



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 937 896 581
Organisasjonsform: Sparebank
Foretaksnavn: HJELMELAND SPAREBANK
Forretningsadresse: Prestagarden 3
4130 HJELMELAND

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Mørselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Lasse Svensen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 31.03.2023

Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 21.07.2024



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREKNESKAP			
Renteinntekter og liknande inntekter			
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kundar	18	92 726 000	70 518 000
	18	5 373 000	2 150 000
Sum renteinntekter og liknande inntekter		98 099 000	72 668 000
Rentekostnader og liknande kostnader			
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på innskot frå og gjeld til kundar	18	42 551 000	24 665 000
Sum rentekostnader og liknande kostnader		42 551 000	24 665 000
Netto renteinntekter		55 548 000	48 003 000
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	20	14 539 000	18 701 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	20	2 332 000	1 907 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument			
Inntekter av aksjar, partar og andre egenkapitalinstrument	20	7 160 000	6 032 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument		7 160 000	6 032 000
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument			
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle derivat	20	-3 871 000	-13 000
Sum netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument		-3 871 000	-13 000
Andre driftsinntekter	20	557 000	336 000
Lønn og andre personalkostnader	21	26 278 000	18 419 000
Andre driftskostnader	22	23 151 000	17 920 000
Av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle eigedelar			
Avskrivningar	32	495 000	1 120 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar		-495 000	-1 120 000
Kredittap på utlån, garantiar m.v. og renteberande verdipapir			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekt	11	13 752 000	3 782 000
Sum kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir		13 752 000	3 782 000
Resultat før skatt frå vidareført verksemd		7 925 000	29 911 000
Skatt på resultat frå vidareført verksemd	24	937 000	6 023 000
Resultat etter skatt frå vidareført verksemd		6 988 000	23 888 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		6 988 000	23 888 000
Andre inntekter og kostnader			
Øvrige andre inntekter og kostnader	29	23 569 000	1 825 000
Sum andre inntekter og kostnader		23 569 000	1 825 000
Totalresultat for rekneskapsåret		30 557 000	25 713 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIGEDELAR			
Kontantar og kontantekvivalentar	25-26	68 724 000	3 946 000
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak til verkeleg verdi	25-26	68 671 000	165 496 000
Sum netto utlån og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsforetak		68 671 000	165 496 000
Utlån og krav på kundar			
Utlån og krav på kundar til amortisert kost	6-11,25-26	2 695 000 000	2 758 029 000
Sum utlån og krav på kundar		2 695 000 000	2 758 029 000
Renteberande verdipapir			
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi	27	266 733 000	263 287 000
Sum renteberande verdipapir		266 733 000	263 287 000
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument			
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument	28-29	150 985 000	113 652 000
Eigarinteresser i konsernselskap			
Eigarinteresser i konsernselskap	31	2 406 000	5 235 000
Varige driftsmiddel			
Andre varige driftsmiddel	32	6 195 000	6 383 000
Sum varige driftsmiddel		6 195 000	6 383 000
Andre egedelar			
Andre egedelar	33	6 606 000	5 297 000
Sum andre egedelar		6 606 000	5 297 000
Anleggsmiddel og avhendingsgrupper holdt for salg			
SUM EIGEDELAR		3 265 320 000	3 321 325 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - GJELD OG EIGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	34	150 960 000	150 320 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		150 960 000	150 320 000
Innskott og andre innlån kunders			
Innskott og andre innlån fra kunder til amortisert kost	35	2 212 101 000	2 167 362 000
Sum innskott og andre innlån fra kunder		2 212 101 000	2 167 362 000
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir			
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir til amortisert kost	36	401 933 000	525 950 000
Sum gjeld teken opp ved utskriving av verdipapir		401 933 000	525 950 000
Finansielle derivat			
Anna gjeld			
Anna gjeld	37	16 569 000	12 097 000
Avsetjingar			
Pliktar ved periodeskatt	24	1 789 000	6 478 000
Andre avsetjingar	6,10-11	2 067 000	700 000
Sum avsetjingar		3 856 000	7 178 000
Ansvarleg lånekapital			
Ansvarleg lånekapital til amortisert kost	36	30 176 000	30 095 000
Sum ansvarleg lånekapital		30 176 000	30 095 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		2 815 595 000	2 893 002 000
EIGENKAPITAL			



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Innskoten egenkapital			
Aksjekapital/eigarpartskapital	39	111 770 000	111 770 000
Behaldning av egne aksjar/eigenkapitalbevis	39	-700 000	-700 000
Overkursfond	39	1 125 000	1 125 000
Fondsobligasjonskapital	38	35 279 000	35 000 000
Sum innskoten egenkapital		147 474 000	147 195 000
Opptent egenkapital			
Fond for urealiserte vinster		54 796 000	31 228 000
Sparebanken sine fond		152 300 000	150 206 000
Gåvefond		7 965 000	8 030 000
Utjammingsfond		87 143 000	91 664 000
Annan egenkapital		47 000	
Sum opptent egenkapital		302 251 000	281 128 000
Sum egenkapital		449 725 000	428 323 000
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL		3 265 320 000	3 321 325 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREKNESKAP			
Renteinntekter og liknande inntekter			
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kundar	18	92 726 000	72 273 000
		4 912 000	
Sum renteinntekter og liknande inntekter		97 638 000	72 273 000
Rentekostnader og liknande kostnader			
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på innskot frå og gjeld til kundar	18	42 485 000	24 575 000
Sum rentekostnader og liknande kostnader		42 485 000	24 575 000
Netto renteinntekter		55 153 000	47 698 000
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	20	14 539 000	18 701 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester	20	2 332 000	1 907 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument			
Inntekter av aksjar, partar og andre egenkapitalinstrument	20	7 160 000	6 032 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrument		7 160 000	6 032 000
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument			
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle derivat	20	-3 871 000	-13 000
Sum netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument		-3 871 000	-13 000
Andre driftsinntekter	20	11 331 000	13 140 000
Lønn og andre personalkostnader	21	32 211 000	24 881 000
Andre driftskostnader	22	27 808 000	22 951 000
Av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle eigedelar			
Avskrivningar	32	832 000	1 458 000



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Sum av-/nedskrivningar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle egedelar		-832 000	-1 458 000
Kredittap på utlån, garantiar m.v. og renteberande verdipapir			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekt	11	13 755 000	3 783 000
Sum kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir		13 755 000	3 783 000
Resultat før skatt frå vidareført verksemd			
Skatt på resultat frå vidareført verksemd		855 000	6 176 000
Resultat etter skatt frå vidareført verksemd	24	6 519 000	24 402 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		6 519 000	24 402 000
Andre inntekter og kostnader			
Øvrige andre inntekter og kostnader	29	23 569 000	1 825 000
Sum andre inntekter og kostnader		23 569 000	1 825 000
Totalresultat for rekneskapsåret		30 088 000	26 227 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIGEDELAR			
Kontantar og kontantekvivalentar	25-26	68 724 000	3 946 000
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til verkeleg verdi	25-26	68 671 000	165 496 000
Sum netto utlån og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak		68 671 000	165 496 000
Utlån og krav på kundar			
Utlån og krav på kundar til amortisert kost	6-11,25-26	2 685 263 000	2 747 895 000
Sum utlån og krav på kundar		2 685 263 000	2 747 895 000
Renteberande verdipapir			
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi	27	266 733 000	263 287 000
Sum renteberande verdipapir		266 733 000	263 287 000
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument			
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument	28-29	150 985 000	113 652 000
Varige driftsmiddel			
Andre varige driftsmiddel	32	16 440 000	16 934 000
Sum varige driftsmiddel		16 440 000	16 934 000
Andre egedelar			
Andre egedelar	33	10 442 000	9 182 000
Sum andre egedelar		10 442 000	9 182 000
SUM EIGEDELAR		3 267 258 000	3 320 392 000

BALANSE - GJELD OG EIGENKAPITAL

GJELD



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	34	150 960 000	150 320 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		150 960 000	150 320 000
Innskot og andre innlån kunder			
Innskot og andre innlån fra kunder til amortisert kost	35	2 211 680 000	2 166 104 000
Sum innskot og andre innlån fra kunder		2 211 680 000	2 166 104 000
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir			
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir til amortisert kost	36	401 933 000	525 950 000
Sum gjeld teken opp ved utskriving av verdipapir		401 933 000	525 950 000
Finansielle derivat			
Anna gjeld			
Anna gjeld	37	19 507 000	14 614 000
Avsetjingar			
Pliktar ved periodeskatt	24	1 789 000	6 644 000
Andre avsetjingar	6,10- 11	2 067 000	781 000
Sum avsetjingar		3 856 000	7 425 000
Ansvarleg lånekapital			
Ansvarleg lånekapital til amortisert kost	36	30 176 000	30 095 000
Sum ansvarleg lånekapital		30 176 000	30 095 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		2 818 112 000	2 894 508 000
EIGENKAPITAL			
Innskoten egenkapital			
Aksjekapital/eigarpartskapital	39	111 770 000	111 770 000
Behaldning av egne aksjar/eigenkapitalbevis	39	-700 000	-700 000
Overkursfond	39	1 125 000	1 125 000



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Fondsobligasjonskapital	39	35 279 000	35 000 000
Sum innskoten egenkapital		147 474 000	147 195 000
Opptent egenkapital			
Fond for urealiserte vinster	39	54 796 000	31 228 000
Sparebanken sine fond	39	150 395 000	146 176 000
Gåvefond	39	7 965 000	8 030 000
Utjammingsfond	39	88 469 000	93 255 000
Annan egenkapital	39	47 000	
Sum opptent egenkapital		301 672 000	278 689 000
Sum egenkapital		449 146 000	425 884 000
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL		3 267 258 000	3 320 392 000



[Admincontrol](#)

List of Signatures Page 1/1

Årsregnskap_2022.pdf

Name	Method	Signed at
Steine, Laila	BANKID	2023-03-31 08:34 GMT+02
Gabnelsen, Per-Magne	BANKID MOBILE	2023-03-31 08:02 GMT+02
Tjelmeland, Liv Jorunn	BANKID MOBILE	2023-03-31 07:38 GMT+02
Lundbakk, Øyvind Ravnås	BANKID	2023-03-30 22:19 GMT+02
Lie, Tor Egil	BANKID MOBILE	2023-03-30 20:40 GMT+02
Tjensvold, Bjørn	BANKID MOBILE	2023-03-31 09:22 GMT+02
Tungland, Øystein Bergøy	BANKID	2023-03-31 08:37 GMT+02



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

External reference: 6361DCC7956F40B3B5098E7155C8478D



ÅRSRAPPORT 2022

115.forretningsår



**Hjelmeland
Sparebank**

1



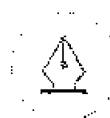
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
6351DCC70126F405325398E7156C8475D



Innhold

3	Nøkkeltal
4	Årsmelding
19	Resultatrekneskapen
20	Balansen
21	Kontantstraumanalyse
23	Noter
69	Revisor si melding



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

Document ID:
6351DCC7016F40E325398E7156C8475D



NØKKELTAL

Nøkkeltall er annualisert der ikkje anna er spesifisert	2022	2021
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	73,08 %	57,50 %
Andre inntekter I % av totale inntekter (eskl. VP)	18,89 %	28,30 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,89 %	-0,20 %
Utlånsmargin hittil i år	1,26 %	2,10 %
Netto rentemargin hittil i år	1,64 %	1,40 %
Egenkapitalavkastning ¹	7,57 %	6,70 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,40 %	26,00 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	30,10 %	29,00 %
Innskuddsdekning	81,30 %	78,00 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	2,10 %	6,30 %
Utlånsvekst (12 mnd)	-2,10 %	1,60 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	-0,40 %	4,10 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.368.801	3.328.392
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	4.271.990	4.128.930
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,50 %	0,14 %
Tapsavsetninger I % av brutto utlån	1,00 %	0,80 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	17,66 %	17,48 %
Kjernekapitaldekning	19,55 %	19,37 %
Kapitaldekning	21,28 %	21,10 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,84 %	9,69 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	231	398
NSFR	131	118



Årsmelding for året 2022

Norsk økonomi

Starten av 2022 med gjenopning av samfunnet og avviking av smitteverntiltak, låg mykje til rette for aukt konsum og meir normal drift i mange av næringane som blei hardt ramma av Korona restriksjonar. Mykje av innhentinga etter pandemien var unnagjort hausten 2021, men grunna begrensa aktivitet i 2021, vart det betydeleg overheng inn i 2022.

Sysselsetjinga tok seg raskt opp etter pandemien, og har vokse sidan andre halvdel av 2021. Arbeidsløysa har vore på eit lågt nivå i inneverande år. Arbeidsløysa var frå april-mai nede på 3,1%, men auka noko mot slutten av året til 3,4% i desember.

2022 har vore eit år kor aukte prisar og utgifter har påverke sluttforbrukar. Samfunnet har vore prega av krigen i Ukraina, som gir lågare utsikter for vekster for Noreg sine handelspartnerar. Dette igjen vil leggja ein dempar på norsk økonomi. Straumprisen har i snitt vore rundt to kroner kilowatttime i store deler av landet, noko som er omlag 20 gonger høgare enn snittprisen i 2020.

Mellom november 2021 og november 2022 har matvareprisane auka med over 10%, og det er forventa at prisane kjem til å auka ytterlegare i 2023. Styringsrenta gjekk frå 0,5 i desember 2021, til å enda på 2,75 i desember 2022. Dette har ført til fleire rentehevingar i bankane.

Hjelmeland Sparebank har merka noko, men ikkje store endringar, i kundane sitt betalingsmonster i løpet av 2022. Privatkundar i banken har bedt om noko meir avdragsfriheit på sine lån i år enn tidlegare år, men ligg om lag på same nivået som i 2021 når Korona prega samfunnet. Me ser derimot at den økonomiske evna til å bære lån er redusert, og banken har måtta gje fleire avslag grunna økt pris- og rentenivå i 2022.

På nærings sida har banken spesieilt eit engasjement som særleg er berørt av auka oljepris og selskapet si drift blir vurdert til å vera kritisk, som igjen fører til at banken har bokført større tap enn budsjettert. Utover det konkrete engasjementet, er også nedskrivningar i Steg 1 og Steg 2 auka som ein konsekvens av ein justering av makroøkonomiske faktorar i modellberekningane.

Ein vesentleg del av portefølja er eksponert mot landbruk. Her har krigen i Ukraina ført til blant anna høgare prisar på straum, gass og kunstgjødsel. Slik våre kundar driv har dei i stor grad tilgang på naturgjødsel, og vil dermed ikkje ha det same behovet for kunstgjødsel som for eksempel kornbønder.

Hjelmeland Sparebank er ikkje direkte påverka av konflikten i Ukraina eller endringar i klima, i nokon større grad enn det som er på makro nivå elles i Noreg slik me vurderer dette. Banken har heller ingen kundeengasjement som blir vurdert å vera direkte påverke av krigen i Ukraina eller endringar i klima.

Bustadprisane og kor lang tid det tar å selja ein bustad har også i 2022 vore relativt stabilt i Ryfylke. Det har vore noko færre bustadar ute for sal, og dei har låge ute om lag 60 dagar før dei er blitt selt. Me må tilbake til 2007 for å finna tilsvarende tall.

Til tross for auka prisar og rentehevingar har husholdningkonsumet auka betydeleg i 2022. Husholdningane har spart mykje under pandemien, slik at dei har kunne tæra på dei oppsparte midlane i 2022. Ringverknadane av auka prisar forventar me vil kunne komma i første halvdel av 2023. Banken og rådgjevarande må følge kundane nøye i tida framover og 2023 kjem til å krevje tett dialog med kundane, evaluering av risiko og omstillingsevne.

Bytte av kjernebankløyning

18- 20. november bytta banken kjernebankløyning frå SDC (som er dansk) til TietoEvry (Norsk) saman med fem andre bankar i Eika alliansen.





Bytet er gjort for å få reduserte IT-kostnader i framtida, auka strategisk fleksibilitet for ytterlegare samarbeid og partnerskap i den norske marknaden, styrka innovasjons- og utviklingskraft, samt å gi meir robuste og forutsigbare kjerneleveransar. Det vart gjennomført 3 prøvekonverteringar, og etter sommaren og fram til årsskiftet har det gått med om lag 2.100 timar av våre Interne ressursar til prosjektleding, ryddejobbar, opplæring og testing.

Det er viktig å informera kundane på ein god måte når det kjem nye løysingar, og det vart gjort ved å informera via SMS, Facebook, heimeside, brev, nett- og mobilbank. Det var forventa auke i kundehevendingar i ein slik situasjon, og det blei det. Alle i banken bidrog til at svartida skulle bli minimal, og dette blei løyst på ein god måte. Dette har gått ut over den proaktive aktiviteten som me kunne tenkt oss å gjennomført i perioden.

Konverteringa har totalt sett gått bra, for både kundar og ansatte.

Lokalsamfunnet

Infrastrukturen i Ryfylke er blitt vesentleg forbetra blant anna gjennom opning av tunnelen Ryfast, auka beviljingar til R13 og ny kraftlinje under bygging frå Dalen i Strand via Veland til Hjelmeland. Det er i tillegg ei rekke industriprosjekt under planlegging som ammoniakfabrikk i Sauda, landbasert oppdrett i Hjelmeland, produksjon av flytande havvind element i Suldal og drone testsenter i Strand. Samla sett er det forventa auka aktivitet i næringslivet og auka etterspurnad etter bustadar i åra som kjem. Me trur det er viktig at me evnar å utvikla oss økonomisk og fagleg slik at me kan vera ein positiv og nyttig bidragsytar i denne fasen. Banken har dei seinare åra hatt fokus på kompetanseutvikling. Saman med våre tilsette, samarbeidspartnarar og god oppslutnad frå våre lokalsamfunn skal me medverka til eit lokalsamfunn i framgang og utvikling.

Strategi og strategisk samarbeid

Hjelmeland Sparebank er ein sjølvstendig bank med lokal forankring i Ryfylke. Me har hovudkontor på Hjelmeland, samt sals-/avdelingskontor på Jørpeland, Tau, Finnøy og Sand. Banken vil vera til stade for kundane med lokalkunnskap og lokal tilhøve. Hjelmeland Sparebank har god marknadsposisjon i Ryfylke.

Hjelmeland Sparebank er samlokaliserte med Ryfylke Eiendomsmegling AS (Aktiv Jørpeland) på Jørpeland.

Ryfylke Eiendomsmegling AS inngår som ein del av konsernet Hjelmeland Sparebank der banken eig 70% av selskapet. Ryfylke Eiendomsmegling AS har bygd opp eit godt rykte, og står i dag fram som den fremste meklaren i Ryfylke.

Vår visjon «Alltid tett på» underbygger ynskje og målet å vera til stade for kundane der del er og vil vera med å bygga opp gode kunderelasjonar.

Eigedom-, byggje- og anleggssektoren

Om lag 8 % av banken sine utlån er gitt i eigedom-, byggje- og anleggssektoren. Det er den største konsentrasjonen mot ei bransje. Hovudtyngden her er i Hjelmeland og Strand, og signala me får er at det er framleis høg aktivitet og sysselsetting. Fleire bedrifter slit med å få tak i nok kvalifiserte fagfolk, noko som gjenspeiler arbeidsmarknaden. I vår region foregår der stor bustadbygging i Strand kommune, og deler av dette tek også Hjelmeland Sparebank del i.

Havbruksnæringa

Det er stor aktivitet i vårt område både innanfor tradisjonelt oppdrett i sjø, og ikkje minst når det gjeld framtidige smoltanlegg på land. Åndal Aqua som er under bygging er eit godt eksempel på dette. I tillegg så har utvidinga av slakteriet og foredlingskapasiteten på Mowl Sør silt anlegg på Ryfisk i Hjelmeland skapt mange trygge arbeidsplassar.

Det er ingen tvil om at havbruksnæringa sysselset svært mange i vår region, både direkte og indirekte.



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

Document ID:
6351DCC7016F43B325398E7156C8476D

Jordbruket

Landbruket er framleis ei stor og viktig næring i vår region. Gardane her er mindre enn i andre deler av landet, så det er svært vanleg at i alle fall at ein av ektefellen har lønna arbeid utanom. Mjølkeproduksjonen er framleis viktig, men me ser ein klar tendens til at dei mjølkebruka som er att blir større og at dei minste bruka sel mjølkekvotane eller leiger dei ut. Det som også kjenneteiknar jordbruket i vårt område er at det ofte er fleire ulike produksjonar på kvar gard.

Ei voksende næring er fruktdyrking. Den største kommunen i Rogaland på fruktdyrking er Hjelmeland. Mange fruktbønder er svært framoverlente og fleire har i tillegg til tradisjonell produksjon også starta å laga cider kor nokre av desse sortane alleneie kan kjøpast på Vinmonopolet. Organiserte turar for å få ei oppleving er eit anna eksempel på at ein gjer noko meir utav garden sin. Det blir spennande å følge dette framover.

Til tross for at jordbruksoppgjeret i 2022 vart betre enn på mange år så har utgiftene til både kraftfor, gjødsel, straum og andre innsatsfaktorar auka minst tilsvarande.

Den pågåande krigen i Ukraina har minna oss om kor så bart dette med mattryggleik kan vera. Fleire har fått augene opp for kor viktig det kan vera å produsera mat lokalt og i større grad vera sjølvforsynte. Ut frå dette perspektivet så bør det framleis vera grunnlag for norsk jordbruk.

Reiselivet i Ryfylke

Etter pandemien og restriksjonane, har reiselivet i Ryfylke i 2022 merks ein betrakteleg betring på besøkstala, særleg frå det internasjonale marknaden.

Naturen er den viktigaste kjelda vår, men opplevingar i området, som lokal historie, fjordsightsceing, guida turar og lokal mat og drikkje har vore etterspurt.

Lokalmarknaden har vore flinke å bruka Ryfylke og attraktiviteten har auka i helle regionen, og det er ingen tvil om at Ryfast tunnelen har vore ein viktig faktor.

Lokal eplestider i verdensklasse, eplesafari, fjordcruise, gardsbutikkar og gode restaurantar har blomstra.

Optimismen i reiselivet er stor, og alle riggar seg for ein ytterlegare vekst i 2023 sesongen.

Merkevara Ryfylke - Ryfylkealliansen

Ryfylkealliansen er ei foreining som gjennom langsiktig merkevarebygging skal fremja identitet, bulyst og verdiskaping i Ryfylke. Alliansen dekker banken sitt nedslagsområde, Hjelmeland, Forsand, Strand, Finnøy, Suldal og Sauda.

Hjelmeland Sparebank har i fleire år sponsa og vore ein stolt medspelar av Ryfylkequizen. Quiz for 8-klassingar kor alle skulane i Ryfylke er representert. Quizen handlar om kunnskap om Ryfylke.

Merkevara Ryfylke og Ryfylkealliansen skal stimulera helle regionen til å hausta meirverdi og fordelar av dette fellesskapet. Hjelmeland Sparebank var vinnar av Merkevareprisen Ryfylke tilbake i 2015.



Bankdrifta

Generelt

Når næringslivet går relativt godt og det er tilnærma full sysselsetting, ligg det til rette for at bankdrifta også kan bli bra.

Den underliggande drifta blir vurdert som god og me arbeider med å ha ei rasjonell drift.

Banken etterlever og reviderer årleg rutinar for styring og kontroll, og alle naudsynte dokument er etablerte.

6



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

Document ID:
8351DCC7016F43B325398E4156C8476D



Kostnad med funding, hybridkapital og konkurransen på rentenivå, både på innskot og utlån er framleis slik at banken har ein låg rentenetto. Me ser ei positiv utvikling i rentenetto.

Tapsengasjement

Det er gjennom året halde fokus på tapsutsette og misleghaldne engasjement.

Volum på misleghaldne engasjement over 90 dagar er ved utgangen av året auka, då særleg med bakgrunn i eit større BM engasjement.

Organisering

Banken har ei leiargruppe som omfattar banksjef, leiar kundemarknad og leiar intern. Banksjef har overordna ansvar for drifta. Leiar kundemarknad har ansvar for all kredittgjeving og tilhøyrande risiko innan sine område. Leiar Intern har ansvar for økonomi- og rekneskap, samt det overordna personalansvaret. I den utvida leiargruppe er leiar kundesenter og salsleiar også med.

Kompetansefremjande tiltak

For å kunna yta fullgod økonomisk rådgjeving er det vesentleg at rådgjevarane har god fagleg kompetanse, både produktkunnskap og kompetanse om kva ansvar som kviler på den enkelte ved økonomisk rådgjeving. Hjelmeland Sparebank har fokus på å gi alle kundane heilhetleg økonomisk rådgjeving, ut i frå kundanes livssituasjon. Rådgjevarane har også i 2022 gjennomført oppdateringsprøver i høve til gjeldande regelverk.

Banken sine tilsette deltek gjennom heile året på ulike kurs, webinarer og autorisasjonar for å halde seg oppdaterte på fagområda i banken.

Eika Alliansen

Hjelmeland Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS. Eika Alliansen består av fleire enn 50 lokalbankar, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Eika Alliansen har ein samla forvaltningskapital på over 400 milliardar kroner og om lag 2500 tilsette. Dette gjer Eika Alliansen til ein av dei største aktørane i den norske bankmarknaden. Med 171 bankkontor i 114 kommunar er alliansen til stades med rådgjevar nær kundane. Dette er ikkje minst viktig for næringslivet si verdiskaping og arbeidsplassane i mange norske lokalsamfunn.

Lokalbankane som styrker lokalsamfunnet

Lokalbankane i Eika Alliansen bidreg til økonomisk vekst og tryggleik for privatkundar og lokalt næringsliv i mange norske lokalsamfunn ved å vera fysiske til stades i lokalsamfunna der kundane bur, med rådgjevarar som har eit personleg engasjement for den enkelte personkunden og det lokale næringslivet. Saman med smarte løysingar og den digitale kvardagsbanken gir dette kundane unike kundeopplevingar. Det er den samla kundeopplevinga som er lokalbanken sitt viktigaste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankane i Eika Alliansen har blant landet sine mest tilfredse kundar både i personmarknaden og bedriftsmarknaden.

Eika Gruppen styrker lokalbankane

Eika Gruppen si kjerneverksemd er å sikra lokalbankane moderne og effektiv bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tenesteleveransar. Leveransane inkluderer ei komplett plattform for bankinfrastruktur inkludert IT og betalingstenester.

Gjennom året har Eika Gruppen gitt bankane i alliansen effektive og trygge IT-løysingar og infrastruktur både til bankane og kundane. Løysingane har vist seg å vera robuste og vera effektive samhandlingsverktøy som har sikra tilnærma normal drift, også når medarbeidarar er på heimekontor.

Produktselskapa i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank, Eika Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsmeistring - leverer eit bredt spekter av finansielle produkt, kommersielle løysingar og kompetansehevande tenester. Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tenester som sikrar lokalbankane auka tilgjenge og effektiv kommunikasjon med kundane.

7



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

Document ID:
8351DCC7016F43B325398E7156C8475D

Utover disse leveransane gir Eika Gruppen alliansebankane tilgang til kompetanseutvikling med Eika Skolen, verksemdsstyring med Eika VIS, økonomi- og rekneskapstenester med Eika Økonomservice og depottjenester med Eika Depotservice. I tillegg leverer Eika Gruppen tenester innan kommunikasjon, marknad og merkevare, berekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankane sine interesser og så på desse områda.

Eika Boligkreditt sikrer lokalbankane langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankane sitt bustadkredittforetak, direkte eigd av 62 norske lokalbankar og QBOS. Eika Boligkreditt sitt hovudformål er å sikra lokalbankane tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har løyve til å finansiera si utlånsverksemd ved å skriva ut internasjonalt rata obligasjonar med fortrinnsrett (OMF). Det inneber at Eika Boligkreditt har moglegheit til å ta opp lån i den norske og internasjonale finansmarknaden, og til ei kvar tid søka finansiering der ein og oppnår marknaden sine beste vilkår. Gjennom Eika Boligkreditt får alliansebankane tilgang på langsiktig og gunstig finansiering.

Eika Boligkreditt har ein forvaltningskapital på ca. 126 milliardar kroner (pr. Q4 2022) og er følgeleg ein viktig bidragsytar til at lokalbankane oppnår redusert finansieringsrisiko og kan oppretthalde konkurransedyktige vilkår på sine bustadlån.

Marknadsretta tiltak/sal av produkt

Etter år med Korona har fysiske kundemøter på kontoret auka. Samtidig har pandemien gjort at Teams møter er blitt meir vanleg og banken har tilpassa seg dette. Nå har rådgjevarane både kundemøter på kontora, per Teams og ute hos kunden. Banken har framleis størst vekst i Strand kommune. Me har sidan september 2014 delt lokale med Aktiv Eiendomsmeiing. I 2021 opna banken eit rådgjevingskontor på Tau, som eit nytt tilskot til vår visjon «Alltid tett på». Det er framleis auke i interessa for banken elles i Ryfylke. Fast kontordag på Finnøy og i Suldal har kundane der vore tilfredse med.

Banken sponsar alle idrettslaga i Ryfylke. Me har også i 2022 vore ute i lokalmiljøet og gitt midlar frå gåvefondet ved tilstellingar til det enkelte lag/mottakar, som har blitt positivt mottatt i lokalsamfunnet. Samtidig sponsar banken enkelte individuelle utøvarar, innanfor både ski og motor cross etc.

Skadeforsikring

Eika Forsikring AS er Noreg sitt femte største forsikringsselskap som leverer eit breitt spekter av skade- og personforsikringsprodukt som blir selde i vår bank. Banken hadde eit bruttosal på ca. 2,1 mill. Porteføljen har auka med omlag 0,1 mill kroner, og ved utgangen av året var total portefølje på ca. 17,9 mill. kroner. Dette har gitt banken provisjonsinntekter på 2,4 mill. kroner.

Som talo viser så merkar me godt at det er enkelt å skifta forsikringsselskap og at priskonkurransen er stor. Skadeforsikring er eit produkt med stort potensiale for banken, og me jobbar helle tida mot å få fleire kundar til å sjå fordelene med å ha forsikringane hjå sin lokale sparebank.

Personforsikring

I samarbeid med Eika forsikring AS sel me også livsforsikringsprodukt som dekker død, ufør og kritisk sjukdom. Me tilbyr også barneforsikring. Livprodukt er eit naturleg og svært viktig produkt som rådgjevarane tilbyr kundane i samband med opptak av lån.

Banken hadde eit bruttosal i 2022 på 0,34 mill. kroner. Porteføljen har auka med 0,06 mill. kroner, og ved utgangen av året var total portefølje på personforsikring 5,32mill. kroner. Dette har gitt banken provisjonsinntekter på 0,8 mill. kroner.





Sparing og plassering

På området sparing og plassering samarbeider banken både med Eika Kapitalforvaltning og med Skagen Fondene, og tilbyr derfor eit breitt spekter av aksjefond og rentefond. I banken er det 5 rådgjevarar som innehar autorisasjonen for Finansiell Rådgjeving.

Provisjonsinntektene i 2022 var samla på dette området ca. kr 1,8 mill.

Pensjon

Banken tilbyr sal av obligatorisk tenestepensjon, som alle bedrifter er pålagt å ha for sine tilsette. Dette er med på å knyta bedriftene tettare til banken.

Kort

Eika Kredittdbank leverer banken komplette produkt for debet- og kredittkort. Provisjonen frå kort utgjør ein viktig del av inntekta til banken.

Leasing

Saman med De Lage Landen Finans tilbyr Hjelmeland Sparebank også leasing i tillegg til lån med salspant. For næringslivet er leasing eit godt alternativ til ordinære avdragslån.

ESG

Ei viktig oppgåve til alle lokalbankar er å bidra til vekst og utvikling i lokalsamfunnet. Det er sjølve kjernen i lokalbanken si verksemd, og Hjelmeland Sparebank har hatt dette samfunnsansvaret i over 100 år.

Hjelmeland Sparebank har auka kompetansen på styrenivå for å jobba meir målretta med ESG fagfeltet. Dette blir det nå jobba ytterlegare med ved at banken har laga oppfølgingar for korleis banken i framtida skal jobba systematisk innan ESG området. Blant anna før og bli sertifisert som «Miljøfyrtårn» og utarbeiding av miljørekneskap. Videre vil Hjelmeland Sparebank vurdere korleis me kan bidra som ein viktig ressurs for ein bærekraftig vekst og omskilling av det lokale næringslivet vårt. Det lokale næringsliv skapar trygge arbeidsplassar. Her bidreg Hjelmeland Sparebank med nærleik til kundane og med støtte til ålmennnyttige føremål i lokalsamfunnet.

Målet til Hjelmeland Sparebank er å vera det naturlege førstevallet av bank i vår region og skal gjennom kompetent og godt bankhandverk gje kundane enkel og rask tilgang til gode løysingar.

Hjelmeland Sparebank søker heile tida å vera framtidseretta, og vårt mål er å vera ein attraktiv arbeidsplass. Det er ein forutsetning for å kunne lukkast med dette at ein har eit godt samarbeid med del tilitsvalde innanfor del rammjer og tradisjonar som gjeld for bransjen.

Det viktigaste bidraget Hjelmeland Sparebank kan gje til auka bærekraft, er å bidra til auka bærekraft hos kundane våre. Eit eksempel her er at Hjelmeland Sparebank oppretta «Grønt lån for fornybar energi» via ein grøn fondsobligasjon, til bedriftskundar i 2022. Fleire kundar har nytta seg av dette tilbudet. Eit anna eksempel er grønne billån der ein kan oppnå betre vilkår om ein vel eit meir miljøvennleg alternativ når ein kjøpe blir.

Hjelmeland Sparebank har i 2022 inngått samarbeid med Kakadu as for å skapa gode kundeopplevingar for kundar som ikkje har relevant digital kompetanse for å nytta digitale flatar i kontakt med banken.

Hjelmeland Sparebank støttar også idrettslag i vår region med sponsormidlar. Dette gjer at bli kontingentar og andre eigenandelar kan bli lågare enn om ikkje banken hadde vore med.

Me skal møte framtidens utfordringar

Verda står i dag ovanfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringar. Sjølvi om utfordringane er globale, krev del også lokale løysingar. Bærekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigare både for Noreg og i lokalsamfunnet vårt. Som ein solid og lokal sparebank kan Hjelmeland Sparebank vera ein pådrivar for bærekraftig lokal vekst og verdiskaping, for kundane våre og lokalsamfunnet vårt.

9



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

Document ID:
6351DCC7016F43E325398E7156C8476D



Finansnæringa har eit særleg ansvar for å sikra at verdiskaping og lønsemd ikkje går på bekostning av menneske rundt oss, klimaet og miljøet eller er i strid med grunnleggjande etiske prinsipp. Dette kan også Hjelmeland Sparebank bidra med i vårt lokalsamfunn.

Bustadfinansiering

Produktselskapet Eika Boligkreditt (EBK) er bustadkredittverksemda til Eika Gruppen AS. EBK gjer det mogleg for bankane å tilby langsiktig og konkurransedyktig bustadfinansiering.

Hjelmeland Sparebank har sidan 2011 nytta seg av EBK. EBK er eit godt produkt for banken då det gjer at banken kan ha eit konkurransedyktig tilbod i ein marknad med sterk fokus på renta.

Totalt har banken plassert lån for 885 mill. kroner i EBK.

Resultatrekneskap

Føresetnad om vidare drift

Rekneskapen er gjort opp under føresetnad om at drifta av banken skal halda fram og styret stadfestar at slik føresetnad er til stades.

Driftsresultat før skatt syner eit overskot på 7,9 mill. kroner (konsern 7,4 mill. kroner). Til samanlikning var resultatet 29,9 mill. kroner i 2021. Banken sitt resultat er i 2022 kostnadsført med 4,9 mill. kroner ifm banksjef bytte. I tillegg har ein kunde medført nedskrivningar på 11 mil. kroner

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Hjelmeland Sparebank hadde i 2022 netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 55,5 mill. kroner (48,0) I høve til GFK er det 1,64 %, ein auke på 0,24 prosentpoeng.

Andre driftsinntekter

Netto andre driftsinntekter er 16,0 mill. kroner (23,2) og i høve til GFK er det 0,68 % (0,70). Provisjon- og gebyrinntekter er redusert med 4,2 mill. kroner. Det har vore ei auke i formidling av lån til Eika Boligkreditt, men redusert rentemargin har ført til lågare provisjonsinntekt. Netto vinst på verdipapir og valuta er - 3,9 mill. kroner. Eika Kapitalforvaltning har banken sitt mandat som forvaltar av obligasjonane. Ryfylke Eiendomsmegling AS er nedskrevet med 2,5 mill. kroner samt negativ resultatandel på 328,3 tusen kroner.

Det er betalt utbytte frå Eika Gruppen på 6,1 mill. kroner, Eika Boligkreditt på 0,57 mill. kroner, Eiendomskreditt på 0,1 mill. kroner, Ryfylke Eiendomsmegling 0,35 mill. kroner og Kvinesdal Sparebank 0,07 mill. kroner. Omsetning av valuta er ikkje vesentleg.

Driftskostnader

Driftskostnadane er på 49,9 mill. kroner (37,4), i høve til GFK utgjer det 1,47 % (1,13). Av dette utgjer kostnader til lønn 0,77 % (0,55). Sum lønn og andre personalkostnader utgjer 26,2 mill. kroner (18,4).

Det ble i juni 2022 inngått sluttavtale med tidlegare banksjef. I samband med sluttavtalen er det avsett 4,9 mill i rekneskapet. Avsetninga tilbakeføres over ein periode frem til 2030.

Andre driftskostnader 23,1 mill. kroner (17,9). Det vart i 2022 kostnadsført 4,0 mill. kroner i samband med Eika Gruppen sitt standardiserings prosjekt. Endring i avskrivning er uvesentlege.

Kostnadsprosenten er 73,1 % mot 57,5 % i 2021.





Tap og nedskrivningar

Det er resultatført tap utlån og garantiar med i alt 2,4 mill. kroner, konstatert tap er 9,2 mill og ein auke nedskrivningar steg 3 på 2,2 mill. kroner. Sjå note 11. Ein kunde blei i 2022 nedskreven med 11,0 mill. kroner

Skatt

Skattekostnaden er berekna til 0,94 mill. kroner (konsem 0,85 mill. kroner).
Viser til note 24.

Disponering

Resultat før skatt viser eit overskot på 7,9 mill. kroner (konsem 7,4 mill. kroner).
Av overskotet etter skatt på 6,9 mill. kroner, er det foreslått utbytte for 2022 3,49 mill. kroner.
3,93 mill. kroner blir overført til utjæmningsfond og 3,05 mill. kroner til sparebankens fond

Kjernekapitalen er tilført 3,49 mill. kroner fordelt slik:

Auke i bankens fond	3,05
Auke i utjæmningsfondet	0,44
Auke i gåvefondet	0,0
Foreslått utbytte	3,49

Banken hadde ved utgangen av året ein eigardelkapital på 111,8 mill. kroner, fordelt på 1.117.700 stk pålydande kr 100,-. Av desse eig banken 6.998 stk. Resultat over andre Inntekter og kostnader på 23,56 mill. kroner disponerast til fond for urealiserte gevinstar og tap.

Balanse

Forvaltningskapitalen

Hjelmeland Sparebank sin forvaltningskapital har i 2022 hatt ein nedgang på 56,0 mill. kroner (108,1) tilsvarende -1,69 % (3,8 %). Per 31.12. forvalta sparebanken 3.265,3 mill. kroner.

Utvikling i utlån

Brutto utlån til kundar i elga bok utgjer ved årsskiftet: 2.721,8 mill. kroner (2.780,2). Dette er ein reduksjon på 58,4 mill. kroner, tilsvarende -2,1 % (1,6 %). Banken sine utlån gjennom Eika Boligkreditt (EBK) er 885 mill. kroner. Samla utlånsnedgang inkludert EBK er 14,4 mill. kroner. Utlån til privatkundar utgjer 75,5 %, til landbruk 9,8 % og til andre næringsdrivande 14,6%

Viser til note 10.

Utvikling i Innskot

Innskot frå kundar er 2.212,1 mill. kroner (2.167,4), ein auke på 44,7 mill. kroner tilsvarende 2,1 %. Innskotsgarantibordninga dekker 67,2 % av totale Innskot. Banken har ved årsskiftet ei Innskotsdekning på 81,3 %. Banken har ei tilfredsstillande spreing av innskota og styret vurderer likviditetsrisikoen i innskotsportefølje som avgrensa.

Verdipapir

Hovudmålet med kjøp av obligasjonar er å støtta lovpålagte krav til likviditet. Banken si portefølje på 266,7 mill. kroner i obligasjonar blir nytta som likviditetsreserve og ikkje som hande portefølje.

Obligasjonane har flytande rente og rentesatsen blir regulert i samsvar med endringane i 3 månadar NIBOR-renta. Sjå note 27.

Banken sit nå med ein portefølje på anleggsaksjar på 133,7 mill. kroner og rentefond på 19,7 mill. kroner.





Eigenkapital/Kapitaldekning

Etter disponering av overskot er banken sin egenkapital nå 449,7 mill. kroner (428,3).

Eigenkapitalen består av sparebankfondet på 152,3 mill. kroner, gåvefond 8,0 mill. kroner, utjæmningsfond 87,1 mill. kroner, fond for urealiserte gevinster 54,8 mill. kroner. I tillegg innskoten egenkapital på 111,8 mill. kroner, overkursfond på 1,1 mill. kroner og fondsobligasjonskapital på 35 mill. kroner. Banken eig sjølv eigenkapitalbevis for 0,7 mill. kroner.

Kapitaldekninga ved utgangen av året er 21,28 % (21,10 %). Styresmaktene sitt krav på rein kjernekapital er på minimum 12,0% inklusiv bufferkrav og 14,5 % inklusiv SREP.

Kjernekapitaldekning er 19,55 % og rein kjernekapitaldekning er på 17,66 %.

Styret vurderer at banken er godt kapitalisert. Viser til note 4.

Rapportering av kapitaldekning ved konsolidering samarbeidande grupper blir vist i note 4.

Konsernet Hjelmeland Sparebank

Konsernet består av Hjelmeland Sparebank og Ryfylke Eiendomsmegling AS, der banken har ein eigardel på 70%. Sjå note 31.

Risikostyring

Banken sine forretningsaktivitetar gjer at verksemda er eksponert for ei rekke finansielle risiki. Målsettinga til banken er å oppnå balanse mellom avkastning og risiko, og å minimera potensielle negative verknadar på banken sitt finansielle resultat. Banken si finansielle risikostyring er etablert for å identifisera og analysera desse risikoane, samt å etablere passande risikorammer og -kontrollar. Dette blir overvåka gjennom bruk av pålitelege og oppdaterte informasjonssystem. Banken vurderer jamleg dei etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikra at endringar i produkt og marknader blir reflektert i risikorammene.

Ansvar for banken si risikostyring og kontroll er delt mellom banken sitt styre og leiing. Styret vedtek banken sitt mål og rammestruktur innanfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko.

Administrerende banksjef har ansvaret for banken si samla risikostyring. Alle beslutningar som er knytta til risiko og risikostyring blir normalt fatta av administrerende banksjef i samråd med resten av leiinga i banken.

Alle leiarane i banken har ansvar for å styra risiko og sikra god intern kontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

Kredittrisiko

Hjelmeland Sparebank skal ha ein moderat kredittrisikoprofil. Kredittrisiko er risiko for tap knytta til at banken sine lånekundar og kredittkundar ikkje klarer å halde skriftlege avtaler og gjera opp innanfor avtalt tid, samtidig som at etablerte sikkerheiter ikkje dekker banken sine krav.

Kredittrisiko er det største risikoområdet i banken, og er kontinuerleg under overvåking. For at banken skal lukkast med lønsam vekst i framtida er det viktig med eit godt kreditthandverk. Kredittrisiko blir styrt i samsvar med banken sin policy for kredittrisiko, kreditfullmakter, retningslinjer, handbøker og rutinar for kredittvurderingar.

For oppfølging av risiko er risikoklassifisering ein integrert del av kredittvurderingsprosessen i banken. Dette bidreg til å gi Hjelmeland Sparebank oversikt over risikoen for tap i utlånsportefølje, både på kundenivå og aggregert for heile utlånsportefølja.

Hjelmeland Sparebank har sett rammer for engasjement innanfor ulike risikogrupper. Banken sin PM – og BM portefølje er ved årsskiftet i brot for engasjement med høg risiko. Banken jobbar kontinuerleg med å redusera kredittforringa engasjement, for å gjera porteføljekvaliteten betre.

Årsak til tap kan vera kundane si betalingssevne, og/eller endringar i panteverdjar som vert påverka av rentenivå, eigedomsprisar og sysselsetjing. Desse faktorane blir det tett omsyn til ved innvilging av lån. Hjelmeland Sparebank yter i liten grad lån utan sikkerheit. Ved innføring av IFRS 9 tok banken, saman med alle Eika bankane,

12



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

Document ID:
83510007018F43B325398E7156C8476D

i bruk ny nedskrivingsmodell for å berekne eventuelle framtidige tap i banken sin utlånsportefølje. Nedskrivingsmodellen vert valdert minimum årleg, og rekallibrert ved behov.

Lån til bedriftsmarknaden fører til større kredittisiko. Nye næringslivskundar skal i hovudsak koma frå banken sitt primærrområde som er Ryfylke. Styret si målsetjing er at banken sine engasjement til bedriftskundar skal utgjera maksimalt 30 prosent av samla utlånsportefølje. Ved årsskifte var fordelinga av låneportefølja 24 prosent mot næringslivskundar og 76 prosent mot privatmarknaden.

Banken har eit større bedriftsengasjement som har fått utfordringar i 2022, da særleg knytt mot aukte oljeprisar. Banken jobbar med å finna løysningar saman med kunden.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri sine forpliktingar ved forfall, samt risikoen for at banken ikkje klarer å møte sine likviditetsforpliktingar utan at kostnaden aukar dramatisk. Utifrå eit breiare perspektiv inneheld likviditetsrisiko også risiko for at banken ikkje er i stand til å finansiera auking i eigendelar etter kvart som behovet for å refinansiera aukar. Likviditetsstyringa tek utgangspunkt i banken sin overordna likviditetspolicy vedteke av styret. Likviditetspolicyen blir gjennomgått årleg. Banken sine rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler banken sin konservative risikoprofil på området. Innskot i banken består primært av innskot frå heilkundar i banken sitt marknadsområde.

Sjå note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Marknadsrisiko

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

Styring av marknadsrisiko tek utgangspunkt i styrevedtatt policy for marknadsrisiko kor det er sett rammer for eksponering innan ulike risikokategoriar. Risikoeksponering og -utvikling blir overvåka løpande og blir rapportert periodisk til styre og leiinga.

Sjå note 15-17 for vurdering av marknadsrisiko.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som oppstår på grunn av svakheiter eller feil i prosessar og system, feil gjort av tilsette, eller eksterne hendingar. Styring av operasjonell risiko tek utgangspunkt i banken sin policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det blir gjennomført risikovurderingar både på overordna nivå, men også innanfor ulike prosessar som banken til ei kvar tid er eksponert for. Hendingar som har påverka, eller kan påverka banken si inntening og/eller omdømme, blir systematisk fylgt opp. I tillegg til at det årleg blir føretatt ein omfattande gjennomgang av vesentlege operasjonelle risikoar og kontrolltiltak, føretar leiinga ei løypande vurdering av operasjonelle risikohendingar og iverksett ytterlegare risikoreducerande tiltak ved behov. Det blir føretatt løypande rapportering av operasjonelle taphendingar og internkontrollavvik til leiing og styret.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko er risiko for tap på grunn av endringar i eksterne forhold som marknadsituasjonen eller reguleringar frå myndighetene. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styret sin fastsette policy blir lagt til grunn for styring og kontroll av banken sin forretningsrisiko. Alle tilsette er pålagt å bidra til at kundane sine behov og rettgheter blir ivarett på ein tilfredsstillande måte. Det gjeld gjennom ein fagleg god og detaljert kundehandtering som sikrar at banken sine kundar kan ta bevisste og velinformerte val.



Compliance (etterleving)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådreg seg offentlige sanksjonar/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterleving av lover og forskrifter. Banken vektlegg gode prosessar for å sikra etterleving av gjeldande lover og forskrifter. Det er styret som vedtek banken sin compliance-policy som beskriv hovudprinsippa for ansvar og organisering. Det blir arbeida kontinuerleg med å vurdere beste tilpassing til nye reguleringar og nytt regelverk for både å ivareta etterleving og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringar og nytt regelverk som påverkar drifta skal fortløpande blir inkludert i rutinar og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vore svært stor dei siste åra, og då særleg knytt opp mot krava innan antikvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutinar og retningslinjer for å sikra etterleving, og jobbar aktivt for å oppretthalda og vidareutvikla dei tilsette sin kompetanse på området.

Personaltilhøve, miljø og tryggingstiltak

Personal, arbeidsmiljø og likestilling

Banken hadde ved utgangen av 2022 22 tilsette i banken som utgjør 20,2 årsverk i bankdrifta og 0,3 årsverk i reinhaldsfunksjon.

Lån til tilfalsvalde og tilsette går fram av note 21.

I 2022 var Susanna Poulsen banksjef inntil juni 2022. Etter juni 2022 overtok Merete Martinussen som konstituert banksjef fram til 1. februar 2023. Bjørn Tjensvold overtok som banksjef i Hjelmeland Sparebank fra 1 februar 2023

Arbidsmiljøet er ein nøkkelfaktor for at banken ska lukkast. Banken arbeider kontinuerleg med betring av miljø. Aldersspreiinga i banken er stor og det er viktig for banken og leggja til rette for den enkelte ansatt i sin livssituasjon. Av bankens 22 ansatte er 16 kvinner og 6 menn. I leiargruppa på 3, er det ei kvinne. I banken sitt styre er 2 av 6 medlemmer kvinner. Me meiner det ikkje blir gjort skilnad på tilsette eller ved tilsettingar på grunn av kjønn, nasjonalt opphav, religion eller livssyn.

Banken har gode pensjons- liv og helse-forsikringsordningar. Dei fysiske arbeidsforholda betraktast som gode, både i forhold til utstyr og arbeidsplassar, også tilpassa heimekontor. Banken har styreansvarforsikring for sine styremedlemmer og banksjef i Lockton. Forsikringssum NOK 250.000.000 inkludert saksomkostningar, per forsikringstilfellet og totalt for alle sikra i løpet av forsikringsperioden.

Fråvær

Fråværet syner slik utvikling:

2022	2021
4,71	3,94

Sjukesfråværet har i året våre noko høgare enn 2021 då to har vore langtidssjukemelde. Hjelmeland Sparebank er ei IA-verksemd.

Banken har kollektiv pensjons- og ulykkesforsikring gjennom forsikrings- selskap for sine tilsette.

Openheitslova skal fremje verksemdas respekt for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold, samt sikre allmennheten tilgang på informasjon. Krav til redegjøring trer i kraft 30.06.23. Redegjøringa av openheitslova vil bli publisert på bankens helmesider.



Berekraft - verksemd og det ytre miljø

Banken si verksemd er ikkje av ein slik karakter at det direkte ureinar det ytre miljø som følgjer av vanleg bankdrift. Samstundes må banken vera klar over og rigga seg for framtida, då klimaendringar på sikt vil påverke både banken, kundar og samfunnet direkte.

Fram mot 2030 skal Norge gjennom ei omfattande omstilling, der klimakutt og -endringar, nye krav, konkurranse og strammare offentlege budsjett, vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter.

Lokalbankane si rolle som drivkrefter for vekst og utvikling for privatkundar, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil framover bli viktigare enn nokon gong. Lokalbankane sitt rådgjevingstilbod og nærleik til kundane gjer dei til nøkkelfaktorar i omstillinga av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplassar når det som ikkje er berekraftig skal erstattast. Nærleik til kunden gjer også lokalbankane eit godt utgangspunkt for å tilby relevante produkt for den vaksande kundegruppa som er oppteken av berekraft.

Eika Gruppå og Eika Boligkreditt bidreg til banken sine økonomiske resultat og marknadsposisjon, noko som er eit viktig grunnlag for banken sitt bidrag til eit berekraftig samfunn. I tillegg arbeider ein med berekraft i utvikling av produkt, banken sine system og verktoy, og kompetansetilbodet til banken sine tilsette, og med å sikre god miljøleiling og berekraftige val i eigen organisasjon og ovanfor leverandørar og samarbeidspartnarar.

Saman bidreg vi i Eika Alliansen allereie til berekraft i Norge og i norske lokalsamfunn på mange område, men i åra framover er det behov for at vi bidreg enda meir. På lik linje med andre næringar, har banken eit ansvar for å unngå å medverke til miljøøydeleggingar, korrupsjon eller brot på grunnleggande menneske- og arbeidstakarrettar.

Hjelmeland Sparebank har pt. ikkje etablert eige klimarekneskap eller miljøsertifisering. Dette arbeidet vil prioriterast i 2023, og har som mål at banken skal vera miljøfyrtårnsertifisert innan 2023.

For banken handlar samfunnsansvar særleg om å ta vare på desse omsyna i investeringar, innkjøp og lån. Tiltit frå omverda og godt omdøme er viktig for banken. Banken sine interessentar har forventningar til at banken utøver si rolle som ein ansvarleg samfunnsaktør. Banken sine retningslinjer for berekraftig verksemd og samfunnsansvar omhandlar korleis verksemda påverkar menneske, samfunn og miljø. Det å skape verdjar og vere lønsam er ein del av banken si samfunnsrolle, og banken vil på denne måten medverke til vekst og utvikling i samfunnet. Det er ikkje likegyldig korleis banken tener sine pengar, val av produkt og tenester skal ikkje gå på kostnad av menneske, etikk eller miljø. Det er ein sjølvsgad ting at banken etterlever gjeldande lover og forskrifter, og banken skal ha høg etisk medvlt.

Hjelmeland Sparebank er oppteken av sitt samfunnsansvar og har innarbeida dette i overordna retningslinjer under konkrete emne som etikk, helse, arbeidsmiljø og sikkerheit, ytre miljø, arbeid mot kvitvasking og økonomisk kriminalitet. Me har årleg gjennomgang av rutinar og instruksar, samt etterleving av lovverket rundt dette.

Ulykke og skader

Det har ikkje vore ulykker eller skader av noko slag i 2022.

Samfunnsansvar

Hjelmeland Sparebank skal vere ei viktig kjelde til vekst og trivsel i Ryfylke og vere det naturlege valet for tenester innan banken sitt verkeområde. Som leilande finansinstitusjon for målgruppene vil Hjelmeland Sparebank i samarbeid med andre, bidra til ei positiv utvikling i distriktet.

Me skal leggja stor vekt på at kundane er tilfredse med dei tenester dei mottar og skal føla seg velkomne i banken. Gjennom tilfredshelt over tid skal me skapa gode relasjonar med kundane.





Drifta skal vera basert på strenge krav til etikk og forretningsmoral. Høvet til kundar og kollegaer skal vera basert på dei etiske grunnverdiar som gjeld for finansnæringa generelt og banken sine etiske retningslinjer. Banken skal ha ein organisasjonskultur prega av våre verdiar og kontinuerleg læring.

Hjelmeland Sparebank har i alle år bidrege til lokalsamfunnet og Ryfylke, som også er vårt nedslagsområde, både med sponsormidlar og frå gåvefond. Banken er sponsor for fleire av Idrettslagane i fylket, i tillegg til Hjelmeland Teaterlag og enkeltutøvarar innan skiidrett, trail m.m. Banken har vore hovudsponsor for Ryfest sidan starten. Me har frå gåvefondet vårt gitt til mange av dei aktivitetane som ikkje naturleg ville fått av sponsormidlane våre. Det vere seg skyttarlag og pistolklubb, lokallag i Ryfylke med fokus på barn og unge etc.

Dei fleste ungdomane i Hjelmeland vel å flytta frå bygda når dei skal ta vidare utdanning. Hjelmeland Sparebank har tatt kontakt med skulen og tilbydd læremateriale og personlege ressursar, til å førebu dei unge til å handsama eigen økonomi.

Hjelmeland Sparebank er oppteken av sitt samfunnsansvar og har innarbeida dette i overordna retningslinjer under konkrete emne som etikk, helse, arbeidsmiljø og sikkerheit, ytre miljø, arbeid mot kvitvasking og økonomisk kriminalitet. Me har årleg gjennomgang av rutinar og instruksar, samt etterleving av lovverket rundt dette.

Eigartilhøve/organisasjon

Hjelmeland Sparebank er ein institusjon som er dels sjølvvegande og dels eigd av andre som eig eigen kapitalbevis, og er organisert i samsvar med finansføretaksloven med tilhøyrande forskrifter.

Sjå note 39

Forstandarskapet

Det høgaste organet i banken er forstandarskapet som har 16 medlemmer:

6 blir valde av eigarane av eigenkapitalbevisa.

2 blir valde av kommunestyret,

4 blir valde av Innskytarane, og

4 blir valde av og mellom dei tilsette.

Forstandarskapet fastset banken sine vedtekter, vedtek banken sitt rekneskap, vel banken sine representantar i styre og kontrollnemder.

Leiår i forstandarskapet er Dagflnn Svadberg Hatley

Styret

Forstandarskapet vel 6 medlemmer til styret, som saman med banksjefen er ansvarleg for drifta av sparebanken.

Styret har i året hatt 11 ordinære møte. I tillegg har det vore eit strategimøte, samt møte på telefon for avklaring av saker som ikkje kan venta til ordinært møte. På styremøta er det mellom anna gjennomgått periodiske rekneskap målt mot budsjett og fjoråret. Vidare går styret gjennom administrasjonen sine rapportar over utviklinga i banken, samt omsetning av verdipapir og større kredittsaker. Styret får òg rapportar som viser status på arbeidet med styret sine vedtak og kor banken ligg i høve til dei strategiske måla. Styret følgjer ein plan for revidering av styringsdokumenta i banken.

Honorar til styret går fram av note 21.

Leiår i styret er Øyvind Ravnås Lundbakk



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

Document ID:
6351DCC7016F43E325398E7156C8476D

Bankenes sikringsfond:

Banken mottok 8. desember 2022 rapporten frå Bankenes sikringsfond sitt besøk i banken september 2022. Rapporten inneheld ei vurdering av overordna styring og kontroll, økonomisk utvikling, likviditets- og finansieringsrisiko, marknadsrisiko og kredittrisiko. Bankenes sikringsfond kjem med ein del tilrådingar knytt til strategidokument, vurdering av kapitalbehov, policydokumenter og risikorapportering. Banken vil følgja tilrådingane frå sikringsfondet og gjennomføra desse i første halvår 2023.

Historiske avtale med tidligere administrerende banksjef

I samband med byte av banksjef blei det inngått ein avtale basert på tidlegare inngåtte arbeidsavtale/tilleggsavtalar. Dei tidlegare inngåtte avtalane blei forsøkt reforhandla. På grunn av hensynet til konfidensialitet kan ein ikkje gå inn i detaljane om forhandlingane eller tidlegare banksjef sine avtalte vilkår framover, men det inngår både etterlønn og ei forhåndsavtalt lønn i rettsstillinga som kundeådgjevar.

På tidspunkt for avlegginga av årsregnskapet er avtalen med tidlegare banksjef å ansjå som ein usikker forpliktning i henhold til regnskapsreglane, som følge av at det er uklart kva banken si forpliktning faktisk vil utgjera. Usikkerheten er særlig knytt til kor lenge tidlegare banksjef vil stå i rettsstillinga. I forhold til regnskapsreglane må det bli foretatt ei avsetning for differensen mellom det som pr. i dag blir ansett å vera marknadsløn for ein kundeådgjevar på PM og den lønna som tidlegare banksjefen har rett til i stillinga, over ein periode som går fram til pensjonsalder (ein periode på ca. 13 år). Dette utgjer den største delen av avsettinga.

Revisjon

Til å kontrollera verkeemda er sparebanken pliktig å ha revisor. Meldinga frå revisor ligg ved årsmeldinga. Godtgjersla til revisjonen går fram av note 22. SLATS autorisert revisor Alf Rune Sveen frå RSM har denne oppgåva i banken.

Utsiktane framover

Styret sitt hovudmål er å sikra ein langsiktig og stabil verdiauke av banken gjennom å utvikla vidare den verkeemda me i dag driv. Dette skal skje innfor dei rammer som går fram av finanslovgivinga, banken sine vedtekter og dei retningsliner forstandarskapet har gitt. Dei auka krava frå tilsynsmyndighetene til både compliance og AHV og prosessen rundt det vil bli meir ressurskrevjande.

Det er frå Norges Bank signalisert ytterlegare renteaukingar i 2023. Vi har sett stigande bustadprisar i vårt primærrområde det siste året, og vurderer at eventuelle renteaukingar vil dempe noko av denne prisveksten. Effekten kan også føre til et fall i bustadprisar, og da ein aukt kredittrisiko mot privat markedet. Samtidig vurderast det at banken sine kundar har en relativt akseptabel gjeldsbelastning, som gjer at deiira økonomiske situasjon, på tross av dette, vil være tilfredsstillande.

I forhold til banken sine landbruks- og bedriftskundar vurderast det at også disse vil ha ein tilfredsstillande økonomisk situasjon på tross av auka renter.

Landbruket i vårt primær området har klart seg godt, da fokuset på «kortreist» mat har styrka seg i vår region. Næringslivet i vårt primærrområde har også vist evne til omstilling og tilpassing og såleis klart seg relativt sett greit gjennom ein tid med høg inflasjon.

Hjemmeland Sparebank har sett en aukiing i mislighalde lån, og da primært retta mot eit større engasjement kor inflasjonen har fått direkte påverking. Forventar at aukande renter og energikostnader påverke både privatkundar, landbrukskundar og bedriftskundar generelt.

Det er i 2023 budsjettert med 0,10% i tap, mens det til sammenligning i 2022 var 2,4% tap på utlån. Bankens samlede kredittrisiko vurderes å være moderat.

17



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

Document ID:
6351DC0C7016F436325398E7156C8476D



Den russiske invasjonen av Ukraina den 24. februar 2022, har imidlertid ført til ein uforutsigbar sikkerheitspolitisk situasjon i Europa. Me ser aukte prisar på olje, gass, stauum, matvarer osv. som er venta å påverke den økonomiske situasjon til kundane våre.

Styret forventar auka konkurranse innan vårt nedslagsområde, samstundes som me forventar større vekst i det indre Ryfylke del neste 5 åra. Me skal yta fullgod service til kundane og sikra tilstrekkeleg vekst i storleik og tilbod for å møte og halda følge med utviklinga i banken sitt verkeområde. Banken skal sikra tryggle og interessante arbeidsplassar og vera attraktiv for personar med realkompetanse i samsvar med stadig stigande kvalifikasjonskrav, og me skal ta godt vare på dei tilsette.

Takk!

Styret vil retta ein spesielt stor takk til dei tilsette i banken for all innsats i 2022.

Vidare vil styret takka kundane og elgarane for tilliten dei syner og for ein god oppslutnad om Hjelmeland Sparebank, som gjer det mogleg for oss å driva vidare som ein sjølvstendig og frittstående finansinstitusjon.

Me ønskjer at godt samarbeid og felles innsats skal gje positiv utvikling for banken og regionen i åra framover.

4130 Hjelmeland, den 31. desember 2022/30.mars 2023

Øyvind Ravnås Lundbak
Styreleder

Tor Egil Lile
Medlelar

Liv Jorunn Tjelmeland
Styremedlem

Per Magne Gabrielsen
Styremedlem

Laila Stelne
Styremedlem

Øystein Bergøy Tungland
Styremedlem rådgjevar

Bjørn Tjensvold
Adm. Banksjef

18



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

Document ID:
6351DCC7D16F43B325398E7156C8476D



Resultatregnskap

	Noter	Mørbank		Konsem	
		2022	2021	2022	2021
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner					
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		52.726	70.519	32.725	72.273
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		5.373	2.151	4.912	
Rentekostnader og lignende kostnader		42.557	24.565	42.485	24.575
Netto renteinntekter	Note 18	55.542	48.105	55.152	47.698
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		14.539	18.701	14.539	18.701
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		2.232	1.307	2.232	1.907
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		7.160	6.332	7.160	6.022
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansie instrumenter		-3.677	-13	-3.671	-13
Andre driftsinntekter		557	335	11.331	13.140
Netto andre driftsinntekter	Note 20	16.053	23.150	26.827	35.954
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	26.278	18.413	32.211	24.881
Andre driftskostnader	Note 22	23.157	17.921	27.808	22.951
Afskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	Note 23	495	1.120	392	1.458
Sum driftskostnader før kredittap		49.923	37.460	60.851	49.290
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 17	13.752	3.783	13.753	3.783
Resultat før skatt		7.925	29.910	7.375	30.578
Skattekostnad	Note 24	537	6.223	355	6.176
Resultat av ordinær drift etter skatt		6.988	23.888	6.519	24.402
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner					
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kos	Note 25	23.569	1.825	23.569	1.825
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		23.569	1.825	23.569	1.825
Sum andre inntekter og kostnader		23.569	1.825	23.569	1.825
Totalresultat		30.557	25.713	30.888	26.227
Totalresultat per egenkapitalbevis		14,15	13,17	15,25	13,44
Resultat etter skatt per egenkapitalbevis		2,28	12,24	3,3	12,5
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden				30.229	26.072
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden				-141	155
Resultat etter skatt i prosent av gjennomsnittlig kontrollingskapital		0,21 %	0,72 %	0,19 %	0,73 %





Balanse

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsem	
		2022	2021	2022	2021
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 25-26	68.724	5.946	68.724	3.946
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 25-26	68.671	165.496	68.671	165.496
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 25-26	2.995.000	2.758.029	2.685.203	2.747.895
Rentebærende verdipapirer	Note 27	266.733	263.287	266.733	263.287
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 28-29	150.985	113.652	150.985	113.652
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 31	2.406	5.235	0	0
Værdige driftsmidler	Note 32	6.195	6.383	16.440	16.934
Andre eiendeler	Note 33	6.606	5.297	10.442	9.147
Sum eiendeler		3.265.320	3.321.325	3.267.258	3.320.392
Balanse - Gjeld og egenkapital					
Tall i tusen kroner	Noter	2022	2021	2022	2021
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 34	150.960	150.320	150.960	150.320
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 35	2.212.101	2.167.362	2.211.680	2.166.134
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 36	461.333	525.950	461.935	525.950
Annent gjeld	Note 37	16.569	12.097	19.507	14.614
Betalbar skatt	Note 24	1.789	6.478	1.789	6.544
Andre avsetninger	Note 6-13-11	2.067	700	2.067	787
Ansvarlig lånekapital	Note 36	30.176	30.096	30.176	30.096
Sum gjeld		2.815.595	2.892.002	2.818.113	2.894.508
Aksjekapital/Berandelskapital	Note 39	111.770	111.770	111.770	111.770
Egne aksjer/egenkap talbevis		700	700	700	700
Overkursfond		1.125	1.125	1.125	1.125
Fondsbliksgjassjonskapita	Note 38	35.279	35.000	35.279	35.000
Sum innskutt egenkapital		147.474	147.195	147.474	147.195
Fond for urealiserte gevinst		54.797	37.228	54.797	37.228
Sparebankens fond		152.300	150.206	150.345	146.176
Gavefond		7.365	8.000	7.965	8.000
Ujævnt årsfond		67.143	91.664	60.466	95.255
Annent egenkap tal		47	0	47	0
Sum opptjent egenkapital		302.251	281.127	301.672	278.689
Sum egenkapital		449.725	428.322	449.146	425.884
Sum gjeld og egenkapital		3.265.320	3.321.325	3.267.258	3.320.392

4130 Hjelmeland, den 31. desember 2022/30. mars 2023.

Øyvind Ravnås Lundbakk
Styreleder

Tor Egil Lie
Nestleder

Liv Jorunn Tjelmeland
Styremedlem

Per Magne Gabrielsen
Styremedlem

Laila Stelme
Styremedlem

Øystein Bergøy Lundland
Styremedlem liserte

Bjørn Tjensvold
Adm. Banksjef

20



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

Document ID:
6351DCC7D16F43B325398E7156C8475D



KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	Morbank		Konten	
	2022	2021	2022	2021
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Netto utbetaling av lån til kunder	54.223	-43.583	54.223	-43.583
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	90.997	73.428	90.697	70.428
Netto inn/utbetaling av innskudd fra kunder	44.739	127.791	44.739	127.791
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-27.191	-15.315	-27.191	-15.315
Renter på utlån til og foringer på kredittinstitusjoner	2.025	43	2.729	43
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-4.318	-34.847	-4.318	-34.847
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	4.890	2.151	4.890	2.151
Netto provisjonsinnbetalinger	12.207	15.794	12.207	15.794
Netto inn/utbetaling av kortsiktige investeringer i verdipapirer	3.700	-15.390	3.700	-15.390
Utbetalinger til drift	-42.437	-35.052	-42.437	-35.052
Betalt skatt	-6.682	-6.532	-6.682	-6.532
Utbetalte gaver	0	-280	0	-280
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	131.857	64.214	131.857	64.214
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Utbetaling ved kjøp av langiktig investering - verdipapirer	-14.384	0	-14.384	0
Innbetaling fra salg av langsigtede investeringer - verdipapirer	47	7.509	47	7.509
Utbytte fra langsigtede investeringer i aksjer	7.180	5.082	7.180	5.082
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-6.678	-1.477	-6.678	-1.477
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Låneutbetalinger balanseførte leteforretninger	-441	-458	-441	-458
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	100.000	150.000	100.000	150.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-225.000	-166.000	-225.000	-166.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-9.772	-5.366	-9.773	-5.866
Innbetaling ved lån fra kredittinstitusjoner	50.000	50.000	50.000	50.000
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjoner	-50.000	-75.000	-50.000	-75.000
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	-3.471	-1.766	-3.471	-1.756
Andre betalinger ved lån fra kredittinstitusjoner	1.500	0	1.500	0
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-1.133	-736	-1.133	-736
Renteutbetalinger på finansobligasjoner	-2.196	-1.825	-2.196	-1.825
Utbetalinger fra gaver/and	65	0	95	0
Utbytte til egerkapitalbevisiere	7.200	4.391	7.200	4.891
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-147.779	-56.542	-147.779	-56.542
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-25.600	6.195	-25.600	6.195
Likviditetsbeholdning 1.1	162.995	156.799	162.995	156.799
Likviditetsbeholdning 31.12	137.395	162.995	137.395	162.995
Likviditetsbeholdning spesifisert:				
Kontanter og kontantekvivalenter	69.724	3.946	69.724	3.946
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	68.671	159.049	68.671	159.049
Likviditetsbeholdning	137.395	162.995	137.395	162.995





NOTE 1 – Rekneskapsprinsipp

GENERELT

Hjelmeland Sparebank er ein sparebank som tilbyr utlån, innskol, betalingsformidling og forsikringstenester. Hovedkontoret ligger Prestegarden 3, 4130 Hjelmeland. Årsregnskapet 2022 ble godkjent av styret 30. mars 2023.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDING AV REKNESKAPEN

Årsrekneskapen er utarbeida i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsrekneskapsforskrifta»). Banken har valt å utarbeida rekneskapen etter årsrekneskapsforskrifta § 1-4, 2. ledd b) som inneber at rekneskapen blir utarbeida i samsvar med IFRS med mindre anna følger av forskrifta.

I høve til årsrekneskapsforskrifta har selskapet valt å rekneskapsføra utbytte og konsernbidrag frå dotterselskap i samsvar med regnskapslova sine vedtak.

Tal i noter er angitt for konsern viss ikkje anna er presisert i den enkelte note når tal for morbank og konsern er samanfalande eller uvesentleg forskjellige.

STANDARDAR, ENDRINGAR OG FORTOLKINGAR TIL EKSISTERANDE STANDARDAR SOM IKKJE ER TRÅDT I KRAFT OG KOR FØRETAKET IKKJE HAR VALT TIDLEG ANVENNING

Det er ingen nye IFRS-standardar eller IFRIC-fortolkingar som ikkje er tradd i kraft som forventast å ha ein vesentleg påverknad i banken sin rekneskap.

SAMANDRAG AV VESENTLEGE REKNESKAPSPRINSIPP

Rekneskapen er presentert i norske kroner, og alle tal er vist i heile tusen, med mindre anna er spesifikt angitt.

SEGMENTINFORMASJON

Driftssegment blir rapportert slik at dei stemmer med rapportar for segmenter i høve til den interne rapporteringa i Hjelmeland Sparebank.

INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode blir nytta for balansepostar som blir vurdert til amortisert kost og for fordringar som vurdert til verkeleg verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i verkeleg verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert over andre inntekter og kostnader. For renteberande balansepostar som blir vurdert til verkeleg verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renta løpande, mens verdiendringar blir rekneskapsført ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjement som er kredittforringet blir berekna ved bruk av effektiv rente på nedskriven verdi. Renteinntekter på engasjement som ikkje er kredittforringet, blir berekna ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventastap).

Den effektive renta er den renta som får noverdien av framtidige kontantstraumar for lånet si forventast løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventast løpetid.

Renteinntekter på finansielle instrumenter klassifisert som utlån blir inkludert på linja for netto renteinntekter. Gebyr og provisjonar blir resultatført etter kvart som tenesta blir ytt. Gebyr for etablering av låneavtaler inngår i kontantstraumane ved å rekna amortisert kost og inntektsføra under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant anna gebyr og provisjonar knytt til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtenester.

Resultatføringa skjer når tenestene er levert.

Utbytte frå investeringar blir resultatført på det tidspunkt utbyttet er vedtatt på forstandarskapsmøtet.

23



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

Document ID:
8351DC07016F43B325398E7156C8476D

Inntektsføring i dotterselskap skjer etter opptjeningsprinsippet som normalt vil vera leveringstidspunktet for varer og tenester. Kostnader tas med etter sameinstillingsprinsippet, det vil seia at kostnader tas med i same periode som tilhøyrande inntekter inntektsføres

FINANSIELLE INSTRUMENTER – INNREGNING OG FRAREGNING

Finansielle eigendelar og forpliktingar blir rekna inn når banken blir part i instrumentet sine kontraktsmessige vilkår. Finansielle eigendelar blir rekna frå når dei kontraktsmessige rettane til kontantstraumar frå dei finansielle eigendelane avsluttar, eller når føretaket overfører den finansielle eigendelen i ein transaksjon der all eller tilnærma all risiko og fortjenestemoglegheiter knytt til eigarskap av eigendelen blir overført.

Finansielle forpliktingar blir rekna i frå på det tidspunkt retten til dei kontraktsmessige vilkåra er innfridd, kansellert eller avslutta.

Dersom det blir gjort modifiseringar eller endringar i vilkåra til ein eksisterande finansiell eigendel eller forplikting blir instrumentet behandla som ein ny finansiell eigendel dersom dei reforhandla vilkåra er vesentleg forskjellige frå dei gamle vilkåra. Dersom vilkåra er vesentleg forskjellig blir dei rekna frå den gamle finansielle eigendelen eller forpliktelsen, og en ny finansiell eigendel eller forplikting blir rekna inn. Generelt blir et utlån vurdert til å være ein ny finansiell eigendel dersom det blir skrive ut ny lånedokumentasjon, samtidig som det blir tatt ny kredittprosess med fastsetting av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikkje blir vurdert å vera vesentleg forskjellig frå det eksisterande instrumentet, blir instrumentet rekneskapsmessig sett på å vera ei vidareføring av det eksisterande instrumentet. Ved ei modifisering som blir rekneskapsført som ei vidareføring av eksisterande instrument, blir dei nye kontantstraumane diskontert med instrumentet si opphavsrente og eventuell forskjell mot eksisterande balanseført beløp blir resultatført over ordinært resultat.

FINANSIELLE INSTRUMENTER –KLASSIFISERING

Ved første gongs rekneskapsføring blir finansielle instrument klassifisert i ein av de følgjande kategoriar, avhengig av typen instrument og formålet med investeringa.

Finansielle eigendelar blir klassifisert i gruppene:

- Amortisert kost
- Verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader
- Verkeleg verdi med verdiendring over resultat

Finansielle forpliktingar blir klassifisert som:

- Finansielle forpliktingar til verkeleg verdi med verdiendringar over resultat
- Andre finansielle forpliktingar målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krev IFRS 9 at alle finansielle eigendelar blir klassifisert basert på ei vurdering av banken sin forretningsmodell og kontantstraumane knytt til dei ulike instrumenta. Utlån med flytande rente er klassifisert til amortisert kost. Banken har anledning til å overføre utlån med pant i bustadeigedom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken overfører utlån frå eigen balanse berre unntaksvis og berre med uvesentleg volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan bli overført til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Banken si likviditetsportefølje er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet i høve til den forretningsmodellen som styrer forvaltninga av likviditetsporteføljen. Eigenkapitalinstrument som er strategiske investeringar, er klassifisert til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader utan resirkulering. Disse eigenkapitalinstrumenta er ikkje derivat eller haldne for handelsformål.

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



MÅLING

MÅLING TIL VERKELEG VERDI

Verkeleg verdi av finansielle instrument som blir omsett i aktive marknader blir fastsett med å vise til noterte marknadsprisar eller kursar frå forhandlarar av finansielle instrument. Marknaden er aktiv dersom det er mogleg å skaffa fram eksterne observerbare prisar, kursar eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige marknadstransaksjonar.

For finansielle instrument som ikkje blir omsett i ein aktiv marknad, fastsett den verkelege verdien ved hjelp av ein eigna verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetodar omfattar bruk av nyleg tekne marknadstransaksjonar på ei amlengd avstand mellom velinformerte og frivillige partar, dersom slike er tilgjengelege, viser til verkeleg verdi av eit anna instrument som praktisk talt er det same, diskontert kontantstraumberekning eller andre verdsettingsmodellar. I den grad observerbare marknadsprisar er tilgjengeleg for variablar som inngår i verdsettingsmodellar, så blir desse nytta.

Det blir ikkje gjort frådrag for transaksjonskostnader ved fastsetting av verkeleg verdi.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrumenter som ikkje målt til verkeleg verdi, målt til amortisert kost, og inntektene/ kostnadene blir rekna ved bruk av instrumentet si effektive rente. Amortisert kost blir fastsett ved diskontering av kontraktsfesta kontantstrøumar innafor forventa løpetid. Kontantstrøumane inkluderer og etableringsgebyr direkte, marginale transaksjonskostnader som ikkje direkte blir betalt av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventa løpetid. Viss forventa tap er inkludert ved berekninga av effektiv rente så blir forventa tap inkludert i kontantstrøumane ved berekning av amortisert kost. Amortisert kost er noverdien av slike kontantstrøumar diskontert ned med den effektive rente med frådrag for avsetning for forventa tap.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIER

Skrivne ut finansielle garantiar blir vurdert til verkeleg verdi, som ved første gangs regnskapsføring blir sett på å være mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgande måling blir utskrivne finansielle garantiar vurdert til det høgaste beløp av mottatt vederlag for garantien med frådrag for eventuelle resultatførte amortiseringar og forventa tap berekna etter reglene for nedskriving av finansielle eigendelar.

NEDSKRIVING AV FINANSIELLE EIGENDELAR

Under TFRS 9 skal tapsavsetningane vera rekna inn basert på forventa tap på kreditt. Den generelle modellen for nedskrivingar av finansielle eigendelar omfattar finansielle eigendelar som målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader. I tillegg er også løyve om lån som ikkje målt til verkeleg verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseigendelar og fordringar på leigeavtalar omfatta.

Eit finansielt instrument som ikkje er kredittforringa vil ved første gong balanseføring få ei avsetning for tap tilsvarande 12-månadars forventa tap, og klassifisert i steg 1.

12-månadars forventa tap er noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som er forventa å inntreffe over levetida til instrumentet, men som kan knytt til misleghald som inntreff dei første 12 månadane.

Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynleg for misleghald over levetid som er igjen for ein eigendel eller gruppe av eigendelar, er sett på å ha auka vesentleg sidan første gangs innrekning skal det blir gjort ei tapsavsetning tilsvarande noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som er forventa å inntreffe over heile den forventa levetida til eigendelen, og eigendelen skal bli reklassifisert til steg 2.

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

Dersom det oppstår en kredittforringing, skal instrumentet flytta til steg 3. Renteinntekter blir då rekna inn basert på netto balanseført verdi og tapsavsetninga blir sett normalt på individuell basis.

25



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

Document ID:
6351DCC7916F43B325398E7156C8476D



For ytterlegare detaljer blir det vist til IFRS 9.

NEDSKRIVINGSMODELLE I BANKEN

Forventa tap på kreditt (ECL) i steg 1 og 2 blir rekna som $EAD \times PD \times LGD$, diskontert ned med effektiv rente. Eika har utvikla eigne modellar for utrekning av kva som er sannsynleg for misleghald (PD) og tap gitt misleghald (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, vidare utvikla løysing for eksponering ved misleghald (EAD), berekning av tap og modell for vurdering om eit engasjement har hatt vesentleg auke i kredittrisiko sidan første gong rekna inn, som banken har valt å nytta. Nedskrivingsmodellen er ytterlegare beskrive i note 2.

OVERTAKING AV EIGENDELAR

Eigendelar som blir overtatt i forbindelse med oppfølging av misleghaldne og nedskrivne engasjement, blir verdien ved overtakinga sett til verkeleg verdi. Slike eigendelar blir klassifisert i balansen etter sin art. Etterfølgande verdilvurdering og klassifisering av resultatteffekt følger prinsippa for den aktuelle eigendelen.

PRESENTASJÓN AV RESULTATPOSTER KNYTT TIL FINANSIELLE EIGENDELAR OG FORPLIKTINGAR TIL VERKELEG VERDI

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

SIKRINGSBOKFØRING

Hjelmeland Sparebank nyttar ikkje sikringsbokføring.

MØTREKNING

Finansielle eigendelar og finansielle forpliktingar blir motrekna og presentert berre når banken har ein juridisk rett til å handheva motrekna og når banken har til hensikt å gjera opp på nettogrunnlag.

Inntekter og kostnader blir ikkje motrekna med mindre det blir kravd eller tillat i høve til IFRS.

VALUTA

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

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

VARIGE DRIFTSMIDDEL

Varige driftsmiddel omfattar bygningar, tomter og driftslauspore, og er vurdert til anskaffingskost trekt frå akkumulerte avskrivningar og nedskrivningar. Anskaffingskost for varige driftsmiddel er kjøpspris, inkludert avgifter /skattar og kostnader direkte knytt til å setta anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påkomne etter at driftsmiddelet er tatt i bruk, slik som løpande vedlikehald, blir resultatført, mens andre utgifter som er forventa å gi framtidige økonomiske fordelar, blir balanseført. Det er nytta lineære avskrivningar for å allokera kostpris over driftsmiddelet si brukstid.



IMMATERIELLE EIGENDELAR

Immaterielle eigendelar vil bli rekna inn når krava til balanseføring er til stade. Immaterielle eigendelar ervervet separat balanseføres til kost. Økonomisk levetid er enten bestemt eller ubestemt. Immaterielle eigendelar med bestemt levetid blir avskrive over økonomisk levetid og testa for nedskrivning ved indikasjonar på dette. Avskrivingsmetode og – periode blir vurdert minst årlig.

Goodwill oppstår ved kjøp av verksemd og er forskjellen mellom anskaffingskost og verkeleg verdi av netto identifiserbare eigendelar i verksemda på oppkjøpstidspunktet. Goodwill ved kjøp av delar i tilknytt selskap vil være inkludert i investeringar i tilknytt selskap. Goodwill blir ikkje avskrive, men den er gjenstand for en årlig nedskrivningstest med sikte på å avdekke et eventuelt verdifall, i samsvar med IAS 36. Ved vurdering av verdifall går vurderinga føre seg på det lågaste nivå der det er mogleg å identifisere kontantstrumar.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDDEL OG IMMATERIELLE EIGENDELAR

Ved kvart rapporteringstidspunkt og dersom det ligg føre indikasjonar på fall i varige driftsmiddel og immaterielle eigendelar sin verdi, vil eigendelen sitt beløp for gjenvinning bli estimert for å berekna eventuell nedskrivning. Beløp for gjenvinning er det høgaste av eigendelen sin verkelege verdi med fråtrekk av ved sal og bruksverdi.

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

INVESTERINGSSEIGEDOM

Investeringseigedommar er elgedommar i banken si eige som ikkje er anskaffa for elge bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leigeinntekter og å oppnå verdistiging. Investeringseigedommar blir rekna inn til anskaffingskost. Ved måling etter å ha rekna inn, blir anskaffingskostmodellen lagt til grunn.

LEIGEAVTALAR

Innføring av ny IFRS 16 standard medfører at det ikkje lenger skal skilja mellom operasjonell og finansiell leasing, der inngåtte avtalar overfører bruksretten til ein spesifikk eigendel frå utleigar til leigetakar for ein spesifikk periode. For utleigar blir i all hovudsak regelverket frå IAS 17 vidareført.

For å fastsetta om ein kontrakt inneheld ein leigeavtale, er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av ein identifisert eigendel. Standarden har hovudsakeleg fått betydning for leigeavtalar knytt til kontorlokale, som medfører at husleiekostnader ikkje lenger blir rekneskapsført som driftskostnad, men som avskrivning av bruksrett eigendel og rentekostnad på tilhøyrande leigeforplikting i resultatrekneskapskapen. Leigeavtalar med låg verdi (mindre enn 5 000 USD) og leigeavtalar med ein leigeperiode på 12 månader eller mindre vil ikkje bli balanseført. Leigeavtalene som fell inn under disse unntaka blir rekna inn løpande som andre driftskostnader.

Banken har rekna inn sine leigeforpliktingar til noverdien av dei leigebetalningane som er igjen diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for ved første gang bruk. Leigeperioden er rekna basert på avtalen si varighet tillegg eventuelle opsjonsperiodar dersom disse med rimeleg sikkerheit vil bli utpvd. Eventuelle opsjonar i leigeavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausular før endeleg kontraktsutløp er medregnet i leigeforpliktinga dersom det er sannsynleg at opsjon eller klausul vil bli nytta. Felleskostnader og andre variable leigebetalningar etc. vil ikkje bli innregnet i leigeforpliktinga for husleiekontraktane og blir ført som driftskostnad. Diskonteringsrente for leigeavtalar er fastsett ved å anvende leietakar si marginale lånerente, det vil sei den rentesats ein leigetakar i eit liknande økonomisk miljø måtte betala for å lånefinansiera, i ein tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerheit, dei midlar som er nødvendige for ein eigendel av liknande verdi som bruksretten til eigendelen. Renta tar omsyn til både risikofri rente, kreditt risiko og leiespesifikt påslag, her under sikkerheit/pant i leigeavtalen. Renta vil bli tilpassa den faktiske leigekontrakten sin varighet, type eigendel etc. Ved etterfølgande målingar målt leigeforpliktinga til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leigeforpliktinga målt på nytt når det skjer ei endring i framtidige leigebetalningar som oppstår som følge av

27



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

Document ID:
6351DCC7016F43B325398E7156C8476D

endring i ein indeks eller viss banken endrar vurdering om den vil utøva forlengings- eller termineringsopsjonar. Når leigeforpliktinga målt på nytt på denne måten, blir det føretatt ei tilsvarende justering av balanseført verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null. Ved første gong rekna inn i balansen målt bruksretten til anskaffingskost dvs. leigeforpliktinga (noverdi av leigebetalningane) pluss forskudsleiepluss og eventuelle direkte anskaffingskostnader. I etterfølgande periodar målt bruksretten ved å bruka av ein anskaffingsmodell.

Bruksrettane er i balansen presentert som ein del av «Varige driftsmiddel», mens leigeforpliktingane blir presentert som «Andre avsetningar» i balansen. Bruksrettane som blir avskrivne, er gjenstand for ein nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstenda indikerer det.

INVESTERINGER I TILKNYTTETE SELSKAPER

Tilknytt selskap er der banken har betydeleg påverknad, men ikkje kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringa (normalt ved eigardel på mellom 20 % og 50 %). Rekneskapan inkluderer banken sin del av resultat frå tilknytt selskap rekneskapsført etter eigenkapitalmetoden frå det tidspunkt betydeleg påverknad er oppnådd og inntil slik påverknad er opphøyrd.

INVESTERINGER I DÅTTERSLSKAP

Investering i datterselskap bokførast etter eigenkapitalmetoden

SKATT

Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsett skatt. Utsett skatt/skattefordel er berekna på alle forskjellar mellom rekneskapsmessig og skattemessig verdi på eigendelar og gjeld, samt underskot til framføring. Utsett skattefordel er rekneskapsført når det er sannsynleg at banken vil ha tilstrekkeleg skattemessige overskot i seinare periodar til å nyttiggjera skattefordelen. Banken rekneskapsfører tidlegare ikkje rekneskapsført utsett skattefordel i den grad det har blitt sannsynleg at banken kan nytta seg av den utsette skattefordelen. På same måte vil selskapet redusere utsett skattefordel i den grad banken ikkje lenger ser det som sannsynleg at det kan nyttiggjera seg av den utsette skattefordelen.

Utsett skatt og utsett skattefordel er målt basert på forventa framtidige skattesatsar og skattereglar som gjelder på balansedagen, eller som det er sannsynleg at det blir venta vedtatt, og som er venta å skulle bli nytta når den utsette skattefordelen blir realisert eller når den utsette skatten skal bli gjort opp.

Betalbar skatt og utsett skatt er rekneskapsført direkte mot eigenkapitalen i den grad skattepostane relaterer seg til eigenkapitaltransaksjonar, med unntak av fondsobligasjonar der skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat og konsernbidrag frå mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

PENSJONSFORPLIKTINGAR

Pensjonskostnader og -forpliktingar følger IAS 19. Banken omdanna i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordninga til innskotsbasert ordning for alle tilsette. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskotsordninga betaler banken innskot til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringselskap. Banken har ingen ytterlegare betalingsforpliktingar etter at innskota er betalt. Innskota blir kostnadsførte fortlopande og rekneskapsføres som lønnskostnad. AFP ordninga blir behandla rekneskapsmessig som innskotsordninga.

FONDSOBLIGASJON

Fondsobligasjonar som er evigvarande, og der banken har ein ein-sidig rett til å ikkje betala renter til investorane under gitte vilkår, tilfredsstiller ikkje definisjonen til finansielle forpliktingar i høve til IAS 32. Slike obligasjonar blir klassifiserte som eigenkapital i balansen (hybridkapital) og renta blir behandla som utbytte og presentert som reduksjon i sparebankens fond og utjamningsfond.



HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN

Ny informasjon etter balansedagen om selskapet si finansielle stilling på balansedagen er tatt omsyn til i årsregnskapen. Hendingar etter balansedagen som ikkje påverkar selskapet si finansielle stilling på balansedagen, men som vil påverka selskapet si finansielle stilling i framtida er opplyst om dersom dette er vesentleg.

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstillinga er utarbeida med utgangspunkt i kontantstraumar frå operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktivitet etter direkte metode. Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar er definert som alle inn- og utbetalingar knytt til utlåns- og innskotsverksomda mot kundar og kredittinstitusjonar, inn- og utbetalingar frå kortsiktige verdipapir, samt utbetalingar generert frå omkostningar knytt til den ordinære operasjonelle verksomda. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstraumar frå langsiktige verdipapirtransaksjonar, - samt investeringar i driftsmidlar og eigedommar. Kontantstraumar frå opptak og nedbetaling av ansvarlege lån og obligasjonsgjeld og eigenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Likvider omfattar kontantar og fordringar på Norges Bank.

NOTE 2 - Kredittrisiko

DEFINISJON AV MISLEGHOLD

Banken har frå og med 1.1.2021 implementert ny definisjon av misleghald. Denne er utforma i høve til European Banking Authority sine retningslinjer for korleis bankar skal anvende misleghaldsdefinisjon i kapitalkravsforordninga (CRR), samt presiseringar i CRR/CRD IV forskrifta. Det følger av disse reglane at ein kunde vil bli klassifisert som misleghalden dersom minst eitt av følgjande kriterium er oppfylt:

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

Ny definisjon av misleghald inneberer innføring av karenperiode som tilsier at kundane blir kategorisert som misleghaldne ein periode etter at misleghaldet er brakt i orden. Karenperioden er tre månadar etter friskmelding med unntak av engasjement med forbearance-mærking der tilhøyrande karenperioden er tolv månadar.

EKSPONERING VED MISLEGHOLD (EAD)

EAD for avtaler i steg 1 består av uteståande fordring eller forplikting justert for kontantstraumar dei neste 12 månadane og for avtaler i steg 2 dei kontantstrømane som er diskontert ned for den forventede levetida til avtalen. For garantiar er EAD lik den uteståande forpliktinga på rapporteringsdatoen multiplisert med en konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Unytta kredittar har EAD lik uteståande unytta kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventede levetid på ein avtale blir berekna ut frå liknande avtaler si historisk gjennomsnittlege levetid.

Avtalar som blir modifiserte blir målt frå opphavsleg tidspunkt dei blei innvilga sjølv om avtalen får nye vilkår.





TAP VED MISLEGHALD (LGD)

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

Personkundar

- Kundar med sikkerheit i fast eigedom
- Kundar med annan sikkerheit enn fast eigedom
- Kundar utan registrert sikkerheit

Bedriftskundar

- Kundar med sikkerheit
- Kundar utan sikkerheit

Verdien av sikkerheitler er tatt omsyn til og baserer seg på estimerte realisasjonsverdier.

SANNSYNLIGHET FOR MISLEGHALD (PD)

Bankens PD-modell er utvikla av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer at det er sannsynleg for misleghald ved å estimere statistiske samanhengar mellom misleghald og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsadferd. For deler av porteføljen blir det nytta policykoder når kunden sin risiko ikkje kan bli berekna på ordinær måte, dette kan skuldast kundetype eller hending. Kundar med policykode blir overstyrt til ein risikoklasse med tilhøyrande førehandsdefinert PD.

Modellen skil mellom personkundar og bedriftskundar, og måler kva som er sannsynleg for misleghald de neste 12 månadar (PD 12 månadar). Totalmodellen består vidare av to undermodellar, her ein modell for handlemåte og ein generisk modell, som blir vektta ulikt basert på tid som kunde og tid sidan siste kredittsøk. Totalmodellen består kun av den generiske modellen i del tilfelle der kundeforholdet og tid sidan siste kredittsøk har vore kortare enn ein førehandsdefinert tidshorisont. Berre modell for handlemåte blir nytta dersom kundeforholdet og tid sidan siste kredittsøk har vore lengre enn ein gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisontar vil ein kombinasjon av modellane bli nytta. Dette gjeld også for BM-kundar som ikkje er gjenpartspliktige.

Modellen for handlemåte angir PD 12 månadar basert på observert handlemåte frå kundane sine konti, transaksjonar og produktfordeling.

Generisk modell angir PD 12 månadar basert på offentleg informasjon. Generisk modell er utvikla av Btsnode på alle norske føretak/hushalda med konkurs/alvorleg betalingsmerknad som utfallsvariabel. For bedriftskundar består den generiske modellen av fire undermodellar, her enkeltmannsføretak (ENK), føretak der eigar direkte hefter for gjeld (ANS/DA), andre føretak med innlevert rekneskap og andre føretak utan rekneskap.

For personkundar består den generiske modellen av fem undermodellar, derav fire er delt opp etter kunden sin alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personar, uansett alder, med minst ein aktiv betalingsmerknad.

Med utgangspunkt i PD 12 månadar, blir det sannsynleg å berekna misleghald over engasjementet si forventa levetid (PD liv) med ei migrasjonsbasert framskriving, samt justeringar for forventningar til framtida (omtalt nedanfor). Modellane blir årtog valldert og rekallbrert ved behov. Ved forverring av modellane sin kvalitet blir det utvikla nye modeller.

VESENTLEG AUKE I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Vesentleg auke i kredittrisiko blir målt basert på utvikling i PD. PD slik den ble estimert å vera på rapporteringstidspunktet den gongen eigedelen for første gang blei innrekna (PD ini), samanlikna med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høgare enn forventa på rapporteringstidspunktet må det bli vurdert om det har førekomme ein vesentleg auke i kredittrisiko.

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

30



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

Document ID:
8351DC07918F43B325398E4156C8476D

For engasjement som hadde opphøveleg PD 12 månadar over eller lik 1 %, er vesentleg auke definert som: PD 12 månadar > PD 12 månadar ini + 2 % eller PD liv > PD liv ini * 2

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i dei ulike endane av risikokalaen er det sett minimumsgrenser som må overskride for at auken skal være definert som vesentleg. Dersom elgedelen hadde ein opphøveleg PD på mindre enn 1 % er ein vesentleg auke definert som PD 12 månadar > PD 12 månadar ini + 0,5 % kombinert med ei endring i PD liv med ein faktor på 2 eller høgare. For engasjement med opphøveleg PD over 1 % er ein vesentleg auke definert som PD 12 månadar > PD 12 månadar ini + 2 % eller dersom endring i PD liv har overskride ein faktor på 2. Av migreringsreglane følger det at banken nytter eit lågniskountak på 0,5 %.

Det føreligg ingen spesifikke karenskriterter med tanke på migrering, føleleg vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhøyrande PD endringar ikkje lenger oppfyller krava til vesentleg auke i kredittrisiko.

Det er i tillegg til absolutte kriterie som alltid definerer ein vesentleg auke i kredittrisiko.

- Eigedelen er ikkje kredittforinga, men det er gitt betalingslette i forbindelse med at kunden er i finansielle vanskar.
- Eigedelen har eit overtrekk på minimum 1.000 kroner i meir enn 30 samanhengande dagar.

FORVENTA KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGAR TIL FRAMTIDA

IFRS 9 krev at framoverskuande informasjon blir inkludert i vurdering av forventa tap på kreditt.

Forventningane til framtida er tatt hensyn til gjennom ein makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighald (PD) i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (eit scenario i høgkonjunktur). I basissceneriet er det benytta makroprognoser frå SSBs rapport «Konjunkturtendensene», samt at det er benytta ei skjønsmessig ekspertvurdering av sjeføkonom i Eika Gruppen for å få ein lengre prognoseperiode enn kva som framgår av SSB-rapporten. Opp- og nedside scenarier framkjem gjennom eit gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablane samanlikna med basisprognosen frå SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag blir også Norges Bank og Finanstilsynet sine stresstestar brukt.

Scenarioane er gitt følgende vektning av sannsynlighet; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenarioane antar ein at økonomien vender tilbake til eit felles snitt mot slutten av ein prognoseperiode på 5 år. Tabellen viser makromodellen sine forventa mislighaldsnivå i forhold til dagens mislighaldsnivå PM. Ein faktor på 1,6 betyr at kundane sin PD blir forventa å være 60 % høgere enn dagens PD. Tilsvarende betyr ein faktor på 0,3 at PD blir forventa å være 30 % av dagens PD

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

Tabellen viser makromodellens forventa mislighaldsnivå i forhold til dagens mislighaldsnivå BM.

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

I implementering av makrofaktorane i IFRS 9-modellen er alle faktorane for PM dividert med 1,25 og med 1,20 for BM for å ta høyde for overestimering av mislighaldssannsynlighet i banken sin PD-modell. Det blir antatt at PM og BM-modellen vil overestimera mislighaldssannsynligheitane med henholdsvis 25 og 20 % i framtida.



NEDSKRIVNINGAR I STEG 3

Banken gjennomgår hele bedriftsportefølja årleg, og store og spesielt risikable engasjement blir gjennomgått løpende. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er mislegghaldne eller dersom dei har dårleg betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkeltkundar blir både aktuell og forventa framtidig finansiell stilling vurdert, og for engasjement i bedriftsmarknaden også marknadssituasjonen for kunden, aktuell sektor og marknadsforhold generelt. Moglegheta for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering blir også vurdert. Samla vurdering av desse forholda ligg til grunn for estimering av framtidig kontantstraum. Kontantstraumane blir som hovudregel estimert over ein periode tilsvarende forventa løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kundar dersom dette er like trekk knytt til kundane. Banken set av for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringa. Ved vurdering av tapsavsetninga heftar det usikkerheit ved estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstraumar inkludert verdsetting av sikkerheitsstilling. Det blir vist til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantiar.

KREDITTRISIKO

Banken tar kreditt risiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken eit tap ved ikkje å gjera opp banken sitt tilgodehavande. Kredittsponoring er primært knytt til uteståande lån og gjeldspapir. Det er også kreditt risiko knytt til "off-balance" finansielle instrument som lånetilsagn, unytta kreditt og garantiar. Se note 6-13 for vurdering av kreditt risiko.

KLASSIFISERING

Sannsynlegheit for mislegghald blir brukt som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklasser, basert på PD for kvart kredittengasjement, sjå den underliggende tabellen. Kredittforringa engasjement (steg 3) er gitt en PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

Risikoklasse	Sansynlighet for misslighold fra	Sansynlighet for misslighold 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

MAKRØKONOMISKE FORHOLD

Det er frå Norges Bank signalisert ytterlegare renteaukingar i 2023. Vi har sett stigande bustadprisar i vårt primærrområde det siste året, og vurderer at eventuelle renteaukingar vil dempe noko av denne prisveksten. Effekten kan også føre til et fall i bustadprisar, og da ein aukt kreditt risiko mot privat markedet. Samtidig vurderast det at banken sine kundar har en relativt akseptabel gjeldsbelastning, som gjer at delras økonomiske situasjon, på tross av dette, vil være tilfredsstillande.

I forhold til banken sine landbruks- og bedriftskundar vurderast det at også disse vil ha ein tilfredsstillande økonomisk situasjon på tross av auka renter.

Landbruket i vårt primær området har klart seg godt, da fokuset på «kortrelst» mat har styrka seg i vår region. Næringslivet i vårt primærrområde har også vist evne til omstilling og tilpassning og således klart seg relativt sett greit gjennom ein tid med høg inflasjon.



Hjelmeland Sparebank har sett en auking i mislighalde lån, og da primært retta mot eit større engasjement kor inflasjonen har fått direkte påverking. Forventar at aukande renter og energikostnader påverke både privatkundar, landbrukskundar og bedriftskundar generelt.

Det er i 2023 budsjettert med 0,10% i tap, mens det til sammenligning i 2022 var 2,4% tap på utlån. Bankens samlede kredittrisiko vurderes å være moderat.

Den russiske invasjonen av Ukraina den 24. februar 2022, har imidlertid ført til ein uforutsigbar sikkerheitspolitisk situasjon i Europa. Me ser aucte prisar på olje, gass, stauun, matvarer osv. som er venta å påverke den økonomiske situasjon til kundane våre.

Hjelmeland Sparebank har pt. ikkje etablert eige klimaregnskap eller miljøsertifisering. Dette arbeidet vil prioriterast i 2023, og har som mål at banken ska vera miljøfyrtårnsertifisert innan 2023.

NOTE 3 Bruk av estimat og skjønsmessige vurderingar

Estimat og skjønsmessige vurderingar blir vurdert løpande og er basert på historisk erfaring og andre faktorar. For regnskapsformål nyttar banken estimat og tru om framtida.

Rekneskapsestimater kan avvike frå dei oppnådde resultat, men dei er basert på beste estimat på tidspunkt for avlagt rekneskap. Estimater og å anta som har betydeleg risiko for vesentleg å påverka balanseført verdi av eigendelar eller forpliktingar er behandla nedanfor. Nedanfor blir dei mest vesentlege skjønsmessige vurderingane gjennomgått, som banken si leling legg til grunn ved framlegging av rekneskaper.

NEDSKRIVING PÅ UTLÅN OG GARANTIA

Banken gjennomgår utvalde terskelverdiar av bedriftsmarknadsporteføljen årleg. Store og spesielt risikable, samt kredittforringa engasjement blir gjennomgått kvartalsvis. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er mislighaldne og seinast etter 90 dagar, eller dersom dei har ein særz dårlig betalingshistorikk.

Bankens system for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken tar individuell vurdering av nedskrivingsbehovet dersom det foreligg kredittforringing som identifiserer på enkeltengasjement, og kredittforringinga medfører redusert framtidig kontantstrøm til betjening av engasjement. Eksempel på kredittforringing vil vera mislighald, konkurs, likviditet eller andre vesentlege finansielle problem.

Nedskrivningar i steg 3 blir berekna som forskjellen mellom lånet sin bokførte verdi og noverdien av diskontert forventet kontantstrøm basert på effektiv rente.

Andre nedskrivningar i steg 1 og 2 baserer seg på tapestimater berekna med grunnlag på 12 måneders og livslang sannsynlegheit for mislighald (probability of default - PD), tap ved mislighald (loss given default - LGD) og eksponering ved mislighald (exposure at default - EAD).

Se note 13 for berekning av sensitivitet.

VERKELEG VERDI I IKKJE AKTIVE MARKNADER

Verkeleg verdi på finansielle instrumenter som ikkje er notert i ein aktivt marknad (nivå 2 og 3) er verdsett ved bruk av verdsettingsteknikkar, slike verdsettingar vil vere høfta med usikkerheit. Verdsettingsteknikkar (for eksempel modellar) som er nytta for å bestemma verkeleg verdi, er vurdert periodisk opp mot ubrøking i verdi av liknande instrument, og gjennomførte transaksjonar i same papir. I den grad det er praktisk mogleg blir observerbare data nytta, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjonar må estimat bli nytta. Endring i forutsetningane om desse faktorane kan påverke verkeleg verdi på finansielle instrument.

Se note 13 for sensitivitetsberekning.





NOTE 4 – Kapitaldekning

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2022	2021	2022	2021
Opptjent egenkapital	152.300	150.206	216.453	185.568
Overkursfond	1.125	1.125	53.608	43.856
Utjevningsfond	87.142	91.064		
Egenkapitalbevis/aksjer	111.070	111.070	124.215	121.519
Andre egenkapitalposter	47		1.269	31.627
Fond for urealiserte gevinster	54.797	31.228		
Gavefond	7.965	8.030	7.965	8.030
Sum egenkapital	414.446	393.323	403.540	390.600
Avsatt utbytte	-3.404	-7.200		-7.200
Avsatt gaver		-500		-500
Fradrag for forsvarlig verdsettning	-420	-382	-709	-544
Immaterielle eiendeler			-236	-203
Fradrag - Vippe (VIB AS)	4.248	3.612	4.384	3.898
Fradrag for ikke vesentlige inv.	-91.129	-53.848		0
Fradrag for vesentlige inv.			-2.740	-2.662
Ren kjernekapital	315.154	327.780	395.461	375.793
Fondsobligasjoner	35.000	35.000	42.366	40.730
Fradrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	350.154	362.780	437.827	416.523
Tilleggskapital - ansvarlig lån	30.000	30.000	38.692	37.210
Fradrag i tilleggskapital				
Netto ansvarlig kapital	380.154	392.780	476.519	453.733
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (i Offentlige eide foretak)	21.597	19.028	37.872	29.675
Institusjoner	5.410	3.672	23.680	20.581
Foretak	73.926	128.621	80.790	137.103
Messemarked		0	22.581	18.658
Engasjementer med pantestikkerhe	1.190.036	1.161.373	1.492.648	1.421.128
Forfalte engasjementer	39.901	37.463	40.881	38.421
Høyrisiko-engasjementer	81.580	119.680	81.580	119.680
Obligasjoner med fulltinnrett	11.053	11.992	19.143	18.219
Fordring på institusjoner og foretak	13.734	18.911	13.734	18.911
Andeler i verdipapirfond	8.111	11.344	8.973	12.248
Egenkapitalposisjoner	42.104	51.615	215.094	60.987
Øvrige engasjementer	35.550	100.436	39.325	103.706
CVA tillegg			13.210	16.001
Sum beregningsgrunnlag for kredit	1.523.001	1.664.134	2.089.511	2.015.921
Beregningsgrunnlag fra operasjon	137.319	122.765	147.127	132.154
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			2.596	2.370
Sum beregningsgrunnlag	1.660.320	1.786.900	2.239.234	2.150.445
Kapitaldekning I %	22,90 %	21,98 %	21,28 %	21,10 %
Kjernekapitaldekning	21,09 %	20,30 %	19,55 %	19,37 %
Ren kjernekapitaldekning I %	18,98 %	18,34 %	17,66 %	17,48 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,84 %	10,83 %	9,84 %	9,69 %



NOTE 5 – Risikostyring

RISIKOSTYRING

Banken sine forretningsaktiviteter gjør at verksemda er eksponert for ei rekke finansielle risikoar. Målsettinga til banken er å oppnå balanse mellom avkastning og risiko, og å minimera potensielle negative verknadar på banken sitt finansielle resultat. Banken si finansielle risikostyring er etablert for å identifisera og analysera desse risikoane, samt å etablera passande risikorammer og -kontrollar. Dette blir overvaka gjennom bruk av påliteleg og oppdatert system for informasjon. Banken vurderer jarnleg dei etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikra at endringar i produkt og marknader blir reflektert i risikorammene.

Ansvar for banken si risikostyring og kontroll er delt mellom banken sitt styre og leiling. Styret vedtek banken sitt mål og rammestruktur innanfor alle risikoområder, her under retningslinjer for styring av risiko.

Administrerande banksjef har ansvaret for banken si samla risikostyring. Alle vedtak som er knytt til risiko og risikostyring blir normalt fatta av administrerande banksjef i samråd med resten av leiinga i banken.

Alle leiarane i banken har ansvar for å styra risiko og sikra god intern kontroll innanfor elge område i tråd med banken sin vedtekne risikoprofil.

LIKVIDITESRISIKO

Risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri sine forpliktingar ved forfall, samt risikoen for at banken ikkje klarer å møta sine likviditetsforpliktingar utan at kostnaden aukar dramatisk. Ut i frå eit breiare perspektiv inneheld likviditetsrisiko også risiko for at banken ikkje er i stand til å finansiera auke i eigendelar etter kvart som behovet for å refinansiera aukar. Likviditetsstyringa tek utgangspunkt i banken sin overordna likviditetspolicy vedteke av styret. Likviditetspolicyen blir gjennomgått årleg. Banken sine rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler banken sin konservative risikoprofil på området. Innskot i banken består primært av innskot frå heilkundar i banken sitt marknadsområde.

Sjå note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKNADSRISIKO

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

Styring av marknadsrisiko tek utgangspunkt i styrevedtatt policy for marknadsrisiko kor det er satt rammer for eksponering innan ulike risikokategoriar. Risikoeksponering og -utvikling blir overvaka løpende og blir rapportert periodisk til styre og leiinga.

Sjå note 15-17 for vurdering av marknadsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap som oppstår på grunn av svakheiter eller feil i prosessar og system, feil gjort av tilsette, eller eksterne hendingar. Styring av operasjonell risiko tek utgangspunkt i banken sin policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det blir gjennomført risikovurderingar både på overordna nivå, men også innanfor ulike prosessar som banken til ei kvar tid er eksponert for. Hendingar som har påverka, eller kan påverka banken si innføring og/eller omdømme, blir systematisk følgt opp. I tillegg til at det årleg blir tatt ein omfattande gjennomgang av vesentlege operasjonelle risikoar og kontrolltiltak, lar leiinga ei løpende vurdering av operasjonelle risikohendingar og set verk ytterlegare risikoreduserande tiltak ved behov. Det blir tatt løpende rapportering av operasjonelle tapshendingar og internkontrollavvik til leiing og styret.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringar i eksterne forhold som marknadssituasjonen eller reguleringar frå myndighetene. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styre sin fastsette policy blir lagt til grunn for styring og kontroll av banken sin forretningskikkrisiko. Alle tilsette er pålagt å bidra til at kundane sine behov og

35



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

Document ID:
6351DCC7016F43B325398E7156C8476D

rettigheter blir ivare tatt på ein tilfredsstillande måte. Det gjeld gjennom ei fagleg god og ærleg kundehandtering som sikrar at banken sine kundar kan ta bevisste og velinformerte val.

ESG RISIKO

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatta risiko for aukt kredittisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringar. Banken fortar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

Det er fyst og fremst relatert til utlån til bedriftsmarknaden at det er identifisert at banken er utsett for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et lavutslippssamfunn. Derfor er vurdering av berekraft og klimarisiko integrert i bankens kredittprosess. Sidan banken er lite eksponert mot blant anna olje og gassnæringa blir næringsseigedom, bygg og anlegg samt landbruk å vera dei sektorane som har høgast lboende klimarisiko i banken si portefølje. Samtidig er det store moglegheiter for positiv påverking i disse bransjane.

COMPLIANCE (ETTERLEVING)

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådreg seg offentlege sanksjonar/bøter eller økonomiske tap som følge av manglande etterleving av lovar og forskrifter. Banken vektlegg gode prosessar for å sikra etterleving av gjeldande lovar og forskrifter. Det er styret som vedtek banken sin compliance-policy som beskriv hovudprinsippa for ansvar og organisering. Det blir arbeidd kontinuerleg med å vurdere beste tilpassing til nye reguleringar og nytt regelverk for både å ivareta etterleving og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringar og nytt regelverk som påverkar drifta skal fortløpande blir inkludert i rutinar og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vore svært stor dei siste åra, og då særleg knytt opp mot krava innan antikvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutnar og retningslinjer for å sikra etterleving, og jobba aktivt for å oppretthalda og vidareutvikla dei tilsette sin kompetanse på området.



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

Document ID:
6351DCC7016F436325398E7156C8476D

NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet (Pr. klasse finansielt instrument)	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.836.205	22.258	0	1.858.463
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	351.508	176.468	0	527.976
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	39.119	242.731	0	275.850
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	59.552	59.552
Sum brutto utlån	2.220.832	441.457	59.552	2.721.841
Neerskrivninger	-1.037	-8.966	-18.864	-26.867
Sum utlån til balanseført verdi	2.219.795	434.511	40.688	2.695.000
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet (Pr. klasse finansielt instrument)	Personmerket			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.517.818	21.649	0	1.539.467
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	234.898	102.500	0	337.398
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	15.411	123.421	0	138.832
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	38.977	38.977
Sum brutto utlån	1.768.127	247.571	38.977	2.054.675
Neerskrivninger	-443	-1.097	-6.704	-9.044
Sum utlån til bokført verdi	1.767.684	246.474	32.273	2.046.431
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet (Pr. klasse finansielt instrument)	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	318.367	609	0	319.976
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	116.010	73.983	0	190.093
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	17.708	119.309	0	137.017
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	20.575	20.575
Sum brutto utlån	452.085	193.901	20.575	666.561
Neerskrivninger	-594	-5.069	-12.160	-17.823
Sum utlån til bokført verdi	452.112	188.832	8.415	649.360
Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet (Pr. klasse finansielt instrument)	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	68.462	4.083	0	72.545
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	10.332	24.352	0	34.684
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	7.897	6.792	0	14.689
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	859	859
Sum ubenyttede kreditter og garantier	86.691	35.227	859	122.777
Neerskrivninger	-66	-345	-391	-802
Netto ubenyttede kreditter og garantier	86.625	34.882	468	121.975

37


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

 Document ID:
 6351DC07016F43B325398E7156C8476D



2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.037.050	4.799	0	2.041.849
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	317.059	143.690	0	460.748
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	25.716	183.749	0	209.465
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	48.129	48.129
Sum brutto utlån	2.399.825	332.237	48.129	2.780.190
Nedskrivninger	-947	-4.367	-16.848	-22.162
Sum utlån til bokført verdi	2.398.877	327.870	31.281	2.758.028

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.674.704	3.524	0	1.678.228
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	144.776	94.706	0	239.482
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	16.819	100.473	0	117.293
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	22.051	22.051
Sum brutto utlån	1.836.300	198.704	22.051	2.057.055
Nedskrivninger	-367	-1.712	-2.786	-4.865
Sum utlån til bokført verdi	1.835.932	196.991	19.265	2.051.188

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet			Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	362.346	1.275	0	363.621
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	192.333	48.983	0	241.316
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	9.096	83.276	0	92.372
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	26.078	26.078
Sum brutto utlån	563.775	133.534	26.078	723.387
Nedskrivninger	-580	-7.655	-14.061	-17.296
Sum utlån til bokført verdi	563.195	125.879	12.016	701.090

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet (Pr. klasse finansielt instrument:)	Ubenyttede kreditter og garantier			Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	82.985	7.652	0	90.637
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	11.560	9.327	0	20.887
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	930	4.561	0	10.491
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	549	549
Sum ubenyttede kreditter og garantier	95.475	21.540	549	122.564
Nedskrivninger	-50	-341	-90	-481
Netto ubenyttede kreditter og garantier	95.425	21.199	459	122.082

38



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

Document ID:
8351DCC7016F43B325398E7156C8476D



NOTE 7 - Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2022	2021
Kasse-, drifts- og brukskreditter	75.229	82.652
Byggelån	41.398	23.725
Nedbetalingslån	2.605.240	2.673.814
Brutto utlån og fordringer på kunder	2.721.867	2.780.190
Nedskrivning steg 1	-1.037	-947
Nedskrivning steg 2	-6.966	-4.367
Nedskrivning steg 3	-18.864	-16.848
Netto utlån og fordringer på kunder	2.695.000	2.758.029
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	885.903	841.549
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	3.580.902	3.599.578

Brutto utlån fordelt på geografi	2022	2021
Hjelmeland	415.396	457.378
Strand	1.249.399	1.232.471
Sandnes	108.008	104.146
Suldal	182.653	177.215
Stavanger	517.165	544.248
Randaberg	95.481	33.158
Eiers	213.765	231.573
Sum	2.721.866	2.780.190



NOTE 8 - Kredittforringa lån

2022	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrivne engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	39 594	-5 701	32 890
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	15 988	-11 442	5 547
Industri	0	0	0
Bygging og eiendom	436	-366	48
Varehandel	68	-22	41
Transport og lagring	17	-6	11
Elendomsdrift og tjenesteyting	3 341	-300	3 038
Annent næring	0	0	0
Sum	60 438	-18 864	41 575

Banken har ingen engasjementer i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, samme status i 2021.

Banken har per 31.12.2022 6,2 mrd i tapskostnadserte engasjementer som fortsatt er mulige, enten for fra denne aktiviteten vil løses som en nedleggelse av nedskrivninger.

Tilsvarende tall for 2021 var 4,5 mrd.

2021	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrivne engasjement
Fordelt etter sektor/næring			
Personmarkedet	22 057	-9 780	14 265
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	2 579	-2 300	279
Industri	0	0	0
Bygging og eiendom	430	31	399
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	575	5	570
Elendomsdrift og tjenesteyting	3 086	3 561	4 425
Annent næring	11 668	-8 361	6 501
Sum	48 129	-15 845	31 281

Kredittforringede engasjementer

	2022	2021
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	15 572	12 504
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - næringsmarked	522	5 056
Nedskrivning steg 3	-3 456	-5 406
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	12 639	12 154
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarked	24 022	3 888
Brutto andre kredittforringede engasjementer - næringsmarked	23 332	23 038
Nedskrivning steg 3	-15 756	-11 441
Netto andre kredittforringede engasjementer	28 585	18 485
Netto kredittforringede engasjementer	41 184	31 281

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2022		2021	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med part i eide	38 897	64,40 %	22 057	46,80 %
Engasjementer med part i annen sikkerhet	17 421	28,80 %	22 550	46,40 %
Engasjementer til offentlig sektor	0	0,00 %	0	0,00 %
Engasjementer uten sikkerhet	4 120	6,80 %	3 673	7,60 %
Ansvarlig åndekapital	0	0,00 %	0	0,00 %
Sum kredittforringede engasjementer	60 438	100 %	48 129	100 %

Armen sikkerhet består av part i eide, factoring, finansinstitusjoner, varelager, motorvogn og driftskjøretøyer



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

Document ID:
6351DCC7016F43B325398E7156C8476D



NOTE 9 - Forfalte og kredittforringa lån

	Ikke forfalte utlån	Løst i måned	Over 12 mnd.			Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringede utlån	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån	
			Over 3 mnd. 3 mnd.	Over 6 mnd. 6 mnd.	Over 9 mnd. 9 mnd.				Forfalte utlån	90 dager
2022										
Privatmarkedet	2 029 033	7 551	2 512	2 921	1 150	1 501	25 642	39 594	37 650	4 470
Bedriftsmarkedet	662 943	0	3 755	3	66	419	4 244	23 844	14 690	0
Totalt	2 691 976	7 551	6 267	2 924	1 216	1 920	29 885	63 438	52 340	4 470
2021										
Privatmarkedet	2 039 353	2 584	0	575	1 254	12 209	16 352	22 051	13 595	9 336
Bedriftsmarkedet	716 383	2 136	0	395	15	4 252	7 302	25 078	3 942	10 167
Totalt	2 755 736	4 720	0	970	1 269	16 461	23 654	47 129	17 537	19 503

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

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

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

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

NOTE 10 - Eksponering på utlån

2022	Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Reduksjon			Ubenyttede kredittlinjer	Garantier	Taps-avsetning			Maks kreditt-eksponering
			steg 1	steg 2	steg 3			steg 1	steg 2	steg 3	
Personmarkedet		2 054 675	388	-1 618	-5 204	30 250	15 405	-10	-19	0	2 097 530
Markingssektor fordelt:											
Landbruk, skogbruk og fiske		265 762	-73	-673	-1 442	17 070	212	-4	-4	-81	270 682
Industri		212 777	-26	-42	0	3 955	0	-1	-9	0	247 754
Bygg og bygg		124 822	-86	-1 655	-385	16 278	21 344	-61	226	-12	159 278
Varehandelen		25 745	18	236	23	2 824	0	2	27	0	28 217
Transport og logistikk		12 562	0	0	6	1 456	1 509	-1	1	0	15 044
Generell offentlig tjenesteyting		136 505	-141	-1 059	-103	10 059	2 902	-5	-52	0	147 511
Andre næringer		83 105	-194	-1 594	0	1 628	3 082	-1	-6	0	86 079
Sum		2 721 866	-1 037	-6 956	-18 464	83 202	44 516	-86	-345	-91	2 822 107
2021											
Tall i tusen kroner		Brutto utlån	Reduksjon steg 1	Reduksjon steg 2	Reduksjon steg 3	Ubenyttede kredittlinjer	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarkedet		2 036 205	367	-1 715	-2 786	27 828	31 969	-3	-11	0	2 117 231
Markingssektor fordelt:											
Landbruk, skogbruk og fiske		235 272	-62	-1 225	-2 000	17 354	212	-3	-7	0	242 115
Industri		225 538	-15	-31	0	2 674	0	-1	-6	0	32 099
Bygg og bygg		32 294	-23	-41	0	3 823	0	2	3	0	33 258
Varehandelen		151 265	12	617	3 307	8 658	5 712	4	27	0	169 256
Transport og logistikk		75 562	-50	-137	-2 264	2 757	2 817	-5	-6	0	82 594
Generell offentlig tjenesteyting		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Andre næringer		132 215	-218	-629	-36	17 857	25 002	-20	-251	-92	194 789
Sum		2 790 101	-447	-4 367	-16 442	80 641	63 765	-90	-341	-92	2 901 472



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

Document ID:
6351DCC7016F43B325398E4156C8476D



NOTE 11 - Nedskrivningar, tap og finansiell risiko

I høve til IFRS 9 er banken sine utlån til kunder, unyttede kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på det er sannsynleg for misleghald (PD) på tidspunkt for å rekna inn samanlikna med sannsynleg for misleghald på balansedagen. Samt andre indikatorar på vesentleg auke i kredittrisiko og/eller kredittforringing, her under talet på dagar med betalingsmisleghald, betalingslette ved finansielle vanskar og skjønsmessige tapsvurderingar. Fordelinga mellom stega blir gjort for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i perioden sine nedskrivningar og brutto balanseført utlån, garantiar og unyttede trekkrettar for kvart steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom stega som skulds endring i kredittrisiko, frå 12 månaders forventa tap på kreditt i steg 1 til tap på kreditt over levetida til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved utskrivning nye utlån, unyttede kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved å rekne frå av utlån, unyttede kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som skuldas endringar i inputvariablar, forutsetningar berekning, makroøkonomiske forutsetningar og effekten av diskontering.

Nedskrivning på unyttede kredittar og garantiar er balanseført som gjeldsforpliktning i rekneskapen.

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	967	1.711	2.788	4.866
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	343	-343		0
Overføringer til steg 2	-37	37		0
Overføringer til steg 3	-87	-155	243	0
Netto endring	236	547	3.690	4.001
Nye tap	126	406	6	538
Fraregnet tap	-33	-306	-23	-362
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022	443	1.897	6.704	9.043
2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	1.835.015	196.928	23.663	2.055.606
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	-57.245	57.245		0
Overføringer til steg 2	-13.683	-113.683		0
Overføringer til steg 3	12.047	5.631	17.673	0
Netto endring	-976.656	-6.841	30.510	-952.987
Nye tap	443.041	57.349	83	500.473
Fraregnet tap	398.746	50.943	7.353	451.682
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022	1.768.126	247.671	38.977	2.054.673
2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	580	1.655	14.061	16.297
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	779	-779		0
Overføringer til steg 2	-216	216		0
Overføringer til steg 3	-3	0	3	0
Netto endring	-568	2.275	-3.814	-2.107
Nye tap	63	948	11.098	12.108
Fraregnet tap	-11	724		713
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året				0
Utlån som er fraregnet i perioden			47	47
Konstaterte tap			-9.141	-9.141
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	594	5.069	12.160	17.823

42



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

Document ID:
8351DCC7018F43B325398E7156C8476D



2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	567.432	130.376	26.078	723.885
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	-36.495	23.769	12.726	0
Overføringer til steg 2	107.718	-107.718		0
Overføringer til steg 3	1.399	2	-1.401	0
Netto endring	-308.138	99.105	-64.965	-273.998
Nye tap	55.064	27.095	15.662	97.821
Fraregnet tap	65.725	21.278	32.476	119.479
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	452.705	193.906	20.575	667.187

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	50	341	92	481
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	196	-196		0
Overføringer til steg 2	-6	6		0
Overføringer til steg 3	-1	-1	1	-1
Netto endring	-173	153	300	280
Nye tap	22	55	0	77
Fraregnet tap	-5	-12	0	-17
Nedskrivninger pr. 31.12.2022	84	346	392	820

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	96.281	26.540	549	123.370
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	-8.408	5.063	3.345	0
Overføringer til steg 2	5.173	-6.174	1.000	-1
Overføringer til steg 3	1	97	-97	0
Netto endring	-45.923	605	-10.061	-55.379
Nye tap	9.431	12.537		21.968
Fraregnet tap	24.156	-3.441	6.123	26.838
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2022	80.711	35.227	859	116.796

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	2022	2021
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	16.848	12.494
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	13.644	3.702
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	4.203	2.261
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-6.300	-1.609
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-9.141	
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden	19.254	16.848

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	2022	2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	1.783	661
Endring i perioden i steg 3 på garantier	449	123
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	2.380	2.999
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er	9.141	
Tapkostnader i perioden	13.753	3.783

43



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

Document ID:
6351DCC70126F4305325398E7156C8476D



2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	154	2.998	3.710	6.862
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	59	276	0	217
Overføringer til steg 2	-23	589	0	657
Overføringer til steg 3	0	-8	2	-7
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	9	4	1	14
Utlån som er fraregnet i perioden	-41	-43	-1.010	-1.100
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	23	77	-698	-498
Andre justeringer	186	-1.715	683	-846
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2021	367	1.711	2.788	4.866

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	1.854.012	128.899	24.252	2.007.161
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	48.535	-48.535	0	0
Overføringer til steg 2	-80.704	80.704	0	0
Overføringer til steg 3	0	-1.351	1.351	0
Nye utlån utbetalt	411.439	43.191	1.680	453.279
Utlån som er fraregnet i perioden	-397.735	-1.200	-5.231	-404.135
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2021	1.635.547	198.707	22.051	2.056.305

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	587	2.367	8.784	11.738
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	99	-586	0	-489
Overføringer til steg 2	-153	1.199	0	1.047
Overføringer til steg 3	-14	-11	1.577	1.552
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	66	4	3.699	3.769
Utlån som er fraregnet i perioden	-30	-418	-1.275	-1.783
Konstaterte tap				0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	4	107	1.276	1.177
Andre justeringer	81	-793	0	-288
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	580	1.655	14.061	17.296

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2021	589.576	113.438	29.432	729.446
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	19.897	-19.897	0	0
Overføringer til steg 2	-52.279	62.279	0	0
Overføringer til steg 3	-4.630	-412	5.101	0
Nye utlån utbetalt	78.559	6.009	0	84.568
Utlån som er fraregnet i perioden	-53.631	-28.042	-8.456	-90.129
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2021	567.432	130.376	26.078	723.886

2021	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2021	72	184	0	256
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6	-24	0	-18
Overføringer til steg 2	-33	254	0	221
Overføringer til steg 3	0	-43	92	43
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	12	3	0	15
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	23	-89	0	-109
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	2	21	0	22
Andre justeringer	15	33	0	48
Nedskrivninger pr. 31.12.2021	50	341	92	483



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

Document ID:
6351DCC7018F43B325398E7156C8476D



2021	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Ubenyttede kreditter og garantier				
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2021	127 516	20,332	73	148 421
Ove-føringer				
Ove-føringer til steg 1	682	-682	0	0
Ove-løringer til steg 2	-10,650	10,650	-534	-534
Ove-føringer til steg 3	-14	-514	453	-95
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	33,075	3,192	0	36 267
Engasjement som er fratregnet i perioden	43,327	6,418	556	50 301
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2021	96,281	26,540	549	123,370
Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier			2021	2020
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden			12,494	7 931
Økte individuelle nedskrivninger i perioden			3,702	1 387
Nye individuelle nedskrivninger i perioden			2 267	7 549
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder			-1,609	-4 373
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet				
Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden			16,848	12,494
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier			2021	2020
Erdring i perioden i steg 3 på utlån			667	4 253
Erdring i perioden i steg 3 på garantier			123	-315
Erdring i perioden i forholdet tap steg 1 og 2			2,999	-4 394
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt individuelle nedskrivninger				2 408
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3				
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger				
Tapskostnader i perioden			3,783	1,963

Banken sine forretningsaktiviteter gjør at virksomheten er eksponert for ei rekke finansielle risiki. Målsettinga til banken er å oppnå balanse mellom avkastning og risiko, og å minimera potensielle negative verknadar på banken sitt finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisera og analysera desse risikoane, samt å etablera passande risikorammer og -kontrollar. Dette blir overvåka gjennom bruk av pålitelege og oppdaterte informasjonssystem. Banken vurderer jamleg dei etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikra at endringar i produkt og marknader blir reflektert i risikorammene. Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og leiing. Styret vedtek bankens mål og rammestruktur innanfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko. Administrerande banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutningar som er knytta til risiko og risikostyring blir normalt fatta av administrerande banksjef i samråd med resten av leiinga i banken. Alle leiarane i banken har ansvar for å styra risiko og sikra god intern kontroll innanfor eige område i tråd med bankens sin vedtatte risikoprofil.



NOTE 12 - Store engasjement

På 31.12.2022 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 7,98 % (2021: 7,93 %) av brutto engasjement. Banken har 2 konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 1,000 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 14,89 % av kjernekapital.

	2022	2021
10 største engasjement	230.877	231.725
Totalt brutto engasjement	2.721.866	2.924.097
i % brutto engasjement	8,48 %	7,93 %
Kjernekapital	950.154	992.780
i % kjernekapital	45,94 %	59,01 %
Største engasjement utgjør	14,89 %	12,19 %

Brutto engasjement inkluderer utlånt til kunder for medskrivning, ubenyttede kredittrammer, garantier og ubenyttede garanti rammer. Av netto ansvarlig kapital. Engasjementsbeløp før risikokorrigering og sikkerheter

Største engasjement	52.154	47.081
----------------------------	---------------	---------------

NOTE 13 - Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokfora nedskrivning	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	1.093	1.475	1.079	986	1.053	1.890	1.581	503
Steg 2	7.066	4.445	8.742	7.877	6.441	10.489	7.894	5.958

Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modelberegnete tapsavsetningene for engasjementet i steg 1 og 2, eventuelle tilleggssavsetninger og tapsavsetninger for engasjementet i steg 3 er holdt utenfor.





Beskrivelse av scenariene:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsoverventningene 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 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100 %

Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert

NOTE 14 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i ein gitt situasjon ikkje er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkeleg grad til at banken kan møte sine forpliktingar. Det er i hovudsak tre forhold som har innverknad på likviditetsrisiko:

- 1) balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har på den måten eit lågt refinansieringsbehov.
- 2) likviditeten i marknaden: Denne er vurdert til å vera god.
- 3) kredittverdighet: Kredittverdighet kjem til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratinga er banken sin soliditet, likviditet, inntening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på same nivå som bankar som kan samanlikna seg med.



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

Document ID:
6351DCC7016F43B325398E4156C8476D



2022

Årsak: opetid for hovedposten i balansen

	1. trimd	2. trimd	3. trimd i år	1. 3. år	Over 5 år	PE foretaksdel	Totalt
Kontanter og kontobokvæmmer utlån og fordringer på kredittinstansjoner og finansieringsforetak						68.724	68.724
Netto utlån til og fordringer på kunder	114.257	2.883	26.672	49.685	2.901.858	68.671	2.995.000
Revisjonsende verdipapirer		12.108	16.152	232.473			265.733
Drifts eiendeler						153.350	153.350
Sum finansielle eiendeler	114.257	20.991	42.824	282.456	2.901.858	290.745	3.252.519
Innån fra kredittinstitusjoner		50.285		130.575			180.860
Innskudd og andre innlån fra kunder						2.512.101	2.512.101
Eiendeler i fremmede utstedelse av verdipapirer		50.438		251.495			401.933
Drifts gjeld						23.425	23.425
Ansvarlig åndskap		415	395	50.403			51.213
Overførte beskatningsplikt og ikke ubetalte åndstegn	47.157					12.650	59.807
Sum forpliktelse	47.157	201.138	790	382.636	0	2.245.216	2.875.679
Finansielle derivater							
Kontraktmessige kontrastrommer ut							0
Kontraktmessige kontrastrommer inn							0

2021

Årsak: opetid for hovedposten i balansen

	1. trimd	2. trimd	3. trimd i år	1. 3. år	Over 5 år	PE foretaksdel	Totalt
Kontanter og kontobokvæmmer utlån og fordringer på kredittinstansjoner og finansieringsforetak	2.252	8	35	3.145		160.055	65.497
Netto utlån til og fordringer på kunder	22.725	12.515	51.452	291.479	2,251.235	53.553	2.755.029
Revisjonsende verdipapirer		41.955	50.161	150.671			263.287
Drifts eiendeler						118.867	118.867
Sum finansielle eiendeler	24.977	54.588	103,649	484,696	2,291,275	336,440	3,309,646
Innån fra kredittinstitusjoner		323	51.122	131.403			182,858
Innskudd og andre innlån fra kunder		621,148				1,346,154	2,068,392
Eiendeler i fremmede utstedelse av verdipapirer	450	107,584	129,045	323,507			594,586
Drifts gjeld						19,275	19,275
Ansvarlig åndskap		713	535	37,716			37,964
Overførte beskatningsplikt og ikke ubetalte åndstegn	27,954					80,629	118,679
Sum forpliktelse	30,424	1,023,268	180,812	436,192	0	1,346,078	3,024,774
Finansielle derivater							
Kontraktmessige kontrastrommer ut							0
Kontraktmessige kontrastrommer inn							0

NOTE 15 – Valutarisiko

Banken har berre ei mindre kontantbeholdning på 2,3 mill.kroner og har elles ingen aktiva- eller passiva postar i utanlandsk valuta pr. 31.12.2022.

NOTE 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringar i verdien på obligasjonar og eigenkapitalpapir som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringar. Investeringar ut over ramma skal styret i banken godkjenne.



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

Document ID:
6351DCC7D16F43B325398E7156C8476D

NOTE 17 – Renterisiko

Banken sine utlån og finansiering er i all hovudsak i flytande rente. Dette fører til ei avgrensa eksponering mot endringar i marknadsrente. Banken er eksponert for renterisiko knytt til tap av rentenetto. Ulik rentebinding og referanserenter på utlån og innlån gir utslag på rentenetto i banken. Renterisiko blir redusert ved at innlån og utlån i høg grad blir tilpassa same rentevilkår. Banken sitt styre har fastsett maksimumsrammer for banken sin renterisiko. Ettersom banken sine innlån frå kundar og utlån til kundar går til flytande rente, er det ingen reell risiko på denne aktiviteten. Fastrentelån er formidla via EBK. Alle rentepapir har flytande rente, og banken sin renterisiko knytt til rentepapir er derfor avgrensa. Styret har utarbeidd rammer for renterisiko på renteberande papir. Det blir tatt ein løpande kontroll av at verksemda blir halden innanfor desse rammer.

2022

(Full Lønskone) Tidspunkt fram til endring av rentevilkår	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 - 12 mnd.	Rentebinding 12 mnd - 5 år	Rentebinding over 5 år	Jen rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						68.724	68.724
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						68.671	68.671
Netto utlån til og fordringer på kunder		2.603.413	13.012	66.826	5.704		2.628.955
Utlånsgjeld, sertifikater og gjenstande	22.229	244.434					266.663
Finansielle derivater						0	0
Øvrige eiendeler						166.191	166.191
Sum eiendeler	22.229	2.853.922	13.012	66.826	5.704	303.587	3.265.320
- herav utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	130.755	53.236				0	183.991
Innskudd fra og gjeld til kunder		2.193.073	11.026			0	2.204.100
Utlånsforpliktelse	151.180	320.748	0				471.928
Finansielle derivater						0	0
Øvrig gjeld						20.425	20.425
Ansvarlig ånskapskapital		30.176					30.176
Sum gjeld	281.935	2.529.197	11.026	-	-	20.425	2.812.583
- herav utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-259.706	324.725	-1.014	66.826	5.704	283.162	452.737

2021

(Full Lønskone)	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 - 12 mnd.	Rentebinding 12 mnd - 5 år	Rentebinding over 5 år	Jen rente-eksponering	Sum
Kontanter og kontantekvivalenter						3.346	3.346
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker						155.496	155.496
Netto utlån til og fordringer på kunder				28.840	68.919	2.960.270	2.758.029
Utlånsgjeld, sertifikater og gjenstande	37.156	226.091					263.247
Finansielle derivater						0	0
Øvrige eiendeler						130.267	130.267
Sum eiendeler	37.156	226.091	-	28.840	68.919	2.960.270	3.221.323
- herav utenlandsk valuta	141	0	0	0	0	0	141
Gjeld til kredittinstitusjoner		103.320	50.000			0	153.320
Innskudd fra og gjeld til kunder						2.167.562	2.167.562
Utlånsforpliktelse	50.266	375.355					425.621
Finansielle derivater						0	0
Øvrig gjeld						10.275	10.275
Ansvarlig ånskapskapital		30.036					30.036
Fondforpliktelse						0	0
Sum gjeld	150.396	505.971	50.000	-	-	2.167.562	2.673.929
- herav utenlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	-113.199	-279.880	-50.000	28.840	68.919	792.708	547.394

Binding av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med banker sine utlån og innnskapskapital. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstidene for banken sin aktive og passive side ikke er sammenfallende.



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

Document ID:
6351DCC7016F43B325398E7156C8476D



Renterisiko pr. 31.12.2022

Eiendeler	Eksposering	Renteeksponert	Renterisiko ved 1% endring
Utlån til kunder med flytende rente	2.609	0,12	-3,1
Utlån til kunder med rentebinding	86	3	-2,6
Rentebærende verdipapirer	267	0,15	-0,4
Innskudd med rentebinding	14	0,5	0,1
Flytende innskudd	2.198	0,15	3,3
Verdipapirgjeld	533	0,15	0,8
Øvrig rentebærende gjeld	30	0,1	0
Sum renterisiko			-1,9

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

Ved endring i markedsrenta kan ikkje banken foreta renteendringar for alle balanseposter samstundes dersom desse har ulik bindingstid. Ei endring av markedsrenta vil derfor bety ein auke eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen blir omfatta også av den direkte effekt ei renteendring vil ha på balanseposter med og utan rentebinding. Ei renteendring på 1 % vil gi ein årlig effekt på resultatregnskapet på 1,9 mill. kroner.

NOTE 18 - Netto renteinntekter

	2022	2021
Renteinntekter beregnet etter effektive metoder av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	2.025	91
Renteinntekter beregnet etter effektive metoder av utlån til og fordringer på kunder	90.195	70.429
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer	5.373	2.151
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter	537	0
Sum renteinntekter og lignende inntekter	98.099	72.670

		Gjennomsnittlig effektiv rentesats	
		2022	2021
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	3.475	1,03%	1,06%
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	26.017	1,16%	0,70%
Renter og lignende kostnader på utstillede verdipapirer	10.757	5,07%	1,07%
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1.133	7,47%	2,48%
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1.180	-	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader	42.551	2,46%	
Netto renteinntekter	55.549	48.003	



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

Document ID:
6351DCC7016F436325398E7156C8476D



NOTE 19 - Segmentinformasjon

RESULTAT	2022				2021			
	PM	BM	Utdelt	Totalt	PM	BM	Utdelt	Totalt
Netto rente- og kredittprøvisjonsinntekter	45.083	9.738	733	55.549	37.624	10.379		48.003
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			7.165	7.165		6.032		6.032
Netto provisjonsinntekter	7.845	4.362	0	12.207	12.478	4.386		16.864
Netto vending og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-3.871	-3.871			-13	-13
Andre driftsinntekter			567	567			336	336
Netto andre driftsinntekter	7.845	4.362	3.846	16.053	12.428	10.398	323	23.149
Løn og betjningskostnader			26.373	26.373			18.419	18.419
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			495	495			1.100	1.129
Andre driftskostnader			23.151	23.151			14.521	17.821
Sum driftskostnader	0	0	49.923	49,923	0	0	37,440	37,460
Tap på utlån og fordringer, eiendel og gjenstand	462	11.230		11.692	-928	-4.959	1.741	-3.783
Resultat før skatt	52.464	905	45.344	7,923	50,619	25,736	38,160	37,475

BALANSETALL	PM	BM	Utdelt	Totalt	PM	BM	Utdelt	Totalt
Jilån til og fordringer på kunder	2.045.691	649.364		2.695.055	2.051.439	736.590		2.788.029
Innskudd fra kunder	1.408.301	830.900		2.239.201	1.582.908	784.424		2.167.332

NOTE 20 - Andre inntekter

	Norbank		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester				
Garanti provisjon	749	891	749	891
Detalingsformidling	4.021	3.988	4.021	3.988
Verdipapirforvaltning	3.805	7.747	3.809	7.747
Præmie og ved salg av forsikringstjenester	3.562	3.826	3.562	3.826
Andre provisjons- og gebyrinntekter	2.297	2.250	2.297	2.250
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	14.533	18.701	14.538	18.701
Provisjonskostnader				
Garanti provisjon		1.223	0	1.223
Betalingsformidling	778	684	778	684
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1.524	0	1.524	0
Sum provisjonskostnader med mer	2.332	1.907	2.332	1.907
Netto vending og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter				
Netto vending og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	30	0	30
Netto vending og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-1.566	-537	-1.566	-537
Netto vending og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-2.451	347	-2.451	347
Netto vending og gevinst/tap på finansielle forpl. uteløst (med unntak av finansielle derivater)			0	0
Netto vending og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	146	148	146	148
Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter	-3.871	-13	-3.871	-13
Andre driftsinntekter				
Driftsinntekter faste eiendommer	345	264	345	264
Andre driftsinntekter	212	72	10.388	12.876
Sum andre driftsinntekter	557	336	11.333	13.140
Utbytte				
Inntekter av aksjer, anndel og andre egenkapitalinstrumenter	7.160	6.032	7.160	6.032
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	7.160	6.032	7.160	6.032

Andre driftsinntekter i konsern er driftsinntekter Ryfylke Eiendomsmegling AS



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

Document ID: 8351DC007018F43B325398E7156C8475D



NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader

	Morbank		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Lønn	21 445	13 861	26 385	19 097
Arbeidsgiveravgift og finansskat:	2 818	2 435	3 533	3 194
Pensjoner	1 274	1 266	1 554	1 531
Sosiale kostnader	740	660	740	1 058
Sum lønn og andre personalkostnader	26 278	18 419	32 212	24 881

2022		Lønn m.v.	Opplyent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef					
Banksjef		1 896	0	149	6 375
Andre ledende		1 886	0	147	7 590

2022		Lønn m.v.	Opplyent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte					
Daglig leder Ryf. EV		400	0	19	7 285

2022			Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret					
Styreleder Øyvind Ramås Lundbakk			125	0	
Tor Egil Lie (nestleder)			80	0	
Liv Jorunn Tjelmeland			80		
Per Magne Gabrielsen			80		
Loilla Steine			80		
Øystein Bergøy Tungaud (aus. repr.)			80		3 028

2021		Lønn m.v.	Opplyent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef					
Banksjef		1 516	0	128	0
Andre ledende		1 858	0	129	7 563

2021		Lønn m.v.	Opplyent bonus	Pensjonskostnad	Lån og sikk. still.
Ledende ansatte					
Daglig leder Ryf. EV		350	0	76	7 036

2021			Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret					
Styreleder			115	0	0
Ø-rige styret			359	0	0

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 2.000 pr. møte

Antall årverk i banken pr. 31.12.2022

202

Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret

81

Det er kostnadsført 4,9 mill. kroner vedrørende sluttavtale tidligere banksjef.



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

Document ID:
8351DCC7D16F43B325398E7156C8476D

NOTE 22 - Andre driftskostnader

	Morbank		Konsern	
	2022	2021	2022	2021
Andre driftskostnader				
Kjøpeksterne tjenester	1 376	388	1 402	386
EDB kostnader	14 841	8 457	14 841	8 457
Kostnader leide lokaler	805	405	806	505
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	566	835	631	900
Reiser	24	181	24	330
Markedsløring	1 242	1 203	1 256	1 203
Ekstern revisor	1 000	630	1 147	705
Andre driftkostnader	3 297	5 824	7 601	13 463
Sum andre driftskostnader	23 151	17 921	27 808	22 949
Honorar til eksterne revisor				
Uoppålagt revisjon	675	410	750	485
Attestasjons tjenester	125	63	197	63
Andre bistand	200		300	0

NOTE 23 - Transaksjoner med nærstående

Ryfylke Eiendomsmegling AS er eit 70 % eigd dotterselskap og er eit reint eigeomsføretak.

Banken har inngått leigekontrakt med Ryfylke Eiendomsmegling AS om leige av lokale. I 2022 har banken kostnadsført MNOK 0,24 i husleige.





NOTE 24 - Skattar

	Morbank		Konsem	
	2022	2021	2022	2021
Betalbar inntektskatt				
Resultat før skattekostnad	7.925	29.910	7.375	30.579
Permanente forskjeller	-4.116	-6.050	-4.129	-6.022
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	-2.475	-1.555	-2.475	-1.555
Endring i midlertidige forskjeller	4.222	2.045	4.785	2.101
Sum skattegrunnlag	5.556	24.350	5.556	25.103
Inntektskatt	1.390	6.088	1.390	6.253
Formueskatt	399	390	399	390
Betalbar skatt	1.789	6.478	1.789	6.644
Årets skattekostnad				
Betalbar inntektskatt	1.789	6.478	1.789	6.644
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen		-389	0	-389
Redning utsatt skatt over resultatet	-1.055	-511	-1.136	-573
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	204	444	204	444
Årets skattekostnad	937	6.023	857	6.177
Resultat før skattekostnad	7.925	29.910	7.375	30.579
25 % skatt av:			0	
Resultat før skattekostnad	1.789	7.478	1.708	7.645
Permanente forskjeller	-1.056	-1.512	-1.056	-1.506
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	0	-389	0	-389
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	204	444	204	424
Skattekostnad	937	6.023	857	6.176
Effektiv skattebeats (%)	12 %	20 %	12 %	20 %
Anslått/ørt utsatt skatt 01.01	-1.391	-880	-1.472	-973
Resultatført i perioden	-1.055	-511	-975	-499
Balanseført utsatt skatt 31.12	-2.446	-1.391	-2.446	-1.472
Driftsmidler	-315	-198	-315	-566
Avsetning til forpliktelser	-7.990	-5.149	-7.990	-5.149
Renteberende verdipapir tilgjengelig for salg	-1.480	-216	-1.480	-216
Utlån til virkelig verdi over utvidet resultat (FCI 12 mnd)			0	
Sum utsatt skatt	-9.784	-5.563	-9.784	-5.930
Resultatført utsatt skatt				
Driftsmidler	25	25	29	261
Renteberende verdipapirer for salg	316	113	316	30
Avsetning til forpliktelser	711	373	711	-479
Sum endring utsatt skatt	1.055	511	1.055	-711



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

Document ID:
6351DCC7018F43B320398E4156C8476D



NOTE 25 - Kategorier av finansielle instrument

2022

Tal i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	68.724			68.724
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	68.671			68.671
Utlån til og fordringer på kunder	2 695 100			2 695 100
Renteberende verdipapirer		266.733		266.733
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		19.692	133.698	153.390
Sum finansielle eiendeler	2.832.395	286.425	133.698	3.252.518
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	150.960			150.960
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.212.101			2.212.101
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	401.933			401.933
Ansvarlig lånekapital	30.176			30.176
Sum finansiell gjeld	2.795.170	0	0	2.795.170

2021

Tal i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	3.946			3.946
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	165.496			165.496
Utlån til og fordringer på kunder	2 758 029			2 758 029
Renteberende verdipapirer		266.733		266.733
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		19.461	95.979	115.441
Sum finansielle eiendeler	2.927.471	286.194	95.979	3.309.644
Finansiell gjeld				
Innlån fra kredittinstitusjoner	150.320			150.320
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.167.362			2.167.362
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	525.950			525.950
Ansvarlig lånekapital	30.096			30.096
Sum finansiell gjeld	2.873.727	0	0	2.873.727

55



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

Document ID:
6351DCC7016F43B325398E7156C8476D

NOTE 26 - Verkeleg verdi finansielle instrument

Virkeleg verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2022		2021	
	Bokført verdi	Virkeleg verdi	Balansert verdi	Virkeleg verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	68.774	68.774	3.946	3.946
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	68.671	68.671	165.406	165.406
Utlån til og fordringer på kunder	2.695.000	2.695.000	2.758.029	2.758.029
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	2.832.445	2.832.445	2.927.401	2.927.401
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.212.101	2.212.101	2.167.362	2.167.362
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	401.930	399.043	525.990	526.507
Ansvarlig lånekapital	30.176	29.727	30.096	30.167
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	2.644.207	2.640.871	2.723.407	2.724.036

Utlån til kunder er utsett for markedsrisiko i utbetaling. Dette vil si at mulige mangler i utbetalingstidspunktet vil kunne opprettholde over lengre tid. Videre forutsettes det løpende nedskrivninger for tap på portefoljer. Virkeleg 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	Verdssettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdssettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2022				
Verdipapirer til virkeleg verdi over resultatet		285.475		285.475
Verdipapirer til virkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			133.698	133.698
Sum eiendeler	0	285.475	133.698	420.173

	Virkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Virkeleg verdi over resultatet
Avstemning av nivå 3		
Inngående balanse	95.979	0
Realisert gevinst/ resultatført	-2.782	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		23.569
Investering	16.884	0
Salg	47	0
Utgående balanse	133.697	0

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdssettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdssettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	
2021				
Verdipapirer til virkeleg verdi over resultatet		285.134		285.134
Verdipapirer til virkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			95.979	95.979
Sum eiendeler	0	285.134	95.979	382.113

	Virkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Virkeleg verdi over resultatet
Avstemning av nivå 3		
Inngående balanse	86.645	0
Realisert gevinst/ resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		1.825
Investering	7.509	0
Salg		0
Utgående balanse	95.979	0



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

Document ID:
6351DCC7016F43B325398E7156C8476D



	2022			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	106.958	120.328	147.067	160.437
Sum eiendeler	106.958	120.328	147.067	160.437

	2021			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	76.783	86.381	105.577	115.175
Sum eiendeler	76.783	86.381	105.577	115.175

Verkeleg verdimålingar og -opplysningar klassifisert etter nivå

Verdsettningsnivå angir nivået på verdsettningsmetoden som er brukt for å fastsetje verkeleg verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsett ut frå kvoterte prisar i aktive marknader.

I nivå 2 er verdien utleia frå kvoterte prisar, eller berekna marknadsvordiar.

Nivå 3 er verdier som ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Verdsettinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av eigenkapitalen i selskapet.

Verdsettinga av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i ei verddivurdering av dei enkelte selskapa som inngår i gruppa, og ein samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettningsmetodar. Denne verddivurderinga blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, tatt omsyn til bankens sine egne vurderingar av hendingar fram til balansedagen. Til saman utgjer desse aksjene 121,1 mill. kroner av totalt 136,5 mill. kroner i nivå 3.

NOTE 27 – Rentebærande verdipapira

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærande verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	31.602	30.092	30.092
Kommune / fylke	107.056	107.932	107.932
Bank og finans	17.999	18.184	18.184
Obligasjoner med fortrinnsrett	110.776	110.525	110.525
Industri			0
Sum rentebærande verdipapirer	267.432	266.733	266.733

2021	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærande verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	30.566	30.132	30.132
Kommune / fylke	94.940	95.140	95.140
Bank og finans	18.035	18.092	18.092
Obligasjoner med fortrinnsrett	119.963	119.922	119.922
Industri			0
Sum rentebærande verdipapirer	263.503	263.287	263.287

Bankens obligasjoner er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet

57



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

Document ID:
8351DCC7016F43B325398E7156C8476D



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

	Orgnummer	Eierandel	2022		2021				
			Antall	Kostpris	Bokført verdi	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum nemobærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)				287.491	266.793		263.503	263.287	
Aksje- og pengemarkedsfond									
Eika Kreditt	912370275		0,211	3.237	0,381		6.546	6.360	6.646
Eika Sparebank	938251411		13,510	16.705	16,511		13.506	16.200	16,061
Sum aksje- og pengemarkedsfond				19.946	19,692		22,360	22,907	
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet				19,946	19,692		22,360	22,907	
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet				286,768	286,426		285,863	286,194	

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

	Orgnummer	Eierandel	2022				2021			
			Antall	Kostpris	Bokført verdi	Moment utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader										
SDC AF 1990 b.s.	041116488133		1,381	521	788		1,351	521	728	0
Eika Gruppen	937019556		343,473	13,207	64,328	6,257	291,657	9,516	55,142	4,672
Sparebankstiftelsen			5	-	0		5	1	6	1
Geoffilco AS	068919570		520	548	943		321	546	948	0
Grimstad Spareb.	937814625		3,335	356	908	67	9,555	356	966	0
Eika Boligkreditt	883621252		2,983,280	38,075	57,814	577	10,214,925	42,982	42,342	1,219
Eandamsvest	937811255		15,746	1,531	1,748	125	15,746	1,501	1,748	35
Netstiftning L			5	10	12		5	10	11	0
Rydde Finans	937811254		940	4,575	5,425	101	940	4,575	3,535	0
W. Norge AS	821033222		562	756	564	11	562	756	610	0
Eika REB AS	931833722		645	3,047	4,245		564	2,657	3,612	0
Waa nr. 10 Norge Forsikring			5	2	55					
Waa Norge Forsikring AS (WAF)					34			2	94	0
Jepeland Bank							15	4	0	0
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi				11,472	133,896	7,119		64,891	65,974	3,879

	2022	2021
Balansført verdi 01.01.	95,679	66,546
Tilgang	16,682	7,257
Avgang	47	
Realiseringsresultat	2,782	
Vetturvesisærtilgjeld og ordnede resultater		
Vetturvesisærtilgjeld over andre inntekter og kostnader	23,669	1,235
Balansført verdi 31.12.	138,665	75,038



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

Document ID:
6351DCC7016F43B325398E7156C8476D



NOTE 30 - Finansielle derivat

Banken har ingen rentebytteavtaler ved utgangen av 2022. Den siste avtalen blei oppgjørt 26.09.21.

	2022		2021	
	Nominell verdi	Netto markedsverdi	Nominell verdi	Netto markedsverdi
Renteswaper med netto positiv markedsverdi	0	0	0	0
Renteswaper med netto negativ markedsverdi	0	0	0	0

NOTE 31 - Konsernselskap og tilknyttet selskap

2022							
Selskapsnavn	Org. nr.	Andel i aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalandring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Ryfy kes Eiendomsmegling	987031204	84%	70 %			-328	2.407
Sum investering i tilknyttet selskap							2.407
2021							
Selskapsnavn	Org. nr.	Andel i aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalandring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Ryfy kes Eiendomsmegling	987031204	84%	70 %			361	5.235
Sum investering i tilknyttet selskap							5.235

Banken har på grunn av årets resultat og framtidspregosar valgt å nedskrive goodwill med 2,5 mnok og resultatandel -3.28 mnok



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

Document ID:
6351DCC7016F43B325398E7156C8475D



NOTE 32 - Varige driftsmidler

Morbank		Bankbygg P. e. meland	IHS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2021		13 500		13 500
Tilgang			1 886	1 886
Kostpris pr. 31.12.2021		13 500	1 886	15 386
Akkumulerte av- og nedskr. virker pr. 31.12.2021		8 147	914	9 061
Bokført verdi pr. 31.12.2021		5 353	1 072	6 425
Kostpris pr. 01.01.2022		13 500	1 886	15 386
Tilgang			217	217
Kostpris pr. 31.12.2022		13 500	2 103	15 603
Akkumulerte av- og nedskr. virker pr. 31.12.2022		8 448	360	8 808
Bokført verdi pr. 31.12.2022		5 052	1 143	6 195
Avskrivninger 2021		305	914	1 219
Avskrivninger 2022		305	146	451
Avskrivningsprosent: / Level 3		5% - 10%	5% - 23%	

Konsem	Utestyr og transport midler	Bankbygg P. e. meland	Bygd Jørpeland	IHS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2021	570	13 500	12 294		26 314
Tilgang				1 886	1 886
Kostpris pr. 31.12.2021	570	13 500	12 294	1 886	26 314
Akkumulerte av- og nedskr. virker pr. 31.12.2021	591	8 142	1916	914	11 263
Bokført verdi pr. 31.12.2021	129	5 357	10 378	1 072	16 936
Kostpris pr. 01.01.2022	570	13 500	12 294	1 886	28 210
Tilgang	14			217	231
Kostpris pr. 31.12.2022	584	13 500	12 294	2 103	28 481
Akkumulerte av- og nedskr. virker pr. 31.12.2022	446	8 448	2 117	360	11 371
Bokført verdi pr. 31.12.2022	89	5 052	10 177	1 143	16 441
Avskrivninger 2021	41	305	298	914	1 558
Avskrivninger 2022	55	305	329	146	835
Avskrivningsprosent:	10% - 33%	5% - 10%	20 %	5% - 23%	

NOTE 33 - Andre eiendeler

	Morbank		Konsem	
	2022	2021	2022	2021
Eiendeler ved utsatt skatt	2 446	1 397	2 446	1 472
Dopptjenne, ikke motatte inntekter		0	0	
Andre forskuddsbetalte, ikke på løpvis k	1 146	3 277	4 982	7 059
Overførte eiendeler		0	0	
Andre eiendeler	3 014	679	3 014	651
Sum andre eiendeler	6 606	5 297	10 442	9 182



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

Document ID:
8351DCC7018F43B325398E4156C8475D

NOTE 34 - Innlån fra kredittinstitusjoner

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2022	2021	
Kreditforeningen for sparebanker	14.03.2019	08.04.2022			50.151	
Kreditforeningen for sparebanker	16.07.2020	10.02.2023	50.000	50.470	50.097	3m Nibor + 52bp
Kreditforeningen for sparebanker	22.11.2021	11.11.2024	50.000	50.236	50.069	3m Nibor + 42 bp
Kreditforeningen for sparebanker	04.08.2022	04.08.2025	50.000	50.285		3m Nibor + 72 spt
Øvrige innskudd				0	4	
Sum Innlån fra kredittinstitusjoner				150.960	150.320	

NOTE 35 - Innskott og andre innlån fra kunder

	2022	2021
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.212.101	2.167.362
Sum Innskudd og andre innlån fra kund	2.212.101	2.167.362

Innskuddt fordelt på geografiske områder

	2022	2021
Hjelmetaland	623.990	582.026
Stavanger	492.282	469.841
Strand	377.687	372.918
Suldal	161.131	160.651
Senønes	72.352	77.663
Reindalsberg	51.752	66.571
Ellers	402.906	423.689
Sum Innskudd og andre innlån fra kund	2.212.101	2.167.362

Innskuddsfordeling

	2022	2021
Lønnstakere	1.408.201	1.382.938
Jordbruk, skogbruk og fiske	197.351	127.395
Industri	20.549	19.227
Bygg, anlegg	57.112	53.714
Varehandel	45.288	34.491
Transport og lagring	9.052	6.944
Eiendomsdrift og tjenesteyting	141.635	117.403
Annen nærings	423.111	423.251
Sum Innskudd og andre innlån fra kund	2.212.101	2.167.362





NOTE 36 - Gjeld stifta ved utstedelse av verdipapirar og ansvarleg lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2022	2021	
Sertifisert- og obligasjonslån						
NO0010861750	03.09.2019	03.09.2023	150.000	150.438	150.179	3m Nibor + 59 bp
NO0010171164	08.01.2021	08.01.2024	100.000	100.824	100.263	3m Nibor + 58 bp
NO0010984867	23.04.2021	23.04.2024	50.000	50.361	50.122	3m Nibor + 46 bp
NO0012460680	04.03.2022	04.03.2025	100.000	100.306		3m Nibor + 78 bp
NO0010844186	04.03.2019	04.03.2022	100.000		100.170	3m Nibor + 70 bp
NO0010849859	23.04.2019	23.08.2022	125.000		125.195	3m Nibor + 63 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirar				401.933	525.949	
Ansvarlig lånekapital						
NO0010852189	22.05.2019	22.05.2024	30.000	30.176	30.096	3m Nibor + 265 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30.176	30.096	
	Balans	Embert	Forfalte- innløst	Andre opdringer	Balans	
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2021	Embert			31.12.2022	
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirar	525.950	100.000	-225.000	983	401.933	
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirar	525.950	100.000	-225.000	983	401.933	
Ansvarlig lånekapital	30.096	0	0	80	30.176	
Sum ansvarlig lånekapital	30.096	0	0	80	30.176	



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

Document ID:
6351DCC7016F43E3E3098E7156C8476D



NOTIS 3 / - Anna gjeld, avstemning av netto gjeld og pensjon

	Morbank		Konsem			
	2022	2021	2022	2021		
Annens gjeld						
Påløpte kontrader						
Bankoverførsel						
Skattetrekk	1 043	852	1 463	852		
Annens gjeld*	16 537	11 244	18 044	13 767		
Avsett til gave						
Avsett til utbytte						
Sum annens gjeld	18 580	12 096	19 507	14 619		
	2022	2021	2022	2021		
Avstemning av netto gjeld						
Kontanter og kontantekvivalenter	88 724	3 946	88 724	3 946		
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	68 671	165 496	68 671	165 496		
Innlån fra finansielle eringsaktiviteter	-552 893	-676 270	-552 893	-676 270		
Leieforpliktelser	-1 246	-1 465	-1 246	-1 465		
Netto gjeld	-416 744	-508 293	-416 744	-508 293		
Konsemmer, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	137 395	169 442	137 395	169 442		
Brutto gjeld (all gjeld er til fylende remitt)	-554 139	-677 735	-554 139	-677 735		
Netto gjeld	-416 744	-508 293	-416 744	-508 293		
	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter		Kontanter og innskudd i Norges Bank		Lillevoldts beholdning	
	Finansielle innskudd	Leieforpliktelser	Sum	Bank	oppgjøringskonto	Sum
Netto gjeld 01.01.2021	-717 368		-717 368	3 300	160 249	163 549
Kontantstrømmer	41 098	0	41 098	646	5 247	5 893
Arbeidsforstyrrelser - leieforpliktelser		-1 886	-1 886			0
Netto gjeld 31.12.2021	-678 270	-1 886	-678 156	3 946	165 496	164 442
Kontantstrømmer	123 377	0	123 377	64 779	-95 825	-32 047
Andre endringer	0	219	219			0
Netto gjeld 31.12.2022	-554 893	-1 667	-554 580	88 724	68 671	137 995
Pensjonsforpliktelser	2022	2021	2022	2021		
Bokført pensjonsforpliktelser						
Kollektiv innskuddsbasert ordning	1 144	1 055	1 319	1 385		
AFP-ordning og tryk arbeidsgiveravgift	231	211	231	211		
Sum pensjonsforpliktelser	1 374	1 266	1 550	1 596		

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.
Bankens pensjonsordning oppfyller kravene til en obligatorisk tjenestepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er i praksis en til den gamle, ikke en ferdigpensjonsordning, men en ordning som gir et løstlagt tillegg på den ordnede 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 opplysning 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. Foretak og foretakene har pålitelig måling og uttøring av forpliktelser gjennom ordningen.

Regnskapsmessig blir ordningen behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalingene kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger løstes i regnskapet.

Det er ikke finansoppbygging i ordningen.

* Annens gjeld inneholder offentlige avgifter, avsetning kontrakt tidlegare banks, ef, feriepenger, leverandørgjeld



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

Document ID:
6351DC007016F436325398E7156C8476D



NOTE 38 - Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Rentevilkår	Bokført verdi	
					2022	2021
NO0010852171	22.05.2019	22.05.2024	35.000 3m Nibor + 400 bp	35.279	35.000	
Fondsobligasjonskapital				35.279	35.000	

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

Banken har som følge av dette en-sidig grett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til "finansielle forpliktelse" i AE 33 "Finansielle instrumenter" - presentasjon og presentasjonsform i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen "Sum finansielle inntekter", men som en reduksjon i opptjent egenkapital. Fordelen av skattefordraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse				Balanse 31.12.2022
	31.12.2021	Emittert	Innløst	Andre endringer	
Fondsobligasjonskapital	35.000			279	35.279
Sum fondsobligasjonskapital	35.000	0	0	279	35.279

NOTE 39 - Eierandelskapital og eigarstruktur

Banken sine egne egenkapitalbevis er alle ført i én klasse og utgjør 111,770 mill. kroner delt på 1.117.700 egenkapitalbevis pålydende NOK 100,-.

	2022	2021
Eierandelsbrøk		
EK-bevis	111.770	111.770
Egne EK-bevis	-700	-700
Overkursfond	1.125	1.125
Utljevningsfond	87.142	91.664
Sum eierandelskapital (A)	199.337	203.859
Sparebankens fond	152.300	150.206
Gavefond	7.965	8.030
Grunnfondskapital (B)	160.265	158.236
Fond for urealisert gevinst	54.797	31.228
Fond for vurderingsforskjeller		
Fondsobligasjon	35.279	35.000
Avsatt utbytte, gaver og konsernbidrag		
Annen opptjent egenkapital	47	
Sum egenkapital	449.725	428.323
Eierandelsbrøk A/(A+B)	55,43 %	56,30 %

Utbytte

Foreslått utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.):

Kr 3,13

Styret foreslår å utbetale kr 3.494.000 i utbytte til egenkapitalbeviselgerane



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

Document ID:
6351DCC7016F43B325398E4156C8476D



31.12.2022

Navn	Beholdning	Eierandel
BRØDRENE NORDBØ AS	156.792	14,03 %
EIDSBERG SPAREBANK	64.017	5,73 %
NORDIC PRIVATE EQUITY AS	35.000	3,13 %
HASLELUND HOLDING AS	32.755	2,93 %
JERNBANEPERSONALETS FORSIKRING GJE	32.008	2,86 %
SKAGERRAK SPAREBANK	29.842	2,67 %
OPAL MARITIME AS	29.400	2,63 %
KIKAMO AS	26.954	2,41 %
NEPTUN STAVANGER AS	24.000	2,15 %
SPAREBANKSTIFTINGA TIME OG HÅ	20.000	1,79 %
ARVF NYHUS AS	18.582	1,66 %
MARKER SPAREBANK	16.800	1,50 %
FREDHEIM INVEST AS	16.000	1,43 %
AJ INVESTERING AS	15.000	1,34 %
SIMOSRUD EIENDOM AS	11.683	1,05 %
FELLESFORLAGET AS	11.550	1,03 %
ALF HALLÉN AS	11.076	0,99 %
HØVLAND ODD REIDAR	9.133	0,82 %
TRØGSTAD SPAREBANK	9.100	0,81 %
SØKNEDAL SPAREBANK	9.000	0,81 %
Sum 20 største	578.692	51,78 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	532.010	47,60 %
Eigne Eigerkapitalbevisegarar	6.998	0,63 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.117.700	100,00 %
Antall bevis:	1.117.700	

31.12.2021

Navn	Beholdning	Eierandel
BRØDRENE NORDBØ AS	156.792	14,03 %
EIDSBERG SPAREBANK	64.017	5,73 %
NORDIC PRIVATE EQUITY AS	35.000	3,13 %
HASLELUND HOLDING AS	32.755	2,93 %
JERNBANEPERSONALETS FORSIKRING GJE	32.008	2,86 %
RØROS BANKEN RØROS SPAREBANK	29.842	2,67 %
SKAGERRAK SPAREBANK	29.842	2,67 %
OPAL MARITIME AS	29.400	2,63 %
KIKAMO AS	26.704	2,39 %
VEEN EIENDOM AS	24.250	2,17 %
NEPTUN STAVANGER AS	24.000	2,15 %
SPAREBANKSTIFTINGA TIME OG HÅ	20.000	1,79 %
ARVF NYHUS AS	18.582	1,66 %
MARKER SPAREBANK	16.800	1,50 %
FREDHEIM INVEST AS	16.000	1,43 %
AJ INVESTERING AS	15.000	1,34 %
FELLESFORLAGET AS	11.550	1,03 %
HØVLAND ODD REIDAR	9.133	0,82 %
TRØGSTAD SPAREBANK	9.100	0,81 %
SØKNEDAL SPAREBANK	9.000	0,81 %
Sum 20 største	609.775	54,56 %
Øvrige egenkapitalbevisiere	500.927	44,82 %
Eigne Eigerkapitalbevisegarar	6.998	0,63 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	1.117.700	100,00 %
Antall bevis:	1.117.700	

65



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

Document ID:
6351DCC7016F43B325398E7156C8476D



NOTE 40 - Resultat før andre inntekter og kostnader som prosent av forvaltningskapitalen og resultat pr. egenkapitalbevis

Tall i tusen kroner	2022	2021
Resultat etter skatt	6.998	23.888
Renter på fondsobligasjon	-2.475	-1.557
Skatt renter fondsobligasjon		
Sum	4.523	22.331
Eierandelebrøk	55,43 %	56,30 %
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbeveileere	2.544	13.592
Vektet gjennomsnitt av antall utstedte egenkapitalbevis	1111,7	1111,7
Resultat pr egenkapitalbevis	2,28	11,37

NOTE 41 - Garantier

	2022	2021
Betalingsgarantier	10.072	10.651
Kontraktsgarantier	3.397	5.326
Lånegarantier	0	26.752
Andre garantier	20.126	
Sum garantier overfor kunder	33.594	42.728
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	2.063	12.142
Tapsgaranti	8.859	8.415
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	10.922	20.557
Sum garantier	44.516	63.285

Garantier fordelt geografisk	2022		2021	
	Kr.	%	Kr.	%
Hjelmeland	17.647	39,60 %	28.015	44,30 %
Stavanger	2.554	5,70 %	13.622	21,50 %
Strand	3.215	7,20 %	10.772	17,00 %
Suldal	623	1,40 %	6.482	10,20 %
Sandnes	13.891	31,20 %	3.666	5,80 %
Randaberg	6.482	14,60 %	623	1,00 %
Eiers	105	0,20 %	105	0,20 %
Sum garantier	44.516	100 %	63.286	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. Banken sine kunder har pr 31.12.22 lån for 865 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

66



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

Document ID:
6351DCC7D18F43B325398E7156C8476D

1. Saksgaranti: Banken garanterer for heile lånebeløpet i perioden frå utbetaling til pantetrygd for lånet har oppnådd rettsvern. Saksgarantien er avgrensa opp til heile lånet sin hovudstol med tillegg av renter og omkostningar.

2. Tapsgaranti. Banken garanterer for eit kvart tap som EBK blir påført som følge av misleghaldne lån, med dei avgrensingar som følger nedanfor. Med «tap» er meint restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at all tilhøyrande trygd på pantet er realisert, og skal sjå på som konstatert på det tidspunktet kor alle tilhøyrande trygt til pantet for eit misleghald lån er realisert og utbetalt til EBK. Banken sin tapsgaranti dekkar inntil 80 prosent av det tap som blir konstatert på kvart enkelt lån. Samla tapsgaranti er avgrensa opp til 1 prosent av banken si til ei kvar tid samla låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljar opp til 5 mill. kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljar som overstig 5 mill. kroner utgjer tapsgarantien minimum 5 mill. kroner, i alle tilfelle berekna over de siste 4 kvartala på rullerande basis. Dette betyr at dersom banken sin del av dei tap som blir konstatert på kvart enkelt lån i sum overstig nemne grense, dekkar EBK det overstigande. Banken sin del av tapet dekket av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom dei samla konstaterte tap overstig ramma, blir delen i sum lågare enn 80 prosent.

Rett til motrekning i banken sin provisjon: Banken sitt ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfell til betaling etter påkrav, men EBK kan også velja å motregne kravet i banken sine framtidige og forfalne, men ikkje utbetalte provisjonar i høve til provisjonsavtalen. Retten til motrekning gjeld for ein periode på inntil fire etterfølgande kvartal frå den dato tapet blei konstatert.

Likviditetsforplikting til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjonar med fortrinnsrett. Hovudtrekka i avtalen er at eigarbankane, så lenge dei har utlånportefølje i selskapet, under gitte forutsetningar er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er avgrensa til forfall på selskapet sine obligasjonar med fortrinnsrett utskrivne under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhøyrande swapavtalar de kommande tolv månader. I den grad eigarbankane har kjøpt obligasjonar med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, utan at desse er tilbakebetalt, kjem de til fråtrekk ved berekning av eigarbankens sin gjenståande likviditetsforplikting. Den enkelte eigarbank si likviditetsforplikting er primært avgrensa til den pro-rata del av utskrivingsbeløpet, som blir berekna på grunnlag av kvar eigarbank sin del av selskapet si utlånportefølje. Dersom ein eller fleire eigarbankar ikkje oppfyller sine likviditetsforpliktingar under avtalen, kan likviditetsforpliktinga for andre eigarbankar bli auka til inntil det dobbelte av dei andre bankane sin opphavelige pro-rata del. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår bli terminerte. Det er knytt avtalar til långivar i forhold til overpantsetting. For obligasjonar med fortrinnsrett (OMF) som er lagt til rette for foretaket sin sikkerhetsmasse gjeld krav om overpantsetting på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette inneber at selskapet til ei kvar tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjer minst 105 prosent av sum utestående OMF.

I tilknytning til at eigarbankane i 2012 ble aksjonærane i EBK etter utskiljing frå Eika Gruppen AS, ble det etablert ein aksjonæravtale som blant anna regulerer at eigarskapet i selskapet på årleg basis skal bli rebalansert. Dette vil sikre en årleg justering der eigardelen til den enkelte bank skal tilsvare eigarbankens sin del av utlånbalansen i selskapet.

NOTE 42 - Hendingar etter balansedagen

Det har ikkje førekomme hendingar etter utløpet av perioden som medfører justeringar av, eller tilleggsopplysningar i rekneskapen, eller noter i rekneskapen.





NOTE 43 - Leigeavtaler (kor selskapet er leietakar)

Bruksrettsendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2022	1820	1820
Tilgang av bruksrettsendeler	277	277
Anskaffelseskost 31.12.2022	2103	2103
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022	214	214
Avskrivninger i perioden	140	140
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022	360	360
Balansført verdi 31.12.2022	1743	1743
Laveste av gjensvarende leieserode eller økonomisk levetid	3-5 år	
Avskrivningsmetode	Juuser	
Bruksrettsendeler	Bygninger	Totalt
Verdieretningsomvendelse 01.01.2021	1820	1820
Anskaffelseskost 31.12.2021	1826	1826
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2021	0	0
Avskrivninger i perioden	214	214
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021	214	214
Balansført verdi 31.12.2021	1672	1672
Laveste av gjensvarende leieserode eller økonomisk levetid	3-5 år	
Avskrivningsmetode	Juuser	
Utskøtelse i et år eller mer og totalt avbetalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	430	430
1-2 år	430	430
2-3 år	430	430
3-4 år	430	430
4-5 år	0	0
Mer enn 5 år	0	0
Totalt utskøtelse i leieforpliktelse 31.12.2022	1800	1800
Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2022	1426	1426
Nykontraherte leieforpliktelser innregnet i perioden	277	277
Betaling av forpliktelse	-441	-441
Rentekostnad til knyttet leieforpliktelse	5	5
Totale leieforpliktelser 31.12.2022	1267	1267
Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Verdieretningsomvendelse 01.01.2021	1376	1376
Betaling av forpliktelse	-443	-443
Rentekostnad til knyttet leieforpliktelse	23,5	23,5
Totale leieforpliktelser 31.12.2021	1465	1465
Betalt resultatregnskapet	2022	
Rest på leieforpliktelse	51	
Avskrivninger på bruksrettsendeler	140	
Kostnader knyttet til kortsluttete avtaler		
Kostnader til leie av underliggende eiendel som av verdi		
Inngavnt fra fremleie av bruksrettsendeler		

Gjennomsnittlig risiko-merkesats på utlånsutdalen er 1,5%

Kor husleieavtale bruker banken leietakers marginale årenvise, mens for maskiner og kjøretøy har banken anvendt den implisitte renten i leieavtalen. Indekskorrigerte av husleiekostnader er hensatt til i beregningen av forpliktelser basert på det som lå til grunn ved kontraktsinngåelsestidspunktet.

I avtaleens innhold er ikke restriksjoner på konsernets regnskapspolitikk eller finansreguleringer. Konsernet har ikke særlige restriksjoner på å flytte til nye leieavtaler.

Oppløst om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler avlysningsfrist har leieperioder opp til 5 år. Hvis avtaleens innhold gir rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtaleens siste periode. Ved forlengelse av en avtale «ude» der konsernet om rettigheten til forlengelse med tilleggs sikkerhet vil kunne. Konsernets saksrettslige fremtidige leieavtaler som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesoppløst er 1,6 Mkr per 31.12.2022.



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

Document ID:
8351DCC7016F43E325398E7156C8476D



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

Document ID:
6351DCC7016F405320398E7156C8475D





Til forstanderskapet i Hjelmeland Sparebank

RSM Norge AS

Ruseløkkveien 30, 0251 Oslo
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00

F +47 23 11 42 01

Uavhengig revisors beretning

www.rsmnorge.no

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Hjelmeland Sparebank som består av balanse per 31. desember 2022, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2022, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi har vært revisor for Hjelmeland Sparebank sammenhengende i 6 år fra valget på forstanderskapet den 28. mars 2017 for regnskapsåret 2017 med gjenvalg på forstanderskapet den 23. mars 2022.

Sentrale forhold ved revisjonen

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

1) Verdien av utlån til kunder

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.

Penneo Dokumentnr: 74QKA-GCNIIP-KGOHM-BLMOZ-Y156O-PEBN3



Revisors beretning 2022 for Hjelmeland Sparebank

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

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

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

Hvordan vi håndterte forholdet i revisjonen

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

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

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

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

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

Bankens note 2,3 og note 6-13 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger etter IFRS 9. Vi har lest notene og vurdert om informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

2) IT-miljø som understøtter finansiell rapportering

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



Revisors beretning 2022 for Hjelmeland Sparebank

En vesentlig del av transaksjonene innen banker og finansinstitusjoner er systemgenererte transaksjoner. Dette gjelder bl.a. renteberegninger på utlån og innskudd, samt inntekter og kostnader knyttet til betalingsformidling. Migrering til ny kjernebankleverandør i november 2022 økte den iboende risikoen for feil i regnskapet. IT-miljø som understøtter finansiell rapportering, er av den grunn betraktet som et sentralt forhold ved revisjonen.

Hvordan vi håndterte forholdet i revisjonen

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

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

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettvisende bilde i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsatt av EU med mindre annet følger av forskriften. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

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. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå



Revisors beretning 2022 for Hjelmeland Sparebank

som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

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

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

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

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



Revisors beretning 2022 for Hjelmeland Sparebank

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

Oslo, 31. mars 2023
RSM Norge AS

Alf Rune Sveen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Alf Rune Sveen

Partner

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: 9578-5993-4-911459

IP: 188.95.xxx.xxx

2023-03-31 14:37:59 UTC



Alf Rune Sveen

Statsautorisert revisor

På vegne av: RSM Norge AS

Serienummer: 9578-5993-4-911459

IP: 188.95.xxx.xxx

2023-03-31 14:37:59 UTC



Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validator>