



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2023 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2023 - 31.12.2023
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Lars Jakob Egeland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	21.03.2024

Grunnlag for avgivelse

- År 2023: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2022: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2023

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, 27.05.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	17	7 812 000	2 484 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	17	137 384 000	79 746 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer	17	17 968 000	8 567 000
Øvrige renteinntekter	17	11 000	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter	17	163 175 000	90 797 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	17	53 942 000	18 229 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	17	21 819 000	11 159 000
Øvrige rentekostnader	17	2 712 000	2 519 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader	17	78 473 000	31 907 000
Netto renteinntekter	17	84 702 000	58 890 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		25 043 000	22 183 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2 870 000	3 061 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	19	6 846 000	9 709 000
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	19	0	20 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	19	6 846 000	9 729 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	19	-326 000	-2 357 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	19	0	-467 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	19	-144 000	



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	19	232 000	264 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	19	-238 000	-2 560 000
Andre driftsinntekter	19	350 000	336 000
Lønn og andre personalkostnader	20	26 865 000	22 581 000
Andre driftskostnader	21	32 438 000	28 206 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	31	3 444 000	3 612 000
Nedskrivninger			465 000
Gevinst/tap		-133 000	377 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-3 577 000	-3 700 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		1 216 000	732 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter målt til virkelig verdi over resultat		19 000	26 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	11	1 235 000	758 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		49 718 000	30 272 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	23	9 401 000	5 196 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		40 317 000	25 076 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		40 317 000	25 076 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	25	13 136 000	30 251 000
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger			3 058 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			765 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Sum andre inntekter og kostnader		13 136 000	32 544 000
Totalresultat for regnskapsåret		53 453 000	57 620 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	74 419 000	73 478 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	24-25	113 721 000	117 022 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	113 721 000	117 022 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-12,24-25	2 688 534 000	2 493 491 000
Sum utlån og fordringer på kunder	6-12,24-25	2 688 534 000	2 493 491 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	26	397 848 000	392 917 000
Sum rentebærende verdipapirer	26	397 848 000	392 917 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	184 734 000	166 525 000
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	30	20 000	20 000
Eierinteresser i konsernselskaper			
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom	31	17 715 000	18 921 000
Andre varige driftsmidler	31	8 458 000	9 402 000
Sum varige driftsmidler		26 173 000	28 323 000
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	23	0	1 283 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Andre eiendeler	32	6 546 000	5 831 000
Sum andre eiendeler		6 546 000	7 114 000
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg			
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	33	659 000	1 194 000
SUM EIENDELER		3 492 654 000	3 280 084 000
BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	34	676 000	2 084 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		676 000	2 084 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	35	2 491 145 000	2 324 550 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		2 491 145 000	2 324 550 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	36	396 073 000	380 926 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		396 073 000	380 926 000
Finansielle derivater			
Annen gjeld			
Annen gjeld	37	20 125 000	17 890 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	37	10 000	1 088 000
Forpliktelser ved periodeskatt	23	10 197 000	6 718 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	23	178 000	
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	6,10,1 1	459 000	357 000
Andre avsetninger	43	6 959 000	7 619 000
Sum avsetninger		17 803 000	15 782 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2023	2022
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	36	40 752 000	45 339 000
Sum ansvarlig lånekapital		40 752 000	45 339 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		2 966 574 000	2 786 571 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	39	54 229 000	54 229 000
Beholdning av egne aksjer/egenkapitalbevis		-202 000	-202 000
Overkursfond		5 815 000	5 815 000
Fondsobligasjonskapital	38	30 000 000	45 000 000
Sum innskutt egenkapital		89 842 000	104 842 000
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		95 717 000	82 748 000
Sparebankens fond		298 454 000	270 942 000
Gavefond		2 212 000	1 391 000
Utjevningsfond		39 855 000	33 592 000
Sum opptjent egenkapital		436 238 000	388 673 000
Sum egenkapital		526 080 000	493 515 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		3 492 654 000	3 280 086 000



BANKEN

Kvinesdal Sparebank

ÅRSRAPPORT 2023

INNHOLD

3	STYRETS ÅRSBERETNING
14	LEDERGRUPPE
19	SAMFUNNSANSVAR
28	MILJØFYRTÅRN
32	KVINESDAL & LYNGDAL GATEFOTBALL
34	TILBAKEBLIKK
36	RESULTAT OG BALANSE
38	ENDRINGER I EGENKAPITALEN
39	KONTANTSTRØM
40	NØKKELTALL
41	NOTER TIL REGNSKAPET
82	DEFINISJON AV ALTERNATIVE RESULTATMÅL
85	UAVHENGIG REVISORS BERETNING
89	STYRENDE ORGANER

Styret, Kvinesdal Sparebank 2023, O.A. Oe.
 Odd Oskalrud, leder, Vidar H. Hestveit, leder
 Marit og Øyvind Kløpper, Torbjørn, Trond Einar
 Krogstad, Måne, Nils-Olav, Einar, Erlend
 Måne.



Norsk økonomi var i 2023 preget av store forskjeller i næringsutvikling, med i sum beskjeden BNP-vekst for Fastlands-Norge, svakt stigende arbeidsledighet og vedvarende høy inflasjon som resultat.

BNP-veksten i Fastlands-Norge for 2023 anslås ved å ha økt til om

hele 3,8 prosent i vekst året før. Privat konsum (-1 prosent) hadde en historisk

sløiden nedgang i for, mens oljesektoren svang seg opp til sterk investering

De rause investeringspakken fra regjeringen under koronatida bidrar til sterk investeringsvekst i oljerelevante næringer i både 2023 og 2024.

Måtsatt ventes boliginvesteringene å

falle kraftig i begge disse år. Flyktningskrisen bidro til at offentlig konsum økte med om lag uormalt sterke 2,5 prosent i 2023.

Arbidsmarkedet ble i sum relativt stabilt, med en økning i ledigheten målt på NAV opp fra 1,6 prosent i desember 2022 til 1,9 prosent i samme måned året

etter. Lønnsveksten steg markert i 2023, til om lag 5,5 prosent, etter et år hvor realloansveksten endte med kraftig nedgang.

Den uvant høye inflasjonen fra 2022 holdt seg overraskende nok høy gjennom 2023, delvis fordi kronkursen svekket seg betydelig gjennom for- året. Kronkursen, målt ved den importveide i-44 indeksen falt med 4,4 prosent i løpet av 2023

Konsumprisindeksen økte med uventede høye 5,5 prosent, noe som nulltet ut et raut lønnsoppgjør og dermed hindret kjøpekraften å bedre seg for folk flest.

Renteøkningene og den svake utviklingen i husholdningenes finanser bidro til at kredittveksten ebbet ut gjennom 2023. Ved slutten av året var kredittveksten, målt ved K2-indikatoren, i bedriftene og husholdningene opp henholdsvis 3,1 og 3,3 prosent i året

til november. En hardt presset kommunesektor har imidlertid i denne perioden en usedvanlig sterk vekst i sine låneopptak, på 7,8 prosent. Midler som trolig blir brukt til bygg og anlegg.

Boligsprisene svangte uormalt mye i løpet av året med god vekst i første halvår og motsvarende nedgang i

andte. Omsetningen av boliger var marginalt høyere i 2023 enn året før, med en prisvekst på 0,5 prosent for



Bankens virksomhet over et større geografisk område, og en stor andel av våre kunder, spesielt innen privatmarkedet har tilhold utenfor hjemstedet.

Kvinesdal Sparebank har en eierandel i Sør-Vest Møglern (Aktiv Eiendomsmedling) og har samlokalisert våre virksomheter både i Kvinesdal, Sirdal, Lyngdal, Flekkefjord og Kristiansand.

Vår erfaring som egenkapitalbevisbank, har vært positiv på flere områder. Krav til kvalitet og lønnsomhet er styrket ved at enda flere er oppslutt av banken gjennom sitt eierskap, samt at vi har styrket vår soliditet i kroner med økt kjernekapital. Dette vises igjen i gode resultater også for 2023.

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

EIKA ALLIANSEN ER EN AV DE VIKTIGSTE BIDRAGSYTERNE TIL NORSKE LOKALSAMFUNN

Kvinesdal Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en av alliansebankene i Eika Alliansen som består av rundt 45 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på om lag 480 milliarder kroner og 2500 ansatte, noe som gjør alliansen til en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet. Med 170 bankkontorer i 114 kommuner er Eika-bankene til stede med avgjørende bidrag til vekst, utvikling og verdiskaping i sine lokalsamfunn.

ALLIANSEBANKENE STYRKER LOKALSAMFUNNET

Lokalbankene i Eika Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv. Bankene har lokalt ansatte, kompetente rådgivere med et personlig engasjement og effektive rådgiveringsninger. Sammen med noen av de beste kundelesningene i den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er denne samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Eika har blant landets mest tilfredse kunder både i person- og bedriftsmarkedet.

EIKA STYRKER LOKALBANKENE

Eika Gruppens kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne, effektive og trygge bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenestetilbud.

Nære og trygge relasjoner. Lansering av GRØNT energilån til 0 % rente var for oss et viktig bidrag i det grønne skiftet 2022. Dette produktet ble i 2023 videreført til å gjelde i 12 måneder fra utbetaling av lånet. GRØNT energilån har bedre betingelser og motiverer flere til å delta i det grønne skiftet ved å gjøre energieffektiviserende tiltak i boligen. Vi tilbyr også GRØNT boliglån og GRØNT billån som har de beste betingelsene i vår prisliste.

Gjennom bankens spareprodukter, spesielt Superspar, Spar32 og BANKEN Spar har vi klart å opprettholde bankens mål på innskuddsdeknning som ved utgangen av året utgjorde i underkant av 2,5 milliarder kroner, som gav en innskuddsdeknning på 92,0%.

Bankens strategi som lokalbank og nærhet til kundene har gjennom året blitt styrket i form av investering i flere ansatte og utvikling av riktig kompetanse. Banken er nå godt rustet til å ta markedsandeler innenfor utlån og forsikring. Organisasjonen er i 2023 styrket med ressurser på forsikringsenheten, hvor porteføljestevkst og utvikling er høyt prioritert.

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

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

Banken har høsten 2023 gjennomført en konvertering av bankens IT systemer fra danske SDC til TietoEvery sine systemer. Dette har i det korte bildet gitt en økt arbeidsbelastning på organisasjonen og noen mindre utfordringer for våre kunder, men denne konverteringen er sett på som en viktig investering for å sikre banken økt utviklingskraft og bedre løsninger for kundene i lengden. Nye IT systemer forventes over tid å redusere bankens IT kostnader.

STRATEGI OG STRATEGISK SAMARBEID

Kvinesdal Sparebank er en selvstendig bank med lokal forankring. Banken har i dag hjemsted i Liknes i Kvinesdal og har en sterk markedsposisjon i kommunen. Etableringen med salgskontor i Kristiansand, Sirdal, Lyngdal og Flekkefjord har vært med på å spre

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

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

MARKEDET

Den økonomiske situasjon med økte renter, høy prisvekst og stigende inflasjon påvirker også vårt markedsområde og bankens nedslagsfelt. Vi er imponert over hvordan våre kunder har snudd seg rundt og klart seg gjennom den krevende tiden, men vi ventet en større vekst i antall forespørsler om avdragsfrihet og mulighet for konkurser utover våren.

Konkurransesituasjonen i vårt markedsområde er fremdeles sterk, spesielt knytter dette seg mot privatmarkedet.

Vår mulighet til bruk av boligkredittselskap er fortsatt viktig, og vi hadde ved utgangen av 2023 en portefølje på 1.231 mill. kroner via Eika Boligkreditt AS, som er en økning på 48 mill. kroner fra året før.

Banken videreutvikler sine produktpakker og er i dag, sammen med Eikas produktspesker, -konkurransedyktig på både kvalitet, innhold og pris. Ungdomspakken, «Helt Rätt» som retter seg mot ungdom i aldersgruppen 13 til 18 år gir i tillegg til vanlige banktjenester også mulighet for deltageelse og rabatt på fritids- og kulturaktiviteter.

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

Som en videreføring av dette segmentet har vi egen produktpakke for studenter, samt bolig/anspakke til ungdom i aldersgruppen 18 til 33 år. BANKEN Ung har medført at vi har opprettholdt kundekontakten med ungdom og størstengstetablere. En videreføring av produktet BANKEN Loyal som støtter opp om vår strategi om å ha kundeforhold som er langsiktige med



året under et, ifølge Eiendom Norge.

Antall konkurser økte med 22 prosent i de elleve første månedene av 2023, målt mot samme periode i fjor. Bankens samlede resultater blir imidlertid sterke all den tid et markert høyere rentenivå bidrar til tilsvarende bedring i rentabiliteten til egenkapitalen i bankene.

Norges Bank økte rentene fra 2,75 prosent til 4,5 prosent. 3-måneders NIBOR ser imidlertid ut til å ha toppet ut allerede i august 2023 på 4,8 prosent, og markedene begynner å prise inn store rentekutt i 2024. Ved utgangen av året var det priset inn hele 6 rentekutt i løpet av 2024.

LOKALSAMFUNNET

Lokalt næringsliv har foreløpig klart seg bra. Uttra delvis vett i dag vil 2024, i likhet med 2023, preges av økonomisk uforsutsigbarhet. De fleste av bankens kunder har klart seg godt gjennom 2023 og banken har i svært liten grad merket økte utfordringer hos kunder eller tap.

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

Arbeidsledigheten er redusert fra 2,5 i januar 2023 til 2,4 i januar 2024 i Kvinesdal kommune. Boligprisene i vår region har de siste årene holdt seg stabile.

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

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

Listerregionens plassering inn til sterke tilknytningspunkt i sentralnettene gir næringslivet i regionen tilgang til betydelig effektuttak. Dette gir store muligheter for



Kredittforringede engasjement utgjør 44,6 mill kroner mot 36,9 mill kroner i 2022.

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

I 2023 utgjør netto tap 1,2 mill kroner mot 0,8 mill kroner i 2022. Tapskostnaden utgjør da 0,05 % mot 0,03 % av brutto utlån i 2022.

Nedskrivninger i steg 3 er 13,1 mill kroner mot 12,8 mill kroner i 2022 og utgjør for begge årene 0,5 % av brutto utlån. Nedskrivninger i steg 1 og 2 er 7,2 mill kroner mot 7,2 mill kroner i 2022 og utgjør for begge årene 0,3 % av brutto utlån.

SKATT

Skattekostnaden er beregnet til 9,4 mill kroner for 2023 og var for 2022 5,2 mill kroner.

DISPONERING AV RESULTAT

Resultat av ordinær drift før skatt og tap er for året et overskudd på 51,0 mill kroner mot 31,0 mill kroner i 2022. Resultat av ordinær drift etter skatt utgjorde 40,3 mill kroner, mot 25,1 mill kroner for tilsvarende periode i 2022.

Bankens totalresultat endte på 53,5 mill kroner mot 57,6 mill kroner for tilsvarende periode i 2022. Nedgangen fra 2022 skyldes at det i 2022 ble en verdiendring på egenkapitalinstrumenter på 32,5 mill som følge av verdijustering av Elka Gruppen aksjer. I 2023 har det også vært en verdiendring på egenkapitalinstrumenter på 13,2 mill som i hovedsak er knyttet til verdijustering av aksjer i Elka Gruppen AS som følge av fusjonen av Elka Forsikring med Fremtind Forsikring.

Ordinært resultat etter skatt ga en egenkapitalavkastning, justert for fondsbilgasjon, på 8,66 prosent, mot 6,15 prosent på samme tid i 2022. Egenkapitalavkastningen av totalresultat etter skatt endte på 11,32 prosent mot 13,59 prosent i 2022.

da ved rentehøvinger fra Norges Bank så har boligkredittselskapet kunnet sette renten opp mot banken raskere enn banken har kunnet sette opp renten ut mot kundene som følge av varslingsplikten. Bankens salg innen forsikringsområdet har for året gitt provisjonsinntekt på 8,3 mill kroner. Dette er en økning på 1,8 mill kroner fra 2022 som skyldes nevnte vekstprovisjon.

Vi har mottatt utbytte fra Elka Gruppen AS på 6,5 mill kroner og fra Elka Boligkreditt AS på 0,1 mill kroner. Disse er redusert med 1,9 mill kroner sett i forhold til 2022.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter hadde for året en negativ utvikling tilsvarende 0,2 mill kroner.

DRIFTSKOSTNADER

Kostnadsprosenten for året utgjorde 55,2 prosent, mot 62,2 prosent for samme periode i 2022.

Driftskostnadene er 62,9 mill kroner mot 54,5 mill kroner i 2022, og i prosent av forvaltningskapital økt til 1,85 % mot 1,72 % i 2022. Det er kostnadsført utgifter på IT- og konverteringsprosjektet på 3,6 mill kroner i 2023 og til sammen 13,2 mill kroner i årene 2020 – 2023. Bytte av kjernebankleverandør for Kinesdal Sparebank ble gjennomført i 4. kvartal 2023.

Lønn- og andre personalkostnader er 26,9 mill kroner mot 22,6 mill kroner ved utgangen av 2022. Dette skyldes i hovedsak nyansettelser i 2023. Pensjon viser en kostnad på 2,2 mill kroner som er økt med 0,2 mill kroner fra foråret. Finansskatt utgjør 1,1 mill kroner.

Andre driftskostnader utgjør 32,4 mill kroner mot 28,2 mill kroner ved utgangen av 2022. Denne økningen skyldes, i tillegg til økte IT kostnader, i hovedsak økt formuesskatt, økte eksterne tjenester, og økte utbetalinger til sponsing av aktiviteter for barn og unge i vårt nedslagsfelt. Banken har i 2023 hatt totale sponsorgifter på 1,7 mill kroner.

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

TAP OG NEDSKRIVNINGER

Netto misligholdte lån over 90 dager utgjorde 1,2 mill kroner ved utgangen av året mot 16,7 mill kroner ved utgangen av 2022. Ingen garantier er misligholdt. Andelen misligholdte lån tilsvarende 0,05 prosent av totale utlån inklusiv EBK- porteføljen, og vurderes som lavt.



tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Elka Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Elka Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2023 en forvaltningskapital på om lag 120 milliarder kroner og er en avgjørende bidragsyter til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurransevilkår på sine boliglån.

RESULTATET

FORUTSETNING OM FORTSATT DRIFT

Styret bekrefter at årsregnskapet er satt opp etter gjeldende regnskapsregler og under forutsetning om fortsatt drift. Etter styrets mening gir resultatet og balansen med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet. I samsvar med regnskapsloven 3-3a bekrefter styret at forutsetning om fortsatt drift er til stede.

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

NETTO RENTEINNTEKTER

Banken hadde i 2023 netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 84,7 mill kroner mot 58,9 mill kroner i 2022, dette er en økning fra 1,86 % til 2,49 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Norges Bank satte opp styringsrenten fra 2,75 % til 4,50 % i løpet av 2023. Trendkurven for bankens rentenetto ved utgangen av året indikerer at den positive trenden vil fortsette inn i 2024, samtidig som renteendringer i desember først får effekt i mars. Det er betalt avgift til Bankenes Sikringsfond på 2,3 mill kroner mot 2,2 mill kroner i 2022 som reduserer rentemarginen.

ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter er 29,1 mill kroner mot 26,6 mill kroner i fjor, og som prosentvis er en økning fra 0,84 % til 0,86 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Provisjons- og gebyrinntekter er økt med 2,9 mill kroner. Dette skyldes først og fremst økte provisjonsinntekter fra forsikrings salg i Elka Forsikring, spesielt vekstprovisjonen for 2023 drar dette opp. Banken har også i 2023 merket tidslagseffekter på provisjon fra boligkredittselskapet, Elka Boligkreditt,

Leveransene inkluderer en komplett plattform for bankinfrastruktur inkludert IT, betalings tjenester og samhandlingsverktøy for bankenes ansatte og kunder. Bankens behov for å utvikle nye digitale løsninger som både bidrar til den gode kundeopplevelsen og samtidig ivaretar kundenes sikkerhet samt et økende antall regulatoriske krav, er både krevende og kostnadsdrivende. For å styrke bankenes konkurransekraft har Elka og bankene migrert sine kjernebankløsninger fra danske SDC til Tietoevy. Fra og med 2024 vil dette gi bankene og deres kunder bedre løsninger og mer kostnads effektiv utvikling av nye løsninger for bankene sammenlignet med tidligere.

Gjennom Elka får bankene og deres kunder tilgang til et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevede tjenester. Dette inkluderer forsikringsprodukter, kort- og smålånspordukter og sparsprodukter i fond, samt eiendomsregulering gjennom Aktiv Eiendomsregulering. I 2023 inngikk Elka Kredittbank en avtale om fusjon med Sparebank1 Kreditt og Elka Forsikring en avtale om å slå seg sammen med Fremtind Forsikring. Etter planen, og forutsatt myndighetenes godkjenning, vil disse selskapene bli fusjonert i 2024 og bankene alliansen vil være eiere av og distributører av produktet fra de to sammenslåtte selskapene. Dette er gjort for å styrke de to selskapenes konkurransekraft som igjen vil bidra til å styrke lokalbankene.

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

Utover dette leverer Elka kompetanseutvikling og opplæring gjennom Elka Skolen, virksomhetsstyring med Elka VS, økonomi- og regnskaps tjenester med Elka Økonomiservice og depot tjenester med Elka Depotservice samt en rekke andre tjenester innen bærekraft og næringspolitikk, kommunikasjon, marked og merkevarer. Alt for å ivareta lokalbankenes behov.

EIKA BOLIGKREDITT SIKKER LOKALBANKENE. EKA LANGSIKTIG OG STABIL FINANSIERING

Elka Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 59 norske lokalbanker og OBOS. Elka Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurranseviktig finansiering. Selskapet har tilutalelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratete obligasjoner med fortrinnsrett (OMIF). Det innebærer at Elka Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver



til 396 mill. kroner. Ekstern finansiering baseres på lån med 2-4 års løpetid og med god spredning av forrål.

EGENKAPITAL OG KAPITALDEKNING
Bankens egenkapital på 526,1 mill kroner består av sparebankens fond på 298,5 mill kroner, gavefond 2,2 mill kroner, utjevningstond 39,9 mill kroner, eierandelsskapital på 54,2 mill kroner herav egenbeholdning av egenkapitalbevis på 0,2 mill kroner og overkursfond på 5,8 mill kroner. Fond for urealiserte gevinster er på 95,7 mill kroner og fondsobligasjon på 30,0 mill kroner. Fra 2020 er fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital.

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

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

I 2023 trådte den varslede økning i systemrisikobufferkrav fra 3 prosent til 4,5 prosent i kraft. Styret har lagt en systemrisikobuffer på 4,5 prosent til grunn i sin ICAAP beregning.

Banken fikk våren 2022 en ny vurdering av Finanstilsynet på Pilar 2 påslag, SREP, på 2,6 prosent. Bankens ansvarlige kapital er 425,1 mill kroner som utgjør en kapitaldekning på 26,55 % mot 28,08 % i 2022. Kjernekapitaldekningen er for året 24,05 % mot 25,02 % i 2022. Bankens rene kjernekapital utgjør 355,1 mill kroner og tilsvarer en prosent på 22,18 mot 21,96 for året 2022.

Eter konsolidering av eierandeler i Eika Gruppen AS og Eika Boligkredit AS er bankens ansvarlige kapital 557,3 mill kroner som utgjør en kapitaldekning på 25,76 %. Kjernekapitaldekningen er etter konsolidering 23,39 %. Bankens rene kjernekapital etter konsolidering utgjør 467,6 mill kroner og tilsvarer en prosent på 21,61.

Bankens eierandel i Eika Gruppen AS var ved nyttår 1,30 %, og i Eika Boligkredit AS 1,23%. Etter

forholdsmessig konsolidering av eierandeler i disse to selskapene reduseres bankens rene kjernekapitaldekning med 0,60 %.

Uvirket kjernekapital (LR) konsolidert utgjør 10,04 % mot 9,99 % i fjor. Samt for eierforetaket 11,10 % mot 11,16 % i 2022.

EIERANDELSSKAPITAL
Kvinesdal Sparebank hadde ved utgangen av 2023 en eierandelskapital på 54,2 mill kroner fordelt på 637 992 egenkapitalbevis, hvert pålydende kroner 85,-. Banken har en beholdning av egne egenkapitalbevis på 0,2 mill kroner.

EIERFORHOLD
Totalt antall eiere av egenkapitalbevis er 182. Egenkapitalbevisbrøken ved utgangen av året er 24,90 % mot 25,54 % i 2022.

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

For 2023 foreslår styret at det utbetales et utbytte på kr 7,50 for hvert egenkapitalbevis, som samlet utgjør 4,8 mill. kroner og tilsvarer en utbyttegrad på 50,6% og avkastning på 7,9%.

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

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



10,3 % i 2022. Dette er hensyntatt bankens portefølje av personkundelån i Eika Boligkredit AS.

Utlånsporteføllen til personkunder inkludert EBK utgjorde 3.529 millioner kroner. Veksten siste 12 måneder har vært på 204 millioner kroner eller 6,1 prosent.

Utlånsporteføllen til bedriftskunder utgjør 411 millioner kroner. I 2023 er porteføllen økt med 39,4 millioner kroner som tilsvarer 10,6 prosent.

Den geografiske fordeling av utlånsporteføllen viser i egne bøker utlånsvolumknyttet til Agder fylke 91,6% mot 89,1 % i 2022. Av Eika Boligkredit porteføllen er 81,5% av lånene knyttet til Agder fylke.

INNSKUDD
Innskudd fra kunder utgjorde 2.491 mill kroner mot 2.325 mill kroner ved årsskiftet i 2022. Dette er en økning på 7,2 % mot en økning på 5,1 % i 2022. Bankens måling for innskuddsøkningen er minimum 85 % og denne var ved årsskiftet 92,0 % mot 92,5 % i 2022 sett i forhold til utlån i egen balanse.

Inkludert lån overført til Eika Boligkredit var innskuddsdekningen på 63,2 % mot 62,7 % i 2022. Personkundene står for 75 % av innskuddene i 2023 mot 73 % i 2022. Banken har en tilfredsstillende spredning av sine innskudd, og styret vurderer likviditetsrisikoen i innskuddsporteføllen som lav. Alle innskudd kan reguleres i takt med markedrenten etter varslingsregler fastsatt i Finansavtaleloven.

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

Banken har bokført verdipapirportefølje på 397,8 mill kroner. Banken har trekkrettighet på 100 mill kroner i DNB.

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

GJELD
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer er bokført

Årets regnskapsmessige resultat etter skatt ble på 53,5 mill kroner, som styret foreslår disponert slik:

Resultat for regnskapsåret	kr 53.425.228
Foreslått disponert slik:	
Overført til utjevningstond*)	kr 9.453.334
Overført til fond for urealiserte gevinster	kr 12.969.547
Overført til gavefond	kr 1.000.000
Overført til Sparebankens fond*)	kr 27.511.864
Årsoverskudd 2023	kr 53.425.228

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

Styret foreslår å utbetale et utbytte på kr. 7,50 pr. egenkapitalbevis, totalt kr 4.784.940. Dette tilsvarer en utbyttegrad på 50,6 % og en direkteavkastning på 7,9%.

Utbytte avsettes til utjevningstondet før utbetaling foretas.

BALANSEN

FORRETNINGSKAPITALEN
Forretningskapitalen var ved utgangen av året 4.720 mill kroner mot 4.463 mill kroner i 2022, hvorav forvaltningskapitalen utgjør 3.493 mill kroner mot 3.280 mill kroner for samme periode i 2022. Lån overført til Eika Boligkredit AS er 1.231 mill kroner mot 1.183 mill kroner i 2022. Dette tilsvarer en økning i den totale forretningskapitalen på 5,8 %.

UTLÅN
Totale utlån til kunder utgjorde ved årsskiftet 2.709 mill kroner mot 2.513 mill kroner i 2022, som tilsvarer en prosentvis økning på 7,8 % fra i fjor. Garantiansvar utgjorde 34 mill kroner mot 63 mill kroner i 2022. Ubenyttede ramme-kreditter utgjorde for året 181 mill kroner mot 164 mill kroner i 2022.

Banken benytter Eika Boligkredit AS til avlastning av boliglån innenfor 75 % av boligens verdi, og har en portefølje ved utgangen av året på 1.231 mill kroner. Bankens garantiansvar er på 24,7 mill kroner. Utlånsvekst inklusiv Eika Boligkredit AS ble for 2023 6,6 % mot 8,4 % i 2022.

Av samlet utlån og garantier utgjør 89,6 % utlån til privatkunder og der for tilsvarende periode i fjor utgjorde 89,7 %. Bedriftsmarkedet utgjør 10,4 % mot

Eierstyring utøves av generalforsamlingen med sine 16 medlemmer (seks innrykkervaltgte hvorav en med spesiell samfunnsfunksjon, seks egenkapitalbeviselere og fire ansatte valgte). Banken ledes av et styre på fem medlemmer, hvorav ett av medlemmene er valgt av blant de ansatte. Styret har det overordnede forvaltningsansvaret for banken, mens den daglige ledelse utøves av bankstjef.

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

RISIKOESPONERING, INTERNKONTROLL OG COMPLIANCE

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

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

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

Bankstjefens rapport om gjennomføring av internkontrollen er behandlet av styret for 2023.

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

Nye regler implementeres fortløpende i banken og

etterlevelsesansvarlig rapporterer kvartalsvis til styret.

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

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

STRATEGISK RISIKO

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

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

KREDITTRISIKO

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

Bankens aktivitet på kredittrisikoområdet styres av

strategiplan, risikopolisy, kredittrisiko og kredittåndbok. Styringsdokumentene revideres årlig av styret.

Kredittpolicyen gir rammer for eksponering, geografisk markedsområde, bransjer, størrelse på engasjement m.m. «Retningslinjer for forsvart utlånspraksis» fra Finansstynet er innarbeidet i det daglige arbeidet. Styret har delegert en utlånsfullmakt til bankstjef, som igjen har delegert fullmakten videre i organisasjonen på ulike nivåer basert på kompetanse og risiko.

Banken kjøper depottjenester fra Eika Depositservice. I denne avtalen ligger også kvalitetskontroll på alle inntakende kredittsaker. Eika Depositservice rapporterer på kvaliteten til banken periodisk.

Med bakgrunn i Finansstynets forskrifter og interne retningslinjer gjennomgår banken hvert kvartal utlånsporteføllen med henblikk på å identifisere mulige taputsatte engasjementer.

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

For næringslivsporteføllen pr 31.12.2023 utgjorde risikoklassene 1-3 (lav risiko) 41,4% av totale utlån, ubenyttede trekkrettigheter og garantier, mens risikoklasse 4-7 (normal risiko) utgjorde 32,9%. Høyrisikoklassene 8-10 utgjorde samlet 17% av bankens næringslivsportefølle. Tapsengasjementer i risikoklassene 11 og 12 utgjorde samlet 8,7%. Risikofordelingen og utviklingen i denne har løpende blitt rapportert til styret.

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

Styret har satt mål for sammensetning av kredittporteføllen, herunder andel høyrisikoengasjementer, andel store engasjementer, konsentrasjonsrisiko og konjunktursatte bransjer og krav til dokumentasjon og kredittkvalitet. Dette følges opp av styret via kvartalsrapportering som gir et godt og oversikkelig bilde av

bankens totale risikoområder, herunder også marked, likviditet og operasjonell risiko.

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

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

LIKVIDITETSRISIKO

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

Banken har mål om en innskuddsdekning på minimum 85%. Ved utgangen av året var innskuddsdekkningen (ekskl. Eika Boligkreditt) 91,96%. Per 31.12.2023 er bankens LCR (mål på likviditetsbuffer) 272 og NSFR (mål på langsiktig finansiering) 147.

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

Underlikviditeten er i hovedsak sikret med langsiktige inntiln. Banken har syv senior obligasjonslån på til sammen 395 mill. kroner. Disse er inngått med en løpetid på 2-4 år. Lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er utelukkende godt sikrede lån og banken forventer ikke at volumet på lån som så tilbake til egen balanse vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 2 % mislighold i porteføllen vil dette utgjøre ca. 25 mill.



Banken hadde tidligere en valutarisiko knyttet til en liten kontantbeholdning samt en mindre aksjebeholdning av anleggsaksjer i utenlandsk valuta. Tidligere var banken også eksponert for valutarisiko fordi datatjenester ble levert fra dansk leverandør. I løpet av 2023 konverterte banken, sammen med resten av Eikabankene, til ny kjernesystemleverandør i Norge. Valutarisikoen ble da vesentlig redusert og anses som svært lav per 31.12.2023.

MARKEDSRISIKO

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

RENTERISIKO

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

Renteutdragsjonen på obligasjonsporteføljen var 0,15 pr 31.12.2023. Bankene skal ikke ha mer enn 0,5 i durasjon på obligasjonsporteføljen. Renterisiko i balansen er beregnet til 2,67 mill. kroner og er innenfor bankens interne rammer. Renterisikoen i banken vurderes som lav.

KURSRISIKO

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

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

VALUTARISIKO

Valutarisiko er risiko for tap ved at kursen mellom norske kroner og utenlandsk valuta skal endre seg i distanse av den valutaposisjonen banken måtte ha.

Banken hadde tidligere en valutarisiko knyttet til en liten kontantbeholdning samt en mindre aksjebeholdning av anleggsaksjer i utenlandsk valuta. Tidligere var banken også eksponert for valutarisiko fordi datatjenester ble levert fra dansk leverandør. I løpet av 2023 konverterte banken, sammen med resten av Eikabankene, til ny kjernesystemleverandør i Norge. Valutarisikoen ble da vesentlig redusert og anses som svært lav per 31.12.2023.

OPERASJONELL RISIKO

Operasjonell risiko knytter seg til organisasjon, ansatte, systemer, maskiner og bygging. Kartlegging og oppfølging av operasjonell risiko gjennomføres i henhold til Finansstilsynets «Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpasning av CRR/CRD IV (CRR/CRD IV – forskriften)», «Forskrift om bruk av informasjon- og kommunikasjons teknologi (IKT)», «Lov om behandling av personopplysninger med tilhørende forskrift», samt «Lov om hvitvasking og terrorfinansiering med tilhørende forskrift».

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

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

BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR - ESG (ENVIRONMENTAL, SOCIAL AND GOVERNANCE)

Vi har også i årets beretning utarbeidet en egen redegjørelse om samfunnsansvar etter regnskapsloven 3-3c og hvor bankens posisjon og sentrale rolle i utvikling og modernisering av lokalsamfunnet kommer frem. Det er viktig for bankene at det gres rundt oss, og vi ser stor verdi i alt som kan bidra til å styrke

Kvinnesdal Sparebank ble våren 2023 miljøfyrtårnsertifisert. Redegjørelsen inneholder også opplysninger som nevnt i regnskapsloven 3-3a niende og tiende ledd.

UTSIKTENE FREMOMER

Norges Bank besluttet seneste renteheving i desember 2023 og har siden den gang signalisert at styringsrenten vil ligge på dette nivået til godt ute i 2024. Norges Banks siste utlånsundersøkelse viste at etterspørselen etter boliglån i første kvartal var noe lavere enn i foregående kvartal. Det ventes videre fall i etterspørsel etter lån med pant i bolig i første kvartal 2024. Finansieringskostnadene økte i 2023 og dette forventes å fortsette også i starten på 2024.

Kvinnesdal Sparebank har som mål å styrke sin posisjon som en selvstendig, fremtidsrettet og konkurranseedyktig bank for alle typer banktjenester. Bankene har en sterk posisjon i sitt nærområde. Ved å ha Listerregionen som vårt primære markedsområde skal vår posisjon ytterligere styrkes. Salgskontorer og tett samarbeid og samlokalisering med Aktiv i Kristiansand, Sirdal, Flekkefjord og Lyngdal Eiendomsmedling skal gi oss ønsket vekst innen alle typer banktjenester.

Banken forventer fortsatt vekst i 2024. Med fortsatt vekst, kontrollerte tap og kostnadseffektiv drift ser styret optimistisk på fremtiden. Styret har god tro på

Kvinnesdal, 4. mars 2024

I styret for
Kvinnesdal Sparebank

Vidar H. Hornnes
Styrets leder

Odd Omikano
Styrets nestleder

Mona Netland
Adm. bantsjef

Bjørn Kloster
Ansatt representant

Linda Eftestad Nilsen

Tone Egeblad Svynsten
Adm. bantsjef

at banken vil få et godt resultat også i 2024. Vi har motiverte medarbeidere, gode samarbeidspartnere og en organisasjon som kan snu seg raskt ut ifra endrede rammevilkår. Det tilsier at vi er rigget for ytterligere vekst 2024.

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

Lokal forankring, korte beslutningsveier, gode rådgivere og et relevant produktspekter tilsier at vi skal være en god bank både for eksisterende og nye kunder også i 2024.

TAKK FOR GODT SAMARBEID

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

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

LEDERGRUPPE

ADM. BANKSJEF



Født i 1966 og bosatt i Kvinesdal. Tiltrådte stillingen som administrerende banksjef i 2020. Har erfaring fra flere avdelinger i Kvinesdal Sparebank siden ansettelsen i 1986.

Assisterende banksjef og økonomisjef fra 1995 og hadde fra 2015 - 2020 også compliance og risikokontrollfunksjon. Tone er utdannet Bachelor i Bank og Finans fra Handelshøyskolen BI.

LEDER PM



Født 1993 og bosatt i Kvinesdal.

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

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

Lars Jakob er utdannet Siviløkonom fra Universitet i Stavanger.

LEDER BM



Født 1979 og bosatt i Kvinesdal.

Tor Henning ble 1. november 2022 ansatt som Leder for bedriftsmarkedet.

Han har før dette jobbet med fotball og vært spillerutvikler i Agder fotballkrets fra 2015 til 2022.

Han har tidligere jobbet i Kvinesdal Sparebank som bedriftsrådgiver i perioden 2007 til 2015. Før dette spilte han fotball på heltid, blant annet i Estland og Danmark. Tor Henning er utdannet Høgskolekandidat ved Universitetet i Agder.

LEDER PM

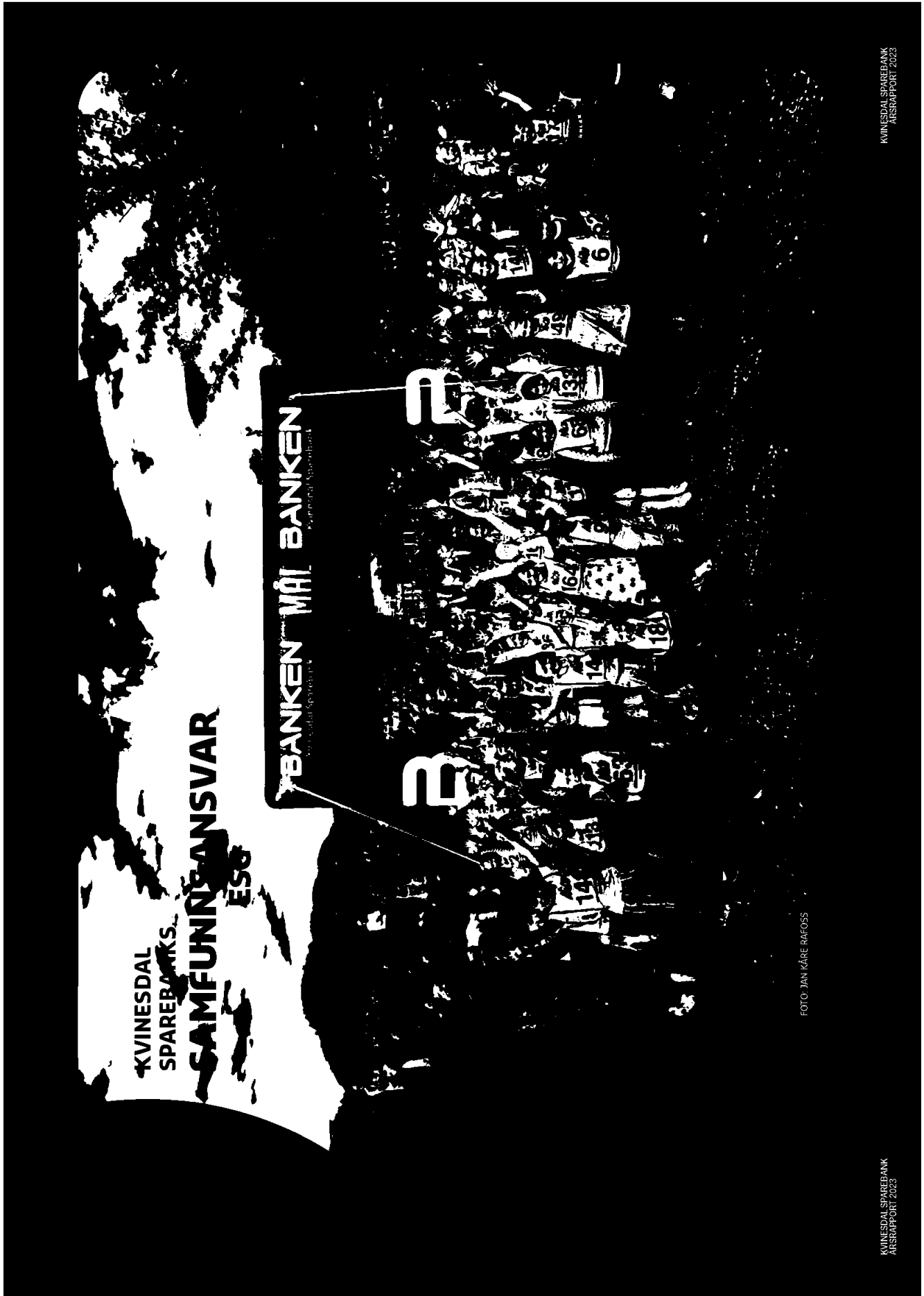


Født 1974. Bosatt i Kvinesdal.

Pål er leder privat marked og ble ansatt 1. mars 2022.

Før det har han jobbet som avdelingsleder i Sparebanken Sør, avdeling Kvinesdal.

Han har også jobbet som kunderådgiver i Flekkefjord Sparebank.





Vi bygger på verdiplattformen: NÆR, TRYGG OG ENGASJERT
Vår visjon er: DINE DRØMMER - VÅR UTFORDRING

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

Mål: Kvinesdal Sparebank har som målsetting å skape mest mulig verdier for alle interessenter. Gjennom en lærings- og utviklingsorientert organisasjon skal dette vises igjen hos kunden, i samfunnet, bankens soliditet og medarbeidere.

Redegjørelse om samfunnsansvar

Krefter i hele bygda. Og vi har delt overskudd. Slik har det vært siden 1870, og slik skal det fortsatt være. Vi har skapt mye fint sammen. Du og jeg.

Å ha en veltungerende bank er svært viktig, og vi har over 150 år hatt en sentral rolle i utvikling og modernisering av lokalsamfunnet. Gjennom vårt samfunnsansvar har vi som mål å skape mest mulig verdier for alle parter. Ved å være en lærings- og utviklingsorientert organisasjon skal vi vise igjen hos kunden, i samfunnet, hos medarbeidere, eiere og bankens lønnsinntekt. I kraft av bankens gavelørd og samarbeidsavtaler skal vi i henhold til våre verdier i størst mulig grad ha en miljøprofi med hovedfokus på barn og unge. Våre bidrag skal forene aktivitet og fritid innefor oppvekst og kultur på en slik måte at vårt nærområde blir et godt sted å bo.

STONE EGELAND SYVERTSEN

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

Fra å være en beskjeden og historisk fattig liten bygd driftet på jordbruk skogbruk og fiske, har nye skjedd i Kvinesdal, de siste par hundre årene. Kvinesdal har fått solide kraftinntekter og Norge store oljeinntekter. Vi har kjøpt oss gjennom okkupasjonstiden, vi har gjenoppbygget landet, vi har fått velstand.

Vi har gjort det sammen og er en vakker, vennlig og vågal bygd. Vi har kommet langt fordi hver enkelt kvindoll, fjorten- ding og fedabu har delt av overskuddet sitt. For det er det til syvende og sist handler om:

Man må dele for å skape verdier. Og som dere har delt av deres overskudd, har vi delt av vårt. Banken har som grunnide å støtte opp om gode

Bankens samfunnsansvar handler videre om hvordan verdien skapes. Hvordan vår atferd påvirker menneskerettigheter, samfunn, inkluderende arbeidsliv og arbeidstakerrettigheter. Det dreier seg om svindel- og skadeforebyggende tiltak, sikring av liv, helse og verdier, forretningsetikke og hindre korrupsjon. Samt drive holdningsskape- og arbeid og lokalt engasjement.

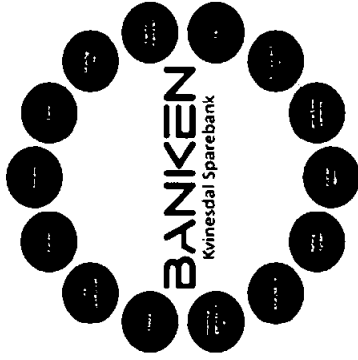
Dette fremkommer i våre prinsipp for bærekraft og samfunnsansvar samt etiske retningslinjer og skal vises igjen i god rådgivning og riktige produkter til våre kunder.

KVINESDAL SPAREBANK
 ÅRSRAPPORT 2023

FOTO: JAN KÅRE RAFØSS

kompetansutvikling og beslutningsprosesser, og banken skal alltid søke løsninger som forener lønnsom drift med etiske, sosiale og miljømessige hensyn mot alle våre interessenter. For å nå målene vi har satt oss er vi helt avhengig av et godt samarbeid og en god dialog med alle våre interessenter (FNs bærekraftsmål nr. 17).

VÅRE INTERESSENER:



tror på finans som en viktig drivkraft i overgangen til et karbonfritt samfunn, og vi ønsker å være delaktig i konkurransen om finansiering av grønne prosjekter. Bærekraftsansvaret omfatter rådgivning og salg av produkter og tjenester, investering- og kredittdisiplinering, innkjøp, eierstyring og selskapsledelse, etikk, HMS og miljøeffektivitet i egen drift. Kvinesdal Sparebank ble i 2023 miljøsertifisert (bærekraftsmål nr. 7).

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

Vi har satt oss følgende mål for arbeidet med bærekraft:

- Øke bankens GAR (Green Asset Ratio) til minst 20 prosent innen 2030.
- Innen 2025 ha minst 1 grønt obligasjonslån utstedt i det norske markedet og som er notert på Oslo Børs
- Løpende etablere og utvikle grønne låneprosjekter til person- og bedriftskunder i takt med markedsutviklingen
- Aktivt påvirke og bidra med kunnskap til våre kunder og leverandører om å ta klimasmarte valg ved nye investeringer eller for å redusere eget CO2-avtrykk
- Foreta bærekraftsvurderinger av person, bedrifts- og landbrukskunder i låneporteføljen
- Integre bærekraft i relevante mandater og investeringsbeslutninger som banken selv foretar

17 SAMVIRKE FOR Å NÅ MÅLENE



For Kvinesdal Sparebank er tiltak og god omdømme ekstremt viktig. Tiltak og god omdømme oppnås gjennom å integrere samfunnsansvaret i ledelse,

- Kvinesdal Ski- og Skiskytterlag
- Handelshuset Kvinesdal SA
- Kvinesdal RC Klubb
- Kvinesdal Ungdomsskole søppel prosjekt
- Kvinesdal Skolekorps
- Kvinesdal Sykkellubb
- Tonstad IL
- Sirdal Ski
- Sirdalskameratene
- Fjotlandrosa
- Fedakvarten
- Lister Hurdeklubb
- GrøndeKarusellen i Kvinesdal
- Lister Næringsforening

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

5 LIKESTILLING MELLOM KJØNN



For å være en solid og trygg lokalbank er banken avhengig av sine ansatte, og på denne måten handler også bærekraft om bankens arbeid med egne ansatte.

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

Som bank skal vi medvirke til å unngå eller redusere miljødelegasjoner, kriminell virksomhet eller brudd på menneske- og arbeidsrettigheter. Og vi skal etterleve norsk lov og ha høy etisk bevissthet i vår virksomhet.

Dette er bærekraft og vi har som ambisjon å bidra til at alle våre kunder øker sin oppmerksomhet og utvikler sin adferd i en mer bærekraftig retning. Kvinesdal Sparebank har som mål å ha et aktivt forhold til bærekraft, og tar ansvar for miljøutfordringene som samfunnet står overfor. Kvinesdal Sparebank

BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR

Kvinesdal Sparebank redegjør om samfunnsansvar utarbeides etter regnskapsloven paragraf 3-3c.

8 ANSTENDIG ARBEID OG ØKONOMISK VEKST



Lokalbankenes rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang. Lokalbankenes rådgivningstilbud og nærhet til kundene gjør dem til nøkkelaktører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Den sentrale sparebankideen er å sikre økonomisk trygghet, utvikling og livskraftige lokalsamfunn. Vi i Kvinesdal Sparebank har som visjon «Dine Drømmer – Vår utfordring», noe som betyr at vi ønsker å realisere drømmene for våre person- og bedriftskunder ved å gi god rådgivning når penger skal lånes, når penger skal plasseres og når forsikringsbehov skal dekkes. Helt siden etableringen i 1870 har Kvinesdal Sparebank jobbet etter en langsiktig og bærekraftig filosofi ved å bidra med midler til å skape anstendig arbeid og økonomisk vekst (FNs bærekraftsmål nr. 8).

11 BÆREKRAFTIGE BYER OG LOKALSAMFUNN



Som lokalbank skal vi også være solide og trygge. Vår soliditet kommer lokalsamfunnet til gode gjennom tildeling av gavemidler og sponsorer. Gavefondet har som premis at midler deles ut til prosjekter som skal være all-

mennyttige, det vil si være samfunnsnyttig og komme flest mulig til gode. Vi tilstreber en retterdilig og fortløpslig behandling av alle inkomne søknader. En stor andel av gavemidler tildeles lag og foreninger som har hovedfokus på kultur og fysisk aktivitet hos barn. Ved å bidra til å skape anstendig arbeid og økonomisk vekst, samt sponsorer og utdeling av gavemidler så er Kvinesdal Sparebank med på å skape bærekraftige byer og lokalsamfunn i vår region (FNs bærekraftsmål nr. 11).

BANKEN HAR I DAG SPONSORAVTALE MED:

- Kvinesdal Idrettslag
- Krabben & Fjotland foretstlag
- Kvinesdal Karateklubb



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

For å lese hele redegjørelsen se bankens hjemmeside: <https://www.kvinesdal Sparebank.no/ombanken/Samfunnsansvar/Aapenhet>

SOSIALE FORHOLD – LIKESTILLING, MANGFOLD OG UTVIKLING

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

Våre ansatte forventes å opptre med respekt overfor sine medarbeidere, samt å utvikle relasjoner som støtter opp om den enkelte medarbeiders integritet. Ærlighet og troverdighet verdsettes høyt.

Diskriminering på grunn av kjønn, alder, ras, seksuell legning og nasjonalitet skal ikke finne sted. Ingen ansatt i banken skal utsette andre ansatte for mobbing eller seksuell trakassering. Banker har ved utgangen av året 28 ansatte fordelt på 25 årsverk samt konsulent som utgjør 0,2 årsverk. Ved utgangen av året var det 16 kvinner og 12 menn ansatt i banken. Kvinneandelen utgjorde 57 %.

Ledergruppen består av fire personer hvorav en kvinne og tre menn. Styret består av fem personer hvorav to kvinner og tre menn. En kvinne og en mann møter som vararepresentanter. Leder i bankens generalforsamling er kvinne. Basert på dagens situasjon er det ikke vurdert som nødvendig åwerksette noen spesielle tiltak med hensyn til likestilling.

Banken ønsker å være en attraktiv arbeidsgiver som tiltrekker seg kunnskapsrike og dyktige mennesker. Kompetanseheving vil derfor være en

Bankens Personvernmøbud har ansvar med å følge opp etterlevelsen av interne og eksterne rammebetingelser, og foretar årlige risikovurderinger og risikobaserte stikkprøvekontroller. Personvernmøbud avgir en årlig rapport til Adm. bankstjer og complianceansvarlig. Dette rapporteres videre til bankens Styre. I 2023 ble det meldt inn 8 (7) hendelser knyttet til ivaretagelse av personvernet. To av disse hendelsene ble meldt inn til Datatilsynet. Det har ikke vært kundeklager som gjelder behandling av personopplysninger. Det er løpende fokus på behandling av personopplysninger i fellesmøter med medarbeidere og på individuelt nivå.

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

ÅPENHETSLOVEN – AKTSOMHETSVALDERING

Åpenhetsloven trådte i kraft 1. juli 2022. Lovene skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, og sikre allmenheten tilgang til informasjon. Lovene pålegger virksomhetene en informasjonssplikt og en plikt til blant annet å gjennomføre aktsomhetsvurderinger, både av egen virksomhet og av forretningspartnere. Kvinesdal Sparebank startet arbeidet med aktsomhetsvurderinger i 2022, og publiserte juni 2023 redegjørelsen for aktsomhetsvurderingene på våre nettsider.



Bankens Personvernmøbud har ansvar med å følge opp etterlevelsen av interne og eksterne rammebetingelser, og foretar årlige risikovurderinger og risikobaserte stikkprøvekontroller. Personvernmøbud avgir en årlig rapport til Adm. bankstjer og complianceansvarlig. Dette rapporteres videre til bankens Styre. I 2023 ble det meldt inn 8 (7) hendelser knyttet til ivaretagelse av personvernet. To av disse hendelsene ble meldt inn til Datatilsynet. Det har ikke vært kundeklager som gjelder behandling av personopplysninger. Det er løpende fokus på behandling av personopplysninger i fellesmøter med medarbeidere og på individuelt nivå.

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

Åpenhetsloven trådte i kraft 1. juli 2022. Lovene skal fremme virksomheters respekt for grunnleggende menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, og sikre allmenheten tilgang til informasjon. Lovene pålegger virksomhetene en informasjonssplikt og en plikt til blant annet å gjennomføre aktsomhetsvurderinger, både av egen virksomhet og av forretningspartnere. Kvinesdal Sparebank startet arbeidet med aktsomhetsvurderinger i 2022, og publiserte juni 2023 redegjørelsen for aktsomhetsvurderingene på våre nettsider.

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

PERSONVERN OG INFORMASJONSSIKKERHET

Tiltak fra kunder, myndigheter, eiere og andre interessenter er en grunnsten for bankens drift. Hvert år behandler vi store mengder personopplysninger, som er gitt et særlig sterkt vern gjennom den nye personvernforordningen (GDPR) og personopplysningsloven. En viktig oppgave er å beskytte all personopplysningsdata behandles i tråd med loverket og ikke kommer på avveie. Banken skal sikre nødvendig konfidensialitet, integritet og tilgjengelighet av personopplysningsdata. Ny forordning gir kunden flere rettigheter, og banken har etablert retningslinjer for å ivareta disse. Personopplysninger skal kun behandles når det foreligger et legitimt formål, og når dette formålet ikke lenger er til stede, skal opplysningene slettes. Det er etablert policy for behandling av personopplysninger med blant annet prosedyrer for innsyn, rapportering og håndtering av brudd på personopplysningsikkerheten og sletting av personopplysninger. Rammeverket skal sikre etterlevelse av de grunnleggende rettighetene omkring personvern.

del av dette. I vår kredittgivning vektlegges at bedriftskundene har et langsiktig perspektiv og at man driver i samsvar med løbestermetelser som inkluderer miljøhensyn og menneskerettigheter. Kinesdal Sparebank finansierer små- og mellomstore bedrifter, ifølge kredittretningsslinjene skal rådgiver aktivt avdekke miljø- og klimarisiko den enkelte kunde eller prosjekt som vi finansierer faktisk representere. Alle ansatte som har kontakt med bedriftskundene skal ha kjennskap til retningsslinjene, og har ansvar for å stille relevante spørsmål om bærekraft og skal inkludere dette i den samlede kredittvurderingen. Siden 2022 har banken tatt i bruk nytt klimarisikovertøy som er utviklet i Eika-alliansen. Målsætningen er å avdekke klimarisikoen den enkelte bedriftskunde representere ved å stille relevante spørsmål. Ved utgangen av 2023 har 76 prosent av lånevolumet innen bedriftsmarkedet vært gjenstand for en slik vurdering. Banken jobber med å få klimarisikovurdert resterende bedriftskunder fortløpende.

Årsregnskap 2023
Kinesdal Sparebank



Basert på klimarisikovurderingene ved utgangen av 2023 er ca. 69% av bedrifts- og landbrukskundene definert til å ha lav klimarisiko.

Fordeling risikonivå klimarisikovurdering, bedriftskunder



I analyser av klimarisiko skiller man mellom fysisk risiko og overgangsrisiko. Fysisk risiko er knyttet til de direkte konsekvensene av klimaendringer, som for eksempel mer ekstremvær og høyere temperaturer.

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

For leverandører av renholdstjenester, bedriftshel-sjeneste og bemanningstjenester kreves det at det foreligger godkjenning og oppfølging i godkjennings-registret hos Arbeidstilsynet. Leverandører som er miljøsertifisert (Miljøfyrtårn, ISO-14001, EMAS, Svanemerket, EU-bløsten eller lignende) foretrekkes som tilbyder, alt annet like. Leverandører som har økende sannsynlighet for negativ påvirkning i et ESG-perspektiv, skal følges opp for å sikre at de arbeider systematisk med bærekraft. Ved mangelfulle forhold som ikke kan etterkommes etter dialog, vil leverandørfordel bli avviklet. Det er i 2023 ikke avdekket forhold som har påkrevd endringer eller avvikling av leverandørfordel.

ANSVARLIG FINANS

Å yte kreditt og å gi gode spareråd til person- og bedriftskunder er vår kjernevirksomhet. Ansvarlig utlån og investeringer har vært en sentral del av vårt samlumsoppdrag i over 150 år, og er i dag hovedsak-singen i vårt bærekraftsarbeid. Gjennom kredittvirksomheten og investeringer kan vi påvirke våre kunder mest ved å stille krav og styre kapitalbruken i en bærekraftig utvikling. Dette er et arbeid som vil ta tid. Vi ønsker å være en sparingspartner og positiv bidragsyter til omstillingen til lavutslippssamfunnet. Vi skal bidra til å skape verdier i samfunnet gjennom ansvarlig bankdrift. De siste årene har vi særlig brukt tid på å utvikle kredittretningsslinjene når det gjelder bærekraftsvurdering. Oppføringsaktiviteter og bevisiggjøring av ansatte står sentralt i det videre arbeidet for å kunne levere på ambisjonen om å være en sparringspartner for våre kunder.

ANSVARLIG KREDITT OG KLIMARISIKO

Kredittvirksomheten er bankens bærende område, og med landbruks- og bedriftskunder som en viktig

SCOPE 2 – INDIREKTE UTSLIPP

Til belysning og drift benyttes elektrisitet som kilde, og til oppvarming benyttes fjernvarme. All elektrisitet og fjernvarme stammer fra fornybar kilde. EL-forbruk påvirkes av sesongvariasjoner og særlig temperatur- og værforhold i vinterhalvåret.

SCOPE 3 – INDIREKTE UTSLIPP FRA KJØPET TJENESTER

Omfatter indirekte forbruk som følger av bankens virksomhet, og gjelder tjenestereiser (fly, tog, taxi, egen bil), restauranter, samt ansattes reise til/fra jobb. Flyreisen er i all hovedsak mellom Kjøvik-Oslo. Antallet flyreiser er høyt i 2023 som følge av en del reiser i forbindelse med datamigreringsprosjektet til ny kjernebankløsning i TietoEvy.

Bruk av ulike nettmøte-løsninger bidrar positivt. Erfaringene med å erstatte fysiske møter med digitale møter er gode, og det forventes at kortere møter med lang reiseavstand vil redusere reisevirksomheten. Indirekte utslipp knyttet til restauranter er vesentlig lavere i 2023 som følge av nye avfallsstasjoner som har bidratt til en vesentlig økning i kildesorteringsgrad. Ansatte oppfordres til å benytte andre transportmidler enn fossil-bil til og fra jobb dersom mulig. Ved hjelp av klimaregnskapet kan banken identifisere forbeholdsmråder og med det verktøyet konkrete tiltak for å redusere karbonavtrykket videre i årene framover. Banken jobber for å være compliant med CSRD-direktivet innen banken blir rapporteringspliktig iht. kriteriene i direktivet.

Miljøfyrtårn-sertifiseringen gir støtte til FNs bærekraftsmål nr. 3 (God helse), nr. 7 (Ren Energi for alle), nr. 11 (Bærekraftige byer og samfunn), nr. 12 (Ansvarlig forbruk og produksjon) og nr. 13 (Stoppe klimaendringene). Systematisk og løpende arbeid med innkjøpsrutiner, gjennomføring av avfall, arbeidsmiljø, energiforbruk mv. bidrar til ansvarlig miljødrift i eget hus.

BÆREKRAFT I INNKJØP

Kinesdal Sparebank stiller samme krav til sine leverandører og samarbeidspartnere når det gjelder miljø og klima, menneske- og arbeidsrettigheter og sosialt ansvar (herunder tiltak mot hvitvasking og korrupsjon). Et grunnleggende prinsipp er å være leverandører og samarbeidspartnere etterlever norsk lov. Det er et mål å gjennomføre gode og effektive innkjøp med hensyn til pris, levetidskostnader, kvalitet og miljøbelastning. Produktets levetid og livssyklus (gjenvinning) skal tillegges vekt.

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

Bankens bevisste valg med å være Miljøfyrtårn sørger for at vi setter miljøvennlig drift og godt arbeidsmiljø høyt på agendaen. Blant annet innebærer dette gode rutiner for avfallshåndtering av papir, restaurall og brukt elektronikk / IKT-utstyr. Bruk av gode digitale løsninger står også sentralt, som videokonferanser og ulike digitale verktøy i kundeprosessen. Det er også et mål å redusere antall reiser, gjøre miljøvennlige innkjøp og bruke kollektive transportmidler ved reisevirksomhet når det er praktisk mulig. Banken har også gått til innkjøp av 2 nye EL-biler i 2023 som brukes i reisevirksomhet mellom kontorer og til kunder. Kinesdal Sparebank sitt klimaregnskap er basert på Miljøfyrtårns klimaregnskapsmodell.

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

Utslippstype	2022	2023
Scope 1 - Direkte utslipp	0	19 97
Scope 2 - Indirekte utslipp	19 97	44 01
Scope 3 - Indirekte utslipp fra hele verdikjeden	44 01	42 34
Totalt utslipp	64 98	106 32

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

Det samlede karbonavtrykket er et resultat av bankens forbruk av ulike innsatsfaktorer direkte og indirekte, omregnet til CO2-ekvivalenter. GHG-protokollen deler karbonavtrykket inn i tre deler – Scope 1, 2 og 3. Banken har i 2023 ikke tatt med kategori 15 utslipp (klimagassutslipp fra investeringer, i.e. utlån til kunder) i rapporteringen.

SCOPE 1 – DIREKTE UTSLIPP

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



energi effektive pantesikkerhetene for boliglåne i sikkerhetsmassen. Basert på tekniske byggeforskrifter utledet fra byggesår samt energimerker, har Eika Boligkreditt identifisert en portefølje av boliglån som kvalifiserer for grønn obligasjonsfinansiering tilsvarende om lag 1,5 prosent av sikkerhetsmassen.

GRØNNE INNLÅN

Kvinesdal Sparebank vil i 2024 ha et større fokus på grønne innlån og vil se på mulighetene for å utstede grønne obligasjoner ved evt. opptak/refinansieringer.

FORSIKRING

Eika Forsikring vil gjennom å tilby forsikring skape forutsigbarhet og trygghet for kundene våre, og ivaretar kundens verdier. Bærekraft i forsikring handler om 3 viktige hensyn:

Skadeforebygging: Det mest bærekraftige for både samfunnet, kunden og forsikringselskapet er å forhindre at skaden oppstår. Oppståtte skader er miljøbelastende ettersom det medgår ressurser til å reparere eller erstatte skadene. Eika Forsikring arbeider målrettet med skadeforebygging gjennom forsikringsvilkårene og gjennom informasjon og bistand til kundene.

Skadepopulering: Samtidig vet vi at skader skjer. Derfor jobber Eika Forsikring aktivt med Skadepopulering innenfor bærekraftig omstilling. Partnere som utfører arbeidet skal kunne dokumentere gode prosesser på miljøledelse i det enkelte oppdraget, samt ha fokus og målløst på reparasjon fremfor bytte. I leverandørvalgene er det et krav om at alle leverandører som benyttes skal oppfylle minimumskrav til bærekraft og kvalitet (Miljøfyrtårn, EMAS, ISO 14001).

FULLSTENDIG KLIMA- OG MILJØREGNSKAPSRAPPORT FRA MILJØFYRTÅRNPORTALEN

Flere tall er hentet fra bankens klima- og miljøregnskapsrapport som er tilgjengelig via bankens hjemmeside: <https://www.kvinesdalsparebank.no/ombanken/Samfunnsansvar/Baerekraft>

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

Eika Kapitalforvaltningsmodellen for bærekraftige investeringer er beskrevet i detalj i selskaps ESGdokument (Environmental, Social and Governance). Målestrengen for selskaps ESG-strategi er å redusere risikoen på investeringene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning.

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

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

I tillegg til å følge Norges Banks liste over ekskluderte selskaper, har Eika Kapitalforvaltning AS også valgt å ekskludere selskaper innen industriene: kull, tobakk, våpenproduksjon og gambling. Eika Kapitalforvaltning AS har også ekskludert selskaper som produserer klaste, kjernevåpen, landminer og salg av militært materiell til visse stater fra vårt investeringsunivers. EKF utelukker videre også selskaper basert på produktivitet som f.eks. palmeolje, pornografi og ofesand.

For en mer detaljert oversikt over Eika Kapitalforvaltning sine ESG retningslinjer, se: <https://eika.no/spare/fondssparing/baerekraftigeinvesteringer>

FINANSIERING AV BANKEN

Vi benytter Eika Boligkreditt i vår finansiering. De har etablert et rammeverk for grønne obligasjoner. Formålet med rammeverket er at Eika-bankene, gjennom ulagning til obligasjonsfinansiering i EKB, skal kunne finansiere de mest energieffektive boligene. Eika Boligkreditt har brukt Multiconsult som rådgiver for å etablere kriteriene for å identifisere de mest



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

Banken tilbyr en rekke grønne produkter slik som grønt boliglån og grønt energilån i egen balanse, samt grønt bil lån gjennom vår samarbeidspartner Eika Kredittbank. Bankens vil i 2024 vurdere å etablere et grønt produkt også for bedriftslån.

Kvalifikasjonskriterier for grønt boliglån er:

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

Kvalifikasjonskriterium for grønt energilån til per-sonkunder er:

- Klimaeffektive tiltak på bolig som er godkjent av ENOVA.

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

Ved utgangen av 2023 er andelen grønne eiendeler til personmarkedet økt til 2,27 prosent fra 0,35 prosent i 2022, banken vil i 2024 ha stort fokus på dette og har et kortsiktig mål om å øke denne prosentandelen til 5 prosent ved utgangen av 2024, og har et mer langsiktig mål om 20 prosent per utgangen av 2030

FORVALTNING AV BANKENS EGNE MIDLER

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

Vi tilbyr investeringsrådgivning til våre kunder og distribuerer en rekke verdipapirfond forvaltet av Eika Kapitalforvaltning og andre eksterne fondforvaltere. Fondene som tilbys er underlagt streng lovgivning for å beskytte kundenes interesser og deres fondsandelere. Eika Kapitalforvaltning AS (EKF) opererer i henhold til

Overgangsrisiko er risiko knyttet til samfunnets tilpasning til klimamendringer herunder nye reguleringer, ny teknologi og endret etterspørsel fra investorer, forbrukere, bedrifter og det offentlige.

Fysiske risiko representerer kredittisiko i bank ved at mer ekstremsvær på utsatte steder kan medføre at næringsbygging, produksjonslokaler mv. ikke kan benyttes for kortere eller lengre tid. Dette kan knyttes til både direkte og indirekte kostnader, samt tapte inntektsmuligheter. Eksempel på dette er strømbrudd, avbrytelser og forsikringsystemer, kommunikasjoner og veier blir utsatt og utliggende, produktivitet blir redusert, etterspørsel reduseres som følge av at kunder velger alternative tilbydere, generelle logistikkutfordringer på varestrekker inn- og ut av bedriften mv. Næringsbygg kan bli spesielt utsatt for ekstremsvær på grunn av underdimensjonerte avspysystemer som innebærer økte kostnader med utbedring. Tilsvarende kostnadsøkninger vil kunne komme med økte forsikringspremier.

Overgangsrisiko representerer kredittisiko i bank ved at endret klimapolitikk, kundepreferanser eller teknologi kan gi store skift og dermed påvirke økonomien og eiendeler negativt. Gode analyser, samt bedre innsikt og forståelse for disse endringene vil bidra til redusert kredittisiko. Overgangsrisiko er en økonomisk risiko. Eksempelvis vil nye krav og markedsutvikling kunne kreve at bedrifter må erstatte maskiner og utstyr til fordel for lavutslippsalternativer. Dette kan gi økt grad av såkalte «stranded assets» og kan forringe et bedrifts finansielle posisjon. Bedriften kan oppleve økt områdemerisiko knyttet til skift i forbrukerpreferanser og stigmatisering av næringer med høye utslipp.

Karbonintensive produksjoner må utvikles eller legges betydelig om og vil representere overgangsrisiko. Energintensiv næringer kan oppleve redusert lønnsomhet som følge av økte priser på energi. Økt klimarisiko hos våre kunder kan bidra til økt kredittisiko i ulånsporteføljen. Et viktig forhold når klimarisiko (fysisk risiko og overgangsrisiko) vurderes ved ulån og kreditt, er engasjementenes løpetid og prisning. Bransjer eller enkeltkunder som er utsatt for overgangsrisiko i et lengre perspektiv blir vurdert særskilt.

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

GRØNNE PRODUKTER - KREDITT

Bewisstheten og etterspørselen etter grønne produkter



**SERTIFISERT SOM
MILJØFYRTÅRN I
2023**

BANKEN GRØNNE SKIFTET

AV: STANLEY KVINLAUG

20 år etter at den landsomfattende Stiftelsen Miljøfyrtårn så dagens lys i Kristiansand, kunne Kinesdal Sparebank i sitt 153. driftsår titulere seg som miljøfyrtårn-bedrift. Banksjef Tone Egeland Syvertsen er strålende fornøyd med at Banken som den sjette bedriften i kommunen ble hedret for å lede an i bærekraftige løsninger - og poengterer samtidig at sertifiseringsprosessen ender klare forpliktelser.

- VI MÅ VÆRE PÅ TÅ HEV HELE TIDEN

- Hele bankorganisasjonen vår er naturligvis stolt og glad over at vi i 2023 ble sertifisert som miljøfyrtårn, men det er viktig å være klar over at dette bare er den spede begynnelsen på våre bestrebelser på å dokumentere vår miljøinnsats.

Vi skal resertifiseres om bare tre år, og da kreves det selvsagt at vi i mellomtiden har hatt et konstant søkelys på, og jobbet kontinuerlig med, alle kriterier som ble lagt til grunn i sertifiseringsprosessen. Som fyrtårn-bedrift er vi forpliktet til å videreutvikle oss over tid - og bli stadig grønnere og mer

bærekraftig. Vi må årlig levere miljøregnskap som holder mål, understreker Kinesdal Sparebanks øverste leder.

Tone Egeland Syvertsen er innforstått med at Miljøfyrtårn-sertifiseringen forplikter Banken til aktivt å fokusere på miljøtiltak i hverdagen.

- Å bli medlem i Fyrtårn-familien griper inn i alle bankens virksomhetsområder. Vi må dokumentere og oppfylle både krav pålagt av Miljøfyrtårns sertifiseringsordning og lovbestemte krav. Kravene omfatter miljøøsepektene energi, avfall, transport, innkjøp og arbeidsmiljø, påpeker banksjefen - og legger til at Banken også er forpliktet til å gjennomføre tiltak for å skape en mer miljøvennlig drift og et godt arbeidsmiljø.

DET HELE STARTET I KRISTIANSAND

Miljøfyrtårn-ideen har sitt utspring i kommunen, også Kinesdal Sparebank har kontor i - Kristiansand - og i prosjektet "Bærekraftige lokalsamfunn", som både er initiert og støttet av Statens



forureningsstilsyn (SFT). Dette prosjektet var igjen en konkret oppfølging av Rio-konferansen helt tilbake i 1992, og Oslo-konferansen om bærekraftig produksjon og forbruk i 1995.

Stiftelsen Miljøfyrtårn ble formelt dannet 13. november 2003, og drifter programmet fra sin base i stiftsstaten.

Prosjektet har utviklet krav for til sammen 72 forskjellige bransjer i offentlig og privat sektor.

- I SELSKAP MED 10.000 ANDRE FYRTÅRN

Kinesdal Sparebank er i meget godt selskap i den høythengende sertifiseringsordningen

- På landsbasis er det pr. i dag om lag 10.000 bedrifter som har oppfylt kriteriene for miljøledelses-systemet for offentlige og små og mellomstore private virksomheter

som ønsker å dokumentere sin miljøinnsats.

Som en betydelig drivkraft for vekst og bærekraftig utvikling i bygdene helt siden Banken startet opp i Ljernes i 1870, var fjorårets Miljøfyrtårn-sertifisering en naturlig «avlegger».

- GROVARBEIDET VAR GJORT

Banksjef Tone Egeland Syvertsen fremholder at Banken hadde gått svanger med ideen om Miljøfyrtårn-sertifisering i flere år før en arbeidsgruppe bestående av henne sjøl og kollegaene Lars Jakob Egeland, Leonora Kvinlaug og Tor Henning Hamre ble dannet i mars 2023.

- Vi hadde jo mye av grunnlaget for sertifisering på plass fra før, så vi gikk systematisk til verks og laget en fremdriftsplan og skaffet oss en innfallsvinkel for det videre arbeidet, rekapitulerte Egeland Syvertsen.



Som et ledd i å bli en grønnere bedrift har Banken også blant annet opprettet en sykkelordning for de ansatte, og investert i to miljøvennlige el-biler som brukes aktivt når bankens ansatte er ute og farter mellom kontor og kunder.

- DET BLIR SOLCELLER PÅ TAKET VÅRT!
- Vi planlegger også å bli bli mer miljøvennlig gjennom å montere solceller på taket av bankbygningen i Liknes. De kommer garantert etter hvert, selv om vi pr. i dag ikke kan datofeste når det sikjer, anfører banksjef Egeland Syvertsen.

Tilbud om nullrenteån i 12 måneder til gjennomføring av enøkttak i privatboliger slo godt an da strømmen var på det høyeste, og i området rundt bankbygningen bekostet Banken nye armler for Håndelshuset Kvinesdal etter at mange bankkunder hadde etterlyst flere blomster i området.

Som en kuriositet kan det nevnes at man også har fjernet pappkoppene fra Bankens lokaler til fordel for vanlige kaffekrus!

- Vi gikk gjennom en meget grundig prosess med implementering av miljøvennlige tiltak og oppfylging av fastsatte kriterier. Etter først å ha kartlagt miljøpåvirkningen på områder som energi, avfall, innkjøp og transport satte vi opp konkrete mål og en handlingsplan for å redusere miljøbelastningen, oppsummerer Tone Egeland Syvertsen.

- EN EKSKLUSIV LISTE, ROSTE ORDFØREREN
Etter bare tre måneders arbeid der mange områder ble gjennomgått og satt under lupen, fikk Banken den formelle godkjenningen i juni 2023, og bygdas ordfører Per

Sverre Kvinnlaug troppet i sakens anledning opp i Bankens lokaler med den synlige manifestasjonen av sertifiseringsen i form av en flott plakett.

- Dere er nå inne på en eksklusiv liste! fastslo ordføreren ved overrekkelsen av plaketten til banksjef Tone Egeland Syvertsen.

Kommunens fremste ombudsmann var raus med rosen til den nybakte innehaveren av Miljøfyrtårn-sertifikatet:

- Dette er et arbeid vi synes er viktig, og vi synes det er bra at dere har miljøfokusert

så langt fremme i pannen. På denne måten er dere med på å bidra til FNs bærekraftsmål, og det viser at man tenker på noe som er utenfor seg selv og sitt eget, uttalte Per Sverre Kvinnlaug ifølge avisen Agder.

ALLE ANSATTE FIKK EN TOMATPLANTE!
Som en symbolsk gimmick i forbindelse med den historiske sertifiseringsen og «det grønne skiftet» i 2023 kvitterte Banken ut en tomatplante til samtlige 28 ansatte, som de røktet hjemme hos seg selv - og mange av dem høstet riktig gode «banktomater», forskrer banksjef Tone Egeland Syvertsen med et smil.

**VI HAR SKAPT
MYE FINT SAMMEN
DU OG JEG.**



- BIDRAR TIL Å GJØRE EN STOR FORSKJELL

KVINESDAL & LYNGDAL GATEFOTBALL

Ingerstiftelsen i Lyngdal under ledelse av Tonje Brogeland tok initiativ til å starte et gatelag i Kvinesdal og Lyngdal i desember 2022



Tonje Brogeland: «Hadde det ikke vært for treningen hadde jeg antakelig ikke gått ut av rommet mitt denne uka». En av mange inspirerende tilbakemeldinger fra deltakerne.

I mars 2023 kunne de takket være sponsorer starte opp med første trening. Lagets trenere ble Tor-Henning Hamre og Bjørn Antid Frestad, og på første trening møtte 4 spillere, alle fra Kvinesdal. Men det var bare starten på eventyret, for siden den gang har totalt 24 spillere vært på trening med laget, og teamet rundt har vokst til 4 stk.

HVEM ER MED?

Laget består av spillere fra både Lyngdal og Kvinesdal, og det er en gjeng med utrolig flotte mennesker som alle har hatt sitt og streve med. Det er rus, psykiatri, tidligere insatte og andre som trenger en tilnærhet. Blant annet har vi også hatt med et par spillere fra Ukraina som er asylsøkere i Norge.

Flere av spillerne har uttrykt hvor viktig denne arenaen har vært for å kjenne på både fysisk trening, men kanskje mest av alt en

lagfølelse, inkludering og fellesskap.

Det har fra oss i teamet vært utrolig inspirerende å få tilbakemeldinger fra både spillere selv og familiemedlemmer slik som dette: - «Hadde det ikke vært for treningen hadde jeg antakelig ikke gått ut av rommet mitt denne uka» - «Tusen takk for det dere gjør. Jeg har aldri sett hen så fin som nå.» - «Dagen med trening er den beste dagen i uka» sier Tonje Brogeland.

OPPLEVELSER

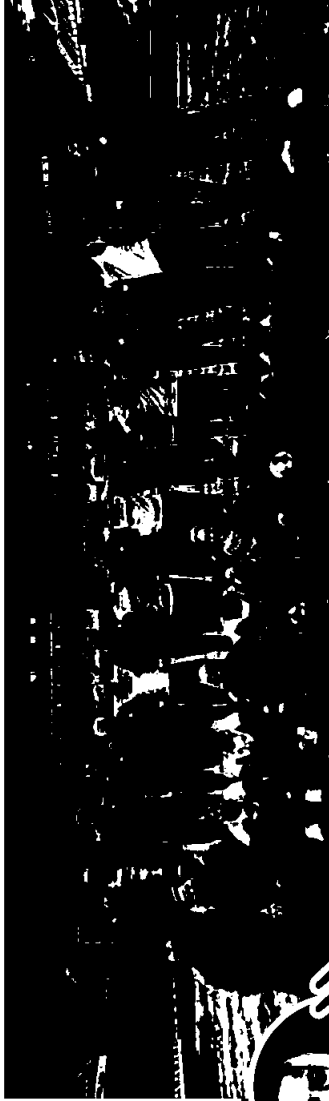
Året har brakt mange flotte opplevelser sammen. Alt fra den gode pratet rundt et måltid etter trening, men mest av alt når de skal ut i kamp og måle krefter mot andre gatelag rundt om. De har flere ganger spilt mot Flekkefjord og Farsund, og deltatt på

flere turneringer.

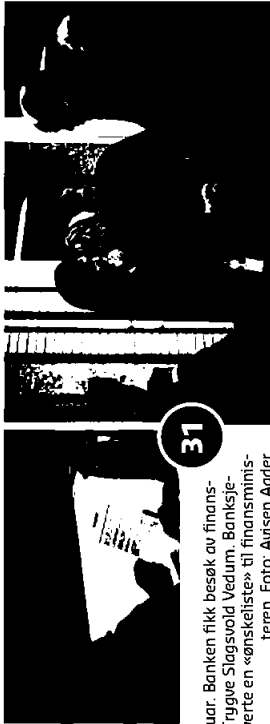
Tonje Brogeland forteller videre, - I juni dro vi til Stavanger på NoWay cup sammen med 20 andre lag. Der ble vi nummer 3 i en kjempespennende turnering, og fikk en flott pokal.

I høst reiste vi til Kristiansand for å spille mot IK Start sitt gatelag på selveste Sør Arena, og klarte uavgjort etter full tid, men tapte på Golden Goal. Vi har også deltatt på 17. mai kamper i Liknes sentrum, og Kvinesdal ILs 90-års markering. På vegne av Ingerstiftelsen, spillere og trenere ønsker vi med dette å rette en stor takk til alle som har sponset og støttet oss i 2023.

DERE BIDRAR TIL Å GJØRE EN STOR FORSKJELL!



TILBAKEBLIKK...



31

31. januar. Banken fikk besøk av finansminister Trugve Slagsvold Vedum. Banksjefen overleverte en «ønskeliste» til finansministeren. Foto: Avisen Agder

16. august. Olje- og energiminister Terje Aasland besøker Intoto i Bankgården. Her ser de på en installasjon til Intoto.

16



2

Fjotlandsdagen 2. juli



30

30. mai. Grendekarusell. Banken stolt sponsor



13

13. oktober. Signering av ny sponsoravtale med Tonstad IL



2

2. juni. Vi gratulerer Nicoline AS med 25 års handel og bidrag til et levende lokalsamfunn



10

10. november. Vi gratulerer Thomas Rødland og Evelyn Vik med Bygningsverprisen 2023



4

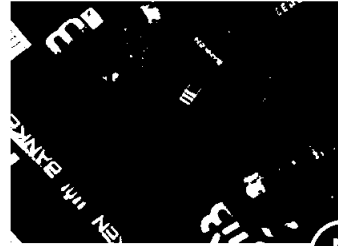
4. desember. Åpning av snekanon på Vesterdalen skole. Banken stolt sponsor



....2023

Kinesiske ulike landemerke er selve symbolet på enhver kinesisk sfin identitet. En god ting kan ikke sies mange ganger nok er det noe som heter. Man kan aldri ta nok bilder av noe så vakker. Kinaslandens identitet har også vært en sterk faktor bak bankens samlingsansvar siden 1870. Som i alle år siden dengang har vi deltatt på små og store begivenheter i bygda vår. Her er ett lite tilbakeblikk på vårt 153 år som bygdas bank.

Godt ting kan ikke gjøres mange ganger nok.



17

17. juni. På plass under tradisjonsrike Energifestivalen på Tonstad.



Balanse - Eiendeler		2023	2022
Tall i tusen kroner	Noter		
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 24-25	74.479	73.478
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 24-25	117.032	117.032
Utlån til og fordringer på kunder	Note 511, 24-25	2.688.554	2.495.491
Rehabiliterende verdipapirer	Note 26	397.548	392.917
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	194.744	196.925
Utsatt skatt	Note 29	1.774	1.774
Andre eiendeler	Note 32	6.546	2.114
Overførte eiendeler	Note 33	659	1.194
Sum eiendeler		3.492.655	3.280.085
Balanse - Gjeld og egenkapital			
Tall i tusen kroner	Noter	2023	2022
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	676	2.084
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 35	2.491.146	2.324.950
Gjeld stilt til ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	598.073	380.226
Utsatt skatt	Note 37	28.223	1.782
Pensjonsforpliktelser	Note 37	10	1.088
Bekleibet skatt	Note 23	10.197	6.718
Utsatt skatt	Note 23	178	0
Andre forpliktelser	Note 36	7.418	7.976
Anerkjent linekapital		40.752	46.389
Sum gjeld		2.966.574	2.786.571
Aksjekapital/Eierandelskapital	Note 39	54.229	54.229
-Egne aksjer/egenkapitalbevis		-202	-202
Overkursfond		5.815	5.815
Fondobligasjonskapital		30.000	46.000
Sum innlåst egenkapital		69.842	104.842
Fordringsgjeld, gjeld og øvrige gjensvar		95.717	92.749
Statenspensjonsfond		298.454	270.942
Gjævefond		1.991	1.991
Utlejningsfond		2.212	2.212
Utlejningsfond		39.855	33.992
Sum opplyst egenkapital		436.238	388.673
Sum egenkapital		526.080	493.515
Sum gjeld og egenkapital		3.492.655	3.280.085

04.03.2024
 Odd Omland
 Styrets nestleder

04.03.2024
 Vidar H. Høgnne
 Styrets leder

04.03.2024
 Tone Egeland Symonsen
 Adm. bankleder

04.03.2024
 Mona Nøtkend
 Mona Nøtkend



Resultatregnskap		2023	2022
Drøzær resultater - Tall i tusen kroner	Noter		
Resultat før skatt	Note 17	145.196	82.230
Resultat etter skatt		17.979	8.567
Netto renter og andre inntekter		78.473	31.908
Netto renter og andre inntekter		84.702	50.990
Netto renter og andre inntekter		25.043	22.185
Netto renter og andre inntekter		2.870	3.061
Netto renter og andre inntekter		5.846	9.729
Netto renter og andre inntekter		-237	-2.350
Netto renter og andre inntekter		356	356
Netto renter og andre inntekter		29.132	26.626
Netto renter og andre inntekter		26.865	22.581
Netto renter og andre inntekter		32.483	28.206
Netto renter og andre inntekter		3.577	3.700
Netto renter og andre inntekter		62.880	54.487
Netto renter og andre inntekter		1.255	798
Netto renter og andre inntekter		49.719	30.270
Netto renter og andre inntekter		9.401	5.196
Netto renter og andre inntekter		40.319	25.074
Netto renter og andre inntekter		0	3.098
Netto renter og andre inntekter		13.136	30.251
Netto renter og andre inntekter		0	-765
Netto renter og andre inntekter		13.136	32.545
Netto renter og andre inntekter		13.136	32.545
Netto renter og andre inntekter		53.454	57.619

04.03.2024
 Odd Omland
 Styrets nestleder

04.03.2024
 Vidar H. Høgnne
 Styrets leder

04.03.2024
 Tone Egeland Symonsen
 Adm. bankleder

04.03.2024
 Mona Nøtkend
 Mona Nøtkend



Kinesdal Sparebank

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner

2023

2022

	2023	2022
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-195,674	-170,761
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	136,882	79,746
Overtatte eiendeler		5,278
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	166,595	112,973
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-53,942	-20,748
Netto inn-/utbetaling av lån fra kredittinstitusjoner/innskudd i kredittinstitusjoner		322
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjoner/renteinnbetalinger på innskudd i kredittinstitusjoner	7,812	2,484
Kjøp og salg av sertifikater og obligasjoner	0	-92,055
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	12,711	8,567
Netto provisjonsinnbetalinger	22,173	19,122
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	0	81,272
Utbetalinger til drift	-58,502	-44,975
Berørt skatt	-5,667	-1,703
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	32,389	-20,479
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler	-1,427	
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-6,243	-17,815
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	1,169	
Ubytte fra langsiktige investeringer i aksjer	6,846	9,729
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	346	-8,086
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	75,000	220,000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-60,000	-80,000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-18,773	-9,305
Renter på gjeld til kredittinstitusjoner	-1,407	
Innbetaling ved utstedelse av ansvarlig lån	20,000	
Utbetaling ved forfall ansvarlig lån	-25,000	
Renteutbetalinger på ansvarlig lån	-2,486	-1,699
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital	20,000	20,000
Utbetaling ved forfall av fondsobligasjonskapital	-35,000	
Renter på fondsobligasjon	-2,519	-2,620
Utbetalinger fra gavefond	-1,179	-1,759
Leiebetalinger på balanserte leiefordringer	-1,541	-1,308
Ubytte til egenkapitalbevisetene	-3,190	-4,466
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-35,094	118,843
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-2,360	90,278
Likviditetsbeholdning 1.1	190,500	100,578
Likviditetsbeholdning 31.12	188,140	190,856



Kinesdal Sparebank

Endringer i egenkapitalen

Nettverk	Innskutt egenkapital		Oppløst egenkapital		Fond for generering		Eieroppgitt totalt
	Egenkapital	Reservert egenkapital	Utdelt egenkapital	Utdelt egenkapital	Utdelt egenkapital	Utdelt egenkapital	
31.12.2022	42,279	0	33,842	10,592	1,591	82,748	48,212
31.12.2023	42,279	0	33,842	10,592	1,591	82,748	48,212
31.12.2022	42,279	0	33,842	10,592	1,591	82,748	48,212
31.12.2023	42,279	0	33,842	10,592	1,591	82,748	48,212

Fondet til utdeling er på 7,50 for pr. opplysningsdato.

Fondet til utdeling er på 7,50 for pr. opplysningsdato.



FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Finansielle eiendeler fraregnes når de kontraktmessige rettighetene til kontantstrømmer fra de finansielle eiendelene utløper, eller når foretaket overfører den finansielle eiendelen i en transaksjon hvor all eller tilnærmet all risiko og fortløpsmuligheter knyttet til eiendelen overføres.

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

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

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

Ved førstegangsinnregning måles alle finansielle instrumenter som senere måles til amortisert kost eller til virkelig verdi over utvidet resultat til virkelig verdi tillegg eller fratrukket direkte henførbare transaksjonskostnader. Transaksjonskostnader som gjelder finansielle instrumenter som senere måles til virkelig verdi over resultat, resultatføres ved førstegangsinnregning.

FINANSIELLE INSTRUMENTER –KLASSIFISERING

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

- Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:
 - Amortisert kost
 - Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader
 - Virkelig verdi med verdiendring over resultatet
- Finansielle forpliktelser klassifiseres som:
 - Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet
 - Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

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

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

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

MÅLING TIL VIRKELIG VERDI

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det er mulig å

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON

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

Regnskapet for 2023 ble godkjent av styret 04.03.2024.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 7-4.2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

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

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

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

SAMMENDRAG AV VESENTLIGE REGNSKAPSPRINSIPPER

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

SEGMENTINFORMASJON

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

Regnskapsprinsippene som benyttes for utarbeidelse av segmentinformasjon er de samme som de prinsippene som fremgår av prinsippnotene, note 18. Bankens regnskapsfører selskaps interne transaksjoner etter prinsippet om armlengdes avstand. Fundingkostnader er fordelt i henhold til kapitalbehov for henholdsvis PM og BM. Netto provisjonsinntekter er fordelt etter salgsvolum og felleskostnader etter en fordelingsnøkkel for kostnader.

INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres ved periodeslut. Renteinntekter på engasjementer som kredittforringet regnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet regnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Kvinesdal Sparebank regner effektiv rente på to ulike måter avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikke er, kredittforringet ved første gangs balanseføring. Den effektive renten er den renten som får nåverdien av fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt estverdi ved utløp av foransett løpetid. For lån som ikke er kredittforringet ved første gangs balanseføring benyttes kontraktsfestede kontantstrømmer uten justering for forventede tap.

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

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

Resultatforingen skjer når tjenestene er levert.

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



Kinesdal Sparebank

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTER KNYTTET TIL FINANSIELLE EIENDELER OG

FORPLIKTELSE TIL VIRKELIG VERDI

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

SIKRINGSBOKFØRING

Kinesdal Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

MOTREGNING

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

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

VARIGE DRIFTSMIDLER

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

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

I forbindelse med overgangen til forskrifts-IFRS er overgangsregelen om bruk av markedsverdi som ny kostpris på implementeringstidspunktet brukt for bygningen.

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

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDLER OG IMMATERIELLE EIENDELER

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

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

LEIEAVTALER

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

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

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsavendelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalt varighet tillagt eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi av leieforpliktelse inkluderer elementer som fast leie justert for indeksreguleringer i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtaler og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktslutning er medregnet i leieforpliktelsen dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalingar etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelsen for huseleiekontraktene og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsatt ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesats som leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, de midler som er nødvendige for en endring av lignende verdi som bruksrettsdelen.



Kinesdal Sparebank

fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

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

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

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

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

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

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

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditttap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi ved verdierendringer overandere inntekter og kostnader. I tillegg er også låneutlån som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseleidelser og fordringer på leieavtaler omfattet.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1.

12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene.

Dersom kreditrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til note 11.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

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

OVERTAGELSE AV EIENDELER

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



Kinesdal Sparebank

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

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

Note 2 - Kredittrisiko

DEFINISJON AV MISLIGHOLD

Banken har fra og med 1.1.2021 implementert definisjonen av mislighold utformet i henhold til European Banking Authority sine retningslinjer for hvordan banker skal anvende misligholdsdefinisjon i kapitalkravsforordningen (CRD), samt presiseringer i CRR/CRD IV forskriften. Det følger av disse reglene at en kunde vil bli klassifisert som misligholdt dersom minst ett av følgende kriterier er oppfylt:

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

Ny definisjon av mislighold innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbehold om markering hvor tilhørende karenperioden er tolv måneder.

EKSPONERING VED MISLIGHOLD (EAD)

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

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

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

TAP VED MISLIGHOLD (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning. Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

SANNSYNLIGHET FOR MISLIGHOLD (PD)

Bankens PD-modell er utviklet av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlighet for mislighold ved å esimere statistiske sammenhenger mellom mislighold og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen benyttes policykoder når kundens risiko ikke kan beregnes på ordinær



Kinesdal Sparebank

Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikt påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelsen til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden.

Leieforpliktelsen måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve forlengelses- eller termineringsoppsjoner. Når leieforpliktelsen måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

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

Bruksrettighetene er i balansen presentert som en del av «Våre driftsmidler», mens leieforpliktelsene presenteres som «Andre avsetninger» i balansen. Bruksrettighetene som avskrives, er gjensstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det. Se note 44 for ytterligere detaljer

DATA TIL SÆLSKAPER

Kinesdal Sparebank har to datterselskaper som eies 100%. Investeringene er balanseført etter anskaffelseskost. Det er ikke utarbeidet konsernregnskap da datterselskapene er vurdert som uvesentlige, jfr. Regnskapsloven § 3-8.

INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknyttede selskaper er enheter hvor banken har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen (normalt ved eierandel på mellom 20 % og 50 %). Regnskapet inkluderer bankens andel av resultat fra tilknyttede selskaper regnskapsført etter egenkapitalmetoden fra det tidspunktet betydelig innflytelse oppnås og inntil slik innflytelse opphører.

SKATT

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

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

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

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

PENSJONSFORPLIKTELSER

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Bankens omdannet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken AFP ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskaper. Banker har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

FONDSOBLIGASJON

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

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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

måte, dette kan skyldes kundetype eller hendelse. Kunder med policykode overstyres til en risikoklasse med tilhørende forhåndsdefinert PD.

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

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert atferd fra kundens konto, transaksjoner og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bianco på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/ulovlig betalingsanmerking som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte holder for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

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

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

VESENTLIG ØKNING I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

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

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i de ulike endene av risikokalaen er det satt minimumsgrenser som må overskrides for at økingen skal være definert som vesentlig. Dersom eiendelen hadde en opprinnelig PD på mindre enn 1 % er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. $\text{in} + 0,5\%$ kombinert med en endring i PD liv med en faktor på 2 eller høyere. For engasjementer med opprinnelig PD over 1% er en vesentlig økning definert som PD 12 mnd. $\text{in} + 2\%$ eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2.

Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikoumtak på 0,5 %.

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

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

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

FORVENTET KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FREMTIDEN

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

Forventningene til fremtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regressjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (normal makroøkonomisk situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). Basis-scenariet er det benyttet makroprognoser fra SSBs rapport «Konjunkturundersøkelser» og mer langsiktige prognoser fra IMF for å få en lengre prognoseperiode enn hva som framgår av SSB-rapporten.

Tabellen viser makroprognoser for basis-scenariet:

Makroprognoser 2023 2024 2025 2026 2027 2028 2029-

BNP Fastlands-Norge 0,7 0,9 1,7 2,4 2,2 2,0 1,8

Pengemarkeds-rente (ntw) 4,2 4,7 3,9 3,3 3,3 3,1 2,9

Arbeidsledighets-rate (ntw) 3,6 3,9 4,1 4,2 4,0 4,0 4,0

Opp- og nedside-scenariet er utledd gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med basisprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finansstilsynets stresstester, sett i sammenheng med vektningen av scenariene.

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

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

År	2024	2025	2026	2027	2028	2029-
Basis	1,2	1,2	1,1	1,0	1,0	0,9
Nedside	2,1	2,0	1,8	1,3	1,1	0,9
Oppside	0,7	0,7	0,6	0,8	0,8	0,9
Vektet	1,3	1,3	1,2	1,0	1,0	0,9

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

År	2024	2025	2026	2027	2028	2029-
Basis	1,1	1,0	0,8	0,8	0,8	0,9
Nedside	2,3	2,0	1,7	1,1	1,0	0,9
Oppside	0,6	0,5	0,4	0,5	0,7	0,9
Vektet	1,3	1,2	0,9	0,8	0,8	0,9

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

NEDSKRIVNINGER I STEG 3

Banken gjennomgår store deler av bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsførhold generelt. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av

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

Se note 13 for sensitivitetberegninger.

VIRKELIG VERDI I IKKE-AKTIVE MARKEDER

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

Se note 25 for sensitivitetberegninger.

Note 4 – Kapitaldekning

	2023	2022	Konsolidert kapitaldekning inkl. andel søsnerb gruppe	
Tall i tusen kroner			2023	2022
Overført kapital	208.624	270.842	249.549	211.056
Overkursfond	5.815	5.815	76.519	72.332
Upplysningsfond	39.855	33.972		
Arbeidskapital	95.717	82.748	95.916	84.366
Utsatt kapital	1.177	1.177	70.830	70.830
Gjeld	2.212	1.391		
Sum egenkapital	496.081	448.515	484.554	439.056
Avsett utlyste	-4.785	-3.190	-4.785	-3.190
ImmatrIELLE eiendeler				
Finansielle instrumenter	-883	-659	-898	-829
Finansielle instrumenter (netto)	-135.653	-122.849	-11.502	-10.562
Ren kjernekapital	355.050	322.717	467.839	424.475
Finansielle instrumenter	39.090	45.090	38.373	54.402
Sum kjernekapital	385.050	367.717	506.012	478.877
Tilleggskapital utstedt bl. kredittilforringelse	49.090	45.090	51.278	56.095
Finansielle instrumenter				
Netto anvendt kapital	433.050	412.717	557.290	534.972

	2023	2022	Konsolidert kapitaldekning inkl. andel søsnerb gruppe	
Stær	6.219	6.823	21.555	27.596
Løste og regulerbare myndigheter (herunder kommuner)				
Utsatt kapital	4.097	33	18.023	19.401
Foretak	12.653	25.129	19.023	34.933
Missemiddel	0	0	31.724	28.974
Egenkapital med pensjonskatt (endring)	1.208.246	1.094.354	1.022.851	1.080.946
Utsatt kapital	24.999	24.999	24.999	24.999
Herav utstedt kapital	24.999	24.999	24.999	24.999
Utsatt kapital	30.405	30.393	39.237	38.712
Utsatt kapital	22.419	22.406	22.419	22.407
Utsatt kapital	49.121	44.527	79.533	66.430
Utsatt kapital	48.821	87.469	55.931	92.310
Utsatt kapital	15.543	15.543	15.543	15.846
Sum egenkapital	1.294.469	1.204.689	1.204.689	1.187.921
Utsatt kapital	165.285	165.285	164.087	167.093
Kapital med utgangspunkt i faste formler	1.459.754	1.369.974	1.368.702	1.354.828
Utsatt kapital	26.05	26.05	25.76	26.00
Kapitaldekning %	26,05 %	26,05 %	25,76 %	26,00 %
Ren kjernekapitaldekning %	22,18 %	21,95 %	23,29 %	21,26 %
Utsatt kjernekapitaldekning %	11,10 %	11,16 %	10,04 %	9,99 %

kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Nedskrivningen beregnes i tre scenarier, basis, oppside og nedside, som vektet med hhv. 70, 10 og 20 prosent. Banken avsetter for løp i steg 3 dersom kunden er kredittdødt. Ved vurdering av tapsestimatet henfeller det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

KLIMARISIKO

Klimaeffekter og miljøutfordringer utgjør en stadig større risiko, men også en mulighet til endring og omstilling. Klimarisiko kan deles i overgangsrisiko som er knyttet til overgang til lavere utslipp og fysisk risiko som skyldes de faktiske effektene av klimaendringer. På kort sikt er overgangsrisikoen større enn den fysiske risikoen.

Bankens nedskrivningsmodell tar foreløpig ikke hensyn til klimarisiko ved beregning av nedskrivninger. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3 gir banken en helhetlig vurdering av løpsrisiko, der også klimarisiko er en del av vurderingen.

KLASSIFISERING

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

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

NOTE 3 - Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger

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

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

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

Banken gjennomgår utvalgte tærskelverdier av bedriftsmarkedsporteføllene årlig. Store og spesielt risikable, samt kredittdødt engasjementer gjennomgås kvantitativt. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

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

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

Det gjennomføres risikovurderinger både på overordnet nivå, men også innenfor ulike prosesser som banken til enhver tid er eksponert for. Hendelser som har påvirket, eller kan påvirke bankens lønnsomhet og/eller omkostninger, følges systematisk opp. I tillegg til at det årlig foretas en omfattende gjennomgang av vesentlige operasjonelle risikoer og kontrolltiltak, foretar ledelsen en løpende vurdering av operasjonelle risikohendelser og iverksetter ytterligere risikoreduserende tiltak ved behov. Det foretas løpende rapportering av operasjonelle tapshendelser og internkontrollavvik til ledelse og styret.

FORRETNINGSRISIKO

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

ESG RISIKO

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaeendringer. Bankens forretningsstrategi omfatter risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

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

Det vises også til omtale av klimarisiko i note 2, samt kapitlet Bærekraft og samfunnsansvar i årsrapporten.

Compliance (etterlevelse)

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

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

Note 5 – Risikostyring

RISIKOSTYRING

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

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

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

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

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

KREDITTRISIKO

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

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

Banken benytter modeller utviklet av Eika til å måle og følge opp kredittisiko i uliansporteføljen. Modellene er nærmere beskrevet i note 2 og 3. Det vises til note 7-10 for en vurdering av kredittisiko.

LIKVIDITETSRIKISIKO

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKEDSRISIKO

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

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

Se note 15-16 for vurdering av markedsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som skyldes svakheter eller feil i prosesser og systemer, feil begått av ansatte, eller eksterne hendelser. Styret har operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll.



Kinesdal Sparebank

Note 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2023

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1 966 037	4 258	0	1 970 295
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	402 797	84 539	1	487 337
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	35 319	135 977	0	192 295
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	58 905	58 905
Sum brutto utlån	2 404 153	244 774	58 905	2 707 832
Nedskrivninger	-1 029	-6 168	-13 104	-20 300
Sum utlån til balanseført verdi	2 403 125	238 606	45 801	2 687 532

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1 801 059	4 258	0	1 805 317
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	282 711	66 570	1	349 282
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	7 046	110 946	0	117 992
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	18 945	18 945
Sum brutto utlån	2 090 816	181 774	18 945	2 291 535
Nedskrivninger	-388	-2 069	-5 614	-8 070
Sum utlån til bokført verdi	2 090 428	179 705	13 332	2 283 465

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	164 979	0	0	164 979
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	120 086	17 999	0	138 085
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	29 273	45 051	0	74 304
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	59 960	59 960
Sum brutto utlån	314 338	63 050	59 960	437 348
Nedskrivninger	-641	-4 099	-7 491	-12 230
Sum utlån til bokført verdi	313 697	58 901	52 469	425 067

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum ekspansjon
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	163 178	0	0	163 178
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	19 580	2 578	0	22 158
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	577	4 118	0	4 695
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	0	0
Sum ubenyttede kreditter og garantier	183 285	6 696	0	189 977
Nedskrivninger	-416	-45	0	-460
Sum ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdendringer over andre inntekter og kostnader	182 869	6 649	0	189 518

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

2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1 858 335	1 744	0	1 860 080
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	322 612	114 222	0	436 834
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	18 452	132 371	0	150 823
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	65 592	65 592
Sum brutto utlån	2 199 400	248 337	65 592	2 513 329
Nedskrivninger	-970	-6 305	-12 753	-19 988
Sum utlån til balanseført verdi	2 198 430	242 032	52 839	2 493 301

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1 698 186	1 222	0	1 699 408
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	205 150	105 307	0	311 457
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	8 960	95 643	0	104 603
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	25 609	25 609
Sum brutto utlån	1 912 306	203 172	25 609	2 141 087
Nedskrivninger	-353	-2 183	-5 827	-8 363
Sum utlån til bokført verdi	1 911 953	200 989	20 782	2 133 744

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	160 150	522	0	160 672
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	119 422	7 476	0	126 898
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	5 492	35 728	0	41 220
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	39 083	39 083
Sum brutto utlån	285 064	43 726	39 083	367 873
Nedskrivninger	-587	-4 122	-6 935	-11 595
Sum utlån til bokført verdi	284 477	41 043	32 147	357 667

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum ekspansjon
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	147 469	4 268	0	151 737
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	13 715	4 774	0	18 489
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	0	4 505	0	4 505
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	500	500
Sum ubenyttede kreditter og garantier	161 184	13 547	500	175 231
Nedskrivninger	-20	-20	0	-40
Sum ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi med verdendringer over andre inntekter og kostnader	160 964	13 470	500	174 934

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



	2023	2022
Kredittforringede engasjementer		
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	1 891	13 265
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	0	7 157
Nedskrivning steg 3	-474	-3 774
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	1 217	16 648
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarked	17 064	13 344
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarked	59 960	32 425
Nedskrivning steg 3	-12 483	-8 989
Netto andre kredittforringede engasjementer	44 584	36 792
Netto kredittforringede engasjementer	45 801	53 439

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerhet

Tall i tusen kroner	2023	2022
Engasjementer med pant i bolig	17 762	25 638
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	39 960	39 894
Engasjementer uten sikkerhet	1 188	971
Absorbering tildekkingsgrad	0	0
Sum kredittforringede engasjementer	58 905	66 193
		100 %

Annens sikkerhet består av pant i næringseiendom, løsøre m.v.

Note 9 – Forfalte og kredittforringede lån

NOTE 9 - Forfalte og kredittforringede ulån

2023	Mar forfalte ulån	Utdelt i tross	Over 11 uker			Over 1 år	Sum forfalte ulån	Sikkerhet for forfalte ulån - %	Sikkerhet for forfalte ulån - absolutt
			Over 3 uker	Over 4-10 uker	Over 11-10 uker				
Personmarked	2 381 396	7 363	712	0	0	1 891	18 066	1 495	21 210
Bedriftsmarked	2 096 808	81 791	772	0	0	1 971	57 794	1 495	57 298
Totalt	4 478 204	89 154	1 484	0	0	3 862	75 860	2 990	78 508
2022	2 152 000	1 929	0	1 110	11 681	12 719	17 324	4 000	15 297
Personmarked	2 044 182	1 329	0	1 110	11 681	12 719	20 196	4 000	17 997
Bedriftsmarked	2 997 818	13 299	0	0	7 652	22 351	67 225	17 249	44 458
Totalt	5 149 818	14 628	0	1 110	19 333	35 070	87 419	21 249	62 455

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

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

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

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



Note 7 – Fordeling av utlån

	2023	2022
Utlån fordelt på fordringsstyrer		
Kasse-, drifts- og brukskreditter	212 045	174 061
Bygglån	28 302	23 426
Nedbetallingslån	2 468 485	2 315 942
Netto utlån og fordringer på kunder	2 708 832	2 513 429
Nedskrivning steg 1	-1 027	-670
Nedskrivning steg 2	-6 168	-6 305
Nedskrivning steg 3	-13 104	-12 163
Netto utlån og fordringer på kunder	2 688 534	2 493 091
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	1 230 756	1 182 863
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	3 919 289	3 676 154

Netto utlån fordelt på geografisk

	2023	2022
Agder	2 477 693	2 237 535
Rogaland	80 686	156 251
Oslo	67 366	91 169
Landet for øvrig	79 961	28 435
Utlånstøt	3 126	39
Sum	2 708 832	2 513 429

Note 8 – Kredittforringede engasjementer

2023	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarked	18 945	-5 014	13 932
Netto nedskrevne engasjementer	0	0	0
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	2 981	-2 465	516
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eiendom	36 979	-5 036	31 944
Tjenesteytende virksomhet	0	0	0
Sum	58 905	-13 104	45 801

2022	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarked	26 009	-5 827	20 182
Netto nedskrevne engasjementer	0	0	0
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsvirksomhet	4 242	-2 615	1 627
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsvirksomhet	0	0	0
Informasjon og kommunikasjon	35 342	-4 320	31 022
Omsetning og drift av fast eiendom	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	66 193	-12 762	53 431
Sum	66 193	-12 762	53 431



Note 10 – Eksponering på utlån

2023	Nett skiving			Nett skiving			Nett skiving			Maks kredit- eksponering
	Brutto utlån	steg 1	steg 2	steg 1	steg 2	steg 3	steg 1	steg 2	steg 3	
Tell i tusen kroner										
Personer med	2.291.353	-388	-2.069	-5.614	147.783	325	-395	-2	0	2.431.206
Kernegjeldskreditt:										
Primefinansiering	28.789	7	0	0	8.835	59	0	0	0	30.626
Kredittforflytning	148	0	0	0	50	25	0	0	0	223
Oppgjør og garantiskjema	8.249	-1	0	0	0	0	0	0	0	8.250
Ytterliggjeld	53.198	-173	-563	-2.455	11.560	-49	-3	0	0	64.804
Overforretninger	1.079	-1	0	0	2.538	2.461	-1	0	0	11.444
Utenlandske og sverrengivningskommet	28.141	-49	-1.337	0	1.200	133	-1	0	0	28.888
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utenlandske og sverrengivningskommet	188.215	-26	-461	-5.126	6.471	0	-35	0	0	193.724
Utenlandske og sverrengivningskommet	188.215	-26	-461	-5.126	6.471	0	-35	0	0	193.724
Sum	2.708.832	-1.029	-4.144	-13.104	180.819	9.158	-416	-43	0	2.870.030
2022										
Tell i tusen kroner										
Personer med	2.142.887	-333	-2.183	-5.827	134.551	403	-259	-26	0	2.284.412
Kernegjeldskreditt:										
Primefinansiering	28.672	-11	0	0	2.588	59	0	0	0	31.469
Kredittforflytning	5.302	-1	-18	0	0	0	0	0	0	5.302
Oppgjør og garantiskjema	63.214	-142	-209	-2.615	17.937	1.890	-17	-3	0	80.954
Ytterliggjeld	18.535	-8	-200	0	6.680	-1	-42	0	0	25.791
Overforretninger	1.079	-1	0	0	2.538	2.461	-1	0	0	11.444
Utenlandske og sverrengivningskommet	19.252	-11	0	0	900	133	-1	0	0	20.937
Informasjon og kommunikasjon	182	0	0	0	0	0	0	0	0	182
Utenlandske og sverrengivningskommet	19.252	0	0	0	900	133	-1	0	0	20.937
Utenlandske og sverrengivningskommet	194.299	-395	-2.331	-4.320	6.377	59	-2	0	0	197.436
Utenlandske og sverrengivningskommet	194.299	-395	-2.331	-4.320	6.377	59	-2	0	0	197.436
Sum	2.813.429	-470	-4.304	-12.242	163.782	11.469	-280	-77	0	2.868.346

Effekt av et utfordrende makrobidde:

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

Disse økte rentene og den høye inflasjonen forventer banken vil prege både privatkunder og bedriftskunder i tiden som kommer. Bankens forventning er at dette vil gi en økning i gjeld og dermed en økning i tapene. Bankens forventning er at dette vil gi en økning i gjeld og dermed en økning i tapene.

Ekstra nedskrivninger som følge av et utfordrende makrobidde:

Steg 1: 303
Steg 2: 4.299

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

Tell i tusen kroner	År	Antall	Størrelse
2023	14	15	99678
2022	13	14	29989

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

Note 11 – Nedskrivninger, tap og finansiell risiko

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

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

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

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

31.12.2023	Nedskrivninger på utlån til kunder - personer med			Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet			Totalt
	12 mnd. lap	Steg 1	Steg 2	12 mnd. lap	Steg 1	Steg 2	
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	383	383	2.183	2.183	5.827	8.010	8.010
Overføringer mellom steg							
Overføringer til steg 1	169	169	-169	169	0	0	0
Overføringer til steg 2	-20	0	0	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0	0	0	0
Nettoendring	-176	174	203	189	-189	-185	-185
Endringer som følge av nye eller økte utlån	174	174	104	104	0	278	278
Endringer som følge av nye eller økte utlån	-92	-92	-814	0	0	-406	-406
Utlån som er fratrukket i perioden	0	0	0	0	0	0	0
Konstaterte tap	0	0	0	0	0	0	0
Endre eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0	0	0	0
Nedskrivninger personer med pr. 31.12.2023	388	388	2.059	2.059	5.614	8.070	8.070
31.12.2023	Nedskrivninger på utlån til kunder - personer med			Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet			Totalt
	12 mnd. lap	Steg 1	Steg 2	12 mnd. lap	Steg 1	Steg 2	
Brutto utlån pr. 01.01.2023	1.912.306	1.912.306	203.172	203.172	26.609	2.142.087	2.142.087
Overføringer mellom steg							
Overføringer til steg 1	54.998	54.998	-54.998	54.998	-63	0	0
Overføringer til steg 2	-70.668	0	0	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0	0	0	0
Nettoendring	-15.670	54.998	-54.998	54.998	-63	-63	-63
Nye utlån/utbetal	44.240	44.240	0	0	0	3.860	3.860
Utlån som er fratrukket i perioden	792.287	792.287	32.863	32.863	1.473	1.473	1.473
Utlån som er fratrukket i perioden	-494.267	-494.267	-66.462	-66.462	-6.618	-6.618	-6.618
Konstaterte tap	0	0	0	0	0	0	0
Endre eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0	0	0	0
Brutto utlån til personer med pr. 31.12.2023	2.090.816	2.090.816	181.774	181.774	18.945	2.291.535	2.291.535

31.12.2023	Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet			Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet			Totalt
	12 mnd. lap	Steg 1	Steg 2	12 mnd. lap	Steg 1	Steg 2	
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	588	588	4.122	4.122	6.885	11.006	11.006
Overføringer mellom steg							
Overføringer til steg 1	7	7	-7	7	0	0	0
Overføringer til steg 2	-13	0	0	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	28	28	-70	0	0	0	0
Nettoendring	19	19	-70	19	71	566	514
Endringer som følge av nye eller økte utlån	149	149	71	71	0	220	220
Endringer som følge av nye eller økte utlån	-70	-70	-11	-11	0	-11	-11
Konstaterte tap	0	0	0	0	0	0	0
Endre eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	639	639	4.099	4.099	7.491	12.228	12.228



	2023	2022
10 østerte engasjement	186.787	231.463
Totalt brutto engasjement	2.898.809	2.688.660
i % brutto engasjement	6,44 %	8,61 %
Kjernet kapital	385.050	367.717
i % Kjernet kapital	48,51 %	62,95 %
Største engasjement utgjør	8,46 %	10,93 %

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

Note 13 – Sensitivitet

Beskrivelse av scenarierne

Basis

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

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

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10%

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10%

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektles 100 %

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

Scenario 7: Forventninger til fremtiden der oppsidescenarioet vektles 100%

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

Scenario 8: LGD justert til å simulere 20% fall i boligpriser

LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 20 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livetid tap	Steg 3 Livetid tap	Totalt
31.12.2023				
Brutto utlån til kunder - bokføringsmøkket	287.096	48.106	39.363	374.565
Overføringer til steg 1	1.809	-1.809	0	0
Overføringer mellom steg	-18.413	18.413	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	-14.168	-1.954	1.079	-15.053
Netto endring	115.948	4.654	0	120.602
Nye utlån utbetalt	-57.953	-1.390	-202	-59.545
Utlån som er fratrukket i perioden	0	0	0	0
Netto endring	58.000	3.264	-202	60.062
Brutto utlån til bokføringsmøkket pr. 31.12.2023	314.328	63.000	39.940	417.268

31.12.2023

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier

Brutto på basistilfelle engasjement pr. 01.01.2023

Overføringer

Overføringer til steg 1

Overføringer til steg 2

Overføringer til steg 3

Netto endring

Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fratrukket i perioden

Netto endring eller endringer i modell eller risikoparametre

Andre justeringer

Netto endring

Nedskrivninger pr. 31.12.2023

Brutto på basistilfelle engasjement pr. 01.01.2022

Overføringer

Overføringer til steg 1

Overføringer til steg 2

Overføringer til steg 3

Netto endring

Nye/andre økte ubenyttede kreditter og garantier

Endringer som er fratrukket i perioden

Netto endring

Nedskrivninger pr. 31.12.2023

Brutto på basistilfelle engasjement pr. 01.01.2022

Overføringer

Overføringer til steg 1

Overføringer til steg 2

Overføringer til steg 3

Netto endring

Endringer som følge av nye eller økte individuelle nedskrivninger i perioden

Nye individuelle nedskrivninger i perioden

Tilbakeløp av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder

Konstanter tap på lån som tidligere er nedskrevet

Netto endring

Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden

Resultatene tap på utlån, kreditter og garantier

Endring i perioden i steg 3 på utlån

Endring i perioden i steg 3 på garantier

Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2

Konstanter tap i perioden, der det tidligere er

konstatert nedskrivninger i steg 3

Netto endring i perioden

Forfall i nedskrivninger i steg 3

Periodens innvalg på tidligere perioders nedskrivninger

Tapetkostnader i perioden

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livetid tap	Steg 3 Livetid tap	Totalt
31.12.2022				
Brutto utlån til kunder - bokføringsmøkket	287.096	48.106	39.363	374.565
Overføringer til steg 1	1.809	-1.809	0	0
Overføringer mellom steg	-18.413	18.413	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	-14.168	-1.954	1.079	-15.053
Netto endring	115.948	4.654	0	120.602
Nye utlån utbetalt	-57.953	-1.390	-202	-59.545
Utlån som er fratrukket i perioden	0	0	0	0
Netto endring	58.000	3.264	-202	60.062
Brutto utlån til bokføringsmøkket pr. 31.12.2022	314.328	63.000	39.940	417.268

31.12.2023

Ubenyttede kreditter og garantier

Brutto på basistilfelle engasjement pr. 01.01.2022

Overføringer

Overføringer til steg 1

Overføringer til steg 2

Overføringer til steg 3

Netto endring

Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier

Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fratrukket i perioden

Netto endring eller endringer i modell eller risikoparametre

Andre justeringer

Netto endring

Nedskrivninger pr. 31.12.2023

Brutto på basistilfelle engasjement pr. 01.01.2022

Overføringer

Overføringer til steg 1

Overføringer til steg 2

Overføringer til steg 3

Netto endring

Endringer som følge av nye eller økte individuelle nedskrivninger i perioden

Nye individuelle nedskrivninger i perioden

Tilbakeløp av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder

Konstanter tap på lån som tidligere er nedskrevet

Netto endring

Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden

Resultatene tap på utlån, kreditter og garantier

Endring i perioden i steg 3 på utlån

Endring i perioden i steg 3 på garantier

Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2

Konstanter tap i perioden, der det tidligere er

konstatert nedskrivninger i steg 3

Netto endring i perioden

Forfall i nedskrivninger i steg 3

Periodens innvalg på tidligere perioders nedskrivninger

Tapetkostnader i perioden

Resultatene tap på utlån, kreditter og garantier

Endring i perioden i steg 3 på utlån

Endring i perioden i steg 3 på garantier

Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2

Konstanter tap i perioden, der det tidligere er

konstatert nedskrivninger i steg 3

Netto endring i perioden

Forfall i nedskrivninger i steg 3

Periodens innvalg på tidligere perioders nedskrivninger

Tapetkostnader i perioden

Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2023 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 6,44 % (2022: 8,61 %) av brutto engasjement.

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

Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 8,46 % av kjernet kapital.



Note 19 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester
 Garantiprovisjon
 Formidlingsprovisjoner
 Provisjoner fra Eika Boligkreditt
 Forsikring
 Sparing og plassering
 Betalingsformidling
 Andre provisjons- og gebyrinntekter
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

2023	2022
181	260
740	5 181
6 298	6 497
1 223	9 019
8 265	280
25 043	22 183

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester
 Garantiprovisjon
 Formidlingsformidling
 Andre provisjonskostnader
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

2023	2022
1 678	1 732
1 197	1 328
2 870	3 061

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter
 Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer
 Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer
 Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter
 Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)
 Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter

2023	2022
0	0
-326	-2 357
0	-457
-144	232
232	264
-237	-2 560

Andre driftsinntekter
 Driftsinntekter faste endommer
 Andre driftsinntekter
Sum andre driftsinntekter

2023	2022
360	356
360	356

Ubytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter
 Inntekter av aksjer, andrer og andre egenkapitalinstrumenter
 Inntekter av eierinteresser i likknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet
 Inntekter av eierinteresser i konsernselskaper
Sum ubytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter

2023	2022
6 846	9 739
-	20
6 846	9 729



Note 17 – Netto rente – og kredittprovisjonsinntekter

Rente og lignende kostnader på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansinstitusjoner
 Rente og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansinstitusjoner
 Rente og lignende kostnader på utrente verdipapirer
 Rente og lignende inntekter på utrente verdipapirer
 Rente og lignende kostnader på annen finansiell kapital
 Rente og lignende inntekter på annen finansiell kapital
Sum rentekostnader og lignende kostnader

2023	2022
7 832	2 464
17 906	8 367
11	0
165 175	90 197

2023	2022
0	0
10 200	6 618
9 265	6 618
2 099	1 534
78 473	31 406
84 937	38 890

Rente og lignende kostnader på utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansinstitusjoner
 Rente og lignende inntekter av utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansinstitusjoner
 Rente og lignende kostnader på utrente verdipapirer
 Rente og lignende inntekter på utrente verdipapirer
 Rente og lignende kostnader på annen finansiell kapital
 Rente og lignende inntekter på annen finansiell kapital
Sum rentekostnader og lignende kostnader

2023	2022
0	0
10 200	6 618
9 265	6 618
2 099	1 534
78 473	31 406
84 937	38 890

Note 18 – Segmentinformasjon

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

	2023		2022		Totalt
	PM	BM	PM	BM	
REGNSKAP					
Netto rente- og likviditetsinntekter	71 128	18 127	47 792	32 621	16 973
Ubytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0	0	6 846	12 042	6 510
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	0	0	2 237	12 042	-2 560
Andre driftsinntekter	0	0	359	329	359
Utlån og fordringer	0	0	26 853	29 645	22 581
Lønn og pensjonsforpliktelser	0	0	26 853	29 645	23 200
Andre driftsinntekter	0	0	1 223	9 019	54 487
Sum driftsinntekter	71 128	18 127	47 792	32 621	38 274
Tap på tilskuddspuljen og pensjoner	0	0	1 602	423	319
Resultat før skatt	71 128	18 127	46 190	32 198	38 274
REGNSKAP					
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansinstitusjoner	2 262 365	403 637	2 133 744	339 747	2 462 491
Resultat fra banker	1 897 867	623 676	2 481 146	1 762 114	2 243 260



Note 20 – Lønn og andre personalgodter

	2023	2022
Lønn	19.386	16.355
Arbeidsgevavgift og finansskatt	4.442	3.465
Pensjoner	2.215	1.989
Sosiale kostnader	822	771
Sum lønn og andre personalkostnader	26.865	22.581

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2023
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret

	22,2
	154,0

	Lønn m.v.	Opplyst bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
2023				
Bankkjef				
Tone Egeland Svertsen	1.594	43	353	4.862

	Lønn m.v.	Opplyst bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
2023				
Ledende ansatte				
Pål Hompland	991	43	81	4.630
Lars Jakob Egelund	963	43	71	2.751
Tor Henning Hamre	780	43	54	5.986

	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
2023			
Styret			
Vidar Homme (styreleder)	100	27	0
Odd Omland (nestleder)	70	0	0
Linda Eftestad Nilssen	60	0	0
Mona Netland	60	0	0
Björn Kloster (ansatterepresentant)	45	0	5.825
Kåre Meland (vara)	40	0	0
Tone Linda Kongevoidt (vara - ansatterepresentant)	33	0	2.502

	Lønn m.v.	Opplyst bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
2022				
Bankkjef				
	1.500		389	1.668

	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
2022			
Styret			
Leider av styret	100	18	
Nestleder av styret	70		
Øvrige medlemmer av styret	315		3772

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

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2023: 25,0

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

Samlede lån til ansatte med rentesubsidierte rentevilkår var MNOK 72,9 mens lån til ansatte med ordinære betingelser var MNOK 39. Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret var 0,48 mill. kroner.

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

Note 21 – Andre driftskostnader

	2023	2022
Andre driftskostnader		
Kjøp eksterne tjenester	3.516	1.864
IT kostnader	17.079	14.342
Kostnader leide lokaler	855	904
Kontorreviata, porto, telekostnader	973	813
Reiser	203	244
Markedsføring	2.131	2.130
Ekstern revisor	983	738
Andre driftskostnader	6.448	7.176
Sum andre driftskostnader	32.688	28.206

	2023	2022
Honorar til ekstern revisor		
Kopiflagr revisjon	656	469
Andre arbeidsgjennomføringer	277	264

Banken har i 4. kvartal 2023 gjennomført IT-konvertering fra SDC til TietoEvy. Dette har vært en del av et lengre prosjekt som strekker seg tilbake til 2020.

Banken har i 2023 kostnadsført utgifter på IT-konverteringsprosjektet på 3,6 mill. kroner og til sammen 13,2 mill. kroner i årene 2020-2023.

Det er forhandlet frem vesentlige rabatter for året 2024 med TietoEvy i forbindelse med konverteringen, og det forventes derfor å bli vesentlig lavere driftskostnader i 2024.

Note 22 – Transaksjoner med nærstående parter

Det har ikke vært vesentlige transaksjoner med nærstående parter i 2023.



Note 23 – Skatt

Betalbar inntektskatt	2023	2022
Resultat før skattekostnad	49 719	30 270
Permanente forskjeller	- 5 435	- 8 200
Vending av implementering IFRS 9	- 2 519	- 2 620
Endring i midlertidige forskjeller	- 5 844	37
Sum skattekostnad	35 921	19 467
Betalbar skatt	8 980	4 872
Årets skattekostnad	8 980	4 872
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	1 461	- 9
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018	- 1 040	333
Endring utsatt skatt over resultat	9 401	5 196
For ilte/(mye) avsatt skatt forrige år	49 719	30 270
Årets skattekostnad	9 401	5 196
Resultat før skattekostnad	12 430	7 568
25 % skatt øv	- 1 359	- 2 050
Resultat før skattekostnad	- 630	- 655
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	758	333
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	9 401	5 954
For ilte/(mye) avsatt skatt forrige år	19 %	20 %
Effektiv skattesats (%)	- 1 283	- 1 274
Endring balanseført utsatt skatt	1 461	- 9
Balansført utsatt skatt 01.01	178	- 1 283
Resultat før skatt	1 106	1 229
Skatt på vedtredninger over utvidet resultat	0	- 191
Skattensesslig gevinst- og tapkonto	28	36
Avsetning til forpliktelser	- 73	- 1 249
Utlån til amortisert kost	- 432	- 530
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	- 451	- 578
Sum utsatt skatt	178	- 1 283
Resultat før skatt	- 123	- 280
Resultat før skatt	272	781
Pensjonsoppliktelse	- 131	- 123
Finansielle derivat	1 312	781
Fondsobligasjon til virkelig verdi	- 510	- 510
Avsetning til forpliktelser	1 461	- 9
Sum ending utsatt skatt	1 461	- 9

Note 24 – Kategori av finansielle instrumenter

	2023	2022
Tall i tusen kroner		
Finansielle instrumenter		
Kontanter og kontantekvivalenter	74 419	74 419
Utlån og kredittforpl. på kredittinstitusjoner og finanseringsforetak	113 721	113 721
Utlån til og fordringer på kunder	2 688 634	2 688 634
Rentebærende verdipapir	397 849	397 849
Finansielle derivater og andre verdipapirer med variabel avkastning	184 734	184 734
Sum finansielle instrumenter	3 079 337	3 079 337
Finansiell gjeld	676	676
Innskudd og andre midl. fra kunder	2 491 145	2 491 145
Finansielle derivater og andre verdipapirer med variabel avkastning	342	342
Avsettning til forpliktelser	40 752	40 752
Finansielle derivater	2 528 647	2 528 647
Sum finansiell gjeld	2 529 324	2 529 324
2023		
Tall i tusen kroner		
Finansielle instrumenter		
Kontanter og kontantekvivalenter	73 478	73 478
Utlån og kredittforpl. på kredittinstitusjoner og finanseringsforetak	117 022	117 022
Utlån til og fordringer på kunder	2 493 491	2 493 491
Rentebærende verdipapir	392 917	392 917
Finansielle derivater og andre verdipapirer med variabel avkastning	166 545	166 545
Sum finansielle instrumenter	3 023 453	3 023 453
Finansiell gjeld	0	0
Innskudd og andre midl. fra kunder	2 324 550	2 324 550
Finansielle derivater og andre verdipapirer med variabel avkastning	380 905	380 905
Avsettning til forpliktelser	45 339	45 339
Finansielle derivater	2 750 815	2 750 815
Sum finansiell gjeld	2 750 815	2 750 815

Note 25 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter

	2023	2022
Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle instrumenter og gjeld		
Balansert verdi		
Ervervet bokført til amortisert kost	74 419	74 419
Kontanter og kontantekvivalenter	113 721	113 721
Utlån og kredittforpl. på kredittinstitusjoner og finanseringsforetak	2 688 634	2 688 634
Utlån til og fordringer på kunder	397 849	397 849
Sum balansert verdi til amortisert kost	2 874 623	2 874 623
Gjeld bokført til amortisert kost	2 491 145	2 491 145
Innskudd og andre midl. fra kunder	342	342
Finansielle derivater og andre verdipapirer med variabel avkastning	40 752	40 752
Avsettning til forpliktelser	2 528 647	2 528 647
Sum gjeld bokført til amortisert kost	2 529 324	2 529 324
Utlån til kunder er utsatt for markedsfall. Dette vil si at mulige merverdier i utlånporteføljen ikke vil kunne opprettholdes over lengre tid. Videre foretas det løpende nedskrivninger for tap på porteføljen. Virkelig verdi av utlån til kunder vurderes derfor å samsvare med amortisert kost.		



Note 26 – Rentebærende verdipapirer

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	15.869	15.624	15.624
Kommune / fylke	63.113	62.973	62.973
Bank og finans	15.196	15.196	15.196
Obligasjoner med fortrinnsrett	303.588	304.054	304.054
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	397.765	397.848	397.848
Herav løsnoserte verdipapir			
2022			
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	51.355	50.999	50.999
Kommune / fylke	32.953	33.004	33.004
Bank og finans	5.006	4.988	4.988
Obligasjoner med fortrinnsrett	304.225	303.926	303.926
Industri			0
Sum rentebærende verdipapirer	393.539	392.917	392.917

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet.

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

Organisator	Emne-ID	Antall	2023	Kostpris	Bokført verd	Emne-ID	Antall	2022	Kostpris	Bokført verd
Sum nedskrivende verdipapirer (overfor for langsejende)				397.765	397.848				393.539	392.917
Aktier				0	0				0	0
Egenkapitalbevis				0	0				0	0
Sum egenkapitalbevis				0	0				0	0
Aktje- og programkredittbevis				0	0				0	0
Sum aktje- og programkredittbevis				0	0				0	0
Sum aksjer og andre til virkelig verdi over resultatet				0	0				0	0
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				397.765	397.848				393.539	392.917

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

Organisator	Emne-ID	Antall	2023	Kostpris	Bokført verd	Emne-ID	Antall	2022	Kostpris	Bokført verd
Sum nedskrivende verdipapirer (overfor for langsejende)				397.765	397.848				393.539	392.917
Aktier				0	0				0	0
Egenkapitalbevis				0	0				0	0
Sum egenkapitalbevis				0	0				0	0
Aktje- og programkredittbevis				0	0				0	0
Sum aktje- og programkredittbevis				0	0				0	0
Sum aksjer og andre til virkelig verdi over resultatet				0	0				0	0
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				397.765	397.848				393.539	392.917



Note 29 – Utvalgte finansielle instrumenter

Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Kvoterte verdipapirer med lav risiko	Verdsettningsteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettningsteknikk basert på observerbare markedsdata		
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	397.848	184.754	397.848	397.848
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	184.754	0	184.754
Alle finansielle instrumenter som måles til amortisert kost er klassifisert i nivå 2.				

Avstemning av nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	166.545	0
Realisert gevinn/realisert tap	166	0
Urealisert gevinn og tap, realisert	0	0
Urealisert gevinn og tap, andre realisasjonsposter	19.203	0
Salg	4.243	0
Uoppjente balanse	-1.169	0
184.754	184.754	0

Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Kvoterte verdipapirer med lav risiko	Verdsettningsteknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettningsteknikk basert på observerbare markedsdata		
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet	392.917	166.545	392.917	392.917
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	166.545	0	166.545
Alle finansielle instrumenter som måles til amortisert kost er klassifisert i nivå 2.				

Avstemning av nivå 3	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse	118.626	0
Realisert gevinn/realisert tap	0	0
Urealisert gevinn og tap, realisert	30.204	0
Urealisert gevinn og tap, andre realisasjonsposter	17.815	0
Investering	0	0
Salg	0	0
Uoppjente balanse	166.545	0

Sensitivitetsanalyse for verdsettelses nivå 3	2023	2022
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	-20 %	-10 %
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	147.679	203.226
Sum verdipapirer	147.679	203.226

Sensitivitetsanalyse for verdsettelses nivå 3	2023	2022
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	-20 %	-10 %
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	149.891	183.200
Sum verdipapirer	149.891	183.200

Virkelig verdimalinger og opplysninger klassifisert etter nivå. Verdsattelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

I nivå 1 er verdien fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder. I nivå 2 er verdien utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier. I nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Verdsattelsen av Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er i 2023 basert på sist omsatte kurs fra desember 2023. For 2022 ble det for Eika Gruppen AS tatt utgangspunkt i en verdiering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. For Eika Boligkreditt AS ble verdsettelsen basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Til sammen utgjør aksjene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS 173 mill. kroner av totalt 185 mill. kroner i nivå 3.



Note 32 – Andre eiendeler

	2023	2022
Eiendeler ved utsatt skatt	0	1 283
Oppjente, ikke mottatte inntekter	3 458	1 906
Andre forskuddsbetalte, ikke påleagne kostnader	1 503	2 642
Overtatte eiendeler	1 584	1 283
Andre eiendeler	6.546	7.114

Note 33 – Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg.

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

Selskapsnavn	Org. nr.	2023	2022
Aksejer i Møter & Mat AS	914.840.708	Bokført verdi	Bokført verdi
Aksejer i Sandeåsen AS	995.521.954	0	0
Tomteområde i Lundesnes kommune	0	0	535
Tomteområde i Lyngdal kommune	659	659	659
Sum bokført verdi		659	1.194

Note 34 – Innlån kreditinstitusjoner

Motpart	2023	Rente	2022	Rente
Innlån fra kreditinstitusjoner til amortisert kost	676	0,00 %	2.084	0,02 %
Sum innlån fra kreditinstitusjoner	676		2.084	



Note 29 – Finansielle derivat

Kvinesdal Sparebank har per 31.12.2023 ingen finansielle derivater. Dette er i henhold til vår markedspolicy.

Note 30 – Tilknyttede selskap og Datterselskap

2023	2022
Selskapsnavn	Selskapsnavn
Org. nr.	Org. nr.
914.840.708	914.840.708
995.521.954	995.521.954
914.747.929	914.747.929
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap	Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap

2023	2022
Selskapsnavn	Selskapsnavn
Org. nr.	Org. nr.
914.840.708	914.840.708
995.521.954	995.521.954
914.747.929	914.747.929
Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap	Sum investering i konsernselskap og tilknyttet selskap

Note 31 – Varige driftsmidler

Kostpris pr. 01.01.2022	Utslytt og transportmidler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Tilgang	13.871	22.571	9.317	45.759
Avgang til kostpris	490		1.308	1.308
Utrangeret til kostpris	13.381	22.571	10.625	46.577
Kostpris pr. 31.12.2023	11.570	3.649	3.034	18.254
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	1.811	18.922	7.591	28.323
Bokført verdi pr. 31.12.2022				

Kostpris pr. 01.01.2023	Utslytt og transportmidler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Tilgang	13.381	22.571	10.625	46.577
Avgang til kostpris	327		467	1.404
Utrangeret til kostpris	295			295
Kostpris pr. 31.12.2023	14.063	22.571	11.092	47.726
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	12.271	4.856	4.426	21.553
Bokført verdi pr. 31.12.2023	1.792	17.715	6.666	26.173

2022	2023
Avskrivninger 2022	833
Avskrivninger 2023	845
	1.216
	1.207
	1.392
	3.611
	3.444

Ordinære avskrivninger er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid

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



Note 36 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Låneopplag/SIN	Låneopplag	Stats forfall	Pålydende	Bokført verdi	2022	Rentevikår
Sertifisert og obligasjonslån						
NO001003732	15.11.2020	15.11.2023	50.000	50.316	50.316	3m Nlbor + 80 bp
NO001103732	03.06.2021	03.06.2024	50.000	50.149	50.149	3m Nlbor + 81 bp
NO0011176984	13.12.2021	13.12.2024	50.000	50.110	50.100	3m Nlbor + 56 bp
NO0011202137	12.01.2022	12.09.2025	50.000	50.123	50.129	3m Nlbor + 58 bp
NO0012441576	11.02.2022	11.02.2025	50.000	50.420	50.346	3m Nlbor + 59 bp
NO0012427572	14.03.2022	14.03.2025	50.000	50.111	50.103	3m Nlbor + 89 bp
NO0012555541	21.09.2022	21.09.2025	50.000	50.052	50.068	3m Nlbor + 125 bp
NO0012949275	10.09.2023	10.09.2027	75.000	75.079	75.079	3m Nlbor + 130 bp
Underkurs						-283
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av vuttskapper				396.073		380.926

Låneopplag/SIN	Låneopplag	Stats forfall	Pålydende	Bokført verdi	2022	Rentevikår
Ansvarlig lånekapital						
NO0010824022	12.06.2018	12.06.2028	25.000	25.079	25.079	3m Nlbor + 240 bp
NO0010888815	02.07.2020	02.07.2030	20.000	20.352	20.250	3m Nlbor + 230 bp
NO0012883273	04.10.2023	04.10.2033	20.000	20.400	20.400	3m Nlbor + 345 bp
Sum ansvarlig lånekapital				45.839		45.339

Balansen	Endring	Andre	Balansen
31.12.2022	31.12.2023		31.12.2023
396.073	396.073	147	396.073
380.926	60.000	147	396.073
45.339	25.000	413	46.752
45.339	25.000	413	46.752

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

2022	2023
2022	2023
10.995	8.350
96	376
8.799	8.729
235	235
20.125	17.690

2022	2023
2022	2023
74.419	73.428
113.721	117.022
-396.750	-383.010
-7.862	-7.862
-219.369	-200.332



Note 35 – Innskudd og andre innlån fra kunder

2023	2022
2.491.145	2.324.550
2.491.145	2.324.550

2.216.074	2.031.849
80.320	61.796
45.497	141.733
110.974	46.971
38.279	42.201
2.491.145	2.324.550

1.867.467	1.702.114
25.507	28.615
22.576	22.099
14.533	
44.643	35.992
39.097	38.037
36.867	22.546
15.729	
2.015	
134.180	154.261
288.530	320.886
2.491.145	2.324.550



NOTE 40 - Resultat pr. egenkapitalbevis

	2023	2022
Tall i tusen kroner		
Resultat etter skatt	40.319	26.074
Rente på fondsboligasjon	-2.519	-2.660
Skatt på utbytte	166	5.066
Skatt på utbytte av aksjeselskapets egne aksjer/delinger	0	0
Resultat etter fordeling EK-utviklinger over andre poster og kostnader	37.965	24.793
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	0	-765
Sum	24.90	25.54
Etter skatt	9.453	6.352
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisere	638	638
Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	14,82	9,92
Resultat pr. egenkapitalbevis		

Note 41 – Garantier

	2023	2022
Betalinggarantier	4.286	8.504
Kontraktsgarantier	4.456	2.925
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	416	20
Sum garantier overfor kunder	9.158	11.449
Garantier Eika Boligkreditt	12.472	39.446
Saksgegaranti	12.273	11.827
Tapsgegaranti	24.685	51.273
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	33.843	62.722

	2023	2022
Garantier fordelt geografisk	Kr.	Kr.
Agder	9.045	10.883
Oslo	113	513
Oppland	-	53
Rogaland	-	-
Sum garantier	9.158	11.449
Sum garantier	100 %	100 %

Garantitavle med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av pantebjelket. Bankens kunder har pr 31.12.22 lån for 1.183 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

- Saksgegaranti:** Bankens garantier for hele lånebeløpet i perioden fra utbetaling til pantet sikkerhet for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgegarantien er oppad begrenset til hele lånets hovedstol med tillegg av renter og omkostninger.
- Tapsgegaranti:** Bankens garantier for ethvert tap som EBK blir påført som følge av misligholdte lån, med de begrensninger som følger nedenfor. Med «tap» menes restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhørende pantet sikkerheter er realisert, og skal anses konstatert på det tidspunktet hvor alle tilhørende pantet sikkerheter for et misligholdt lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgegaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som konstateres på hvert enkelt lån. Samlet tapsgegaranti er begrenset oppad til 1 prosent av bankens til enhver tid samlede låneportefølle i EBK, likevel slik at (i) for låneportefølle opp til 5 millioner kroner er tapsgegarantien lik verdien av låneporteføllen og (ii) for låneportefølle som overstiger 5 millioner kroner utgjør tapsgegarantien minimum 3 millioner kroner, alle tilfeller beregnet over de siste 4 kvartaler på rullerende basis. Dette betyr at dersom bankens andel av de tap som konstateres på hvert enkelt lån i sum overstiger nevnte



31.12.2022	Beholdning	Eierandel
Navn	51.717	8,11 %
JAREN SPAREBANK	34.108	5,35 %
HASLELUND HOLDING AS	25.119	3,94 %
OROLA SPAREBANK	23.285	3,65 %
SIRDAL KOMMUNE	20.906	3,28 %
KIRAMO AS	19.702	3,09 %
RØROS SPAREBANK	17.732	2,78 %
LARVIKBANKEN BRUNLANES SPAREBANK	16.648	2,61 %
SKUE SPAREBANK	16.421	2,57 %
EDSBERG SPAREBANK	13.988	2,19 %
SKAGERAK SPAREBANK	12.806	2,01 %
FELLEFORLAGET AS	12.789	2,00 %
TINN SPAREBANK	12.215	1,91 %
HARRY MAGNE RÅFOSS	11.628	1,82 %
KVINESDAL KOMMUNE	11.628	1,82 %
NICO EIENDOM AS	11.051	1,73 %
NYHUUS HOLDING AS	10.375	1,63 %
HJARTDAL OG GRÅNSHERAD SPAREBANK	9.881	1,54 %
BERG SPAREBANK	9.881	1,54 %
HJELMELAND SPAREBANK	9.585	1,50 %
Sum 20 største	351.345	55,07 %
Øvrige egenkapitalbevisere	286.647	44,93 %
Totalt antall egenkapitalbevis (palydende kr 100)	637.992	100,00 %

Antall bevis:

Ledende innsett	2023	2022
TONJE EGEJAND SVERTSEN	825	825
PAL HOPPLAND	0	0
LARS JACOB EGEJAND	0	0
TOR HENNING HAMRE	134	134

GENERALFORSAMLINGEN	2023	2022
JOHN ANKER TELHAUG	4650	2022
HARRY MAGNE RÅFOSS	11628	4650
ELSE PEDERSEN RÅFOSS	200	11628
HILDEGUNN SKULS TAD	100	200
JAN ANGE NILSEN	100	100
HANS INGE ERIKSEN	825	825
TOR HENNING HAMRE	134	134
SIW MOLAND EFTES TØL	469	469

*Jan Aage Nilsen representerer Nico Eiendom AS i generalforsamlingen. Nico Eiendom AS har 11051 EK-bevis per 31.12.2023

grense, dekker EBK det overtliggende. Bankens andel av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom de samlede konstaterte tap overskriger rammen, blir andelen i sum lavere enn 80 prosent.

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

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

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

Note 42 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justering av regnskap eller noter

Note 43 – Leieavtaler

Kvinnesdal Sparebank implementerte IFRS 16 fra 1.1.2021.

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

	2023	2022
Bruksrettsaendeler	Kontofokaler	Kontofokaler
Anskaffelseskost 01.01.	10625	9317
Tillegg av leieforpliktelser	467	1308
Overføringer og reklasifiseringer		
Omregningsdifferanser	-30	0
Anskaffelseskost 31.12.	11062	10625
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.	3034	1472
Avskrivninger i perioden	4396	3034
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.	6666	7591
Balansert verdi 31.12.	4396	3034
Levete av gjennomsnittlig leieperiode eller økonomisk levetid	5-15 år	5-15 år
Avskrivningsmetode	Linear	Linear
Endringer i leieforpliktelser	Kontofokaler	Kontofokaler
Totale leieforpliktelser 01.01.	7842	9317
Nye/andrede leieforpliktelser innregnet i perioden	212	0
Betaling av hovedtal	-1541	-1827
Betaling av renter		
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	446	352
Totale leieforpliktelser 31.12.	6959	7642
Beløp i resultatregnskapet	2023	2022
Rente på leieforpliktelser	446	352
Kostnader knyttet til korreksjonelle leieavtaler		
Kostnader til løse og/andrede eiendeler har lav verdi	275	315
Endringer fra innleie av bruksrettsaendeler	210	210
Sum kostnader	2109	2254

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 6,0%

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

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

Kjøpsopsjoner

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

Anvendte praktiske løsninger

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



	Henviining	Beregning 2023	Beregning 2022
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A	4,14 %	2,10 %
Rentekostnader på innskudd fra kunder	B	53.942	18.229
Gjennomsnittlig innskuddsvolum fra kunder	C	2.431.709	2.250.821
Beregning av nøkkeltall			
Innskuddsmargin	A/B/C	1,92 %	1,29 %

Utlånsmargin

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

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

	Henviining	Beregning 2023	Beregning 2022
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A	4,14 %	2,10 %
Renteinntekter på utlån til kunder	B	137.384	79.746
Gjennomsnittlig utlånsvolum til kunder	C	2.564.544	2.420.684
Beregning av nøkkeltall			
Utlånsmargin	B/C-A	1,18 %	1,19 %

Netto rentemargin

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

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

	Henviining	Beregning 2023	Beregning 2022
Netto renteinntekter	A	84.702	58.890
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	B	3.400.292	3.159.157
Beregning av nøkkeltall			
Rentemargin	A/B	2,49 %	1,86 %

Egenkapitalavkastning

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

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

Definisjon av alternative resultatmål

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

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

	Henviining	Beregning 2023	Beregning 2022
Netto renteinntekter	B	84.702	58.890
Netto andre driftsinntekter	C	29.132	26.626
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	D	6.846	9.729
Netto verdilending og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	E	237	2.560
Sum driftskostnader (før tap på utlån)	A	62.860	54.487
Beregning av nøkkeltall			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	A/(B+C+D)	59,64 %	69,55 %

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

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

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

	Henviining	Beregning 2023	Beregning 2022
Netto renteinntekter	A	84.702	58.890
Netto andre driftsinntekter	B	29.132	26.626
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	D	6.846	9.729
Netto verdilending og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	C	237	2.560
Beregning av nøkkeltall			
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl.VP)	(B+C+D)/(A+B+C+D)	21,01 %	24,83 %

Innskuddsmargin

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

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



RSM Norge AS
 Frolandsveien 6, 4847 Arendal
 Org.nr. 982 316 588 MVA
 T +47 38 07 07 00
 F +47 23 11 42 01
 www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Kvinnesdal Sparebank

	Hensvisning	Beregning 2023	Beregning 2022
Resultat etter skatt	A	53.454	57.619
Sum egenkapital i år, ekskl. Fondobligasjonskapital	B	496.081	448.515
Sum egenkapital i fjor, ekskl. Fondobligasjonskapital	C	448.515	399.741
Beregning av nøkkeltall			
Egenkapitalavkastning	A/((B+C))	11,32 %	13,59 %

Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen

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

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

	Hensvisning	Beregning 2023	Beregning 2022
Brutto utlån til BM-kunder	A	417.297	371.342
Brutto utlån til PM-kunder	B	2.291.535	2.142.087
Beregning av nøkkeltall			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	A/(A+B)	15,41 %	14,77 %

Andel lån overført til EBK - kun PM

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

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

	Hensvisning	Beregning 2023	Beregning 2022
Brutto utlån til PM-kunder hos EBK	A	1.230.755	1.182.663
Brutto utlån til PM-kunder på egen balanse	B	2.291.535	2.142.087
Beregning av nøkkeltall			
Andel lån overført til EBK - kun PM	A/(A+B)	34,94 %	35,57 %

Innskuddsdekning

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

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

	Hensvisning	Beregning 2023	Beregning 2022
Innskudd fra kunder	A	2.491.145	2.324.550
Brutto utlån til kunder	B	2.708.832	2.513.429
Beregning av nøkkeltall			
Innskuddsdekning	A/B	91,96 %	92,49 %

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Kvinnesdal Sparebank som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettvisende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært revisor for Kvinnesdal Sparebank sammenhengende i 7 år fra valget på generalforsamlingen den 30. mars 2017 for regnskapsåret 2017.

Sentralt forhold ved revisjonen

Sentralt forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. 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.

1) Verdien av utlån til kunder

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and is subject to the rules of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av RSM og er underlagt reglene som gjelder for medlemmer av RSM-nettverket. Hvert medlem av RSM-nettverket er en selvstendig regnskapsførerselskap som praktiserer i sin egen rettslig jurisdiksjon.



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

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

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

Howden vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

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

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

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

Vi har i tillegg kontrollert bankens overholdelse av kredittprosess på et utvalg av kunder med fokus på beløningsvevne og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verdilvurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, herunder i lys av gjeldende markedsituasjon med blant annet økt inflasjon og fall i boligpriser, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle bransjer og miljøer. Vi har realkulert ledelsens beregning for å verifisere nøyaktigheten av regnskapsstøtte nedskrivninger.

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

Bankens note 2.3, og 6-11 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og vurdert om informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametre og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

2) IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

Banken benytter komplekse IT-systemer i et automatisert IT-miljø og er avhengig av IT-systemene i den finansielle rapporteringen. Kjernebanksystemene styres og drives av en ekstern tjenesteleverandør. For å sikre fullstendig og nøyaktig presentasjon av den finansielle informasjonen, er det viktig at kontroller over transaksjonsprosessering og måling er utført med målrettet og effektiv. Tilsvarende må kontroller for å sikre hensiktsmessig tilgangsstyring og systemendringer også utføres og fungere målrettet og effektivt både hos banken og tjenesteleverandøren.

En vesentlig del av transaksjonene innen banker og finansinstitusjoner er systemgenererte transaksjoner. Dette gjelder bl.a. renteberegninger på utlån og innskudd, samt innlekker og kostnader knyttet til betalingsformidling.

Migrering til ny kjernebankleverandør høsten 2023 økte den iboende risikoen for feil i regnskapet, IT-miljø som understøtter finansiell rapportering, er av den grunn betraktet som et sentralt forhold ved revisjonen.

Howden vi håndterte forholdet i revisjonen

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

Som en del av våre prosedyrer innhentet og evaluerte vi tredjepartsberetninger som dekker relevante automatiserte kontroller i kjernebanksystemene, herav renteberegning, gebyrrammofisering, periodisering, kontering, systembasert avstemning og integrasjon.

Vi har innhentet og kontrollert bankens avstemning og overføring av regnskapsinformasjon fra gammelt til nytt system.

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Vår utførelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av mislighold 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 mislighold eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller



Kvinesdal Sparebank

GENERALFORSAMLING

KUNDEVALGTE

Randi Rusdøl, leder
Kjetil I. Svindland*, nestleder
Grethe Synnøve Jerstad Espeland
Steinar Ness
Dag Haaland

VARAMEDELEMMER

Eise Pedersen Rafoss
Hildegunn Skulstad

SAMFUNNSFUNKSJON

Malin Stokkeland

VARAMEDELEM

Ahmed Lindov

ANSATTE

Hans Inge Eriksen
Anne Kari Kollevoll
Lars Jakob Egeland
Leonora Kvinlaug
VARAMEDELEMMER
Tor Henning Hamre
Siw Moland Eftestøl

John Anker Telhaug
Harry Magne Rafoss
Jan Aage Nilssen (Nico Eløndom)

VALGKOMITE

Steinar Ness, leder
Kjetil Ingvald Svindland*
Lars Jakob Egeland
Randi Rusdøl

VARAMEDELEMMER

Jostein Rysstad
Hans Inge Eriksen
Dag Haaland
Knut Kjetil Møen

GAVEKOMITE

Grethe Synnøve Jerstad Espeland
Dag Haaland
Randi Rusdøl
Hans Inge Eriksen

VARAMEDELEMMER

Anne Kari Kollevoll
Kjetil Ingvald Svindland*



samtlet 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, forsinkning, bevisste uttalelser, 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 regnskapsestimatenes og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-fortsetningen 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 rettvisende bilde.

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

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

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

Arendal, 4. mars 2024
RSM Norge AS

Hans Olav Norberg
Statsautorisert revisor



A: NESGATA 7A, 4480 KVINESDAL **W:** KVINESDALSPAREBANK.NO
E: POST@KVINESDALSPAREBANK.NO **T:** 38 35 88 60

En alliansebank i **eika.**