



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 937 903 979
Organisasjonsform: Sparebank
Foretaksnavn: SPAREBANKEN NARVIK
Forretningsadresse: Kongens gate 41
8514 NARVIK

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2021 - 31.12.2021

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Elling Berntsen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 21.03.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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

Brønnøysundregistrene, 05.08.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		147 311 000	160 299 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		8 704 000	9 150 000
Øvrige renteinntekter		-1 957 000	-1 423 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		154 058 000	168 026 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering		1 090 000	876 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		12 562 000	21 718 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		16 377 000	25 944 000
Øvrige rentekostnader		1 671 000	2 540 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		31 700 000	51 078 000
Netto renteinntekter	18	122 358 000	116 948 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		53 034 000	46 173 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3 939 000	4 921 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter		17 834 000	21 145 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		17 834 000	21 145 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer		6 000	21 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-3 380 000	-1 529 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		1 247 000	91 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater		4 384 000	-3 387 000
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		2 257 000	-4 804 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
instrumenter			
Andre driftsinntekter	20	190 000	100 000
Lønn og andre personalkostnader	21	47 507 000	43 349 000
Andre driftskostnader	22	42 005 000	43 725 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	30	4 755 000	5 797 000
Gevinst/tap		-1 550 000	
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler		-6 305 000	-5 797 000
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat		-12 549 000	13 482 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter målt til virkelig verdi over resultat		-68 000	24 000
Kredittap på rentebærende verdipapirer målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendrin		-1 000	1 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	11	-12 618 000	13 507 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		108 535 000	68 263 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	23	23 975 000	13 247 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		84 560 000	55 016 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		84 560 000	55 016 000
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	28	9 328 000	12 310 000
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	35	-3 122 000	-3 350 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet	23	-780 000	-838 000
Sum andre inntekter og kostnader		6 986 000	9 798 000
Totalresultat for regnskapsåret		91 546 000	64 814 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
---------------------	-------------	-------------	-------------



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Kontanter og kontantekvivalenter	24-25	2 469 000	2 095 000
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi	24-25	348 706 000	156 521 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		348 706 000	156 521 000
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-11	5 508 548 000	5 237 992 000
Sum utlån og fordringer på kunder		5 508 548 000	5 237 992 000
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	26	918 918 000	874 021 000
Sum rentebærende verdipapirer		918 918 000	874 021 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	29	64 000	95 000
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	422 587 000	383 177 000
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom	30	62 849 000	68 262 000
Andre varige driftsmidler	30	4 883 000	3 999 000
Sum varige driftsmidler		67 732 000	72 261 000
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	23,31	8 565 000	6 872 000
Andre eiendeler	31	7 934 000	9 380 000
Sum andre eiendeler		16 499 000	16 252 000
SUM EIENDELER		7 285 523 000	6 742 414 000

BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	32	48 474 000	109 925 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		48 474 000	109 925 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	33	4 809 796 000	4 245 708 000
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		4 809 796 000	4 245 708 000
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	34	1 251 204 000	1 300 195 000
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		1 251 204 000	1 300 195 000
Finansielle derivater			
Finansielle derivater	29	1 311 000	4 949 000
Annen gjeld			
Annen gjeld	35	27 945 000	22 726 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	35	12 833 000	11 620 000
Forpliktelser ved periodeskatt	23	25 391 000	16 436 000
Andre avsetninger	23,31	2 045 000	1 373 000
Sum avsetninger		40 269 000	29 429 000
Ansvarlig lånekapital			
Sum ansvarlig lånekapital		0	0
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		6 178 999 000	5 712 932 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum innskutt egenkapital		0	0
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		103 497 000	94 168 000
Sparebankens fond		955 838 000	913 617 000
Gavefond		47 190 000	21 695 000
Sum opptjent egenkapital		1 106 525 000	1 029 480 000
Sum egenkapital		1 106 525 000	1 029 480 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		7 285 524 000	6 742 412 000

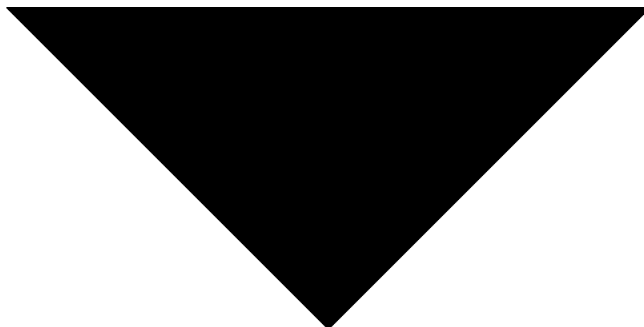


ÅRSBERETNING OG REGNSKAP

ÅRSRAPPORT 2021



SPAREBANKEN
narvik



9,9 milliarder kroner i forvaltningskapital inkl. lån i Eika Boligkreditt.



47 ansatte. Hovedkontor i Narvik og rådgivningskontor på Finnsnes og Bardufoss.



18.800 kunder, 17.000 personkunder og 1.800 bedrifter og lag/foreninger



Markedsleder i Narvikregionen og på vei mot nr. 2 bank i Midt-Troms etter etableringen i 2019



Majoritetseier av Narvik Meglern AS, som passerte 10 millioner i meglerprovisjon i 2021.



2,73 % eierandel i Eika Gruppen AS

Jubileumsår: Sparebanken Narvik 120 år





LOKALBANKEN STÅR STERKERE ENN NOEN GANG

Året 2021 var et jubileumsår for Sparebanken Narvik. Den 10. juni 2021 var det 120 år siden Ankenes Sparebank hadde sin første åpningsdag, på gården Vollen i Håvik der Peter Leiros bodde med sin familie.

Jeg er stolt over at lokalbanken hele denne tiden har vokst i takt med byen og regionen. Til tross for at 2021 i stor grad ble preget av koronapandemien, opplever vi en høy grad av optimisme i lokalsamfunnet.

I jubileumsåret har banken oppnådd tidenes beste resultat. Det kunne vi ikke oppnådd uten at vi har lojale og fornøyde kunder som ser merverdien av å være kunder i en lokal bank som bruker mye av sitt overskudd til å støtte gode tiltak i lokalsamfunnet. Banken har valgt å doble avsetningen til gavefondet i 2022.

Selv om vi lever på mange av de samme gamle, gode prinsippene, har vi utviklet oss til en moderne bank, med et bredt produktspekter og elektroniske tjenester helt på høyde med alle banker i Norge.

Banken skal tilby kompetent rådgivning og på denne måten bidra til å sikre økonomisk trygghet for kundene. Banken skal ha en økonomi og etikk som gjør det attraktivt å være kunde, medarbeider og samarbeidspartner.

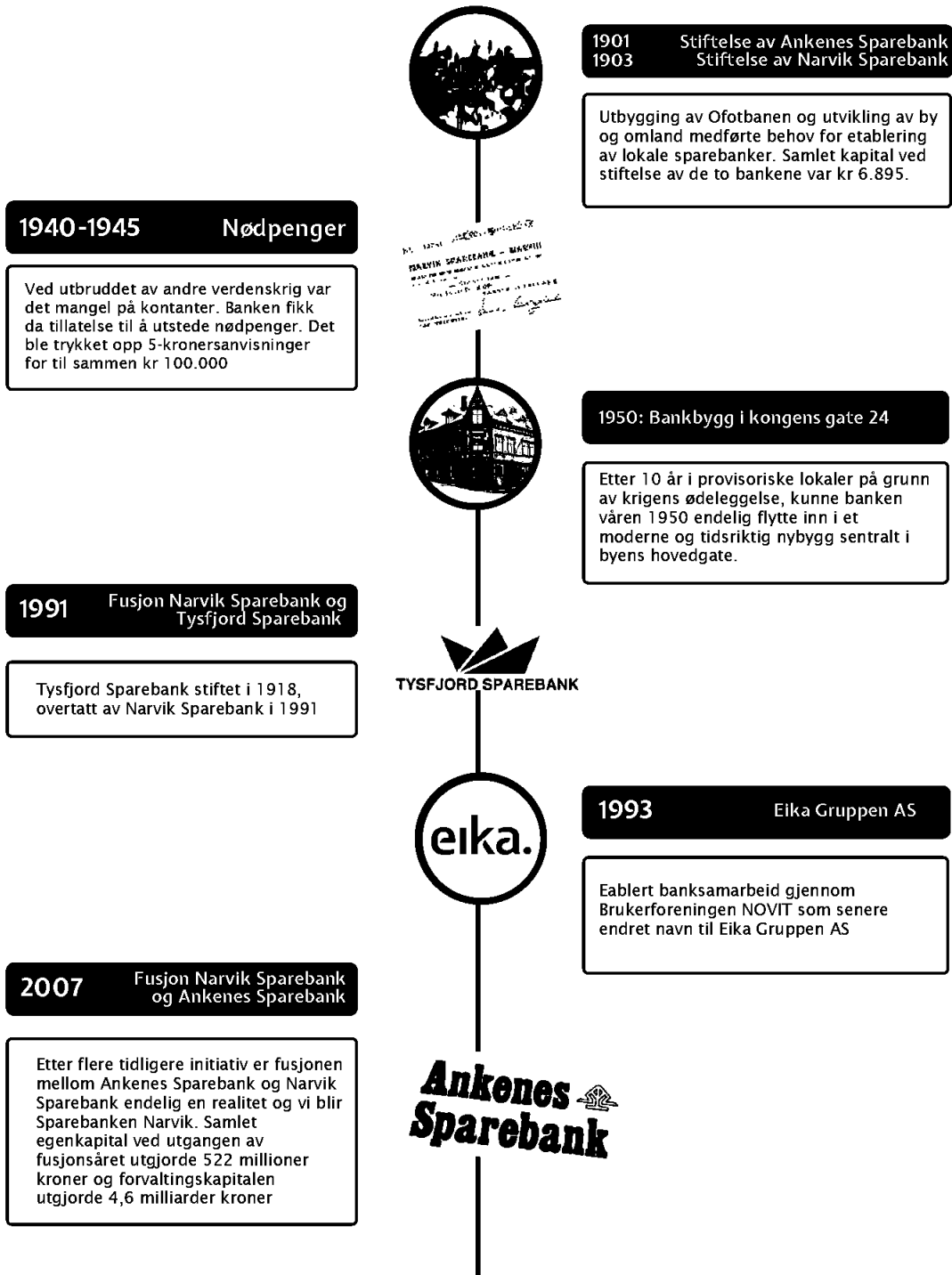
På slutten av 2021 fikk vi høre om de gode mulighetene vår region har innenfor det grønne skifte i samfunnet. Det at store nasjonale og internasjonale bedrifter ønsker å etablere seg og delta i utviklingen lokalt, heier vi på i Sparebanken Narvik. I mai 2022 får vi svar på om VM Alpin 2027 legges til Narvik. Et positivt vedtak vil kunne gi betydelige ringvirkninger for hele Nord-Norge. Filmen "Kampen om Narvik" står foran verdenspremiere. Vi vil da kunne kjenne på at en underkommunisert historie kommer fram i lyset.

Sammen skaper vi gode opplevelser sier bankens visjon. Dette er ingen selvfølge – bak en slik ambisjon ligger mye og godt arbeid – ikke minst sammen med våre kunder.


Erling C. Berntsen
Adm. direktør



HISTORIEN





FORTE NARVIK

Stiftet av Sparebanken, Narvik

2011

Stiftelsen Forte Narvik

Formelt etablert av Sparebanken Narvik sommeren 2011, med et vedtektsfestet allmenntilrettelig formål: Å bidra til langsiktig vekst i Narvik, Ofoten og Sør-Troms. Formålet med stiftelsen er å bidra til mer lokalt og regionalt eierskap og sterkere kompetansemiljø, og over tid til en enda mer attraktiv Narvikregion.

2016

Det Fjerde Hjørnet

Banken var initiativtaker til oppføring av samfunnsbygget "Det 4.hjørnet" og i 2016 kunne vi flytte inn i nye og moderne banklokaler.



aktiv.

2015

Narvik Meglern AS

Banken økte sin eierandel i meglerforetaket og ble majoritetseier. Medeier siden 1999.

2019

Etablering Midt-Troms

Banken etablerer seg i Midt-Troms, et nytt markedsområde for banken i en region som representerer store muligheter og nye næringer for banken.



2021

Jubileumsår

Banken oppnår tidenes beste resultat i jubileumsåret. Sammen skaper vi gode opplevelser.





ÅRSKAVALKADE 2021

JANUAR



Året startet med ny nedstegning og hjemmekontor

FEBRUAR



Inngikk samarbeid med Lindahl for å gi kundene merverdi ved boligkjøp

MARS



Vi hadde fokus på samfunnsengasjement

APRIL



Besøkte videregående skole og pratet om finansmarkedet

MAI



Vi feiret 120 års jubileum

JUNI



Vi ga bort bankbygget i Bjerkvik i 120-års gave

JULI



Vi feiret bursdag med kunder

AUGUST



Banken inngikk samarbeidsavtale med Arctic Kids

SEPTEMBER



Lagbygging og strategisamling på Senja

OKTOBER



Vi ga en ny ATV i gave til Røde Kors

NOVEMBER



Bankens ansatte valgte å gi en gave til Café Exit

DESEMBER



Året avsluttet med ny negstegning og hjemmekontor igjen



INNHOOLD

08 STYRETS BERETNING

33 NOTER TIL
ÅRSREGNSKAPET

29 RESULTATREGNSKAP

82 TILLITSVALGTE

30 BALANSE

83 REVISJONSBERETNING

31 KONTANTSTRØMANALYSE



STYRETS BERETNING 2021

BANKENS BESTE
RESULTAT NOEN SINNE

108,5 MNOK

VÅR VISJON:

**SAMMEN SKAPER VI
GODE OPPLEVELSER**

VÅRE VERDIER:

**ANSVARLIG
ENGASJERT
KUNDEORIENTERT**

Sparebanken Narvik har et årsresultat før skatt på 108,5 mill. kroner, noe som representerer bankens beste resultat noensinne, både totalt og i den ordinære bankdriften.

Samlet forretningskapital, inklusiv utlån via Eika Boligkreditt utgjør 9,9 milliarder kroner per 31.12.2021, der samlede utlån utgjorde 8,1 milliarder. Bankens egen forvaltningskapital utgjorde 7,3 milliarder pr. 31.12.2021.



Hensyntatt et generelt lavt rentenivå og press på rentemarginen, har ordinært resultat gjennom året vært meget godt. Utover ordinær drift er resultatet preget av enkelte tilbakeføringer og ekstraordinære kostnader.

De fleste av bankens kunder har klart seg godt gjennom pandemien, noe som gjør at nedskrivninger knyttet til mulig økte tap etter pandemien er tilbakeført med samlet 9,2 mill kroner. Banken har opprettholdt en avsetning

på 4,6 mill kroner som vil vurderes gjennom 2022. Banken bytter dataleverandør i 2023 og resultatet for 2021 inkluderer også kostnader i forbindelse med dette. Banken har også gjort avsetninger knyttet til frivillige sluttpakker for ansatte, der avtaler er inngått i 2021 og gjennomføres i 2022 og 2023.

Hovedtrekkene i bankens regnskap pr 31.12.21 der sammenlignbare tall for 2020 er angitt i parentes:

TIDENES BESTE RESULTAT

108,5 MNOK

RESULTAT FØR SKATT

Banken har et resultat før skatt på 108,5 mill (68,3 mill) som er det beste resultat gjennom tidene. Resultat etter skatt utgjør 84,6 mill (55,0 mill).

8,5 %

EGENKAPITALAVKASTNING

Resultat av ordinær drift etter skatt gir en egenkapital-avkastning på 8,56% (6,7%)

22,46 %

KAPITALDEKNING

Konsolidert kapitaldekning utgjør ved utgangen av tredje kvartal 22,46% (22,07%). Banken er godt kapitalisert for fortsatt vekst.

9,9 MRD

FORRETNINGSKAPITAL

Banken har en samlet forretningskapital inkl. lån i EBK på 9,9 mrd. kroner (9,1 mrd.), en økning på 9,1% siste år.

7,2 %

UTLÅNSVEKST

Bankens utlånsvekst siste 12 mnd. inkl lån i EBK, utgjør 7,2% (8,4%). Brutto utlån inkl. lån i EBK utgjør 8,1 mrd. (7,6 mrd.)

13,3 %

INNSKUDDSVKST

Ved utgangen av 2021 har banken 4,8 mrd. kroner i kundeinnskudd, en økning på 564 mill (13,3%) siste 12 mnd.

Bankens resultat for 2020 var vesentlig påvirket av pandemien og usikkerheten denne medførte for norsk økonomi. Resultatet for 2021 preges delvis av tilbakeføringer av avsetninger gjort i 2020, men viktigst, av god underliggende drift.

Banken har de siste 3 år hatt en svært positiv vekst, noe som forventes å fortsette. Sparebanken Narvik er godt posisjonert i to sterke regioner i Nord-Norge, med ansatte lokalisert på Finnsnes og i Narvik. Midt-Troms og Senja er et område i vekst og med en variert næringsstruktur og et godt befolkningsgrunnlag. Ofotregionen står foran en spennende tid med store potensielle investeringer i den grønne, sirkulære økonomien, styrking av Narvik som landsdelens logistikk knutepunkt, samt et mulig VM i Alpint i 2027.

Samfunnet er samtidig i sterk utvikling og også kundene til Sparebanken Narvik har endret seg. Vår historiske rolle og posisjon som en fysisk og lokal bank har endret seg til å være en bank med sterk lokal forankring. Av våre personkunder har kun 55% bosted der banken er fysisk lokalisert. For 45 % av kundene er betjening og rådgivning gjennom digitale kanaler det naturlige alternativet. Å tilrettelegge for gode kundeopplevelser for alle kunder, uavhengig av geografi er en strategisk prioritering.



Å TILRETTELEGGE FOR GODE KUNDEOPPLEVELSER FOR ALLE KUNDER, UAVHENGIG AV GEOGRAFI ER EN STRATEGISK PRIORITERING “





Sparebanken Narvik sin strategi er å være en selvstendig bank med lokal tilknytning i regionen vi er en del av.

Vår ambisjon er å styrke vår posisjon som lokal og selvstendig bank. Vi er eid av lokalsamfunnene vi er en del av og skal fortsette å bidra med allmennyttige gaver tilbake for å gi trygge rammer og et godt utvalg av idretts- og kulturtilbud til de som velger å bo i regionen.

Banken er en aktiv støttespiller til flere store kulturbegivenheter, og vi opplever at bankens støtte er både viktig og nødvendig.

Gjennom 2021 har banken aktivt bidratt med gaver til allmennyttige tiltak i lokalsamfunnene for å dempe konsekvensene av pandemien for lokalsamfunnet.



EIKA GRUPPEN

STYRKER OSS SOM LOKALBANK

Eika Alliansen

Sparebanken Narvik er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av flere enn 50 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har en samlet forvaltningskapital på over 400 milliarder kroner og om lag 2500 ansatte. Dette gjør Eika Alliansen til en av de største aktørene i det norske bankmarkedet - og en av de viktigste aktørene i og for norske lokalsamfunn.

Lokalbankene som eier Eika Alliansen har 171 bankkontorer i 114 kommuner og er med det en viktig aktør i norsk finansnæring gjennom bidrag til verdiskaping, kompetanse og utvikling i norske lokalsamfunn. Som en alliansebank i Eika kan banken tilby et større utvalg av produkter og tjenester enn som selvstendig bank. For å nå Sparebanken Narviks visjon er Eika Gruppen en strategisk viktig samarbeidspartner.

Eika Gruppen styrker lokalbanken

Eika Gruppens kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenesteleveranser. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT og betalingstjenester.

Eika og lokalbankene inngikk i 2020 en avtale med TietoEVERY om leveranse av kjernebankløsninger til lokalbankene i alliansen. Avtalen styrker bankenes konkurransekraft gjennom kostnadseffektivisering, økt utviklingskraft og strategisk fleksibilitet. Bankene får en fremtidsrettet IT-plattform som svarer opp kundenes forventninger til digitale løsninger

og tjenester. Overgangen vil gjennomføres i løpet av 2022-23.

Produktselskapene i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmegling - leverer et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Eika Gruppen gir også alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Økonomiservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg leverer Eika Gruppen tjenester innen kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.





Eika Boligkreditt

Eika Boligkreditt er et kredittforetak som er eid av 62 norske lokalbanker og OBOS. Selskapet har en forvaltningskapital på 120 milliarder kroner.

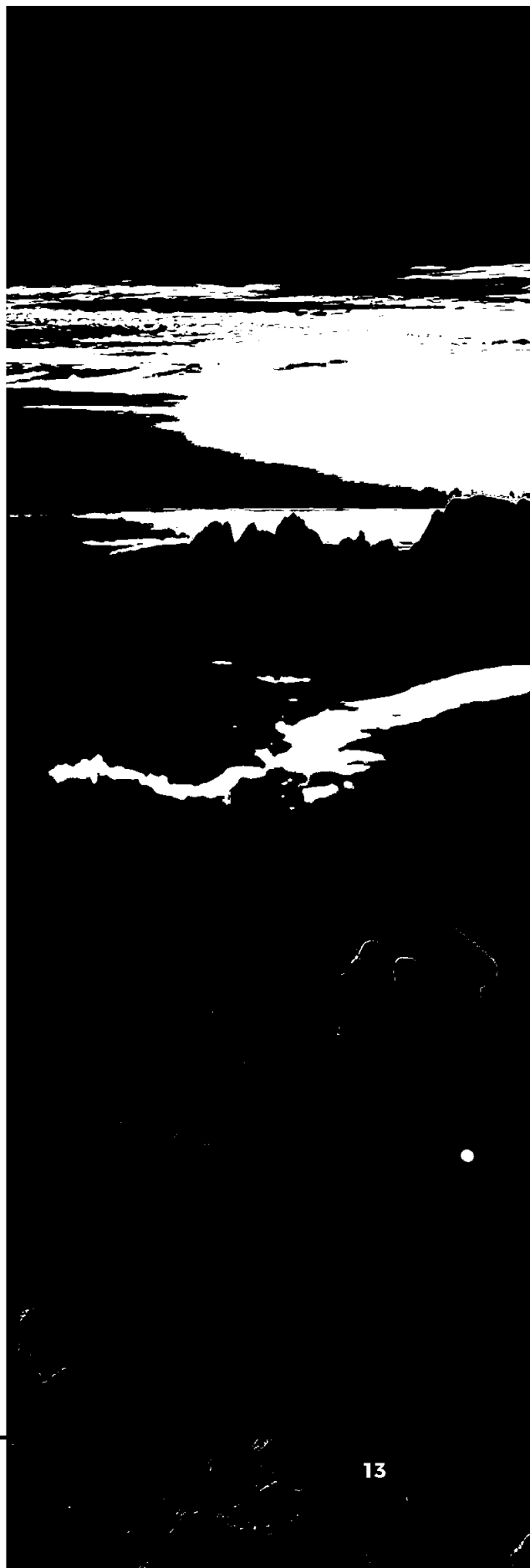
Eika Boligkreditt har som hovedformål å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering gjennom utstedelse av obligasjoner med fortrinnsrett (OMF).

Selskapet er med dette en viktig bidragsyter til at lokalbankene opprettholder sin finansielle konkurransekraft og bidrar til at lokalbankens kunder oppnår konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

Eierskapet i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt er for Sparebanken Narvik strategisk begrunnet.

**BANKENE FÅR EN FREMTIDSRETET
IT-PLATTFORM SOM LEVER OPP TIL
KUNDENES STADIG ØKTE
FORVENTNINGER TIL DIGITALE
LØSNINGER OG TJENESTER “**

eika.





REDEGJØRELSE FOR ÅRSREGNSKAPET

Årsregnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Styret ser positivt på bankens videre drift, og anser forutsetningene for videre drift og ytterligere utvikling av banken å være til stede.

Årsregnskapet er avgitt i samsvar med lov og forskrifter, og gir et rettviseende bilde av den økonomiske stillingen pr. 31.12.2021. Avlagt årsregnskap er utarbeidet i overensstemmelse med god regnskapsskikk og i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

REGNSKAP 2021

GENERELT

Sammenlignbare tall for 2020 er angitt i parentes.

RESULTATREGNSKAPET

Driftsinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter i 2021 utgjorde 122,4 millioner kroner (116,9 millioner kroner) og tilsvarer en rentenetto på 1,76 % (1,78 %). Banken mottok 17,8 millioner kroner i utbytte på sin aksjeportefølje (21,1 millioner kroner). Netto provisjonsinntekter var 49,1 millioner kroner (41,2 millioner kroner).

Netto verdiendring og gevinst/tap på omløpsmidler utgjorde 2,3 millioner kroner (-4,8 millioner kroner). Andre driftsinntekter utgjorde 0,2 millioner kroner (0,1 millioner kroner).

Driftskostnader

Banken har en kostnadsprosent for 2021 på 49,9 % (53,2 %).

Samlede driftskostnader utgjorde 95,8 millioner kroner (92,9 millioner kroner). Samlede lønnskostnader utgjorde 35,8 millioner kroner (31,7 millioner kroner). Bankens kostnader knyttet til pensjon var 3,4 millioner kroner (3,9 millioner kroner).

Arbeidsgiveravgift og finansskatt utgjorde 7,0 millioner kroner (6,3 millioner kroner).

Andre driftskostnader utgjorde 42,0 millioner kroner (43,7 millioner kroner). Av- og nedskrivninger utgjorde 6,3 millioner kroner (5,8 millioner kroner), inkludert nedskrivning av bankbygg i Bjerkvik i forbindelse med at dette ble gitt vederlagsfritt som gave til Narvik Kommune.

Tap og mislighold

Tap og nedskrivninger på utlån og garantier er bokført med en inngang på 12,6 millioner kroner for 2021. Tilsvarende for 2020 var en kostnad på 13,5 millioner kroner.

Banken valgte i 2020 å foreta en ekstra tapsavsetning i forbindelse med usikkerheten som oppstod i norsk økonomi da pandemien brøt ut. Samlet gjorde banken en tapsavsetning på 13,8 millioner kroner som følge av usikkerhet knyttet til pandemien. Av dette er nå 9,2 millioner kroner tilbakeført gjennom 2021. Banken har opprettholdt en avsetning på 4,6 millioner kroner som vil vurderes i løpet av 2022.

Nedskrivninger som følge av økning i kredittrisiko hvor det foreligger en tapshendelse (steg3) er gjennom året redusert med 2,2 millioner kroner, mot en økning på 1,1 millioner kroner i 2020. Nedskrivninger knyttet til engasjement i steg 1 og 2 utgjør til sammen 11,4 millioner kroner, tilsvarende nedskrivning for 2020 var 21,4 millioner kroner. Det ble konstatert tap på 1,5 millioner

kroner (2,5 millioner kroner), hvorav det tidligere var foretatt individuelle nedskrivninger på 1,4 millioner kroner (2,1 millioner kroner).

Bankens utlånsportefølje har en lav andel misligholdte lån. Årets tapskostnad utgjorde -0,23 % av brutto utlån (0,26 %). Andel misligholdte lån over 90 dager, eksklusiv lån gjennom Eika Boligkreditt, er ved utgangen av året på 0,23 % (0,18%).

Resultat

Driftsresultatet før skatt er 108,5 millioner kroner (68,3 millioner kroner). Årets skattekostnad er beregnet til 24,0 millioner kroner (13,2 millioner kroner) og resultat etter skatt 84,6 millioner kroner (55,0 millioner kroner).

Resultat før andre inntekter og kostnader, etter skatt i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør 1,21 % for 2021, og 0,85 % i 2020.

Etter overgang til IFRS verdsettes strategiske aksjer til virkelig verdi. Verdiendringen føres ikke over resultatet, men direkte mot egenkapitalen (fond for vurderingsforskjeller). Årets verdiendring på strategiske aksjer synliggjøres under Andre inntekter og kostnader. Under Andre inntekter og kostnader fremkommer også estimatavvik knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger, som føres mot egenkapitalen. Sum Andre inntekter og kostnader, poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet, utgjør 7,0 millioner kroner (9,8 millioner kroner).



BANKBYGGET I
BJERKVIK GITT I GAVE TIL
NARVIK KOMMUNE

UTLÅN

Brutto utlån til kunder var pr. 31.12.21 på 5.529 millioner kroner (5.271 millioner kroner), en økning på 258,3 millioner kroner eller 4,9 % (2,4 %). Brutto utlån, inklusive utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt utgjorde 8.144 millioner kroner (7.599 millioner kroner), en økning på 544 millioner kroner, tilsvarende 7,2 % (8,4 %).

For personmarkedet, inklusive utlån formidlet gjennom Eika Boligkreditt, utgjorde brutto utlån 6.344 millioner kroner (5.964 millioner kroner), en økning på 6,4 % (6,4 %). Utlån formidlet via Eika Boligkreditt utgjorde 2.614 millioner kroner (2.329 millioner kroner), en økning på 286 millioner kroner. Andel lån i personmarkedet formidlet gjennom Eika Boligkreditt utgjør per 31.12.2021 41,2 % (39,0 %)

Utlån til bedriftsmarkedet utgjorde 1.799 millioner kroner (1.635 millioner kroner), en økning på 10,0 % (16,0 %). Andel utlån til næringsvirksomhet utgjorde 22,1 % (21,5 %) av samlet utlån inklusive utlån formidlet via Eika Boligkreditt.



INNSKUDD

Ved årets slutt utgjorde innskudd fra kunder 4.810 millioner kroner (4.246 millioner

kroner), en økning på 564 millioner kroner eller 13,3 % (12,5 %). Innskuddsdekningen, forholdet mellom innskudd og utlån, var ved utgangen av året 87,0 % (80,6 %).

Innskuddsdekning inklusive lån formidlet via Eika Boligkreditt var 59,1 % (55,9%).

EGENKAPITAL OG SOLIDITET

Sparebanken Narvik er svært solid. Bankens egenkapital utgjør etter disponering av resultat 1.106 millioner kroner (1.029 millioner kroner) og kapitaldekningen utgjør 23,5 % (22,9 %).

Ut fra bankens eierandel på 2,73 % i Eika Gruppen AS og på 2,61 % i Eika Boligkreditt AS utgjør konsolidert ren kjernkapitaldekning pr 31.12.2021 21,6 % (21,3 %). Banken har en målsetning om å opprettholde en konsolidert kapitaldekning med minimum 1,2 % buffer mot vårt beregnede kapitalbehov. Per i dag tilsier dette en kapitaldekning på minimum 17,8 %.

FORVALTNINGSKAPITAL

Pr. 31.12.21 utgjør forvaltningskapitalen 7.285 millioner kroner (6.742 millioner kroner). Dette er en økning på 543 millioner kroner (8,0 %).

Gjennomsnittlig forvaltningskapital var 7.014 millioner kroner (6.441 millioner kroner).

KONTANTSTRØM-ANALYSE

Kontantstrømoppstillingen viser at bankens likvider er økt med kr 189 millioner. Tilført fra operasjonelle aktiviteter utgjør kr 238 millioner. Likviditetsendring fra investeringsaktiviteter utgjør kr -6,6 millioner. Likviditetsendring fra finansiering utgjør kr -42 millioner.

DISPONERING AV ÅRETS OVERSKUDD

Sparebanken Narvik har ikke utstedt egenkapitalbevis og utbetaler ikke utbytte, men har et aktivt forhold til bruk av overskudd til allmennyttige gaver i lokalsamfunnet. Dette skjer dels gjennom bruk av bankens gavefond og dels gjennom stiftelsen Forte Narvik.

Styret har vurdert bankens soliditet og gjennomført stresstester som viser konsekvenser av negative scenarier på bankens kapitalsituasjon. Med bakgrunn i dette foreslås en avsetning til gaver på samlet 40 millioner kroner.

DISPONERINGEN FREMKOMMER SOM FØLGER (ALLE TALL I 1.000 KR):

ÅRETS RESULTAT ETTER SKATT 84.562

foreslås anvendt slik:

Overført til Sparebankens fond	44.562
Overført gaver til allmennyttige formål	40.000

gaver fordelt på:

Bankens gavefond / lag og foreninger	10.000
Allmennyttig stiftelse Forte Narvik	30.000



RISIKOSTYRING OG ORGANISERINGEN AV DENNE

Risikostyringen i Sparebanken Narvik skal støtte opp under bankens strategiske utvikling og måloppnåelse og danne grunnlaget for god virksomhetsstyring. Videre skal den bidra til å sikre finansiell stabilitet og en akseptabel formuesforvaltning. Bankens risikostyring skal ha et helhetsperspektiv, tilpasset størrelse og kompleksitet. Bankens overordnede risikoprofil skal være moderat.

For å sikre en effektiv og hensiktsmessig prosess for risiko- og kapitalstyring er rammeverket basert på følgende elementer:

- strategier og retningslinjer
- organisering
- rapportering og oppfølging
- internkontroll og compliance (etterlevelse)

Gjennom daglig drift må banken fortløpende ta stilling til forhold som innebærer risiko. Styret har fastsatt rammer som innebærer lav til moderat risiko på viktige områder, og banken har en bevisst holdning til hvordan de enkelte disposisjoner påvirker risikoen. Styret mener at etablerte rammer og rutiner gir god styring med bankens risiko, men det vil fortsatt være riktig å ha fokus på dette området for å tilpasse risikostyringen til endrede rammebetingelser. Styret mottar risikorapporter kvartalsvis.

RISIKO-VURDERING

Bankens arbeid med finansiell risikostyring deles i følgende risikoområder:

- Kredittrisiko
- Likviditetsrisiko
- Markedsrisiko
- Operasjonell risiko

Bankens risikovurdering bygger på gjennomgang av den internkontroll som er foretatt ved bankens avdelinger. Målet er å avklare om gjeldende rutiner følges og om nødvendige tiltak iverksettes ved rutinesvikt og endringer i interne og eksterne forhold.

KREDITTRISIKO OG FORVENTET TAPSUTVIKLING

Kredittrisikoen i utlånsporteføljen representerer bankens største risiko og defineres som faren for tap som oppstår som følge av primært to forhold:

- Svikt i eller manglende betjeningsevne eller -vilje hos låntager
- Underliggende pant har ikke tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende ved realisasjon

Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlåns- og garantiporteføljen og i begrenset grad til verdipapirbeholdningen.

Den overordnede kredittstrategien fastsetter at banken skal ha en moderat risikoprofil. Kredittrisikoen styres gjennom rammeverket

for kredittinnvilgelse, engasjementsoppfølging og porteføljestyling. Bankens styre følger løpende opp utlånsporteføljen med det formål å kunne foreta justeringer av bankens retningslinjer for kredittpolicy for å begrense risikoen i porteføljen. Det legges vekt på løpende tilpasning av mål og rammer for god styring av bankens kredittrisiko.

Bankens bevilgningsreglement og fullmakter er basert på risiko knyttet til sikkerhetsdekning og sannsynligheten for mislighold. Fullmaktstrukturen bygger på rådgivernes kompetanse og kundens risikoklassifisering. Styret har delegert kredittfullmakt til adm. direktør, som igjen har delegert dette videre i organisasjonen, basert på kompetanse og risiko innenfor ulike segmenter.

Kredittrisiko knyttet til utlån og garantier overvåkes blant annet gjennom risikoklassifisering, periodisk rapportering, samt særlig oppfølging av misligholdte og tapsutsatte engasjement.

Mislighold over 90 dager i prosent av utlån eks. boligkreditt utgjør 0,23 %, en økning fra 0,18 % ved utgangen av 2020.

Banken har historisk sett veldig lave tap og har frem til 2021 hatt netto inngang på tap som følge av innbetalinger på tidligere avsatte tap, hovedsakelig i personmarkedet. Banken har hatt noe økning av individuelle tap i 2021 som følge av at inngang på tidligere avsatte tap er redusert.

Banken valgte i 2020 å foreta ekstra tapsavsetning i forbindelse med usikkerheten som oppstod i norsk økonomi i tilknytning til pandemien. Samlet tok banken tapsavsetning på 13,8 millioner kroner som følge av usikkerhet knyttet til covid-19 pandemien. Av dette er nå 9,2 millioner kroner tilbakeført gjennom 2021. Banken har opprettholdt en avsetning på 4,6 mill kroner som vil vurderes



i løpet av 2022. Banken har opprettholdt en avsetning på 4,6 mill kroner som vil vurderes i løpet av 2022.

Avsetningen er ikke knyttet til enkeltengasjement, men er relatert til en mulig økt risiko i bankens kredittportefølje, som så langt ikke vises i bankens kredittmodeller. Banken har siden mars 2020 gjennomført ekstraordinær overvåking av kredittporteføljen. Banken har ikke opplevd vesentlig økning i mislighold eller tap knyttet til pandemien. Kvaliteten i porteføljen er vurdert som god.

Bankens samlede kredittrisiko anses som moderat. Kredittporteføljen består i all hovedsak av lån til personmarkedet og til små og mellomstore bedrifter i Narvik og Midt-Troms regionen.

LIKVIDITETS-RISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å kunne gjøre opp løpende forpliktelser ved forfall. Erfaringsmessig er dette den nest største risiko innenfor bankdrift. De fleste konkurser i bank er likviditetskonkurser, som er et resultat av betydelige tap med påfølgende økt finansieringskostnad og dårlig tilgang på innskudd og likviditet.

Likviditetssituasjonen i banken er tilfredsstillende. For å holde bankens likviditetsrisiko på et lavt nivå blir utlån i hovedsak finansiert med innskudd fra kunder, langsiktig obligasjonsgjeld og egenkapital, samt formidling av lån gjennom Eika Boligkreditt.

Særskilt sikre boliglån finansieres gjennom a Boligkreditt. Andel boliglån formidlet via Eika Boligkreditt utgjør 32,1 % (30,6 %) av samlede

utlån, inklusiv lån i Eika Boligkreditt. For å redusere likviditetsrisikoen søker banken bevisst å unngå kortsiktig finansiering i verdipapirmarkedet. Det er tatt opp ett nytt obligasjonslån i 2021 med løpetid på 5 år. Gjenværende vektet løpetid for bankens obligasjonslån per 31.12.2021 er 2,2 år.

Bankens utlånsportefølje består i hovedsak av lån med lang restløpetid. For innskudd gjelder det motsatt hvor det i begrenset omfang foreligger oppsigelsestid. For 8,0 % av kundeinnskudd foreligger det oppsigelsestid. Dette innebærer i seg selv en likviditetsrisiko. Kundeinnskuddene er imidlertid fordelt på mange innskytere og banken har en svært god soliditet. Styret anser det derfor som lite sannsynlig at betydelige kundeinnskudd skal forsvinne raskt ut, og anser derfor porteføljen av kundeinnskudd som langsiktig finansiering.

Banken er avhengig av å hente likviditet i pengemarkedet. Det er vedtatt en likviditetspolicy med tilhørende rapportering som skal sikre god og langsiktig likviditetsstyring. Tilgangen på kapital er god for banken på grunn av gode resultater, høy soliditet og kredittrating.

Banken har løpende oppfølging av likviditetssituasjonen både på kort og lang sikt. For å dekke opp kortsiktige likviditetsbehov har banken etablert en kommitert trekkrettighet på 50 millioner kroner, samt løpende kredittavtale på oppgjørskonto på 125 millioner kroner. Kredittavtalen på oppgjørskonto er forbeholdt kortsiktige likviditetsbehov.

Banken har per 31.12 likviditet og likviditetsreserver på 1.394,6 millioner kroner. Likviditeten består av fordringer mot sentralbank og kredittinstitusjoner med 348,7 millioner kroner, rentepapirer med 1.046 millioner kroner, herav deponerbare rentepapirer med 805 millioner kroner.

Plasseringene er i hovedsak i verdipapirer

med lav risiko og høy grad av likviditet, herunder innskudd i Norges Bank, fordringer mot kommuner samt obligasjoner med fortrinnsrett. Bankens likviditetsrisiko anses som lav og likviditetssituasjonen anses tilfredsstillende.

utsettes for kurssvingninger som etter loven skal bokføres minst ved hvert kvartalsregnskap.

Balanseført beholdning av verdipapirer er 1.342 millioner kroner.

MARKEDSRISIKO

RENTERISIKO

Renterisiko er risiko for tap på grunn av endringer i det generelle rentenivået. I begrepet inngår også kursrisiko/rentefølsomhet, dvs. endring i en obligasjons verdi ved endring av markedsrenten.

Hele bankens obligasjonsbeholdning har flytende rente. Obligasjonslån utgjør 1.251 millioner kroner, der løpende rentekostnad er knyttet til 3 mnd. NIBOR. Kundeinnskudd med fastrente som utgjør 48 millioner kroner er ikke rentesikret og har løpetid mindre enn 12 måneder. Eventuelt økt omfang og løpetider for fastrenteinnskudd vil medføre bruk av rentesikring. Kundeutlån med fastrente utgjør 160 millioner kroner og er delvis rentesikret. Bankens netto renterisiko vurderes som lav.

VALUTARISIKO

Banken har ikke kontantbeholdning i utenlandsk valuta. Banken har heller ikke garantier eller obligasjoner i valuta.

Bankens valutarisiko vurderes som ubetydelig og knytter seg til bankens kjøp fra SDC som fakturerer i DKK.

KURSRISIKO

Bankens beholdning av aksjer og obligasjoner

OBLIGASJONER OG SERTIFIKATER

Balanseført beholdning av fond, obligasjoner og sertifikater er 919 millioner kroner ved utgangen av 2021.

AKSJER OG EIERANDELER

Balanseført beholdning av aksjer og andeler er 422 millioner kroner ved utgangen av 2021, fordelt på 295 millioner kroner i anleggsportefølje og 127 millioner kroner i eierandeler obligasjonsfond. Av anleggsporteføljen er 249 millioner kroner bokført verdi av bankens eierpost i Eika Gruppen og Eika Boligkreditt.

Banken har en eierandel på 65 % i meglerforetaket Narvik Megler'n AS. Aksjene er vurdert til kostpris i bankens regnskap. Det er ikke utarbeidet konsernregnskap da det er ikke er transaksjoner mellom selskapene av vesentlig betydning og Narvik Megler'n AS' eiendeler og gjeld ikke er av vesentlig betydning i forhold til bankens balanse.



Den øvrige anleggsporteføljen er spredt på flere relativt små poster.

Bankens kursrisiko og samlede markedsrisiko anses som moderat.

OPERASJONELL RISIKO

Med operasjonell risiko forstår vi risiko for at mennesker, rutiner, systemer og dataløsninger ikke oppfører seg etter hensikten, noe som medfører risiko for tap. Årsaken til at slike forhold inntreffer kan være alt fra svikt i teknisk infrastruktur via hendelige uhell til svikaktig eller kriminell adferd.

Identifisering, styring og kontroll av operasjonell risiko er en del av lederansvaret. Banken har rutiner som innebærer at ledere løpende og systematisk skal følge opp sine ansvarsområder for å sikre kvalitet i arbeidsoperasjoner og identifisering av forbedringsbehov. Bankens ledere avgir årlig en egenvurdering av internkontrollen innenfor sine respektive ansvarsområder.

Bankens operasjonelle risiko vurderes samlet sett som moderat.

ARBEIDSMILJØ

Det totale sykefraværet har for 2021 vært på 9,4 % som i all hovedsak er langtidsfravær. Dette er en økning i forhold til 2020 hvor fraværet var 4,48 %. Egenmeldt fravær i 2021 var på 1,07 %.

Arbeidsmiljøet anses å være godt og det har ikke vært noen skader eller ulykker i banken i 2021.

LIKESTILLING

Av totalt 47 fast ansatte pr årsskiftet er det 30 kvinner og 17 menn. Av de seks valgte medlemmene til bankens styre er det to kvinner.

Banken arbeider kontinuerlig for likestilling og mot diskriminering, herunder forhold omkring rekruttering, lønn, økt ansvar og avansement.



BÆREKRAFT, YTRE MILJØ OG SAMFUNNSANSVAR

Bærekraft er en viktig premiss i bankens framtidige strategi. Finansbransjen spiller en viktig rolle i vårt felles arbeide med å stoppe klimaendringene, bidra til ansvarlig næringsutvikling og gode lokalsamfunn.

Som bank har vi stor innvirkning på allokering av kapital. Vi påvirker hvor verdier skapes og hvilke investeringen som foretas. Et av det viktigste bidraget banken kan gi til økt bærekraft, er å bidra til økt bærekraft hos våre kunder. Gjennom aktiv rådgivning og utforming av produkter kan banken bidra til mer ønsket adferd, både hos personer og bedrifter i vårt markedsområde.

Banken er en betydelig aktør i det lokale næringslivet og ble sertifisert Miljøfyrtårn i 2020. Banken er svært opptatt av å bidra til positiv utvikling i vårt markedsområde. Det betyr blant annet at vi kjøper varer og tjenester lokalt, stiller krav til leverandører og samarbeidspartnere, samt benytter og bygger opp lokal kompetanse. For oss er det viktig at lokalsamfunnet blomstrer. Vår visjon er at vi sammen kan skape gode opplevelser der vi bor.

Vårt samfunnsansvar innebærer at bankens forretningsdrift skal ta hensyn til ESG faktorene, som blant annet innebærer å vurdere sosiale forhold, arbeidsrettigheter, korrupsjon/hvitvasking, og klimapåvirkning. I Sparebanken Narvik er vi også bevisst på vår rolle og vårt ansvar for å levere økonomisk infrastruktur for en stabil og bærekraftig økonomi.

I Sparebanken Narvik er vi også bevisst på vår rolle og vårt ansvar for å levere økonomisk infrastruktur for en stabil og bærekraftig økonomi.

Grønn vekst handler om økning i verdiskaping, men også en bærekraftig ressursbruk. Samfunnsansvaret til Sparebanken Narvik har vært en sentral del av vår verdiskapning og utvikling gjennom 120 år. Derfor er det naturlig at dette videreføres og utvides når samfunnet stilles overfor nye utfordringer.

Å bidra til et bærekraftig samfunn er et grunnleggende ansvar for alle virksomheter i Norge. FNs bærekraftsmål er en sentral del av bankens arbeide innenfor dette området, og inngår som en del av rammene for bankens kjernevirksomhet.

Banken har som en del av dette arbeidet utarbeidet en egen rapport for vårt arbeide innenfor bærekraft og samfunnsansvar. Denne beskriver nærmere vårt arbeid opp mot FN bærekraftsmål, klimarisiko og våre forventninger til bankens leverandører.

Bankens målsetning er at bærekraftsmål skal integreres i bankens overordnede virksomhetsstyring og gjennom det i alle deler av bankens virksomhet. Bærekraftrapport for 2021 vil foreligge i løpet av 2. kvartal 2022.

Som en stor lokal aktør i vårt markedsområde har banken gode forutsetninger for å bidra til å kanalisere kapital til bærekraftige investeringer og formål.

I 2021 MOTTOK VI BEVIST PÅ MILJØFYRTÅRNSERTIFISERINGEN OG VI HAR GJENNOM ÅRET HATT HØYERE FOKUS PÅ BÆREKRAFT





MARKEDET

Sparebanken Narviks primære mål er fornøyde kunder og positive kundeopplevelser. Banken har som mål å bli ledende på personlig service og rådgivning for folk flest og for lokalt næringsliv. Vi legger stor vekt på at flest mulig beslutninger skal skje nærmest mulig den enkelte kunde, noe som vi tror gjøres best ved personlig kontakt med medarbeidere med høy kompetanse.

Bankens konkurransefortrinn skapes gjennom relasjoner mellom mennesker. Konkurransen om å få være kundens rådgiver er sterk, og vi skal arbeide aktivt for å være den foretrukne samtalepartner. Digital utvikling tiltar i både styrke og hastighet, og antall kundeforhold gjennom digitale kanaler øker. Banken har opparbeidet en høy kundetilfredshet de senere år, noe som forplikter til fortsatt å levere gode opplevelser til våre kunder. Vi vil derfor fortsatt arbeide aktivt for å beholde og styrke opplevelsen av merkevaren Sparebanken Narvik.

Banken er godt posisjonert i konkurransen om de gode kundene, både gjennom høy kompetanse ut mot kundene og gjennom en sterk soliditet. Banken har god produktbredde innenfor digitale kanaler som gir rom for ytterligere vekst og kommunikasjon med våre kunder.

SPAREBANKEN NARVIKS KUNDELØFTE

Vi skal ha de mest fornøyde kundene

Vi skal være best på helhetlig
økonomisk rådgivning

Finansbransjen er preget av sterk konkurranse og rask innføring av nye teknologiske løsninger. Sparebanken Narvik skal delta i utvikling av ny teknologi og være en sterk konkurrent i markedene vi er representert. Banken har derfor sammen med de øvrige bankene i Eika alliansen inngått avtale med TietoEvry om overgang til nytt kjernebanksystem. Dette vil bidra til mer effektive, fleksible og fremtidsrettede digitale løsninger.

Vi vil også i 2022 være en offensiv og aktiv medspiller i nærings- og samfunnsutviklingen, samt i idretts- og kulturlivet i hele vårt markedsområde.

FORTE NARVIK

Stiftet av Sparebanken Narvik

FORTE NARVIK ET BIDRAG TIL EN STERKERE REGION

Stiftelsen Forte Narvik ble etablert av Sparebanken Narvik i 2011 – og er ett av bankens bidrag for å skape en sterkere region.

For at en region skal være attraktiv å bo og leve i, må det finnes gode jobber og et bredt tilbud av fritidsaktiviteter. Som lokalbank har vi et stort samfunnsengasjement, og vi ønsker å gjøre vårt for å bidra til at lokalsamfunnene vi er del av skal fortsette å vokse.

Stiftelsen Forte Narvik skal bidra til økt lokal verdiskaping og bolyst, trivsel og aktivitet i regionen. Dette skal skje gjennom mer lokalt og regionalt eierskap og sterkere kompetansemiljø – og over tid til en enda mer attraktiv Narvikregion.

Forte Narviks hovedsatsing er innen reiseliv, som hovedeier i Narvikfjellet, Polar Park og Visit Narvik. I Narvikfjellet utvikles en ny bydel, samtidig med infrastruktur, og opplevelser skal gjøre Narvikfjellet til en helårs og familievennlig destinasjon. Polar Park er verdens nordligste dyrepark. Visit Narvik er regionens destinasjonsselskap.



REGIONALE FORHOLD

Sparebanken Narvik driver bank i to geografiske naboregioner, Narvikregionen og Midt-Troms. Begge regioner har vært inne i en svært positiv periode med sterk vekst og god økonomisk utvikling.

Banken er grunnleggende positiv til kraften i nordnorsk økonomi og har tro på at nærings- og samfunnslivet i bankens markedsområde står sterkt og at regionen vil ha en god økonomisk utvikling på lang sikt, selv om det er knyttet en viss korona-usikkerhet også til 2021.

Videreutvikling av regionens næringsliv er viktig for å få et variert lokalt arbeidsmarked og et mer robust næringsliv. Marine næringer har stor betydning for Ofotregionen gjennom etablerte klynger i Ballangen og Gratangen. Regionen har et betydelig uutnyttet potensial for ytterligere verdiskaping innenfor sjømat, både innenfor produksjon og logistikk, samt teknologi og kompetanse. Regionen står også foran en spennende tid med store potensielle investeringer i den grønne, sirkulære økonomien, styrking av Narvik som landsdelens logistikk knutepunkt, samt et mulig VM i Alpint i 2027.

For enkelte næringer har pandemien vært krevende å håndtere, men generelt har befolkning og næringsliv i vår region merket mindre til de negative økonomiske konsekvensene av pandemien enn landet forøvrig. Dette kan skyldes at vi har en relativt stor offentlig sektor, samt at råvarebaserte næringer har hatt god aktivitet gjennom pandemien, godt hjulpet av en svak krone.

Senja er en del av region Midt-Troms. Senja er Norges største sjømatregion, med flere større bedrifter innen både fangst, produksjon og bearbeiding av fisk, både innenfor villfanget fisk og oppdrett. Av samlet sjømatproduksjon

i Nord-Norge landes og produseres om lag 20 prosent i Senja-regionen. Regionen er som følge av dette en viktig del av norsk verdiskaping og eksport. For regionen er de marine næringer av stor betydning, både gjennom direkte arbeidsplasser i bedriftene som er direkte involvert i produksjon av sjømat, men også de indirekte arbeidsplassene i leverandørindustrien.

Forsvaret utgjør en stor aktør både i Midt-Troms og i Narvikregionen. Langtidsplanen for Forsvaret har samlet sett medført en oppbygging av militære ressurser og kapasitet i Midt-Troms og Narvikregionen.



ØVRIGE FORHOLD

Det er av Eika Gruppen AS forhandlet frem en felles styreansvarsforsikring for bankene i gruppen. Sparebanken Narvik har tegnet seg i denne forsikringen. Forsikringen dekker styrets medlemmer og ledelsen i banken for deres mulige ansvar overfor foretaket og tredjepersoner. Samlet ramme på forsikringsdekningen er på 250 millioner kroner.

HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Utsiktene for norsk økonomi i 2022 er i utgangspunktet gode, men det hersker usikkerhet rundt konsekvensene av krigen mellom Ukraina og Russland.

Først og fremst er situasjonen en menneskelig tragedie, der over 1,5 millioner mennesker per i dag har flyktet fra Ukraina og til andre land i Europa. Også Norge tar del i arbeidet med å støtte de som har rømt fra sitt hjemland.

I tillegg til de menneskelige kostnadene har konflikten hatt og vil fortsatt ha stor betydning for både norsk og internasjonal økonomi. Sterkt stigende energi- og råvarepriser, samt stor volatilitet i finansmarkedene vil gi store konsekvenser.

Vi forventer at krigshandlingene og sanksjonene vil gi mindre handel, samt usikkerhet om både leveranser av og priser på råvarer og energi. Prisveksten vil sannsynligvis øke fra et allerede høyt nivå, noe som vil øke bedriftenes kostnader og redusere husholdningenes kjøpekraft. Dette vil true vekstutsiktene, der noen næringer og bedrifter er mer utsatt enn andre.

Norge har samtidig en sterk nasjonaløkonomi og kraftfulle virkemidler som vi har vilje til å bruke der det er behov. Vår erfaring i pandemien viser dette tydelig.

Eika Gruppen AS

Ti banker sa i januar 2018 opp sine avtaler med Eika Gruppen AS, for å danne en egen bankgruppering (Lokalbankalliansen). De ti bankene, som til sammen eide 11,88 % av aksjene i Eika Gruppen AS, har etter endt oppsigelsestid kun hatt et forhold til Eika Gruppen AS som aksjonærer. Sammen med

øvrige alliansebanker i Eika Alliansen har Sparebanken Narvik ervervet samtlige aksjer eid av bankene i Lokalbankalliansen.

I forbindelse med aksjekjøpet har alliansebankene blitt enige om og tilsluttet seg felles prinsipper for delvis rebalansering av eierskap, hvor deler av de ervervede aksjene tilfaller bankene i henhold til deres relative bidrag til vekst- og verdiutvikling i Eika Gruppen AS.

Bankens andel av kjøpstransaksjonen utgjør etter rebalansering på 31.791 aksjer eller 7,7 mill. kroner. Bankens eierandel i Eika Gruppen AS har med dette økt fra 2,73 til 2,86 %.

Transaksjonen inntraff etter balansedagens slutt, og vil hensyntas i bankens rapport for 1. kvartal 2022. Dette vil for første kvartal medføre en inntektsføring over andre inntekter og kostnader på 49,7 mill. kroner. Bokført verdi på samlet eierandel etter fordeling av de nye aksjene utgjør 171,6 mill. kroner.

UTSIKTENE FREMOVER

Året 2021 markerer en milepæl for Sparebanken Narvik, da det er 120 år siden lokalsamfunnet i Ofoten gikk sammen og stiftet Ankenes Sparebank. Fra denne begynnelsen, og senere etablering av Narvik Sparebank i 1903, har vi utviklet oss i takt med lokalsamfunnene vi er en del av.

I jubileumsåret leverer banken positiv vekst innenfor alle deler av virksomheten. Banken har derfor besluttet å doble gavefondet i 2022. Verdien som skapes i banken skal komme hele samfunnet og regionene til gode.

“
**VERDIENE SOM SKAPES I BANKEN
SKAL KOMME HELE SAMFUNNET
OG REGIONEN TIL GODE**

Narvikregionen står foran en spennende tid med mange muligheter for vekst og utvikling. Narvik som reiselivsdestinasjon, arbeid knyttet til søknad om VM 2027, økt forsvarsaktivitet og Narvik som Nord-Norges logistikkentrum er områder som dels både har og ytterligere vil utvikle regionen. Styret har en klar ambisjon om at Sparebanken Narvik skal bidra til å realisere potensialet som ligger i dette.

Banken er godt posisjonert i markedet og forventer fortsatt vekst framover. Spesielt bankens etablering i Midt-Troms har gitt svært gode resultater i 2021, og regionen har gitt - og vil fortsatt gi - banken tilgang til et nytt marked og nye næringer.

Etableringen utfordrer også bankens historiske utgangspunkt som en bank for Narvikregionen. Vår beslutning om å etablere banken i Midt-Troms innebærer en sterk forpliktelse til å bruke bankens ressurser slik at Sparebanken Narvik også her kan være en sentral aktør i utvikling av lokalsamfunnene.

Koronapandemien har påvirket oss alle. Styret i Sparebanken Narvik takker spesielt alle medarbeidere for innsatsen i 2021. Gjennom tidvis krevende arbeidsforhold, for mange på hjemmekontor, har det vært bidratt svært godt til at våre kunder skulle få nødvendig bistand.

Styret takker også alle bankens kunder for god oppslutning om banken. Uten alle gode kunder som verdsetter den lokale sparebanken, ville vi ikke vært i stand til å utgjøre en forskjell.

NARVIK 31. DESEMBER 2022
21. MARS 2022

STYRET I SPAREBANKEN NARVIK

Hugo Storm
Styrets leder

Gøril Bjerkkan
Gøril Bjerkkan

Lars Ivar Simonsen
Lars Ivar Simonsen

Grete Rolandsen
Grete Rolandsen

Arvid Ingebrigtsen
Arvid Ingebrigtsen

Øyvind Strøm
Øyvind Strøm

Erling C. Berntsen
Adm. direktør

Oppstilling over totalresultatet

<i>Tall i tusen kroner</i>	Noter	2021	2020
Renteinntekter og lignende inntekter		154 058	168 026
Rentekostnader og lignende kostnader		31 700	51 078
NETTO RENTEINNTEKTER	<i>Note 18</i>	122 358	116 948
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		53 034	46 173
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3 939	4 921
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		17 834	21 145
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		2 258	-4 804
Andre driftsinntekter		190	100
NETTO ANDRE DRIFTSINNTEKTER	<i>Note 20</i>	69 377	57 693
Lønn og andre personalkostnader	<i>Note 21</i>	47 507	43 349
Andre driftskostnader	<i>Note 22</i>	42 005	43 725
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	<i>Note 30</i>	6 305	5 797
SUM DRIFTSKOSTNADER FØR KREDITTTAP		95 817	92 871
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	<i>Note 11</i>	-12 618	13 508
RESULTAT FØR SKATT		108 536	68 263
Skattekostnad	<i>Note 23</i>	23 975	13 247
RESULTAT FØR ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		84 562	55 016
<i>Andre inntekter og kostnader</i>			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	<i>Note 35</i>	-3 122	-3 350
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	<i>Note 28</i>	9 328	12 310
Skatt	<i>Note 23</i>	780	838
SUM POSTER SOM IKKE VIL BLI KLASSIFISERT OVER RESULTATET		6 987	9 797
SUM ANDRE INNTEKTER OG KOSTNADER		6 987	9 797
TOTALRESULTAT		91 548	64 814
TOTALRESULTAT ETTER SKATT I PROSENT AV GJENNOMSNITTLIG FORVALTNINGSKAPITAL		1,31 %	1,01 %





Balanse 2021

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Eiendeler			
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 24-25	2 469	2 095
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 24-25	348 706	156 521
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 24-25	5 508 548	5 237 992
Rentebærende verdipapirer	Note 26	918 918	874 021
Finansielle derivater	Note 29	64	95
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	422 587	383 177
Varige driftsmidler	Note 30	67 732	72 261
Andre eiendeler	Note 31	7 934	9 380
Eiendeler ved utsatt skattefordel	Note 23, 31	8 565	6 872
SUM EIENDELER		7 285 523	6 742 413

Tall i tusen kroner	Noter	2021	2020
Gjeld og egenkapital			
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 32	48 474	109 925
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 33	4 809 796	4 245 708
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 34	1 251 204	1 300 195
Finansielle derivater	Note 29	1 311	4 949
Annen gjeld	Note 35	27 945	22 726
Pensjonsforpliktelser	Note 35	12 833	11 620
Betalbar skatt	Note 23	25 391	16 436
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	2 045	1 373
SUM GJELD		6 178 998	5 712 933
Fond for urealiserte gevinster		103 497	94 168
Sparebankens fond		955 838	913 617
Gavefond		47 190	21 695
SUM OPPTJENT EGENKAPITAL		1 106 525	1 029 481
SUM EGENKAPITAL		1 106 525	1 029 481
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		7 285 523	6 742 413

NARVIK 31. DESEMBER 2021
21. MARS 2022

STYRET I SPAREBANKEN NARVIK


Hugo Store
Styrets leder


Gøril Bjerkan


Lars Ivar Simonsen


Grete Rolandsen


Arvid Ingebrigtsen


Øyvind Strøm


Erling C. Berntsen
Allm. direktør



Kontantstrømpoppstilling - direkte metode

Tall i tusen kroner	2021	2020
KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER		
Netto utbetaling av lån til kunder	-258 299	-122 770
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	145 561	158 845
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	564 088	470 114
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-14 233	-24 258
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-101 451	3 049
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	-927	-845
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-44 896	-355 870
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	8 704	9 150
Netto provisjonsinnbetalinger	49 095	41 251
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	-6 463	-54 926
Utbetalinger til drift	-70 411	-102 828
Betalt skatt	-17 458	-25 815
Annen utbetaling	-15 362	0
A NETTO KONTANTSTRØM FRA OPERASJONELLE AKTIVITETER	237 949	-4 902
KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITETER		
Netto investering i varige driftsmidler	0	-249
Netto langsiktig investering i verdipapirer	-22 645	10 074
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	17 834	21 545
B NETTO KONTANTSTRØM FRA INVESTERINGSAKTIVITET	-4 811	31 370
KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITETER		
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	151 009	-17 912
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-200 000	
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-16 377	-25 544
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	40 000	
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	-401	
Leiebetalinger på balanseførte leieforpliktelser	-220	
Utbetalinger fra gavefond	-14 505	
C NETTO KONTANTSTRØM FRA FINANSIERINGSAKTIVITET	-40 494	-43 456
A + B + C NETTO ENDRING LIKVIDER I PERIODEN	192 643	-16 988
Likviditetsbeholdning 1.1	158 616	175 603
LIKVIDITETSBEHOLDNING 31.12	351 259	158 616
LIKVIDITETSBEHOLDNING SPESIFISERT		
Konter og kontantekvivalenter	2 469	2 095
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	348 790	156 521
LIKVIDITETSBEHOLDNING	351 259	158 616



Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2021	2020
RESULTAT		
Kostnader i % av inntekter	49,9	53,1
Kostnader i % av inntekter justert for VP	55,8	58,6
Kostnadsvekst siste 12 mnd	3,2	11,5
Egenkapitalavkastning*	8,5	6,7
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	28,7	26,1
Innskuddsmargin hittil i år	0,2	0,2
Utlånsmargin hittil i år	2,2	2,3
Netto rentemargin hittil i år	1,8	1,8
* EK-avkastning etter beregnet skatt - Annualisert		
INNSKUDD OG LÅN		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	32,5	31,0
Andel av utlån til BM av totale utlån inkl EBK	22,1	21,5
Andel lån overført til EBK - kun PM	41,2	39,0
Innskuddsdekning	87,0	80,6
SOLIDITET¹		
Kapitaldekning	21,64 %	21,33 %
Kjernekapitaldekning	22,00 %	21,66 %
Ren kjernekapitaldekning	22,46 %	22,07 %
Leverage ratio	10,22 %	10,66 %
1) Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
LCR	209	138
NSFR	140	141

Endringer i egenkapitalen

Tall i tusen kroner	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
EGENKAPITAL 31.12.2020	919 130	21 695	94 035	-5 379	1 029 481
Resultat av ordinær drift etter skatt	44 561	40 000	9 329		93 890
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				-2 341	-2 341
Totalresultat 31.12.2021	44 561	40 000	9 329	-2 341	91 549
Utbetalte gaver		-14 505			-14 505
Egenkapital 31.12.2021	963 691	47 190	103 364	-7 720	1 106 525
Egenkapital 31.12.2019	876 451			-2 866	873 585
Overgang til IFRS	1 876	20 011	81 725		103 612
Egenkapital 01.01.2020	878 327	20 011	81 725	-2 866	977 197
Resultat av ordinær drift etter skatt	40 016	15 000	12 310		67 326
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				-2 513	-2 513
Totalresultat 31.12.2020	40 016	15 000	12 310	-2 513	64 813
Utbetalte gaver		-13 316			-13 316
Realisert gevinst/tap omfordelt fra fond for urealiserte gevinster	787				787
Egenkapital 31.12.2020	919 130	21 695	94 035	-5 379	1 029 481



NOTER TIL REGNSKAPET

34	NOTE 1 - Regnskapsprinsipper
38	NOTE 2 - Kredittrisiko
41	NOTE 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger
43	NOTE 4 - Kapitaldekning
44	NOTE 5 - Risikostyring
46	NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
48	NOTE 7 - Fordeling av utlån
48	NOTE 8 - Kredittforringede engasjement
50	NOTE 9 - Forfalte og kredittforringede lån
51	NOTE 10 - Eksponering på utlån
52	NOTE 11 - Nedskrivinger, tap, finansiell risiko
56	NOTE 12 - Store engasjement
56	NOTE 13 - Sensitivitet
58	NOTE 14 - Likviditetsrisiko
59	NOTE 15 - Valutarisiko
59	NOTE 16 - Kursrisiko
59	NOTE 17 - Renterisiko
61	NOTE 18 - Netto renteinntekter
61	NOTE 19 - Segmentinformasjon
62	NOTE 20 - Andre inntekter
63	NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader
65	NOTE 22 - Andre driftskostnader
66	NOTE 23 - Skatter
67	NOTE 24 - Kategorier av finansielle instrumenter
68	NOTE 25 - Virkelig verdi finansielle instrumenter
70	NOTE 26 - Rentebærende verdipapirer
71	NOTE 27 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet
71	NOTE 28 - Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader
73	NOTE 29 - Finansielle derivater
74	NOTE 30 - Varige driftsmidler
74	NOTE 31 - Andre eiendeler
75	NOTE 32 - Innlån fra kredittinstitusjoner
75	NOTE 33 - Innskudd og andre innlån fra kunder
76	NOTE 34 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer
76	NOTE 35 - Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon
78	NOTE 36 - Garantier
80	NOTE 37 - Hendelser etter balansedagen
80	NOTE 38 - Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)
82	Tillitsvalgte

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

Generell informasjon

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 § 1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften.

I forbindelse med implementering av IFRS i samsvar med årsregnskapsforskriften for banker har Sparebanken Narvik vurdert eksisterende konsolideringsprinsipper. Utgangspunktet etter IFRS 10 er at alle datterselskaper skal konsolideres. Datterselskaper som alene eller sammen med andre er uvesentlige kan unnlates fra konsolidering også etter IFRS. Bankens vurdering er at unnlattelse av konsolidering av datterselskap ikke vil påvirke de primære regnskapsbrukeres behov, herunder de beslutninger regnskapsbrukerne vil gjøre på bakgrunn av finansiell informasjon om Sparebanken Narvik. Det er ikke transaksjoner mellom selskapene av vesentlig betydning og datterselskapets resultat, eiendeler og gjeld er av ikke vesentlig betydning i forhold til bankens balanse og resultat. Aksjer i datterselskap er vurdert til kostpris i bankens regnskap. Se note 28.

I henhold til forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak har banken valgt å regnskapsføre utbytte fra datterselskap i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Endringer i regnskapsprinsipper

IFRS 16 Leieavtaler ble implementert fra 1.1.2021 og erstattet IAS 17 Leieavtaler. Standarden angir prinsipper for innregning, måling, presentasjon og opplysninger om leieavtaler. IFRS 16 fjerner skillet som var mellom operasjonelle og finansielle leieavtaler i IAS 17, og innfører en felles regnskapmodell for leieavtaler. Leieavtaler skal innregnes i balansen til leietaker med en bruksrett og tilhørende leieforpliktelse på tidspunkt for ikrafttredelse. Leieforpliktelsen måles som nåverdien av fremtidige leiebetalinger i avtaleperioden neddiskontert med implisitt rente i leiekontrakten eller leietakers marginale lånerente. Opsjoner i leieavtalen skal hensyntas i beregningen av nåverdien av forpliktelsen dersom det er sannsynlig at de vil bli benyttet. Leiebetalinger som under IAS 17 inngikk i driftskostnader er erstattet med renter på leieforpliktelsen og avskrivninger på bruksretten. Den totale kostnaden blir høyere de første årene av en leiekontrakt (renteelementet er da høyere) og lavere i senere år. Rentekostnader beregnes ved å bruke neddiskonteringsrenten på leieforpliktelsen.

IFRS 16 inneholder en valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og tilhørende leieforpliktelse for leieavtaler dersom leieavtalen er kortsiktig (kortere enn 12 måneder) eller leie av eiendelen har lav verdi (lavere enn 5 000 USD). Banken vil benytte seg av dette fritaket. Banken har valgt å anvende modifisert retrospektiv metode som innebærer at sammenligningstall ikke omarbeides.

Ved implementering 1.1.2021 balanseførte banken en leieforpliktelse på 1,8 millioner kroner, «rett til bruk» eiendel er satt lik leieforpliktelsen. Implementeringen har med det ingen effekt på egenkapitalen.

Se note 38 for overgangsupplysninger og andre noteopplysninger knyttet til leieavtaler.

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 på 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

Driftssegmenter rapporteres slik at de er i overensstemmelse med rapporterbare segmenter i henhold til den interne rapporteringen i Sparebanken Narvik.

Inntektsføring

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

Den effektive renten er den renten som får nåverdien av

fremtidige kontantstrømmer innenfor lånets forventede løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

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

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert. Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

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

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 utvidet resultat
 - Virkelig verdi med verdiendring over resultat
- Finansielle forpliktelser klassifiseres som:
- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
 - 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 bankens forretningsmodell og kontantstrømmene knyttet til de ulike instrumentene. Utlån med flytende rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, er sikret med derivater for å matche

finansieringen til flytende rente. Banken benytter derfor opsjonen til å klassifisere disse utlånene til virkelig verdi med verdiendring over resultat for å unngå et regnskapsmessig misforhold på disse utlånene. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom som har belåningsgrad under 75% til Eika Boligkreditt. Banken overfører utlån fra egen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat 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

Måling til virkelig verdi

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som omsettes i aktive markeder fastsettes med henvisning til noterte markedspriser eller kurser fra forhandlere av finansielle instrumenter. Markedet er aktivt dersom det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettelsesmetode. Slike verdsettelsesmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodellene, 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 inntektene/ kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer

og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. 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

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

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. I tillegg er også lånetilsagn som ikke måles til virkelig verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseiendeler 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 kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning, skal det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2.

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

Dersom det oppstår en 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 IFRS 9.

Nedskrivningsmodell i banken

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

Forventet kredittap i steg 3 foreligger når banken har objektive bevis på kreditforringelse og verdifall. Steg 3 nedskrivninger skal foretas enkeltvis for alle utlån som anses som vesentlige. Utlån som er vurdert for steg 3 nedskrivning og hvor nedskrivning er gjennomført, skal ikke medtas i grunnlaget for steg 1 og 2 nedskrivninger. Tapsavsetningene i steg 3 tilsvarer forventet tap over den kontraktsfestede løpetid på utlånene. Banken benytter en tapsmodell for steg 3, forventet kredittap, som baserer seg på en objektiv og sannsynlighetsvektet analyse av alternative utfall der tidsverdien av fremtidige kontantstrømmer hensyntas.

Overtakelse av eiendeler

Eiendeler som overtas i forbindelse med oppfølging av misligholdte og nedskrevne engasjementer, verdsettes ved overtakelsen til virkelig verdi. Slike eiendeler klassifiseres i balansen etter sin art. Etterfølgende verddivurdering og klassifisering av resultateffekter følger prinsippene for den aktuelle eiendelen. Sparebanken Narvik hadde pr 31.12.2021 ingen overtatte eiendeler.

Presentasjon av resultatposter knyttet til finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi

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

Sikringsbokføring

Sparebanken Narvik benytter ikke sikringsbokføring.

Motregning

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

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

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på

transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner ved å benytte balansedagens kurs. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden.

Regnskapet presenteres i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter 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. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid.

Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

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

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

Leieavtaler

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

For å fastsette om en kontrakt inneholder en leieavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av en identifisert eiendel. Standarden har hovedsakelig fått betydning for leieavtaler knyttet til kontorlokaler, som medfører at husleiekostnader ikke lenger regnskapsføres som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eiendel og rentekostnad på tilhørende leieforpliktelse i resultatregnskapet. Leieavtaler med lav verdi (mindre enn 5.000 USD) og leieavtaler med en leieperiode på 12 måneder eller mindre vil ikke bli balanseført. Leieavtalene som faller inn

under disse unntakene innregnes løpende som andre driftskostnader.

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

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

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

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

Skatt

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

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

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

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

Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og -forpliktelser følger IAS 19. Banken omdannet i 2014 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. Forpliktelser i henhold til ytelsesbasert ordning fortsetter for pensjonister under utbetaling. Forpliktelsene er gjenstand for årlig aktuarberegning.

For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. AFP ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen.

Hendelser etter balansedagen

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

Kontantstrømpoppstilling

Kontantstrømpoppstillingen er utarbeidet med utgangspunkt i kontantstrømmer fra operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktiviteter etter direkte metode. Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter er definert som alle inn- og utbetalinger knyttet til utlåns- og innskuddsvirksomheten mot kunder og kredittinstitusjoner, inn- og utbetalinger fra kortsiktige verdipapirer, samt utbetalinger generert fra omkostninger

knyttet til den ordinære operasjonelle virksomheten. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstrømmer fra langsiktige verdipapirtransaksjoner, - samt investeringer i driftsmidler og eiendommer. Kontantstrømmer fra opptak og nedbetaling av ansvarlige lån og obligasjonsgjeld og egenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfatter kontanter og fordringer på Norges Bank.

NOTE 2 - Kredittrisiko

Definisjon av mislighold

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

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

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 forbearance-markering hvor tilhørende karenperiode er tolv måneder.

Eksponering ved mislighold (EAD)

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

Forventet levetid på en avtale beregnes ut fra lignende avtalers historiske gjennomsnittlige levetid. Avtaler som modifiseres måles fra opprinnelig



innvilgelsestidspunkt selv om avtalen får nye betingelser.

Tap ved mislighold

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

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

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). 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 kredittsøk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsøk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjenpartspliktige.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bisnode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/alvorlig betalingsanmerkning som utfallsvariabel.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige

foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap.

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

Ved beregning av misligholdssannsynlighet over forventet levetid på engasjementet (PD liv) benyttes det en migrasjonsbasert framskrivning for å estimere forventet mislighold fram i tid, basert på sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.) Modellene blir årlig validert og rekalibreres ved behov. Ved forringelse av modellenes kvalitet blir det utviklet nye modeller. Deler av frisk portefølje ekskluderes fra modellen og gis PD basert på policy-regler. Dette gjelder blant annet offentlig sektor og institusjoner.

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å være på rapporteringstidspunktet den gangen eiendelen for første gang ble innregnet (PD ini), sammenlignes med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høyere enn forventet på rapporteringstidspunktet 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 risikoskalaen 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. > PD 12 mnd. ini + 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. > PD 12 mnd. ini + 2 % eller dersom endring i PD liv har overskredet en faktor på 2. Av migreringsreglene følger det at banken benytter et lavrisikounntak på 0,5 %.

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

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

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

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtid

IFRS 9 krever at framoverskuende informasjon inkluderes i vurdering av forventede kredittap. Forventninger til fremtiden er utledet av en makromodell der det hensyntas tre scenarier – basis, oppside og nedside scenarioet – for forventet makroøkonomisk utvikling ett til fire år fram i tid.

Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvektning basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. Det er bare PD som hensyntar de tre scenarioene. Variasjon i tapsgrader (LGD) må tas høyde for i input. Variablene arbeidsledighet, oljepris, husholdningers gjeldsgrad og bankenes utlånsrente inngår i modellen. Variablene er fordelt på fylker for personmarkedet og på bransjer for bedriftsmarkedet.

De skjønsmessige makrofaktorene tar utgangspunkt i finanstilsynets stresstestscenario hvor effekten av en nedside vil være størst de første årene i perioden, for deretter å returnere til et normalnivå. Variablene og tilhørende vektning fastsettes av bankens kreditt- og modellkomite, basert på eksternt tilgjengelig informasjon i makroøkonomiske prognoser fra Eika

De makroøkonomiske variablene er ikke uavhengige, noe som betyr at en endring i en variabel vil påvirke prognosen for enkelte av de andre variablene, det gir derfor begrenset informasjon å se på sensitiviteten til hver enkelt variabel.

I nedside scenarioet er hver variabel tilordnet en lavere forventning relativt til basis scenarioet og visa versa i oppside scenarioet.

Tabellen viser prognosen for de ulike variablene i alle tre scenarier.

Basis scenario	2022	2023	2024	2025
Arbeidsledighet (nivå)	4,6 %	3,7 %	3,9 %	3,9 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,2 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	1,8 %	1,8 %	1,8 %	1,8 %
Oljepris (USD pr. fat)	62	59	57	56
Nedside	2022	2023	2024	2025
Arbeidsledighet (nivå)	5,0 %	4,8 %	4,6 %	4,6 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	-2,0 %	-2,0 %	1,0 %	0,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	0,6 %	0,6 %	0,6 %	0,6 %
Oljepris (USD pr. fat)	40	40	40	40
Oppside	2022	2023	2024	2025
Arbeidsledighet (nivå)	3,9 %	3,7 %	3,5 %	3,5 %
Endring i husholdningenes gjeldsgrad	0,9 %	0,9 %	1,0 %	1,7 %
Bankenes utlånsrente (nivå)	3,0 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Oljepris (USD pr. fat)	63	66	68	68

Scenario 'Basis' baserer seg på Finanstilsynets basis-scenario fra juni 2021. Scenarioet innebærer en sterk gjeninnhenting av økonomisk aktivitet etter pandemien. I hovedsak fordi privat konsum øker sterkt samtidig som våre handelspartnere kommer tilbake til en mer normal kapasitetsutnyttning. Smittetrykket antas å ikke prege utviklingen av norsk økonomi. En normalisering til konkursrater fra tiden før pandemien slo inn i Norge.

Scenario 'Nedside' tar utgangspunkt i Finanstilsynets stress-scenario for perioden 2021-2024, hvor variablene er justert med et negativt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene. Dette gjelder alle variablene med unntak av estimert oljepris som er fastsatt direkte av Eika Gruppen.

Scenario 'Oppside' tar utgangspunkt i Finanstilsynets basis-scenario fra juni 2021, hvor alle variablene er justert med et positivt skifte tilsvarende et standardavvik på de relevante tidsseriene.

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår hele 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 markedsforhold 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 kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. I tråd med Finanstilsynets anbefaling overføres alle engasjementer som er misligholdt i henhold til den nye mislighetsdefinisjonen til steg 3. Avsetning for forventet kreditttap for kredittforringede engasjementer beregnes som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdiene av de forventede fremtidige kontantstrømmene neddiskontert med effektiv rente.

Dersom betalingsmisligholdet gjøres opp, og det er sannsynlig at kunden vil innfri sine betalingsforpliktelser, vil kunden friskmeldes etter en karenperiode på 90 dager. For kunder som har fått betalingslettelse (forbearance), er karenperioden 1 år.

Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over

nedskrivning på utlån og garantier.

Kreditrisiko

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

Se note 6-13 for vurdering av kreditrisiko.

Klassifisering

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen 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 portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0050
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

NOTE 3 - Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger

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

Regnskapsestimatene kan avvike fra de oppnådde resultater, men de er basert på beste estimat på tidspunktet for regnskapsavleggelsen. Estimater og antagelsene som har betydelig risiko for vesentlig å påvirke balanseført verdi av eiendeler eller forpliktelser

er behandlet nedenfor. Nedenfor gjennomgås de mest vesentlige skjønnsmessige vurderingene, som bankens ledelse legger til grunn ved avleggelse av regnskapet.

Nedskrivning på utlån og garantier

Banken gjennomgår utvalgte terskelverdier av bedriftsmarkedsporføljen årlig. Store og spesielt risikable, samt misligholdte og tapsutsatte engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk.

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

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

Virkelig verdi i ikke aktive markeder

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, slike verdsettelse vil være beheftet med usikkerhet.

Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kreditrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Se note 25 for sensitivitetsberegninger.

Kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger.

Nedskrivning på utlån

For individuelt vurderte utlån i steg 3 og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Nedskrivningsvurderinger gjennomføres hvert kvartal.

Nedskrivninger i steg 1 og 2

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet inngår i beregning av statistiske nedskrivninger (IFRS 9 nedskrivninger) på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering samt tapserfaring for de respektive kundegrupper. Utover dette tillegges konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold) som ennå ikke har fått effekt på det beregnede nedskrivningsbehov på kundegrupper totalt. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makro utvikling. Betalingsutsettelse gitt som følge av COVID-19 har ikke automatisk ført til forbeareance eller overgang til steg 2.

Banken valgte i 2020 å foreta ekstra tapsavsetning i forbindelse med usikkerheten som oppstod i norsk økonomi i tilknytning til pandemien. Samlet tapsavsetning var på 13,8 millioner kroner som følge av usikkerhet knyttet til covid-19 pandemien. Av dette er nå 9,2 millioner kroner tilbakeført gjennom 2021. Banken har opprettholdt en avsetning på 4,6 mill kroner som vil vurderes i løpet av 2022. Nærmere informasjon om vurderingene som ble gjort i 2020 og kriterier for beregning av avsetning finnes i note 3 i bankens årsrapport for 2020.





NOTE 4 - Kapitaldekning

Konsolidert
kapitaldekning inkl. andel
samarb.gruppe

Tall i tusen kroner	2021	2020	2021	2020
Oppjønt egenkapital	1 019 334	1 006 528	809 469	790 387
Overkursfond			131 660	115 641
Annen egenkapital			104 748	95 081
Egenkapitalbevis			32 700	27 617
Gavefond	47 190	6 695		
Sum egenkapital	1 066 524	1 013 223	1 078 577	1 028 726
Immaterielle eiendeler				
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-1 341	-10 760	-7 768	-18 177
Fradrag i ren kjernekapital	-185 588	-150 614	-16 064	-10 936
Ren kjernekapital	879 595	851 849	1 054 745	999 613
Fondsobligasjoner			17 759	15 357
Fradrag i kjernekapital				-11
Sum kjernekapital	879 595	851 849	1 072 504	1 014 959
Tilleggskapital - ansvarlig lån			22 345	19 341
Netto ansvarlig kapital	879 595	851 849	1 094 849	1 034 300
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Stater				98
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	52 390	42 377	85 102	69 224
Offentlige eide foretak				
Institusjoner	16 494	24 709	68 448	78 524
Foretak	424 176	277 038	449 036	296 542
Massemarked	180 230	329 676	234 677	385 964
Engasjementer med pantessikkerhet i eiendom	2 256 125	2 090 603	3 077 931	2 769 997
Forfalte engasjementer	28 264	7 704	31 150	9 291
Høyrisiko-engasjementer	73 878	304 326	73 878	304 326
Obligasjoner med fortrinnsrett	43 393	43 983	62 873	60 765
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	63 200	30 282	63 200	30 282
Andeler i verdipapirfond	41 366	41 519	44 006	44 246
Egenkapitalposisjoner	116 179	101 551	146 878	123 359
Øvrige engasjement	100 175	102 694	109 837	115 397
CVA-tillegg	92	179	52 125	48 160
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	3 395 962	3 396 641	4 499 141	4 336 175
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	340 117	320 272	367 938	350 462
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			6 916	
Sum beregningsgrunnlag	3 736 079	3 716 913	4 873 995	4 686 637
Kapitaldekning i %	23,54 %	22,92 %	22,46 %	22,07 %
Kjernekapitaldekning	23,54 %	22,92 %	22,00 %	21,66 %
Ren kjernekapitaldekning i %	23,54 %	22,92 %	21,64 %	21,33 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	12,12 %	12,55 %	10,22 %	10,66 %



NOTE 5 - Risikostyring

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

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

Adm. direktør har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av adm. direktør i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med bankens vedtatte risikoprofil.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken påføres tap på grunn av at motparten ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall. Kredittrisiko representerer det største risikoområdet for banken og vedrører alle fordringer på kunder som i hovedsak er utlån. Også andre utstedte kreditter, garantier, rentebærende verdipapirer, innvilgede ikke trukne kreditter er forbundet med kredittrisiko. Motpartsrisiko som eventuelt oppstår gjennom derivater og valutakontrakter, innebærer også kredittrisiko.

Likviditetsrisiko

Risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker dramatisk. Ut 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 gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Markedsrisiko

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

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

Se note 24-29 for vurdering av markedsrisiko.

Renterisiko

Renterisiko oppstår som en følge av at bankens utlåns- og innlånsvirksomhet ikke har sammenfallende rentebinding. Dette betyr at når markedsrenten endrer seg, kan banken først foreta renteendring på sine balanseposter med

utgangspunkt i regelverk og avtaler. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet.

Se note 17 for vurdering av renterisiko.

Operasjonell risiko

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

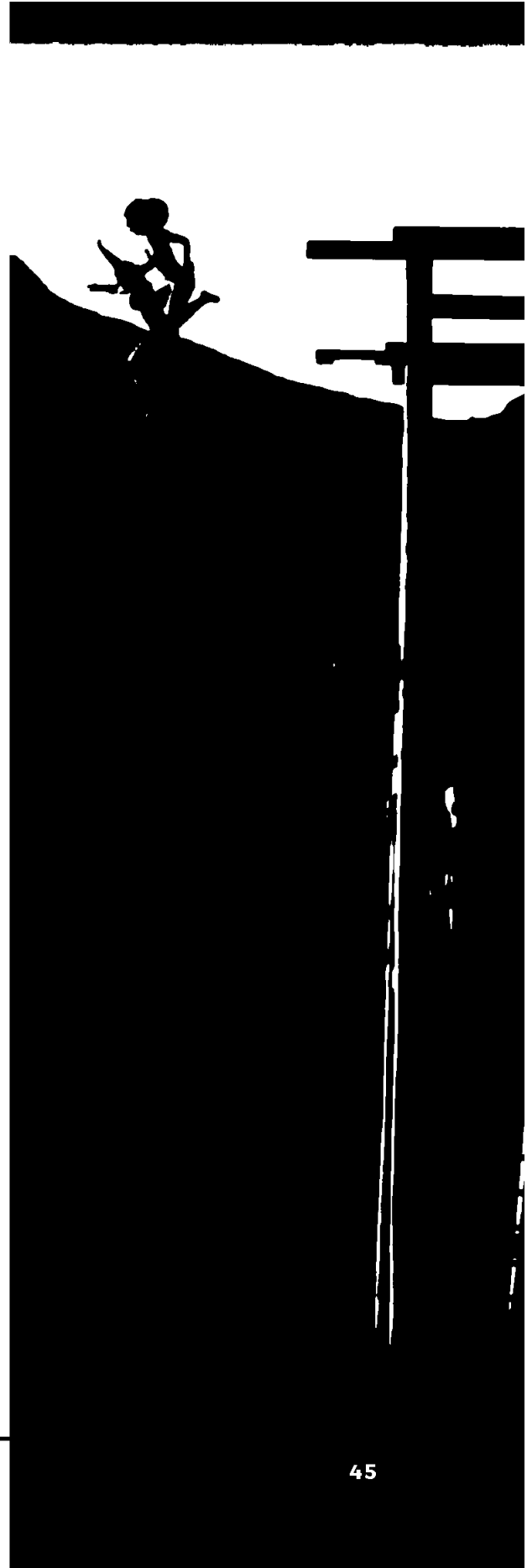
Forretningsrisiko

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

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. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Det arbeides kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortløpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

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



NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2021

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Brutto utlån					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4 143 208	23 771	0		4 166 980
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	869 168	181 854	0		1 051 021
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	77 850	197 549	0		275 399
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	35 561		35 561
Sum brutto utlån	5 090 226	403 174	35 561	0	5 528 961
Nedskrivninger	-3 223	-8 143	-9 047		-20 413
Sum utlån til balanseført verdi	5 087 003	395 031	26 514	0	5 508 548

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

Personmarked

Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3 211 763	11 984	0		3 223 747
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	275 981	83 175	0		359 156
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	30 669	85 785	0		116 454
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	31 352		31 352
Sum brutto utlån	3 518 414	180 944	31 352	0	3 730 710
Nedskrivninger	-783	-1 457	-6 636	0	-8 876
Sum utlån til bokført verdi	3 517 631	179 487	24 716	0	3 721 834

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

Bedriftsmarked

Lav risiko (risikoklasse 1-3)	931 445	11 787	0		943 232
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	593 187	98 678	0		691 865
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	47 180	111 765	0		158 945
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	4 209		4 209
Sum brutto utlån	1 571 812	222 230	4 209	0	1 798 251
Nedskrivninger	-2 440	-6 686	-2 411	0	-11 537
Sum utlån til bokført verdi	1 569 372	215 545	1 798	0	1 786 714

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

Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	148 074	46 685	0		194 759
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	67 632	21 100	0		88 732
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	13 783	6 934	0		20 717
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	1		1
Sum ubenyttede kreditter og garantier	229 489	74 719	1	0	304 209
Nedskrivninger	-201	-247	0	0	-449
Netto ubenyttede kreditter og garantier	229 287	74 472	1	0	303 760

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



Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2020

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Brutto utlån					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	4 067 399	80 350	0		4 147 749
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	629 090	135 654	0		764 743
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	118 140	192 502	0		310 642
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	47 527		47 527
Sum brutto utlån	4 814 629	408 506	47 527	0	5 270 662
Nedskrivninger	-4 637	-16 757	-11 275		-32 670
Sum utlån til balanseført verdi	4 809 992	391 749	36 252	0	5 237 992

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

Personmarked

Lav risiko (risikoklasse 1-3)	3 301 689	3 279	0		3 304 968
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	176 927	37 414	0		214 341
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	27 434	46 207	0		73 641
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	42 755		42 755
Sum brutto utlån	3 506 050	86 901	42 755	0	3 635 706
Nedskrivninger	-851	-2 578	-7 992		-11 421
Sum utlån til bokført verdi	3 505 199	84 323	34 763	0	3 624 285

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

Bedriftsmarked

Lav risiko (risikoklasse 1-3)	765 710	77 071	0		842 781
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	452 163	98 239	0		550 402
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	90 706	146 295	0		237 001
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)	0	0	4 772		4 772
Sum brutto utlån	1 308 578	321 605	4 772	0	1 634 956
Nedskrivninger	-3 786	-14 179	-3 283		-21 248
Sum utlån til bokført verdi	1 304 792	307 426	1 489	0	1 613 707

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

Ubenyttede kreditter og garantier	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	119 034	49 600			168 634
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	188 032	18 626			206 658
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	1 069	54 443			55 512
Misligholdt og tapsutsatt (risikoklasse 11-12)		1	842		843
Sum ubenyttede kreditter og garantier	308 135	122 670	842	0	431 648
Nedskrivninger	-343	-1 023			-1 366
Netto ubenyttede kreditter og garantier	307 792	121 647	842	0	430 282

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



NOTE 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2021	2020
Kasse-, drifts- og brukskreditter	196 722	183 747
Byggelån	226 094	188 101
Nedbetalingslån	5 106 144	4 898 813
Brutto utlån og fordringer på kunder	5 528 960	5 270 662
Nedskrivning steg 1	-3 223	-4 637
Nedskrivning steg 2	-8 143	-16 757
Nedskrivning steg 3	-9 047	-11 276
Netto utlån og fordringer på kunder	5 508 548	5 237 992
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	2 614 947	2 328 580
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	8 123 494	7 566 571
Brutto utlån fordelt på geografi	2021	2020
Nordland	3 488 891	3 657 862
Troms	1 564 344	1 246 445
Finnmark	5 594	4 961
Øvrige Norge	458 566	355 773
Utlendet	11 565	5 621
SUM	5 528 960	5 270 662

NOTE 8 - Kredittforringede engasjementer

2021			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	31 354	-6 636	24 718
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	2 173	-1 250	923
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	2 036	-1 161	875
Annen næring	0	0	0
Sum	35 562	-9 047	26 516

Banken har 11,7 mill lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2020 var 9,5 mill. Banken har per 31.12.2021 23,8 mill. i tapskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger. Tilsvarende tall for 2020 var 23,5 mill.



2020			
Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	42 763	-8 028	34 735
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	2 412	-1 250	1 162
Industri			0
Bygg, anlegg	844	-837	7
Varehandel			0
Transport og lagring			0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	2 357	-1 161	1 161
Annen næring			0
Sum	48 376	-11 276	37 100

Kredittforringede engasjementer	2021	2020
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	7 498	8 806
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	0	0
Nedskrivning steg 3	-2 094	-2 348
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	5 403	6 458
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	23 856	33 957
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	4 209	5 613
Nedskrivning steg 3	-6 952	-8 927
Netto andre kredittforringede engasjementer	21 112	30 643
Netto kredittforringede engasjementer	26 516	37 100

Kredittforringede lån fordelt etter sikkerheter	2021		2020	
	Beløp	%	Beløp	%
Tall i tusen kroner				
Engasjementer med pant i bolig	28 720	80,8 %	37 698	77,9 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	5 038	14,2 %	8 314	17,2 %
Engasjementer uten sikkerhet	1 804	5,1 %	2 364	4,9 %
Sum kredittforringede engasjementer	35 562	100 %	48 376	100 %

NOTE 9 - Forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte lån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte lån	Kredittforringede lån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån.
2021										
Privatmarkedet	3 710 559	3 019	4 327	1 031	0	11 773	20 150	4 209	6 618	21 993
Bedriftsmarkedet	1 775 151	23 100	0	0	0	0	23 100	31 352	0	4 209
TOTALT	5 485 710	26 120	4 327	1 031	0	11 773	43 250	35 561	6 618	26 202
2020										
Privatmarkedet	3 549 472	74 483	2 939	6	2 677	6 130	86 234	42 755	8 539	38 269
Bedriftsmarkedet	1 517 117	117 390	0	449	0	0	117 839	4 772		18 758
TOTALT	5 066 588	191 873	2 939	455	2 677	6 130	204 073	47 527	8 539	57 027

2021

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

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

- For PM-kunder er den absolutte grensen lik 1.000 kroner
- For BM-kunder er den absolutte grensen lik 2.000 kroner

2020

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger 1.000 kroner.





NOTE 10 - Eksponering på utlån

2021 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Maks kreditt- eksp.
Personmarkedet	3 729 841	-783	-1 457	-6 636	94 346	43 286	-5	-5	0	3 858 586
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	121 227	-149	-620	-1 250	1 761	440	-1	-10	0	121 397
Industri	250 778	-105	-743	0	35 122	3 034	-13	-93	0	287 981
Bygg, anlegg	435 392	-757	-1 790	0	65 783	8 755	-111	-119	0	507 153
Varehandel	48 237	-80	-99	0	18 157	8 803	-47	-1	0	74 969
Transport og lagring	55 067	-29	-189	0	1 500	7 671	-6	-6	0	64 008
Eiendomsdrift og tjenesteyting	817 921	-1 264	-3 090	-1 161	16 203	1 918	-17	0	0	830 510
Annen næring	70 497	-56	-154	0	6 983	504	-1	-13	0	77 760
Sum	5 528 960	-3 223	-8 143	-9 047	239 855	74 411	-201	-247	0	5 822 364
2020 Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Maks kreditt- eksp.
Personmarkedet	3 640 206	-851	-2 578	-8 028	88 495	733	-6	-4	0	3 717 967
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	116 315	-210	-572	-1 250	7 941	2 945	-16	-4	0	125 149
Industri	254 973	-714	-1 468	0	37 102	3 241	-9	-682	0	292 443
Bygg, anlegg	326 988	-800	-5 266	-837	137 196	25 443	-263	-274	0	482 186
Varehandel	49 269	-117	-389	0	13 465	6 856	-6	-29	0	69 050
Transport og lagring	56 346	-81	-258	0	1 650	8 726	-1	-11	0	66 371
Eiendomsdrift og tjenesteyting	754 407	-1 732	-5 993	-1 161	46 636	7 934	-38	-19	0	800 034
Annen næring	72 157	-132	-233	0	8 964	32 171	-4	0	0	112 923
Sum	5 270 662	-4 637	-16 757	-11 276	341 449	88 049	-343	-1 023	0	5 666 123

NOTE 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

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

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

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

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

2021

Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	851	2 578	8 024	11 453
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	55	-151	0	-96
Overføringer til steg 2	-18	649	0	631
Overføringer til steg 3	-1	-32	287	254
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	14	5	750	769
Utlån som er fraregnet i perioden	-90	-206	-1 006	-1 301
Konstaterte tap			-1 189	-1 189
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	7	-83	-257	-333
Andre justeringer	-35	-1 303	26	-1 312
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021	783	1 457	6 636	8 876
2021				
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto utlån pr. 01.01.2021	3 506 051	95 291	34 365	3 635 706
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	20 748	-16 933	-3 815	0
Overføringer til steg 2	-91 987	92 432	-445	0
Overføringer til steg 3	-2 279	-2 870	5 149	0
Nye utlån utbetalt	1 189 039	33 504	2 226	1 224 768
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 103 158	-20 479	-4 938	-1 128 575
Konstaterte tap			-1 189	-1 189
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	3 518 414	180 944	31 352	3 730 710



2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	3 786	14 179	3 252	21 217
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	47	-1 071	0	-1 024
Overføringer til steg 2	-56	877	0	821
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	465	31	0	496
Utlån som er fraregnet i perioden	-765	-1 760	-4	-2 529
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-47	-430	0	-477
Andre justeringer	-990	-5 141	-838	-6 968
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	2 440	6 686	2 411	11 537

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1 308 578	321 605	4 772	1 634 955
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	90 453	-90 453	0	0
Overføringer til steg 2	-80 145	80 145	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	482 372	30 601	0	512 973
Utlån som er fraregnet i perioden	-229 446	-119 669	-563	-349 679
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	1 571 811	222 230	4 209	1 798 250

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	343	1 023	0	1 366
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	13	-562	0	-549
Overføringer til steg 2	-30	45	0	14
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	4	78	0	82
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-231	-242	0	-473
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-27	-127	0	-154
Andre justeringer	130	33	0	163
Nedskrivninger pr. 31.12.2021	201	247	0	449



2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Ubenyttede kreditter og garantier				
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	308 135	122 671	842	431 648
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	12 533	-13 779	0	-1 246
Overføringer til steg 2	-5 680	5 900	0	220
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	74 833	3 030	0	77 862
Engasjement som er fraregnet i perioden	-160 331	-43 102	-841	-204 275
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	229 489	74 719	1	304 209

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2021	2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	11 275	9 099
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	251	535
Statistiske nedskrivninger i steg 3	517	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	0	5 125
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1 808	-1 346
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1 189	-2 138
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	9 046	11 275
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2021	2020
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-2 298	2 202
Endring i perioden i steg 3 på garantier		
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-10 811	9 891
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	1 384	2 138
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	148	392
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-713	-740
Inntektsførte renter på ind.nedskrevne lån	-328	-375
Tapskostnader i perioden	-12 618	13 508

2020

Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	0	507	9 099	9 606
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	40	-622	0	-582
Overføringer til steg 2	-40	310	0	270
Overføringer til steg 3	-5	-142	1 474	1 327
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	38	1	138	177
Utlån som er fraregnet i perioden	-173	-395	-821	-1 389
Konstaterte tap			-2 244	-2 244
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-254	107	-52	-199
Andre justeringer	1 244	2 812	397	4 455
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2020	851	2 578	7 992	11 421

2020	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarkedet				
Brutto utlån pr. 01.01.2021	3 552 771	167 600	29 314	3 749 685
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	58 379	-58 379	0	0
Overføringer til steg 2	-27 231	27 231	0	0
Overføringer til steg 3	-400	-6 543	6 943	0
Nye utlån utbetalt	1 032 222	26 847	584	1 059 653
Utlån som er fraregnet i perioden	-1 109 691	-69 854	8 157	-1 171 388
Konstaterte tap			-2 244	-2 244
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	3 506 051	86 901	42 755	3 635 707



2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	2 323	3 903	0	6 225
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	34	-523	0	-489
Overføringer til steg 2	-560	3 091	0	2 531
Overføringer til steg 3	-11	-20	2 410	2 380
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	173	0	4	177
Utlån som er fraregnet i perioden	-462	-1 469	32	-1 899
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-346	318	0	-28
Andre justeringer	2 635	8 879	838	12 352
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	3 786	14 179	3 284	21 249

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto utlån pr. 01.01.2020	1 204 469	191 169	8 598	1 404 236
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	35 706	-35 706	0	0
Overføringer til steg 2	-225 983	225 983	0	0
Overføringer til steg 3	-3 459	-1 313	4 772	0
Nye utlån utbetalt	512 628	28 957	0	541 585
Utlån som er fraregnet i perioden	-214 782	-87 485	-8 598	-310 865
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2020	1 308 578	321 605	4 772	1 634 955

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2020	277	362	0	639
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5	-60	0	-55
Overføringer til steg 2	-38	610	0	573
Overføringer til steg 3	0	-29	0	-29
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	17	65	0	81
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-181	-34	0	-215
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-50	-55	0	-105
Andre justeringer	313	164	0	477
Nedskrivninger pr. 31.12.2020	343	1 023	0	1 366

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2020	193 070	53 298	1	246 368
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	674	-674	0	0
Overføringer til steg 2	-21 728	21 728	-841	-841
Overføringer til steg 3	0	-841	841	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	221 185	28 930	0	250 115
Engasjement som er fraregnet i perioden	-85 065	20 230	841	-63 994
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2020	308 135	122 671	842	431 648

NOTE 12 - Store engasjement

		2021	2020
Pr. 31.12.2021 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene 11,6 % (2020: 12,0 %) av brutto engasjement.	10 STØRSTE ENGASJEMENT	679 920	688 769
	Totalt brutto engasjement	5 843 226	5 700 159
Banken har pr. 31.12.2021 ingen engasjement mot ordinære kunder som overstiger 10 % av ansvarlig kapital, men har to konsoliderte engasjement mot institusjoner som blir rapportert som store engasjement der eksponering utgjør mer enn 10 % av ansvarlig kapital. Største konsoliderte eksponering mot en institusjon utgjør 30,7 % av ansvarlig kapital.	1 % BRUTTO ENGASJEMENT	11,64 %	12,08 %
	Ansvarlig kapital	879 595	851 849
	1 % ANSVARLIG KAPITAL	77,30 %	80,86 %
	STØRSTE ENGASJEMENT UTGJØR	30,71 %	10,66 %

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

NOTE 13 - Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier

	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
STEG 1	3 425	1 735	2 335	2 242	1 879	2 884	2 240	1 683
STEG 2	8 390	3 887	4 885	4 962	4 468	7 058	8 685	2 637

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

SCENARIO

BESKRIVELSE

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 framtidforventningene 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 ett års løpetid og for steg 2 en gjennomsnittlig forventet løpetid ved beregning av nedskrivninger.

SCENARIO	BESKRIVELSE
<p>SCENARIO 3</p> <p>PD 12 mnd. økt med 10 %</p>	<p>Endringen, som følge av en 10 % stigning i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved en isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.</p>
<p>SCENARIO 4</p> <p>PD 12 mnd. redusert med 10 %</p>	<p>Endringen, som følge av et 10 % fall i sannsynligheten for default senarioet, viser effekten ved et isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er en mulig endring i stegfordelingen og justering av ratingbånd til beregning på PD liv-kurven for kunder i steg 2. Senarioet gjenberegner ikke PD liv som avledet faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endringer av PD 12 mnd.</p>
<p>SCENARIO 5</p> <p>LGD justert til å simulere 30 % fall i boligpriser</p>	<p>LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30 %, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.</p>
<p>SCENARIO 6</p> <p>Forventning til fremtiden der nedsidescenariot vektes 100 %</p>	<p>Senarioet beskriver hvordan nedskrivningen vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på nedsidescenariot</p>
<p>SCENARIO 7</p> <p>Forventning til fremtiden der nedsidescenariot vektes 100 %</p>	<p>Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på oppsidescenariot.</p>





NOTE 14 - Likviditetsrisiko

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

- 1) balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.
- 2) likviditeten i markedet: Denne er vurdert til god.
- 3) kredittverdighet: Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på samme nivå som banker man kan sammenligne seg med.

2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						2 469	2 469
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						348 706	348 706
Netto utlån til og fordringer på kunder	40 141	10 742	184 628	339 036	4 933 971	30	5 508 548
Rentebærende verdipapirer	35 686	106 544	152 036	624 655			918 921
Finansielle derivater		64					64
Øvrige eiendeler						506 818	506 818
Sum eiendeler	75 827	117 350	336 664	963 691	4 933 971	858 023	7 285 526
Innlån fra kredittinstitusjoner	8 386	101	303	39 622	62		48 474
Innskudd og andre innlån fra kunder	4 904	15 426	24 754	2 532		4 762 180	4 809 796
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			400 883	850 321			1 251 204
Finansielle derivater						1 311	1 311
Øvrig gjeld						68 214	68 214
Sum gjeld	13 290	15 527	425 940	892 475	62	4 831 705	6 178 999
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	21 686	30 000				239 828	291 514

2020

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	Uten løpetid	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						2 095	2 095
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						156 521	156 521
Netto utlån til og fordringer på kunder	17 360	20 449	132 659	319 811	4 747 701	12	5 237 992
Rentebærende verdipapirer			212 689	661 332			874 021
Finansielle derivater		95					95
Øvrige eiendeler						471 691	471 691
Sum eiendeler	17 360	20 544	345 348	981 143	4 747 701	630 318	6 742 414
Innlån fra kredittinstitusjoner	9 774		100 151				109 925
Innskudd og andre innlån fra kunder		1 927		345 102		3 898 679	4 245 708
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			200 075	1 100 120			1 300 195
Finansielle derivater						4 949	4 949
Øvrig gjeld						52 155	52 155
Sum gjeld	9 774	1 927	300 226	1 445 222	0	3 955 783	5 712 932
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	30 945					341 422	372 367

NOTE 15 Valutarisiko

Banken har ingen kontantbeholdning i utenlandsk valuta. Bankens valutarisiko knyttes utelukkende til SDC som fakturerer oss i DKK. Ellers ingen aktiva- eller passivposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2021

NOTE 16 Kursrisiko

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

NOTE 17 Renterisiko

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente.



2021
TIDSPUNKT FRAM TIL ENDRING AV RENTEVIKÅR

Tall i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rente- binding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rente- binding 1 - 5 år	Rente binding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						2 469	2 469
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						348 706	348 706
Netto utlån til og fordringer på kunder		5 355 441	14 419	96 034	42 654		5 508 548
Obligasjoner, sertifikat og lignende	154 076	714 443	50 399				918 918
Finansielle derivater		64					64
Øvrige eiendeler						506 818	506 818
Sum eiendeler	154 076	6 069 948	64 818	96 034	42 654	857 993	7 285 523
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	8 386	40 088				0	48 474
Innskudd fra og gjeld til kunder	4 904	4 777 606	24 754	2 532		0	4 809 796
Obligasjonsgjeld	200 605	1 050 599					1 251 204
Finansielle derivater		1 311					1 311
Øvrig gjeld						68 214	68 214
Sum gjeld	213 895	5 869 604	24 754	2 532	-	68 215	6 179 000
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 59 819	200 344	40 064	93 502	42 654	789 779	1 106 524



2020	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rente- binding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rente- binding 1 - 5 år	Rente binding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
<i>Tall i tusen kroner</i>							
Kontanter og kontantekvivalenter						2 095	2 095
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						156 521	156 521
Netto utlån til og fordringer på kunder		5 024 044		213 948			5 237 992
Obligasjoner, sertifikat og lignende	174 050	699 971					874 021
Finansielle derivater		95					95
Øvrige eiendeler						471 691	471 691
Sum eiendeler	174 050	5 724 110	-	213 948	-	630 306	6 742 414
-herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner			109 925				109 925
Innskudd fra og gjeld til kunder		4 152 400		93 308			4 245 708
Obligasjonsgjeld	200 431	1 099 764					1 300 195
Finansielle derivater		4 949					4 949
Øvrig gjeld						52 155	52 155
Sum gjeld	200 431	5 257 113	109 925	93 308	-	52 155	5 712 932
- herav i utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 26 381	466 997	- 109 925	120 640	0	578 151	1 029 482

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlans- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin aktiva- og passivside ikke er sammenfallende

<i>Renterisiko pr. 31.12.2021</i>	Eksposering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
EIENDELER			
Utlån til kunder med flytende rente	5 350 555	0,17	(9 096)
Utlån til kunder med rentebinding	157 993	3,69	(5 830)
Rentebærende verdipapirer	1 046 655	0,15	(1 570)
Øvrige rentebærende eiendeler	730 320	0,08	(584)
GJELD			
Innskudd med rentebinding	47 362	0,75	355
Flytende innskudd	4 810 908	0,17	8 179
Verdipapirgjeld	1 251 204	0,25	3 128
Øvrig rentebærende gjeld	0		0
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivasikring)	1 311	2,30	30
SUM RENTERISIKO			(5 388)

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 5,4 millioner kroner.



NOTE 18 - Netto renteinntekter

	2021	2022	Gjennomsnittlig effektiv rentesats	
			2021	2020
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner og finansforetak	- 207	31		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	147 518	160 332		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	8 704	9 150		
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	- 1 957	- 1 487		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	154 058	168 026		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kreditinstitusjoner	1 090	876	1,13 %	1,04 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	12 562	21 718	0,28 %	0,54 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	16 377	25 944	1,27 %	1,82 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 671	2 540		
Sum rentekostnader og lignende kostnader	31 700	51 078		
Netto renteinntekter	122 358	116 948		

NOTE 19 - Segmentinformasjon

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

2021	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	86 927	35 431		122 358
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			17 834	17 834
Netto provisjonsinntekter	48 854	4 180	-3 939	49 095
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			2 258	2 258
Andre driftsinntekter			190	190
Netto andre driftsinntekter	48 854	4 180	16 343	69 377
Lønn og personalkostnader			47 507	47 507
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			6 305	6 305
Andre driftskostnader			42 005	42 005
Sum driftskostnader	0	0	95 817	95 817
Tap på utlånsgasjement og garantier	-994	-11 624		-12 618
Resultat før skatt	136 775	51 235	-79 474	108 536
Balansetall	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	3 721 834	1 786 714		5 508 548
Innskudd fra kunder	3 006 430	1 803 366		4 809 796



2020	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	62 048	54 901		116 949
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			21 145	21 145
Netto provisjonsinntekter	41 459	4 714	-4 921	41 252
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-4 804	-4 804
Andre driftsinntekter			100	100
Netto andre driftsinntekter	41 459	4 714	11 520	57 693
Lønn og personalkostnader			43 349	43 349
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			5 797	5 797
Andre driftskostnader			43 725	43 725
Sum driftskostnader	0	0	92 871	92 871
Tap på utlånsengasjement og garantier	940	12 568		13 508
Resultat før skatt	102 567	47 047	-81 351	68 263
Balansetall	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kunder	3 624 285	1 613 707		5 237 992
Innskudd fra kunder	2 774 238	1 471 470		4 245 708

NOTE 20 - Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2021	2020
Garantiprovisjon	1 492	1 858
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	23 780	16 620
Betalingsformidling	13 462	12 864
Verdipapirforvaltning	1 696	1 229
Provisjon ved salg av forsikringstjenester	5 502	6 546
Andre provisjons- og gebyrinntekter	7 102	7 056
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	53 034	46 173
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2021	2020
Betalingsformidling	2 943	3 553
Andre gebyr- og provisjonskostnader	996	1 368
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3 939	4 921
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2021	2020
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	6	21
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-3 380	-1 529
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	1 247	91
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)		-3 892
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	4 384	505
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	2 258	-4 804
Andre driftsinntekter	2021	2020
Andre driftsinntekter	190	100
Sum andre driftsinntekter	190	100
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2021	2020
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	17 834	21 145
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	17 834	21 145

NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader

Banken benytter ikke aksjeverdidbasert godtgjørelse. Banken har ingen forpliktelser knyttet til tegningsretter, opsjoner og tilsvarende rettigheter som gir ansatte eller tillitsvalgte rett til tegning, kjøp eller salg av aksjer eller grunnfondsbevis.

Styret har gitt retningslinjer som omfatter alle former for godtgjørelse til bankens ansatte. Retningslinjene skal bidra til å fremme og gi incentiver til god styring og kontroll samt god aktivitet i banken.

Banken har en ordning for godtgjørelse som er regulert av forskriften om godtgjørelse i finansinstitusjoner.

Banken har overskuddsdeling som gjelder for alle bankens ansatte. Adm.dirrektør inngår i avtalen på lik linje med de andre ansatte. Utbetaling gjøres likt på alle ansatte ut fra stillingsbrøk. Beregnet overskuddsdeling for 2021 utgjør kr 20.000 for ansatte i 100 % stilling. Resultatbonusen er utbetalt kvartalsvis.

Banken har i 2021 ikke hatt noen andre bonusordninger.

Lån til ansatte er gitt etter særskilte regler vedtatt av styret, og ytes til subsidiert rente. Beregnet rentesubsidiering, er differansen mellom lånerente og myndighetenes normrente. Beløpet blir fordelsbeskattet. Beløpet er ikke ført som kostnad i regnskapet, men rentesubsidieringen reduserer bankens renteinntekter tilsvarende.

Det er pr 31.12.2021 gjort avsetninger for frivillige sluttpakker for ansatte. Avtaler er inngått i 2021 og gjennomføres i 2022 og 2023.

LØNNS- OG ADMINISTRASJONSKOSTNADER	2021	2020
Lønn	35 778	31 683
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	7 044	6 317
Pensjoner	3 388	3 868
Sosiale kostnader	1 297	1 481
Sum lønn og andre personalkostnader	47 507	43 349

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

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år.

Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen. Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet. Det er ikke fondsoppbygging i ordningen og det forventes at premienivået vil øke for de kommende år.





2021

LEDENDE ANSATTE	Lønn og honorarer	Pensjonskostnad	Annen godtgjørelse	Lån og sikk. still.
Banksjef	1 707	287	37	4 641
Leder	896	90	39	4 339
Leder	993	114	32	3 837
Leder	1 094	144	28	3 992
Leder	1 022	105	32	4 754
Leder	863	88	40	3 824

STYRET	Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
Styrets leder	200	872
Styrets nestleder	100	0
Styremedlem	70	2 262
Styremedlem	70	5 583
Styremedlem	70	1 349
Styremedlem	70	719

GENERALFORSAMLINGEN	Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
Generalforsamlingens leder	25	3 952
Øvrige medlemmer i Generalforsamlingen	63	18 679

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 7.500,- pr år.

	2021	2020
Antall årsverk i banken pr. 21.12	44,7	44,7
Antall ansatte 31.12	47,0	47,0
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	930	899

2020

LEDENDE ANSATTE	Lønn og honorarer	Pensjonskostnad	Annen godtgjørelse	Lån og sikk. still.
Banksjef	1 695	248	49	3 706
Leder	877	88	42	3 038
Leder	968	112	41	3 747
Leder	1 026	127	36	3 876
Leder	942	102	35	3 903
Leder	573	65	20	3 135

STYRET	Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
Styrets leder	200	3 027
Styrets nestleder	100	-
Styremedlem	70	1 430
Styremedlem	70	2 370
Styremedlem	70	4 640
Styremedlem	70	1 812

GENERALFORSAMLINGEN	Ordinært honorar	Lån og sikk. still.
Generalforsamlingens leder	25	4 016
Øvrige medlemmer i Generalforsamlingen	60	19 308

NOTE 22 - Andre driftskostnader

	2021	2020
<i>(Alle kostnader er inkl. mva)</i>		
Kjøp eksterne tjenester	19 205	16 494
EDB kostnader	12 929	16 868
Kostnader leide lokaler	128	417
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	1 278	1 602
Reiser	400	512
Markedsføring	1 979	1 885
Ekstern revisor	845	477
Driftskostnader fast eiendom	1 743	2 249
Maskiner, inventar og transportmidler	1 264	896
Forsikringer	275	177
Ordinære tap	21	33
Andre driftskostnader	1 938	2 114
Sum andre driftskostnader	42 005	43 725
Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	808	420
Andre attestasjonstjenester	36	57





NOTE 23 - Skatter

Betalbar inntektsskatt	2021	2020
Resultat før skattekostnad	108 536	68 263
Permanente forskjeller	- 17 174	- 20 916
Virkning av implementering IFRS 9	0	8 487
Endring i midlertidige forskjeller	3 920	4 001
Sum skattegrunnlag	95 282	59 835
Formueskatt	1 570	1 599
Betalbar skatt	25 391	16 558
Betalbar inntektsskatt	23 821	14 959
Betalbar formueskatt	1 570	1 599
Skatteeffekt implementering IFRS i hht forskriften ført mot egenkapitalen 01.01.2020	-	-2 122
Endring utsatt skatt over resultatet	-1 761	-1 926
Utsatt skatt ført direkte i balansen	780	838
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	-436	-100
Årets skattekostnad	23 974	13 247
Resultat før skattekostnad	108 536	68 263
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	27 134	17 066
Permanente forskjeller	- 4 294	- 3 945
Betalbar skatt ført mot egenkapitalen	0	1 838
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	0	- 3 211
Formueskatt	1 570	1 599
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 436	- 100
Skattekostnad	23 974	13 247
Effektiv skattesats (%)	22 %	19 %
Endring balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skattefordel 01.01	6 805	2 946
Resultatført i perioden	980	1 022
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	780	2 838
Balanseført utsatt skattefordel 31.12	8 566	6 805
Utsatt skattefordel:		
Driftsmidler	1 379	898
Pensjonsforpliktelse	3 208	2 905
Leierett ihht IFRS16	2	
Avsetning til forpliktelser	2 183	959
Rentebærende verdipapir tilgjengelig for salg	156	156
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (ECL 12 mnd)	1 637	1 888
Sum utsatt skatt	8 566	6 805
Resultatført utsatt skatt		
MF Gebyramortisering ført mot åpningsbalansen	0	2 000
Driftsmidler	481	489
Pensjonsforpliktelse	303	570
Endring MF gebyramortisering	-251	- 113
Leierett ihht IFRS16	2	
Verdipapirer		21
Avsetning til forpliktelser	1 225	959
Sum endring utsatt skatt	1 760	3 926



NOTE 24 - Kategorier av finansielle instrumenter

2021					
Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	2 469				2 469
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	348 706				348 706
Utlån til og fordringer på kunder	5 508 548				5 508 548
Rentebærende verdipapirer			918 919		918 919
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		127 865		294 722	422 587
Finansielle derivater	64				64
Sum finansielle eiendeler	5 859 788	127 865	918 919	294 722	7 201 294
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	48 474				48 474
Innskudd og andre innlån fra kunder	4 809 796				4 809 796
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 251 204				1 251 204
Finansielle derivater	1 311				1 311
Sum finansiell gjeld	6 110 784	0	0	0	6 110 784
2020					
Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Virkelig verdi over utvidet resultat	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	2 095				2 095
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	156 521				156 521
Utlån til og fordringer på kunder	5 270 662	-32 670			5 237 992
Rentebærende verdipapirer			874 021		874 021
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		120 450		262 727	383 177
Finansielle derivater	95				95
Sum finansielle eiendeler	5 429 372	87 780	874 021	262 727	6 653 900
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	109 925				109 925
Innskudd og andre innlån fra kunder	4 245 708				4 245 708
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 300 195				1 300 195
Ansvarlig lånekapital	0				0
Finansielle derivater	4 949				4 949
Sum finansiell gjeld	5 660 777	0	0	0	5 660 777

NOTE 25 - Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2021		2020	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	2 469	2 469	2 095	2 095
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	348 706	348 706	156 521	156 521
Utlån til og fordringer på kunder	5 508 548	5 508 548	5 237 992	5 237 992
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	5 859 723	5 859 723	5 396 607	5 396 607
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	4 809 796	4 809 796	4 245 708	4 245 708
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 251 204	1 258 252	1 300 195	1 309 363
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	6 061 000	6 068 048	5 545 903	5 555 071

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

Nivåfordeling finansielle instrumenter	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings-teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2021				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		1 046 657	128	1 046 785
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			294 722	294 722
Sum eiendeler	0	1 046 657	294 850	1 341 507
Avstemming av nivå 3				
Inngående balanse		262 727		128
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		9 328		0
Investering		22 667		0
Utgående balanse		294 722		128



	NIVÅ 1 Kvoterte priser i aktive markeder	NIVÅ 2 Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	NIVÅ 3 Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2020				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		994 343	128	994 471
Verdipapirer til virkelig verdi over utvidet resultat			262 727	262 727
Sum eiendeler	0	994 343	262 855	1 257 198
Avstemming av nivå 3		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet	
Inngående balanse		177 429		262
Urealisert gevinst og tap resultatført				-134
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		96 130		0
Investering		18 362		0
Salg		-29 194		0
Utgående balanse		262 727		128
2021				
KURSENDRING				
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	- 20%	- 10%	10%	20%
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	102	115	141	154
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	235 778	265 250	324 194	353 666
Sum eiendeler	235 880	265 365	324 335	353 820
2020				
KURSENDRING				
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	- 20%	- 10%	10%	20%
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	102	115	141	154
Verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	210 182	236 454	289 000	315 272
Sum eiendeler	210 284	236 570	289 141	315 426

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå.

Verdsettelsesnivå angir nivået på verdsettelsesmetoden som er brukt for å fastsette virkelig verdi.

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 249 mill. kroner av totalt 295 mill. kroner i nivå 3.

Se note 38 for informasjon om hendelser etter balansedagen som påvirker verdsettelse av aksjer i Eika Gruppen AS.

NOTE 26 - Rentebærende verdipapirer

	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
2021			
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	199 485	197 307	197 307
Kommune / fylke	255 725	256 469	256 469
Bank og finans	31 096	31 216	31 216
Obligasjoner med fortrinnsrett	434 019	433 926	433 926
Sum rentebærende verdipapirer	920 325	918 918	918 918
2020			
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	82 017	81 018	81 018
Kommune / fylke	259 616	259 187	259 187
Bank og finans	93 738	93 986	93 986
Obligasjoner med fortrinnsrett	439 272	439 830	439 830
Sum rentebærende verdipapirer	874 643	874 021	874 021

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet (evt. virkelig verdi over utvidet resultat)

Obligasjonsporteføljen er verdsatt til virkelig verdi og løpende endring i verdiene blir bokført over egenkapitalen og vist i "totalresultatet" som "endring på finansielle eiendeler tilgjengelig for salg". Realisert gevinst/tap ved salg av obligasjoner blir resultatført.

Pr. 31.12.2021 er 634 mill. av beholdningen av obligasjons porteføljen godkjent som sikkerhet for F-lån. Banken har pr 31.12.2021 ikke F-lån.





NOTE 27 - Aksjer, egenkapitalbevis og fond til virkelig verdi over resultatet

Orgnummer	Antall	2021		2020		Bokført verdi
		Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	
Sum sertifikat og obligasjoner (overført fra forrige tabell)		920 325	918 918		874 643	874 021
Aksjer						
Diverse aksjer		262	129		262	129
Sum aksjer		262	129		262	129
Akse- og pengemarkedsfond						
Eika Kreditt	912370275	9 566	9 856	10 004	9 338	9 632
Eika Sparebank	983231411	33 027	33 458	33 512	34 540	35 064
Eika Likv OMF	893253432	30 297	30 800	30 599	29 967	30 468
Eika Pengemarked	985187649	52 215	53 560	53 622	43 891	45 093
Sum aksje- og pengemarkedsfond			127 674	127 737		120 257
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			127 936	127 866		120 519
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			1 048 261	1 046 784		995 162

NOTE 28 - Aksjer og egenkapitalbevis utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

2021	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
SDC		4 273	1 933	2 253	
Eika Gruppen	979319568	675 841	29 529	114 217	13 348
Spama	916148690	580	58	888	117
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	920	948	948	
Eika Boligkreditt	885621252	32 023 955	134 445	134 590	3 822
Narvik megleren	976292979	295	3 786	3 786	214
Sparebank 68° Nord	937905378	56 400	7 602	9 193	282
Eika VBB AS	921859708	2 907	11 543	15 815	
Visa Inc C		956	430	9 657	44
Visa Inc A		410	185	783	
Aksjekapital Kongensgt. 41 AS	916654243			30	
VN Norge AS	821083052			2 120	
Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)				441	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			190 459	294 721	17 827



2020	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
SDC		4 273	1 933	2 352	
Eika Gruppen	979319568	675 841	29 529	108 945	13 517
Spama	916148690	580	58	58	163
Kredittforeningen for Sparebanker	986918930	920	948	948	
Eika Boligkreditt	885621252	26 941 586	112 561	115 435	2 284
Ofoten Sparebank Egenkapitalbevis	955008863				579
Narvik megleren	976292979	295	3 786	3 786	1 153
Sparebank 68` Nord	937905378	56 400	7 602	7 602	
Eika VBB AS	921859708	2 719	10 760	10 760	
Visa Inc C		956	430	9 446	32
Visa Inc A		410	185	766	
Aksjekapital Kongensgt. 41 AS	916654243			30	
VN Norge AS	821083052			2 151	1 971
Visa Norge Holding 1 AS (VNH1)				447	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			167 792	262 726	19 699
		2021	2020		
Balansført verdi 01.01.		262 726	177 429		
Tilgang		22 667	19 098		
Avgang			-29 194		
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader		9 328	95 393		
Balansført verdi 31.12.		294 721	262 726		

Datterselskap

Banken eier 295 aksjer som utgjør 65 % av aksjekapitalen i Narvik Megler'n AS. Aksjene er i bankens regnskap bokført til anskaffelseskost. Det utarbeides ikke konsernregnskap, da datterselskapets regnskapstall er ubetydelig i forhold til bankens resultat- og balansetall.

Selskapet har forretningskontor i Narvik. Selskapet har en aksjekapital på 454 aksjer à kr 1000, og sum egenkapital pr 31.12.21 på 4,1 mnok. Resultat for 2021 utgjør kr 828.085.



NOTE 29 - Finansielle derivater

Banken har utlån med fastrente på 160,2 millioner kroner, som er sikret med rentebytteavtaler der banken betaler 3 mnd NIBOR og en margin i bytte mot fastrente. Rentebytteavtalene er vurdert til virkelig verdi i balansen, og verdiendringen inngår i resultatregnskapet under posten "Netto verdiendring og gevinst/(tap) på valuta og finansielle instrument".

Renteswap	2021		2020	
	Nominell verdi	Positiv markedsverdi	Nominell verdi	Positiv markedsverdi
Motpart				
Sparebank 1 SMN			16 000	-43
Sparebank 1 SMN			23 000	-135
Sparebank 1 SMN	10 000	-42	10 000	-191
Sparebank 1 SMN	45 000	-312	45 000	-1 158
Sparebank 1 SMN	10 000	-150	10 000	-637
Sparebank 1 SMN	25 000	-444	25 000	-1 799
Danske bank	7 500	-52	7 500	-303
Nordea			3 000	-74
Nordea			5 000	-162
SUM	97 500	-1 000	144 500	-4 502

Rentebytteavtalene er vurdert til virkelig verdi i balansen, og verdiendringen inngår i resultatregnskapet under posten "Netto verdiendring og gevinst/(tap) på valuta og finansielle instrument".





NOTE 30 - Finansielle derivater

	Ikke avskrivbare eiendeler	Utstyr og transportmidler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Immaterielle eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2020	1 069	9 791	109 742		12 710	133 312
Tilgang	10	239				249
Avgang til kostpris						-
Utrangeret til kostpris						-
Kostpris pr. 31.12.2020	1 079	10 030	109 742		12 710	133 561
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2020		6 682	41 908		12 710	61 300
Bokført verdi pr. 31.12.2020	1 079	3 348	67 834	0	0	72 261
Kostpris pr. 01.01.2021	1 079	10 030	109 742		12 710	133 561
Tilgang / Innregning IFRS16				1 777		1 777
Avgang til kostpris	-428		-25 385			-25 813
Utrangeret til kostpris						-
Kostpris pr. 31.12.2021	651	10 030	84 357	1 777	12 710	109 525
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021		7 365	21 509	209	12 710	41 793
Bokført verdi pr. 31.12.2021	651	2 665	62 848	1 568	0	67 732
Avskrivninger 2020	0	1 795	4 002	0	0	5 797
Avskrivninger 2021	0	683	5 413	209	0	6 305
Avskrivingsprosent	0	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	20%	

Fast eiendom	Eiendomstype	Areal m ²	Herav utleid Areale m ²	Balanseført Verdi 31.12
Kongens gt. 41, Narvik	Bankbygg	1 957		62 848
Sum				62 848

Oppstilling over ikke avskrivbare eiendeler:

Kunst	651
SUM	651

NOTE 31 - Andre eiendeler

	2021	2020
Eiendeler ved utsatt skatt	8 565	6 872
Opptjente, ikke mottatte inntekter	0	1 657
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	7 933	7 723
Sum forskuddsbetalte, ikke påløpte kostnader og opptjente, ikke mottatte inntekter	16 498	16 252



NOTE 32 - Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	2021	2020	Rentevilkår
F-lån	01.07.2020	01.07.2021	100 000	0	109 925	Styringsrente + 30 bp
Kredittforeningen for sparebanker	03.02.2021	03.02.2026	40 000	40 088		3m Nibor + 54 bp
Innlån fra øvrige kredittinstitusjoner til amortisert kost			8 386	8 386		
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				48 474	109 925	

NOTE 33 - Innskudd og andre innlån fra kunder

	2021	2020
Innskudd og andre innlån fra kunder	4 809 796	4 245 708
SUM INNSKUDD OG ANDRE INNLÅN FRA KUNDER	4 809 796	4 245 708
Innskudd fordelt på geografiske områder		
Nordland	3 579 451	3 208 359
Troms og Finnmark	758 973	621 650
Øvrige Norge	425 788	372 943
Utlandet	45 584	42 756
SUM INNSKUDD	4 809 796	4 245 708
Innskuddsfordeling		
Lønnstakere	3 006 430	2 774 238
Jordbruk, skogbruk og fiske	34 695	47 328
Industri	355 001	185 149
Bygg, anlegg	195 006	157 287
Varehandel	102 826	90 540
Transport og lagring	102 140	98 972
Eiendomsdrift og tjenesteyting	445 100	326 157
Annen næring	568 599	566 038
SUM INNSKUDD	4 809 796	4 245 708

NOTE 34 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2021	2020	
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010775158	23.09.2016	23.09.2021	200 000		200 075	3 mnd. NIBOR + 1,03 %
NO0010790983	20.04.2017	20.04.2022	200 000	200 605	200 431	3 mnd. NIBOR + 0,78 %
NO0010835374	02.11.2018	02.11.2022	200 000	200 278	199 937	3 mnd. NIBOR + 0,60 %
NO0010837230	21.11.2018	21.11.2023	200 000	199 922	199 587	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010856842	11.06.2019	11.06.2024	200 000	200 038	199 955	3 mnd. NIBOR + 0,73 %
NO0010871171	12.12.2019	12.12.2024	200 000	200 101	200 033	3 mnd. NIBOR + 0,65 %
NO0010882335	13.05.2020	13.05.2025	100 000	100 219	100 177	3 mnd. NIBOR + 0,95 %
NO0011096505	14.09.2021	14.09.2026	150 000	150 041		3 mnd. NIBOR + 0,50 %
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				1 251 204	1 300 195	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2020	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2021
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 300 195	150 000	-200 000	1 009	1 251 204
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 300 195	150 000	-200 000	1 009	1 251 204

NOTE 35 - Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

Annen gjeld	2021	2020
Påløpte kostnader	7 836	8 974
Bankremisser	2 674	2 578
Skattetrekk	1 596	1 584
Øvrig gjeld	7 983	2 019
Leverandørgjeld	3 957	4 866
Betalingsformidling	591	325
Skyldige offentlige avgifter	3 308	2 380
Sum annen gjeld	27 945	22 726

Pensjonsforpliktelse

Pensjonsordning

Banken er i henhold til tjenestepensjonsloven pliktig å ha tjenestepensjonsordning. Bankens pensjonsordninger oppfyller kravene i denne loven.

Bankens kollektive ytelsesbaserte pensjonsordning ble 31.12.14 omdannet til innskuddspensjon for alle ansatte. Forpliktelse i henhold til ytelsesbasert ordning forsetter for pensjonister under utbetaling.

Lønn over 12 G

Pr. 31.12.2021 er det en person som har lønn over 12 G.

Beregning av forpliktelse

Beregnet forpliktelse pr 31.12.21 gjelder pensjonister under utbetaling. Pensjonsforpliktelsen er i hovedsak avhengig av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden. I henhold til IAS 19 for pensjonskostnader beregnes pensjonsforpliktelsen til nåverdien av de fremtidige pensjonsytelser som er opptjent på balansedagen. Den balanseførte påløpte forpliktelse er aktuarberegnet. Opptjeningen for den enkeltes pensjonsrettigheter i den kollektive tjenestepensjonsforsikring og AFP er beregnet fra ansettelsen og frem til pensjonsalder.

Ved verdsettelse av pensjonsmidler benyttes estimert verdi ved regnskapsavslutningen. Denne estimerte verdien korrigeres hvert år i samsvar med oppgave fra livsforsikringsselskapet over pensjonsmidlenes flytteverdi. Pensjonsmidlene betraktes som en investering, hvor avkastningen på investerte midler reduserer pensjonskostnadene.

Pensjonsavtale for tidligere administrerende banksjef

Pensjonert administrerende banksjef har en pensjonsavtale som gir rett til en livslang pensjon på 70 % av full lønn. Bankens andel av denne er aktuarberegnet, og fremkommer som usikret pensjonsforpliktelse med 6,7 millioner kroner. Forpliktelsen inngår i samlet forpliktelse på 12,8 millioner kroner.

Aktuarmessige beregninger blir foretatt hvert år.

Det er i tillegg kostnadsført 3,2 mnok til innskuddspensjon og tilskudd til AFP-ordningen.



Pensjon - Økonomiske forutsetninger

	2021	2020
Diskonteringsrente	1,90 %	1,70 %
Forventet avkastning	1,90 %	1,70 %
Lønnsregulering	2,75 %	2,25 %
G-regulering	2,50 %	2,00 %
Pensjonsregulering	1,75 %	1,50 %
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	19,10 %	19,10 %



Periodens pensjonskostnad frekammer slik:

Resultatregnskap	SIKRET ORDNING		USIKRET ORDNING		TOTALT	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Rentekostnad av påløpt forpliktelse	97	85	83	115	180	200
Administrasjonshonorar	81	70			81	70
Netto pensjonskostnad	178	156	83	115	261	271

Avstemming av forpliktelser og midler:

Balanse	SIKRET ORDNING		USIKRET ORDNING		TOTALT	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
IB netto forpliktelse	-6 399	-4 092	-5 221	-5 247	-11 620	-9 339
Netto pensjonskostnad	-178	-156	-83	-115	-261	-271
Innbetaling/utbetaling	1 494	840	676	500	2 169	1 340
Endring estimatavvik før skatt mot EK	-1 020	-2 992	-2 102	-359	-3 122	-3 350
Balanseført forpliktelse	-6 104	-6 400	-6 730	-5 221	-12 833	-11 621
Brutto forpliktelse	-35 230	-36 901	-6 730	-5 221	-41 960	-42 121
Brutto midler	29 127	30 501		-	29 127	30 501
Sum	-6 104	-6 400	-6 730	-5 221	-12 834	-11 620
Årets endring i estimatavvik etter skatt mot EK	765	2 244	1 577	269	2 342	2 513

NOTE 36 - Garantier

	2021	2020
Betalingsgarantier	21 635	20 393
Kontraktsgarantier	10 025	35 866
Andre garantier	123	123
Sum garantier overfor kunder	31 783	56 382
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	16 479	8 381
Tapsgaranti	26 149	23 286
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	42 628	31 667
Sum garantier	74 411	88 049



Garantier fordelt geografisk	2021		2020	
	KR.	%	KR.	%
Nordland	21 563	29,0 %	47 303	53,7 %
Troms	10 220	13,7 %	9 078	10,3 %
Øvrige Norge	42 628	57,3 %	31 668	36,0 %
Sum garantier	74 411	100 %	88 049	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundene har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2021 lån for 2.614 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro 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 fratrukk ved beregning av eierbankens gjestående likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlånsportefølje. Dersom en eller flere eierbanker unnlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel.

Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er knyttet betingelser til långiver i forhold til overpantsettelse. For obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overpantsettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

I tilknytning til at eierbankene i 2012 ble 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 eierandelen til den enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

NOTE 37 - Hendelser etter balansedagen

Ti banker sa i januar 2018 opp sine avtaler med Eika Gruppen AS, for å danne en egen bankgruppering (Lokalbankalliansen). De ti bankene, som til sammen eide 11,88 % av aksjene i Eika Gruppen AS, har etter endt oppsigelsestid kun hatt et forhold til Eika Gruppen AS som aksjonærer.

Sammen med 18 andre aksjonærer i Eika Gruppen AS inngikk banken den 10. februar 2022 en avtale om kjøp av samtlige aksjer i Eika Gruppen AS eiet av bankene i Lokalbankalliansen. Transaksjonen ble gjennomført 18.2.2022 til en pris per aksje på 242,50 kroner. Bankens andel av kjøpstransaksjonen var på 142.045 aksjer, eller 34,4 mill. kroner. I etterkant av transaksjonen ble samtlige banker i Eika Alliansen enige om at aksjene kjøpt av Lokalbankalliansen skal fordeles etter en intern fordelingsmodell, hvor alle alliansebanker ble tilbudt å tegne seg.

Tegningsperioden ble avsluttet den 14.3.2022 og banken skal selge 110.254 aksjer til 242,50 kroner per aksje - til sammen 26,7 mill. kroner. Etter kjøp og salg ble bankens netto andel av kjøpstransaksjonen på 31.791 aksjer eller 7,7 mill. kroner. Bankens eierandel i Eika Gruppen AS har økt fra 2,73 til 2,86 prosent.

Transaksjonene inntraff etter balansedagens slutt, og vil hensyntas i bankens rapport for 1. kvartal 2022. Banken vil legge salgssummen fra transaksjonen til grunn for ny verdsettelse av eierandelen i Eika Gruppen AS der prisen per aksje er 73,50 kroner høyere enn verdi lagt til grunn per 31.12.21. Dette vil for første kvartal medføre en inntektsføring over andre inntekter og kostnader på 49,7 mill. kroner, og ny balanseført verdi av bankens aksjer i Eika Gruppen AS pr 31.12.2021 vil være 163,9 mill. kroner. Bokført verdi på samlet eierandel etter fordeling av de nye aksjene utgjør xxx mill. kroner.

Forøvrig er det ingen kjente hendelser etter balansedagen som påvirker regnskapet pr 31.12.2021.

NOTE 38 - Leieavtaler (hvor banken er leietaker)

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

	Bokført verdi 31.12.2020	IFRS 16	Bokført verdi 31.12.2021
Varige driftsmidler	0	1.776	1.567
Andre avsetninger	0	-1.776	-1.567
Opptjent egenkapital		0	0



Bankens leide eiendelergjelder kontorlokaler på Finnsnes. Bankens bruksrett er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	1 776	1 776
Tilgang av bruksretteiendeler		0
Avhendinger		0
Overføringer og reklassifiseringer		0
Omregningsdifferanser		0
Anskaffelseskost 31.12.2021	1 776	1 776
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	0	0
Avskrivninger i perioden	209	209
Nedskrivninger i perioden	0	0
Avhendinger	0	0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021	209	209
Balansført verdi 31.12.2021	1 567	1 567
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	5-10 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	
Endringer i leieforpliktelser		
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	-1 776	-1 776
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	0	-
Betaling av hovedstol	-220	-220
Betaling av renter		-
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	20	20
Totale leieforpliktelser 31.12.2021	-1 576	-1 576

Beløp i resultatregnskapet

	2021
Rente på leieforpliktelser	20
Avskrivninger på bruksretteiendeler	209
Kostnader knyttet til leieavtaler	220

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 1,2%. Dette tilsvarer leietakers marginale lånerente. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtale av lokaler har leieperiode på 5 år med opsjon på 5 år til.



TILLITSVALGTE

2022

GENERALFORSAMLINGEN

KUNDEVALGTE

MEDLEMMER:

Bjørn Harald Larsen - *leder*
Inis Ivarsson - *nestleder*
Rita Borgen
Jan Thygesen
Jan A. Kristiansen
Cecilia Lindsten
Tore Wiik
Gunn Inger Einås-Eidum
Ronny Moan
Marianne Antonsen Gamst
Reidar Schille
Mikael Rølvåg
Elisabeth Bostad Dahl
Bjørn Nordmo

KUNDEVALGTE

VARAMEDLEMMER:

Terje Dahl
Jøran Flygel Nilfsors
Christina Solberg
Ingeborg Johnsen

KOMMUNEVALGTE

MEDLEMMER:

Bjørnar Evenrud
Helge Lagaard
Kari Ann Nygård
Jan Olav Opdal

KOMMUNEVALGTE

VARAMEDLEMMER:

Trond Millerjord
Kristin R. Nytræ

ANSATTEVALGTE

MEDLEMMER:

Marianne Fjellstad
PH Larsen
Marielle Løvås
Tone Evenstad
Siren Eilertsen Stokland
Veronika Reinholdtsen

ANSATTEVALGTE

VARAMEDLEMMER:

Karen Enevoldsen
Ketil Martinsen
Tone Horrigmoe
Anita Torgersen

STYRET

MEDLEMMER:

Hugo Storø - *leder*
Gøril Bjerkan - *nestleder*
Lars Ivar Simonsen
Grete Rolandsen
Øyvind Strøm

VARAMEDLEMMER:

Marit Hienn
Terje Ingebrigtsen
Heidi Lundberg

Arvid Ingebrigtsen

- *ansattererepresentant*

Karen Enevoldsen

- *ansattererepresentant*

VALGKOMITÈ

MEDLEMMER:

Frank Sundermeier
Linda Lien
PH Larsen

VARAMEDLEMMER:

Kari Ann Nygård
Heidi Møller Pedersen



KPMG AS
Sankt Olavsvegen 44
Postboks 6728E
4256 Trondheim

Talspersoner: +47 91 10 10 10
E-post: www.kpmg.no
E-post: www.kpmg.no
E-post: www.kpmg.no

Til generalforsamlingen i Sparebanken Nord-Norge

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Sparebanken Nord-Norges årsregnskap som består av balansen per 31. desember 2021, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et særutdrag av viktige regnskapoplysningspunkter.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- og årsregnskapet et rettvisende bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak § 1-4 annet ledd bokstav b

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget og styret

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av banken slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert Internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-region), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilfredsstillende 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 543/2014 artikkel 5 (1) (a).

Vi har vært Sparebanken Nord-Norges revisor sammenhengende i 8 år fra valget på forstanderskapsmøte i mars 2014 for regnskapsåret 2014.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi danner oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

- 1. Forventet kreditttap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet

Det vises til Note 2 Kreditt risiko, Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger, Noter 6 til 11 som omhandler utlån og nedskrivninger på utlån, samt styrets årsberetning under avsnittene Tap og Mislykket og Kreditt risiko og forventet løpsutvikling.

KPMG AS, Næringsmiddelkontroll og revisjonsvesen AS, er et selskap som er registrert i Brønnøysundregistrene (Brønnøysundregistrene) som et selskap med ansvar for revisjon og kontroll. Selskapet er registrert i Brønnøysundregistrene (Brønnøysundregistrene) som et selskap med ansvar for revisjon og kontroll.

Brønnøysundregistrene
Selskapsregisteret
Selskapsregisteret
Selskapsregisteret
Selskapsregisteret
Selskapsregisteret



Selskapsregnskap - Annotasjoner	Uavhengig revisors beretning
<p>Forventet kreditttap på utlån og garantier til bedriftsfinansiering som ikke er kredittforsikret utgjør MNOK 0,5. Forventet kreditttap på utlån og garantier til bedriftsfinansiering som er kredittforsikret utgjør MNOK 2,4 per 31.12.2021.</p> <p>For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kreditttap (ECL) for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kreditt risiko (steg 1), og forventet kreditttap over hele lånele livet for lån som har vesentlig økning i kreditt risiko (steg 2). Banker anvender modeller for beregning av forventet kreditttap i steg 1 og 2. Modellene er komplekse og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere:</p> <ul style="list-style-type: none"> - sannsynlighet for mislighold (PD) - tap ved mislighold (LGD) - eksponering ved mislighold (EAD) - økning i vesentlig økning i kreditt risiko - vektning av ulike fremtidige scenarier <p>Banken har for 2021 valgt å videreføre en tilleggsanvendelse ut over modellberegnet ECL basert på en vurdering av bransjespesifikke forhold i egen kundebase.</p> <p>For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kreditt risiko og hvor det foreligger kredittforsikret (formidlet) erandel (steg 3) foretar banken en individuell vurdering av forventet kreditttap over hele engasjementets løpetid. Fastsettelse av forventet kreditttap innebærer stor grad av skjønn fra ledelsens side. Sentrale momenter i ledelsens vurderinger er:</p> <ul style="list-style-type: none"> • identifisering av kredittrisikoengasjementer • forutsetninger for sammenheng av forventede kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerheter <p>På bakgrunn av vurderelsen på brutto utlån iboende kreditt risiko kompleksiteten i modellberegningene og graden av ledelsens skjønn ved fastsettelse av estimatene, anser vi forventet kreditttap som et sentralt forhold ved revisjonen.</p>	<p>Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner og metoder for innregning og måling av forventet kreditttap for bedriftsfinansiering.</p> <p>Vi har innhentet alle relevante dokumenter (ISAE 3000) fra uavhengige revisorer som har vurdert om modellberegningene for tapsavsetninger, det alt vesentlige er utført og har funnet følgende estimater per 31.12.21 i samsvar med fastsatte målekriterier og i tråd med gjeldende regelverk herunder:</p> <ul style="list-style-type: none"> • at PD, LGD og EAD som inngår i ECL-modellen i det alt vesentlige beregnes i overensstemmelse med modellberegningene. • at datagrunnlaget benyttes korrekt i ECL-modellens beregninger, og • at ECL-modellen beregner tap i overensstemmelse med kravene i IFRS 9 <p>Vi har vurdert uavhengige revisorers kompetanse og objektivitet. Vi har vurdert med bistand fra vår spesialist, evaluert resultatene i rapporten for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår beretning.</p> <p>Vi har også utført egne handlinger for å teste fullstendigheten og nøyaktigheten av datagrunnlaget i modellberegnet ECL.</p> <p>For å vurdere rimeligheten av ledelsens skjønnsmessige vurderinger lagte vi grunnlag for beregningene av forventet kreditttap for steg 1 og 2 har vi blant annet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • evaluert bankens benyttede definisjon av vesentlig økning i kreditt risiko og bankens vektning av ulike scenarier • vurdert ledelsens dokumenterte skjønn knyttet til tilleggsanvendelser som fulgte av bransjespesifikke forhold i egen kundebase <p>Vi har dannet oss en forståelse av hvordan banken identifiserer og følger opp engasjementer som er kredittforsikret (steg 3). Vi har benyttet statistisk metode for å vektlegge engasjementer i steg 3 for testing. Utvalget av henner fra bankens totale portefølje innen både handels- og personmarkedet.</p> <p>For disse engasjementene vurderer vi rimeligheten av ledelsens estimater samt evaluert størrelsen av forventede kontantstrømmer ved å teste på nettverdiene mot interne og eksterne verdsettelse</p>



	<p>For å utfordre banken på hvorvidt det skulle vært andre engasjementer under individuell tapsvurdering, har vi dannet vårt eget syn på om det foreligger indikasjoner på at engasjementer i bedriftsmarkedspaperefoljen er kredittforringel ved bruk av ekstern kredittopplysninger og annen offentlig tilgjengelig informasjon.</p> <p>Vi har vurdert om notisopplysninger knyttet til IFRS 9 og forventet kreditttap var tilstrekkelig etter kravene i IFRS 7.</p>
--	--

2 IT-systemer og systemkontroller

Beskrivelse av forholdet	Vår uavhengige revisors vurdering
<p>Sparebanken Narvik er avhengig av at IT-infrastrukturen i banken fungerer som tilsiktet.</p> <p>Banken benytter et standard kjernesystem levert og driftet av ekstern tjenesteleverandør. God styring og kontroll med IT-systemene er av vesentlig betydning for å sikre høykvalitets, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering.</p> <p>Videre understøtter IT-systemene regulatorisk etterlevelse av rapportering til myndigheter, noe som er sentralt for konvensjonspåtlagte virksomheter.</p> <p>Systemet beregner blant annet rente på innlån og utlån (søkalte applikasjonskontroller) og bankens interne kontrollsystemer bygger på systemgenererte rapporter.</p> <p>På bakgrunn av IT-systemenes betydning for bankens virksomhet har vi identifisert dette området som et sentralt forhold ved vår revisjon.</p>	<p>I forbindelse med vår revisjon har vi samarbeidet med en forstøtelse av kontrollmiljøet og testet utvalgte generelle IT-kontroller fungerer som forutsatt og understøtter viktige applikasjonskontroller. Vi har i våre kontroller hatt hovedfokus på tilgangsstyring.</p> <p>Uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren har vurdert og testet internkontroller knyttet til IT-systemene hos ekstern tjenesteleverandør. Vi har innhentet attestasjonsuttalelse (ISAE 3402) fra uavhengig revisor for å vurdere om tjenesteleverandøren har tilfredsstillende internkontroll på områder av vesentlig betydning for Sparebanken Narvik. Vi har vurdert revisorens kompetanse og objektivitet, og vi har gjennomgått rapportene for å vurdere mulige svakheter og konsekvenser for vår revisjon.</p> <p>Vi har bedt uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren om å teste utvalgte standard rapporter og nøkkelfunksjonaliteter i kjernesystemet for å vurdere:</p> <ul style="list-style-type: none"> • om utvalgte standardrapporter fra systemet inneholder all relevant data, og • om nøkkelfunksjonalitetene (herunder kontroller knyttet til renteberegninger, amortiser og gebyrer) fungerer som forutsatt. <p>Vi har forespurt ledelsen om deres evaluering og oppfølging av uavhengig revisors rapport hos tjenesteleverandørene for å påse at eventuelle funn er hensiktsmessig fulgt opp.</p> <p>I vårt arbeid med å forstøtelse kontrollmiljøet, teste kontroller og gjennomgå rapportene fra vi benyttet våre spesialister innen IT-revisjon.</p>



1. utvalgte revisjonsoppgaver (kontrollprogrammet)

Åvrig informasjon

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen åvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Åvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten kortsett fra årsregnskapet og den interne revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen eller annen åvrig informasjon.

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

På den bakgrunn som er nevnt ovenfor, er vår oppfatning om årsberetningen

- at konklusjonen med årsregnskapet (s)
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovverk

Vår plikt til å lese årsberetningen gjelder uavhengig av revisjonsoppgaven som sammenhengende er inkludert i årsberetningen.

I forbindelse med årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvirkende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, resultatformål, og finansieringsforetak § 1-4 annet ledd bokstav b. Ledelsen er også ansvarlig for slik internt kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til bankens 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 banken eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikt ved revisjoner av årsregnskapet

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

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

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utfører og gjennomfører revisjons handlinger for å håndtere slike risikoen, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære bevitning, forfalskning, bevisst mislidelser, uriktige framstillinger eller oversvring av internt kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den ytre kontroll som er relevant for revisjonen. Vi utfører revisjons handlinger som har karakteristiske eller omvendte handlinger, men ikke for å uttrykke for en innledende ineffektivitet av bankens interne kontroll.



Uavhengig revisors beretning – Sparebanken Nord

- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende tilleggsopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige
- inkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om bankens 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 inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at banken ikke fortsetter 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 omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere 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 sakene vi har kommunisert med styret, tar vi utgangspunkt 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 sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmenhetens interesse av at saken blir omtalt.

Tromsø 21. mars 2022
KPMG AS


Trond Carlsen
Statsautorisert revisor



SPAREBANKEN
narvik

Kundeorientert| Ansvarlig| Engasjert



KPMG AS
Stakkevollvegen 41
Postboks 6262
9292 Tromsø

Telephone +47 45 40 40 63
Fax
Internet www.kpmg.no
Enterprise 935 174 627 MVA

Til generalforsamlingen i Sparebanken Narvik

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Sparebanken Narviks årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap, egenkapitaloppstilling og kontantstrømpstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- gir årsregnskapet et rettvise bilde av bankens finansielle stilling per 31. desember 2021, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kreditforetak og finansieringsforetak § 1-4 annet ledd bokstav b.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget og styret.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært Sparebanken Narviks revisor sammenhengende i 8 år fra valget på forstanderskapsmøte i mars 2014 for regnskapsåret 2014.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2021. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet. Vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

1. Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet

Det vises til Note 2 Kredittisiko, Note 3 Anvendelse av estimater og skjønnsmessige vurderinger, Notene 6 til 11 som omhandler utlån og nedskrivninger på utlån, samt styrets årsberetning under avsnittene Tap og Mislighold og Kredittisiko og forventet tapsutvikling.

KPMG AS, a Norwegian limited liability company and member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.

Statsautoriserte revisorer - medlemmer av Den norske Revisorforening

Offices in:

Oslo	Elverum	Mo i Rana	Stord
Aita	Finnes	Molde	Straume
Arendal	Hamar	Skjerv	Tromsø
Bergen	Haugesund	Sandefjord	Trondheim
Bodø	Knarvik	Sandnessjøen	Tynset
Drammen	Kristiansand	Slavanger	Ålesund



Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
<p>Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet som ikke er kredittforringet utgjør MNOK 9,5. Forventet kredittap på utlån og garantier til bedriftsmarkedet som er kredittforringet utgjør MNOK 2,4 per 31.12.2021.</p> <p>For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap (ECL) for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittisiko (steg 1), og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittisiko (steg 2). Banken anvender modeller for beregning av forventet kredittap i steg 1 og 2. Modellverket er komplekst og omfatter store mengder data. Samtidig innebærer beregningen at ledelsen utøver skjønn, spesielt knyttet til følgende parametere;</p> <ul style="list-style-type: none">• sannsynlighet for mislighold (PD)• tap ved mislighold (LGD)• eksponering ved mislighold (EAD)• definisjon av vesentlig økning i kredittisiko• vekting av ulike framtidsettede makroøkonomiske scenarier <p>Banken har for 2021 valgt å videreføre en tilleggsavsetning ut over modellberegnet ECL basert på en vurdering av bransjespesifikke forhold i egen kundebase.</p> <p>For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittisiko og hvor det foreligger kredittforringet finansiell eiendel (steg 3) foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid. Fastsattelse av forventet kredittap innebærer stor grad av skjønn fra ledelsens side. Sentrale momenter i ledelsens vurderinger er:</p> <ul style="list-style-type: none">• identifisering av kredittforringede engasjementer• forutsetninger for fastsettelsen av forventede kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerheter. <p>På bakgrunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittisiko, kompleksiteten i modellberegningene og graden av ledelsens skjønn ved utarbeidelse av estimatene, anser vi forventet kredittap som et sentralt forhold ved revisjonen.</p>	<p>Vi har dannet oss en forståelse av bankens definisjoner og metoder for innregning og måling av forventet kredittap for bedriftsmarkedet.</p> <p>Vi har innhentet attestasjonsuttalelser (ISAE 3000) fra uavhengige revisorer som har vurdert om modellrammeverk for tapsavsetninger i det alt vesentlige er utført og har fungert for estimater per 31.12.21 i samsvar med fastsatte målekriterier og i tråd med gjeldende regelverk, herunder:</p> <ul style="list-style-type: none">• at PD, LGD og EAD som inngår i ECL-modellen i det alt vesentlige beregnes i overensstemmelse med modellrammeverket,• at datagrunnlaget benyttes korrekt i ECL-modellens beregninger, og• at ECL-modellen beregner tap i overensstemmelse med kravene i IFRS 9 <p>Vi har vurdert uavhengige revisors kompetanse og objektivitet. Vi har videre, med bistand fra vår spesialist, evaluert resultatene i rapporten for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon.</p> <p>Vi har også utført egne handlinger for å teste fullstendighet og nøyaktighet av datagrunnlaget i modellberegnet ECL.</p> <p>For å vurdere rimeligheten av ledelsens skjønnsmessige vurderinger lagt til grunn i beregningene av forventet kredittap for steg 1 og 2 har vi blant annet:</p> <ul style="list-style-type: none">• evaluert bankens benyttede definisjon av vesentlig økning i kredittisiko og bankens vekting av ulike scenarier• vurdert ledelsens dokumenterte skjønn knyttet til tilleggsavsetninger som følge av bransjespesifikke forhold i egen kundebase. <p>Vi har dannet oss en forståelse av hvordan banken identifiserer og følger opp engasjementer som er kredittforringet (steg 3). Vi har benyttet statistisk metode for å velge ut engasjementer i steg 3 for testing. Utvalget er hentet fra bankens totale portefølje innen både bedrifts- og personmarkedet.</p> <p>For disse engasjementene vurderte vi rimeligheten av ledelsens estimater, samt evaluert størrelsen av forventede kontantstrømmer ved å teste sikkerhetsverdier mot interne og eksterne verdsettelse.</p>



	<p>For å utfordre banken på hvorvidt det skulle vært andre engasjementer under individuell tapsvurdering, har vi dannet vårt eget syn på om det foreligger indikasjoner på at engasjementer i bedriftsmarkedsporføljen er kredittforringet ved bruk av eksterne kredittopplysninger og annen offentlig tilgjengelig informasjon.</p> <p>Vi har vurdert om noteopplysninger knyttet til IFRS 9 og forventet kreditttap var tilstrekkelig etter kravene i IFRS 7.</p>
--	---

2. IT-systemer og applikasjonskontroller

Beskrivelse av forholdet	Vår revisjonsmessige tilnærming
<p>Sparebanken Narvik er avhengig av at IT-infrastrukturen i banken fungerer som tilsiktet.</p> <p>Banken benytter et standard kjernesystem levert og driftet av ekstern tjenesteleverandør. God styring og kontroll med IT-systemene er av vesentlig betydning for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering.</p> <p>Videre understøtter IT-systemene regulatorisk etterlevelse av rapportering til myndigheter, noe som er sentralt for konsesjonspliktige virksomheter.</p> <p>Systemet beregner blant annet rente på innlån og utlån (såkalte applikasjonskontroller) og bankens interne kontrollsystemer bygger på systemgenererte rapporter.</p> <p>På bakgrunn av IT-systemenes betydning for bankens virksomhet har vi identifisert dette området som et sentralt forhold ved vår revisjon.</p>	<p>I forbindelse med vår revisjon har vi opparbeidet oss en forståelse av kontrollmiljøet og testet at utvalgte generelle IT kontroller fungerer som forutsatt og understøtter viktige applikasjonskontroller. Vi har i våre kontroller hatt hovedfokus på tilgangsstyring.</p> <p>Uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren har vurdert og testet internkontroller knyttet til IT systemene hos ekstern tjenesteleverandør. Vi har innhentet attestasjonsuttalelse (ISAE 3402) fra uavhengig revisor for å vurdere om tjenesteleverandøren har tilfredsstillende internkontroll på områder av vesentlig betydning for Sparebanken Narvik. Vi har vurdert revisorens kompetanse og objektivitet, og vi har gjennomgått rapportene for å vurdere mulige avvik og konsekvenser for vår revisjon.</p> <p>Vi har bedt uavhengig revisor hos tjenesteleverandøren om å teste et utvalg standard rapporter og nøkkelfunksjonaliteter i kjernesystemet for å vurdere:</p> <ul style="list-style-type: none">• om utvalgte standardrapporter fra systemet inneholder all relevant data, og• om nøkkelfunksjonalitetene, herunder kontroller knyttet til renteberegninger, annuiteter og gebyrer fungerer som forutsatt. <p>Vi har forespurt ledelsen om deres evaluering og oppfølging av uavhengig revisors rapport hos tjenesteleverandørene for å påse at eventuelle funn er hensiktsmessig fulgt opp.</p> <p>I vårt arbeid med å forstå kontrollmiljøet, teste kontroller og gjennomgå rapportene har vi benyttet våre spesialister innen IT-revisjon.</p>



Øvrig informasjon

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

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar som er inkludert i årsberetningen.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4 annet ledd bokstav b. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til bankens 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 banken eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

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

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

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



Uavhengig revisors beretning – Sparebanken Narvik

- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av årsregnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om bankens evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at banken ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Vi gir revisjonsutvalget en uttalelse om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere 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 sakene 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 sakene i revisjonsberetningen med mindre lov eller forskrift hindrer offentliggjøring av saken, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfeller, beslutter at en sak ikke skal omtales i beretningen siden de negative konsekvensene av en slik offentliggjøring med rimelighet må forventes å oppveie allmennhetens interesse av at saken blir omtalt.

Tromsø, 21. mars 2022
KPMG AS


Trond Larssen
Statsautorisert revisor