.374
Pensjoner	1.562	1.288
Sosiale kostnader	1.335	914
Sum lønn og andre personalkostnader	23.616	20.086

Tilsette går inn i den felles innskotsbaserte ordninga. Bankens pensjonsordning oppfyller krava i lov om obligatorisk tenestepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP-ordninga er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordninga er ikkje ei førtidspensjonsordning, men ei ordning som gir eit livslangt tillegg til den ordinære pensjonen. Dei tilsette kan velje å ta ut den nye AFP-ordninga frå og med fylte 62 år, også ved sidan av å stå i jobb, og den gir ytterlegare opptening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordninga er ei ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og blir finansiert gjennom premiar som blir fastsett som ein prosent av lønn. Foreløpig ligg det ikkje føre påliteleg måling og allokering av plikter og midlar i ordninga. Rekneskapsmessig blir ordninga handsama som ein innskotsbasert pensjonsordning der premiebetalingar blir kostnadsført løpande, og ingen avsetnader blir gjort i rekneskapa. Det er ikkje fondsoppbygging i ordninga.

Der er 2 ansatte som har ytelsesbasert pensjonsordning. Dette er teke omsyn til i årsrekneskapa men det er ikkje utarbeidd fulle noteopplysningar til denne ordninga på grunn av uvesentlegheit.



2022	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef				
Banksjef	1.234	33	168	3.487

2022	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte				
Leder BM/Nestleder	934	33	94	3.520
Økonomisjef	934	33	94	5.908

2022	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Styreleiar	103		
Styrets Nestleiar	73		2.159
Styremedlem	60		
Styremedlem	62		899
Styremedlem	57		
Styremedlem	59		
Styremedlem(vara)	37		

2021	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef				
Banksjef	1232	18	160	3459

2021	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte				
Leder BM/Nestleder	875	18	74	3.677
Økonomisjef	775	0	74	5.383

2021	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret			
Styreleiar	83		
Styrets Nestleiar	71		2.225
Styremedlem	51		
Styremedlem	53		
Styremedlem	53		1.000
Styremedlem	41		
Styremedlem(vara)	26		1.931

Medlem i valnemda får godtgjering på kr 1.500 pr. møte.

Det er ikkje avtalt aldersgrense for å tre i frå stillinga for banksjef. Det er 3 mnd. gjensidig oppseiingstid og banksjef har innskotsbasert pensjonsordning. Banksjef tar del i bonusordninga saman dei andre tilsette i banken. Dersom styret ber banksjef om å tre i frå si stilling, har banksjefen rett på løn i oppseiingstida samt etterlønn i 6 mnd. frå det tidspunktet han sluttar.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2022

23,6

Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret

62,3



NOTE 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	Morbank		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Kjøp eksterne tjenester	1.509	1.866	1.760	1.934
EDB kostnader	14.703	11.591	14.703	11.591
Kostnader leide lokaler	877	1.099	877	1.099
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	533	444	533	445
Reiser	26	24	26	24
Markedsføring	1.397	1.515	1.397	1.515
Ekstern revisor	361	788	393	829
Andre driftskostnader	2.666	2.083	3.815	2.144
Sum andre driftskostnader	22.072	19.409	23.504	19.580
Honorar til ekstern revisor				
Lovpålagt revisjon	314	669	346	710
Andre attestasjonstjenester	47	119	47	119

NOTE 23 – Transaksjonar med nærstående

Ørskog Sparebank eig 73,91 % av Sjøholt Næringsbygg AS. Sjøholt Næringsbygg AS har lån frå Ørskog Sparebank samt bankinnskott. Innskott og utlån, samt transaksjonar mellom nærstående har same vilkår som overfor ekstern tredjepart

	31.12.2022	31.12.2021
Renteinntekter	2285	2219
<i>Balanseposter</i>		
Eiendeler:		
Utlån	40.304	41.704
Ubenyttet kreditt	0	0
Garantier	0	0
Gjeld:		
Innskudd fra kunder	1.531	2.452
Kortsiktig gjeld	0	0



NOTE 24 – Skattar

	Morbank		Konsem	
	2022	2021	2022	2021
Betalbar inntektsskatt	37 855	30 541	36 855	29 021
Resultat før skattekostnad	- 3 954	- 5 826	- 3 954	- 5 826
Permanente forskjeller	- 975		- 975	
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 1 397	1 787	- 397	3 306
Endring i midlertidige forskjeller				
Sum skattegrunnlag	31 529	26 502	31 529	26 501
Betalbar skatt	7 882	6 625	7 882	6 625
Formuesskatt 0,25 % (0,15%)	1 050	600	1 050	600
Betalar skatt i balanse	8 932	7 225	8 932	7 225
Årets skattekostnad	8 126	6 625	8 126	6 625
Betalbar inntektsskatt	- 244	0	- 244	0
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	268	601	268	601
Skatteeffekt av poster ført over utvidet resultat	349	- 447	349	- 447
Endring utsatt skatt over resultatet	- 6	147	- 6	147
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år				
Årets skattekostnad	8 494	6 926	8 494	6 926
Resultat før skattekostnad	37 855	30 541	36 855	29 021
25 % skatt av:				
Resultat før skattekostnad	9 464	7 635	9 214	7 255
Permanente forskjeller	- 988	- 1 457	- 988	- 1 086
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 244	0	- 244	0
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	268	601	268	601
Ikke balanseført utsatt skattefordel			250	8
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 6	147	- 6	147
Skattekostnad	8 494	6 926	8 494	6 926
Effektiv skattesats (%)	22 %	23 %	23 %	24 %
Endring balanseført utsatt skatt				
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 4 617	- 4 170	- 4 617	- 4 095
Resultatført i perioden	618	154	618	154
Feil endring utsatt skatt korrigert	419	0	419	0
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	- 268	- 601	- 268	- 601
Balanseført utsatt skatt 31.12	- 3 848	- 4 617	- 3 848	- 4 542
Utsatt skatt				
Driftsmidler	- 1 741	- 2 160	- 1 611	- 1 974
Pensjonsforpliktelse	- 999	- 975	- 999	- 975
Finansielle derivat	0	0	0	0
Fondsobligasjon til virkelig verdi	0	0	0	0
Avsetning til forpliktelse	- 1 050	- 1 050	- 1 050	- 1 050
Utlån til amortisert kost	0	- 369	0	- 369
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	0	0	0	0
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	- 57	- 63	- 57	- 63
Kundefordringer			- 109	- 109
Fråmførbart underskudd			- 517	- 271
Skattereduserende forskjeller som ikke utlignes			496	194
Sum utsett skatt	- 3 848	- 4 617	- 3 848	- 4 617
Resultatført utsatt skatt				
Driftsmidler	419	- 537	363	- 537
Pensjonsforpliktelse	- 24	- 240	- 24	- 240
Amortisering gebyrinntekter	369	369	369	369
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	6	- 39	6	- 39
Sum endring utsatt skatt	769	- 447	714	- 447



NOTE 25 – Kategoriar av finansielle instrument

2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	76.613				76.613
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	19.476				19.476
Utlån til og fordringer på kunder	2.882.012		53.267		2.935.279
Rentebærende verdipapirer			278.097		278.097
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		10.086		107.653	117.739
Finansielle derivater		215			215
Sum finansielle eiendeler	2.978.101	10.300	331.364	107.653	3.427.419
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	150.030				150.030
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.490.001				2.490.001
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	302.092				302.092
Ansvarlig lånekapital	40.201				40.201
Finansielle derivater		260			260
Leverandørgjeld	2.673				2.673
Sum finansiell gjeld	2.984.998	260	0	0	2.985.258

2021

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	4.279				4.279
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	98.565				98.565
Utlån til og fordringer på kunder	2.622.585		51.217		2.673.802
Rentebærende verdipapirer			254.271		254.271
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		10.354		56.250	66.604
Finansielle derivater		47			47
Sum finansielle eiendeler	2.725.429	10.401	305.488	56.250	3.097.568
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	224.855				224.855
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.170.290				2.170.290
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	300.597				300.597
Ansvarlig lånekapital	40.105				40.105
Finansielle derivater		283			283
Leverandørgjeld	749				749
Sum finansiell gjeld	2.736.596	283	0	0	2.736.879

NOTE 26 – Verkeleg verdi finansielle instrument

Denne noten omhandlar finansielle instrument som bokførast til amortisert kost

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2022		2021	
	Balansført verdi	Virkelig verdi	Balansført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	76 613	76 613	4 279	4 279
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	19 476	19 476	98 565	98 565
Utlån til og fordringer på kunder	2 882 012	2 882 012	2 622 585	2 622 585
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	2 978 101	2 978 101	2 725 429	2 725 429
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 490 001	2 490 001	2 170 290	2 170 290
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	302 092	297 306	300 597	300 700
Ansvarlig lånekapital	40 201	38 974	40 105	40 390
Innlån fra kredittinstitusjoner	150 030	150 030	224 855	224 855
Leverandørgjeld	2 673	2 673	749	749
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	2 984 998	2 978 984	2 736 596	2 736 985



Utlån til kundar er utsett for marknadskonkurranse. Dette vil si at moglege meirverdiar i utlånsportefølja ikkje vil kunne haldast oppe over lengre tid. Det blir tatt løpande nedskrivningar for tap på portefølja. Verkeleg verdi av utlån til kundar er vurdert å samsvare med amortisert kost.

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2022				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		278.207	9.976	288.183
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			107.653	107.653
Utlån til virkelig verdi over resultatet			53.267	53.267
Sum eiendeler	0	278.207	170.896	449.103

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		56.250	10.354
Realisert gevinst resultatført		0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0	-222
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		11.065	0
Utlån klassifisert til virkelig verdi		0	53.267
Investering		40.338	0
Salg		0	-47
Utgående balanse		107.653	63.352

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2021				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		254.380	10.245	264.625
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			56.250	56.250
Sum eiendeler	0	254.380	66.495	320.875

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		46.952	13.256
Urealisert gevinst og tap resultatført			98
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		1.002	0
Investering		8.297	0
Salg			-3.000
Utgående balanse		56.250	10.354

	2022			
	Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	8.068	9.077	11.094	12.102
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	86.123	96.888	118.419	129.184
Sum eiendeler	94.191	105.965	129.513	141.286

	2021			
	Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	8.283	9.318	11.389	12.425
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	45.000	50.625	61.875	67.500
Sum eiendeler	53.283	59.943	73.264	79.925

Verkeleg verdimålingar og -opplysningar klassifisert etter nivå. Verdsettningsnivå angir nivået på den verdsettingsmetoden som er nytta for å fastsette verkeleg verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsett ut fra kvoterte priser i aktive marknader.

I nivå 2 er verdien utleda frå kvoterte prisar, eller omrekna marknadsvardi.



Nivå 3 er verdier som ikkje er basert på observerbare marknaddata.

Verdsettinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ein vurdering av eigenkapitalen i selskapet

Utlån til kundar er hovudsakeleg ført til amortisert kost. Banken har ei eigen portefølje på minimum 50 mill lågrisiko utlån som til ein kvar tid kan overførast til Eika Boligkreditt på kort varsel. Desse utlåna er klassifisert til verkeleg verdi. Det er vurdert at verkeleg verdi av denne portefølja ikkje avviker vesentleg frå amortisert kost.

Verdsettinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av eigenkapitalen i selskapet. Verdsettinga av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i ei verdivurdering av dei enkelte selskapa som er del av gruppa, og ein samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante metodar. Denne verdivurderinga blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, der ein tek omsyn til hendingar frem til balansedagen.

Verdsettinga av Eika Gruppen følgjer ein såkalla SOTP "sum-of-the-parts"- tilnærming, det vil sei at alle dotterselskap er verdsett kvar for seg. Summen av verdien av de ulike dotterselskapa justerast for netto rentebærende gjeld i morselskapet. I tillegg er drifta i mor (Eika Gruppen AS) verdivurdert. Det er ikkje teke omsyn til evt meir- eller mindreverdier i anleggsaksjar. Verdivurderinga er gjort med utgangspunkt pr 31.12.2022. Alle verdivurderingar blir gjort i forhold til samanliknbare tall – det vil sei før rabattar og justert for utbytte/konsernbidrag.

Ved denne metoden beskreve ovanfor kjem ein fram til ein rein økonomisk verdi av aksjane, dvs utan nokon form for strategisk rabatt. Like før årskiftet vart det gjennomført ein transaksjon der Eika Bankane kjøpte alle aksjane som Sparebank 1 Nordmøre eigde i Eika Gruppen til 260 kr per aksje og det er denne kursen som er nytta for verdsettinga da banken meiner prisen representarar ein «fair» marknadsværdi av aksjane i Eika Gruppen. Forskjellen mellom den reine økonomiske verdien og markedsverdien meiner vi tilfell den strategiske verdien.

NOTE 27 – Rentebærende verdipapir

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	15.739	15.739	15.739
Kommune / fylke	93.047	93.047	93.047
Obligasjoner med fortrinsrett	169.312	169.312	169.312
Sum rentebærende verdipapirer	278.097	278.097	278.097
2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	38.243	38.162	38.162
Kommune / fylke	49.065	49.082	49.082
Obligasjoner med fortrinsrett	167.213	167.027	167.027
Sum rentebærende verdipapirer	254.522	254.271	254.271

Bankens obligasjonar er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet (evt. verkeleg verdi over utvida resultat).

Obligasjonsportefølja er verdsett til verkeleg verdi og løpande endring i verdier blir bokført over eigenkapitalen og vist i "totalresultatet" som "endring på finansielle eigendeler tilgjengelig for sal". Realisert gevinst/tap ved sal av obligasjonar blir resultatført.



NOTE 28 – Aksjer, egenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet

	Orgnummer	Antall	2022		Antall	2021	
			Kostpris	Bokført verdi		Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			278.097	278.097		254.522	254.271
Aksjer							
Sparebankmatr Sp	916148690	90	9	138	90	9	138
North Bridge	992073861	8.083	806	208	8.083	806	208
Murttunet AS	961721652	15	15	15	15	15	15
Solnør Golfbane	962393381	6	24	6	6	24	6
VN Norge		1	156	419	1	156	651
VN Norge Forvaltning AS (VNH1)				55		0	92
Sjøholt Næringsbygg AS	996105773	85.000	8.500	8.500	85.000	8.500	8.500
Sum aksjer			9.510	9.341		9.510	9.609
Egenkapitalbevis							
Jæren Sparebank	937895976	526	58	109	526	58	109
Hjelmeland Spb.	937896581	3.733	411	355	3.733	411	355
Kvinesdal Spareb	937894805	2.955	296	281	2.955	296	281
Sum egenkapitalbevis			764	745	7.214	764	745
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			10.274	10.086		10.274	10.354
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			288.372	288.183		264.796	264.625

NOTE 29 – Aksjer, egenkapitalbevis utpekt til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader

	Orgnummer	Antall	2022			2021			
			Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader									
Eika Gruppen	979319568	174.565	27.277	45.387	4.122	80.025	4.079	13.524	1.580
Eika BoligKredit	885621252	12.633.186	53.814	56.255	561	8.930.606	37.785	37.534	1.066
SDC AF 1993 H. A	16988138	1.514	684	828		1.514	684	786	
Eika VBB AS	921859708	1.031	4.328	5.183		810	3.217	4.407	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			86.103	107.653	4.683		45.765	56.250	2.646

	2022	2021
Balanseført verdi 01.01.	56.250	46.952
Tilgang	40.338	8.297
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	11.065	1.002
Balanseført verdi 31.12.	107.653	56.250

NOTE 30 – Finansielle derivat

Banken har inngått rentebytteavtaler med DnB og Swedbank for å rentesikre fastrentelån på egen balanse. Det er samsvar mellom bindingstid på lån og løpetid på renteswappar slik at dette blir matcha.

	2022		2021	
	Nominell verdi	Netto markedsverdi	Nominell verdi	Netto markedsverdi
Renteswaper med netto positiv markedsverdi	13.100	1.111	11.000	5.442
Renteswaper med netto negativ markedsverdi	25.550	-104	31.950	-1.104



NOTE 31 – Varige driftsmiddel

	Morbank			Sum
	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	
Kostpris pr. 01.01.2021	10.843	29.311		40.154
Tilgang	264		1.930	2.194
Kostpris pr. 31.12.2021	11.107	29.311	1.930	42.348
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2021	7.496	22.553	241	30.290
Bokført verdi pr. 31.12.2021	3.611	6.758	1.689	12.058
Kostpris pr. 01.01.2022	11.107	29.311	1.930	42.348
Tilgang	1.902			1.902
Kostpris pr. 31.12.2022	13.009	29.311	1.930	44.250
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2022	8.248	23.124	483	31.856
Bokført verdi pr. 31.12.2022	4.761	6.187	1.447	12.394
Avskrivninger 2021	826	763	241	1.830
Avskrivninger 2022	752	571	241	1.564
Avskrivingsprosent / Levetid	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	
	Konsern			Sum
	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	
Kostpris pr. 01.01.2021	11.067	102.904	0	113.971
Tilgang	264	0	1.930	2.193
Avgang til kostpris	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.2021	11.331	102.904	1.930	116.164
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2021	7.668	47.219	241	55.128
Bokført verdi pr. 31.12.2021	3.663	55.685	1.689	61.036
Kostpris pr. 01.01.2022	11.331	102.904	1.930	116.164
Tilgang	1.902	0	0	1.902
Kostpris pr. 31.12.2022	13.232	102.904	1.930	118.066
Akkumulerte av- og nedskrivningar pr. 31.12.2022	8.420	49.675	482	58.578
Bokført verdi pr. 31.12.2022	4.812	53.229	1.447	59.488
Avskrivninger 2021	849	2625	241	3.715
Avskrivninger 2022	752	2.456	241	3.450
Avskrivingsprosent	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

NOTE 32 – Andre eiendeler

	2022	2021
Eiendeler ved utsatt skatt	3 849	4 616
Opptjente, ikke motatte inntekter	2 268	3 981
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	2 361	2 250
Andre eiendeler	3	16
Sum andre eiendeler	8.481	10.863



NOTE 33 – Innlån fra kredittinstitusjonar

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2022	2021	
Kredittforeningen for sparebanker	03.02.2021	03.02.2026	50.000	50.312	50.120	3m Nibor + 72 bp
Kredittforeningen for sparebanker	09.12.2019	11.11.2024	50.000	50.295	50.113	3m Nibor + 79 bp
Kredittforeningen for sparebanker	23.08.2019	12.04.2024	25.000	25.215	25.077	3m Nibor + 74 bp
Kredittforeningen for sparebanker	07.12.2017	11.11.2022	50.000	0	50.127	3m Nibor + 99 bp
Kredittforeningen for sparebanker	16.01.2020	10.02.2023	25.000	0	25.049	3m Nibor + 55 bp
Øvrige innskudd				24.208	24.370	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				150.030	224.855	

NOTE 34– Innskott og andre innlån frå kundar

	2022	2021
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.490.001	2.170.290
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.490.001	2.170.290
Innskuddt fordelt på geografiske områder		
Ålesund	1.540.249	1.489.970
Sula	53.337	50.574
Vestnes	125.469	117.104
Fjord	57.800	52.317
Sykkylven	23.236	18.655
Stranda	58.615	46.614
Øvrige i fylket	63.081	92.783
Landet for øvrig	568.215	302.274
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.490.001	2.170.290
Innskuddsfordeling		
Lønnstakere	1.888.300	1.658.032
Jordbruk, skogbruk og fiske	28.610	28.780
Industri	21.690	19.188
Bygg, anlegg	31.491	30.303
Varehandel	42.827	44.488
Transport og lagring	33.600	35.119
Eiendomsdrift og tjenesteyting	157.686	128.836
Annen næring	285.799	225.544
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.490.001	2.170.290



NOTE 35 – Gjeld stiftet ved utsending av verdipapir og ansvarleg lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2022	2021	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010797517	15.06.2017	15.06.2022	50.000	0	50.043	3m Nibor + 104 bp
NO0010850373	23.04.2019	23.04.2024	50.000	50.418	50.156	3m Nibor + 87 bp
NO0010867419	01.11.2019	01.11.2023	50.000	50.339	50.124	3m Nibor + 70 bp
NO0010932528	18.02.2021	08.05.2026	50.000	50.245	50.090	3m Nibor + 70 bp
NO0011025751	11.06.2021	11.06.2025	50.000	50.121	50.040	3m Nibor + 56 bp
NO0011125577	13.10.2021	13.10.2026	50.000	50.421	50.143	3m Nibor + 64 bp
NO0012719170	06.10.2022	06.10.2025	50.000	50.549	0	3m Nibor + 150 bp

Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer **302.092** **300.597**

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2022	2021	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010891666	24.08.2020	28.08.2030	40.000	40.201	40.105	3m Nibor + 185 bp

Sum ansvarlig lånekapital **40.201** **40.105**

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse		Emitert	Forfalte/		Balanse
	31.12.2021	31.12.2022		innløste	Andre endringer	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	300.597	300.597	50.000	-50.000	1.496	302.093
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	300.597	300.597	50.000	-50.000	1.496	302.093
Ansvarlig lånekapital	40.105	40.105			97	40.202
Sum ansvarlig lånekapital	40.105	40.105	0	0	97	40.202

NOTE 36 – Anna gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

	2022	2021
Annen gjeld		
Skattetrekk	803	741
Skyldig merverdiavgift	48	38
Skyldig lønn	1.773	1.979
Skyldig arbeidsgiveravgift	1.145	1.074
Leverandørgjeld	2673	749
Gåver	224	221
Avsetning konvertering	4.200	4.200
Påløpte kostnader	700	847
Øvrig gjeld	2.481	2.609
Sum annen gjeld	14.047	12.458

Avsetninga til konvertering på 4,2 mill vart gjort i rekneskapsåret 2020 og består av utredelseskostnader som banken skal betale til IT leverandøren SDC på 2,9 mill i 2023 i forbindelse med konvertering til ny kjerneplattform i 2023. Resten på 1,3 mill gjeld utbetaling til same leverandør for aktiverte immaterielle eiendeler hos leverandøren.

	2022	2021
Avstemming av netto gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	76.613	4.279
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	19.476	98.565
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-452.122	-525.452
Leieforpliktelser	-1.485	-1.721
Netto gjeld	-357.518	-424.329
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	96.088	102.844
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-453.607	-527.173
Netto gjeld	-357.518	-424.329



	Forpliktelse fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning		
	Finanselle		Sum	Fordringer på		Sum
	innlån	Leieforpliktelse		Kontanter og innskudd i Norges Bank	kreditt-institusjoner uten oppsigelsestid	
Netto gjeld 01.01.2021	-505.255	0	-505.255	4.310	134.144	138.454
Kontantstrømmer	-20.000	209	-19.791	-31	-35.610	-35.641
Anskaffelser - leieforpliktelse		-1.930	-1.930			0
Andre endringer	-197		-197		31	31
Netto gjeld 31.12.2021	-525.452	-1.721	-527.173	4.279	98.565	102.844
Kontantstrømmer	75.000	236	75.236			0
Anskaffelser - leieforpliktelse			0			0
Andre endringer	-1.670		-1.670	72.334	-79.090	-6.756
Netto gjeld 31.12.2022	-452.122	-1.485	-453.607	76.613	19.475	96.088

Pensjonsforpliktelse

	2022	2021
Bokførte pensjonsforpliktelse		
Kollektiv ytelsesbasert ordning	3 995	3 899
Sum pensjonsforpliktelse	3.995	3.899

NOTE 37 – Fondsobligasjon kapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2022	2021
NO0012639535	01.09.2022	01.09.2027	40.000.000	3m Nibor + 435 bp	40.272	0
Fondsobligasjon kapital					40.272	0

Avtalevilkåra for fondsobligasjonane tilfredsstiller krava i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonane inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

Banken har som følge av dette en ein-sidig rett til å ikkje betale tilbake renter eller hovudstol til investorane. Dette medfører at fondsobligasjonane ikkje tilfredsstiller vilkåra til finansielle forpliktingar i IAS 32 Finansielle instrument - presentasjon og presenterast derfor i bankens eigenkapital. Dette medfører vidare at rentene knytt til fondsobligasjonane ikkje presenterast på rekneskapslinja Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptent eigenkapital. Fordelen av skattefrådraget for rentene presenterast som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Endringer i fondsobligasjon kapital	Balanse 31.12.2021				Balanse 31.12.2022	
	Balanse 31.12.2021	Emittert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2022	
Fondsobligasjon kapital	0	40.000		272	40.272	
Sum fondsobligasjon kapital	0	40.000	0	272	40.272	



NOTE 38 – Garantier

	2022	2021
Betalingsgarantier	16 897	22 037
Kontraktsgarantier	6 562	7 174
Lånegarantier		
Andre garantier	3 294	3 406
Sum garantier overfor kunder	26.753	32.617
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	13 997	30 034
Tapsgaranti	8 987	8 284
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	22.984	38.318
Sum garantier	49.737	70.935

Garantier fordelt geografisk	2022		2021	
	Kr.	%	Kr.	%
Ålesund	13.460	27,1 %	19.378	27,3 %
Sula		0,0 %		0,0 %
Vestnes	1.591	3,2 %	378	0,5 %
Fjord	1.413	2,8 %	2.452	3,5 %
Sykkylven	2.022	4,1 %	2.134	3,0 %
Stranda	117	0,2 %	117	0,2 %
Øvrige i fylket	110	0,2 %	258	0,4 %
Landet for øvrig	31.026	62,4 %	46.218	65,2 %
Sum garantier	49.737	100 %	70.935	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundane har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innan 75 % verdi av panteobjektet. Bankens kundar har pr 31.12.22 lån for 898 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for heile lånebeløpet i perioda frå utbetaling til pantesikkerheit for lånet har fått rettsvern. Saksgarantien er avgrensa til heile lånets hovudstol med tillegg av renter og omkostningar.

2. Tapsgaranti: Banken garanterer for tap som EBK blir påført som følgje av misleghaldne lån, med dei avgrensingar som følgjer under. Med «tap» meiner en restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alt pant er realisert, og skal bli vurdert som konstatert på det tidspunktet alle tilhøyrande sikkerheiter for et lån er realisert og utbetalt til EBK. Banken sin tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som blir konstatert på kvart einskild lån. Samlet tapsgaranti er avgrensa opp til 1 prosent av banken si samla låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millionar kroner er tapsgarantien lik verdien av låneportefølja og (ii) for låneporteføljer som overstig 5 millionar kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millionar kroner, i alle høve rekna over dei siste 4 kvartala på rullerande basis. Dette betyr at banken sin andel av dei tap som blir konstatert på kvart enkelt lån i sum overstig nemnte grense, dekker EBK det overstigande. Banken sin andel av tapet dekt av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men viss dei samla konstaterte tapa overstig ramma, blir andelen i sum lågare enn 80 prosent.

Retten til motrekning i banken sin provisjon: Banken sitt ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfell til betaling etter påkrav, men EBK kan også velje å motrekne kravet i banken si framtidige og forfalte, men ikkje utbetalte provisjonar i høve provisjonsavtalen. Retten til motrekning gjeld for ei periode på inntil fire etterfølgjande kvartal frå den dato tapet vart konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjonar med fortrinnsrett. Hovudtrekka i avtalen er at eigarbankane, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte føresetnader plikter å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er avgrensa til forfall på selskapet sine obligasjonar med fortrinnsrett sendt ut under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhøyrande



swapavtaler dei kommande tolv månader. I den grad eigarbankane har kjøpt obligasjonar med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, utan at disse er tilbakebetalt, kjem dei til fråtrekk ved rekning av eigarbanken sine gjenståande likviditetsforpliktelse. Den enkelte eigarbank si likviditetsforpliktelse er primært avgrensa til pro-rata andel av utsendingsbeløpet, som er utrekna på grunnlag av kvar bank sin andel av selskapet si utlånsportefølje. Dersom ein eller fleire eigarbankar unnlèt å oppfylle likviditetsforpliktelsen under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eigarbanker bli økt til det dobbelte av den opphavelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår bli terminert. Det er knytt vilkår til långivar i forhold til overpantsetting. For obligasjonar med fortrinnsrett (OMF) som er tilordna føretakets sikkerheitsmasse gjeld krav om overpantsetting på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette inneber at selskapet til ei kvar tid skal ha verdier i si sikkerheitsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

I tilknytning til at eigarbankane i 2012 vart aksjonærer i EBK etter utskilling frå Eika Gruppen AS, blei det etablert ein aksjonæravtale som mellom anna regulerer at eigarskapet i selskapet på årleg basis skal bli rebalansert. Dette sikrar ei årleg justering der eigarandelen til den enkelte bank skal tilseie andelen av utlånsbalansen i selskapet.

NOTE 39 – Leigeavtaler (der banken er leigetakar)

Banken sine leigde eigendeler inkluderer bygningar/kontor, maskiner/utstyr og køyretøy. Banken sine bruksretteigendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2022	1930	1930
Anskaffelseskost 31.12.2022	1930	1930
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022	241	241
Avskrivninger i perioden	241	241
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022	482	482
Balanseført verdi 31.12.2022	1448	1448
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	6 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 2,75%

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Tilgang av bruksretteiendeler	1930	1930
Anskaffelseskost 31.12.2021	1930	1930
Avskrivninger i perioden	241	241
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021	241	241
Balanseført verdi 31.12.2021	1689	1689
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	7 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	



Udiskonterte leieforpliktelsler og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	260	260
1-2 år	264	264
2-3 år	264	264
3-4 år	271	271
4-5 år	275	275
Mer enn 5 år	279	279
Totalt udiskonterte leieforpliktelsler 31.12.2022	1613	1613

Endringer i leieforpliktelsler	Bygninger	Totalt
Totalt leieforpliktelsler 01.01.2022	1721	1721
Betaling av hovedstol	-215	-215
Betaling av renter	-45	-45
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelsler	45	45
Totalt leieforpliktelsler 31.12.2022	1506	1506

Endringer i leieforpliktelsler	Bygninger	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021		
Nye/endrede leieforpliktelsler innregnet i perioden	1930	1930
Betaling av hovedstol	-209	-209
Betaling av renter	-51	-51
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelsler	51	51
Totalt leieforpliktelsler 31.12.2021	1721	1721

Beløp i resultatregnskapet	2022
Rente på leieforpliktelsler	45
Avskrivninger på bruksretteiendeler	241

For husleigeavtaler nyttar banken leigetakar si marginale lånerente. Det er tatt omsyn til indeksjustering av husleigekostnader kalkulasjonen av plikta basert på det som ligg til grunn ved oppstartstidspunktet.

Leigeavtalane har ikkje restriksjonar på konsernet sin utbyttepolitikk eller moglegheit for finansiering. Konsernet har ikkje vesentlege restverdigarantiar knytt til sine leigeavtaler.

Opsjonar om å forlengje en leigeavtale

Banken sine leigeavtaler av bygg har ei leigeperiode på opptil 5 år. Det ligg føre ein rett til forlenging som kan bli utøvd i løpet av avtalen si siste periode.

Når ein går inn avtalar vurderer konsernet om retten til forlenging med rimeleg grad sikkerheit vil bli utøvd.

Konsernet sin potensielle framtidige leigebetalningar som ikkje er inkludert i leigepliktene knytt til forlengelsesopsjonar er 0 MNOK per 31.12.2022.

Anvendte praktiske løysningar

Konsernet leiger også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår frå 1 til 3 år. Konsernet har vedtatt å ikkje innrekne leigeavtaler der den underliggende eigendelen har låg verdi eller har kortsiktig varigheit, (12 månader). Konsernet reknar difor ikkje inn leieforpliktelsler og bruksretteiendeler for desse leigeavtalene. I staden blir leigebetalningane kostnadsført når dei kjem.

NOTE 40 – Hendingar etter balansedagen

Det har etter balansedagen ikkje vore hendingar av vesentleg betydning for den avlagte rekneskapen.



BDO AS
Nøisomhed
Serviceboks 15
6405 Molde

Uavhengig revisors beretning

Til forstanderskapet i Ørskog Sparebank

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Ørskog Sparebank.

Årsregnskapet som består av:

- Balanse per 31. desember 2022
- Resultatregnskap, utvidet resultatregnskap for 2022
- Oppstilling over endringer i egenkapital
- Kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per 31. desember 2022
- Noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- Gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene 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 slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the 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 Ørskog Sparebanks revisor sammenhengende i 5 år fra valget på forstanderskapet den 21. mars 2018 for regnskapsåret 2018 (med gjenvalg på forstanderskapet den 30. mars 2022).

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2022. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.



Beskrivelse av forholdet

Utlån til kunder utgjør MNOK 2 935 (85%) av bankens samlede eiendeler per 31. desember 2022. Forventet kredittap på utlån og garantier som er kredittforringet utgjør MNOK 8,4.

For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittisiko (steg 1) og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittisiko (steg 2). Banken anvender modell for beregning av forventet kredittap. Modellen er kompleks og bygger på store mengder data og skjønsmessige vurderinger. Spesielt er følgende parametere sentrale:

- Sannsynlighet for mislighold (PD)
- Tap ved mislighold (LGD)
- Eksponering ved mislighold (EAD)
- Definisjon av vesentlig økning i kredittisiko

Banken benytter Eika sin modell og anbefalte forutsetninger.

For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittisiko og hvor det foreligger indikasjoner på at engasjementet er kredittforringet, foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid (steg 3).

Sentralt i vurderingene er identifisering av kredittforringede engasjement og estimat på forventede fremtidige kontantstrømmer, herunder forventet verdi av underliggende sikkerheter.

På grunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittisiko, nedskrivningens størrelse og estimatene som ligger til grunn for ledelsens vurdering, vurderer vi verdsettelse av utlån til å være et sentralt forhold ved revisjonen.

Revisjonen av forholdet

Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for vurdering av verdi på utlån og vurdert om at det er i tråd med kravene i IFRS 9. Relatert til avsetning for forventet tap i steg 1 og 2 har vi blant annet:

- Testet generelle IT-kontroller
- Kontrollert at banken har foretatt en validering av modellen
- Kontrollberegnet stegplassering
- Kontrollberegnet tapsavsetning
- Vurdert fullstendighet av identifisering av engasjement med vesentlig økning i kredittisiko
- Sammenlignet bankens avsetning mot sammenlignbare banker

Vi har videre dannet oss en forståelse av bankens kredittbehandling, identifisering og oppfølging av engasjement som er kredittforringet (steg 3) og estimat for forventet tap på disse engasjementene.

Relatert til dette har vi blant annet:

- Vurdert og testet bankens kontroller for oppfølging av kunder
- Vurdert og testet bankens kontroller for identifisering av kredittforringede engasjement og beregning av forventet tap på disse
- Kontrollert mot andre indikatorer at bankens identifikasjon av kredittforringede engasjement er fullstendig
- På stikkprøvebasis vurdert forutsetninger benyttet for å estimere forventet kredittap, inkludert forventede fremtidige kontantstrømmer og verdien av underliggende sikkerheter

Vi har også vurdert om noteopplysningene knyttet til IFRS 9 og forventet tap på kreditt er tilstrekkelige etter kravene i IFRS 7.



Annen informasjon

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen og annen informasjon i årsrapporten, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen. Årsrapporten for øvrig forventes å bli gjort tilgjengelig for oss etter denne datoen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke annen informasjon.

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

Konklusjon om årsberetningen

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.

Styret og administrerende banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller 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 avvike 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 som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>



BDO

Molde, 8. mars 2023

BDO AS

Roald Viken

Statsautorisert revisor