



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 937 894 627
Organisasjonsform: Sparebank
Foretaksnavn: FLEKKEFJORD SPAREBANK
Forretningsadresse: Brogaten 18
4400 FLEKKEFJORD

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Heidi Nag Flikka
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 23.03.2023

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 09.04.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone		6 549 000	1 068 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		219 965 000	136 922 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		10 977 000	4 069 000
Andre renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden		0	0
Øvrige renteinntekter		385 000	3 879 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter	5	237 876 000	145 938 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		247 000	246 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		50 590 000	27 792 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		31 309 000	11 887 000
Andre rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden		0	0
Øvrige rentekostnader		3 052 000	3 220 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader	5	85 198 000	43 145 000
Netto renteinntekter		152 678 000	102 793 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6	23 700 000	19 859 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6	5 624 000	5 918 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		13 123 000	13 488 000
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		-187 000	-89 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	6,18	12 936 000	13 399 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer		0	0



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-4 277 000	-3 021 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		12 760 000	18 212 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)		0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		993 000	540 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle garantier		0	0
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	3,6,7,1 4,18	9 476 000	15 731 000
Andre driftsinntekter	6	105 000	1 000
Lønn og andre personalkostnader	8,9	55 227 000	44 421 000
Andre driftskostnader	10	38 776 000	30 333 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger		7 213 000	4 564 000
Gevinst/tap			524 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler	19,20	-7 213 000	-4 040 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		17 853 000	1 446 000
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat		428 000	174 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter som ikke måles til virkelig verdi over resultat		-300 000	605 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter målt til virkelig verdi over resultat		3 000	198 000
Kredittap på rentebærende verdipapirer målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring		0	0
Kredittap på rentebærende verdipapirer målt til virkelig verdi over resultat		0	0
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	3,11,1 7	17 984 000	2 423 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		74 071 000	64 648 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	12	12 802 000	8 452 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		61 269 000	56 196 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		61 269 000	56 196 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i rentebærende verdipapirer		13 000	-295 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		3 000	-74 000
Sum andre inntekter og kostnader		10 000	-221 000
Totalresultat for regnskapsåret		61 279 000	55 975 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	13	88 664 000	87 038 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi		0	0
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		452 611 000	255 001 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	3,13,1 4,26,2 7	452 611 000	255 001 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		4 715 221 000	4 652 501 000
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost		2 137 908 000	1 827 593 000
Sum utlån og fordringer på kunder	3,11,1 3,14,1 6,17,2 7,28	6 853 129 000	6 480 094 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi		638 127 000	644 954 000
Rentebærende verdipapirer til amortisert kost		0	0
Sum rentebærende verdipapirer	3,13,1 4	638 127 000	644 954 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater		0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3,13,1 4,18	343 346 000	245 018 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte	18	26 490 000	2 217 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
virksomheter			
Eierinteresser i konsernselskaper			
Eierinteresser i konsernselskaper		0	0
Immaterielle eiendeler			
Immaterielle eiendeler	19	7 280 000	5 305 000
Investerings eiendom			
Investerings eiendom		0	0
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom		42 077 000	3 137 000
Andre varige driftsmidler		11 876 000	23 906 000
Sum varige driftsmidler	20	53 953 000	27 043 000
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt		3 911 000	2 871 000
Andre eiendeler		7 641 000	5 753 000
Sum andre eiendeler	12	11 552 000	8 624 000
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0
SUM EIENDELER		8 475 152 000	7 755 294 000

BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

GJELD

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi		0	0
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		0	0
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		0	0

Innskudd og andre innlån fra kunder

Innskudd og andre innlån fra kunder til virkelig verdi		0	0
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost		6 011 474 000	5 456 502 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	13,14, 15,21	6 011 474 000	5 456 502 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til virkelig verdi		0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost		1 377 208 000	1 272 203 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,15, 22	1 377 208 000	1 272 203 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater		0	0
Annen gjeld			
Annen gjeld	13,14, 23,27, 28	35 117 000	32 588 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser		2 477 000	3 365 000
Forpliktelser ved periodeskatt		13 863 000	9 442 000
Forpliktelser ved utsatt skatt		0	0
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter		603 000	938 000
Sum avsetninger		16 943 000	13 745 000
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til virkelig verdi		0	0
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost		0	0
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
Fondsobligasjonskapital			
Fondsobligasjonskapital til virkelig verdi		0	0
Fondsobligasjonskapital til amortisert kost		0	0
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Forpliktelser inkludert i avhendingsgrupper klassifisert som holdt for salg			
Forpliktelser inkludert i avhendingsgrupper klassifisert som holdt for salg		0	0
Sum gjeld		7 440 742 000	6 775 038 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Sum innskutt egenkapital		0	0
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		64 865 000	93 654 000
Sparebankens fond		958 382 000	875 314 000
Gavefond		11 163 000	11 288 000
Sum opptjent egenkapital		1 034 410 000	980 256 000
Sum egenkapital		1 034 410 000	980 256 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		8 475 152 000	7 755 294 000



 Flekkefjord
Sparebank

Her for
deg. Der
du er.

Årsrapport
2022

186.
forretningsår



Innholdsfortegnelse

Årsberetning	2
Resultatregnskap	14
Balanse	15
Endring i egenkapital	16
Kontantstrømanalyse	17
Noter til regnskapet	
Note 1 Generell Informasjon	18
Note 2 Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsipper	18
Note 3 Regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger	24
Note 4 Segmenter	24
Resultatregnskapet	
Note 5 Netto renteinntekter	25
Note 6 Netto andre driftsinntekter	25
Note 7 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	25
Note 8 Lønn og andre personalkostnader	26
Note 9 Antall ansatte/årsverk	26
Note 10 Andre driftskostnader	26
Note 11 Tap på utlån og garantier mv	27
Note 12 Skattekostnad	30
Eiendeler	
Note 13 Klassifikasjon av finansielle instrumenter	30
Note 14 Finansielle instrumenter til virkelig verdi	31
Note 15 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost	32
Note 16 Engasjement fordelt på sektor, næring og geografi	32
Note 17 Misligholdte og tapsutsatte engasjementer	33
Note 18 Aksjer og egenkapitalbevis	34
Note 19 Andre immaterielle eiendeler	35
Note 20 Investeringseiendom og varige driftsmidler	35
Gjeld og forpliktelser	
Note 21 Innskudd fra kunder	36
Note 22 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	37
Note 23 Annen gjeld	37
Note 24 Leieavtaler	37
Note 25 Finansielle garantier og pantsettelse mv.	38
Opplysninger om risiko	
Note 26 Risikostyring og kapitaldekning	39
Note 27 Kredittrisiko	43
Note 28 Renterisiko	45
Note 29 Valutarisiko	46
Note 30 Likviditetsrisiko	46
Note 31 Andre risikoforhold	47
Øvrige forpliktelser	
Note 32 Andre forpliktelser	47
Note 33 Godgjørelse og lignende	48
Note 34 Hendelser etter balansedag og betinget utfall	48
Nøkkeltall	49
Bærekraft og samfunnsansvar	50
Uavhengig revisors beretning	57
Bankens Tillitsvalgte	63



Årsberetning 2022

Global og nasjonal økonomi

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

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

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

Boligprisene steg betydelig i perioden 2020 til 2021, særlig drevet av et svært lavt rentenivå og gode statlige støtteordninger til næringslivet igjennom pandemien. Fra høsten 2022 var det et omslag i boligmarkedet med fallende boligpriser. For året sett under ett økte prisene i landet med 1,5 prosent. Statistisk sentralbyrå anslår i deres siste økonomiske analyser at den negative boligprisveksten i andre halvdel av 2022 vil fortsette inn i 2023. Samtidig peker SSB på at lavere boliginvesteringer isolert sett vil presse boligprisene opp på lengre sikt.

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

I møte med konjunkturedgangen som følge av pandemien økte den statlige oljepengebruken betydelig for å finansiere ekstraordinære støtte- og permitteringsordninger. Krigen i Ukraina har også ført til høyere ekstraordinære utgifter knyttet til flyktninger og bistand. I statsbudsjettet for 2023 er det anslått at offentlige utgifter nå utgjør i overkant av 60 prosent av samlet verdiskaping for Fastlands-Norge, ned fra over 65 prosent i 2020.

Den svært ekspansive pengepolitikken begynte å avta i september 2021 da Norges Bank satte opp styringsrenten fra null prosent. Siden da har styringsrenten i raskt tempo blitt satt opp til 2,75 prosent. Sentralbankens prognoser fra desember indikerte en topp på 3 prosent i løpet av første kvartal 2023, og deretter en litt lavere styringsrente fra midten av året.

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



Lokal og regional økonomi

Krigen i Ukraina, sterk prisvekst og de høye energikostnadene har også påvirket næringslivet i vår region. Undersøkelser viser at sparingen har vært høy i tiden med global pandemi, og både private og næringsliv har dermed bygget opp en viss sparekapital. Dette har gjort at tæringsevnen har vært relativt god. Utfordringen kan komme mer til syne når sparekapitalen minkes. Samtidig har vi rekordlav arbeidsledighet og høy lønnsvekst, selv om inflasjonen langt på vei har spist opp årets lønnsvekst. Vi forventer at den stramme pengepolitikken snart skal begynne å gi effekt på realøkonomien slik at prispresset vil avta, men det er fortsatt usikkert når vi når rentetoppen. Boligprisene har i vår region historisk vært mindre preget av konjunkturer enn andre deler av landet. Aktiviteten har vært god de siste årene, men det forventes nå at den kommer noe ned. Samtidig ventes det at prisene holder seg noenlunde stabilt, om noe litt ned fra toppen. Med relativt stabile boligpriser, lav arbeidsledighet og relativt god aktivitet blant bedriftene lokalt, tror vi at både husholdningene og næringslivet i regionen vil komme igjennom utfordringene vi ser ellers nå uten de altfor store negative påvirkningene.

Det regionale næringslivet jobber aktivt videre med omstillingsprosesser i forhold til nye forretningsområder som kan gi regionen viktige næringsgrunnlag i årene fremover. Regionens geografiske beliggenhet med dens rammeverk kan gi store muligheter for utvikling av ny kraftforedlende industri. Det arbeides videre aktivt med klargjøring av industriareal med nær tilknytning til sentralnett. Dette vil være areal som kan ta i bruk godkjente konsesjoner på kraft for å bidra til å skape ny bærekraftig industri. Det kan nevnes blant annet initiativer knyttet til både batterifabrikk, hydrogen og havvind.

Regionen har med sin plassering gode rammevilkår i forhold til den planlagte utbyggingen av havvind. Her forventes det å ligge store muligheter for aktører fra vår region til å ta del i verdiskapingen både innen vedlikehold og innen basetjenester for logistikk. Det er allerede initiativer fra aktører i det lokale næringslivet i forhold til flere satsninger, blant annet på Hausvik i Lyngdal.

Regionen har i det siste tiåret fostret flere spennende og etter hvert store selskap innenfor den blå næringen. Det foregår innovativ nyskaping i bransjen lokalt, blant annet innenfor landbasert oppdrett. Regionen har også satset stort på kompetanseheving og utdanning innenfor næringen. Fremover vil det, basert på dette, være muligheter for å kunne trekke til seg nye spennende kompetansesarbeidsplasser i tett samarbeid mellom en næring i vekst og nasjonale ledende FOU miljøer innenfor den blå næringen.

Det arbeides videre med ny E-39 mellom Kristiansand og Stavanger. I 2022 har avstanden mellom Mandal og Kristiansand blitt vesentlig forkortet. Utviklingen i infrastruktur vil kunne gi regionen et mulighetsbilde som åpner for helt nye muligheter for rekruttering og som også vil kunne bidra til gunstigere logistikk-løsninger for næringslivet i regionen.

Handelsnæringen opplevde etter hvert i pandemien et oppsving ettersom flere valgte å feriere i eget land og brukte relativt mer av inntekten lokalt. Den sterke prisveksten og fallende realinntekt blant konsumentene kan bidra til å dempe aktiviteten noe for næringen i den nærmeste tiden.

Vi ser tegn til at stadig flere unge vender hjem igjen etter endt utdanning. Et næringsliv som etterspør kompetansesarbeidsplasser sammen med et rikere kulturtilbud er viktige faktorer som bidrar til dette. Dette er en trend som er meget gledelig å observere. Det er også gledelig å se at lokal industri og næringsliv er flinke til å etablere god kontakt med videregående skoler for å tiltrekke seg nyutdannede tidlig. Det er mye spennende som skjer i regionen og det blir spennende å følge utviklingen videre.

Bankens virksomhet

Flekkefjord Sparebank er en lokal, selvstendig sparebank med en sterk posisjon i lokalmarkedet. Banken har ikke egenkapitalbevisiere eller aksjonærer. Hovedkontoret ligger i Flekkefjord kommune. I tillegg har banken avdelingskontor i Lund kommune, Kvinesdal kommune, Lyngdal kommune, Farsund kommune, Lindesnes kommune og Egersund kommune (fra og med 01.01.2023). Bankens strategi er å være den beste lokalbanken i regionen.



Forretningsidé og kjerneverdier

Flekkefjord Sparebank skal spille en sentral rolle i utviklingen av bankens distrikt, og være en pådriver til det beste for samfunnet i bankens markedsområde.

Bankens kjerneverdier er å være en pålitelig, engasjert og kundeorientert lokal sparebank.

Styring av virksomheten

Bankens styringsstruktur følger Finansforetaksloven. Eierstyringen utøves av generalforsamlingen som består av 20 medlemmer fordelt på 12 kundevalgte, 3 medlemmer oppnevnt av Flekkefjord kommune og 5 medlemmer valgt blant bankens medarbeidere.

Styret består av 7 medlemmer. To av medlemmene velges blant bankens ansatte. Alle styremedlemmer og varamedlemmer blir vurdert i forhold til myndighetenes egnethetskrav.

I henhold til Finansforetaksloven og forskrifter har banken etablert et felles revisjons- og risikoutvalg som består av styrets medlemmer. Styret utgjør i tillegg også bankens godtgjørelsesutvalg.

Bankens valgte eksterne revisor er revisjonsselskapet PwC.

Styret har engasjert revisjonsselskapet RSM som bankens internrevisor. Dette til tross for at det først er påkrevd med internrevisor for banker med over 10 mrd. i forvaltningskapital. Dette er gjort for å sikre banken en betryggende risikostyring og kontroll.

Banken har egen Controller som er ansatt med ansvar for å ivareta bankens risikostyring og compliance.

Banken ledes av administrerende banksjef Heidi Nag Flikka. Det er etablert en ledergruppe bestående av leder personmarked/assisterende banksjef Rolf Lien, finansdirektør Njål Grønsund, leder bedriftsmarked Kim Ingebretsen, leder salg og organisasjonsutvikling Angelika Handeland og antihvitvaskansvarlig Emil Gausdal. Alle lederne har høyere utdanning og kompetanse med samlet lang erfaring fra bankvirksomhet.

Det er utarbeidet egne instruksjoner for bankens styre, revisjons- og risikoutvalg, godtgjørelsesutvalg og administrerende banksjef.

Marked

Flekkefjord Sparebanks definerte primærmarkedsområde er kommunene Flekkefjord, Lyngdal, Farsund, Kvinesdal, Lund, Sokndal, Hægebostad, Lindesnes og Egersund (fra 01.01.2023). Banken vil da dekke Lister-, Lindesnes- og Dalane-regionen. Banken har målsetting om å være den ledende lokalbanken i disse regionene.

I tillegg har banken ambisjoner om også å betjene personkunder som er bosatt utenfor primærmarkedet, men som er oppvokst eller har nære relasjoner til bankens markedsområde.

Styret legger stor vekt på å ha god kjennskap til lokalmarkedet for derved å kunne betjene kundene på en best mulig måte. Dette er et av fortrinnene til lokalbank. Banken skal bidra til at kundene får en proaktiv, kvalitativ og effektiv betjening og oppfølging. Det er viktig at kundene opplever banken som en aktiv og stabil leverandør av finansielle tjenester med korte beslutningsprosessene og god tilgjengelighet.

Banken foretar jevnlig kundeundersøkelser, og tilbakemeldingene har vært meget positive. Banken er takknemlig for at vi blir tatt godt imot, og styret vil sammen med ledelsen gjøre det som er mulig for å beholde denne tilliten.

I en tid hvor finansmarkedet blir stadig mer sentralisert er Flekkefjord Sparebank stolt over å være en lokaleid og -styrt bank.



Samarbeid

Flekkefjord Sparebank inngår i et aktivt innkjøpssamarbeid sammen med syv andre selvstendige sparebanker. Dette er Haugesund Sparebank, Spareskillingsbanken, Skudenes & Aakra Sparebank, Voss Sparebank, Luster Sparebank, Lillesands Sparebank og Søgne og Greipstad Sparebank.

Gruppen har blant annet en løpende IT-avtale med dataleverandøren TietoEvry AS. Avtalen er gjeldende for perioden 2020 til 2025.

For å minimere sårbarheten i bankens egen organisasjon er det inngått en forpliktende utvekslingsavtale med de to sørlandsbankene Lillesands- og Søgne og Greipstad Sparebank i tilfelle akutte bemanningsproblemer i en av bankene.

Finanskonsern

Banken kjøpte i 2020 seg inn i eiendomsmeglerselskapet Exbo Eiendomsmegling gjennom en aksjepost i Exbo Holding AS. Aksjekjøpet er foretatt som et ledd i å styrke bankens posisjon i hele markedsområdet. Gjennom Exbo Eiendomsmegling kan vi tilby våre kunder alle tjenester som naturlig utføres av en eiendomsmegler. I 2022 har banken økt sin eierpost i Exbo Holding AS ytterligere, og eier nå, sammen med Lillesands Sparebank og Søgne og Greipstad Sparebank, 1/3 av selskapet hver.

Banken har i samarbeid med andre små og mellomstore sparebanker opprettet flere produktselskaper. Flekkefjord Sparebank kan gjennom eierskap i disse produktselskapene levere et komplett tilbud av finansielle tjenester til kundene. Styret ser det som verdifullt at banken får ta del i verdiskapningen som skjer i disse selskapene.

Sammen med en gruppe av andre selvstendige sparebanker, har banken eierandeler i Frende Forsikring AS som tilbyr alle typer skade- og livsforsikringer, Norne Securities AS som tilbyr aksjehandels- og fondsløsninger, samt Brage Finans AS som tilbyr leasing, samt båt- og bilfinansiering.

Banken eier sammen med de øvrige DSS-bankene, samt bankene som inngår i Lokalbank-samarbeidet, boligkredittforetaket Verd Boligkreditt AS. Gjennom dette selskapet kan banken overføre boliglån innenfor 75 % av godkjent verddivurdering, og på den måten få tilgang til flere fundingkilder. Normalt vil en i kraft av størrelse og at långiverne er sikret med pant i gode boligeiendommer, oppnå billigere funding enn banken selv kan skaffe i markedet.

Driftsresultat

Flekkefjord Sparebank hadde i 2022 et resultat før skatt på 74,1 mill kr (64,6 mill kr), eller 0,91 % (0,86 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Totalresultatet etter andre inntekter og kostnader var 61,3 mill kr (56,0 mill kr).

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter økte med 49,9 mill kr til 152,7 mill kr. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde rente- og kredittprovisjonsinntekter 1,88 % (1,37 %).

Norges Bank har i 2022 gjennom flere anledninger økt styringsrenten fra 0,5 % til 2,75 %. Banken har i likhet med øvrige banker økt både låne- og innskuddsrenten. Banken har også økt sitt utlånsvolum, noe som har bidratt til en økning i netto rente- og kredittprovisjonsinntekter.

Konkurransen i det lokale bankmarkedet er sterk, og styret har også i 2022 valgt å tilby konkurransedyktige betingelser til bankens kunder. Styret er spesielt opptatt av at ungdomskundene skal ha gode betingelser. Banken tilbyr derfor egne fordelaktige vilkår på boligfinansiering for ungdom. I tillegg til å gi god rente på BSU har banken egne spareprodukter for barn og ungdom med gode betingelser. Dette med utgangspunkt i at myndighetene i dag stiller strenge krav til egenkapital ved boligfinansiering og at det er viktig å stimulere til boligsparing.



Samlede provisjonsinntekter i 2022 var på 23,7 mill kr (19,8 mill kr) eller 0,29 % (0,27 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Banken har hatt en klar målsetning om å øke inntekter som binder relativt mindre kapital som fra eksempelvis forsikringstjenester. Dette vil også være en målsetning i årene fremover.

Netto andre driftsinntekter var i 2022 på 40,6 mill kr (43,1 mill kr), eller 0,50 % (0,57 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Bankens inntekter fra utbytte og netto verdiendring verdipapirer var kr 7,3 mill lavere i 2022 enn i 2021 og skyldes kursutvikling i markedet.

Totale driftsinntekter i 2022 er på 193,3 mill kr (145,9 mill kr), eller 2,38 % (1,95 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Sum driftskostnader var på 101,2 mill kr (78,8 mill kr) i 2022. Dette tilsvarer 1,24 % (1,05 %) målt mot gjennomsnittlig forvaltningskapital. Banken har i tråd med sin strategi økt investeringene og kostnadene for å øke inntektsbasen ytterligere.

Gevinst, tap, opp- og nedskrivninger verdipapirer

Netto gevinst og verdiendring av bankens beholdning av aksjer, egenkapitalbevis, obligasjoner og obligasjonsfond er i regnskapet for 2022 ført med 8,5 mill kr (15,2 mill kr).

Tap på utlån, garantier og mislighold

I 2022 ble det bokført tap/tapsnedskrivninger på utlån og garantier på i alt 18,0 mill kr (2,4 mill kr).

Nedskrivninger på individuelle utlån er i løpet av året økt med 13,7 mill kr. Nedskrivninger i.h.t. IFRS 9 utgjør i balansen 9,1 mill kr.

Styret har lagt til grunn at den økonomiske veksten vil fortsette å avta noe samtidig som at arbeidsledigheten gradvis vil ta seg noe opp. Styret har videre lagt til grunn at boligprisene i regionen er ventet å avta noe. Samtidig forventes det at tapene fortsetter å være på et moderat til lavt nivå. Ved utgangen av året er situasjonen for de fleste av bankens kunder stabil. Bankens administrasjon følger porteføljeutviklingen tett. Bankens tapsnedskrivninger vurderes å være tilfredsstillende sett i forhold til utlånsporteføljens sammensetning ved årsskiftet.

Summen av brutto misligholdte engasjementer over 90 dager var ved årsskiftet på 22,3 mill. kr (22,6 mill. kr). Dette utgjør 0,32 % (0,35 %) av brutto utlån og må betegnes som moderat. Styret vurderer risikoen for tap i tilknytning til utlån for å være lav sett i forhold til bankens samlede utlån.

Disponering av overskudd

Styret foreslår at bankens totalresultat 61,3 mill kr disponeres slik;

Overført gavefond	7 mill kr
Overført sparebankens fond	54,3 mill kr

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital var på 8.475 mill kr (7.755 mill kr) ved utgangen av 2022. Dette tilsvarer en vekst på 720 mill kr (625 mill kr) eller 9,3 % (8,8 %). Veksten i forvaltning må sees i sammenheng med overførsel av lån til Verd Boligkreditt som i 2022 utgjorde en stor del av veksten.

Den samlede forretningskapitalen, som utgjøres av forvaltningskapitalen på egen balanse og lån overført til Verd Boligkreditt, var ved årsskiftet på 11.362 mill kr (9.356 mill kr). Dette er en økning på 2.006 mill kr (1.325 mill kr) eller 21,4 % (16,5 %).



Innskudd

Innskuddene økte i 2022 med 555 mill kr (418 mill kr) eller 10,2 % (8,3 %). Samlede innskudd utgjorde ved årsskiftet 6.011 mill kr (5.457 mill kr). Innskuddsdekningen i forhold til utlån i egen balanse var ved årsskiftet 87,3 % (84,0 %). Inkludert lån overført til Verd BK var innskuddsdekningen på 61,5 % (67,4 %).

Utlån

Brutto utlån ble i 2022 økt med 389 mill kr (413,4 mill kr) eller 6,0 % (6,8 %) til 6.887 mill kr (6.498 mill. kr) i egen balanse.

I tillegg er det overført lån til Verd Boligkreditt med til sammen 2.887 mill. kr (1.600 mill. kr). Utlån inkl. lån til Verd BK ble økt med 1.676 mill. kr (1.114 mill. kr) eller 20,7 % (16 %).

Ved årsskiftet var fordelingen mellom lån til PM og BM i egen balanse henholdsvis 72,9 % (76,3 %) og 27,1 % (23,7 %). Her defineres enkeltmannsforetak som BM-engasjement. Utviklingen må sees i sammenheng med den økte overføringen av PM-engasjement til Verd Boligkreditt.

Rentebærende verdipapirer

Bankens samlede beholdning av rentebærende verdipapirer (obligasjoner og obligasjonsfond) er bokført med 637,0 mill. kr (644,3 mill. kr). Beholdningen er bokført til virkelig verdi. Formålet med verdipapirbeholdningen er primært å tilfredsstille myndighetenes retningslinjer til likviditetsreserver, samt å plassere overskuddslikviditet.

Kontantstrømoppstilling

Bankens likviditetsbeholdning utgjorde ved årsskiftet 251,9 mill kr (181,7 mill kr).

Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter er 129,5 mill kr. Netto kontantstrøm fra investeringer er – 133,0 mill kr, og netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er 73,7 mill kr. Dette medfører at endring i likviditetsbeholdningen er 70,2 mill kr.

Egenkapital og kapitaldekning

Bankens bokførte egenkapital var ved årsskiftet på 1.034,4 mill. kr (980,83 mill. kr) etter tilførsel av årets totalresultat.

Egenkapitalprosenten i forhold til forvaltningskapitalen utgjør 12,2 % (12,6 %). Rentabiliteten av egenkapitalen før skatt ble i 2022 på 7,3 % (6,8 %) og etter skatt på 6,1 % (5,8 %).

Bankens kapitaldekning lå ved utgangen av året på 20,27 % (22,40 %) etter konsolidering med Verd BK og Brage Finans AS. Før konsolidering var bankens egen kapitaldekning på 21,49 % (24,27 %).

Dette er godt over myndighetenes krav. Banken har hatt stort søkelys på å optimalisere kapitalstrukturen og vil fortsette med det i årene fremover.

Redegjørelse for årsoppgjøret

I henhold til regnskapsloven, bekrefter styret at regnskapet er satt opp etter gjeldene regler og under forutsetning av fortsatt drift.

Styret er ikke kjent med at det etter regnskapsavslutningen er inntrådt forhold som bør kommenteres ytterligere. Styret er heller ikke kjent med hendelser etter balansedatoen som påvirker forhold i det avlagte regnskapet.

Det opplyses at banken ikke har forsknings- og utviklingskostnader i sitt driftskonsept.

Risikostyring, internkontroll og compliance

Risikostyring, internkontroll og compliance er et område som styret legger stor vekt på. Banken har som mål å ha en moderat risikoprofil. Med risiko forstår vi alle forhold som kan hindre banken i å oppnå fastsatte



strategier og målsettinger. Helhetlig risikostyring er en prosess, gjennomført av styret, ledelse og ansatte, anvendt i fastsettelse av strategi på tvers av virksomheten.

Internkontroll er en prosess iverksatt, gjennomført og overvåket av styret, ledere og ansatte, utformet for å gi rimelig grad av sikkerhet for å oppnå foretakets mål. Den interne kontrollen er gjennomført og dokumentert i henhold til Finanstilsynets forskrift.

Styret har fastsatt "Strategi for risikostyring og internkontroll", og fått utarbeidet en egen instruks for risikostyring i banken.

Compliancerisiko er risikoen for at banken ilegges offentlige sanksjoner, tap av konsesjon, økonomisk tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover og regler.

Banken er opptatt av å ha gode rutiner for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Nye regler implementeres fortløpende i bankens rutiner og retningslinjer, og styret har fastsatt egen instruks for compliancefunksjonen i banken.

Kredittrisiko

Kredittrisiko kan defineres som risiko for tap knyttet til at kunder eller andre motparter ikke kan gjøre opp for seg til avtalt tid og i henhold til skrevne avtaler, og at mottatte sikkerheter ikke dekker utestående krav.

Styret har utarbeidet styringsdokumentet; "Strategi og policy for kredittvirksomheten". Kredittrisikoen styres videre ved en egen detaljert Kreditthåndbok utarbeidet av administrasjonen. Styret er opptatt av at størrelsen på enkeltengasjementer står i forhold til bankens egenkapital og kompetanse.

Styret mottar jevnlig rapporter som viser porteføljeutvikling, største engasjementer, engasjement med høy risikoklasse, utsatte misligholdte lån, overtrekk mv. På privatmarkedet er det i tillegg en egen oppfølging av retningslinjer fra Finanstilsynet vedrørende forsvarlig boligfinansiering.

Det er ikke gjort noen endring i bankens kredittrisikoprofil i løpet av året.

Styret anser kredittrisikoen som tilfredsstillende.

Markedsrisiko

Markedsrisiko kan defineres som risiko for tap i markedsverdier knyttet til porteføljer av finansielle instrumenter som følge av svingninger i aksjekurser, valutakurser, renter og råvarepriser.

Styret har utarbeidet styringsdokumentet; "Strategi for markedsrisiko".

Dokumentet fastsetter rammer for eksponering innenfor de forskjellige områdene.

Banken har en begrenset investering i aksjer og andre rentebærende verdipapirer som ved utgangen av 2022 var på 369,8 mill kr (245,0 mill. kr), hvorav alt er investeringer i samarbeidende selskap. Banken har i løpet av 2022 solgt hele sin handelsportefølje bestående av aksjer i DNB, samt egenkapitalbevis i Sparebanken Vest, Sparebanken Sør og Sandnes Sparebank til en sum lik 49,6 mill kr. Hensikten med dette er å redusere markedsrisiko, samt å flytte kapital mot bankens kjernevirksomhet. Den største økningen i 2022 var økt eierandel i Verd Boligkreditt som må sees i sammenheng med økt overføringsgrad av PM-lån.

Banken har kun ubetydelig valutarisiko vedrørende egen valutabeholdning.

Obligasjons-/obligasjonsfondsbeholdningen er ved utgangen av 2022 på 637,0 mill kr (644,3 mill kr). Denne er plassert i flytende rentepapirer og obligasjonsfond, og har begrenset renterisiko.

Banken handler ikke med derivater.

Styret anser markedsrisikoen som tilfredsstillende.



Operasjonell risiko

Operasjonell risiko kan defineres som risikoen for tap som skyldes utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser, svikt hos mennesker og i systemer eller eksterne hendelser.

Styret har utarbeidet styringsdokumentet; "Strategi for operasjonell risiko".

En vesentlig del av den operasjonelle risikoen i banken er knyttet til bruk av informasjons- og kommunikasjonsteknologi (IKT). Banken har for en stor del utkontraktert IT-løsningene til TietoEvry. Gjennom innkjøpssamarbeidet i DSS-gruppen arbeides det kontinuerlig med utvikling av kontinuitetsløsninger og katastrofe-beredskap som er viktige for å sikre stabilitet og tilgjengelighet. Det arbeides også parallelt internt for å sikre tilstrekkelig kompetanse for å redusere den operasjonelle risikoen.

Bankens sikkerhetssystemer er omfattende og vedlikeholdes og testes periodisk.

Styret anser den operasjonelle risikoen som tilfredsstillende.

Renterisiko i bankporteføljen

Renterisiko i bankporteføljen kan defineres som risiko for tap som følge av ulik bindingstid knyttet til bankens innskudd- og utlånsportefølje.

Styringsdokumentet; "Strategi for markedsrisiko" inneholder også bestemmelser om renterisiko i bankporteføljen, og setter rammer for denne.

Renteendring i markedet vil i utgangspunktet påvirke bankens rentemargin positivt ved stigende rente og negativt med fallende rente. I en normal markedssituasjon vil renteendring likevel ikke påvirke rentemarginen i stor grad, ettersom banken i det alt vesentlige vil kunne foreta parallelle skift i rentenivået på innskudd og utlån.

Banken har ved utgangen av 2022 fastrentelån på 301,6 mill kr (122,6 mill kr) og fastrenteinnskudd på 160,6 mill kr (52,4 mill kr). Forskjellen mellom renteeksponerte aktiva og passiva er på et forsvarlig nivå.

Styret anser renterisikoen i bankporteføljen som tilfredsstillende.

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko kan defineres som risiko for tap som følge av konsentrasjon mot:

- Store enkeltkunder
- Enkelte bransjer
- Geografiske områder
- Sikkerheter med samme risikoegenskaper

Styret har i styringsdokumentet; "Strategi og policy for kredittvirksomheten" fastsatt mål for bankens konsentrasjonsrisiko. Ved utløpet av året hadde banken ett engasjement som betegnes som stort ut fra Finanstilsynets retningslinjer, dvs. overstiger 10% av bankens ansvarlige kapital.

Bankens utvidede markedsområde bidrar til å redusere konsentrasjonsrisikoen. I tillegg har banken en andel utflyttere i sin portefølje, noe som bidrar til å redusere risikoen ytterligere. Regionen har ellers et variert næringsliv. Ser vi hele bankens markedsområde under ett, er avhengigheten av enkeltstående bedrifter eller bransjer tilfredsstillende.

Styret anser konsentrasjonsrisikoen som tilfredsstillende.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko kan defineres som risikoen for at en bank ikke klarer å oppfylle sine forpliktelser og/eller finansiære økninger i eiendelene uten at det oppstår vesentlige ekstraomkostninger i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av ekstra dyr finansiering. Nivået på institusjonens ansvarlige kapital vil være en sentral forutsetning for å kunne tiltrekke seg nødvendig funding til enhver tid.



Styret har utarbeidet styringsdokumentet; "Strategi og retningslinjer for likviditet".

Likviditet og funding er et sentralt område som vies stor oppmerksomhet både av styret og administrasjonen.

Styret får hvert kvartal en risikoreport som inneholder oversikt over likviditets- og fundingsituasjonen.

I tillegg rapporteres utviklingen i bankens innskuddsdekning, oversikt antall store innskudd, likviditetsrammer, mv.

Ved å overføre boliglån innenfor 75 % av verdi til Verd Boligkreditt AS forbedres bankens likviditet. Det er klargjort lån for et betydelig beløp som kan overføres om nødvendig.

Banken har også en kommitert trekkrettighet i DNB på 120 mill. kr som ikke var benyttet ved utgangen av året. I tillegg kommer pantsetting av obligasjoner i Norges Bank som gir tilgang til lån i Sentralbanken.

Banken er registrert på Nordic ABM som er en del av Oslo Børs ASA. Dette pålegger banken en del restriksjoner i forhold til informasjon til markedet, men gir fordeler ved at en del av de større investorene krever dette for å kjøpe bankens obligasjoner. Bankens gode soliditet har så langt gjort at det har vært lett å skaffe fremmed funding i markedet.

Styret følger nøye med på bankens likviditetssituasjon og anser likviditetsrisikoen som tilfredsstillende.

Omdømmerisiko

Omdømmerisiko kan defineres som risiko for svikt i inntjening og kapitaltilgang på grunn av sviktende tillit og omdømme i markedet, dvs. hos kunder, motparter, aksjeeiere og myndigheter.

Flekkefjord Sparebank legger vekt på i alle sammenhenger å opptre på en slik måte at en ikke kommer i en situasjon som er med på å svekke bankens omdømme. Banken har egne etiske retningslinjer, og har over tid satset på kompetanse og kunnskapsdeling blant ansatte. Sammen med andre samarbeidsbanker er det gjennomført en opplæringsprosess i forbindelse med autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere, kredittrådgivere, forsikringsrådgivere mv.

Det er utarbeidet interne retningslinjer for egenhandel av verdipapirer.

Før nye produkter innføres gjøres det en risikovurdering og det gis nødvendig opplæring. For å redusere omdømmerisikoen ivaretas all kommunikasjon med media av adm. banksjef, eller den hun bemyndiger.

Basel II/Basel III – ICAAP

Myndighetene har de siste årene stadig stilt strengere krav til bankenes soliditet og likviditet. Dette for å unngå fremtidige bankkriser. Flekkefjord Sparebank tilfredsstillende alle krav som er innført med god margin.

Banken benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko etter kapitaldekningsdirektivet i Basel II-regelverket. I tråd med disse reglene skal banken jevnlig, og minst årlig, foreta en vurdering av bankens total kapitalbehov basert på den risikoprofil, samt styring og kontroll av risiko, som banken til enhver tid har. Dette kalles en ICAAP-prosess. Styret vedtok i møte 12.05.2022 årets ICAAP-dokument for risikoprofil og nødvendig kapitalbehov i henhold til Finanstilsynets regelverk. Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitalkravforskriften vedrørende Pilar III vil fremkomme på bankens nettside.

Finanstilsynet foretar en vurdering av bankens risiko- og kapitalbehov (SREP) og fastsetter ut fra dette et Pilar 2-krav til den enkelte bank. Flekkefjord Sparebank fikk med virkning fra 31. mars 2019 fastsatt et krav på 2,5 %, dog minimum 83 mill kr.



Samfunnsansvar

Helt siden etableringen av Flekkefjord Sparebank i 1837 har utviklingen av bankens distrikt, gjennom å være en engasjert og ansvarlig samfunnsaktør, stått sentralt. Dette er også nedfelt i bankens overordnede strategi ved at banken skal spille en sentral rolle i utviklingen av bankens distrikt, og være en pådriver til beste for samfunnet i bankens markedsområde. En av våre viktigste oppgaver er å bidra til at lokalsamfunnene vi opererer i er gode steder å bo og drive næringsvirksomhet i.

Banken har definert seks grunnpillarer for bankens samfunnsansvar. Grunnpillarene er de viktigste hovedområdene for økonomiske støtteordninger.

- Oppvekstmiljø med hovedfokus på barn og unge
- Bo- og stedsutvikling
- Næringsutvikling
- Bærekraft
- Innovasjon og nyskapning
- Kultur og formidling

Etikk og hvitvasking

Etikk og tillit er viktige elementer i all virksomhet og i særdeleshet innen finans. Styret er opptatt av, og legger stor vekt på, å ha en høy etisk standard internt og i dialogen med kundene. Banken har utarbeidet egne etiske retningslinjer. Disse gjennomgås av alle ansatte med jevne mellomrom. Retningslinjene blir også gjennomgått med nye medarbeidere ved oppstart.

For å forhindre hvitvasking, terrorfinansiering skatteunndragelse og korrupsjon har banken utarbeidet egne retningslinjer. I den verden vi nå lever blir dette et stadig viktigere tema også for en mindre sparebank som oss. Det er utarbeidet relevante risikovurderinger med tilhørende tiltak innenfor dette området for å sikre gode rutiner relatert til dette. Styret og bankens ledelse har stort fokus på å forhindre at vi bidrar til å finansiere terror og kriminalitet, samt skatteunndragelse og korrupsjon, og ser på dette som en essensiell del av vårt samfunnsansvar.

Personale, likestilling og arbeidsmiljø

Flekkefjord Sparebank hadde 56 (50) ansatte medarbeidere ved utgangen av 2022. Omregnet i årsverk utgjør dette 51,8 (43,8) i gjennomsnitt for 2022.

Banken har som mål å arbeide for full likestilling mellom kvinner og menn på alle plan. Fordeling kvinner og menn er på henholdsvis 50,9 % og 49,1 %.

Det stilles stadig strengere krav til ansattes kompetanse. Styret ønsker at banken skal fremstå som en profesjonell rådgiver med høy servicegrad. Ved nyrekruttering stilles det normalt krav om kompetanse på høyskolenivå. Styret ønsker at kompetanseheving av bankens medarbeidere skal stå sentralt. Dette skjer både ved intern- og ekstern opplæring. Banken er medlem av Finansnæringens autorisasjonsordninger og sertifiserer rådgiverne i tråd med gjeldende krav.

Vårt mål er å opprettholde et arbeidsmiljø som er i samsvar med lover og regler for helse, miljø og sikkerhet. For å måle dette gjennomføres det regelmessig arbeidsmiljø-undersøkelser. Siste måling viste stor grad av tilfredshet blant bankens medarbeidere. Arbeidsmiljøet i banken vurderes som godt.

Sykefraværet, inkl. fravær for barns sykdom, var i 2022 på 7,2 % (4,8 %) hvorav langtidssyke utgjorde 4,8 % (3,0 %). Det har ikke forekommet skader eller ulykker i 2022.

Flekkefjord Sparebank forurenser ikke det ytre miljø utover det som skjer indirekte ved kjøp og bruk av reiser, energi, papir og andre forbruksjenstander. Banken har ingen pålegg fra offentlige myndigheter som ikke er fulgt opp.



Åpenhetsloven

Flekkefjord Sparebank omfattes av Åpenhetsloven som stiller krav til gjennomføring av aktsomhetsvurderinger og redegjørelse av disse. Aktsomhetsvurderinger handler om å identifisere, forebygge, redusere og dokumentere håndtering av eventuell negativ innvirkning på anstendige arbeidsforhold og menneskerettigheter i vår virksomhet og hos våre leverandører. Det skal fremover foretas aktsomhetsvurderinger årlig og banken skal ha en plan for løpende oppfølging av nye leverandører og forretningsforbindelser for å aktivt kunne sikre at vi har en ansvarlig verdikjede. Faktorene som risikovurderes vil være innkjøpsvolum, eksisterende kunnskap, geografisk risiko, bransjerisiko, produkt risiko, risiko på virksomhetsnivå og tidligere identifisert risiko. Risikoen for manglete overholdelse av lovverket baserer seg på størrelsen av den negative påvirkningen eller skaden, hvor omfattende det er og om skaden kan rettes opp i. Det er krav om en redegjørelse av disse aktsomhetsvurderingene skal foreligge innen 30.06.2023. Banken jobber aktivt med dette og vil publisere en redegjørelse på bankens hjemmesider innen 30.06.2023.

Gaveutdeling

Flekkefjord Sparebank avsetter hvert år en del av bankens overskudd til gavefondet for utdeling av gaver til allmenntilgjengelige formål. Banken har ikke aksjonærer eller egenkapitalbeveiere. Det har derfor alltid - i god sparebankfilosofi – vært naturlig å gi tilbake til lokalsamfunnet omkring oss. Styret setter stor pris på det engasjementet og den store dugnadsinnsatsen som skjer i nærmiljøet og ønsker å støtte opp og bidra til å skape trivsel og velvære.

Det ble i 2022 tildelt totalt ca. 5,5 mill. kr fra gavefondet. Av dette ble kr 336.000, - fordelt på i alt 55 lag og foreninger til driftsstøtte. Det annonseres to ganger årlig etter aktuelle prosjekter og det ble i 2022 utdelt 43 prosjektgaver på til sammen ca. 2,6 mill. kr. I tillegg kommer større individuelle tildelinger. Resten av beløpet blir utdelt i løpet av året til jubileumsgaver og forskjellige prosjektgaver.

Sponsoravtaler og bidrag

Som lokalbank er Flekkefjord Sparebank opptatt av å være en støttespiller og bidragsyter overfor lokalmiljøet. I tillegg til gaveutdeling er sponsing blitt en naturlig del av bankens virksomhet. I motsetning til ved gaver krever banken ved sponsing å få noe tilbake i form av profilering av forskjellig slag.

I 2022 har banken ytt flere millioner kroner til sponsing av lag og foreninger, samt annen støtte. Det legges stor vekt på at bidragene skal dekke ulike aktiviteter og skape engasjement og trivsel i hele bankens markedsområde.

Å skape et godt bomiljø og legge til rette for kulturelle opplevelser er viktig i lokalsamfunnet. Banken bidrar derfor både ved støtteannonsering og direkte sponsing av festivaler og arrangementer av forskjellige slag.

Banken bidrar også til næringsutvikling i vårt lokalmiljø ved medlemskap i de lokale næringsforeningene. I tillegg bidrar banken med midler i flere større utviklingsprosjekter.

Det utarbeides en egen redegjørelse for bankens samfunnsansvar som offentliggjøres i forbindelse med årsrapporten.

Styreansvarsforsikring

Banken har i felleskap med 11 andre finansinstitusjoner tegnet forsikring for styrets medlemmer og daglig leder for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Styreansvarsforsikringen har en dekning på NOK 120 mill, inkl. saksomkostninger, pr. forsikringstilfelle og totalt for alle sikrede i løpet av forsikringsperioden.

Utsiktene for 2023

Flekkefjord Sparebank har som mål å opprettholde sin høye markedsandel i Flekkefjord. I tillegg er det et mål å vokse videre i bankens øvrige markedsområde. God service, hurtige beslutninger og høy kvalitet i arbeidet vektlegges som sentralt i bankens kundebehandling i forhold til å kunne gi våre kunder den beste kundeopplevelsen.



Vi har på sikt store ambisjoner om å være den beste lokalbanken for hele regionen.

Også i 2023 ønsker styret at banken skal være en aktiv medspiller for utvikling og nyetablering i regionen. Å bidra til å skape nye arbeidsplasser er et fortsatt prioritert mål.

Bankens utvikling er nært knyttet til at det lokale næringslivet har gode rammevilkår og tilfredsstillende drift. Til tross for noe krevende makroforhold i 2022 og inn i begynnelsen av 2023, vurderes utsiktene som relativt stabile med god aktivitet i regionens næringsliv og et sunt arbeidsmarked.

Konkurransen om kundene forventes fortsatt å være sterk. Banken er godt posisjonert i markedet og forventer vekst i utlån fremover, både innenfor privat- og bedriftsmarkedet.

Den teknologiske utviklingen går stadig raskere og er utfordrende. Vi er derfor avhengig av samarbeid med andre banker for å kunne tilby våre kunder tilsvarende løsninger som de større bankene kan.

Styret vil fortsatt prioritere konkurransedyktige betingelser, økning i andre inntekter, samt en kostnadseffektiv drift.

Takk

Styret vil rette en hjertelig takk til våre kunder og øvrige samarbeidspartnere for godt samarbeid i 2022. Vi vil også gi en særlig takk til alle medarbeidere for flott innsats og godt samarbeid i året som er gått.

Styret for Flekkefjord Sparebank
Flekkefjord, 31. desember 2022/9. mars 2023

(sign)
Arne Ingebretsen
Styreleder

(sign)
Inger Marethe Egeland
Styrets Nestleder

(sign)
Ann Karin Fuglestad
Styremedlem

(sign)
Alf Jørgen Fedog
Styremedlem

(sign)
Jan Sigurd Vigmostad
Ansattes styremedlem

(sign)
Else Tove Birkeland
Ansattes styremedlem

(sign)
Atle Vidringstad
Ansattes styremedlem

(sign)
Heidi Nag Flikka
Adm. banksjef



Resultatregnskap			
	Noter	2022	2021
Renteinntekter og lignende inntekter	5	237.876	145.938
Rentekostnader og lignende kostnader	5	85.198	43.146
Netto renteinntekter		152.678	102.793
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6	23.700	19.859
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6	5.624	5.918
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	6,18	12.936	13.399
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	3,6,7,14,18	9.476	15.731
Andre driftsinntekter	6	105	1
Lønn og andre personalkostnader	8,9	55.226	44.420
Andre driftskostnader	10	38.776	30.332
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	19,20	7.212	4.040
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	3, 11, 17	17.984	2.423
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		74.071	64.648
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	12	12.802	8.451
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		61.269	56.196
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			
Øvrige andre inntekter og kostnader		12	-295
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet		-3	74
Sum andre inntekter og kostnader		9	-221
Totalresultat for regnskapsåret		61.279	55.975
Disponeringer:			
Overført fond		54.279	50.975
Overført gavefond		7.000	5.000
Sum disponeringer		61.279	55.975



Balanse			
EIENDELER	Noter	2022	2021
Kontanter og kontantekvivalenter	13	88.664	87.038
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	3,13,14,26,27	452.611	255.001
Utlån og fordringer på kunder	3,11,13,14,16,17,27,28	6.853.129	6.480.094
Rentebærende verdipapirer	3,13,14	638.127	644.954
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3, 13,14,18	343.347	245.017
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virks.	18	26.490	2.217
Immaterielle eiendeler	19	7.280	5.305
Varige driftsmidler	20	53.953	27.043
Sum andre eiendeler	12	11.552	8.624
SUM EIENDELER		8.475.152	7.755.294
GJELD OG EGENKAPITAL	Noter	2022	2021
Innskudd og andre innlån fra kunder	13,14,15,21	6.011.474	5.456.502
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13,15,22	1.377.208	1.272.203
Annen gjeld	13,14,23,27,28	35.117	32.588
Avsetninger	8,11,12,24	16.943	13.745
SUM GJELD		7.440.742	6.775.038
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		64.865	93.654
Sparebankens fond		958.382	875.314
Gavefond		11.164	11.288
Annen egenkapital		0	0
Sum opptjent egenkapital		1.034.410	980.256
SUM EGENKAPITAL	26	1.034.410	980.256
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		8.475.152	7.755.294

Flekkefjord, 31. desember 2022/9. mars 2023

Arne Ingebretsen
Styreleder

Inger Marethe Egeland
Nestleder

Ann Karin Fuglestad
Styremedlem

Jan Sigurd S. Vigmostad
Styremedlem

Alf Jørgen Fedog
Styremedlem

Else Tove Birkeland
Ansattes styremedlem

Atle Vidringstad
Ansattes varastyremedlem

Heidi Nag Flikka
Adm. Banksjef



Endring i egenkapital

	Fond for urealiserte gevinster	Sparebankens fond	Gavefond	Egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2020	76.536	841.457	11.791	929.784
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	0	56.196	0	56.196
Andre inntekter og kostnader	0	-221	0	-221
Disponert av gavefond	0	-5.000	5.000	0
Andre egenkapitaltransaksjoner	17.118	-17.118	-5.503	-5.503
Egenkapital pr. 31.12.2021	93.654	875.314	11.288	980.256
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		61.269	0	61.269
Andre inntekter og kostnader	0	9	0	9
Disponert av gavefond	0	-7.000	7.000	0
Andre egenkapitaltransaksjoner	-28.789	28.789	-7.124	-7.124
Egenkapital pr. 31.12.2022	64.865	958.382	11.164	1.034.410



Kontantstrømoppstilling

Direkte metode	2022	2021
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	213.636	135.816
Inn-/utbetalinger på utlån til kunder	-385.013	-417.861
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-49.151	-28.572
Inn-/utbetalinger på innskudd fra kunder	553.533	418.514
Netto rentebetalinger på lån/innskudd fra kredittinstitusjoner og sentralbank	6.309	822
Netto inn-/utbetaling av lån/innskudd til/fra kredittinstitusjoner	-129.039	-57.194
Renteinnbetalinger på sertifikater og obligasjoner	10.672	7.762
Kjøp og salg av sertifikater og obligasjoner	3.241	-26.337
Andre innbetalinger	22.910	19.362
Driftsutbetalinger	-96.527	-76.916
Periodens betalte skatt	-9.423	-8.830
Betalte gaver	-11.635	-3.427
Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter (A)	129.513	-36.860
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling vedr. kjøp av immaterielle eiendeler	-4.921	-3.334
Utbetaling vedr. kjøp av varige driftsmidler	-31.176	-19.468
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	0	2.024
Kjøp og salg av aksjer	-109.842	-19.921
Utbytte fra aksjer	12.936	13.399
Likviditetsendring vedr investeringer (B)	-133.003	-27.301
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter		
Innbetalinger ved utstedelse av verdipapirgjeld	370.000	700.000
Utbetalinger ved innfrielse av verdipapirgjeld	-270.000	-555.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-26.305	-11.456
Leiebetalinger	0	626
Likviditetsendring vedr finansiering (C)	73.695	134.170
Sum endring likvider (A+B+C)	70.205	70.009
Likviditetsbeholdning 1.1	181.684	111.675
Likviditetsbeholdning pr 31.12	251.889	181.684
Ubenyttede trekkrettigheter	120.000	100.000
Likviditetsbeholdningen består av:		
Konter og fordringer på sentralbanken	88.664	87.038
Fordringer på kredittinstitusjoner uten oppsigelsestid	163.224	94.646
Likviditetsbeholdning	251.889	181.684



NOTE 1 Generell informasjon

Flekkefjord Sparebank er en frittstående og selveiende sparebank grunnlagt i 1837, med hovedkontor i Flekkefjord. Besøkskontorer er lokalisert i kommunene Flekkefjord, Farsund, Kvinesdal, Lindesnes, Lund og Lyngdal.

Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet med primærmarkedsområde Flekkefjord, Farsund, Hægebostad, Kvinesdal, Lindesnes, Lund, Lyngdal, Sirdal og Sokndal. Vårt sekundærmarkedsområde er privatpersoner bosatt i andre deler av landet med tilknytning til primærmarkedsområdet.

Årsregnskapet for 2022 ble godkjent av styret 9. mars 2023.

Alle tall er oppgitt i hele 1.000 kr så fremt det ikke er opplyst noe annet.

NOTE 2 Sammendrag av de viktigste regnskapsprinsippene

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av regnskapet. Disse prinsippene er benyttet konsekvent i alle perioder, dersom ikke annet kommer frem av beskrivelsen.

2.1 Rammeverk for regnskapsavleggelsen

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med årsregnskapsforskrift for banker mv. ("Forskriften") § 1-4 (2) b) i samsvar med IFRS med mindre annet følger av denne forskrift.

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med Forskriften krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av bankens regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i høy grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i note 3.

Banken har i tråd med Forskriftens § 7-2 valgt å fravike følgende notebestemmelser under IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med Forskriftens § 7-3
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

2.2 Nye og endrede standarder som er tatt i bruk av banken i 2021

Banken har implementert følgende standarder og endringer for regnskapsperioden som startet 1. januar 2021:

IFRS 16 - Leieavtaler

Den nye standarden erstatter IAS 17 Leieavtaler. Under denne standarden, er retten til å bruke en leid gjenstand en eiendel og forpliktelsen til å betale leie en gjeld som skal balanseføres. IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller den underliggende eiendelen har lav verdi. Banken har benyttet seg av dette unntaket. Banken har leieavtaler på kontorbygg som faller inn under den nye standarden.

Videre har banken valgt modifisert retrospektiv tilnærming og tatt hele effekten av overgangen mot åpningsbalansen 1. januar 2021.

Se note 24 for overgangsopplysninger og andre noteopplysninger knyttet til leieavtaler.

2.3 Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er tredd i kraft og hvor banken ikke har valgt tidlig anvendelse

Vedtatte standardene og fortolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt er ikke vurdert å ha vesentlig betydning for banken og er derfor ikke nærmere omtalt her.

2.4 Omregning av transaksjoner i utenlandsk valuta

Regnskapet presenteres i norske kroner (NOK) som også er bankens funksjonelle valuta. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til kurs på balansedagen. Verdiendringer som følge av endret kurs mellom transaksjons- og balansedag resultatføres.

2.5 Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid.

Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløp av forventet løpetid.



Inntektsføring av renter etter effektiv rentes metode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres som "Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter".

Renteinntekter på engasjementer i trinn 3 i tapsmodellen beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Banken inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i trinn 1 og 2. Inntekter fra gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester resultatføres over den perioden tjenesten ytes.

Utbytte fra aksjeinvesteringer resultatføres på det tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

2.6 Finansielle instrumenter

2.6.1 Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt banken blir part i instrumentets kontraktmessige betingelser. Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på avtaletidspunktet. Finansielle eiendeler fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører, eller når disse rettighetene er blitt overført og banken i hovedsak har overført risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktmessige betingelsene er oppfylt, kansellert eller utløpt.

2.6.2 Klassifisering og etterfølgende måling

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter blir ved første gangs innregning klassifisert i en av følgende målekategorier:

Finansielle eiendeler:

Amortisert kost (AK)

Virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVPL) eller

Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (FVOCI)

Finansielle forpliktelser:

Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat

Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell for styring av eiendelene og instrumentets kontraktmessige kontantstrømskarakteristikk.

Finansielle eiendeler med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktmessige kontantstrømmer, måles til amortisert kost.

Finansielle eiendeler med kontraktfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktmessige kontantstrømmer og å selge, måles til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. Renteinntekt, valutaomregnings-effekter og eventuelle nedskrivninger presenteres i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over Andre inntekter og kostnader skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

Nedskrivningsmodell

Under IFRS 9 skal tapsnedskrivninger innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn, finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen

ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring, er avsetningene basert på 12-måneders forventet tap («trinn 1»). 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, men det ikke foreligger objektive bevis på tap, er avsetningene basert på forventet tap over



hele levetiden («trinn 2»). Hvis kreditt risikoen har økt vesentlig og det foreligger objektive bevis på verdifall (mislighold), avsettes for forventet tap over levetiden («trinn 3»).

Uavhengig av dette kan en anta at kreditt risiko ikke har økt vesentlig siden førstegangsinnregning dersom det finansielle instrumentet anses å ha en lav kreditt risiko på rapporteringstidspunktet. Banken har benyttet unntaket om lav kreditt risiko for balansepostene «Kontanter og fordringer på sentralbanker» og «Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner».

Kontanter og kontantekvivalenter:

Bankens «Kontanter og kontantekvivalenter» er utelukkende kontanter samt fordringer mot Norges Bank. Norges Bank er ratet AAA hos Moodys og AAA/A-1+ fra S&P og har dermed lav kreditt risiko, og banken gjør følgelig ikke noen tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak:

«Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak» er mot finansinstitusjoner med minimum A-rating og oppfyller dermed standardens presumpsjon om lav kreditt risiko. Banken har vurdert at dette sammenholdt med LGD vil gi uvesentlige tapsavsetninger og en har derfor foreløpig ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Utlån til og fordringer på kunder

Banken har i tapsmodulen delt utlånsporteføljen i tre kundesegment; BM (Næringslån), PM (Boliglån mv) og PM øvrige. Etter bestemmelsene i IFRS 9 har banken valgt en tapsgradstilnærming for å estimere forventet kredittap. Tapsgrad er beregnet per kundesegment ved å dividere tap i perioden 2009 til 2020 med utlånsvolum i samme periode. For Næringslån har vi beregnet en tapsgrad lik 0,39 % og for privatmarkedet var det så små tap at en skjønnsmessig har satt denne til 0,04 %.

For å lage en forventet nedbetalingsplan i modellen har vi sett på ulike tilnærminger: Levetid på aktive lån, levetid på avsluttede lån og hvor mye som er innbetalt eller innfridd på lån per år. Lånene har en gjennomsnittlig løpetid på 3 til 4 år, med en årlig innbetaling på ca. 30 %.

Trinn 1 Ved første gangs regnskapsføring beregner banken et dag-1 tap, tilsvarende 12 måneders forventet kredittap. Trinn 1 omfatter alle finansielle eiendeler som ikke har en vesentlig høyere kreditt risiko enn ved førstegangsinnregning. Avsetningen for tap tilsvarer neste 12 måneders forventede tap. Alle lån og fordringer som ikke er overført til trinn 2 eller 3 er plassert i denne kategorien.

Trinn 2 Omfatter lån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kreditt risiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene avsettes det for forventet tap over hele den forventede levetiden. Banken har definert at vesentlig økning i kreditt risiko ved utlån til kunder inntreffer dersom betaling er forsinket med 30 dager eller mer, og/eller der hvor svekket betjeningsevne avdekkes i bankens risikomodeller gjennom økning på to risikoklasser. Lån med betalingslettelse medfører klassifisering i minimum trinn 2. Renteinntekter knyttet til utlån i trinn 1 og trinn 2 blir beregnet etter den effektive rentemetoden basert på den brutto balanseførte verdien av utlån.

Trinn 3 Består av utlån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kreditt risiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen. For disse eiendelene avsettes det også for forventet tap over hele den forventede levetiden. Banken har definert vesentlig økning i kreditt risiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen, til å inntreffe ved overtrett og restanser eldre enn 90 dager. Disse lånene er presentert netto i balansen og renteinntekter på utlån i trinn 3 blir beregnet basert på netto balanseført verdi.

Lån som er i trinn 2 eller 3 kan ikke reklassifiseres til et lavere trinn før etter minimum 3 måneder etter at de er erklært friske igjen.

I tillegg til ovenfor nevnte tapsgradsberegninger foretar også banken en vurdering av økonomiske makrovariabler i sannsynlighetsvekting av forventet tap. Betydningsfulle makrovariabler er definert som arbeidsledighet, styringsrente/rentebane og oljepris i NOK.

Ved bankens beregninger av forventet tap har en hensyntatt fremadskuende informasjon (makro-scenarioer).

Mislighold

Alle engasjementer i trinn 3 er definert som misligholdte. Ny misligholdsdefinisjon er gjort gjeldende fra 1. januar 2021. I ny definisjon er betalingsmislighold basert på minstebeløp på henholdsvis kr 1.000 for personkunder



(massemarked) og kr 2.000 for foretak, men det er også innført en relativ grense på 1 prosent av kundens engasjement, og begge betingelser må være oppfylt for at betalingsmislighold skal foreligge.

I tillegg til direkte betalingsmislighold, vil det også foreligge mislighold dersom andre objektive årsaker eller kvalitative vurderinger og tapsmerkinger foreligger. Det vil også foreligge mislighold i følgende situasjoner: «Forebearance»: Dette kan defineres som en kombinasjon av finansielle problemer og innrømmelser fra bankens side, hvor banken har gitt avtalevilkår som ikke ville blitt gitt til en frisk kunde. «Unlikeliness to pay»: Dette kan være covenantsbrudd, eller annen informasjon om kunde hvor det må vurderes om dette har betydning for mislighold.

Misligholdte engasjementer er engasjementer (utlån til kunder, kredittrammer og garantier) som er misligholdt over 90 dager. Øvrige kredittforringede engasjementer er øvrige engasjementer (utlån til kunder, kredittrammer og garantier) i trinn 3, som ikke er misligholdt over 90 dager.

I henhold til IFRS 9 beregnes renteinntekter for finansielle eiendeler i trinn 1 og trinn 2 ved hjelp av effektivrentemetoden på den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi, mens renteinntekter for finansielle eiendeler i trinn 3 beregnes basert på den finansielle eiendelens amortiserte kost.

Konstatering av tap

Konstatering av tap (fraregning av balanseført verdi) foretas når banken ikke har rimelige forventninger om å gjenvinne et engasjement i sin helhet eller en del av den. Kriterier når dette skal gjøres er blant annet:

- Avsluttet konkurs i selskaper med begrenset ansvar
- Stadfestet akkord/gjeldsforhandlinger
- Avvikling for øvrige selskaper med begrenset ansvar
- Avsluttet bo ved dødsfall
- Ved rettskraftig dom
- Sikkerheter er realisert

Engasjementet til privatpersoner og selskap som ikke er avviklet legges på langstidsovervåkning i tilfelle debitor igjen skulle bli søkegod.

Modifikasjon

Når de kontraktsregulerte kontantstrømmene fra en finansiell eiendel blir reforhandlet eller på annen måte endret, og reforhandlingen eller endringen ikke fører til fraregning av den finansielle eiendelen, beregnes den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi på nytt og det innregnes en endringsgevinst eller et endringstap i resultatet. Den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi beregnes på nytt som nåverdien av de reforhandlede eller endrede kontraktsregulerte kontantstrømmene, diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rente. Eventuelle påløpte kostnader eller honorarer justerer den endrede finansielle eiendelens balanseførte verdi og nedskrives over den endrede finansielle eiendelens gjenværende levetid.

Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler og eventuelle forpliktelser innregnes til virkelig verdi. Differansen mellom virkelig verdi av netto overtatte eiendeler og balanseført verdi av utlånet resultatføres som tap på utlån. Med mindre overtatte eiendeler kvalifiserer for regnskapsføring under IFRS 5 Anleggsmidler holdt for salg og avviklet virksomhet, blir eiendelene klassifiseres etter sin art i bankens regnskap. For overtatte selskaper foretas det en vurdering i forhold til konsolidering.

2.6.2.1 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler og forpliktelser som føres til virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelse til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Postene måles i etterfølgende perioder til virkelig verdi.

Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan byttes i, eller en forpliktelse kan gjøres opp imellom uavhengige parter. Ved beregning legges forutsetning om fortsatt drift til grunn og avsetning for kredittrisiko i instrumentet blir inkludert ved verdsettelsen.

For finansielle instrumenter der motsvarende markedsrisiko kan påvises med tilstrekkelig sannsynlighet, benyttes midtkurser på balansedagen. Øvrige finansielle eiendeler og forpliktelser verdsettes til henholdsvis kjøps- og salgskurser. For finansielle instrumenter der det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller volatiliteter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner, benyttes den noterte prisen innhentet fra enten en børs eller megler. I den grad det ikke er notert priser for instrumentet, dekomponeres instrumentet, og verdsettes på bakgrunn av priser på de enkelte komponentene. Dette omfatter de fleste sertifikater og obligasjoner.

For øvrige finansielle instrumenter som innskudd fra kunder med rentebinding, beregnes kontraktsfestede kontantstrømmer neddiskontert med markedsrente inklusive en kredittrisiko margin på balansetids-punktet.

Sertifikater og obligasjoner er del av en portefølje hvor verdipapirer selges og kjøpes løpende, og porteføljen blir regnskapsført til Virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i «Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer» mens renteinntekter i inngår i linjen «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer».

Aksjer og andeler måles til Virkelig verdi med verdiendring over resultatet under IFRS 9. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i «Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter» mens mottatt utbytte inngår i «Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter».

2.6.2.2 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

Finansielle eiendeler og forpliktelser som føres til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader regnskapsføres ved anskaffelse til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi over Andre inntekter og kostnader måles i etterfølgende perioder til virkelig verdi.

Utlån til kunder med pant i bolig har kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer. Disse holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og salg, da banken selger boliglån med flytende rente til Verd Boligkreditt AS. Samme selskap kan selge utlån tilbake til banken. Disse utlånene regnskapsføres til Virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. Endringer i virkelig verdi blir ført over Andre inntekter og kostnader, mens renteinntektene beregnet etter effektivrentemetode føres over «Renteinntekter og lignende inntekter» mens nedskrivninger presenteres som «Kreditt på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer». Verdijusteringen til virkelig verdi føres under Andre inntekter og kostnader. Verdiendringer ført over andre inntekter og kostnader reklassifiseres til «Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter» ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.»

2.6.2.3 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost

Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi, balanseføres første gang til virkelig verdi med tillegg av transaksjonskostnader. Andre forpliktelser regnskapsføres til amortisert kost balanseføres første gang til virkelig verdi med fradrag for transaksjonskostnader.

Utlån til kunder som har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer, og holdes i en forretningsmodell med formål å bare motta kontraktsfestede kontantstrømmer, regnskapsføres til amortisert kost. Renteinntekter er inkludert i linjen «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder».

Kontanter og fordringer på sentralbanker samt Utlån til kredittinstitusjoner har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og holdes i en forretningsmodell for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer, og disse regnskapsføres til amortisert kost. Renteinntekter – og kostnader er inkludert i linjene «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak».

Finansielle forpliktelser består av «Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak», «Innskudd og andre innlån fra kunder» samt «Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer» og alle postene måles til amortisert kost. Rentekostnader inngår i de respektive resultatlinjene under «Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden».

Klassifiseringen av finansielle instrumenter fremgår av note 14.

2.7 Nettopresentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser presenteres netto i balansen bare når det er en ubetinget motregningsrett som kan håndheves juridisk og en har til hensikt å gjøre opp netto eller realisere eiendelen og gjøre opp forpliktelsen samtidig.

2.8 Varige driftsmidler

Materielle eiendeler er klassifisert som varige driftsmidler og vurderes til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer utgifter direkte relatert til anskaffelsen. Reparasjoner og vedlikehold kostnadsføres løpende i resultatregnskapet. Varige driftsmidler avskrives lineært over forventet brukstid. Avskrivbare eiendommer avskrives over 10 - 50 år, Inventar etc. avskrives over 0 - 10 år og IT-utstyr over 3 år. Eiendelenes restverdier og brukstider vurderes årlig og justeres om nødvendig. Det vurderes også løpende hvorvidt det foreligger behov for nedskrivning.



2.9 Immaterielle eiendeler

Kjøpt programvare/-lisens og bankens tilknytning til norsk infrastruktur for betalingsformidling er klassifisert som immaterielle eiendeler og balanseføres til anskaffelseskost med tillegg av utgifter til å gjøre programvaren klar til bruk. Disse avskrives i samsvar med avtalenes varighet og eiendelens forventede økonomiske levetid. Eiendelenes restverdier og brukstider vurderes årlig og justeres om nødvendig. Det vurderes også løpende hvorvidt det foreligger behov for nedskrivning.

2.10 Pensjoner

2.10.1 Innskuddspensjon

Banken har innskuddsbasert pensjonsordning for alle sine ansatte, og ordningen ivaretas av et livselskap. Banken betaler løpende tilskudd til den enkelte ansattes kollektive pensjonssparing. Banken har ingen ytterligere forpliktelser etter at det årlige innskuddet er betalt. Premie inklusive arbeidsgiveravgift kostnadsføres direkte.

2.10.2 Usikrede forpliktelse - AFP

Partene i arbeidslivet har inngått avtale om ny AFP-ordning, og premien beregnes av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere. Det foreligger en underdekning i ordningen. Ved eventuell avvikling av ordningen har foretakene som deltar i ordningen plikt til fortsatt premiebetaling for dekning av pensjonsutbetalinger til arbeidstakere som er tiltrådt eller som fyller vilkårene for avtalefestet pensjon på avviklingstidspunktet. Premie inklusive arbeidsgiveravgift kostnadsføres direkte.

2.11 Skatter

Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret samt endring i utsatt skatt på midlertidige forskjeller. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom balanseposters regnskapsførte og skattemessige verdi. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp. Utsatt skattefordel blir balanseført i den grad det er sannsynlig at den vil kunne benyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt.

2.12 Leieavtaler

Bruksretten som oppstår som følge av leieavtaler regnskapsføres som en eiendel som avskrives over leieforholdets løpetid. Forpliktelsen til å betale leie regnskapsføres som en gjeld etter effektiv rentes metode.

Ved inngåelse av en kontrakt vurderer banken om kontrakten inneholder en leieavtale. Kontraktene inneholder en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en identifisert eiendel i en periode i bytte om et vederlag.

IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller den underliggende eiendelen har lav verdi. Banken har benyttet seg benyttet seg av dette unntaket. For disse leieavtalene blir kostnaden innregnet lineært over leieperioden.

For øvrige leieavtaler innregner banken på iverksettelsestidspunktet en bruksrett og en leieforpliktelse. Leieforpliktelsen måles ved førstegangsinnregning til nåverdien av leiebetalinger som ikke er betalt på tidspunkt for regnskapsavleggelsen. Diskonteringsrenten som blir benyttet er foretaket/konsernets marginale lånerente. Ved etterfølgende målinger måles leasingforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden.

Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsopsjoner. Når leasingforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null. Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelsen (nåverdi av leiebetalingene) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader. I etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Bruksretten inngår i linjen «Varige driftsmidler» mens leieforpliktelsen inngår i linjen «Annen gjeld».

2.13 Tilknyttede selskaper

Tilknyttede selskaper er selskaper der banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll. Betydelig innflytelse foreligger normalt der konsernet har mellom 20 og 50 % av stemmerettene. Investeringer i tilknyttede selskaper regnskapsføres etter egenkapitalmetoden. Investeringen regnskapsføres på kjøpstidspunktet til anskaffelseskost, og bankens andel av resultatet i etterfølgende perioder inntektsføres eller kostnadsføres. Balanseført beløp inkluderer eventuell implisitt goodwill identifisert på kjøpstidspunktet.



2.14 Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstilling er utarbeidet ved bruk av direkte metode.

2.15 Hendelser etter balansedagen

Informasjon som fremkommer etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, vil inngå i grunnlaget for vurdering av regnskapsestimater i regnskapet og vil således være hensyntatt i årsregnskapet.

Hendelser som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom disse er vesentlige.

Disse hendelsene kan i noen grad være basert på estimater og skjønnsmessige vurderinger, og det vises til Note 3 Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger.

NOTE 3 Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet har bankens ledelse benyttet estimater basert på beste skjønn og forutsetninger som er vurdert å være realistiske. Det vil kunne oppstå situasjoner eller endringer i markedsforhold som kan medføre endrede estimater, og dermed påvirke selskapets eiendeler, gjeld, egenkapital eller resultat.

Selskapets mest vesentlige regnskapsestimater er knyttet til følgende poster:

Nedskrivning for forventet tap på utlån
Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Nedskrivning for forventet tap på utlån

For engasjementer som er omfattet av tapsgradmodellen, bygger modellen på flere kritiske forutsetninger som banken fastsetter. Disse forutsetningene påvirker størrelsen på forventet tap på utlån. De kritiske forutsetningene er risikoklassifiseringen, utvikling i risikoklassifisering, forventet levetid og tapsgrad. I tillegg vil konjunkturutvikling og makrovariabler tillegges vekt.

For engasjementer som er i mislighold og som er i trinn 3 i modellen benyttes kontantstrømmodellen for å fastsette forventet tap. Tapet beregnes da som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder verddivurderinger av sikkerheter.

På grunn av betydelig estimatusikkerhet vises det sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametre og dette fremgår av note 12.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men

på områder som kredittrisiko og pensjonsforpliktelser må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter fremgår av note 15.

NOTE 4 Segmenter

Utfra bankens størrelse og satsningsområder er alle kredittaktiviteter samlet i et kreditt-område. Banken styrer og følger opp kredittaktivitetene som et samlet forretningsområde.



NOTE 5 Netto renteinntekter

Netto renteinntekter	2022	2021
Renteinnt. beregnet etter effektiv rentemetoden av utlån til og fordr. på kredittinst.	6.549	1.068
Renteinnt. beregnet etter effektiv rentemetoden av utlån til og fordr. på kunder	219.965	136.923
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer	10.977	4.069
Øvrige renteinntekter	385	3.879
Sum renteinntekter og lignende inntekter	237.876	145.938
Rentekostn. beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinst. og fin.f.	247	247
Rentekostn. beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	50.590	27.792
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	31.310	11.887
Sikringsfondsavgift	2.998	3.162
Øvrige rentekostnader	54	58
Sum rentekostnader og lignende kostnader	85.198	43.146
Netto renteinntekter	152.678	102.793

NOTE 6 Netto andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter	2022	2021
Provisjonsinntekter garantier	683	633
Provisjonsinntekter fra investeringstjenester	2.154	2.088
Provisjonsinntekter fra betalingsformidling	11.016	8.405
Provisjonsinntekter knyttet til utlån overført kredittforetak	2.362	2.651
Provisjonsinntekter fra forsikringsformidling	5.369	4.347
Provisjonsinntekter fra leasing	1.142	700
Provisjonsinntekter fra andre banktjenester	974	1.036
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	23.700	19.859
Provisjonskostnader ved betalingsformidling	4.067	3.867
Andre provisjonskostnader	1.558	2.051
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	5.624	5.918
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	13.123	13.488
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte	-188	-90
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	12.936	13.399
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	9.476	15.731
Andre driftsinntekter	105	1
Netto andre driftsinntekter	40.592	43.071

NOTE 7 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter

Netto verdiendring og gevinst/tap	2022	2021
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-4.277	-3.021
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	12.760	18.212
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	993	540
Netto verdiendring og gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	9.476	15.731



NOTE 8 Lønn og andre personalkostnader

Lønn og andre personalkostnader	2022	2021
Lønn	38.313	30.710
Pensjonskostnader	5.256	4.670
Sosiale kostnader	11.657	9.040
Lønn og andre personalkostnader	55.226	44.420

Banken er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon, og har en pensjonsordning som oppfyller kravene etter loven. Banken har innskuddsbasert pensjonsavtale for alle ansatte som er dekket av Storebrand Livsforsikring AS. Pensjonsgrunnlaget er årlig lønn, hvor det er innbetalt årlig 7% av pensjonsgrunnlaget mellom 0 G og 7,1 G og 18 % for pensjonsgrunnlag mellom 7,1 G og 12 G.

Usikrede forpliktelse - AFP:

Partene i arbeidslivet har inngått avtale om ny AFP-ordning. Premien for 2022 er fastsatt til 2,5 % av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere. Fellesordningen for AFP offentliggjør ikke anslag på fremtidige premiesatser, men legger til grunn at premien for ny AFP må økes over tid for å imøtekomme forventninger om økte utbetalinger med tilstrekkelig bufferkapital. Foretak som deltar i AFP-ordningen er solidarisk ansvarlig for to tredeler av pensjonen som skal utbetales til de arbeidstakere som til enhver tid fyller vilkårene. Ansvarer gjelder både manglende innbetaling og dersom premiesatsen viser seg å være utilstrekkelig. Det foreligger en underdekning i ordningen. Ved eventuell avvikling av ordningen har foretakene som deltar i ordningen plikt til fortsatt premiebetaling for dekning av pensjonsutbetalinger til arbeidstakere som er tiltrådt eller som fyller vilkårene for avtalefestet pensjon på avviklingstidspunktet.

Usikrede forpliktelser:

Pensjonert adm. banksjef hadde en avtale om førtidspensjonering som løper frem til vedkommende er 70 år i 2025. Godtgjørelsen utgjør årlig 9 G. Utbetaling under forpliktelsen startet fra 1.8.20.

I forbindelse med overgang fra ytelsespensjonsordning til innskuddspensjonsordning fra 01.10.2016 ble de ansatte som deltok i ytelsesordningen gitt en kompensasjon som ble beregnet av aktuar. Denne kompensasjonsordningen innbetales årlig til den enkeltes innskuddspensjonsordning fordelt utover gjenværende opptjeningsstid i pensjonsalder.

NOTE 9 Antall ansatte/årsverk

Antall ansatte/årsverk	2022	2021
Antall ansatte per 31.12	56	50
Antall årsverk per 31.12	51,8	43,8

NOTE 10 Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2022	2021
Driftskostnader eiendommer	2.786	2.107
Anskaff/vedlikehold inventar og utstyr	1.113	890
Driftskostnader IT	15.947	14.968
Lisenser/avgifter/kontingenter	3.002	2.069
Markedsføring	5.272	3.400
Honorarer	4.464	2.524
Andre tap	90	71
Øvrige driftskostnader	6.101	4.305
Andre driftskostnader	38.776	30.332

Revisor	2022	2021
Lovpålagt revisjon	650	705
Andre attestasjonstjenester	0	16
Skatte- og avgiftsrådgivning	70	47
Andre tjenester utenfor revisjon	6	12
Sum godtgjørelse til valgt revisor inkl. merverdiavgift	725	780



NOTE 11 Tap på utlån og garantier m.v.

Avstemming av utlån og fordringer på kunder	2022	2021
Brutto utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	4.717.955	4.654.552
Tapsavsetning utlån og fordringer målt til virkelig verdi	-4.526	-3.869
Justering til virkelig verdi	1.792	1.818
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi	4.715.221	4.652.501
Brutto utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	2.169.023	1.843.806
Tapsavsetning utlån og fordringer målt til amortisert kost	-31.115	-16.213
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	2.137.908	1.827.593
Sum utlån og fordringer på kunder	6.853.129	6.480.094

Endringer i tapsavsetninger

Tabellene viser endringene i tapsavsetninger fordelt på BM og PM for hhv. utlån målt til amortisert kost og FVOCI, ubenyttet kreditt og finansielle garantikontrakter.

Tapsavsetning 2022	Utlån målt til amortisert kost				Utlån målt til FVOCI				Sum amortisert kost og FVOCI
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	
Beregnet tap pr 01.01.2022	3.960	2.457	9.796	16.213	1.818	498	1.553	3.869	20.082
Overført til trinn 1	2.227	-997	-1.230	0	109	-104	-5	0	0
Overført til trinn 2	-344	376	-32	0	-67	67	0	0	0
Overført til trinn 3	-102	-0	102	0	-4	-6	10	0	0
Netto endring	-2.288	1.077	11.445	10.234	-168	87	1.598	1.517	11.751
Nye tap	1.976	945	5.127	8.048	818	86	503	1.407	9.455
Fraregnet tap	-789	-216	-2.641	-3.645	-713	-175	-1.396	-2.284	-5.929
Endring i risikomodell/parametre	197	96	1	294	0	-11	0	-12	283
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2022	4.838	3.738	22.567	31.144	1.792	442	2.263	4.497	35.641
Herav tapsavsetninger PM	233	115	64	412	1.792	442	2.263	4.497	4.909
Herav tapsavsetninger BM	4.606	3.623	22.504	30.732	0	0	0	0	30.732
Verdijustert over OCI	0	0	0	0	-1.792	0	0	-1.792	-1.792
Balanseført tap pr 31.12.2022	4.838	3.738	22.567	31.144	0	442	2.263	2.705	33.849
Herav betalingslettelsel PM	0	0	0	0	0	0	141	141	141
Herav betalingslettelsel BM	0	113	1.403	1.515	0	0	0	0	1.515

Tapsavsetning 2021	Utlån målt til amortisert kost				Utlån målt til FVOCI				Sum amortisert kost og FVOCI
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	
Beregnet tap pr 01.01.2021	2.915	1.745	14.471	19.131	2.261	403	2.231	4.895	24.025
Overført til trinn 1	565	-565	0	0	117	-116	-1	0	0
Overført til trinn 2	-86	86	0	0	-72	76	-3	0	0
Overført til trinn 3	-0	-54	54	-0	-1	0	1	0	0
Netto endring	-259	-384	-8.013	-8.656	-26	22	-723	-727	-9.384
Nye tap	1.813	829	3.192	5.835	679	129	70	878	6.712
Fraregnet tap	-594	-121	-27	-742	-759	-154	-23	-936	-1.678
Endring i risikomodell/parametre	-394	921	119	646	-380	139	2	-240	406
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.2021	3.960	2.457	9.796	16.213	1.818	498	1.553	3.869	20.082
Herav tapsavsetninger PM	254	121	42	417	1.818	498	1.553	3.869	4.286
Herav tapsavsetninger BM	3.706	2.336	9.754	15.796	0	0	0	0	15.796
Verdijustert over OCI	0	0	0	0	-1.818	0	0	-1.818	-1.818
Balanseført tap pr 31.12.2021	3.960	2.457	9.796	16.213	0	498	1.553	2.051	18.264
Herav betalingslettelsel PM	0	0	0	0	0	2	1	3	3
Herav betalingslettelsel BM	0	465	1.938	2.403	0	0	0	0	2.403



Tapsavsetning	2022				2021			
	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	Totalt	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	Totalt
	mnd tap	livstidstap	livstidstap		mnd tap	livstidstap	livstidstap	
Tapsavsetninger pr 01.01.	759	348	29	1.136	262	75	7	345
Overført til trinn 1	186	-175	-11	-0	14	-14	0	0
Overført til trinn 2	-216	216	-0	0	-4	4	0	0
Overført til trinn 3	-37	-0	37	0	-11	-3	14	0
Netto endring	-166	-229	-35	-430	-263	-140	15	-388
Nye tap	156	58	0	214	331	156	5	492
Fraregnet tap	-76	-9	-15	-101	-34	-51	0	-85
Endring i risikomodell/parametre	14	4	-0	18	465	319	-11	773
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0
Tapsavsetning per 31.12.	620	212	6	839	759	348	29	1.136
Herav tapsavsetninger PM	259	22	0	281	224	61	0	285
Herav tapsavsetninger BM	361	191	6	558	535	287	29	851
Verdijustert over OCI	-235	0	0	-235	-198	0	0	-198
Balansført tap pr 31.12.	385	212	6	603	562	348	29	938

Banken har ingen utestående kontraktsmessige beløp for finansielle eiendeler som er nedskrevet i løpet av 2022 og som fremdeles er underlagt håndhevingsaktiviteter. Banken har 15,2 mill. kr (18,9 mill. kr) i utlån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetstilfølsen. Hovedårsaken til endringene i tapsavsetningene er hovedsakelig knyttet til forventet tap på nye og eksisterende lån målt til virkelig verdi over utvidet resultat, samt modellendringer som følger av endrede makroforutsetninger.

Endringer i brutto balansført utlån

Tabellene viser endringer i brutto balansført engasjement for utlån målt til amortisert kost og utlån målt til virkelig verdi over OCI (FVOCI). Tabellene viser også årsaken til endringer i brutto balansført verdi innenfor de ulike stegene i modellen.

Balansført utlån 2022	Utlån målt til amortisert kost				Utlån målt til FVOCI				Sum amortisert kost og FVOCI
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	
Brutto utlån pr 01.01.2022	1.581.499	222.275	39.995	1.843.769	4.314.206	321.777	18.570	4.654.553	6.498.322
Overført til trinn 1	97.517	-86.061	-11.456	0	68.481	-64.850	-3.631	0	0
Overført til trinn 2	-119.039	120.035	-996	0	-159.130	159.130	0	0	0
Overført til trinn 3	-27.093	-27	27.120	0	-9.181	-4.535	13.717	0	0
Netto endring	-78.066	50.092	-12.282	-40.256	-161.621	-5.679	4.529	-162.771	-203.027
Nye tap	656.691	90.375	8.487	755.553	1.976.468	68.941	2.590	2.047.999	2.803.552
Fraregnet tap	-362.087	-29.396	-6.579	-398.062	-1.692.670	-120.407	-8.749	-1.821.825	-2.219.887
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	8.017	0	0	8.017	0	0	0	0	8.017
Brutto utlån per 31.12.2022	1.757.439	367.293	44.289	2.169.021	4.336.553	354.377	27.026	4.717.956	6.886.977
Herav PM	429.462	49.531	1.781	480.774	4.147.115	325.954	24.742	4.497.811	4.978.585
Herav BM	1.327.978	317.761	42.508	1.688.247	189.438	28.423	2.284	220.145	1.908.391
Herav lån med betalingslett. PM	0	0	0	0	0	108	8.517	8.624	8.624
Herav lån med Betalingslett. BM	0	12.219	12.913	25.132	0	0	0	0	25.132

Balansført utlån 2021	Utlån målt til amortisert kost				Utlån målt til FVOCI				Sum amortisert kost og FVOCI
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	
Brutto utlån pr 01.01.2021	1.089.969	185.842	50.629	1.326.440	4.426.872	309.908	21.737	4.758.517	6.084.957
Overført til trinn 1	53.650	-53.650	0	0	90.101	-89.419	-681	0	0
Overført til trinn 2	-46.373	46.373	0	0	-141.659	144.223	-2.565	0	0
Overført til trinn 3	-86	-4.582	4.668	-0	-1.264	0	1.264	0	0
Netto endring	-275.119	-29.202	-20.113	-324.434	-183.460	-7.474	7.282	-183.652	-508.086
Nye tap	759.459	77.495	5.037	841.991	1.609.974	82.945	1.736	1.694.656	2.536.646
Fraregnet tap	-1	-1	-225	-228	-1.486.357	-118.407	-10.204	-1.614.968	-1.615.196
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	37	0	0	37	0	0	0	0	37
Brutto utlån per 31.12.2021	1.581.536	222.275	39.995	1.843.806	4.314.206	321.777	18.570	4.654.553	6.498.358
Herav PM	465.885	48.472	45	514.402	4.131.278	295.968	16.269	4.443.515	4.957.917
Herav BM	1.115.651	173.803	39.950	1.329.404	182.928	25.809	2.301	211.037	1.540.441
Herav lån med betalingslett. PM	0	0	0	0	0	1.449	939	2.388	2.388
Herav lån med Betalingslett. BM	0	33.864	13.696	47.561	0	0	0	0	47.561



Endringer i ubenyttet kreditt og finansielle garantier i beløp

Tabellene viser endringer i ubenyttet kreditt og finansielle garantier i beløp og årsaken til endringer i brutto balanseført verdi innenfor de ulike stegene i modellen.

Ubenyttet kreditt og finansielle garantikontrakter								
Brutto beløp	2022				2021			
	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt
Brutto beløp pr 01.01.	733.562	32.862	4.927	771.351	643.127	42.249	1.181	686.557
Overført til trinn 1	14.364	-13.257	-1.107	0	8.299	-8.296	-3	0
Overført til trinn 2	-60.516	60.530	-14	0	-16.730	16.730	0	0
Overført til trinn 3	-12.668	-23	12.691	0	-2.603	-835	3.438	0
Netto endring	46.622	-42.349	-11.363	-7.090	28.781	-574	-693	27.514
Nye tap	165.751	8.320	0	174.070	141.772	7.596	1.004	150.371
Fraregnet tap	-92.811	-3.379	-3.115	-99.305	-69.084	-24.007	-0	-93.091
Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre endringer	0	0	0	0	0	0	0	0
Brutto beløp pr 31.12.	794.303	42.704	2.019	839.026	733.562	32.862	4.927	771.351
Herav PM	633.351	19.224	0	652.575	534.555	19.988	10	554.553
Herav BM	160.952	23.480	2.019	186.451	199.007	12.875	4.917	216.799

Parametre benyttet i tapsmodellen pr 31.12.2022

Makrovariabler (prognose SSB)	2022	2023	2024	2024
Arbeidsledighet	3,3	3,7	3,7	4,1
Utlånsrente rammekreditter (nivå)	2,8	4,3	4,3	3,9
BNP Fastlands-Norge	3,8	1,8	1,5	0,9
Boligpris	4,9	-5,0	-1,6	2,3

Tapsgrad, vektning og faktor for utfall

	2022	2021
Tapsgrad PM	0,04 %	0,04 %
Tapsgrad BM	0,39 %	0,33 %
Sannsynlighetsvektning nøytral scenario (forventet/Optimistisk/pessimistisk)	70/15/15	70/15/15
Faktor for utfall nøytralt scenario PM	100/50/200	100/50/200
Faktor for utfall nøytralt scenario BM	100/30/205	100/32/219

Sensivitet tapsmodell

Tapsgradmodellen som benyttes for beregning av forventet tap på engasjementene bygger på flere kritiske estimater, herunder tapsgrad, nedbetalingsprofil, forventet levetid og makroutvikling. Modellen og tapsestimatene er således sårbare for endringer i forutsetninger. Banken har derfor beregnet tapsestimater gitt endringer i sentrale forutsetninger for å illustrere hvordan tapsestimatene påvirkes.

Det er foretatt sensitivitetsanalyser for følgende faktorer

	Endring	Endring i %
Fra nøytralt til negativt scenario i 5 år (PM tap 0,08 % og 0,80 % for BM)	12.559	107 %
Fra nøytralt til positivt scenario i 5 år (PM tap 0,02 % og 0,12 % for BM)	-6.047	-52 %
Fra nøytralt til alvorlig scenario i 5 år (PM tap 0,25 % og 1,15 % for BM)	24.631	210 %

Resultatført tap på utlån, garantier og ubenyttet kreditt

Resultatført tap	2022	2021
Periodens endring i IFRS 9 nedskrivninger	1.607	2.382
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	14.536	-4.243
Periodens endring i amortisering av nedskrivninger	86	-146
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	1.772	4.371
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	9	57
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-26	2
Sum kreditttap på utlån, garantier og ubenyttet kreditt	17.984	2.423



NOTE 12 Skattekostnad		
Midlertidige forskjeller	2022	2021
Varige driftsmidler	-6.345	-5.205
Immaterielle eiendeler	0	0
Finansielle instrumenter	-6.821	-2.915
Pensjonsforpliktelse	-2.477	-3.365
Grunnlag for utsatt skatt i balansen	-15.643	-11.485
Utsatt skatt/Utsatt skattefordel	-3.911	-1.831
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt		
Resultat før skattekostnad	74.053	64.648
Andre inntekter og kostnader	12	-295
Permanente forskjeller	-18.870	-26.136
Grunnlag for årets skattekostnad	55.195	38.217
Endring i forskjeller som inngår i grunnlag for utsatt skatt	259	-450
Skattepliktig inntekt	55.454	37.767
Fordeling av skattekostnaden		
Betalbar skatt (25% av grunnlag betalbar skatt i resultatregnskapet)	13.802	9.480
Skatt på andre inntekter og kostnader	-3	74
Endring i utsatt skatt/skattefordel	-975	-1.153
Poster ført direkte mot egenkapitalen	0	0
For mye/lite avsatt skatt forrige år	-19	-24
Skattekostnad	12.805	8.378
Betalbar skatt i balansen		
Betalbar skatt på årets resultat	13.860	9.515
Skatt på andre inntekter og kostnader	3	-74
Betalbar skatt i balansen	13.863	9.442

NOTE 13 Klassifikasjon av finansielle instrumenter				
Eiendeler	Amortisert kost	Virkelig verdi med verdiendring over resultat (FVTPL)	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter	88.664	0	0	88.664
Utlån og fordr. på kredittinst. og fin.foretak	452.611	0	0	452.611
Utlån til og fordringer på kunder	2.137.908	0	4.715.221	6.853.129
Rentebærende verdipapirer	0	638.127	0	638.127
Aksjer, andeler og andre egen.instr.	0	367.807	0	367.807
Eierinteresser i tilknyttede selskaper	0	2.030	0	2.030
Sum finansielle eiendeler	2.679.183	1.007.963	4.715.221	8.402.368
Finansielle forpliktelser				
Innskudd og andre innlån fra kunder	6.011.474	0	0	6.011.474
Gjeld stiftet ved utstedelse av	1.377.208	0	0	1.377.208
Annen gjeld	7.619	0	0	7.619
Sum finansielle forpliktelser	10.075.485	1.009.993	4.715.221	15.800.699



NOTE 14 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

Banken benytter følgende verdsettelseshierarki ved beregning av virkelig verdi for finansielle instrumenter:

Nivå 1: Noterte priser i aktivt marked for gjeldende eiendeler og forpliktelser.

Nivå 2: Noterte priser i aktivt marked for lignende eiendeler og forpliktelser, eller annen verdsettelsesmetode hvor all vesentlig input er basert på observerbare markedsdata.

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som i hovedsak ikke er basert på observerbare markedsdata. Typisk metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2

Rentebærende verdipapirer

Bankens obligasjonsbeholdning måles på nivå 2 ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing, utledet av rentekurvane.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3

Aksjer

Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS, Brage Finans AS, Frende Holing AS med flere verdsettes på nivå 3. Banken har vurderer disse eierandelene ved å benytte omtrent P/B = 1. Mer konkret innebærer dette at bankens andel av egenkapitalen i de respektive selskaper danner grunnlag for kursfastsettelsen per aksje i bankens regnskap. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Banken vil revurdere sin målemetode dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsi at vurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

Utlån til kunder målt til FVOCI

Utlån til kunder klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader verdsettes basert på pålydende saldo (inkl. påløpte renter) og forventet tap. Utlån uten vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning verdsettes til pålydende saldo. Utlån med vesentlig økning i kredittrisiko etter førstegangsinnregning (trinn 2 og 3) verdsettes til saldo fratrukket beregnet tap over instrumentenes levetid.

Se også beskrivelse i note 2: Regnskapsprinsipper.

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON PR 31.12.22

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Utlån til kunder FVOCI	0	0	4.715.221	4.715.221
Rentebærende verdipapirer	137.397	500.730		638.127
Aksjer, andeler og egenkapitalinstrumenter	0	0	367.807	367.807
Eiendeler	137.397	500.730	5.083.028	5.721.155

KLASSIFISERING AV VERDIVURDERING ETTER PÅLITELIGHET I BENYTTET INFORMASJON PR 31.12.21

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Utlån til kunder FVOCI	0	0	4.652.501	4.652.501
Rentebærende verdipapirer	127.354	517.600	0	644.954
Aksjer, andeler og egenkapitalinstrumenter	55.087	0	189.930	245.017
Eiendeler	182.441	517.600	4.842.431	5.542.472

NOTE 15 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost
Metode for beregning av virkelig verdi på finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost:

Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balansetidspunktet. Verdiene er beregnet med utgangspunkt i priser notert i aktive markeder der slik informasjon er tilgjengelig, interne modeller som beregner en teoretisk verdi når det ikke finnes aktive markeder, eller sammenligning mellom priser på instrumentene i porteføljen i forhold til siste tilgjengelige transaksjonspriser. Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balansetidspunktet.

Slike verddivurderinger vil ikke alltid gi verdier som er i samsvar med markedets vurdering av de samme instrumenter. Avvik skyldes blant annet forskjellig oppfatning av markedetsutsikter, markedsf forhold, risikoforhold og avkastningskrav, samt avvik i tilgang på presis informasjon.

For balansepostene kontanter og fordringer på sentralbanker, utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til kunder, innskudd fra kredittinstitusjoner, innskudd fra kunder er balanseført verdi tilnærmet lik virkelig verdi.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Banken innhenter markedspriser og kredittspreader fra Nordic Bond Pricing, informasjonssystemet Bloomberg og uavhengige meglere i større finansinstitusjoner for å beregne virkelig verdi. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital vurdert til amortisert kost er klassifisert som finansielle instrumenter i nivå 2.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost	31.12.2022		31.12.2021	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1.377.208	1.374.604	1.272.203	1.272.950
Gjeld	1.377.208	1.374.604	1.272.203	1.272.950

NOTE 16 Engasjement fordelt på sektor, næring og geograf

Kredittengasjementer fordelt på næring og sektor	Utlån		Garantier		Ubenyttede	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Personkunder	4.976.906	4.956.260	3.497	3.040	649.078	551.513
Jordbruk og tilknyttede tjenester	178.017	158.788	308	308	13.542	13.460
Skogbruk og tilknyttede tjenester	7.777	5.206	126	126	2.659	2.480
Fiske og fangst	48.609	17.853	0	0	2.994	1.780
Akvakultur (fiskeoppdrett og klekkerier)	1.756	797	0	0	1.028	914
Bergverksdrift og utvinning	969	691	100	100	231	509
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	0	0	0	0	0	0
Utvinning av råolje og naturgass	0	0	0	0	0	0
Industri	45.551	50.215	498	998	16.713	10.665
Bygging av skip og båter	8.227	14.127	0	0	5.831	5.042
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	48.817	29.286	2.112	1.906	0	11.543
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	39.296	22.612	0	0	2.408	9.555
Utvikling av byggeprosjekter	110.277	59.794	3.108	2.594	3.980	2.545
Bygge- og anleggsvirksomhet	127.438	94.787	8.123	5.336	35.448	31.761
Varehandel, reparasjon av motorvogner	72.402	66.035	4.740	4.170	20.253	19.769
Utenriks sjøfart og rørtransport	2.444	2.438	0	0	56	62
Transport ellers og lagring	112.360	108.161	4.923	7.661	4.253	3.780
Overnattings- og serveringsvirksomhet	62.518	51.366	90	0	3.718	4.510
Informasjon og kommunikasjon	4.624	3.869	0	0	493	887
Omsetning og drift av fast eiendom	798.235	658.049	12.822	13.923	14.001	39.837
Faglig og finansiell tjenesteyting	106.506	73.254	1.097	97	9.205	8.131
Forretningsmessig tjenesteyting	17.528	23.254	398	278	567	1.463
Tjenesteytende næringer ellers	116.722	101.517	521	546	10.105	10.062
Sum kunder	6.886.978	6.498.358	42.463	41.084	796.563	730.267



Nedskrivninger	-33.849	-18.264				
Sum kunder	6.853.129	6.480.094	42.463	41.084	796.563	730.267
Kredittinstitusjoner, hovedstol	452.611	254.994				
Periodiserte renter	0	7				
Sum kredittinstitusjoner	452.611	255.001	0	0	0	0

Sum kunder og kredittinstitusjoner 7.305.740 6.735.096 42.463 41.084 796.563 730.267

	Utlån		Garantier		Ubenyttede	
Kredittengasjement fordelt på geogra	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Primærmarkedsområdet	5.570.734	5.189.050	40.789	39.005	659.559	593.062
Norge forøvrig	1.309.575	1.297.839	1.673	2.078	135.444	135.688
Utland	6.668	11.469	0	0	1.560	1.518
Sum kunder	6.886.978	6.498.358	42.463	41.084	796.563	730.267
Nedskrivninger	-33.849	-18.264				
Sum kunder	6.853.129	6.480.094	42.463	41.084	796.563	730.267
Kredittinstitusjoner, hovedstol	452.611	254.994	0	0	0	0
Periodiserte renter	0	7				
Sum kredittinstitusjoner	452.611	255.001	0	0	0	0

Sum Kunder og Kredittinstitusjoner 7.305.740 6.735.096 42.463 41.084 796.563 730.267

NOTE 17 Misligholdte og tapsutsatte engasjementer

Misligholdte engasjement	2022	2021
Brutto misligholdte engasjement - PM	9.734	6.403
Brutto misligholdte engasjement - BM	12.601	16.217
Trinn 3 nedskrivninger	6.789	3.697
Netto misligholdte engasjement	15.547	18.924
Avsetningsgrad	30 %	16 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,32 %	0,35 %

Øvrige kredittforringede engasjement	2022	2021
Tapsutsatte engasjement - PM	16.789	10.182
Tapsutsatte engasjement - BM	34.210	30.689
Trinn 3 nedskrivninger	18.047	7.681
Netto tapsutsatte engasjement	32.951	33.190
Avsetningsgrad	35 %	19 %
Øvrige tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,74 %	0,63 %

Forfalte utlån, ekskl. utlån med nedskrivning	2022	2021
6-30 dager	74.186	41.472
31-90 dager	14.853	3.021
> 90 dager	19.535	6.203
Sum	108.574	50.696

Type sikkerhet	Brutto balanseført engasjement		Netto balanseført engasjement		Verdi av sikkerhet
		Nedskrivning			
Utlån med pant i bolig	28.401	2.037	26.364	26.364	
Utlån med pant i annen sikkerhet	42.508	22.509	19.999	23.999	
Utlån uten sikkerhet	406	290	116	0	
Sum	71.315	24.836	46.479	50.363	



NOTE 18 Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer	Org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
Balder Betaling AS	918 693 009	452.975	2,06 %	15.220
Brage Finans AS	995 610 760	2.861.733	2,09 %	56.290
DSS AS	917 153 949	1	11,11 %	5
Eiendomskreditt AS	979 391 285	79.121	1,48 %	13.229
Fjord Invest Sørvest AS	990 311 528	2.400.000	3,66 %	-
Flekkefjord Industribygg Gyland AS	929 040 929	80	9,09 %	80
Freunde Holding AS	991 410 325	59.738	0,88 %	34.030
Gyland Drivstoff AS	915 774 563	5	4,72 %	28
Lindesnesregionen Næringshage AS	982 457 211	3.000	7,87 %	150
Lister Nyskaping AS	984 004 389	214.025	7,82 %	261
Norne Securities AS	992 881 828	238.830	1,30 %	918
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	1.095	0,21 %	80
Spama AS	916 148 690	184	0,58 %	244
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	200.852	18,08 %	220.344
Visa Inc C-aksje	-	53	0,00 %	345
VN Norge AS*	821 083 052	1.697.651.480	0,19 %	1.045
Sum aksjer				342.270

* For VN Norge AS er antall aksjer oppgitt i millioner.

Egenkapitalbevis	Org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi
Kredittforeningen for sparebanker	986 918 930	920	1,84 %	1.076
Sum egenkapitalbevis				1.076

Sum aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter 343.346

Tilknyttet selskap	Org.nr.	Forr. Kontor	Antall	Eierandel	Bokført verdi
LSG Eiendomsmegling AS	919 930 241	Lillesand	4.000	33,33 %	24.460
Flekkefjord Parkeringselskap AS	981 288 327	Flekkefjord	741	48,12 %	2.030
Sum tilknyttede selskap					26.490

Balanseført verdi tilknyttet selskap	LSG Eiendomsmegling AS		Fl.fjord Parkeringselskap AS	
	2022	2021	2022	2021
Balanseført verdi 1.1	6.141	7.741	2.217	2.307
Kjøp aksjer	12.230	0	0	0
Andel av resultat*	0	0	-188	-90
Urealisert kursgevinst/tap	6.090	-1.600	0	0
Balanseført verdi 31.12	24.460	6.141	2.030	2.217

Mellomværende**	LSG Eiendomsmegling AS		Fl.fjord Parkeringselskap AS	
	2022	2021	2022	2021
Fordring på selskapet***	8.000	0	12.102	12.529
Gjeld til selskapet	0	0	197	566
Garantier stilt ovenfor selskap	0	0	0	0
Renteinntekter fra selskap	17	0	428	253
Rentekostnader til selskap	0	0	0	0

* Flekkefjord Parkeringselskap AS - Korrigert for reelt resultat i 2021

** Mellomværende er renteberegnet på ordinære forretningsmessige vilkår.

*** Lån som forfaller lengre frem enn 1 år er kr 10.609'



Regnskapsinformasjon fra tilknyttet selskap:	Egenkapital pr 31.12.21*	Resultat pr 31.12.21*
LSG Eiendomsmegling AS	12.633	2.162
Flekkefjord Parkeringselskap AS	4.652	-198

*Siste offentlige tall

NOTE 19 Andre immaterielle eiendeler

Andre immaterielle eiendeler består av programvarelisenser, samt aktivering av kostnader iforbindelse med omprofilering. Avskrivingsaksen er i intervallet 20-33%.

Immaterielle eiendeler	31.12.2022	31.12.2021
Anskaffelseskost 01.01	14.702	11.586
Tilgang i året	4.921	3.334
Avgang i året	-593	-219
Anskaffelseskost 31.12	19.030	14.702
Akkumulerte avskrivninger 01.01	9.397	8.344
Årets utrangeringer	-593	-219
Årets avskrivninger	2.946	1.272
Akkumulerte avskrivninger 31.12	11.750	9.397
Bokført verdi 31.12	7.280	5.305

NOTE 20 Investeringseiendom og varige driftsmidler

Investeringseiendom	31.12.2022	31.12.2021
Anskaffelseskost 01.01	0	0
Tilgang i året	0	0
Avgang i året	0	-7.092
Anskaffelseskost 31.12	0	-7.092
Akkumulerte avskrivninger 01.01	0	5.592
Årets utrangeringer	0	-5.592
Årets avskrivninger	0	0
Akkumulerte avskrivninger 31.12	0	0
Bokført verdi 31.12	0	-7.092

Varige driftsmidler	2022			Sum varige driftsmidler
	Eierbenyttet eiendom	Maskiner, inventer, transportmidler, innredning	Bruksrett leide lokaler (IFRS 16)	
Anskaffelseskost 01.01	27.106	22.110	3.900	53.116
Tilgang i året	28.207	2.969	0	31.177
Avgang i året	0	-549	0	-549
Anskaffelseskost 31.12	55.314	24.531	3.900	83.744
Akkumulerte avskrivninger 01.01	12.143	13.516	414	26.073
Årets utrangeringer		-549		-549
Årets avskrivninger	1.094	2.583	590	4.267
Akkumulerte avskrivninger 31.12	13.237	15.550	1.004	29.791
Bokført verdi 31.12	42.077	8.980	2.896	53.953



2021				
Varige driftsmidler	Eierbenyttet eiendom	Maskiner, inventer, transportmidler, innredning	Bruksrett leide lokaler (IFRS 16)	Sum varige driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01	15.280	19.665	0	34.946
Tilgang i året	11.826	3.596	3.900	19.321
Avgang i året	0	-1.151	0	-1.151
Anskaffelseskost 31.12	27.106	22.110	3.900	53.116
Akkumulerte avskrivninger 01.01	11.661	12.418	0	24.079
Årets utrangeringer	0	-1.151	0	-1.151
Årets avskrivninger	482	2.249	414	3.145
Akkumulerte avskrivninger 31.12	12.143	13.516	414	26.073
Bokført verdi 31.12	14.963	8.594	3.486	27.043

Bankens varige driftsmidler består av bankbygg, inventar og kontormaskiner. Banken har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighets-begrensninger over sine driftsmidler

NOTE 21 Innskudd fra kunder

Kundeinnskudd fordelt på kundegrupper	31.12.2022	31.12.2021
Personkunder	4.619.170	4.327.850
Jordbruk og tilknyttede tjenester	39.181	37.557
Skogbruk og tilknyttede tjenester	5.870	4.911
Fiske og fangst	25.894	27.054
Akvakultur (fiskeoppdrett og klekkerier)	2.430	1.332
Bergverksdrift og utvinning	146	100
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og naturgass	0	0
Utvinning av råolje og naturgass	13	266
Industri	47.458	46.370
Bygging av skip og båter	27.751	5.365
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	13.869	8.497
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	890	839
Utvikling av byggeprosjekter	25.447	17.420
Bygge- og anleggsvirksomhet	104.122	76.434
Varehandel, reparasjon av motorvogner	81.581	87.962
Utenriks sjøfart og rørtransport	23.876	14.496
Transport ellers og lagring	26.693	25.665
Overnattings- og serveringsvirksomhet	19.086	19.157
Informasjon og kommunikasjon	15.169	12.990
Omsetning og drift av fast eiendom	238.455	177.491
Faglig og finansiell tjenesteyting	435.483	339.713
Forretningsmessig tjenesteyting	12.251	27.873
Tjenesteytende næringer ellers	246.639	197.158
Innskudd fra kunder	6.011.474	5.456.502
Kundeinnskudd fordelt på geografi	31.12.2022	31.12.2021
Primærmarked	4.590.042	4.162.671
Norge forøvrig	1.340.791	1.224.202
Utlandet	80.641	69.630
Innskudd fra kunder	6.011.474	5.456.502



NOTE 22 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

ISIN	Låneoptak	Forfall	Nominell		31.12.2022	31.12.2021	Rentevilkår
			verdi				
NO0010861396	26.08.2019	26.08.2022	0	0	270.320	3m Nibor+42 bp	
NO0010891005	18.08.2020	18.10.2023	300.000	302.405	300.789	3m Nibor+59 bp	
NO0010917990	18.01.2021	18.04.2024	400.000	403.116	400.962	3m Nibor+48 bp	
NO0011091316	08.09.2021	08.09.2025	400.000	400.958	300.228	3m Nibor+42 bp	
NO001212235	05.08.2022	05.08.2026	270.000	271.810	0	3m Nibor+105bp	
Over/underkurs				-1.082	-97		
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				1.377.207	1.272.203		

Endringer i verdipapirgjeld	Balanse		Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.12.2022
	01.01.2022	Emitert			
Obligasjonsgjeld	1.272.203	370.000	270.000	5.004	1.377.207
verdipapirer	1.272.203	370.000	270.000	5.004	1.377.207

NOTE 23 Annen Gjeld

Annen Gjeld	31.12.2022	31.12.2021
Bankremitter	1	884
Betalingsformidling	3.120	4.161
Skattetrekk	1.958	1.520
Arbeidsgiveravgift/Finansskatt	2.708	2.401
Mva	0	99
Formueskatt	2.500	1.500
Leverandørgjeld	7.619	2.949
Skyldig lønn/feriepenger	8.145	5.689
Andre periodiseringer	682	0
Tildelt ikke utbetalt gaver	4.963	9.473
Leieforpliktelser	2.827	3.479
Annen gjeld	594	433
Annen gjeld	35.117	32.588

NOTE 24 Leieavtaler

I Lyngdal har banken en husleieavtale med Postgården Lyngdal AS på lokaler i Stasjonsgata 28. Avtalen løper til 2026 og husleieforpliktelsen beløper seg p.t. til kr 552' pr. år. Leien justeres med konsumprisindeksen.

I Farsund har banken en husleieavtale med Barbrosgaten 17 AS på lokaler i Barbrosgate 17. Avtalen løper til 2029 og husleieforpliktelsen beløper seg p.t. til kr 259' pr. år. Leien justeres med konsumprisindeksen.

Ved beregning av leieforpliktelsen har banken lagt til grunn en marginal lånerente for leiekontrakt i Lyngdal på 1,5 % og i Farsund på 1,8%.

Bruksretteiendel

Bruksretteiendel er relatert til leie av kontorlokaler.

Eiendeler	31.12.2022	31.12.2021
Bruksrett beregnet pr. 01.01.	3.486	3.345
Tilgang	0	554
Avskrivninger	-590	-414
Bruksrett utgående balanse	2.896	3.486



Gjeld	31.12.2022	31.12.2021
Leieforpliktelser beregnet pr. 01.01.	3479	3.345
Tilgang	0	554
Nedbetaling	-706	-478
Rentekostnad	54	58
Leieforpliktelser utgående balanse	2.828	3.479

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	31.12.2022	31.12.2021
Mindre enn 1 år	716	706
1-2 år	726	716
2-3 år	737	726
3-4 år	503	737
4-5 år	261	503
Mer enn 5 år	531	792
Totale udiskonterte leieforpliktelser	3.474	4.180

Beløp i resultatregnskap	31.12.2022	31.12.2021
Rente på leieforpliktelser	54	58
Avskrivinger på bruksretteiendeler	590	561
Kostnader knyttet til kortsiktige leieavtaler	31	30
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	0	0

Samlede utgående kontantstrømmer for leieavtaler (presentert i kontantstrømoppstillingen) utgjorde 0,7 mill kr.

Selskapet har forlengelsesopsjoner knyttet til husleiekontraktene. Samlet udiskonterte kontantstrømmer knyttet til forlengelsesopsjoner som ikke er inkludert i leieperioden utgjør 5,4 mill kr.

Kjøpsopsjoner

Ingen av leiekontraktene inkluderer en opsjon til å kjøpe eiendelene ved endt leieperiode.

NOTE 25 Finansielle garantier og pantsettelse mv.

Garantier	31.12.2022	31.12.2021
Betalingsgarantier	8.308	5.500
Kontraktsgarantier	16.695	16.644
Långarantier	10.527	10.181
Andre garantier	6.932	8.759
Sum garantiansvar	42.463	41.084

Pantsettelse	31.12.2022	31.12.2021
Pantsatte verdipapirer i Norges Bank tilgjengelig som sikkerhet for lån	381.359	491.854
Pantsatte verdipapirer i Norges Bank benyttet som sikkerhet for lån	0	0
Sum pantsettelse	381.359	491.854

Flekkefjord Sparebank har avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til Verd Boligkreditt AS (Verd) som eies av 18 frittstående sparebanker. I henhold til inngått forvaltningsavtale med Verd står de enkelte sparebankene for forvaltning av utlånene og opprettholder også kundekontakten. Bankene mottar et vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltningen av lånene.

Flekkefjord Sparebank en har vurdert de regnskapsmessige konsekvensene slik at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført, og det innebærer full fraregning. Mottatt vederlag for lån som er overført til Verd tilsvarer bokført verdi av hovedstol inkl. påløpne renter og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet.



Eierbankene innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

Hvis Verd får tap på overtatte lån har de en viss motregningsrett i provisjoner fra samtlige banker som har overført lån. Det foreligger dermed en begrenset gjenværende involvering knyttet til solgte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Denne motregningsadgangen anses imidlertid ikke å være av en slik karakter at den endrer på konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap er overført.

Dersom Flekkefjord Sparebank ikke er i stand til å betjene kundene, kan Verd overføre forvaltningsansvaret til en eller flere øvrige eierbanker, og retten til provisjon vil falle bort. Videre har Flekkefjord Sparebank en opsjon til å kjøpe tilbake utlån under gitte betingelser.

Bankens eierandel i Verd fremgår av note 17.

Verd Boligkreditt AS

Verd Boligkreditt AS har konsesjon som kredittforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), og erverver utlån med pant i boliger og utsteder OMF innenfor gjeldende regelverk. Verd Boligkreditt AS har en rating fra Scope Ratings på AAA med "stable outlook" fra mai 2019.

Lån solgt til Verd er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av dokumentert verdi på bolig. Solgte lån er juridisk eid av Verd, og Flekkefjord Sparebank en har ingen rett til bruk av lånene, utover retten til å forestå forvaltning og motta provisjon, samt rett til å overta helt eller delvis nedskrevet verdi.

Eierbankene forestår forvaltningen av de solgte utlånene og mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har solgt og kostnadene i Verd.

Totalt er det fraregnet boliglån til Verd for 2.886 mill. kr ved utgangen av regnskapsåret. Mottatt vederlag for lån overført fra banken til Verd tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 2022 og 2021. Banken plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og pr 31.12.22 utgjør denne finansieringen 292 mill. kr. Beløpet inngår i balanseposten Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost.

De lånene som er overført til Verd er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet. Banken har også inngått en aksjonærvtale med aksjonærene i Verd Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at Verd Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl. krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå.

NOTE 26 Risikostyring og kapitaldekning

Risiko er et sentralt tema ved å drive bankvirksomhet, og risikostyring og kontroll er grunnleggende for den daglige drift av banken og styrets oppfølging. Bankens risikostyring og internkontroll skal bidra til at bankens risiko styres på en måte som understøtter bankens strategiske målsetninger, samt bidrar til å sikre bankens langsiktige verdiskapning. De overordnede rammer for bankens risikoeksponering og styring vurderes og fastsettes årlig gjennom bankens styrende dokumenter. Banken har en kontinuerlig prosess for å videreutvikle og forbedre bankens risikostyring.

Styret har vedtatt prinsipper for banken sin risikostyring gjennom ulike styringsdokument. Disse følges opp

gjennom regelmessig internkontroll og resultatene rapporteres til styret. Dokumentene og risikoanalysene blir oppdatert kvartalsvis, og skal dekke alle vesentlige aktiviteter. Disse er en viktig del av bankens kvalitetssikringssystem.

Kapitalkravsregelverket under CRD V/CRR2 er et tredelt system inndelt i såkalte pilarer. Pilar 1 omhandler



minstekrav til kapitaldekning, mens Pilar 2 omhandler bankens vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging. Pilar 3 omhandler bankens krav til offentliggjøring av finansiell informasjon.

Pilar 1 - Minimumskrav til ansvarlig kapital

Minstekravet omfatter krav til sammensetning av ansvarlig kapital, krav til beregningsgrunnlaget for kredittrisiko samt eksplisitte kapitalkrav for operasjonell risiko, motpartsrisiko og markedsrisiko. Flekkefjord Sparebank har valgt standardmetoden for beregning av kapitalkravet for kredittrisiko, og basismetoden for beregning av kapitalkravet for operasjonell risiko. Banken har ingen handelsportefølje eller eksponering som gjør at banken p.t. omfattes av kapitalkravet for markedsrisiko.

Kredittrisiko:

Kredittrisiko er den vesentligste risikoen Flekkefjord Sparebank håndterer. Kredittrisiko er risikoen for at et låne- eller garantiengasjement går i mislighold, og kunden ikke oppfyller sine avtalte forpliktelser overfor banken. Etter Pilar 1 deles disse inn i engasjementskategorier og utfra engasjementsbeløp, type sikkerhet/-beløp og status på engasjement/motpart beregnes kapitalkravet utfra standard risikovekter.

Operasjonell risiko:

Bankens operasjonelle risiko oppstår som følge av systemfeil eller kontrollfeil som medfører at ledelsen hindres i å overvåke eller kontrollere de øvrige risikoer eller at den normale transaksjonsbehandlingen hindres. Videre er dette risiko for feil økonomisk rapportering som kan gi feilaktig beslutningsgrunnlag både internt og eksternt. Etter Pilar 1 har Flekkefjord Sparebank valgt å beregne operasjonell risiko etter basismetoden. Denne legger til grunn et kapitalkrav på 15 % av gjennomsnittlig inntekter tre siste år.

Motpartsrisiko:

Bankens har p.t. ingen derivater med kreditteksponering som omfattes av kapitalkravet for motpartsrisiko i Pilar 1.

Markedsrisiko:

Banken har ingen handelsportefølje eller eksponering som gjør at banken p.t. omfattes av kapitalkravet for markedsrisiko i Pilar 1. Kapital settes av for handelsrammer for bankporteføljen under Pilar 2.

Pilar 2 - Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging

Pilar 2 er basert på at bankens styre minimum årlig skal gjennomføre en intern prosess (ICAAP) for å vurdere om det er samsvar mellom risikonivå og bankens kapitalbehov. I tillegg gjennomfører Finanstilsynet en egen vurdering av Flekkefjord Sparebank s risikoer, kapitalbehov og likviditetsbehov (SREP). Kapitalbehovet under Pilar 2 skal dekke risikoer som ikke, eller bare delvis, er dekket i Pilar 1, og kravet skal dekkes av ren kjernekapital. Det skal utarbeides en strategi og kapitalplan for å opprettholde bankens soliditet og hvordan banken har til hensikt å tilpasse sitt kapitalnivå fremover.

Finanstilsynet gjennomførte sin vurdering av Flekkefjord Sparebanks kapitalbehov under Pilar 2 i 2019.

Bankens Pilar 2 krav gjeldende fra 31.3.19 sier at banken skal ha kapital tilsvarende minst 2,5 % av risikovektet beregningsgrunnlag, dog minimum 83 mill. kr.

Bankens minstekrav til ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning var dermed henholdsvis 14,5 %, 16 % og 18 % ved utgangen av 2022. Banken oppfyller disse kravene med god margin. Etter en samlet vurdering av bankens kapitalbehov har styret fastsatt en kapitalkravsmargin på 1,0 prosentpoeng og et minstemålkraft for kapitaldekning for Flekkefjord Sparebank på 19,0 %.

Kapitalmålet skal også ta hensyn til bankens kapitalbehov i et fremoverskuende perspektiv, bankens forretningsmodell, fleksibilitet og stresstestresultater. Det legges både kvalitative og kvantitative faktorer til grunn for denne vurderingen, herunder en stresstest som viser hvordan banken kan opprettholde normal

aktivitet i en periode der banken har tap på flere av sine forretningsområder. Banken har en god lønnsomhet gjennom sin forretningsmodell som gir den en solid evne til å absorbere tap. Utlånsporteføljen har kort gjennomsnittlig løpetid og det gir banken stor fleksibilitet i styring av balansen og eksponering. Den uvektede kjernekapitalandelen er på 10,59 % som representerer en reell evne til å absorbere tap. Banken gjennomfører flere stresstester knyttet til et alvorlig økonomisk tilbakeslag, der banken opplever store tap



på samtlige forretningsområder, tap av lønnsomhet og bortfall av funding. Samtidig skal banken opprettholde en normal utlånsvekst. Stresstestene viser at banken har effektive tiltak for å redusere eksponeringen under en nedtur.

God tapsabsorberende evne gjennom lønnsomhet, fleksibilitet i styring av balansen på grunn av korte løpetider, og en høy uvektet kapitaldekning sammen med resultatene av stresstester underbygger styrets kapitalmål for ren kjernekapital.

Pilar 3 - Krav om offentliggjøring av finansiell informasjon

Pilar 3 bidrar til økt markedsdisiplin gjennom krav til offentliggjøring av finansiell informasjon for å bidra til at ulike markedsaktører kan vurdere bankens risikonivå, bankens styring og kontroll med risikoene samt bankens kapitalisering. Banken offentliggjør beregningen av kapitalkravet, herunder spesifisering av risikovektet beregningsgrunnlag og ansvarlig kapital, samt gir en redegjørelse for styring og kontroll. Metoder banken bruker for å vurdere kapitalbehovet og rutiner for kontroll og styring av de ulike risikoer beskrives. Pilar 3-rapporten er tilgjengelig på bankens hjemmeside under www.flekkefjordsparebank.no.

Ledelsesmessig styring

Alle risikoområder blir regelmessig gjennomgått med bankens styre og rammer for risiko er bestemt og lagt på et forsvarlig nivå. Styret mottar månedlig rapport på overholdelse av regulatoriske krav og interne rammer. I dette ligger også løpende rapportering av markedsrisiko- og likvidetsrisiko for kontroll.

Banken har en risikokontrollfunksjon som sikrer at banken ivaretar sine forpliktelser etter gjeldende rammeverk og bankens vedtekter. Det er styrets vurdering at bankens risikokontrollfunksjon er tilpasset bankens størrelse og virksomhet på en god måte og at funksjonen har tilstrekkelig kapasitet og rett kompetanse.

Kapitaldekning banken

Ansvarlig Kapital	31.12.2022	31.12.2021
Sparebankens fond	958.382	875.314
Fond for urealiserte gevinster	64.865	93.654
Gavefond	11.164	11.288
Sum egenkapital	1.034.410	980.256
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-6.371	-6.085
Immaterielle eiendeler	-7.280	-5.305
Fradrag for investering i Balder Betaling AS	-15.220	-9.079
Fradrag for øvrige investeringer i finansiell sektor som overstiger frikvote	-121.736	-48.413
Sum ren kjernekapital	883.802	911.374
Fondsobligasjoner	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0
Sum kjernekapital	883.802	911.374
Ansvarlig lånekapital	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0
Sum ansvarlig kapital	883.802	911.374



Eksponeeringskategori (vektet verdi)	31.12.2022	31.12.2021	
Stater	0	0	
Lokal regional myndighet	19.413	11.198	
Institusjoner	91.888	52.309	
Foretak	55.216	47.934	
Massemarked	644.769	405.221	
Engasjementer med pantsikkerhet eiendom	2.326.215	2.460.876	
Forfalte engasjementer	47.111	42.999	
Høyrisiko engasjementer	151.980	112.666	
Obligasjoner med fortrinnsrett	45.255	46.864	
Andeler verdipapirfond	4.102	10.462	
Egenkapitalposisjoner	387.044	311.743	
Øvrige engasjementer	77.840	29.432	
Sum kredittrisiko etter standardmetode	3.850.834	3.531.704	
Operasjonell risiko etter basismetode	261.423	222.715	
Sum beregningsgrunnlag	4.112.257	3.754.419	
Ren kjernekapitaldekning	21,49 %	24,27 %	
Kjernekapitaldekning	21,49 %	24,27 %	
Kapitaldekning	21,49 %	24,27 %	
Uvektet kjernekapital (LR)	10,59 %	11,57 %	
Minstekrav ansvarlig kapital	Krav	31.12.2022	31.12.2021
Ansvarlig kapital		883.802	911.374
Minstekrav til kapital i pilar 1	8,0 %	328.981	300.354
Pilar 2 krav	2,5 % (min 83 mill.kr.)	102.806	93.860
Overskudd ansvarlig kapital		452.015	517.160
Bevaringsbuffer	2,5 %	102.806	93.860
Systemrisikobuffer	3,0 %	123.368	112.633
Motsyklisk kapitalbuffer	2,0 % (1,0 %)	82.245	37.544
Samlet bufferkrav ren kjernekapital		308.419	244.037
Samlet kapitalkrav	18 % (17 %)	740.206	675.795
Overskudd ren kjernekapital		143.596	273.123
Kapitaldekning konsolidert			
Eierandeler som konsolideres		31.12.2022	31.12.2021
Verd Boligkreditt AS		18,08 %	11,27 %
Brage Finans AS		2,09 %	2,03 %
Konsolidering av samarbeidende finansinstitusjoner		31.12.2022	31.12.2021
Ren kjernekapital		999.883	951.717
Kjernekapital		1.024.723	961.243
Ansvarlig kapital		1.063.035	973.916
Beregningsgrunnlag		5.244.701	4.357.917
Ren kjernekapitaldekning		19,06 %	21,84 %
Kjernekapitaldekning		19,54 %	22,06 %
Kapitaldekning		20,27 %	22,35 %
Uvektet kjernekapital (LR)		8,58 %	10,21 %



NOTE 27 Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som risikoen for tap som følge av at kunder eller andre motparter ikke har evne eller vilje til å overholde sine forpliktelser, og at stille sikkerheter ikke dekker utestående fordringer. Bankens kredittrisiko påvirkes av den generelle økonomiske utviklingen og bankens håndverk ved innvilgelse og oppfølging av engasjementet.

Styring av kredittrisiko

Personkundemarkedet og mindre nærings-bedrifter er bankens primære satsningsområder, og banken har kun et begrenset antall store enkeltengasjementer. Som grunnlag for analyse og overvåking av kvaliteten i kredittporteføljen blir alle engasjement risikoklassifisert. Ved innvilgelse av lån legges det stor vekt på kundens tilbakebetalingsevne, adferd, samt stillet sikkerhet. Styret har gitt retningslinjer og fullmakter for innvilgelse av lån.

Styret gjennomgår løpende nye lån fordelt på risikoklasser og høyt samlet engasjement. Misligholdte engasjement samt de mest risikoutsatte engasjementene blir jevnlig rapportert til styret. Utlånene er fordelt på en slik måte at bransjerisiko anses som relativt lav. I henhold til misligholds- og risikoklassifiserings-rapporter har banken kun en moderat risiko for tapsføringer av vesentlig betydning på sine engasjementer. 80 % av bankens utlån er til personkundemarkedet, og boliglån vil fortsatt være hovedproduktet i bankens utlånsportefølje.

Risikoklassifiseringssystem

Det beregnes en misligholdssansynlighet neste 12 måneder for den enkelte kunde basert på kjente data. For næringsengasjementer er dette regnskap og betalingshistorikk m.m. For privatpersoner er det betalingshistorikk, innskudd og utlån m.m.

Hele porteføljen klassifiseres månedlig og kundene gis en risikoklasse fra A-K, hvor A er best. Risikoklasse K består av lån som er misligholdt over 90 dager, lån med individuelle nedskrivninger og lån til selskaper/personer som er gått konkurs. Systemet muliggjør en overvåking av risikoutviklingen i utlånsporteføljen.

Modellene er også integrert i bankens saksgangssystem, og er en del av kredittvurderingen av kunder. Bankens prising av utlån skal normalt gjenspeile risikoen knyttet til engasjementet.

Sikkerhetsdekning er ikke hensyntatt i risikoklassifiseringen banken benytter.

	Risikoklasse	Misligholdssansynlighet
Lav risiko	A-D	0,00 % - 0,75 %
Middels risiko	E-G	0,75 % - 3,00 %

Under følger oppstilling av bankens kredittengasjementer fordelt etter risikoklasser. Tabellene viser også maksimal kreditteksponering. Det vises også til note 29 om kapitalbehov for bankens kredittrisiko.



Utlån, ubenyttet kreditter og finansielle garantier til kunder fordelt etter risikoklasse

	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Utlån til kunder 2022	mnd tap	livstidstap	livstidstap	31.12.2022
Lav risiko	4.454.734	159.661	4.013	4.618.409
Middels risiko	1.505.327	429.995	4.541	1.939.864
Høy risiko	133.932	132.013	62.760	328.705
Brutto balanseført verdi	6.093.993	721.670	71.315	6.886.978
Tapsavsetninger	-4.838	-4.181	-24.830	-33.849
Utlån til kunder	6.089.155	717.489	46.485	6.853.129

	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Utlån til kunder 2021	mnd tap	livstidstap	livstidstap	31.12.2021
Lav risiko	4.606.218	147.420	1.242	4.754.880
Middels risiko	1.205.920	266.390	7.069	1.479.379
Høy risiko	83.604	130.242	50.254	264.100
Brutto balanseført verdi	5.895.742	544.052	58.564	6.498.358
Tapsavsetninger	-3.960	-2.955	-11.107	-18.023
Utlån til kunder	5.891.781	541.097	47.457	6.480.335

	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Ubenyttet kredittammer 2022	mnd tap	livstidstap	livstidstap	31.12.2022
Lav risiko	694.531	7.626	0	702.156
Middels risiko	64.662	25.596	0	90.258
Høy risiko	1.199	2.184	766	4.149
Sum	760.391	35.406	766	796.563
Tapsavsetninger	-327	-179	0	-506

	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Ubenyttet kredittammer 2021	mnd tap	livstidstap	livstidstap	31.12.2021
Lav risiko	634.746	8.005	10	642.760
Middels risiko	63.346	15.764	0	79.110
Høy risiko	436	7.648	313	8.397
Sum	698.527	31.417	323	730.267
Tapsavsetninger	-501	-344	-7	-852

	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Finansielle garantier 2022	mnd tap	livstidstap	livstidstap	31.12.2022
Lav risiko	26.063	234	0	26.297
Middels risiko	4.724	6.719	0	11.444
Høy risiko	3.124	345	1.253	4.722
Sum	33.911	7.298	1.253	42.463
Tapsavsetninger	-58	-33	-6	-97

	Trinn 1 - 12	Trinn 2 -	Trinn 3 -	
Finansielle garantier 2021	mnd tap	livstidstap	livstidstap	31.12.2021
Lav risiko	20.358	576	0	20.934
Middels risiko	11.721	649	0	12.371
Høy risiko	2.956	220	4.604	7.780
Sum	35.034	1.445	4.604	41.084
Tapsavsetninger	-61	-3	-22	-86



NOTE 28 Renterisiko

Styring av renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at de enkelte eiendels- og gjeldspostene har ulike gjensvarende rentebindingstider.

Banken har ved årsskiftet 301,5 mill. kr i fastrenteinnskudd fra kunder med en gjensvarende bindingstid på inntil tolv måneder. Banken har 160,6 mill. kr utlån med fastrente til kunder.

Renteendring i markedet vil påvirke bankens rentemargin positivt ved stigende rente og negativt ved fallende rente. I en normal markedsituasjon vil renteendring likevel ikke påvirke rentemarginen i stor grad, ettersom banken i det alt vesentlige vil kunne foreta parallelle skift i rentenivået på innskudd og utlån.

Bankens obligasjonslån løper med flytende NIBOR-baserte 3 måneders renteaftaler, som gir en begrenset renterisiko. Bankens verdipapirbeholdning har flytende rente og dette medfører normalt lav renterisiko. Renterisiko på obligasjonsbeholdningen følges regelmessig opp av styret.

Bankens netto resultatteffekt ved en parallelforskyvning av rentekurven 2 % vil være 5,2 mill kr (7,1 mill. kr).

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser pr 31.12.2022							
	Uten rente-eksponering	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Kontanter og kontantekvivalent	88.664	0	0	0	0	0	88.664
Utlån og fordr. på kredittinst. og fin. foretak	0	452.611	0	0	0	0	452.611
Utlån til og fordringer på kunder	12.003	3.442	6.694.963	11.725	130.995	0	6.853.129
Rentebærende verdipapirer	138.498	19.930	479.699	0	0	0	638.127
Aksjer, andeler og andre egenk.inst.	367.807	0	0	0	0	0	367.807
Eierinteresser i tilkn. selskap	2.030	0	0	0	0	0	2.030
Immaterielle eiendeler	7.280	0	0	0	0	0	7.280
Varige driftsmidler	53.953	0	0	0	0	0	53.953
Andre eiendeler	11.552	0	0	0	0	0	11.552
Sum eiendeler	681.786	475.983	7.174.662	11.725	130.995	0	8.475.152
Innskudd og innlån fra kunder	1.599	3.179	5.723.487	283.208			6.011.474
Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	7.208	700.000	670.000	0	0	0	1.377.208
Annen gjeld	35.117	0	0	0	0	0	35.117
Avsetninger	16.943	0	0	0	0	0	16.943
Egenkapital	1.034.410	0	0	0	0	0	1.034.410
Sum gjeld og egenkapital	1.095.278	703.179	6.393.487	283.208	0	0	8.475.152
Netto renteeksponering	-413.491	-227.196	781.175	-271.483	130.995	0	0

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser pr 31.12.2021							
	Uten rente-eksponering	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Kontanter og kontantekvivalent	87.038	0	0	0	0	0	87.038
Utlån og fordr. på kredittinst. og fin. foretak	15.007	234.871	5.124	0	0	0	255.001
Utlån til og fordringer på kunder	5.391	1.791	6.356.408	16.487	100.017	0	6.480.094
Rentebærende verdipapirer	127.764	20.056	497.134	0	0	0	644.954
Aksjer, andeler og andre egenk.inst.	245.017	0	0	0	0	0	245.017
Eierinteresser i tilkn. selskap	2.217	0	0	0	0	0	2.217
Immaterielle eiendeler	5.305	0	0	0	0	0	5.305
Investeringsseiendom	0	0	0	0	0	0	0
Varige driftsmidler	23.906	0	0	0	0	0	27.043
Andre eiendeler	8.624	0	0	0	0	0	8.624
Sum eiendeler	520.269	256.718	6.858.666	16.487	100.017	0	7.755.294



Innskudd og innlån fra kunder	161	7.964	5.410.401	37.977			5.456.502
Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	2.203	700.000	570.000	0	0	0	1.272.203
Annen gjeld	29.109	0	0	0	0	0	29.109
Avsetninger	17.223	0	0	0	0	0	17.223
Egenkapital	980.256	0	0	0	0	0	980.256
Sum gjeld og egenkapital	1.028.952	707.964	5.980.401	37.977	0	0	7.755.294

Netto renteesponering	-508.684	-451.246	878.265	-21.490	100.017	0	0
------------------------------	-----------------	-----------------	----------------	----------------	----------------	----------	----------

NOTE 29 Valutarisiko

Valutarisiko er risiko for potensielt tap i form av redusert markedsverdi som følge av endringer i valutakurser. Bankens kontantbeholdning av utenlandsk valuta utgjør 1,2 mill. kr, omregnet etter offisielle midtkurser 31.12.22.

Banken har stillet lånegarantier for valutalån, omregnet etter offisielle midtkurser 31.12.22 på kr 10,5 mill. kr. Nevnte garantier er sikret med tilfredsstillende pant.

NOTE 30 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri forpliktelser og/eller ikke evner å finansiere økning i eiendeler, herunder ønsket vekst, uten at det oppstår vesentlige økte kostnader i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av økte finansieringskostnader.

Styring av likviditetsrisiko

Flekkefjord Sparebank har som mål å holde en lav til moderat likviditetsrisiko på både kort og lang sikt.

Styret har fokus på bankens likviditet og likviditetssammensetning for å være best mulig rustet for å tilfredsstille gjeldende krav. Ved årsskiftet har banken innlån fra obligasjons-markedet på 1 370 mill. kr, og forfallene er jevnt fordelt over de neste årene. Bankens innskuddsdekning er ved årsskiftet 87,3 % (84,0 %) av brutto utlån.

Det utføres jevnlig analyse for å synliggjøre bankens evne til å dekke løpende likviditetsbehov også under stress. Bankens likviditetsverdier har gjennom året ligget godt over interne og eksterne måltall.

Likviditetsreserven (LCR) utgjorde ved årsskiftet 209 % (199 %). Indikatoren for langsiktig, stabil finansiering (NFSR) utgjorde 146 % (153 %).

Banken har trekkrettighet i DNB på 120 mill. kr. I tillegg har banken mulighet til å overføre ytterligere deler av utlånsporteføljen til Verd Boligkreditt AS.

Spesifikasjon av kontantstrøm fra finansielle forpliktelser fordelt etter forfallstidspunkt 31.12.2022

	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Innskudd og andre innlån fra kunde 1)	4.479.675	1.246.991	283.208	0	0	6.009.875
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	6.864	6.801	340.995	1.137.557		1.492.217
Sum gjeld	4.486.539	1.253.792	624.203	1.137.557	0	7.502.092

Spesifikasjon av kontantstrøm fra finansielle forpliktelser fordelt etter forfallstidspunkt 31.12.2021

	Inntil 1 mnd	Fra 1 mnd inntil 3 mnd	Fra 3 mnd inntil 1 år	1 - 5 år	Over 5 år	SUM
Innskudd og andre innlån fra kunde 1)	4.585.793	832.571	37.977	0	0	5.456.342
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.177	1.753	280.930	1.020.919		1.305.778
Sum gjeld	4.587.970	834.324	318.907	1.020.919	0	6.762.120

1) I innskudd fra kunder er ikke fremtidige renteutbetalinger tatt med.



NOTE 31 Andre risikoforhold

Forretningsmessig og strategisk risiko

Konkurransesituasjonen, produkter og kundenes forventninger endres over tid og er vanskelig både å vurdere og anslå. Dette gir både muligheter og trusler knyttet til de planer som er lagt, og budsjett/prognoser vil naturlig nok ha en iboende usikkerhet.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Banken søker å begrense operasjonell risiko gjennom styring og kontroll ved etablering av gode kontrollrutiner, godt etablert rutineverk samt compliance- og risikofunksjon. Bankens virksomhet er relativt enkel da virksomheten er grunnleggende banktjenester som drives fra ett kontor og med få ansatte. Omfanget av operasjonelle hendelser har vært relativt liten.

Markedsrisiko

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i valuta, rente- og egenkapitalinstrumenter. Risikoen er knyttet til tap som følge av svingninger i markedspriser og kurser. Styret har etablert retningslinjer for hva som er akseptabel risiko på ulike delområder.

Markedsrisiko består av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko. Renterisiko er nærmere omtalt under note 28, og valutarisiko under note 29.

Aksjekursrisiko defineres som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til plasseringer i aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis. Styret har fastsatt rammer for de ulike aktiva klassene, og banken driver ikke handel med dette i vesentlig grad.

Klimarisiko

Klimarisiko er risikoen for tap knyttet til klimaendringer. Klimarisiko består av fysisk klimarisiko og overgangsrisiko. Fysisk risiko er knyttet til skader ved ekstreme værhendelser, mens overgangsrisiko er knyttet til effekter som følger av overgangen til et lavutslippssamfunn. Dersom det ikke settes i verk tiltak mot klimaendringer vil fysisk risiko dominere klimarisikobildet. Ved en vellykket overgang til lavutslippssamfunnet vil risikoen hovedsakelig være knyttet til overgangsrisiko.

Bankens styre har vedtatt en bærekraftstrategi og Klimarisiko vil være en integrert del av bankens risikostyring. Ved fastsettelse av strategier og retningslinjer skal klimarisiko inngå som et viktig vurderingsområde. Banken er fortsatt i startfasen når det gjelder implementering av klimarisiko i risikostyringen. En viktig del av arbeidet fremover er å utarbeide risikoanalyser og scoremodeller for kunder slik banken har en god forståelse for hvilken risiko den er eksponert for.

Andre identifiserte risikoformer

Endringer i rammevilkår, nye regelverk som kan påvirke bankens kostnader og inntekter, herunder endringer i kapital- og likviditetskrav, skatteregler, mv, og konkurransesituasjon vil kunne medføre endring i risikobildet for banken. Videre har banken også renommérisiko knyttet til kunder, motparter, samarbeidspartnere og/eller myndigheter. Videre kan det være andre forhold banken i dag ikke har avdekket, og som vi vil stå ovenfor fremover.

NOTE 32 Andre forpliktelser

Evry Norge AS

Gjeldende fra 1.1.2020 er det inngått en ny 5-års avtale på leveranse og drift av banksystemer. Evry Norge AS leverer en løsningsportefølje med blant annet bankkontorløsninger, nettbank, antihvitvask og betalingsformidlingstjenester. Evry skal i tillegg levere drift av løsningene.



NOTE 33 Godtgjørelse og lignende

GODTGJØRELSE OG LIGNENDE I 2022

Ledelse	Utbetalt lønn mv.	Andre godtgjørelser	Sum godtgjørelse	Pensjonskostnad	Utlån per 31.12.22
Heidi Nag Flikka , Administrerende banksjef	1.927	72	1.999	190	9.362
Rolf Lien, Ass.banksjef/Leder PM	1.257	48	1.305	170	6.237
Kim Ingebretsen, Leder BM	1.207	50	1.258	159	3.450
Emil Gausdal, Leder kundeopplevelse	968	38	1.006	83	3.818
Njål Danielsen Grønsund, Finansdirektør	882	29	912	98	3.201
Angelika Handeland, Leder Salg og organisasjonsutvikling	996	54	1.050	92	5.000
Sum ledelse	7.238	292	7.530	791	31.068
Øvrige ansatte	30.878	3.656	34.534	2.127	114.833
Sum ansatte	38.116	3.948	42.064	2.918	145.901

Styret	Honorar	Utlån per 31.12.22
Arne Ingebretsen, Leder	130	0
Inger Marethe Egeland, Nestleder	95	2.504
Ann Karin Fuglestad, Styremedlem	85	0
Alf Jørgen Fedog, Styremedlem	89	0
Jan Sigurd Vigmostad, Styremedlem	64	0
Odd Erik Skogestad, Ansattemedlem	85	1.768
Else Tove Birkeland, Ansattemedlem	50	1.134
Atle Vidringstad, Ansattemedlem vara	24	4.000
Sum styret	621	9.406

Generalforsamling	Honorar	Utlån per 31.12.22
Thor Eivind Fosse, Leder	22	3.500
Øvrige medlemmer	32	24.369
Sum generalforsamling	54	27.869

Administrerende banksjef har samme pensjonsordning som gjelder generelt i banken.

Ingen ansatte eller tillitsvalgte har avtaler om etterlønn ved fratredelse eller egen særskilt avtale om vilkår for oppsigelse.

Pensjonert administrerende banksjef har en avtale om førtidspensjonering som løper frem til vedkommende er 70 år i 2025. Godtgjørelsen utgjør årlig 9G.

Lån til ansatte ligger innenfor de rammer og løpetid som gjelder for vanlige kundeforhold, og det er stilt betryggende sikkerhet for lånene. Lån til ansatte under 5,0 mill. kr er til funksjonærvilkår, over 5,0 mill. kr til ordinære vilkår.

Lån til styremedlemmer og øvrige tillitsvalgte ligger innenfor de rammer og løpetid som gjelder for vanlige

NOTE 34 Hendelser etter balansedag og betinget utfall

Hendelser etter balansedag

Det har ikke vært vesentlige hendelser som påvirker resultat og de verdurderinger som er gjort utover de hendelser som er reflektert i årsregnskapet. For øvrig har det ikke inntrådt forhold etter regnskapsårets utgang som er av betydning for bedømmelsen av selskapet.

Betingede utfall

Banken er ikke part i noen rettsvister eller kjent med pågående slik.



Nøkkeltall		
Resultatanalyse (i % av gj.snittlig forvaltningskapital)	2022	2021
Renteinntekter og lignende inntekter	2,92	1,95
Rentekostnader og lignende kostnader	1,05	0,58
Netto renteinntekter	1,88	1,37
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,29	0,27
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,07	0,08
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter finansielle instrumenter	0,16	0,18
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og	0,12	0,21
Andre driftsinntekter	0,00	0,00
Sum andre inntekter	0,50	0,58
Lønn og andre personalkostnader	0,68	0,59
Andre driftskostnader	0,48	0,41
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	0,09	0,05
Sum driftskostnader	1,24	1,05
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	0,22	0,03
Resultat før skatt fra videreført virksomhet	0,91	0,86
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	0,16	0,11
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet	0,75	0,75
Andre inntekter og kostnader	0,00	0,00
Totalresultat for regnskapsåret	0,75	0,75
Andre nøkkeltall		
	2022	2021
Rentabilitet		
Driftskostnader i % av driftsinntekter eks kursgev.	55,07 %	60,55 %
Egenkapitalavkastning etter skatt	6,05 %	5,84 %
Tap og mislighold		
Bokførte tap i % av brutto utlån	0,26 %	0,04 %
Soliditet		
Egenkapitalprosent	12,20 %	12,64 %
Kapitaldekning	21,49 %	24,27 %
Kjernekapitaldekning	21,49 %	24,27 %
Ren kjernekapitaldekning	21,49 %	24,27 %
Uvektet kjernekapital	10,59 %	11,57 %
Kapitaldekning konsolidert	20,27 %	22,35 %
Kjernekapitaldekning konsolidert	19,54 %	22,06 %
Ren kjernekapitaldekning konsolidert	19,06 %	21,84 %
Uvektet kjernekapital konsolidert	8,58 %	10,21 %
Likviditet		
LCR	209 %	199 %
NSFR	146 %	153 %
Utvikling siste 12 måneder		
Endring i forvaltningskapital	9,28 %	8,76 %
Endring i forretningskapital inkl Verd BK	21,44 %	16,51 %
Endring brutto utlån	5,98 %	6,79 %
Endring brutto utlån inkl Verd BK	20,68 %	15,95 %
Endring innskudd	10,17 %	8,29 %
Innskuddsdekning	87,29 %	83,97 %
Innskuddsdekning inkl Verd BK	61,51 %	67,37 %

Bærekraft og samfunnsansvar

Bankens retningslinjer og prinsipper for utøvelse av etikk og samfunnsansvar finnes i sin helhet på våre nettsider www.flekkefjordsparebank.no/om-oss/samfunnsansvar/.

Bærekraft er en svært viktig del av bankens samfunnsansvar. Vi skal være pålitelige, engasjert og kundeorienterte. Et av våre viktigste mål som en engasjert og ansvarlig samfunnsaktør, er å skape levende lokalsamfunn som også er bærekraftige. Det skal være en selvfølge at Flekkefjord Sparebank tar vare på lokalmiljøet.

Bærekraft er også en viktig strategisk driver. Selskaper som fokuserer på bærekraft gjør det generelt bedre over tid, da et fokus på bærekraft gir strategiske konkurransefortrinn. Flekkefjord Sparebank har som sitt strategiske hovedmål å være regionens beste lokalbank. For å oppnå dette, både nå og i fremtiden, er det sentralt at vi får et økt fokus på bærekraftige løsninger og grønne produkter.

Banken har gjennom sin finansieringsfunksjon muligheten til å påvirke våre kunder og andre selskaper til systematisk forbedring. Flekkefjord Sparebank skal være en bidragsyter og pådriver til å skape bærekraftige lokalsamfunn gjennom å drive ansvarlig bankvirksomhet.

Ansvarlig forretningspraksis sikres gjennom å integrere bærekraft og samfunnsansvar i forretningsprosessene. Alle ansatte i banken oppdateres på bankens retningslinjer for samfunnsansvar og bærekraft årlig. Retningslinjene er ment å sikre at banken ikke medvirker til krenkelse av menneske- og arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade og øvrige uetiske handlinger, samt at vi bidrar til en omstilling til et mer bærekraftig samfunn.

Bærekraft og samfunnsansvar er tatt inn i sentrale retningslinjer i banken, som bankens kredittpolicy, kapitalforvalters investeringspolicy og risikovurderingsprosesser.

Styret vedtok høsten 2021 en egen bærekraftstrategi hvor det i forkant ble gjennomført en omfattende kartlegging av hvilke prioriteringer ansatte ønsker at banken skal ha knyttet til bærekraft. Dette har vært et viktig bidrag, sammen med innspill fra andre interessenter, i utviklingen av bankens bærekraftstrategi og vesentlighetsvurdering.

Bankens strategiske mål er at "vi skal bidra til å skape bærekraftige lokalsamfunn". Vesentlige temaer er identifisert og målsetninger satt for ulike områder av virksomheten vår, for å nå den overordnede målsetning. Nedenfor følger en oversikt over vesentlige tema, tiltak gjennomført og prioriteringer videre gjennom strategiperioden.

I arbeid med videreutvikling av bankens bærekraftstrategi, er FN's bærekraftsmål og Parisavtalens reduksjonsmål benyttet som et nyttig kompass for å definere prioriteringer hvor banken har størst påvirkningsmulighet. Flekkefjord Sparebank anerkjenner og uttrykker den fulle støtte til alle FNs bærekraftsmål, og har særskilt knyttet målsetninger og prioriteringer til fire utvalgte mål, hvor banken virkelig kan bidra positivt og gjøre en forskjell:

FN's Bærekraftsmål



Bankens hovedmål

Støtte opp om tiltak som tilrettelegger og gir økt engasjement og bevissthet rundt god helse og livskvalitet for alle i vår region.



Våre overordnede mål er å bruke vår posisjon til å fremme likestilling og styrke kvinners stilling på alle nivåer i vår region, samt bidra til rettferdig fordeling av makt, innflytelse og ressurser mellom kjønnene.



Flekkefjord sparebank skal bidra til å skape bærekraftig økonomisk vekst og varige arbeidsplasser i vår region.



Vi skal handle for å bekjempe klimaendringer i egen virksomhet, for kunder og samarbeidspartnere

Interessentdialog

Flekkefjord Sparebank er opptatt av åpenhet og dialog med interessenter for å identifisere deres innspill og hensynta disse i virksomheten. Banken har flere kontaktpunkter med sine interessenter i løpet av et år. Nedenfor følger en oversikt over bankens dialog med interessentene i 2020:

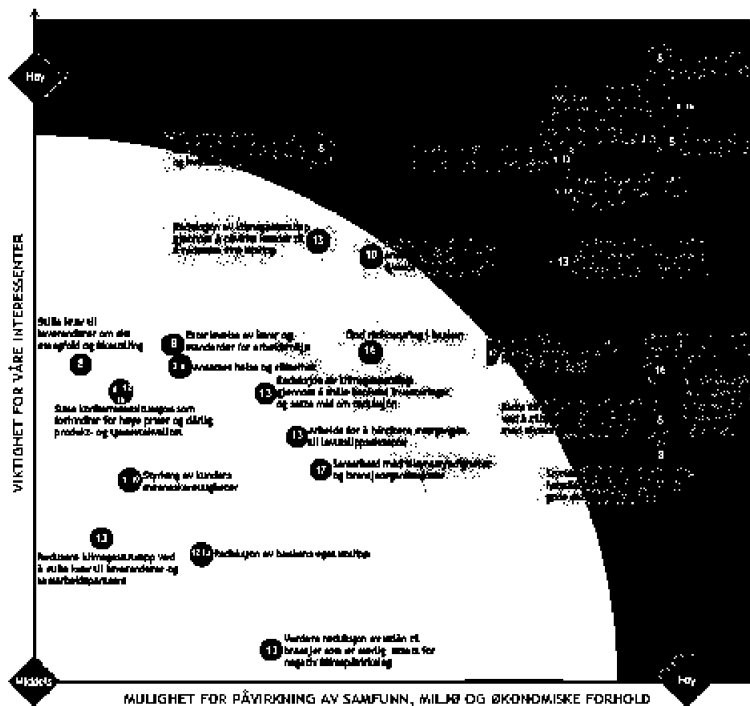
Interessent	Kontaktpunkt	Sentrale tema	Tiltak
Kunder	<ul style="list-style-type: none"> Rådgiving og dialog via alle bankens kontaktflater (herunder personlig oppmøte, telefon, e-post, brev, sosiale kanaler og direkte meldinger) Jevnlige kundeundersøkelser i person- og bedriftsmarked. Kundekommunikasjon i nett- og mobilbank, sosiale kanaler, og bankens websider 	<ul style="list-style-type: none"> Rådgiving Serviceopplevelse Produkter og tjenester Priser og betingelser Tilgjengelighet og svartid Koronarelaterte behov, statsgaranterte lån og krisepakker Ansvarlig sparing og ansvarlig kreditt 	<ul style="list-style-type: none"> Kontinuerlig utvikling og forbedring av bankens produkter og tjenester Kontinuerlig coaching og veiledning av bankens medarbeidere. Evaluering og forbedring av kundeprosesser.
Medarbeidere	<ul style="list-style-type: none"> Årlig medarbeiderundersøkelse. Årlige medarbeider-samtaler. Samarbeidsutvalg. Jevnlige kontaktmøter med fagforening. Strategisamlinger. 	<ul style="list-style-type: none"> Sikre engasjerte, kompetente og resultatorienterte medarbeidere. Ivareta godt arbeidsmiljø. Medbestemmelse. Organisasjonsutvikling. 	<ul style="list-style-type: none"> Utviklingsmål for medarbeidere. Sikre høy nærversprosent blant de ansatte.
Investorer	<ul style="list-style-type: none"> Børsmelding og kvartalsrapporter. Forstanderskapsmøter Løpende kontakt med analytikere. 	<ul style="list-style-type: none"> Resultat ESG Sikre åpenhet om regnskap og virksomhetsstyring 	<ul style="list-style-type: none"> Informere markedet om særskilte hendelser.
Andre DSS banker	<ul style="list-style-type: none"> Fysiske møter og nettmøter. Deltakelse fagutvalg Styremøter 	<ul style="list-style-type: none"> Fellesaktiviteter, herunder kompetanse-, system og produktutvikling. Strategi, retningslinjer og tiltak. 	<ul style="list-style-type: none"> Oppfølging av anbefalte tiltak.

Myndigheter	<ul style="list-style-type: none"> • Løpende dialog med finanstilsynet mm 	<ul style="list-style-type: none"> • Drift, sikkerhet, personvern. • AHV • Statsgaranterte lån og krisepakker. 	<ul style="list-style-type: none"> • Tiltak som sikrer etterlevelse av lover og regler.
Interesseorganisasjoner/ Samfunnet forøvrig	<ul style="list-style-type: none"> • Finans Norge • Miljøfyrtårn 	<ul style="list-style-type: none"> • Ansvarlige investeringer, kredittgivning, forhold til fondsleverandører. • Aktuelle tema innen bærekraftig finans. • Næringslivet lokalt, likestilling, bærekraft. • Bidra til et bærekraftig lokalsamfunn med engasjerte og ansvarsbevisste mennesker. 	<ul style="list-style-type: none"> • Statusrapportering prinsipper for ansvarlig bankvirksomhet. • Utdeling av midler fra bankens overskudd til bærekraftige og samfunnsnyttige formål.

Vesentlighetsvurdering

Banken gjennomførte i 2021 en omfattende intern vurdering med formål å identifisere de målsetninger og tiltak hvor banken har størst påvirkningsmulighet innen bærekraft og samfunnsansvar.

Vesentlighetsmatrisen oppsummert nedenfor er grunnlaget for den strategi, mål og prioriteringer banken nå har staket ut for strategiperioden 2021- 2022. Banken vil måle og følge opp fremdrift, og rapportere på status og målsetninger og fokusområder fremover. Minimum årlig vil det gjennomføres en vurdering av behov for endrede prioriteringer og vesentlige tema.



Ansvarlig drift

Banken skal redusere sitt klima- og miljøfotavtrykk. Flekkefjord Sparebank er en miljøbevisst bank, og forurenser det ytre miljøet lite. Banken anerkjenner at det er av langt mer vesentlig betydning hvordan banken kan bidra til omstilling gjennom ansvarlig kreditt og ansvarlig investering. Banken er likevel opptatt av å drive bærekraftig og mest mulig ressurseffektivt, og søker kontinuerlig å redusere eget klima- og miljøfotavtrykk.

Dette har banken gjennomført:

- **Miljøvennlig transport**
Den største påvirkningen banken kan ha på reduserte driftsutslipp er reduserte utslipp fra transport; pendling og annen jobbreisevirksomhet, særskilt flyreiser. Videokonferanser benyttes i størst mulig grad. Kollektivtilbudet i vårt markedsområde er begrenset.
- **Innkjøp**
Banken har utarbeidet retningslinjer for innkjøp hvor vi stiller krav til at våre leverandører må ha et bevisst forhold til etterlevelse av menneskerettigheter, arbeidstakers rettigheter og arbeidsforhold, miljøvern og antihvitvask. For å unngå svinn og unødig forbruk tilstreber banken at alle våre innkjøp er bærekraftige og av god kvalitet.

Videre prioriteringer:

Årlig rapportering av klimaregnskap vurderes som et nyttig tiltak for å måle bankens utslipp. Banken har derfor igangsatt en prosess for å bli sertifisert som Miljøfyrtårnsbedrift hvor det vil bli fastsatt konkrete KPI' er samt utarbeidet energi- og klimaregnskap. Dette arbeidet vil bli ferdigstilt i 2023.

Ansvarlig arbeidsgiver

Flekkfjord Sparebank arbeider kontinuerlig for å være en attraktiv arbeidsplass med utfordrende arbeidsoppgaver, samholdighet, trygghet med høy grad av medarbeitertilfredshet. Vi er avhengig av å rekruttere og utvikle riktig kompetanse som tilfredsstiller våre behov samt bidra til et inkluderende arbeidsliv og legge til rette for likestilling, mangfold og inkludering.

Dette har banken gjennomført:

Ansatte og medbestemmelse

Banken har ved årsskiftet 56 fast ansatte der fire kvinner var i frivillig deltidsstilling og en mann i midlertidig stilling. I løpet av året var det tre kvinner og tre menn som var ute i foreldrepermisjon. Gjennomsnittlig antall dagsverk i foreldrepermisjon for kvinnene var 180. Her har to av tre vært ute i full permisjon. For mennene utgjorde et gjennomsnitt 37 dager. Alle tre har valgt å ta ut gradert foreldrepermisjon.

69 % av bankens ansatte er fagorganisert i Finansforbundet og banken er medlem av arbeidsgiverforeningen Finans Norge.

I generalforsamlingen – bankens høyeste organ – er en fjerdedel av medlemmene ansatte. I tillegg er to styremedlemmer i bankens styre valgt blant de ansatte.

Banken vektlegger god dialog, oppfølging og samhandling mellom leder og ansatt. Det er viktig at hver enkelt medarbeider blir sett og fulgt opp av sin leder i forhold til jobbprestasjon, motivasjon og trivsel. Alle ansatte har tilbud om og krav på medarbeidersamtale minst en gang årlig. Dette er tilbydd eller gjennomført for samtlige ansatte i 2022.

- **Kjønnsfordeling**
Totalt er 49,1 % av de ansatte i banken kvinner og 50,9 % menn. Bankens øverste ledergruppe er representert med en kvinneandel på 2 av 6, og har kvinnelig administrerende banksjef. Av lederne med personalansvar i banken er 5 av 13 kvinner. I bankens styre er 3 medlemmer kvinner og 4 menn.



Kvinnens lønn i forhold til menn etter stillingsnivå:

Ledernivå 1 (banksjef)	-
Ledernivå 2 (ledergruppen) *	91 %
Ledernivå 3 (avd. leder)	91 %
Øvrige ansatte **	96 %

*Ikke hensyntatt banksjef **Målt i full stillingsprosent

- **Medarbeidertilfredshet**

Medarbeiderundersøkelsen som gjennomføres hvert år, viser at de ansatte i banken er tilfredse med å jobbe i Flekkefjord Sparebank og at arbeidsmiljøet er godt. Samtlige ansatte i banken er omfattet av bankens styringssystem for HMS i forhold til fysiske arbeidsforhold, psykososialt arbeidsmiljø og sikkerhetstiltak. Banken har det siste året hverken hatt arbeidsrelaterte skader eller arbeidsrelaterte helseskader.

- **Etiske retningslinjer for ansatte.**

Alle ansatte er forpliktet av bankens etiske retningslinjer. Disse skal bidra til at det utvises høy integritet og profesjonalitet ved utøvelse av all virksomhet i Flekkefjord Sparebank.

- **Bærekraft og miljø**

Det arbeides for å integrere bærekraftig drift og utvikling i alle forretningsområder og bankens organisasjonskultur. Banken legger til rette for å øke ansattes generelle bærekraftskompetanse, og for å sikre at tiltak som gjennomføres har størst mulig positiv påvirkning.

Videre prioriteringer:

Banken vil legge til rette for ytterligere kompetanseheving og bevissthet om bærekraft og klimarisiko, for å sikre god rådgivning til kundene og bidra til grønn omstilling.

Ansvarlig investering

Alle fondsprodukter Flekkefjord Sparebank rådgir skal oppfylle krav til samfunnsansvar, bærekraft, god forretningsskikk, etikk og åpenhet. Banken tilbyr forvaltning av fondsprodukter via Norne Securitates. Det er etablert et godt samarbeid med NS for å sikre at banken ikke medvirker til krenkelser av menneske- og arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, alvorlig miljøskade og andre uetiske handlinger. Banken stiller seg bak deres retningslinjer for bærekraftige investeringer.

Ansvarlig kreditt

Flekkfjord Sparebank er opptatt av å forvalte sitt ansvar i forhold til gjennom kredittvirksomheten vår å påvirke og motivere våre kunder til å redusere sitt klimaavtrykk.

Dette har banken gjennomført:

- **ESG-vurdering ved kredittinnvilgelse**

Banken forutsetter at alle våre bedriftskunder, uavhengig av bransje, overholder norske lover, respekterer menneskerettigheter og tar aktivt avstand mot diskriminering, trakassering og hvitvasking.

Det er i løpet av 2022 tatt inn en egen ESG-analyse som brukes mot bankens bedriftskunder. Her kartlegges forhold knyttet til miljø- og klimafotavtrykk, sosiale forhold og eierstyring og brukes som en del av kredittvurderingen.

- **Ansvarlig rådgivning**

Banken skal drive ansvarlig rådgivning, herunder bærekraftig og sunn rådgivning, i alle ledd.

Videre prioriteringer:

Banken vil ha videre fokus på produktutvikling og kompetanseutvikling, for å bidra til bærekraftig omstilling for kundene. Det nedlegges et grundig arbeid i å identifisere hvordan banken kan oppnå størst mulig positiv påvirkning, spesielt på klima og miljø lokalt. Banken har som ambisjon å årlig øke volum og omfang av grønne utlånsprodukter i porteføljen. Fra og med 2023 vil banken lansere egne grønne lån knyttet mot privatmarkedet. Banken har også et mål om å utstede sin første grønne obligasjon i løpet av 2023.

Samfunnsansvar

Flekkefjord Sparebank er superlokalbanken og med mener vi at vi ønsker å være tett på kundene, vi er lett tilgjengelig og vi har høye mål om å være best på kundeopplevelse. Det er naturlig for oss å legge ekstra vekt på det lokale i bankens bærekraftstrategi og -arbeid.

Dette har banken gjennomført:

- Ansvarlig samfunnsutbytte
Helt siden etableringen av Flekkefjord Sparebank i 1837 har utviklingen av bankens distrikt, gjennom å være en engasjert og ansvarlig samfunnsaktør, stått sentralt. Dette er også nedfelt i bankens overordnede strategi ved at banken skal spille en sentral rolle i utviklingen av bankens distrikt, og være en pådriver til beste for samfunnet i bankens markedsområde. Hvert år deler banken ut flere millioner kroner som små og store prosjekter har fått gleden av.

For å støtte lokal handel og -næringsliv satte vi av en andel av gavefondet til bankens julekalender «24 gode grunner til å handle julegavene lokalt». Hver dag fra 1-24. desember ga vi bort gavekort til bruk på den lokale butikken som ble profilert den enkelte dagen. På denne måten støtte banken ulike typer næringsliv.

Videre prioriteringer:

For å sikre ytterligere fokus på bærekraftig lokalsamfunn har banken definert konkrete KPI'er for antall prosjekter vi skal støtte som bidrar til FN's bærekraftsmål nummer 3; God helse og livskvalitet.

Ansvarlig kommunikasjon og markedsføring

Ansvarlig informasjon og markedsføring av bankens produkter og tjenester er avgjørende for å sikre tillit og integritet til banken og bransjen. For oss i Flekkefjord Sparebank er det viktig å informere om våre produkter på en korrekt og transparent måte. Våre kunder skal være trygge på at vi informerer om produktene på best mulig måte, slik at de kan ta kvalifiserte valg. Ellers er banken underlagt regulatoriske krav og retningslinjer til markedsføring av produkter og tjenester som vi er opptatt av å etterleve.

Vi har ikke hatt noen uønskede hendelser knyttet til brudd på merking av produkter eller tjenester eller brudd på regler for markedsføring i 2022.

Økonomisk kriminalitet

Økonomisk kriminalitet utgjør et alvorlig samfunnsproblem, og det er en viktig del av bankens samfunnsansvar å bidra til å beskytte finanssystemets integritet og stabilitet, samt bidra til et legalt lokalt næringsliv. Flekkefjord Sparebank jobber aktivt for å avdekke og forhindre økonomisk kriminalitet som hvitvasking, terrorfinansiering, skatteunndragelse og korrupsjon.

Årlig gjennomfører banken en vurdering av bankens risiko for å bli utnyttet til hvitvasking, terrorfinansiering og sanksjonsbrudd. Alle bankens produkter, tjenester, kundegrupper og transaksjonstyper med mer blir vurdert og risikoreducerende tiltak identifisert. Dette danner grunnlag for bankens rutiner for å håndtere den kartlagte risikoen. Bankens hovedoppgaver er å gjennomføre kundekontroll og løpende oppfølging av kundeforholdene, undersøke mistenkelige transaksjoner og kunder, samt rapportere eventuelle mistenkelige transaksjoner til Økokrim. Bankens skal kjenne kundene



sine godt ettersom slik kjennskap gjør det enklere å iverksette risikobaserte tiltak, samt avdekke og forbygge økonomisk kriminalitet

Dette har banken gjennomført:

- Jevnlige kompetansehevingstiltak som styrker fagkompetansen.
- Dedikerte ansatte som arbeider med antihvitvasking i Privatmarked og Bedriftsmarked
- Systematisering og effektivisering av arbeidsprosesser og oppfølging av kunder.
- Økt rapportering til ledelse og styret, herunder kvartalsvis status til styret på bankens antihvitvaskarbeid.
- Forbedring av IT-løsninger, herunder kundeonboarding og elektronisk overvåkning

Videre prioriteringer:

Banken vil fortsette arbeid, prioriteringer og iverksatte tiltak for å avdekke og forhindre økonomisk kriminalitet. Det gjøres fortløpende vurderinger av hvilke tiltak som skal gjennomføres for å forebygge og bekjempe hvitvasking og terrorfinansiering. Det baseres eksempelvis på eksterne trusselvurderinger som Nasjonal risikovurdering (NRA) som utgis av PST og Politidirektoratet. I 2023 vil banken fortsette arbeidet med sikre oppdatert kompetanse i tråd med nye kriminelle modus, bedre systembistand og tett følge opp bankens arbeid på området.

Personvern

Flekkefjord Sparebank behandler en rekke personopplysninger og det hviler et stort ansvar på banken ovenfor deres kunder og ansatte til å behandle og beskytte data på en god måte.

Dette har banken gjennomført:

Flekkefjord Sparebank har over flere år jobbet med å innarbeide det nye personvernregelverket. Banken har et eget personvernombud som har som hovedoppgave å være et kontaktpunkt for kunder, ansatte, Datatilsynet og andre som ønsker innsyn eller har spørsmål om hvordan personopplysninger blir håndtert i banken. Det er utarbeidet rutiner og prosesser for å sikre etterlevelse av personvernforordningen, og oppdatert alle databehandleravtaler. Det har ikke vært vesentlige brudd på personvernlovgivningen i 2022.

Videre prioriteringer:

Personvern skal være en naturlig del av det å jobbe i Flekkefjord Sparebank og skal gjennomføre god rådgivningsskikk. Et godt og transparent personvern bygger tillit, og er en forutsetning for at banken skal nå sine strategiske målsetninger. Økt bruk av hjemmekontor krever mer bevissthet knyttet til personvern og banken vil følge opp dette med kompetansetiltak og bevisstgjæring.

IT-sikkerhet

Det skal være trygt å være kunde i Flekkefjord Sparebank og man skal kunne bruke både mobil- og nettbank uten å være bekymret for at personopplysninger og kundedata kommer på avveie.

Dette har banken gjennomført:

Flekkefjord Sparebank har tilgang på et godt kompetansemiljø gjennom DSS-samarbeidet som sammen med vår hovedleverandør av IT-tjenester TietoEVERY jobber kontinuerlig med sikkerhetsløsninger, overvåking og informasjon. Vi har i løpet av 2022 gjennomført tester og opplæringstiltak for å høyne bevisstheten og kompetanse på dette området blant bankens ansatte.

Videre prioriteringer:

Banken vil fortsette med å gjennomføre jevnlig tester samtidig som opplæring knyttet til IT-sikkerhet vil videreføres



Til generalforsamlingen i Flekkefjord Sparebank

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Flekkefjord Sparebank som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og 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 avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi ble første gang valgt som revisor for Flekkefjord Sparebank før 1995 og har nå vært revisor i en sammenhengende periode på minst 28 år.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

Virksomheten har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. Det har ikke vært regulatoriske endringer, transaksjoner eller hendelser av vesentlig betydning som har ledet til nye fokusområder. *Verdsettelse av utlån til kunder* har samme karakteristika og risikoer i år som i fjor, og har følgelig vært et viktig fokusområde i vår revisjon også i 2022.

PricewaterhouseCoopers AS, Gravane 26, Postboks 447, NO-4664 Kristiansand
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Sentrale forhold ved revisjonen

Verdsettelse av utlån til kunder

Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere.

Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån til kunder fordi ledelsens bruk av skjønn i forbindelse med nedskrivningsvurderinger kan ha en vesentlig virkning både på balanseført verdi av utlån og på resultatet i perioden. I tillegg er det en iboende risiko for feil på grunn av kompleksiteten og mengden data som benyttes i modellene.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap.

Bruk av modeller for å beregne forventet kredittap omfatter bruk av skjønn. Vi har særlig fokusert på:

- klassifisering av porteføljene etter risiko og type segment,
- identifisering av lån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko,
- hvordan lånene blir kategorisert i ulike trinn,
- ulike parametere som tapsgrad, nedbetalingsfaktorer, og scenarioer.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB segmentet og modellene som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til hver av disse segmentene.

I tillegg foretas individuelle avsetninger for utlån hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Ved vår revisjon av forventede tapsavsetninger vurderte og gjennomgikk vi utformingen og effektiviteten av kontroller for kvalitets sikring av anvendte forutsetninger og beregningsmetoder. Videre testet vi detaljer både i avsetningene beregnet ved bruk av modellen og i avsetningene som er beregnet individuelt.

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

- kalkulasjoner og metode som ble benyttet,
- at modellen som ble benyttet, var i henhold til rammeverket og at modellen virket som den skulle,
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen.

Våre tester av kontrollene og utførte substanshandlinger ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen.

For utlån hvor det forelå objektive indikasjoner på verdifall og hvor nedskrivningsbeløpet var individuelt beregnet testet vi et utvalg. Vi vurderte realisasjonsverdien og kontantstrømmer som ledelsen hadde lagt til grunn for å underbygge nedskrivningsbeløpet. Vi utfordret de vurderinger ledelsen hadde gjort ved å intervjuer kredittmedarbeidere og ledelsen.

Vi sammenlignet realisasjonsverdien med ekstern dokumentasjon, som for eksempel takster, der dette var tilgjengelig. Resultatet av denne testingen viste at ledelsen hadde benyttet rimelige forutsetninger i beregningen av nedskrivningsbeløp. Videre testet vi om utlån med individuelle tapsavsetninger var riktig klassifisert og vurderte rimeligheten av de totale tapsavsetningene.

Vi har diskutert hvordan renteøkninger og økt inflasjon virker inn på de beregnede tapsavsetningene i banken. Vårt arbeid omfattet også tester rettet mot bankens finansielle rapporteringssystemer relevant for finansiell rapportering. Banken benytter eksterne serviceleverandører for å drifte enkelte sentrale kjerne IT-systemer. Revisor hos de relevante service-organisasjonene er benyttet til å evaluere



design og effektivitet av- og teste etablerte kontroller som skal sikre integriteten av IT-systemene som er relevante for finansiell rapportering. Revisor har i den forbindelse avgitt en ISAE 3402 type 2 rapport og rapport om revisjon av applikasjonskontroller og rapporter.

Revisors testing omfattet blant annet om sentrale beregninger foretatt av kjernesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder renteberegninger og amortiseringer. Testingen omfattet dessuten integriteten av data, endringer av og tilgang til systemene.

For å kunne legge informasjonen i revisors rapporter til grunn for våre vurderinger, forsikret vi oss om revisorens kompetanse, kapasitet og objektivitet og vi gjennomgikk tilsendte rapporter og vurderte mulige avvik og tiltak. Vi har også selv gjennomført testing av tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling der det var nødvendig av hensyn til våre egne konkrete revisjonshandlinger.

Våre vurderinger og tester underbygget at vi kunne legge til grunn at dataene som håndteres i, og beregningene som foretas av, bankens eksterne kjernesystem var pålitelige. Dette var et nødvendig grunnlag for vår revisjon.

Bankens note 11, 17 og 27 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger. Vi har lest notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønnsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

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

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

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

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



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll 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 så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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



transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

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

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

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

Kristiansand, 9. mars 2023
PricewaterhouseCoopers AS

Kai Arne Halvorsen
Statsautorisert revisor



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning - FSB

Signers:

Name	Method	Date
Halvorsen, Kai Arne	BANKID	2023-03-09 16:27

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.

62



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.



Bankens tillitsvalgte

Generalforsamling:

Offentligvalgte:

Jan Kåre Hansen
Kjell Peder Nedland
Hanne Risvold

Varamedlemmer:

Gitte Johansen
Bjørn Sand Midtbø
Karina Skailand

Kundevalgte:

Thor Eivind Fosse (leder)
Wenche M. Abrahamson
Raymond Bakken
Evelyn Danielsen
Øyvind Dyldand
Mariann Hetland
Siri M. Kongevold
Ove Larsen
Karl Martin Loga
Birger Solheim
Mette Steinhau
Jan Thunem

Varamedlemmer:

Thor Hjalmar Finstad
Trine Hompland
Inger Sofie Lende
Espen Pilskog
Vidar Trydal

Ansattevalgte:

Gunvor Hammersmark
Mona L. Kongevold
Svend Olsen
Tor Øivind Solvik
Ann-Britt Treland

Varamedlemmer:

Olav Kristiansen
Silje Thunestvedt
Rita Vintland

Styret:

Medlemmer:

Arne Ingebretsen (leder)
Inger Marethe Egeland (nestleder)
Alf Jørgen Fedog
Ann Karin Fuglestad
Jan Sigurd Vigmostad
Odd Erik Skogestad (ansattes representant)
Else Tove Birkeland (ansattes representant)

Varamedlemmer:

Tony Hamre
Agnar Narvestad
Atle Vidringstad (ansattes representant)
Wenche Moi (ansattes representant)



Vi har alltid vært en del av regionen. Med en historie som strekker seg helt tilbake til 1837 har vi bidratt til at området har kunnet vokse, utvikle seg og bli det vi kjenner i dag. Regionen og bankens utvikling har gått hånd i hånd. Selv om mye har endret seg siden da er noen ting fortsatt det samme: behovet for en lokal sparebank som kjenner nærmiljøet. Og selv om bankens nærmiljø stadig vokser er innstillingen fortsatt den samme – vi skal være en støttespiller som kjenner området, menneskene, mulighetene og utfordringene – fordi vi mener at det er den beste måten vi kan gi de gode rådene og bidra på veien videre. Både som bank og samfunnsaktør. Vi vil være den gode lokalbanken for enda fler, for hele regionen, også utenfor Flekkefjord. Men vi skal alltid være lokalbanken. Uansett hvor du er – i livet, i verden og i planene dine – skal vi være her for deg. Der du er.



Flekkfjord Sparebank
Postboks 204
4402 Flekkefjord

Hovedkontor
Brogaten 18
4400 Flekkefjord

+47 38 32 00 00
mail@flekkfjordsparebank.no
www.flekkfjordsparebank.no