



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

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

### Regnskapsår

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

### Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

### Regnskapsregler

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

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Torhild Egeland
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	23.03.2023

### Grunnlag for avgivelse

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

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

Brønnøysundregistrene, 20.06.2024



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		2 484 000	320 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder		79 746 000	57 158 000
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer		8 567 000	2 639 000
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>		<b>90 797 000</b>	<b>60 117 000</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering			223 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder		18 229 000	11 669 000
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer		11 159 000	4 360 000
Øvrige rentekostnader		2 519 000	2 070 000
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>		<b>31 907 000</b>	<b>18 322 000</b>
<b>Netto renteinntekter</b>	18	<b>58 890 000</b>	<b>41 795 000</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		22 183 000	25 949 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		3 061 000	3 012 000
<b>Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>			
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	29	9 709 000	8 635 000
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	31	20 000	300 000
<b>Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		<b>9 729 000</b>	<b>8 935 000</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>			
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer		-2 357 000	-764 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter		-467 000	-413 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		264 000	296 000



## Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
derivater			
<b>Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		<b>-2 560 000</b>	<b>-881 000</b>
Andre driftsinntekter		336 000	468 000
Lønn og andre personalkostnader	21	22 581 000	18 062 000
<b>Andre driftskostnader</b>	<b>22</b>	<b>28 206 000</b>	<b>25 358 000</b>
<b>Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler</b>			
Avskrivninger	32	3 612 000	3 676 000
Nedskrivninger		465 000	250 000
Gevinst/tap		377 000	
<b>Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på ikke-finansielle eiendeler</b>		<b>-3 700 000</b>	<b>-3 926 000</b>
<b>Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer</b>			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekt		732 000	-1 984 000
Kredittap på garantier og ubenyttede rammekreditter målt til virkelig verdi over resultat		26 000	-15 000
<b>Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer</b>	<b>11</b>	<b>758 000</b>	<b>-1 999 000</b>
<b>Resultat før skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>30 272 000</b>	<b>27 907 000</b>
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	24	5 196 000	3 835 000
<b>Resultat etter skatt fra videreført virksomhet</b>		<b>25 076 000</b>	<b>24 072 000</b>
<b>Resultat før andre inntekter og kostnader</b>		<b>25 076 000</b>	<b>24 072 000</b>
<b>Andre inntekter og kostnader</b>			
Andre inntekter og kostnader knyttet til investeringer i egenkapitalinstrumenter	26	30 251 000	2 831 000
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		3 058 000	-61 000
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet		765 000	
<b>Sum andre inntekter og kostnader</b>		<b>32 544 000</b>	<b>2 770 000</b>



## Resultatregnskap

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Totalresultat for regnskapsåret		57 620 000	26 842 000



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter	25-26	73 478 000	6 898 000
<b>Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>			
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	25-26	117 022 000	93 571 000
<b>Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>	25-26	<b>117 022 000</b>	<b>93 571 000</b>
<b>Utlån til og fordringer på kunder</b>			
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	6-12,25-26	2 493 491 000	2 322 730 000
<b>Sum utlån og fordringer på kunder</b>	6-12,25-26	<b>2 493 491 000</b>	<b>2 322 730 000</b>
<b>Rentebærende verdipapirer</b>			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	27	392 917 000	302 122 000
<b>Sum rentebærende verdipapirer</b>	27	<b>392 917 000</b>	<b>302 122 000</b>
<b>Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter</b>			
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	28-29	166 525 000	200 245 000
<b>Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter</b>			
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	31	20 000	20 000
<b>Eierinteresser i konsernselskaper</b>			
<b>Varige driftsmidler</b>			
Eierbenyttet eiendom	32	18 921 000	20 138 000
Andre varige driftsmidler	32	9 402 000	10 489 000
<b>Sum varige driftsmidler</b>	32	<b>28 323 000</b>	<b>30 627 000</b>
Andre eiendeler			
Eiendeler ved utsatt skatt	24	1 283 000	1 274 000



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Andre eiendeler	33	5 831 000	7 475 000
<b>Sum andre eiendeler</b>		<b>7 114 000</b>	<b>8 749 000</b>
<b>Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg</b>			
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg	34	1 194 000	6 472 000
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>3 280 084 000</b>	<b>2 971 434 000</b>

## BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

### GJELD

#### Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	35	2 084 000	1 762 000
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak</b>	<b>35</b>	<b>2 084 000</b>	<b>1 762 000</b>

#### Innskudd og andre innlån fra kunder

Innskudd og andre innlån fra kunder til amortisert kost	36	2 324 550 000	2 211 578 000
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>		<b>2 324 550 000</b>	<b>2 211 578 000</b>

#### Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer til amortisert kost	37	380 926 000	240 265 000
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer</b>	<b>37</b>	<b>380 926 000</b>	<b>240 265 000</b>

#### Finansielle derivater

##### Annen gjeld

Annen gjeld	38	17 890 000	13 860 000
-------------	----	------------	------------

#### Avsetninger

Pensjonsforpliktelser	38	1 088 000	4 210 000
Forpliktelser ved periodeskatt	24	6 718 000	1 676 000
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	6,10,1 1	357 000	369 000
Andre avsetninger	44	7 619 000	7 788 000
<b>Sum avsetninger</b>		<b>15 782 000</b>	<b>14 043 000</b>

#### Ansvarlig lånekapital



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	37	45 339 000	45 184 000
<b>Sum ansvarlig lånekapital</b>		<b>45 339 000</b>	<b>45 184 000</b>
<b>Fondsobligasjonskapital</b>			
<b>Sum fondsobligasjonskapital</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>2 786 571 000</b>	<b>2 526 692 000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital/eierandelskapital	40	54 229 000	54 229 000
Beholdning av egne aksjer/egenkapitalbevis		-202 000	-202 000
Overkursfond		5 815 000	5 815 000
Fondsobligasjonskapital		45 000 000	45 000 000
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>104 842 000</b>	<b>104 842 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Fond for urealiserte gevinster		82 748 000	52 543 000
Sparebankens fond		270 942 000	253 480 000
Gavefond		1 391 000	2 151 000
Utjevningfond		33 592 000	31 725 000
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>388 673 000</b>	<b>339 899 000</b>
<b>Sum egenkapital</b>		<b>493 515 000</b>	<b>444 741 000</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>3 280 086 000</b>	<b>2 971 433 000</b>



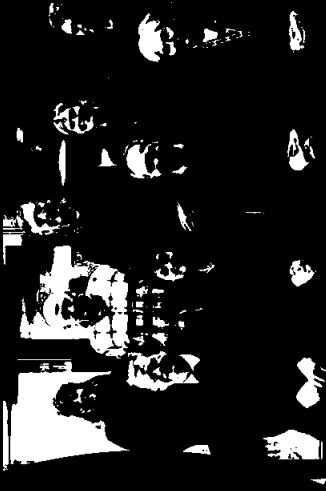
# BANKEN

Kvinesdal Sparebank

**ÅRSRAPPORT 2022**

## STYRETS ÅRSBERETNING

Styret, Kvinnesdal Sparebank 2022 P.A.  
 Le. Terje Ludvig Karlsen, Hilde Skjold  
 Kari Meland, Leida Engstad Nilsen og Mona  
 Nordahl. Foto: Ole Christian Bakke og  
 Tone Elisabeth Espersen. Arne Kjørvi H.  
 Hønsdal og Eirik Elvén



### INNHOOLD

3 STYRETS ÅRSBERETNING

14 SAMFUNNSANSVAR

16 LEDERGRUPPE

18 OM BANKEN

19 BARE EN BANK?

26 JUBILEUMSFEST

32 HANDELSHUSET KVINESDAL

38 ÅPNING AVDELING FLEKKEFJORD

40 RESULTAT OG BALANSE

42 ENDRINGER I EGENKAPITALEN

43 KONTANTSTRØM

44 NØKKELTALL

45 NOTER TIL REGNSKAPET

85 DEFINISJON AV ALTERNATIVE RESULTATMÅL

87 UAVHENGIG REVISORS BERETNING

91 STYRENDE ORGANER

## BANKEN ER RIGGET FOR VIDERE VEKST

present, et fullt prosentpoeng lavere enn året før, og det laveste nivået siden 2012.

Lønsveksten holdt seg på 3,9 prosent, til tross for at konsumprisindeksen økte med hele 6 prosent fra året før. Husholdningene fikk dermed en markert nedgang i kjøpekraften. Norges Bank svarte på det ganske så uventede inflasjonshoppet ved å heve sin ledierende fra 0,5 til 2,75 prosent, med varsel om at den trolig vil flate ut på om lag 3 prosent i gjennomsnitt for 2023.

Boligprisene steg i 2022 med 5,3 prosent som gjennomsnitt for året. En vekst som var bredt basert. Imidlertid var prisene mange steder fallende mot slutten av året.

Kredittveksten i 2022 lå på anslagsvis 6,5 prosent for ikke-finansielle foretak og 4,5 prosent for husholdninger, målt ved Statistisk sentralbyrås kredittindikator K2. Husholdningenes kredittvekst falt gjennom året, i takt med svekkelsen av boligpriser og stigende renter. Norges utlånsundersøkelse for 4. kvartal viser et betydelig fall i husholdningenes etterspørsel etter nye lån.

Margine for bank bedret seg, drevet av sterk bedring i innskuddsmarginene. Sparebanker flest, som har høyere innskuddsdekning og høyere egenkapitalandel enn forretningsbankene, har dratt større nytte av rentekningene i Norges Bank enn konkurrenter med lav innskuddsdekning. Antall konkurser økte med 25 prosent i årets tre første

Norsk økonomi hentet seg inn igjen etter koronapandemien, med 3,8 prosent vekst for BNP for Fastlands-Norge i 2022. Ifølge de siste anslag fra Statistisk sentralbyrå i januar 2023 (SSB), norsk økonomi er nå vesentlig større enn den var i 2019, det siste normale året for korona og krig i Europa.

I 2022 økte også antall sysselsatte personer med 3,8 prosent.

Med andre ord var det ingen målbar vekst i produksjon per sysselsatt. Dermed uventede svake produktivtveksten har blitt påpekt av Norges Bank som en mulig driver av høyere inflasjon enn ventet. Arbeidsledigheten falt i 2022 til 3,3



Banken foretar jevnlig kundeundersøkelser, og tilbakemeldingene har vært meget positive. Og på sitt høyeste nivå noensinne.

Høsten 2023 gjennomfører banken en konvertering av bankens IT systemer fra danske SDC til TietoEvery sine systemer. I det korte bilde vil det bli en økt arbeidsbelastning på organisasjonen, som er en viktig investering for å sikre banken økt utviklingskraft og bedre løsninger for kundene. Nye IT systemer forventes over tid å redusere bankens IT kostnader.

### STRATEGI OG STRATEGISK SAMARBEID

Kinesdal Sparebank er en selvstendig bank med lokal forankring. Banken har i dag hjemsted i Liknes i Kinesdal og har en sterk markedsposisjon i kommunen. Etableringen med salgskontor i Kristiansand, Sirdal, Lyngdal og Flekkefjord har vært med på å spre bankens virksomhet over et større geografisk område, og en stor andel av våre kunder, spesielt innen privatmarkedet har tilhold utenfor hjemstedet.

Kinesdal Sparebank har en eierandel i Sør-Vest Megleren (Aktiv Eiendomsmeiling) og har samlokalisert våre virksomheter både i Kinesdal, Sirdal, Lyngdal, Flekkefjord og Kristiansand.

Vår erfaring som egenkapitalbevisbank, har vært positiv på flere områder. Krav til kvalitet og lønnsomhet er styrket ved at enda flere er oppstatt av banken gjennom sitt eierskap, samt at vi har styrket vår soliditet i kroner med økt kjernekapital. Dette vises igjen i gode resultater også for 2022.

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

### EIKA ALLIANSEN ER ET AV DE VIKTIGSTE BIDRAGENE TIL NORSKE LOKAL SAMFUNN

AS og en av alliansebankene i Eika Alliansen som består av rundt 50 lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. En samlet forvaltningskapital på om lag 450 milliarder kroner og 2500 ansatte gjør Eika Alliansen til en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet. Med moderne digitale kundeløsninger og 170 bankkontorer i 114 kommuner yter bankene i alliansen avgjørende bidrag til vekst, utvikling og verdiskaping i sine lokalsamfunn.

Ungdomspakken, «Heilt Rått» som retter seg mot ungdom i aldersgruppen 13 til 18 år, tillegg til vanlige banktjenester gir dette også mulighet for deltagelse og rabatt på fritids- og kulturaktiviteter.

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

Som en videreføring av dette segmentet har vi egen ungdomspakke for studenter, samt boliglånspakke til produktpakke for studenter, samt boliglånspakke til medfært at vi har opprettholdt kundekontakten med ungdom og førstegangsjobber. En videreføring av strategien om å ha kundeforhold som er langsiktige med nære og trygge relasjoner.

Lansering av GRØNT energilån til 0 % rente var for oss et viktig bidrag i det grønne skiftet i 2022. GRØNT energilån har bedre betingelser og motiverer flere til å delta i det grønne skiftet. GRØNT Boliglån støtter også opp om energieffektiverende tiltak i boligen. Vi tilbyr også GRØNT billån.

Gjennom bankens spareprodukter, spesielt Superspar, SparG2 og BANKEN Spar har vi klart å opprettholde bankens mål om innskuddsdekning som ved utgangen av året utgjorde i overkant av 2,3 milliarder kroner, som gav en innskuddsdekning på 92,5%.

Bankens strategi som lokalbank og nærhet til kundene har gjennom året blitt styrket i form av investering i flere ansatte og utvikling av riktig kompetanse. Banken er nå godt rustet til å ta markedsandeler innenfor utlån og forsikring. Organisasjonen er i 2022 styrket med ressurser på forsikringsenheten, hvor porteføljeverkst og utvikling er høyt prioritert.

9. august 2022 åpnet Kinesdal Sparebank salgskontor i Flekkefjord sammen med Aktiv Eiendom. Vi videreutvikler vår strategi om å være nær-kunden og lokalbank i vårt nedslagsfelt.

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



Muligheter for lokale virksomheter i byggeperioden. Det blir spennende å se hvordan nytt veinett vil påvirke Listerregionen med kortere reisetid til de store bysentrene.

Listerregionens plassering inntil sterke tilknytningspunkt i sentralnettet gir næringslivet i regionen tilgang til betydelig effektivitet. Dette gir store muligheter for utvikling av ny kraftforedlende industri.

Regionen har med sin plassering betydelige muligheter for å ta del i den planlagte utbyggingen av havvind utenfor Lista. Her forventes det å ligge store muligheter for aktører fra vår region til å ta del i verdiskapingen både innen vedlikehold og innen basefjerner for logistikk.

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

### MARKEDET

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

3. september 2022 feiret Kinesdal Sparebank 150 års jubileum med folkefest i Liknes sentrum. Feiringen ble utsatt i to år på grunn av coronapandemien. En storstilt feiring av en bank i vekst og utvikling med gaver utdeling til lag og foreninger, samt ble det overrakt Kinesdal kommune en gave på 1 million kroner til ny isbane i Kvinparken. Bygd og Bank hånd i hånd.

Vår mulighet til bruk av boligkreditselskap er fortsatt viktig, og vi hadde ved utgangen av 2022 en portefølje på 1,183 mill. kroner via Eika Boligkreditt AS, som er en økning på 115 mill. kroner fra året før.

Banken videreutvikler sine produktpakker og er i dag, sammen med Eikas produktspekter, -konkurransedyktig på både kvalitet, innhold og pris.

kvartaler, sammenlignet med samme tid i fjor. Bygge og anlegg, samt eiendomselskaper, var hardest rammet.

Utsiktene fremover er som alltid usikre. Internasjonalt er det utfallet av krigen i Ukraina, spenningen mellom USA og Kina, og utviklingen av energimarkedene som topper listen over risikomomentene. Her hjemme er spenningen i hovedsak knyttet til penge- og finanspolitikken samt utviklingen i arbeidsmarkedet. En fortsatt vekst i antall mislighold i bankene og antall konkurser må påregnes. også i år ser eiendomsutvikling av alle slag til å være utsatt. Boligprisene ventes å få et moderat fall etter flere år med solid vekst, mens avkastningskravet til nye investeringer i næringssektoren trolig vil stige. En økning som kan gi nedgang i verdien på mange næringssektorer.

### LOKAL SAMFUNNET

Lokalt næringsliv har foreløpig klart seg bra. Uttra det vi vet i dag vil 2023, i likhet med 2022, preges av økonomisk uforsiktig arbeid. De fleste av bankens kunder har klart seg godt gjennom 2022 og banken har i svært liten grad merket økte utfordringer hos kunder eller tap.

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

Arbeidsledigheten er økt fra 2.1 i februar 2022 til 2.5 i januar 2023 i Kinesdal kommune.

Boligprisene i vår region har de siste årene holdt seg stabile. Hyttemarkedet har roet seg også i vår region etter stor etterspørsel og omsetning av hytter i coronaperioden.

I februar 2022 ble Lister Næringsforening stiftet. Kinesdal Sparebank er en av hovedsponsorene. Foreningen skal arbeide systematisk med strategisk og overordnet næringspolitikk for å utvikle vår region til en av landets beste næringsregioner.

En større utbygging av hovedveinettet i regionen har startet. Nye veier AS bygger ny E39 gjennom Lister, mellom Kristiansand og Stavanger. Deler av ny vei er åpnet mellom Kristiansand og Mandal. Dette gir



Kvinesdal Sparebank

### TAP OG NEDSKRIVNINGER

Netto misligholdte lån over 90 dager utgjorde 16,7 mill kroner ved utgangen av året mot 12,3 mill kroner ved utgangen av 2021. Ingen garantier er misligholdt. Andelen misligholdte lån tilsvarende 0,45 prosent av totale utlån inklusiv EBK-porteføljen, og vurderes som lavt.

Kredittfremminge engasjement utgjør 36,8 mill kroner mot 33 mill kroner i 2021. Disse engasjementene har tilfredsstillende sikkerhetsdekning og høy sannsynlighet for at låntaker vil være istand til å innfri sine forpliktelser.

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

I 2022 utgjør netto tap 0,8 mill kroner mot en inntektføring på 2,0 mill kroner i 2021. Tapskostnaden utgjør da 0,03 % mot -0,09 % av brutto utlån i 2021.

Nedskrivninger i steg 3 er 12,8 mill kroner mot 11,8 mill kroner i 2021 og utgjør for begge årene 0,5 % av brutto utlån. Nedskrivninger i steg 1 og 2 er 7,5 mill kroner mot 7,8 mill kroner i 2021 og utgjør for begge årene 0,3 % av brutto utlån.

### SKATT

Skattekostnaden er beregnet til 5,2 mill kroner for 2022 og var for 2021 3,8 mill kroner.

### DISPONERING AV RESULTAT

Resultat av ordinær drift før skatt og tap er for året et overskudd på 30,3 mill kroner mot 27,9 mill kroner i 2021. Resultat av ordinær drift etter skatt utgjorde 25,1 mill kroner, mot 24,1 mill kroner for tilsvarende periode i 2021.

Bankens totalresultat endte på 57,6 mill kroner mot 26,8 mill kroner for tilsvarende periode i 2021. Økningen i totalresultat på 30,8 mill kroner er i hovedsak knyttet til verdjustering av aksjer i Elka Gruppen AS.

Ordinært resultat etter skatt ga en egenkapitalavkastning, justert for fondsobligasjon, på 5,91 prosent, mot 6,21 prosent på samme tid i 2021. Egenkapitalavkastningen av totalresultat etter skatt endte på 13,59 prosent mot 6,93 prosent i 2021.

nedgang fra 1,06 % til 0,84 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital.

Provisjons- og gebyrinntekter er redusert med 3,8 mill kroner. Dette skyldes først og fremst økte kostnader på finansiering/ reduserte provisjonsinntekter fra Elka Boligkreditt AS som følge av uro i pøengemarkedet og stigende 3 måneders NIBOR.

Bankens salg innen forsikringsområdet har for året gitt provisjonsinntekt på 6,5 mill kroner. Dette er en nedgang på 0,4 mill kroner fra 2021 som skyldes redusert vekstprovisjon.

Vi har mottatt utbytte fra Elka Gruppen AS på 7,8 mill kroner og fra Elka Boligkreditt AS på 0,7 mill kroner. Disse er økt med 0,9 mill kroner sett i forhold til 2021. Netto verdien og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter hadde for året en negativ utvikling tilsvarende 2,6 mill kroner, men viser en positiv utvikling mot slutten av året.

### DRIFTSKOSTNADER

Kostnadsprosenten for året utgjorde 62,2 prosent, mot 64,6 prosent for samme periode i 2021.

Driftskostnadene er 54,5 mill kroner mot 47,3 mill kroner i 2021, og i prosent av forvaltningskapital økt til 1,72 % mot 1,59 % i 2021. Det er kostnadstørt utgifter på IT - konverteringsprosjektet på 2,8 mill kroner i 2022 og til sammen 9,6 mill kroner i årene 2020 - 2022. Bytte av kjernebankleverandør vil for Kvinesdal Sparebank skje i 3.kvartal 2023.

Lønn- og andre personalkostnader er 22,6 mill kroner mot 18,1 mill kroner ved utgangen av 2021. Dette skyldes i hovedsak nyansettelser i 2022. Pensjon viser en kostnad på 2,0 mill kroner som er økt med 0,4 mill kroner fra fjoråret. Finanskostnader utgjør 0,9 mill kroner.

Andre driftskostnader utgjør 28,2 mill kroner mot 25,4 mill kroner ved utgangen av 2021. Denne økningen skyldes, i tillegg til økte IT kostnader, i hovedsak økt formuesskatt, økte strømkostnader og økte utbetalinger til sponsing av aktiviteter for barn og unge i vårt nedslagsfelt. Banken har i 2022 hatt totale sponsorutgifter på 1,5 mill kroner.

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



Kvinesdal Sparebank

### EIKA BOLIGKREDITT SIKRER LOKALBANKENE LANGSIKTIG OG STABIL FINANSIERING

Elka Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av 59 norske lokalbanker og OBOS. Elka Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonal ratete obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Det innebærer at Elka Boligkreditt har mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markeds beste betingelser. Gjennom Elka Boligkreditt får alliansebankene dermed tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Elka Boligkreditt har en forvaltningskapital på ca. 120 milliarder kroner (pr. Q3 2022) og er følgelig en viktig bidragsyter til at lokalbankene oppnår redusert finansieringsrisiko og kan opprettholde konkurransedyktige vilkår på sine boliglån.

### RESULTATET

Styret bekrefter at årsregnskapet er satt opp etter gjeldende regnskapsregler og under forutsetting av fortsatt drift. Etter styrets mening gir resultatet og balanse med tilhørende noter fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og bankens stilling ved årsskiftet.

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

### FORUTSETNING AV FORTSATT DRIFT

Banken hadde i 2022 netto rente- og kredittprovisjonsinntekter på 58,9 mill kroner mot 41,8 mill kroner i 2021, dette er en økning fra 1,40 % til 1,86 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Norges Bank satte opp styringsrenten fra 0,5 % til 2,75 % i løpet av 2022. Trendkurven for bankens rentenetto ved utgangen av året indikerer at den positive trenden vil fortsette inn i 2023, samtidig som rentendringer i desember først får effekt i januar. Det er betalt avgift til Bankens Sikringsfond på 2,2 mill kroner mot 1,7 mill kroner i 2021 som reduserer rentemengden.

Netto andre driftsinntekter er 26,6 mill kroner mot 31,5 mill kroner i fjor, og som prosentvis er en

### NETTO RENTEINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter er 26,6 mill kroner mot 31,5 mill kroner i fjor, og som prosentvis er en

### ANDRE DRIFTSINNTEKTER

Netto andre driftsinntekter er 26,6 mill kroner mot 31,5 mill kroner i fjor, og som prosentvis er en

### ALLIANSEBANKENE STYRKER LOKALSAMFUNNET

Lokalbankene i Elka Alliansen bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv, med rådgivere som har et personlig engasjement for sine kunder, og lokalsamfunnet. Sammen med smarte løsninger og den digitale hverdagsbanken gir dette kundene unike kundeopplevelser. Det er den samlede kundeopplevelsen som er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn og som har gjort at lokalbankene i Elka Alliansen har blant landets mest tilfredse kunder både i personmarkedet og bedriftsmarkedet.

### EIKA GRUPPEN STYRKER LOKALBANKENE

Elka Gruppens kjernevirksomhet er å sikre lokalbankene moderne, effektive og trygge bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tjenestetilbud. Leveransene inkluderer en komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT, betalings tjenester og samhandlingsverktøy for bankenes ansatte og kunder.

Kravene til bankteknologi er stadig økende, og for å styrke bankens konkurransekraft besluttet Elka og bankene i 2020 å bytte kjernebankløsning til TietoEvy. Dette vil gi mer moderne løsninger. Flytprosessen er kompleks og krevende både for Elka og den enkelte bank. De første pullene med banker ble likevel migrert uten alvorlige feil høsten 2022 og i løpet av høsten 2023 vil alle bankene være over på den nye løsningen.

Produktelskapene i Elka Gruppen - Elka Forsikring, Elka Kreditbank, Elka Kapitalforvaltning og Aktiv Eiendomsdeling - leverer til bankene et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Elka Kundesenter og Elka Servicecenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon med kundene.

Utover disse leveransene gir Elka Gruppen alliansebankene tilgang til kompetanseutvikling med Elka Skolen, virksomhetsstyring med Elka VIS, økonomi- og regnskaps tjenester med Elka Økonomiservice og depot tjenester med Elka Depotservice. I tillegg leverer Elka Gruppen tjenester innen kommunikasjon, marked og merkevare, bærekraft og næringspolitikk for å ivareta lokalbankenes interesser også på disse områdene.



sparebankens fond på 270,9 mill kroner, gavefond 1,4 mill kroner, utjevningfond 33,6 mill kroner, eierandelskapital på 54,2 mill kroner herav egenbeholdning av egenkapitalbevis på 0,2 mill kroner og overkursfond på 5,8 mill kroner. Fond for urealiserte gevinster er på 82,8 mill kroner og fondsobligasjon på 45,0 mill kroner. Fra 2020 er fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital.

Banken tok i november 2018 opp et fondsobligasjonslån på 35 mill kroner og et tidsbegrenset ansvarlig lån på 25 mill kroner samt i juni 2020 et fondsobligasjonslån på 10 mill kroner og et tidsbegrenset ansvarlig lån på 20 mill kroner.

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

Den 16. desember ble det fra myndighetenes side besluttet at varslert økning i systemrisikobehovkrav fra 3 prosent til 4,5 prosent utsettes frem til og med 31.12.2023. Finansstyret forventer imidlertid at banken tar høyde for varslede fremtidige krav i sin kapitalplanlegging. Styret har derfor lagt en systemrisikobuffer på 4,5 prosent til grunn i sin ICAAP-beregning.

Banken fikk våren 2022 et ny vurdering av Finansstyret på Pilar 2 påslag SREP, på 2,6 prosent. Bankens ansvarlige kapital er 412,7 mill kroner som utgjør en kapitaldeknining på 28,08 % mot 29,25 % i 2021. Kjernekapitaldekniningen er for året 25,02% mot 26,00 % i 2021. Bankens rene kjernekapital utgjør 322,7 mill kroner og tilsvarer en prosent på 21,96 mot 22,76 for året 2021.

Etter konsolidering av eierandeler i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS er bankens ansvarlige kapital 434,9 mill kroner som utgjør en kapitaldeknining på 26,80 %. Kjernekapitaldekniningen er etter konsolidering 23,99 %. Bankens rene kjernekapital etter konsolidering utgjør 424,5 mill kroner og tilsvarer en prosent på 21,26.

Bankens eierandel i Eika Gruppen AS var ved nyttår 1,21 %, og i Eika Boligkreditt AS 1,17%. Etter forholdsmessig konsolidering av eierandeler i disse to selskaperne reduseres bankens rene kjernekapitaldeknining med 0,70 %.

Uvektet kjernekapital (LR) konsolidert utgjør 9,99 %



Årets regnskapsmessige resultat etter skatt ble på 57,6 mill kroner, som styret foreslår disponert slik:

Resultat for regnskapsåret	kr	57.618.691
Foreslås disponert slik:		
Overført til utjevningfond*	kr	7.001.649
Overført til fond for urealiserte gevinster	kr	30.204.246
Overført til gavefond	kr	1.000.000
Overført til Sparebankens fond	kr	19.412.796
Årsoverskudd 2022	kr	57.618.691

Styret foreslår å utbetale et utbytte på kr. 5 pr. egenkapitalbevis, totalt kr 3.189.980. Dette tilsvarer en utbyttegrad på 50,4 %.

Utbytte avsettes til utjevningfondet før utbetaling foretas.

## BALANSEN

**FORRETNINGSKAPITALEN**  
Forretningskapitalen var ved utgangen av året 4.463 mill kroner mot 4.040 mill kroner i 2021, hvorav forvaltningskapitalen utgjør 3.280 mill kroner mot 2.971 mill kroner for samme periode i 2021. Lån overført til Eika Boligkreditt AS er 1.183 mill kroner mot 1.069 mill kroner i 2021. Dette tilsvarer en økning i den totale forretningskapitalen på 10,5 %.

## UTLÅN

Totale utlån til kunder utgjorde ved årsskiftet 2.513 mill kroner mot 2.342 mill kroner i 2021, som tilsvarer en prosentvis økning på 7,3 % fra i fjor. Garantiansvar utgjorde 63 mill kroner mot 59 mill kroner i 2021. Ubenyttede rammekreditter utgjorde for året 180 mill kroner mot 162 mill kroner i 2021.

Banken benytter Eika Boligkreditt AS til avlastning av boliglån innenfor 75 % av boligens verdi, og har en portefølje ved utgangen av året på 1.183 mill kroner. Bankens garantiansvar er på 51,3 mill kroner. Utlånsvekst inklusiv Eika Boligkreditt AS ble for 2022 8,4 % mot 5,8 % i 2021.

Av samlet utlån og garantier utgjør 89,7 % utlån til privatkunder og der for tilsvarende periode i fjor utgjorde 90,0 %. Bedriftsmarkedet utgjør 10,3% mot 10,1 % i 2021. Dette er hensyntatt bankens portefølje av personkundeån i Eika Boligkreditt AS.

Utlånsporteføljen til personkunder inkludert EBK utgjorde 3.324 millioner kroner. Veksten siste 12



markedsområde, organisering m.v. og «Retningslinjer for forsvarlig utlånspraksis» fra Finansstiftelsen er innarbeidet. Styret har delegert en utlånsfullmakt til banksjefen, som har delegert den videre i organisasjonsplanen, basert på kompetanse og risiko.

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

### LIKVIDITETSRISIKO

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

Banken har mål om en innskuddsdeknning på minimum 85 %. Ved utgangen av året var innskuddsdeknningen 92,5 %. Bankens LCR er pr. 31.12.2022 406 og NSFR 171.

Likviditetsreserven består av innskudd i Norges Bank og en portefølje av obligasjoner og OMF som er lett omseltable. Det vesentligste av porteføljen er deponert i Norges Bank som grunnlag for låneadgang. Banken har trekkrettighet i DNB på 85 mill kroner. Ved å overføre boliglån innenfor 75 % av panteverdi til Eika Boligkreditt AS har banken anledning til å frigjøre kapital og bedre likviditetssituasjonen. Banken har denne typen lån som tilfredsstillende disse kriteriene.

Underlikviditeten er i hovedsak sikret med langsiktige innlån. Banken har syv senior obligasjonslån på til sammen 380 mill kroner. Disse er inngått med en løpetid på 2-4 år. Lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er utelukkende godt sikrede lån og banken forventer ikke at volumet på lån som tas tilbake til egen balanse vil være vesentlig for bankens likviditet. Forutsatt 2,00 % mislighold i porteføljen vil dette utgjøre 24 mill kroner. Likviditetsrisikoen knyttet til lån formidlet til Eika Boligkreditt AS er etter bankens vurdering begrenset.

Likviditeten følges opp daglig og det rapporteres kvartalsvis til styret. Styret vurderer likviditetsrisikoen

Banken kjøper depottjenester fra Eika Depotservice. I denne avtalen ligger også kvalitetskontroll på alle innkomende kreditt saker. Eika Depotservice rapporterer på kvaliteten til banken periodisk.

Med bakgrunn i Finansstiftelsens forskrifter og interne retningslinjer gjennomgår banken hvert kvartal utlånsporteføljen med henblikk på å identifisere mulige tapsutsatte engasjementer.

Bankens utlån er klassifisert i 12 risikogrupper, RKL 1-12. Banken baserer overvåking og tapsevurdering på denne klassifiseringen. Kunder innenfor 8-10 er definert som høy risikogruppe, 11 og 12 er tapseengasjementer. Det arbeides kontinuerlig med høyrisikoen-gasjementene og kvaliteten generelt i kredittsaker, for å oppnå egne strategiske mål knyttet til engasjementene våre.

For næringslivsporteføljen pr 31.12.2022 utgjorde risikoklassene 1-3 (lav risiko) 44,5 % av totale utlån, ubenyttede trekkrettigheter og garantier, mens risikoklasse 4-7 (normal risiko) utgjorde 33,6 %. Høyrisikoklassene 8-10 utgjorde samlet 12,0 % av porteføljen. Tapseengasjementer i risikoklassene 11 og 12 utgjorde samlet 9,99 % hvor en tapseavsetning på et større engasjement medfører at hele engasjementet klassifiseres i risikoklasse 11. Risikofordelingen og utviklingen i denne har løpende blitt rapportert til styret.

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

Styret har satt mål for sammenheng av kredittporteføljen, herunder andel høyrisikoengasjementet, andel store engasjementer, konsentrasjonsrisiko og konjunkturuutsatte bransjer og krav til dokumentasjon og kredittkvalitet. Dette følges opp av styret via kvartalsrapportering som gir et godt og oversiktlig bilde av bankens totale risikoområder, herunder også marked, likviditet og operasjonell risiko.

totale kapitalbehov, ICAAP. Prosessen med vurdering av bankens risiko og kapitalbehov er forankret i styrets og ledelsens rutiner for overordnet styring og kontroll. Offentliggjøring av finansiell informasjon etter kapitaldekningskriteriene vedrørende Pilar III fremkommer på bankens nettside ([www.kvinnesdalsparebank.no](http://www.kvinnesdalsparebank.no)).

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

### STRATEGISK RISIKO

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

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

### KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er historisk sett den største risikoen i bankdrift og utgjøres primært av to forhold: Manglende betingelser hos låntager, og underliggende pant eller annen sikkerhet som ved realisering ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlåns- og garantiportefølje og delvis til verdipapirbeholdningen.

Bankens aktivitet på kredittrisikoområdet styres av strategiplan, risikopolisy, kredittrisiko og kreditthåndbok. Styringsdokumentene revideres årlig av styret. Kredittpolicyen gir rammer for eksponering, geografisk

Banken ledes av et styre på seks medlemmer, hvorav ett av medlemmene er valgt av og blant de ansatte. Styret har det overordnede forvaltningsansvaret for banken, mens den daglige ledelse utøves av banksjef.

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

### RISIKOEKSPONERING, INTERNKONTROLL OG COMPLIANCE.

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

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

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

Banksjefens rapport om gjennomføring av internkontrollen er behandlet av styret for 2022.

Compliancesisiko er risiko for at banken ilegges offentlige sanksjoner, tap av konsesjon, økonomisk tap eller svekket omdømme som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter.

Nye regler implementeres fortløpende i banken og styret compliance- ansvarlig rapporterer kvartalsvis til styret.

Banken vurderer gjennom en årlig prosess bankens



etterspørselen etter boliglån i fjerde kvartal var noe lavere enn i foregående kvartal. Det ventes videre fall i etterspørsel etter lån med pant i bolig i første kvartal neste år. Lettelisene i kravet til gjeldsbehandlingssvne i utlånsforfått fra 1. januar i år kan gjøre det litt lettere å få lån fremover. Samtidig kan ny finansv-talelo, som pålegger bankene å avslå lån dersom Kunden ikke har tilstrekkelig kredittvevne, ha en liten innstrammende virkning på kredittpraksisen fremover. Finansieringskostnadene økte i 2022 og dette forventes å fortsette også i starten på 2023.

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

Lokal forankring, korte beslutningsveier, gode rådgivere og et relevant produktspekter tilsier at vi skal være en god bank både for eksisterende og nye kunder også i 2023.

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

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

Kvinnesdal 31.12.2022 / 02.03.2023

Vidar Halvårdson (Hovme) (leder) Odd Orland Mona Nefland  
Hans Sandvord Linda Eftedal Nilssen Berit Elve Tone Engedal-Svartveit (budsjet)



Banken har ellers ingen balanseposter i utenlandsk valuta. Banken er også eksponert for valutarisiko fordi vi kjøper datatjenester fra en dansk leverandør. Valutarisikoen på egen balanse vurderes som lav.

**OPERASJONELL RISIKO**  
 Dette er risiko knyttet til organisasjon, ansatte, systemer, maskiner og bygge. Kartlegging og overvåking av operasjonell risiko gjennomføres i henhold til Finansstilsynets «Forskrift om kapitalkrav og nasjonal tilpassing av CRR/CRD IV (CRR/CRD IV – forskriften)», «Forskrift om bruk av informasjons- og kommunikasjons-teknologi (IKT)», «Lov om behandling av personopplysninger med tilhørende forskrift», samt «Lov om hvitvasking og terrorfinansiering med tilhørende forskrift».

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

Risikoen styres ved at det foretas løpende kontroller med utgangspunkt i bankens etablerte interkontrollrutiner. Kombinasjon av egne erfaringer og data fra erfaringsdatabaser tilsier at eventuelle svikt i IT-løsninger sannsynligvis er den største operasjonelle risikoen for en bank på vår størrelse. Banken har sterkt fokus på hvordan vi best mulig kan etterleve og tilpasse oss nye lover og forskrifter, både gjennom egen kompetanse på området og ved hjelp av våre samarbeidspartnere Eika Gruppen AS og Eika V/S.

Banken har således innrettet sin virksomhet for å redusere denne risikoen mest mulig gjennom gode rutiner og systemer, holdninger, kompetanse, forsikring og overvåking gjennom internkontrollen. Samlet sett vurderes operasjonell risiko ved utgangen av året som moderat.

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

Vi har også i årets beretning utarbeidet et eget kapittel knyttet til bærekraft og samsfunnsansvar og hvor bankens posisjon og sentrale rolle i utvikling og modernisering av lokalsamfunnet kommer frem. Det er viktig for banken at det gror rundt oss, og vi ser stor verdi i alt som kan bidra til å styrke lokalsamfunnet.

**USIKTENE FREMOMER**  
Norges Bank signaliserer ny renteheving i mars 2023 og Norges Banks siste utånsundersøkelse viste at

til å være lav og under god kontroll.

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

**RENTERISIKO**  
Renterisikoen er knyttet til innlån, innskudd, utlån og verdipapirbeholdningen. I all hovedsak har banken flytende rente på både innskudd og utlån, og det rask tilpasse både innskudds – og utlånsrenten ved endringer i det generelle rentenivået. Alle fastrenteinnskudd har forfall på ett år eller kortere.

Rentetredrasjonen på obligasjonsporteføljen var 0,14 pr 31.12.2022 Banken skal ikke ha mer enn 1,0 i durasjon på obligasjonsporteføljen.

Renterisiko i balansen er beregnet til 0,6 mill kroner og er innenfor bankens interne rammer. Renterisikoen i banken vurderes således som lav.

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

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

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

Banken har ved utgangen av året valutarisiko knyttet til en ubetydelig kontantbeholdning samt en mindre aksjebeholdning av anleggsaksjer i utenlandsk valuta.

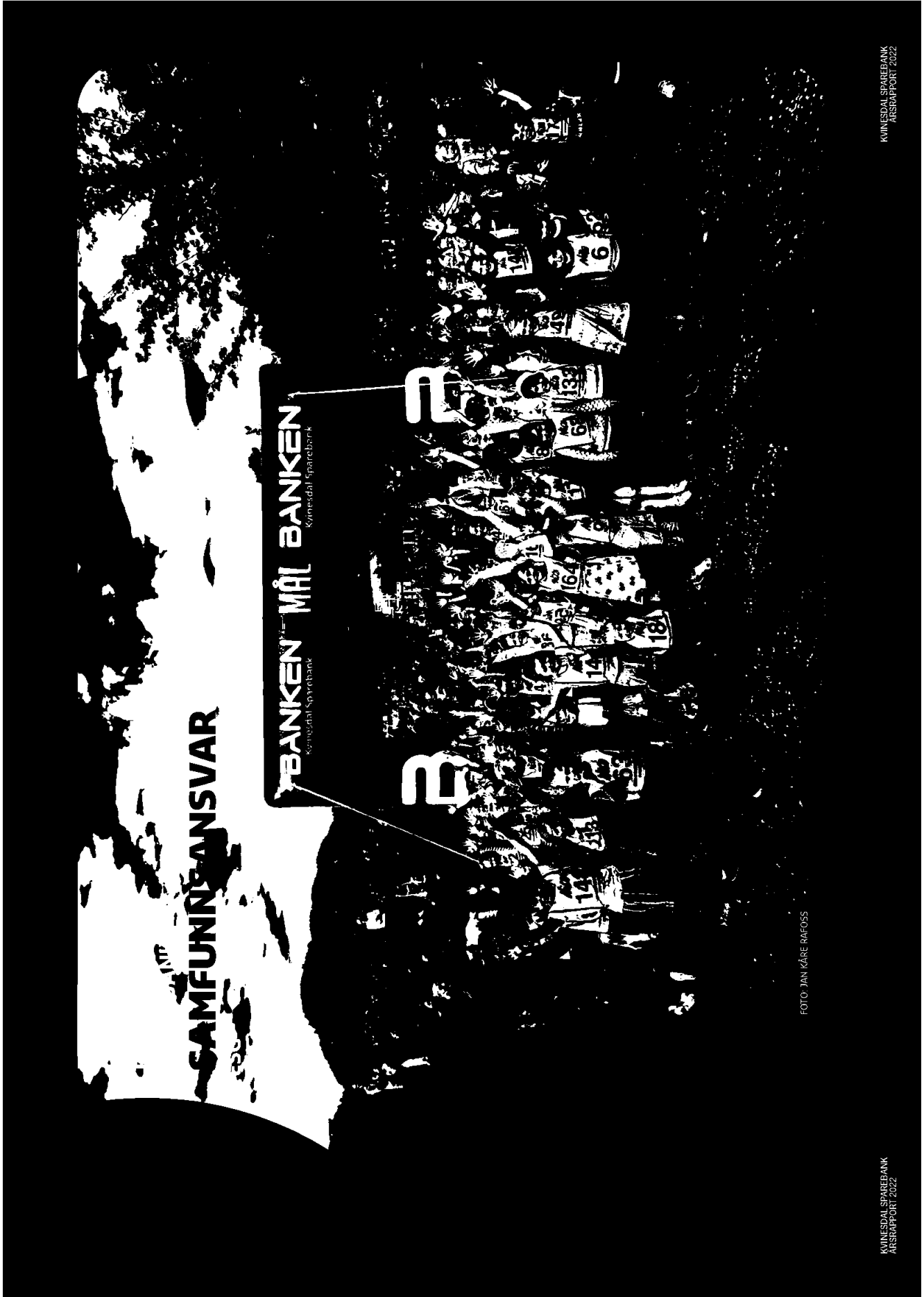


FOTO: JAN KÅRE RAFOSS

KVINNESDAL SPAREBANK  
ÅRSRAPPORT 2022

KVINNESDAL SPAREBANK  
ÅRSRAPPORT 2022

# LEDERGRUPPE

STONE EGELAND SYVERTSEN



Født i 1966 og bosatt i Kvinesdal.

Tiltrådte stillingen som administrerende banksjef i 2020.

Har erfaring fra flere avdelinger i Kvinesdal Sparebank siden ansettelsen i 1986.

Assisterende banksjef og økonomisjef fra 1995 og hadde fra 2015 - 2020 også compliance og risikokontrollfunksjon.

Tone er utdannet Bachelor i Bank og Finans fra Handelshøyskolen BI.

TOR HENNING HAMRE



Født 1979 og bosatt i Kvinesdal.

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

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

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

PÅL HOMPLAND



Født 1974. Bosatt i Kvinesdal.

Pål er leder privat marked og ble ansatt 1. mars 2022. Før det har han jobbet som avdelingsleder i Sparebanken Sør avdeling Kvinesdal.

Han har også jobbet som kundefrågiver i Flekkefjord Sparebank.



Kvinnesdal Sparebank er en solid selvstendig sparebank som utfører alle hovedoppgavene til kundene våre og samarbeider tett med næringslivet og medarbeiderne.

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

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

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

**BANKSTJEF**

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

Fra å være en beskjeden og historisk fattig liten bygd drevet på jordbruk og skogbruk og fiske, har mye skjedd i Kvinnesdal de siste par hundre årene. Kvinnesdal har fått solide

kræfter og store oljeinntekter. Vi har kjempet gjennom okkupasjonsstiden, vi har oppbygget landet, vi har fått velstand.

Vi har gjort det sammen og er en vakker, vennlig og vågal bygd. Vi har kommet langt fordi hver enkelt kvindoll, fjotending og ledabu har delt av overskuddet sitt.

Før det er det det til syvende og sist handler om.

**Man må dele for å skape verdier.**

Os som dere har delt av deres overskudd, har vi delt av vårt

Banken har som grunnide å støtte opp om gode krefter i hele bygda. Og vi har delt overskudd. Slik har det vært siden 1870, og slik skal det fortsatt være. Vi har skapt mye fint sammen. Du og jeg.

Å ha en vellungerende bank er svært viktig, og vi har over 150 år hatt en sentral rolle i utvikling og modernisering av lokalsamfunnet.

**Gjennom vårt samfunnsansvar** har vi som mål å skape mest mulig verdier for alle parter. Ved å være en lærings- og utviklingsorientert organisasjon skal ansvaret vises igjen hos kunden, i samfunnet, hos medarbeidere, eiere og i bankens lønnsomhet. I kraft av bankens gavelond og samarbeidsavtaler skal vi i henhold til våre verdier i størst mulig grad ha en miljøprofi med hovedfokus på barn og unge. Våre bidrag skal forene aktivitet og fritid innenfor oppvekst og kultur på en slik måte at vårt nærområde blir et godt sted å bo.

Bankens samfunnsansvar handler videre om hvordan verdiene skapes. Hvordan vår atferd påvirker menneskerettigheter, samfunn, inkluderende arbeidsliv og arbeidskorrighet.

Det dreier seg om svindel- og skadeløsebyggende tiltak, sikring av liv, helse og verdier, forretningssetikk og hindre korrupsjon. Samt drive holdningsskaping og arbeid og lokalt engasjement.

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

FOTO: JAN KÅRE RAFØSS

KVINNESDAL SPAREBANK  
ÅRSRAPPORT 2022



bidrar til bedre kapitaltilgang. Lokale sparebanker er små i nasjonal målestokk, men de er avgjørende for småbedriftene i distriktene. Dette medfører:

- Økt sannsynlighet for å få lån
- Størrelsen på lånene øker
- Bedriftene gjør det like bra som andre småt velst og lønnsomt

Banken tilbyr nå Grønt energi-lån, Grønne bolig-lån, Grønne billån som har fordeksaktig rente for kundene. For å kvalifisere til det grønne bolig-lån må boligen ha energimerke A eller B i energimerkesystemet som forvaltes av Enova. Banken tilbyr det grønne bolig-lånet ved kjøp eller nybygg av særskilte miljøvennlige boliger. Grønt bolig-lån for oppgradering av eldre boliger til en høyere miljøstandard gjennom miljøvennlige tiltak som gir minimum 30 prosent energieffektivisering.

Små-lån tilbys og markedsføres som produkter du kan benytte til oppussing og refinansiering. Det mener vi er det mest bærekraftige, fordi det å ta vare på huset ditt, skape det hyggeligere hjemmet eller sikre deg bedre vilkår enn du som kunde har annet sted ikke er med på å «skape nye behov». I våre sjanseprosjekt oppussing, oppfordrer vi til gjenbruk av materialer og fornyelse ved å bytte ut deler av interiøret i stedet for å kjøpe nytt.

Kredittvurdering og rådgivning som dette, krever at de ansatte i banken har tilstrekkelig og riktig kompetanse på området. Intern kompetanseheving er et kontinuerlig arbeid.

I tillegg er klima- og bærekraftsrisiko et område som blir stadig viktigere i risikovurderingen på kreditt-området og har etter hvert blitt en obligatorisk del i kredittvurderingen. Vi har vedtatt egne retningslinjer for vurdering av bærekrafts- og klimarisiko i kredittsaker. Gjennom systematisk arbeid med å avdekke, forstå og styre risiko i kundeformidlene, styrer banken risikoen i egen portefølje, og kan samtidig bidra til økt risikoforståelse og mer bærekraftig adferd hos kundene. Kunnskap om bærekraft hos bankens ansatte er nøkkelen til god bærekraftarbeid og god rådgivning.

Det er i 2022 arbeidet med å få på plass porteføljebask for fysisk klimarisiko på panteskikkerheter, for både bolig og næringsseidendom.

Bedriftshelsejensheten Sør-Vest. Årlig utarbeides en handlingsplan med konkrete tiltak i henhold til resultat av risikovurdering, verneutredning og arbeidsmiljøundersøkelser. Våre ansatte har tilbud om bedriftshelsejensneste. Våre ansatte ble gjennomført i 2022 og viser ingen vesentlige mangler. Banken har tegnet egen helseforsikring på alle ansatte. Det gjennomføres årlig medarbeiderundersøkelse.

Samtidig har banken fokus på sykefravær og har spesifikk retningslinje for kontakt og oppfølging ved langvarig sykdom. Målet er å få den sykemeldte tilbake i arbeid så raskt som mulig. Sykefraværet for 2022 har vært 5,7 % mot 2,3 % på samme tid i fjor. Korttidsfravær inntil 8 uker utgjør 1,1 % mot 1,5 % i 2021. Vi har i 2022 hatt en økning i langtidssykefravær. Det er ikke kjent at langtidssykefraværet er knyttet til arbeidsrelaterte forhold og fraværet gir derfor ikke grunn til bekymring. De ansatte har ikke vært involvert i skader eller ulykker i forbindelse med arbeid. Vi har fokus på sunnhet og helse. Vi tilbyr medarbeiderne kantine- og fruktordning, samt treningsfasiliteter i egne lokaler. Vi ønsker å beholde de eksisterende tiltak, men også skape nye arenaer for å bygge sosiale relasjoner blant de ansatte.

Arbeidsmiljøet i vår virksomhet blir målt i undersøkelsen fra KANTAR. Målingen viser gode resultater og gir et godt grunnlag for videreføring av det eksisterende arbeidet.

## 8 ANSTENDIG ARBEID OG ØKONOMISK VEKST



I 2022 ble åpenhetsloven innført. Loven skal sikre at virksomheter i større grad kjennet til arbeidsforholdene i sine verdikjeder og være transparente om hvordan virksomheten jobber for å sikre produktene og tjenestene selskapet tilbyr, har blitt fremstilt på en måte som ivaretar menneskerettigheter. Banken er i startfasen i arbeidet med å gjennomføre dette arbeidet vil bli forsterket i 2023 og det vil bli utarbeidet en åpenhetsrapport som vil bli tilgjengelig på bankens hjemmeside innen 30.06.2023.

Kvinnesdal Sparebank vil være bevisst på hvordan bankens midler forvaltes og fordeles i lokalmiljøet.

Banken yter kreditt til våre kunder innen vårt markedsområde, og undersøkelser konkluderer i korte trekk med at tilstedeværelse av lokale sparebanker



for. Vi ønsker å skape et positivt og utviklende arbeidsmiljø. Gjensidig tillit, basert på samarbeid og åpenhet er grunnlaget for å nå målet. Det samme gjelder i samhandlingen med bankens tillitsvalgte.

Våre ansatte forventes å oppnå med respekt overfor sine medarbeidere, samt å utvikle relasjoner som støtter opp om den enkelte medarbeiders integritet. Årslignhet og troverdighet vedsettes høyt. Diskriminering på grunn av kjønn, alder, rase, seksuell legning og nasjonalitet skal ikke finne sted. Ingen ansatt i banken skal utsette andre ansatte for mobbing eller seksuell trakassering.

Banken har ved utgangen av året 24 ansatte fordelt på 22,2 årsverk samt konsulent som utgjør 0,2 årsverk. Ved utgangen av året var det 11 kvinner og 13 menn ansatt i banken. Kvinneandelen utgjorde 46 %.

Ledergruppen består av tre personer hvorav en kvinne og to menn. Styret består av seks personer hvorav tre kvinner og tre menn. En kvinne og en mann møter som vararepresentanter. Leder i bankens generalfor-samling er kvinne. Basert på dagens situasjon er det ikke vurdert som nødvendig å verksatte noen spesielle tiltak med hensyn til likestilling.

Banken ønsker å være en attraktiv arbeidsgiver som tiltrekker seg kunnskapsrike og dyktige mennesker. Kompetanseheving vil derfor være en viktig suksessfaktor for å utvikle bankens posisjon i fremtiden. Vi foretar løpende organisasjonsjusteringer og styrker kontinuerlig kompetansenivået for å tilpasse organisasjonen til fremtidige utfordringer. Dette gjelder blant annet autorisasjonsordningen for finansielle rådgivere (AFR), godkjenningsordningen for skadesforsikring (GOS), autorisasjon i kreditt (AIK) samt andre interne sertifiseringsløp organisert i Eika-Alliansen. Ansatte må gjennomføre autorisasjonsordning innen investering, kreditt og forsikring, samt andre interne sertifiseringsløp for at vi skal kunne tilby en kundeservice med høy kvalitet.

Stort fokus på kompetanse er viktig for å skape mer verdi og gode kundeopplevelser gjennom kunnskap, gode holdninger og ferdigheter.

Vi har egne retningslinjer for HMS (helse, miljø og sikkerhet). I 2022 tegnet vi medlemskap i

**BÆREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR**  
Kvinnesdal Sparebank har gjennomført interne arbeidsprosesser mellom ansatte og styre og valgt ut 5 av FN bærekraftsmål som veiledning for vårt arbeid med bærekraft.

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

Kvinnesdal Sparebank har definert seg selv til å være en ressurs for lokalsamfunnet. På denne måten sikrer vi at arbeidet med samfunnsansvar blir integrert i vår daglige drift. I hovedsak bidrar banken på flere måter i lokalsamfunnet: kompetanseoverføring, tilgang til kapital, utdeling av gaver og støtte til idrett og kultur.

## 5 LIKESTILLING MELLOM KJØNN

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

Bærekraft handler også om bankens arbeid med egne ansatte. Bankens arbeid for å sikre likestilling og mangfold, og for å utvikle ansattes kompetanse kan omtales som en del av bærekraftarbeidet. Dette handler om å sikre like muligheter for alle, men også om at bankens egne til å spille en relevant rolle i samfunnet blir bedre når sammenhengningen av de organene som fatter beslutninger gjenspeiler samfunnet banken er til



bankens styre, ledelse og ansatte.

Vi bidrar til bærekraft gjennom tildeling av gavemidler og sponsorer. Gavefondet har som premis at midler deles ut til prosjekter som skal være allmenntilgode, det vil si være samfunnsnyttig og komme flest mulig til gode. Vi tilstreber en rettfærdig og forutsigbar behandling av alle innkomne søknader. En stor andel av gavemidler tildeles lag og foreninger som har hovedfokus på fysisk aktivitet hos barn.

### BANKEN HAR SPONSORAVTALE MED:

- Kvinesdal Idrettslag
- Knaben & Flotland Idrettslag
- Kvinesdal Karate Klubb
- Kvinesdal ski- og skiskytterlag
- Handehuset Kvinesdal SA
- Kvinesdal RC Klubb
- Kvinesdal Ungdomsskole søppel prosjekt
- Kvinesdal Skolekorps
- Kvinesdal Sykkellubb
- Tonstad IL
- Sirdal Ski
- Sirdalskameratene
- Kvinesdal Turnforening
- Fedakvarten
- Lister Hundeklubb
- Grøndekarusellen i Kvinesdal

Frem mot 2030 skal Norge gjennom en omfattende omstilling, der klimakutt og -endringer, nye krav, konkurranse og strammere offentlige budsjetter, vil legge press på norske lokalsamfunn og bedrifter.

### 13 STOPPE KLIMAFORINGENE



Lokalbankenes rolle som drivkraft for vekst og utvikling for privatkunder, næringsliv og norske lokalsamfunn, vil fremover bli viktigere enn noen gang.

Lokalbankenes rådgivningsstilbud og nærhet til kundene gjør dem til nøkkelatører i omstillingen av norske småbedrifter, og i å sikre ny aktivitet og arbeidsplasser når det som ikke er bærekraftig skal erstattes. Nærhet til kunden gir også lokalbankene et godt utgangspunkt for å tilby relevante produkter for den voksende kundegruppen som er opptatt av bærekraft.

Elka Gruppen og Elka Boligkreditt bidrar til bankenes økonomiske resultater og markedsposisjon, noe som

regelverk for bærekraftige investeringer.

### FINANSIERING AV BANKEN

Vi benytter Elka Boligkreditt i vår finansiering. De har etablert et rammeverk for grønne obligasjoner.

Formålet med rammeverket er at Elka-bankene, gjennom tilgang til obligasjonsfinansiering i EKB, skal kunne finansiere de mest energieffektive boligene. Elka Boligkreditt har brukt Multiconsult som rådgiver for å etablere kriteriene for å identifisere de mest energieffektive pantesikkerhetene for boliglånene i sikkerhetsmassen. Basert på tekniske byggeforskrifter utledd fra byggesamt energimerker, har Elka Boligkreditt identifisert en portefølje av boligån som kvalifiserer for grønn obligasjonsfinansiering tilsvarende om lag 1,5 prosent av sikkerhetsmassen.

### FORSIKRING

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

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

Skadepoppligg: Samtidig vet vi at skader skjer. Derfor jobber Elka Forsikring aktivt med Skadepoppliggers rolle innenfor bærekraftig omstilling. Partnere som utfører arbeidet skal kunne dokumentere gode prosesser på miljødelelse i det enkelte oppdraget, samt ha fokus og mål på reparasjon fremfor bytte. I leverandøravtale-ene er det et krav om at alle leverandører som benyttes skal oppfylle minimumskrav til bærekraft og kvalitet. (Miljøfyrtårn, EMAS, ISO14001).

### 11 BÆREKRAFTIGE BYER OG LOKALSAMFUNN



Kvinesdal Sparebank har lang tradisjon i å være en betydelig bidragsyter i bankens lokalmiljø.

Dette er gjort gjennom økonomiske bidrag til lokale lag og foreninger, sponsoraftaler og engasjement i lokalmiljøet. Det å ha evnen til å bidra, og faktisk kunne gjøre en forskjell, er en viktig verdi for

### FORVALTNING AV BANKENS EGNE MIDLER

Elka Kapitalforvaltning AS (EKF) opererer i henhold til norsk lov, og har tilleggs valgt å innrette investeringer etter en rekke internasjonalt anerkjente prinsipper og initiativer som omhandler bærekraft og samfunnsansvar. EKF har også signert på FNs prinsippene for ansvarlige investeringer (UN PRI).

Elka Kapitalforvaltnings modellen for bærekraftige investering er beskrevet i detalj i selskaps ESG-dokument (Environmental, Social and Governance). Målsetningen for selskaps ESG-strategi er å redusere risikoen på investeringsene, og samtidig gi en bærekraftig, langsiktig avkastning.

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

Elka Kapitalforvaltning AS investerer heller ikke i selskaper som gjør seg skyldig i:

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

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

For en mer detaljert oversikt over Elka Kapitalforvaltning sine ESG retningslinjer, se <https://elka.no/spare/fondsporing/baekraftigeinvesteringer>

Bankens obligasjonsportefølje er satt bort til forvaltning hos Elka Kapitalforvaltning som forvalter bankens portefølje under Elka Kapitalforvaltnings gjeldende

Ved å opprettholde de fleste hovedkontorfunksjoner i Kvinesdal bidrar vi til sårt tilfrente kompetanse-arbeidsplasser i kommunen. Kompetansen deler vi med andre i kommunen først og fremst gjennom vårt daglige virke, men også gjennom deltakelse og engasjement i lokale arrangementer.

Banken skal bidra til at kundene tar smarte og gode økonomiske valg. Vi bidrar til dette gjennom vår daglige praksis, samt deler vår kunnskap på vår nettside, sosiale medier og bankens markedsføring av produkter og tjenester forøvrig.

Vi vedlikeholder en stor bygningsmasse noe som gir oppdrag til lokale håndverkere. Vi kjøper de fleste varer og tjenester fra regionale og lokale leverandører så lenge disse er konkurransedyktige. Bankens tilbyr Fairtrade kaffe på kaffemaskinen til våre kunder og internt i virksomheten.

Bankens virksomhetspolitikk skal ha som målsetting å legge forholdene til rette for at det i størst mulig grad eksisterer menneskelige ressurser til å ivareta bankens vedtatte strategier og som samtidig varetar de ansattes sikkerhet og trivsel på arbeidsplassen. Operasjonell risiko er muligheten for tap som følge av hendelser som er i strid med lovgivning, avtaler og utbetaling av erstatninger i tilknytning til arbeidsmiljøet. Denne risikoen er søkt redusert gjennom følgende dokumenter og policyer som er vedtatt av banken:

- Retningslinjer for operasjonell risiko
- Stillingsinstruks banksjef
- Arbeidsreglement
- Retningslinjer for personal
- Stillingsbeskrivelser
- Retningslinjer for HMS
- Etiske retningslinjer
- Undersøkelser vedrørende medarbeiderfredshet

Kunder, produkter og forretningspraksis Banken skal tilstrebe og tilfredsstille forpliktelserne overfor sine kunder, samt kunne tilby produkter som fremstår som hensiktsmessige fra kundens perspektiv. Følgende dokumenter og policyer er implementert for å bidra til dette:

- Etiske retningslinjer
- Arbeidsreglement
- «God skikk»



er et viktig grunnlag for bankenes bidrag til et bærekraftig samfunn. I tillegg arbeides det med bærekraft i utvikling av produkter, bankens systemer og verktøy, og kompetanseilbudet til bankenes ansatte, og med å sikre god miljøledelse og bærekraftige valg i egne organisasjoner og overfor leverandører og samarbeidspartnere.

Som en viktig finansiel aktør i vårt lokalmiljø ønsker Kvinesdal Sparebank å ha fokus på klima. Redusere bankens klimaavtrykk gjennom eksempelvis redusere papirbruk, miljøvennlig bilpark, øke andel digitale møter, samt vurdere formål og nytte ved all reisevirksomhet.

Tilby grønne produkter til kundene gjennom Grønt energiån, Grønne boligån, Grønne billån, Grønne fond og støtte prosjekter og tiltak i lokalsamfunnet som er med på å redusere klimaendringene.

Vi har ikke særskilt klimaregnskap. Vår virksomhet drives innenfor lovgivningens krav med hensyn til påvirkning av det ytre miljø.

Vi har investert i EL-bil som våre kunder/digivere benytter ved kundebesøk. Våre salgskontorer i Sirdal og Lyngdal har montert ladestasjoner.

Banken jobber mot å bli Miljøfyrtårnsertifisert i 2023.

**17 SAMARBEID FOR Å HA MÅLENE**



Kvinesdal Sparebank vil gjennom vår visjon Dine drømmer – vår utfordring arbeide for å skape et velutvalgte og inkluderende lokalsamfunn. Det er viktig at

Kvinesdal Sparebank har et godt samarbeid mellom medarbeidere, kunder, samfunn, næringsaktører, myndigheter og allianse.

**ARBEID MOT ØKONOMISK KRIMINALITET**

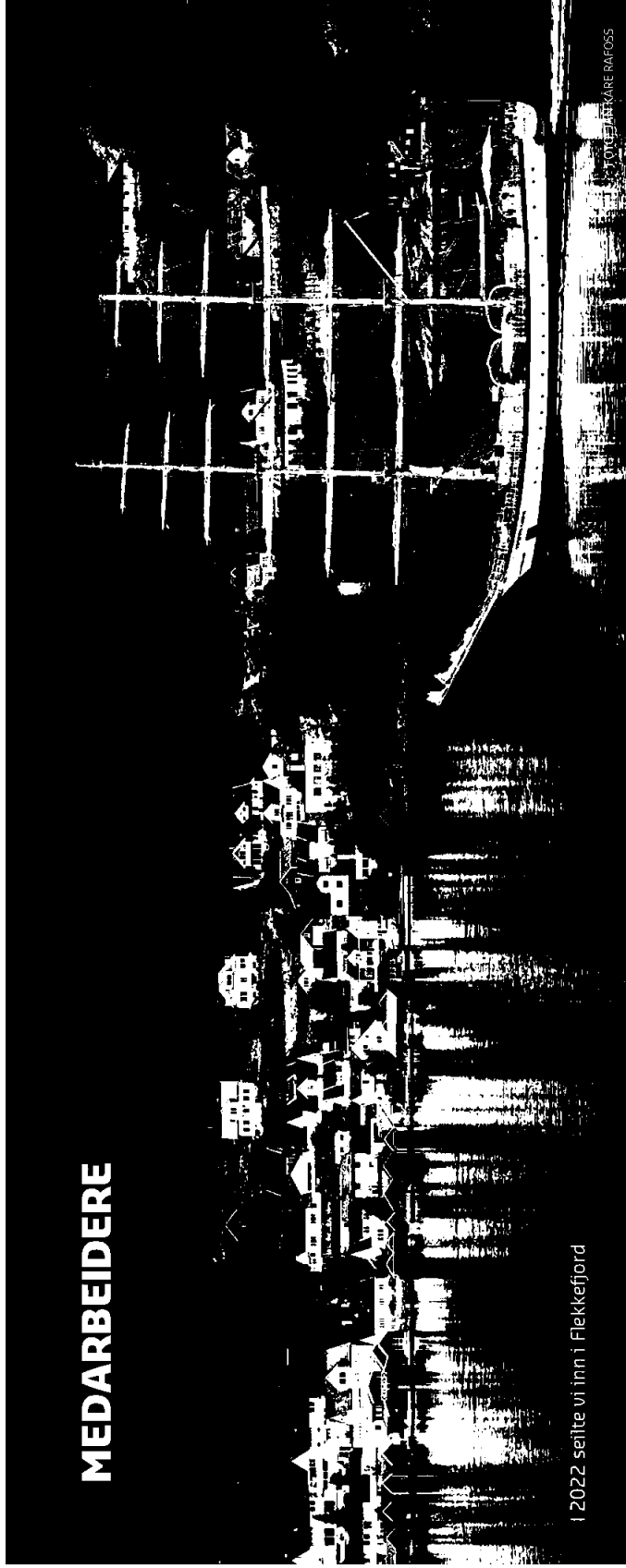
Bankens virksomhet er avhengig av tillit fra kunder, offentlige myndigheter og samfunnet ellers. Kvinesdal Sparebanks ansatte skal ha en høy etisk standard. I et lokalsamfunn der «alle kjenner alle», vil bankens ansatte alltid bli identifisert med Kvinesdal Sparebank. Dette betyr at vi har et ekstra fokus på å vise en adferd som oppfattes som tillitsvekkende, ærlig, redelig og som er i henhold til de normer, regler og lover som gjelder i samfunnet. Kvinesdal Sparebank har innført etikk som en naturlig del av opplæringen, og en naturlig del av hverdagen. De etiske retningslinjene er en del av personalhåndboken, og derav en del av ansattelsesavtalen. De etiske retningslinjene gjennomgås med alle nyansatte og jevnlig med alle ansatte. Anti-hvitvask og korrupsjon har hatt høyt fokus også i 2022.

Kvinesdal Sparebank jobber kontinuerlig med å avdekke og bekjempe økonomisk kriminalitet. Bankens

overordnede retningslinjer for anti-hvitvask legger tydelige føringer for hvordan banken arbeider på dette området, med definerte roller og ansvar.

Våre styringssystem evalueres og oppdateres årlig. Vi gjennomfører løpende kontroller på ulike nivåer, fra internkontroll i avdelingene via løpende transaksjons- overvåking til kontroller utført av compliancefunksjonen. Innsikt i kundenes virksomhet er viktig for å sikre en risikobasert tilnærming til økonomisk kriminalitet og overholde kravene i lovverket. Bankens kjenner til hvilke transaksjoner det er vanlig for kunden å foreta slik at vi effektivt kan avdekke uvanlige og mistenkelige transaksjoner. Avvik og mistenkelige transaksjoner rapporteres løpende til Økokrim.

Alle medarbeidere og styret gjennomfører årlig e-læring om hvitvask, terrorfinansiering og korrupsjon.



TILBAKEBLIKK PÅ  
150 ÅRS JUBILEUM OG  
FOLKEFEST



# BYGDA OG BANKEN HÅND I HÅND

JUBILEUMSFEST | SEPTEMBER 2022

FOTO: PÅL HONPLAND  
TEKST: ASGAR KLUNGLAND

Et slagord for 150 år gamle Kvinesdal Sparebank har vært og som passer ennå er: Bygda og banken hånd i hånd. Kvinesdal Sparebank har endret profilen en del på 150 års virke. Bilder og det som er skrevet om jubileer, er om «de høye herrer», kommunestyre osv. Bilder og omtale av 150 års festen i Liknes forteller om en offensiv satsing med vekt på å nå ut til alle.

Den nære tilknytningen til bygda, til næringslivet og til private kunder, har stor betydning og må oppleves. Noe av dette fikk folk smaken av på folkefesten 3. september 2022. De fikk oppleve gavedryss til lag og foreninger, gratis bløtkake, Nico pølser og spesielt musikk og sang fra bygdas egne kretter.

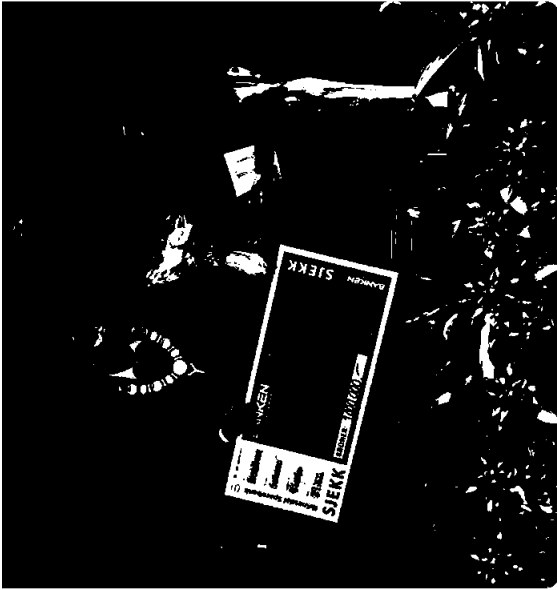
Konferansier var Kvinesdals operasanger

Silvia Moi som også sang.

Banksjef Tone Egeland Syvertsen ønsket de mange framtrømte velkommen og var stolt over Banken som hadde tjent bygda. Kvinesdal i 150 år. Festen som, ble kalt tidenes folkefest, var to år forsinket pga. pandemien. En annerledes fest enn den første etter krigen da forstanderskap fikk lopskaus.

Utenom Silvia Moi var det sang og musikk av Oddbjørn Stakkeland, Vilde Kvinnlaug, Steffen Bauge, Anne Malene Engemyr, Martin Rødland Jansen, Per Sigurd Sindland og selveste ordfører Per Sverre Kvinnlaug. «Kvinesdal All Stars» der flere lokale artister fikk vise hva de er gode for.

Banksjef Syvertsen var raus med de store sjekkene. Flere grenelag fikk kontoen sin



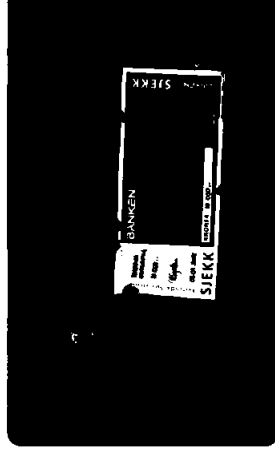
fytt opp. Det samme gjorde den nye frisbee-parken på Knaben. «Sammen Om Nøden» og Kvinesdal Idrettslag.

Kvinesdal IL kvitterte med at alle som var med på TINE fotballskole kom opp på scenen med hver sin bokstav som skulle danne ordene KVINESDAL SPAREBANK IDRETTSPARK. Det er det nye navnet på hele stadionområdet i Kvinesdal.

Barna sjarmerte publikum med å danne ord som ingen har sett i noen norske ordlister. Etter en del om og men, fikk man orden på dette.

KVINESDAL SPAREBANK IDRETTSPARK hadde neppe kommet uten sponsing fra Banken. Den største sjekken gikk til Kvinesdal kommune: En million kroner til isbane i sentrum. I tillegg fikk mange lag og foreninger gode pengegaver. Ordfører Per Sverre Kvinnlaug takket for

150  
BANKEN  
KVINESDAL SPAREBANK 1870-2020



gaven og berømmet banken for å ha fytt sitt samfunnsoppdrag. Liknes Barnekor sjarmerte publikum med sin glade sang. Kvinesdal skolekorps som Silvia Moi faktisk var medlem av i 10 år, bidro også i sommer-solen med flott musikk.

Året 1870 – Kvindøler ønsket seg sin egen bank. Bonderørla sto sterkt i bygda og bønder var tilhengere av Søren Jaabeks filosofi.

Det var Andreas Lindland og Hans Hansen

Teigen som tok initiativ til opprettelsen i 1870, herredstyret vedtok opprettelsen, men mange ville ha det til at etterpå var det banken som styrte bygda, og ikke omvendt. BYGD og BANK er mer enn et bokstaurim. Andreas Hornpland kåserte om BANKEN på et seminar i Arendalsuka 2019: De mennene som var mitt første møte med Kvinesdal Sparebank, var restene av det gamle regimet i banken, og dermed også i bygda, før når det kom til politikk og bygdestyring, var BYGD og BANK i minst et halvt hundreår omtrent ett og det samme - i Kvinesdal som i mange andre bygder.

Banken var fra starten av en maktfaktor i bygda. I bankdireksjonen satt ordføreren. Langt på veg kan man si at banken styrte Kvinesdal! Banken var, og er et kraftsenter. Bankdireksjonen var eneste forum for kontinuerlig diskusjoner og rådslaginger om bygdepolitiske saker. Derfra ble formannskapsmedlemmer og ordfører rekruttert. De kommunale verv gikk mest på omgang mellom direksjonsmedlemmer og kassere i Banken. «Me talte om det på Bankjen» var en fast formulering når ordføreren la fram en sak i herredstyret.

### BANKENS ROLLE I LOKALSAMFUNNET

Banken er vel vitende om den rolle den har hatt i lokalsamfunnet siden 1870. Banken



som en del av dugnadsånden å støtte frivillig arbeid. Spesielt fordi bygda har mange ildsjeler og frivillige som deler av sitt overskudd for å være på andre. Man må dele for å skape verdier.

- I 150 år har banken delt av overskuddet til ildsjeler og gode samfunns prosjekter. Det skal vi fortsette med, sier banksjef Tone Egeland Svvertsen.

Banken har i hele sin levetid vært opptatt av å profilere seg. Det er nok en av grunnene til at Kvinesdal Sparebank fortsatt står på egne bein. I dagens samfunn er det meste på nett. BANKENS web-side gjør god informasjon om det aller meste. PR framstøt har stor betydning. Og BANKEN skårer.

På Websiden til banken er det mer info.

### BANKEN ER MED I LIVET

- Vi har tatt konsekvensen av livsløpet og vet hvilke produkter kundene etterspør i de forskjellige faser i livet. Hele tiden skal banken «være der - nær». Vi har tilbud om banksparing for barn og unge, og ønsker boligbyggere velkommen. Bank og bygg, næringsliv og private kunder står skulder til skulder, hånd i hånd. Slik kan utfordringer møtes ved å løfte sammen.

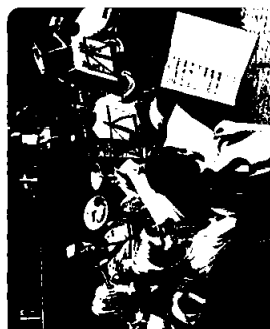
Det er en viktig del av bankens liv og



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



150  
BANKEN  
KVINNESDAL SPARIBANK 1870-2020



Kvinesdal Sparebank har i siden første dag vært samarbeidspartner for Handelshuset. Den stiller i særklasse spesielt fordi den har vært det så lenge. Banken har en tilhørighet til bygda som er unik, sier daglig leder i Handelshuset Kvinesdal, Åse Gjelsten Versland.



“Vi opplever at BANKEN har hjert  
De bidrar med mye. Hadde  
Sparebank alle disse å  
vi er nå” Åse G

Flere i nabokommunene til Kvinesdal har lagt merke til de mange store folkearrangementer, rene folkestene i Liknes. Nattdøpe butikker om sommeren, Julegate før jul med misser og moro for barna. Flere åpninger av severdigheter som gangbroa over Kvina, lysgloben midt i Liknes, utvandrermønumentet, en million til isbanen i Kvinaparken for å nevne noe.

Ofte har vi lest i avisene. Vellykket arrangement i Kvinesdal. Og ofte er det bilde av leder for Handelshuset i Kvinesdal, Åse Gjelsten Versland.

Hun kan mer enn å smile på avisbilder. Hun holder kurs og veileder så flere kan lykkes. Hun er beskrevet som ei som har presentasjonsteknikk med glimt i øyet!

Hun har ofte ting på gang i samarbeid med bank. Av bankene er det Kvinesdal Sparebank som lengst tid har samarbeid med Handelshuset.

Hun sier dette om BANKEN: - Vi har flere sponsorer, i alt tre banker og flere bedrifter.



men den enkelte kunde og BANKEN medspiller, vi hører på hverandre og ser at bank og innbyggere hører sammen.

På en møte spiller BANKEN og Handelshuset ball sammen. Vi blir mer fleksible, forstår hverandre raskt og kjenner til ulike synspunkt. Dette arbeidet nær opp til kunde, gjør banken bærekraftig og medfører at Handelshuset våger å satse.

Vi har lokalbanken med oss. Godt å ha BANKEN i ryggen, sier Åse. Hun har vært styreleder og er nå daglig leder i 80 % stilling i Handelshuset. Kontoret er det gamle rådhuset like ved den gamle brannstasjonen i Fjotlandsgata.

dette er en yndet selte-plass.

Kvinesdal Sparebank sammen med Kvinesdal Kommune og Flekkefjord

Sparebank gav «julekulen» som noen kaller den, i gave til alle innbyggerne i kommunen.

Banken (sammen med Handelshuset) er flinke til å tenke. Hva har vi lokalt. Det gir et særpreg over virksomheten, vi får vår egen profil og unngår å kopiere andre.

- Vi er privilegerte, fortsetter Åse. Vi kan se tilbake på en god julehandel i 2022. Mange av våre medlemmer er kunder i Kvinesdal Sparebank. Slik blir Handelshusets medle-

men samarbeidet har vi beholdt. Åpne dører til BANKEN gjør at vi får til noe positivt. Åse Veisland fokuserer videre på handels-senteret Liknes. Også da vi tente «julekulen», vet jeg den dro folk hit. Barna ville til Liknes. Mange ville oppleve Norges lengste lysttunnel. Kvinesdal lanserte lysttunnelen i 2019. Juleen 2020 ble lysttunnelen utvidet med 20 meter og man legger til flotte lysgardiner så total lengde blir 68 meter.

21. november åpner da det som er Norges lengste og kuleste lysttunnel på Nesbrua i sentrum. Den har fått det passende navnet «Stjerneporten» og inneholder 35 000 lys-dioder! Tunnelen ligger midt i sentrum av Kvinesdal med gode shoppingmuligheter og

og har godt samarbeid med dem alle, men BANKEN har den fordel at den er bygdas egen bank. Vi opplever at BANKEN har hjerte for Kvinesdal. De bidrar med mye.

Hadde vi ikke fått Kvinesdal Sparebank alle disse årene, hadde vi ikke kommet dit vi er nå. Det skjer ofte noe verdifullt i regi av Handelshuset. Og da er som regel BANKEN med. I samme ånd som Handelshuset vil BANKEN bygdas beste.

Når vi har gjennomført et større bygdearrangement, evaluerer vi og spør: Hva var bra denne gangen? Hva kan vi endre for å bli bedre? Sammen vil vi bygge Kvinesdal, og da er vi flere aktører.

Kvinesdal er en del av folket, verden endres, Kvinesdal med gode shoppingmuligheter og

## ØKONOMISK VEKST BANKEN SKAL GJEREKULTUR



da er bruk for en bank, er det tina møte er hyggelig betjening som pusher på og til gode aktiviteter. Det samler flere folk til sentrum, og det tjener jo hele Handelshuset på. Handelshuset startet med å jobbe på tvers, etter hvert så medlemmene fordel en med å ha samhandling. Det går godt for Handelshuset. Noen trodde liknes ville miste det meste når E39 kom flere kilometer fra sentrum. Slik har det ikke blitt. Handelsstanden har klart å vise ansikt

BANKEN har den fordel at de kjenner kundene og forholdene, også det vi satser på blant medlemmene i Handelshuset. Dermed har vi klart å få til en rekke tiltak som vi ikke hadde fått til alene.

De store arrangementene som sommerfest og nattpent, er mest synlige.

Medlemmene er blitt bedre til å planlegge og vise frem hva Komesdal har å by på. Når det

## HANDELSHUSET KVINESDAL

Handelshuset Kvinesdal er et samarbeidsorgan for handels og servicenæringen for å styrke Kvinesdals posisjon som handelssentrum.

Samlet innsats på markedsføring, synliggjøring og bevisstgjøring skal bidra til dette. Organet har aktive medlemmer fra Fedda til Krabben.

Handelshuset Kvinesdal, Fjotlandsgata 13b,  
4480 Kvinesdal, Norge

Telefon 957 21 783 - E-post: post@handelshusetkvinesdal.no

<https://www.handelshusetkvinesdal.no/>

Noe av det viktigste vi jobber med er å fokusere på verdien av å handle lokalt, det er bare på den måten vi kan bevare og utvikle et levende og innholdsrikt butikkmiljø.

SALGSKONTOR FLEKKEFJORD

# SPENSTIG SATSING I FANTASTISKE FLEKKEFJORD

FOTO: TAN KARE RAFOSS  
TEKST: AGNAR KLUNGLAND

## 9. august 2022 åpnet BANKEN salgskontor i Flekkefjord i lokalene ved parken som i sin tid var «Melkebaren» meieribygget.

Kvinesdal Sparebank etablerte seg i Flekkefjord høsten 2022. Banken fulgte egen visjon og tok utfordringen med etablering i Flekkefjord: Nærhet, synlig i bybildet, og tilgjengelig. Kvinesdal Sparebank deler lokaler med Aktiv Eiendomsutvikling, slik banken gjør på flere avelingskontor. BANKEN har startet avelingskontor i en tid andre banker har lagt ned avelingskontorer. Filosofien bak dette har med tilgjengelighet og nærhet å gjøre. Mye av en banks kundeservice må ha et menneskelig ansikt. Avelingskontorer er plassert i Sirdal, Lyngdal, Kristiansand og nå sist i 2022 i Flekkefjord. Stedene er forskjellig, mye er felles for alle kontorene, dog er det en forskjell.

I Sirdal er Kvinesdal Sparebank eneste bank med kontor på Tonstad, og er dermed langt på vei «Sirdals sparebank». Det gleder mange sirdøler at de har en bank de kan gå til etter at nedleggelse og fusjoner har fjernet andre banker og filialer. BANKEN er blitt selve

bygdebanken i Sirdal. I Lyngdal er BANKEN den eneste som har kontor i Handelsparken, de andre har i Lyngdal sentrum. I Handelsparken er det tivlig virksomhet hver dag, og midt i travleheten med handling, er det lett å oppsøke bank. BANKEN har hatt økning av kunder som kommer fra Lyngdal og Hegebostad. I Kristiansand har BANKEN kontor øverst i Markensgate. Dette kontoret har vi hatt en årrekke og med god tilstrømming av privatkunder.

### BANKPLASSEN

I Flekkefjord er det tre banker nær parken: Kvinesdal Sparebank, Flekkefjord Sparebank og Sparebanken Sør. Banksjef Tone Egeland Syvertsen kalte Øvre Park for «Bankplassen» i et intervju med Agder på åpningsdagen. - Som Tone sa under åpningen, her i Flekkefjord er det en fordel for kundene at flere banker er nær hverandre. Det skjerper



konkurransen.

- Vår strategi er å være nær, engasjert og fysisk til stede, her i Flekkefjord sammen med Aktiv Eiendomsutvikling. Vi har en fordel fremfor de andre at vi med i Eika-alliansen med de fordeler som dette gir spesielt på produktiden. Vi ønsker at privatpersoner og bedrifter i hele landet skal oppleve fordelene med sterke og omsorgsfulle banker i sitt eget nærområde. Vi vil være en drivkraft for bærekraftig vekst og utvikling - både for deg og ditt lokalsamfunn. Tone Linda Kongevoid er bankens kundefrågiver og Marita og Catrina Lervik betjener Aktiv Eiendomsutvikling som har åpent fem dager i uka.

- Det er et salgskontor vi har i Flekkefjord. Vi har ikke kontanter, men kundene møter rådgivere som yter service. Den menneskelige kontakten er av stor verdi. Mange som trenger banktjenester som finansiering, vurdering av lån og muligheter, kan på samme tid få råd og veiledning hos Aktiv Eiendomsutvikling. Vi utfyller hverandre. Vi er opptatt av å levere

gode tjenester også i Flekkefjord. Vi hadde kunder her fra før, nå har de oss i sitt nærområde. Samlokaliseringen er en vinn-vinn situasjon.

### FOKUS PÅ RÅDGVNING

- Vi har fokus på rådgivning og trygghet mer enn å overgå andre. Kundene må oppleve trygghet fordi et lån virker inn på deres livsinnhold i lang tid fremover. Mange har planer fremover og skal finansiere hus og eiendommer. Vi merker også at flere tenker pensjon nå enn tidligere. Slik må vi gi råd som skal holde i mange år, ofte inn i pensjonisttilværelsen.

- Satsingen i Flekkefjord er bevisst. Vi har et godt kundegrunnlag allerede som strekker seg litt inn i Rogaland også. Vi vil være lett tilgjengelige og kan gjerne oppfattes som en noe «annerledes bank». Vi må se på mulighetene kunden har, og legge en god plan for økonomien.



## Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	2022	2021
Kontanter og kontantekvivalenter	73,478	6,898
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	117,022	93,571
Utlån til og fordringer på kunder	2,493,491	2,392,730
Rentebærende verdipapirer	392,917	302,122
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	166,525	200,245
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	20	20
Vangte driftsmidler	28,323	30,627
Andre eiendeler	7,114	8,749
Anleggsmidler og anleggsgrupeer holdt for salg	1,194	6,472
<b>Sum eiendeler</b>	<b>3,280,085</b>	<b>2,971,434</b>



## Resultatregnskap

Noter	2022	2021
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	82,230	57,478
Rentinntekter målt til effektiv rentes metode	8,567	2,639
Rentekostnader fra øvrige eiendeler	31,908	18,322
Rentekostnader og lignende kostnader	<b>36,890</b>	<b>41,795</b>
Netto renteinntekter	22,183	23,949
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	3,061	3,012
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	9,729	8,935
Ubytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	-2,560	-881
Netto verdienndring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	336	468
Netto andre driftsinntekter	<b>26,626</b>	<b>31,460</b>
Lønn og andre personalkostnader	22,381	18,062
Andre driftskostnader	28,206	28,398
Avskrivninger og nedskrivninger på vange og immaterielle eiendeler	3,700	3,926
<b>Sum driftskostnader før kredittop</b>	<b>54,487</b>	<b>47,346</b>
Kredittop på utlån, garantier m.v. og rentebærende verdipapirer	758	-1,999
Resultat før skatt	<b>30,270</b>	<b>27,908</b>
Skattekostnad	5,196	3,835
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>25,074</b>	<b>24,073</b>
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner	3,058	-61
Estimatendringer knyttet til veilebaserede pensjonsordninger	30,251	2,831
Verdienndring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-765	0
Skatt	<b>32,545</b>	<b>2,770</b>
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>	<b>32,545</b>	<b>2,770</b>
Sum andre inntekter og kostnader	<b>57,619</b>	<b>26,843</b>
<b>Totalresultat</b>	<b>82,693</b>	<b>51,321</b>

## Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	2022	2021
Innlån fra kredittinstitusjoner	2,084	1,762
Innskudd og andre innlån fra kunder	2,324,550	2,211,578
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	380,926	240,265
Annent gjeld	17,890	13,860
Pensjonsforpliktelser	1,098	4,210
Botilbar skatt	6,718	1,676
Andre avsetninger	7,976	8,157
Annavertig lånekapital	45,339	45,184
<b>Sum gjeld</b>	<b>2,786,571</b>	<b>2,326,695</b>
Aksje kapital/Eierandelskapital	54,229	54,229
Overkursfond	202	202
Egne aksjer/egenkapitalbevæis	615	615
Fondsbilagsgjeldskapital	45,130	45,130
<b>Sum innadvort egenkapital</b>	<b>104,842</b>	<b>104,842</b>
Fond for realiserte gevinstar	82,748	52,543
Spareransjens fond	270,942	253,480
Gærefond	1,391	2,151
Utljæringsfond	33,592	31,725
<b>Sum oppvært egenkapital</b>	<b>388,673</b>	<b>339,899</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>493,515</b>	<b>444,741</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>	<b>3,280,085</b>	<b>2,971,434</b>

Kvinesdal 31.12.2022 / 02.03.2023

Vidar Halkvordson Horne (leder)	Odd Ormland	Mona Nølland
Hans Sandværd	Linda Eftestad Nilssen	Tone Egeland Syvertsen (bankjeff)
	Bernt Elve	





## NOTER TIL REGNSKAPET

### NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

**Resultat**  
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)  
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)  
Innskuddsmargin hittil i år  
Utlånsmargin hittil i år  
Netto rentemargin hittil i år  
Egenkapitalvekst<sup>1</sup>  
<sup>1</sup> Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital

**Balanse**  
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen  
Andel lån overført til EBK - kun PM  
Innskuddsdeknning  
Innskuddsvekst (12 mnd)  
Utlånsvekst (12 mnd)  
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)  
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)  
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK

**Nedskrivninger på utlån og målighold**  
Resulterte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån  
Tapsavsetninger i % av brutto utlån

**Soliditet<sup>1</sup>**  
Rent kjernekapitaldekning  
Kjernekapitaldekning  
Kapitaldekning  
Vektet kjernekapitalandel  
<sup>1</sup>Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper

**Likviditet**  
LCR  
NSFR

Definisjon av alternative resultatmål finnes på side 85

2022

69,55 %  
24,84 %  
1,24 %  
1,25 %  
1,86 %  
13,59 %  
  
14,77 %  
35,57 %  
92,49 %  
5,11 %  
7,30 %  
9,37 %  
3.159.157  
4.273.246

0,09 %  
0,79 %

21,26 %  
23,99 %  
26,80 %  
9,99 %

406  
171

2021

72,62 %  
35,90 %  
-0,04 %  
2,02 %  
1,40 %  
6,93 %  
  
14,03 %  
34,66 %  
94,42 %  
3,05 %  
5,64 %  
5,80 %  
2.981.873  
4.008.100

-0,09 %  
0,84 %

20,92 %  
23,74 %  
26,67 %  
10,13 %

175  
144

NOTE 1	Regnskapsprinsipper
NOTE 2	Kreditt risiko
NOTE 3	Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger
NOTE 4	Kapitaldekning
NOTE 5	Risikostyring
NOTE 6	Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
NOTE 7	Fordeling av utlån til kunder
NOTE 8	Kreditforringede engasjementer
NOTE 9	Forfalte og kredittforingede utlån
NOTE 10	Eksponering på utlån
NOTE 11	Nedskrivninger, tap og finansiell risiko
NOTE 12	Store engasjementer
NOTE 13	Sensitivitet
NOTE 14	Likviditetsrisiko
NOTE 15	Valutarisiko
NOTE 16	Kursrisiko
NOTE 17	Rentrisiko
NOTE 18	Netto rente- og kreditprovisjonsinntekter
NOTE 19	Segmentinformasjon
NOTE 20	Andre inntekter
NOTE 21	Lønn og andre personalgoder
NOTE 22	Andre driftskostnader
NOTE 23	Transaksjoner med nærstående parter
NOTE 24	Skatt
NOTE 25	Kategori av finansielle instrumenter
NOTE 26	Virkelig verdi av finansielle instrumenter
NOTE 27	Rentebærende verdipapirer
NOTE 28	Aksjer, Egenkapitalbevis og Fond til virkelig verdi over resultatet.
NOTE 29	Aksjer, Egenkapitalbevis og Fond til virkelig verdi over utvidet resultat.
NOTE 30	Finansielle derivat
NOTE 31	Tilnnyttede selskap og Datterselskap
NOTE 32	Variante Driftsmidler
NOTE 33	Andre Eiendeler
NOTE 34	Anleggsmidler og avhøringsgrupper holdt for salg
NOTE 35	Innlån fra Kredittinstitusjoner
NOTE 36	Innskudd og andre innlån fra Kunder
NOTE 37	Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital.
NOTE 38	Annen gjeld, avstemning av netto gjeld og pensjon
NOTE 39	Fondsobligasjonskapital
NOTE 40	Eierandelskapital og eierstruktur
NOTE 41	Resultat pr. Egenkapitalbevis
NOTE 42	Garantier
NOTE 43	Hendelser etter balansedagen
NOTE 44	Leieavtaler



## Note 1 – Regnskapsprinsipper

### Generell informasjon

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

Regnskapet for 2022 ble godkjent av styret 02.03.2023.

### Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Årsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak (årsregnskapsforskriften). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) (Hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS med mindre annet følger av forskriften).

### Endringer i regnskapsprinsipper

I regnskapsåret 2022 har det ikke vært endringer i regnskapsprinsipper.

### Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor foretaket ikke har valgt tidlig anvendelse.

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

### Sammandrag av vesentlige regnskapsprinsipper

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

### Segmentinformasjon

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

### Inntektsføring

Inntektsføring av renter etter effektiv rente metode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og for fordringer som vurderes til virkelig verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i virkelig verdi og resultat før etter amortisert kost presentert i utvidet resultat. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdendringer regnskapsføres ved periodslutt. Renteinntekter på engasjementer som er kredittoverført beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittoverført beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

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

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

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

Resultatføringen skjer når tjenestene er levert.

Ubytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt av generalforsamlingen.

### Finansielle instrumenter – innregning og fraregning

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

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

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

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

Ved første gangsinnregning måles alle finansielle instrumenter som senere måles til amortisert kost eller til virkelig verdi over utvidet resultat til virkelig verdi tillegg eller fratrukket direkte henførbare transaksjonskostnader.

Transaksjonskostnader som gjelder finansielle instrumenter som senere måles til virkelig verdi over resultat, resultatføres ved første gangsinnregning.

### Finansielle instrumenter - klassifisering

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

Finansielle eiendeler klassifiseres i gruppene:

- Amortisert kost
- Virkelig verdi med verdændring over utvidet resultat
- Virkelig verdi med verdændring over resultat
- Finansielle forpliktelser klassifiseres som:
  - Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdændring over resultat
  - Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

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

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forrentningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen. Egenkapitalinstrumenter som er strategiske investeringer, er klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat uten resirkulering. Disse egenkapitalinstrumentene er ikke derivater eller holdt for handelsformål.

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

### Måling til virkelig verdi

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

fremkaffe-eksterne observerbare priser, kursar eller renter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedsansaksjoner.

For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet vurderingsmetode. Slike vurderingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedsansaksjoner på armingstades avstand mellom velinformerte og tilfjengelige parter, dersom slike er tilgjengelige, heivising til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk tatt er det samme, diskontant kontantveriberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

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

#### Måling av amortisert kost

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

#### Måling av finansielle garantier

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

#### Nedskrivning av finansielle eiendeler

Under IFRS 9 skal tapsavsetningene innregnes basert på forventet kreditrtap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med garantikontrakter, kontrakte eiendeler og fordringer på teleavtaler omfatter.

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

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

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

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

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

For ytterligere detaljer henvises det til IFRS 9.

#### Nedskrivningsmodell i banken

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

#### Overtakelse av eiendeler

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

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

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

#### Sikringsbokføring

Kvinnesdal Sparebank benytter ikke sikringsbokføring.

#### Motregning

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

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

#### Valuta

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

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

#### Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsøsere, og er vurdert til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Når eiendeler selges eller avhendes, blir balanseført verdi fratrukket tap eller gevinst resultatføres.

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

I forbindelse med overgangen til forskriftsIFRS er overgangsregelen om bruk av markedsverdi som ny kostpris på implementeringstidspunktet brukt for bygningen. Bygningen er verdsett til virkelig verdi med ekstem takst pr. 01.07.2019

Avskrivning er beregnet ved bruk av lineær metode over estimert brukstid. Avskrivningsperiode og -metode vurderes årlig. Utraangingsverdi estimeres ved hver årsavslutning og endringer i estimat på uttraangingsverdi er regnskapsført som en estimatendring.

#### Nedskrivning av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

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

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



Kvinesdal Sparebank

## Leieavtaler

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

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

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegangsavendelse. Leieperioden er beregnet basert på avtalens varighet tilutt, eventuelle opsjonsperioder dersom disse med rimelig sikkerhet vil bli utøvet. Beregning av nåverdi inkluderer fast leie. Det foretas nåverdi-beregning når leien blir justert for indeksreguleringer avtalt i leiekontraktene. Eventuelle opsjoner i leieavtalen og/eller utgifter forbundet med utkjøpsklausuler før endelig kontraktutløp er medregnet i leieforpliktelser dersom det er sannsynlig at opsjon eller klausul vil bli benyttet. Felleskostnader og andre variable leiebetalinger etc. vil ikke bli innregnet i leieforpliktelser for huseleiekontrakter og føres som driftskostnad. Diskonteringsrente for leieavtaler er fastsat ved å anvende leietakers marginale lånerente, det vil si den rentesatsen leietaker i et lignende økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i en tilsvarende periode og med tilsvarende sikkerhet, da midler som er nødvendig for en eiendel av lignende verdi som bruksretten i eiendelen. Renten hensyntar både risikofri rente, kredittrisiko og leiespesifikk påslag, herunder sikkerhet/pant i leieavtalen. Renten vil tilpasses den faktiske leiekontraktens varighet, type eiendel etc.

Ved etterfølgende målinger måles leieforpliktelser til amortisert kost ved bruk av effektiv rente-metoden. Leieforpliktelser måles på nytt når det skjer en endring i fremtidige leiebetalinger som oppstår som følge av endring i en indeks eller hvis banken endrer vurdering om den vil utøve fortløpsløse eller termineringsoppsjoner. Når leieforpliktelser måles på nytt på denne måten, foretas en tilsvarende justering av balansen før verdi av bruksretten, eller blir ført i resultatet dersom den balansen fører til en reduksjon av bruksretten til null.

Ved første gangs innregning i balansen måles bruksretten til anskaffelseskost dvs. leieforpliktelser (nåverdi av leiebetalingene) plus forskuddsleiepluss og eventuelle direkte anskaffelseskostnader, i etterfølgende perioder måles bruksretten ved anvendelse av en anskaffelsesmodell.

Bruksrettighetene er i balansen presentert, som en del av «Varige driftsmidler», mens leieforpliktelser presenteres som «Andre avsetninger» i balansen. Bruksrettigheter som avskrives, er gjennstand for en nedskrivningsstatistikk i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det. Se note 44 for ytterligere detaljer

## Datterselskaper

Kvinesdal Sparebank har to datterselskaper som eies 100%. Investeringene er balanseført etter anskaffelseskost. Det er ikke utarbeidet konsernregnskap da datterselskapene er vurdert som uvesentlige.

## Skatt

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

Utsatt skattfordel er regnskapsført når det er sannsynlig at banken vil ha tilstrekkelige skattmessige overskudd i senere perioder til å nyttiggjøre skattfordelen. Bankens regnskapsførere tidligere ikke regnskapsført utsatt skattfordel i den grad det har blitt sannsynlig at banken kan benytte seg av den utsatte skattfordelen. Likledes vil selskapet redusere utsatt skattfordel i den grad banken ikke lenger anser det som sannsynlig at det kan nyttiggjøre seg av den utsatte skattfordelen.

Utsatt skatt og utsatt skattfordel er målt basert på forventet fremtidige skattesatser og skatteregler som gjelder på balanse dagen, eller som med overværende sannsynlighet, ventes vedtatt, og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattfordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp.

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

## Pensjonsforpliktelser

Pensjonskostnader og forpliktelser følger IAS 19. Banken ordnet i 2016 den kollektive ytelsesbaserte ordningen til innskuddsbasert ordning for alle ansatte. I tillegg har banken APP-ordning. For innskuddsordningen betaler banken innskudd til privat administrerte livs- og pensjonsforpliktelseselskap. Banken har ingen ytterligere betalingsforpliktelser etter at innskuddene er betalt. Innskuddene kostnadsføres fortløpende og regnskapsføres som lønnskostnad. APP-ordningen behandles regnskapsmessig som innskuddsordningen. I tillegg har banken avtale med tidligere bankstjef. Den er bokført som fremtidig forpliktelse.

## Fondsobligasjonslån

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

## Hendelser etter balanse dagen

Når informasjon etter balanse dagen om selskaps finansielle stilling på balanse dagen, er tatt hensyn til i årsregnskapet. Hendelser etter balanse dagen som ikke påvirker selskaps finansielle stilling på balanse dagen, men som vil påvirke selskaps finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom dette er vesentlig.

## Kontantstrømpopolstilling

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

## Note 2 – Kredittrisiko

### Kredittrisiko

Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken et tap ved ikke å gjøre opp bankens tilgjeldsvarende. Kreditrisikoen er primært knyttet til utlånende lån og gjeldspapirer. Det er også kredittrisiko knyttet til «off-balance» finansielle instrumenter som lånelitig, ubenyttet kreditt og garantier.

Se note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

### Klassifisering

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

Risikoklasse	Samsynlighet for mislighold	
	Fra	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



tidshorisont. I alle andre tidshorisont vil en kombinasjon av modellene benyttes. Dette gjelder også for BM-kunder som ikke er gjerpantspliktige.

Afdriftsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert afdrift fra kundens konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Bismode på alle norske foretak/husholdninger med konkurs/avdrift betalingsanmerkning som utfallsvariabel. For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonforetak (ENK), foretak der eier direkte holder for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-20 år, 21-42 år, 43-65 år og 66 år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

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

### Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

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

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

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

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

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

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

### Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

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

Forventningene til fremtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). I basis-scenariet er det benyttet makroprognoser fra SSB sin rapport «konjunkturtendensene», samt at det er benyttet en skjønnsmessig ekspansiv vurdering av sjeføkonom i Eika Gruppen for å få en lenggere prognoseperiode enn hva som fremgår av SSB-rapporten.

Tabellen viser makroprognoser for basis-scenariet.

Makroprognoser	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Sysselsatte personer	3,8	0,0	0,2	-0,2	0,5	0,5
BNP Fastland-Norge	3,8	1,2	1,6	1,2	1,5	1,5
Pengemengdeomsættningen (nivå)	2,0	3,3	2,7	2,4	2,3	2,3
Arbeidsledighetsrate (nivå)	3,3	3,7	3,7	4,1	4,0	4,0



### Definisjon av mislighold

Mislighold er definert som overtrekk på minimum 1.000 kroner i mer enn 90 sammenhengende dager. En kundes engasjement vil også bli klassifisert som mislighold dersom banken vurderer at kundens økonomiske situasjon gjør det sannsynlig at kundens finansielle forpliktelser overfor banken ikke vil bli oppfylt. I slike tilfeller vil kunden bli tapemarkert og det blir gjennomført en individuell vurdering av nedskrivingsbehovet.

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

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

Ny definisjon av mislighold innebærer innføring av karensperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karensperioden er tre måneder etter friskmelding med uttak av engasjementer med forbeholdsmarkering hvor tilhørende karensperiode er tolv måneder.

### Eksposering ved mislighold (EAD)

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

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

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

### Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervaller av sikkerhetsdekning.

Datagrunnlaget oppdateres med tapshistorikk for nye perioder. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

### Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Totalmodellen består videre av to undermodeller, herunder en afdriftsmodell og en generisk modell, som vektles ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsk. Totalmodellen består utelukkende av den generiske modellen i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun afdriftsmodell benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsk har vært lengre enn en

### Note 3 – Anvendelse av estimater og skjønsmessige vurderinger

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

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

#### Nedskrivning på utlån og garantier

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

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

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

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

Se note 13 for sensitivitetsberegninger.

#### Virkelig verdi i ikke aktive markeder

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

Se note 26 for sensitivitetsberegninger.

Opp- og nedside scenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt uslag i makroverdiene sammenlignet med basisprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik uslag er det sett hen til Norges Bank og Finansforbundets stressscenarier.

Tabellen viser antall standardavviks utslag pr. år.

	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Antall Standardavvik	2,5	1,5	0,5	0,3	0,0

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

Tabellen viser makromodellets forventede misligholds nivå i forhold til dagens misligholds nivå PM

	2023	2024	2025	2026	2027
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
Vektet	1,8	1,6	1,5	1,4	1,4

En faktor på 1,6 betyr at kundenes PD forventes å være 60% høyere enn dagens PD. Tilsvarende betyr en faktor på 0,3 at PD forventes å være 30% av dagens PD.

Tabellen viser makromodellets forventede misligholds nivå i forhold til dagens misligholds nivå BM

	2023	2024	2025	2026	2027
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
Vektet	1,6	1,5	1,6	1,5	1,5

#### Nedskrivninger i step 3

Banken foretar individuell vurdering av nedskrivingsbehovet dersom det foreligger kredittforningelse som kan identifiseres på enkeltengasjement, og kredittforningelsen medfører redusert fremtidig kontantstrøm til befriende av engasjementet. Eksempler på kredittforningelse vil være mislighold, konkurs, likviditet eller andre vesentlige finansielle problemer.

Banken gjennomgår store deler bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er i restans eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markeds situasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Muligheten for rekapitalisering og restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm, basert på ulike scenarier.

Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kunder dersom dette er likhetstrekk knyttet til kundene. Nedskrivningen beregnes i tre scenarier, basis, oppside og nedside, som vektet henholdsvis 80, 10 og 10 prosent. Bankens avsetning for tap i step 3 dersom kunden er kredittforninget. Ved vurdering av tapavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetstilleggelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.



## Note 4 – Kapitaldekning

	2022	2021	2022	2021
Tall i tusen kroner				
Operasjonell egenkapital	270,942	253,480	211,028	221,886
Overkursfond	5,815	5,815	72,832	63,010
Utleveringsfond	38,592	31,725	84,366	53,084
Annenn egenkapital	82,748	52,543	70,830	68,169
Egenkapitalbevis	54,027	54,027	489,056	406,148
Gærefond	1,391	2,151	-3,190	-4,456
<b>Sum egenkapital</b>	<b>448,515</b>	<b>399,741</b>		
Immaterielle eiendeler	-559	-502	429	-708
Fradrag for forsvarelig verdsettning	-122,049	-79,029	-10,352	-9,668
Fradrag i fremmedkapital	322,717	315,744	424,475	391,306
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>45,000</b>	<b>45,000</b>	<b>54,402</b>	<b>52,702</b>
Fondsbilansjoner				
Fradrag i kjernekapital	367,717	360,744	478,877	444,008
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>45,000</b>	<b>45,000</b>	<b>56,095</b>	<b>54,690</b>
Tilleggskapital - ansvarlig lån				
Fradrag i tilleggskapitalkapital	412,717	405,744	534,972	498,698
<b>Netto ansvarlig kapital</b>				
<b>Sum</b>	<b>457,717</b>	<b>450,744</b>	<b>589,367</b>	<b>549,388</b>
<b>Kapitaldekning 1 %</b>	<b>126,826 %</b>	<b>100,223 %</b>	<b>100,000 %</b>	<b>100,000 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning 1 %</b>	<b>100,000 %</b>	<b>100,000 %</b>	<b>100,000 %</b>	<b>100,000 %</b>
<b>Uvirket kjernekapitaldekning 1 %</b>	<b>100,000 %</b>	<b>100,000 %</b>	<b>100,000 %</b>	<b>100,000 %</b>

## Note 5 – Risikostyring

### Risikostyring

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

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

Administrerende direktør har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt tatt av administrerende direktør i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse.

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

### Likviditetsrisiko

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

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

### Markedsrisiko

Banken er eksponert for markedsrisiko, som er risikoen for at virkelig verdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til finansielle instrumenter vil endres pga. endringer i markedspriser. Markedsrisiko er knyttet til åpne posisjoner i rente-, valuta og aksjeporteføljer som er eksponert mot endrede markedspriser og endringer i volatiliteten til priser som rentesatser, valutakursener, valutakursener og aksjepriiser.

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

Se note 15-17 for vurdering av markedsrisiko.

### Operasjonell risiko

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

### Forretningsrisiko

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

### ESS Risiko

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

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarkedet at det er identifisert at banken er utsatt for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko fra dagens situasjon til et lavutslippssamfunn. Derfor er vurdering av bærekraft og klimarisiko integrert i bankens kredittprosess. Da banken er tilknyttet mot blant annet olje og gassnæringssektoren, bygger og anlegg samt landbruk å være de sektorer som har høyest iboende klimarisiko i bankens portefølje. Samtidig er det store muligheter for positiv påvirkning i disse bransjene.



## Compliance

Compliance-risiko er risikoen for at banken pådrar seg uønskede sanksjoner/bøter eller økonomiske tap som følge av manglende etterlevelse av lover og forskrifter. Banken vektlegger gode prosesser for å sikre etterlevelse av gjeldende lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovedprinsippene for ansvar og organisering. Det anføres kontinuerlig med å vurdere beste tilpasning til nye reguleringer og nytt regelverk for både å ivareta etterlevelse og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringer og nytt regelverk som påvirker driften skal fortelpende inkluderes i rutiner og retningslinjer.

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

## Note 6 – Utlåen til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

### 2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Pr. klasse finansielt instrument:			
Sum brutto utlån	2.195.400	248.336	2.513.429
Nedskrivninger	-670	-6.305	-19.938
Sum utlån til balansført verdi	2.198.530	242.032	2.493.491

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Pr. klasse finansielt instrument:			
Sum brutto utlån	1.912.306	203.172	2.142.087
Nedskrivninger	-333	-2.188	-5.827
Sum utlån til balansført verdi	1.911.973	200.989	2.139.744

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Pr. klasse finansielt instrument:			
Sum brutto utlån	160.150	522	160.678
Nedskrivninger	-474	-4.505	-13.715
Sum utlån til balansført verdi	159.676	477	146.963

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

(Pr. klasse finansielt instrument):	Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3
(Pr. klasse finansielt instrument):			
Sum utlån til balansført verdi	161.184	13.548	175.232
Nedskrivninger	-280	-77	-357
Netto utlån til balansført verdi	160.904	13.471	174.875

### 2021

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Brutto utlån		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Pr. klasse finansielt instrument:			
Sum brutto utlån	2.029.354	256.523	2.322.349
Nedskrivninger	-510	-4.985	-19.919
Sum utlån til balansført verdi	2.028.344	249.337	2.322.790

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Personmarkedet		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Pr. klasse finansielt instrument:			
Sum brutto utlån	1.788.128	211.799	13.731
Nedskrivninger	-250	-2.116	-4.330
Sum utlån til balansført verdi	1.787.878	209.683	9.401

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

Pr. klasse finansielt instrument:	Bedriftsmarkedet		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3
Pr. klasse finansielt instrument:			
Sum brutto utlån	241.226	44.725	42.740
Nedskrivninger	-46	-427	-1.367
Sum utlån til balansført verdi	240.886	39.854	35.246

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

(Pr. klasse finansielt instrument):	Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3
(Pr. klasse finansielt instrument):			
Sum utlån til balansført verdi	166.414	11.890	577
Nedskrivninger	-317	-34	-17
Netto utlån til balansført verdi	166.097	11.856	560



## Note 7 – Fordeling av utlån til kunder

	2022	2021
<b>Utlån fordelt på fordrings typer</b>		
Klasse, drift og brukstredler	174.061	156.714
Byggsal	23.426	29.337
Nettobetalingslån	2.313.942	2.156.239
<b>Brutto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.513.429</b>	<b>2.342.290</b>
Nedskrivning steg 1	-800	-810
Nedskrivning steg 2	-6.305	-6.986
Nedskrivning steg 3	-12.763	-11.822
<b>Netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>2.493.491</b>	<b>2.322.730</b>
Utlån formidlet til Eika Boligkredit AS	1.182.663	1.068.325
Utlån inkl. Eika Boligkredit AS	<b>3.676.154</b>	<b>3.391.055</b>

	2022	2021
<b>Brutto utlån fordelt på geografisk</b>		
Agder	2.237.335	2.061.867
Oslo og Viken	186.231	163.520
Rogaland	91.169	91.142
Lendelst for øvrig	28.435	22.857
Utlånstid	39	2.963
<b>Sum</b>	<b>2.513.429</b>	<b>2.342.290</b>

## Note 8 – Kredittoforringede engasjementer

2022	Brutto kredittoforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
	26.609	-5.827	20.782
<b>Fordelt etter sektor/næring</b>			
Personnærskedet	0	0	0
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	4.242	-2.615	1.626
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	35.342	-4.320	31.022
Annennærning	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>66.193</b>	<b>-12.763</b>	<b>53.431</b>

Banken har 53 mill. lån i steg 3 hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2021 var 45 mill.

Banken har pr 31.12.2022 66 mill. nedskrevne engasjementer som fortsatt innføres. Inntekter fra denne aktiviteten vil føres som en reduksjon av nedskrivninger når engasjementet er redusert motsvarende sikkerhetsverdi. Tilsvarende tall for 2021 var 57 mill.

2021	Brutto kredittoforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
	14.102	-4.347	9.755
<b>Fordelt etter sektor/næring</b>			
Personnærskedet	0	0	0
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	4.280	-2.615	1.665
Bygg, anlegg	7.142	0	7.142
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eiendomsdrift og tjenesteyting	31.523	-4.877	26.646
Annennærning	0	0	0
<b>Sum</b>	<b>57.048</b>	<b>-11.839</b>	<b>45.209</b>

	2022	2021
<b>Kredittoforringede engasjementer</b>		
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personnærskedet	13.265	4.779
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	7.157	9.892
Nedskrivning steg 3	-3.774	-2.412
<b>Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk</b>	<b>16.648</b>	<b>12.259</b>
Brutto andre kredittoforringede engasjementer - personnærskedet	13.344	9.323
Brutto andre kredittoforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	32.426	33.054
Nedskrivning steg 3	-8.989	-9.427
<b>Netto andre kredittoforringede engasjementer</b>	<b>36.782</b>	<b>32.950</b>
<b>Netto kredittoforringede engasjementer</b>	<b>53.430</b>	<b>45.209</b>

	2022	2021	
<b>Kredittoforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter</b>			
Tall i tusen kroner			
Beleg	%	Beleg	%
25.638	38,7 %	13.154	23,1 %
39.584	59,8 %	40.969	71,8 %
0	0,0 %	0	0,0 %
971	1,5 %	2.925	5,1 %
0	0,0 %	0	0,0 %
<b>Sum kredittoforringede engasjementer</b>	<b>66.193</b>	<b>57.049</b>	

Annennærskadet består av pant i næringssiden, løssøre m.v.

## Note 9 – Forfalte og Kredittoforringede lån

2022	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 mnd. 3 mnd.	Over 3 mnd. 6 mnd.	Over 6 mnd. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittoforringede forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittoforringede utlån
	3.136.863	1.939	0	1.110	11.681	475	15.184	26.609	11.249
Personnærskedet	354.185	0	0	0	0	7.157	7.157	40.916	6.900
Bedriftsmarkedet	<b>2.491.078</b>	<b>1.939</b>	<b>0</b>	<b>1.110</b>	<b>11.681</b>	<b>7.632</b>	<b>22.351</b>	<b>67.525</b>	<b>17.249</b>
<b>Sum</b>	<b>3.088.848</b>	<b>666</b>	<b>1.004</b>	<b>387</b>	<b>0</b>	<b>7.853</b>	<b>9.810</b>	<b>13.731</b>	<b>9.427</b>
Bedriftsmarkedet	314.744	232	0	0	2.759	10.995	13.947	42.740	9.617
Personnærskedet	<b>2.318.591</b>	<b>868</b>	<b>1.004</b>	<b>387</b>	<b>2.759</b>	<b>18.648</b>	<b>23.757</b>	<b>56.472</b>	<b>13.093</b>

Antall dager i forfall regnes fra det tidspunktet et lån har et overtrekk som overstiger den relative- og absolute grensen. For både PM- og BM-kunder er den relative grensen lik 1% av kundens samlede eksponering. For PM-kunder er den absolute grensen lik 1.000 kroner. For BM-kunder er den absolute grensen lik 2.000 kroner.



## Note 11 – Nedskrivninger, tap og finansiell risiko

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

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

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

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

2022	Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet			Totalt
	12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Brutto utlån pr. 01.01.2022	230	2.116	4.330	6.676
Overføringer mellom steg				
Overføringer til steg 1	12	-283	961	691
Overføringer til steg 2	0	0	434	434
Overføringer til steg 3	0	313	0	313
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt året	9	-109	1.384	1.285
Utlån som er fratrukket i perioden	-89	88	-30	-31
Konstaterte tap				
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-3	-21	454	-98
Andre justeringer	155	79	166	397
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022</b>	<b>333</b>	<b>2.189</b>	<b>5.827</b>	<b>8.349</b>

2022	Brutto utlån til kunder - personmarkedet			Totalt
	12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Brutto utlån pr. 01.01.2022	1.788.128	211.798	13.732	2.013.658
Overføringer mellom steg				
Overføringer til steg 1	-75.030	-57.030	0	0
Overføringer til steg 2	-5.683	75.437	0	0
Overføringer til steg 3	523.198	-6.487	12.170	566.722
Nye utlån utbetalt	-380.930	-57.261	332	-487.940
Konstaterte tap				
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022	<b>1.912.206</b>	<b>203.172</b>	<b>26.609</b>	<b>2.142.087</b>

2022	Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet			Totalt
	12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	560	4.871	7.510	12.940
Overføringer mellom steg				
Overføringer til steg 1	4	-170	961	-1128
Overføringer til steg 2	-31	725	-434	260
Overføringer til steg 3	-24	-569	1.395	808
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt året	79	497	25	600
Utlån som er fratrukket i perioden	-8	-596	-4.824	-5.428
Konstaterte tap				
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	36	59	-307	-412
Andre justeringer	-6	-695	-17	-718
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022</b>	<b>538</b>	<b>4.122</b>	<b>6.935</b>	<b>11.595</b>

## Note 10 – Eksponering på utlån

2022	Brutto utlån		Med-skriving		Med-skriving		Med-skriving		Maks kreditteksponering
	steg 1	steg 2	steg 1	steg 2	steg 1	steg 2	steg 1	steg 2	
Tall i tusenlener	2.142.087	-333	-2.133	-5.827	403	-280	-26	0	2.268.412
Personmarkedet									
Næringssektorer fordelt:									
Jordbruk, skogbruk og fiske	28.872	-11	0	0	50	0	0	0	31.469
Industri	1.175	-11	0	0	15	0	0	0	1.175
Handel	63.212	-142	-209	-2.615	17.937	1.825	-17	0	80.024
Varehandel	18.535	-8	-200	-1.907	6.600	-1	-42	0	26.730
Transport og lagring	2.122	0	-11	0	1.108	1.483	0	-4	4.697
Eiendomsdrift og leieselskaper	213.806	-305	-2.331	-4.320	192	-2	-1	0	207.977
Andre næringssektorer	1.498	0	0	0	1.498	0	0	0	1.498
<b>Sum</b>	<b>2.132.423</b>	<b>-870</b>	<b>-6.305</b>	<b>-12.768</b>	<b>11.449</b>	<b>-280</b>	<b>-77</b>	<b>0</b>	<b>2.668.346</b>

2021	Brutto utlån		Med-skriving		Med-skriving		Med-skriving		Maks kreditteksponering	
	steg 1	steg 2	steg 1	steg 2	steg 1	steg 2	steg 1	steg 2		
Tall i tusenlener	2.013.658	-250	-2.494	-4.330	130.253	403	-293	-7	-17	2.136.922
Personmarkedet										
Næringssektorer fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	23.619	-3	-81	0	1.730	50	0	-5	0	25.310
Industri	11.603	-6	-115	0	25	0	0	0	11.597	
Handel	37.116	-161	-612	-2.615	7.644	1.561	-5	-2	42.924	
Bygg, anlegg	36.316	-5	-441	0	7.099	7.300	-3	-11	0	48.954
Varehandel	18.535	-8	-200	-1.907	6.600	-1	-42	0	26.730	
Transport og lagring	2.122	0	-11	0	1.108	1.483	0	-4	4.697	
Eiendomsdrift og leieselskaper	213.806	-305	-2.331	-4.320	192	-2	-1	0	207.977	
Andre næringssektorer	1.498	0	0	0	1.498	0	0	0	1.498	
<b>Sum</b>	<b>2.042.349</b>	<b>-810</b>	<b>-6.986</b>	<b>-11.822</b>	<b>161.700</b>	<b>16.181</b>	<b>-316</b>	<b>-34</b>	<b>-17</b>	<b>2.500.243</b>

### Effekt av et utfordrende makrobilde:

Kvinnesdal Sparebank har de siste par årene vært påvirket av Covid-19. Tapene har imidlertid vært lave. Covid-19 påvirker ikke lenger banken i like stor grad, men i 2022 har makrobildet i større grad vært påvirket av krig i Ukraina, samt høy inflasjon som har gitt en høyere rentebane. Disse akutte rentene og den høye inflasjonen forventer banken vil prege både privatkunder og bedriftskunder i tiden som kommer. Banken har derfor etter grundig gjennomgang av engasjementene, vurdert at det fortsatt er behov for tapsnedskrivninger utover det modellen bergrer.

Ekstra nedskrivninger som følge av et utfordrende makrobilde:

Steg 1 - 303	Steg 2 - 4.239
Banken har innvilget betalingslettelse for en del av våre kunder. Under finnes en oversikt over antall og størrelse på engasjement det er gitt betalingslettelse (forbearance) til:	

Lån med betalingslettelse (forbearance)	Antall eng	Antall lån	Eksponering
2022	13	14	29.989
2021	10	11	26.349

Klimarisikoen for bankens engasjementer vurderes å være lav og det er ikke gjort spesifikke tapsnedskrivninger utover det som modellen bergrer. Bankens vurderer klimarisikoen ved innvilgelse av nye BMR-lån.



**BANKEN**  
Kvinesdal Sparebank

## Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2022 utgjorde de ti største konsoliderte kredittengasjementene 8,53 % (2021: 8,50%) av brutto engasjement. Banken har ett konsoliderte kreditt-engasjement som brutto utgjør mer enn 10 % av kjernekapital.

	2022	2021
<b>10 største engasjement</b>	<b>231.463</b>	<b>214.336</b>
Totalt brutto engasjement	2.690.673	2.520.230
<b>1 % av brutto engasjement</b>	<b>8,60 %</b>	<b>8,50 %</b>

	2022	2021
<b>Kjernekapital</b>	<b>367.717</b>	<b>360.744</b>
<b>1 % av kjernekapital</b>	<b>62,95 %</b>	<b>59,41 %</b>

	2022	2021
<b>Største engasjement utgjør</b>	<b>10,93 %</b>	<b>11,16 %</b>

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

Av netto kjernekapital. Engasjementsbeleg før risikoveking og sikkerheter.

## Note 13 – Sensitivitet

### Beskrivelse av scenariene

Basis  
Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell  
Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at scenarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Scenarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidige forventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler  
Scenarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulerer hvordan nedskrivningen vil endre 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 segordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD i kvart for kunder i steg 2. Scenarioet gjelder ikke PD liv som avdekket faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endring 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 segordeling og justering av ratingbånd til beregning på PD i kvart for kunder i steg 2. Scenarioet gjelder ikke PD liv som avdekket faktor for ikke å ødelegge effekten ved isolert endring av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30% fall i boligpriser  
LGD, tap gitt mislighold, er endret slik at det simulerer en nedgang i boligpriser på 30%, noe som vil gi betydelige tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedside scenarioet vektas 100%  
Scenarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en «forventning til fremtiden» kun basert på nedside scenarioet

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppside scenarioet vektas 100%

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livsløp tap	Steg 3 Livsløp tap	Totalt
<b>2022</b>				
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	241.226	44.726	42.740	328.691
Overføringer mellom eteg	3.524	-3.524	0	0
Overføringer til steg 1	-17.237	17.237	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	97.666	32	0	98.034
Nye utlån ubestalt	-36.084	-13.857	-3.150	-53.091
Utlån som er fratrukket perioden			587	587
Konstaterte tap	287.095	45.165	39.083	371.342
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022</b>				

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livsløp tap	Steg 3 Livsløp tap	Totalt
<b>2022</b>				
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	317	34	17	368
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	-2	0	-1
Overføringer til steg 2	0	21	0	20
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	3	0	0	4
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fratrukket	-20	-13	0	-33
Endret aksjonering eller endringer i modal eller risikoparametre	-1	32	0	31
Indring justeringer	-16	2	-17	-31
<b>Nedskrivninger pr. 31.12.2022</b>	<b>286</b>	<b>77</b>	<b>0</b>	<b>357</b>

	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livsløp tap	Steg 3 Livsløp tap	Totalt
<b>2022</b>				
Ubenyttede kreditter og garantier	165.413	11.891	577	177.881
Brutto balanserte engasjement pr. 01.01.2022				
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	816	-816	0	0
Overføringer til steg 2	-876	876	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye/andre ubenyttede kreditter og garantier	40.446	3.375	0	43.820
Engasjement som er fratrukket i perioden	-14.844	-77	0	-15.021
<b>Brutto ubenyttede engasjement pr. 31.12.2022</b>	<b>161.194</b>	<b>13.546</b>	<b>560</b>	<b>175.222</b>

	2022	2021
<b>Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier</b>	<b>11.840</b>	<b>13.617</b>
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	390	586
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	1.544	3.534
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-37	-4.685
Tilbaketring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-974	-1.212
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet		
<b>Individuelle nedskrivninger ved slutten av perioden</b>	<b>12.763</b>	<b>11.840</b>

	2022	2021
<b>Resultatført tap på utlån, kreditter og garantier</b>	<b>940</b>	<b>-1.777</b>
Endring i perioden i steg 3 på utlån	0	0
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-286	-2.459
Endring i perioden i steg 1 og 2		
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	924	2.812
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	37	162
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-830	-737
<b>Tapekostnader i perioden</b>	<b>758</b>	<b>-1.999</b>



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

	Balkene, nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Avsetning på utlån, kreditor og garantier								
<b>Steg 1</b>	593.058	460.733	709.990	688.798	1.111.286	804.637	274.221	
<b>Steg 2</b>	2.022.695	1.490.068	2.078.526	2.221.998	4.366.778	2.549.578	1.513.231	

Nedskrivningene i denne noten knytter seg til modellbergrnede nedskrivninger for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tillegg nedskrivninger og nedskrivninger på engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

**Note 14 – Likviditetsrisiko**

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Der er hovedsak tre forhold som har innvirkning på likviditetsrisiko; balansestruktur, banken har liten forskjell i omlepszett og bindingsid på aktiva og passiva, og har således et lavt refinansieringsbehov.

likviditeten i markedet. Denne er vurdert til god kredittverdighet. Kredittverdighet kommer til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige elementer i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntjening, risiko og porteføljekvalitet. Bankens rating på samme nivå som banken man kan sammenligne seg med.

2022	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
<b>Avsett i perioder for hovedposter i balansen</b>							
Innlån fra kredittinstitusjoner		409.509	60.000	3.411.106	1.921.050	2.204.539	2.084
Innlån og andre innlån fra kunder							2.204.539
Utlån og andre utlån til kunder							117.022
Netto utlån til og fordringer på kunder	16.653	29.917	1.047.177	2.403.855	2.114.389	-12.550	117.022
Rehabiliterende vedtappir		13.948	23.077	356.793			50.779
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>16.653</b>	<b>42.965</b>	<b>1.274.254</b>	<b>5.971.558</b>	<b>2.114.389</b>	<b>177.950</b>	<b>3.016.909</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner							2.084
Innlån og andre innlån fra kunder							2.204.539
Utlån og andre utlån til kunder							117.022
Netto utlån til og fordringer på kunder	16.653	29.917	1.047.177	2.403.855	2.114.389	-12.550	117.022
Rehabiliterende vedtappir		13.948	23.077	356.793			50.779
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>16.653</b>	<b>42.965</b>	<b>1.274.254</b>	<b>5.971.558</b>	<b>2.114.389</b>	<b>177.950</b>	<b>3.016.909</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner							2.084
Innlån og andre innlån fra kunder							2.204.539
Utlån og andre utlån til kunder							117.022
Netto utlån til og fordringer på kunder	16.653	29.917	1.047.177	2.403.855	2.114.389	-12.550	117.022
Rehabiliterende vedtappir		13.948	23.077	356.793			50.779
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>16.653</b>	<b>42.965</b>	<b>1.274.254</b>	<b>5.971.558</b>	<b>2.114.389</b>	<b>177.950</b>	<b>3.016.909</b>

2021	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1-5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
<b>Avsett i perioder for hovedposter i balansen</b>							
Innlån fra kredittinstitusjoner							1.762
Innlån og andre innlån fra kunder							2.060.409
Utlån og andre utlån til kunder							2.111.578
Netto utlån til og fordringer på kunder	21.295	30.672	127.423	330.777	1.832.272	-19.619	27.903
Rehabiliterende vedtappir		5.095	113.477	183.639			46.853
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>21.295</b>	<b>35.678</b>	<b>240.900</b>	<b>514.416</b>	<b>1.832.272</b>	<b>80.849</b>	<b>2.735.230</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner							1.762
Innlån og andre innlån fra kunder							2.060.409
Utlån og andre utlån til kunder							2.111.578
Netto utlån til og fordringer på kunder	21.295	30.672	127.423	330.777	1.832.272	-19.619	27.903
Rehabiliterende vedtappir		5.095	113.477	183.639			46.853
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>21.295</b>	<b>35.678</b>	<b>240.900</b>	<b>514.416</b>	<b>1.832.272</b>	<b>80.849</b>	<b>2.735.230</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner							1.762
Innlån og andre innlån fra kunder							2.060.409
Utlån og andre utlån til kunder							2.111.578
Netto utlån til og fordringer på kunder	21.295	30.672	127.423	330.777	1.832.272	-19.619	27.903
Rehabiliterende vedtappir		5.095	113.477	183.639			46.853
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>21.295</b>	<b>35.678</b>	<b>240.900</b>	<b>514.416</b>	<b>1.832.272</b>	<b>80.849</b>	<b>2.735.230</b>

**Note 15 – Valutarisiko**

Banken har kontant valutabeholdning omregnet til 0,5 mill. kroner og har ellers en aksjeport i SDC omregnet til 1,0 mill. kroner pr. 31.12.2022. Banken er eksponert mot valutarisiko fordi vi kjøper datajenester fra en dansk tjenesteleverandør. Banken har en årlig kostnad på 4,0 mill. DKK til vår danske tjenesteleverandør

**Note 16 – Kursrisiko**

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

**Note 17 – Renterisiko**

Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flyvende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedrenten. Banken har for tiden ikke vesentlig andel kundeengasjement med fast rente.

2022	Tidspunkt fra til endring av rentefot					Sum
	0-1 mnd.	1-3 mnd.	3 mnd-1 år	1-5 år	over 5 år	
<b>Tidspunkt fra til endring av rentefot</b>						
Tidspunkt fra til endring av rentefot						
Kontanter og kontantekvivalenter						73.478
Innlån og andre innlån fra kunder						2.432.421
Utlån og andre utlån til kunder						392.917
Netto utlån til og fordringer på kunder						203.176
Rehabiliterende vedtappir						3.280.084
<b>Sum eiendeler</b>	<b>67.431</b>	<b>322.486</b>	<b>2.430.005</b>	<b>3.486</b>	<b>0</b>	<b>275.653</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner						1.465
Innlån og andre innlån fra kunder						2.084
Utlån og andre utlån til kunder						2.213.375
Netto utlån til og fordringer på kunder						33.672
Rehabiliterende vedtappir						45.339
<b>Sum gjeld</b>	<b>45.339</b>	<b>0</b>	<b>111.175</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.296.571</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner						0
Innlån og andre innlån fra kunder						2.296.571
Utlån og andre utlån til kunder						0
Netto utlån til og fordringer på kunder						-1.972.677
Rehabiliterende vedtappir						493.513
<b>Sum finansielle eiendeler og gjeld</b>	<b>-358.834</b>	<b>442.508</b>	<b>2.378.830</b>	<b>3.486</b>	<b>0</b>	<b>493.513</b>

2021	Tidspunkt fra til endring av rentefot					Sum
	0-1 mnd.	1-3 mnd.	3 mnd-1 år	1-5 år	over 5 år	
<b>Tidspunkt fra til endring av rentefot</b>						
Tidspunkt fra til endring av rentefot						
Kontanter og kontantekvivalenter						8.998
Innlån og andre innlån fra kunder						2.322.730
Utlån og andre utlån til kunder						302.122
Netto utlån til og fordringer på kunder						246.113
Rehabiliterende vedtappir						2.971.461
<b>Sum eiendeler</b>	<b>48.364</b>	<b>2.353.758</b>	<b>2.311.391</b>	<b>11.339</b>	<b>0</b>	<b>386.140</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner						1.808
Innlån og andre innlån fra kunder						1.762
Utlån og andre utlån til kunder						2.211.578
Netto utlån til og fordringer på kunder						27.903
Rehabiliterende vedtappir						45.184
<b>Sum gjeld</b>	<b>48.364</b>	<b>2.353.758</b>	<b>2.311.391</b>	<b>11.339</b>	<b>0</b>	<b>2.241.240</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner						0
Innlån og andre innlån fra kunder						246.113
Utlån og andre utlån til kunder						0
Netto utlån til og fordringer på kunder						-1.894.660
Rehabiliterende vedtappir						444.743
<b>Sum finansielle eiendeler og gjeld</b>	<b>-21.636</b>	<b>2.349.700</b>	<b>0</b>	<b>11.339</b>	<b>0</b>	<b>-1.894.660</b>

**Endring av rentevilkår**

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens sin utlån og innlånsvirksomhet. Renterisiko er et resultat av at rentendringstiden for banken sin aktiva og passiva side ikke er sammenfallende.



## Renneriske pr. 31.12.2022

	Ettersøking	Renneriske	Renneriske
	2022	2021	2021
<b>Eierdel</b>			
Utlån til kunder med flytende rente	2.509.929	0,15	(7.826,8)
Utlån til kunder med rentebinding	3.500	2,61	(182,7)
Rentebærende verdipapirer	392.917	0,16	(1.257,3)
Øvrige rentebærende eiendeler	184.190	0,00	0,0
<b>Gjeld</b>			
Innskudd med rentebinding	111.200	0,25	556,0
Flytende innskudd	2.213.350	0,15	6.640,1
Verdipapirgjeld	380.926	0,15	1.142,8
Øvrig rentebærende gjeld	2.084	0,15	6,3
<b>Utenom balansen</b>			
Renterskio i derivater (aktiva/skioing)	0	0,0	0,0
Renterskio i derivater (passiva/skioing)	0	0	0,0
<b>Sum renterskio</b>			<b>(624,7)</b>

## Avvik/sannsynlig tidspunkt for endring av rentebetinger for hovedposter i balansen

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta rentendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingsfrist. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renterinntekter i resultatregnskapet. Renterskioen omtales også av egen direkte effekt en rentendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En rentendring på 2% vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,6 millioner kroner.

## Note 18 – Netto rente – og kreditprovisjonsinntekter

	2022	2021	Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
Renterskio beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforvalsk	2.484	320	0,22	1,05
Renterskio beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	79.746	57.188	0,61	0,58
Renterskio beregnet etter effektivrentemetoden av renterikt obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	8.587	2.659	2,58	1,29
Øvrige renterinntekter og lignende inntekter	90.797	60.117	4,10	2,71
<b>Sum renterinntekter og lignende inntekter</b>	<b>90.797</b>	<b>60.117</b>		
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	0	223		
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	18.229	11.668		
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	9.305	3.154		
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	1.654	1.225		
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2.819	2.070		
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>31.408</b>	<b>18.322</b>		
<b>Netto renterinntekter</b>	<b>58.890</b>	<b>41.795</b>		

## Note 19 – Segmentinformasjon

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

RESULTAT	2022		2021		Totalt
	PM	BM	PM	BM	
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>52.621</b>	<b>16.993</b>	<b>10.274</b>	<b>8.022</b>	<b>41.795</b>
Ubytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	9.729	36.899	3.456	8.935	8.935
Netto provisjonsinntekter	12.612	6.510	9.729	3.219	22.937
Andre driftsinntekter	336	336	881	881	468
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>12.612</b>	<b>6.510</b>	<b>26.626</b>	<b>19.718</b>	<b>31.499</b>
Lønn og personalkostnader	22.981	22.981	18.961	18.961	18.961
Aktivtørring og vedlikehold på utstyr og immatuelle eiendeler	3.709	3.709	3.925	3.925	3.925
Andre driftskostnader	54.487	54.487	47.345	47.345	47.345
<b>Sum driftskostnader</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>67.246</b>	<b>67.246</b>	<b>67.246</b>
Til på utlånspoleringen og garantier	11.962	623	1.464	1.999	1.999
<b>Resultat før skatt</b>	<b>64.171</b>	<b>24.126</b>	<b>58.025</b>	<b>15.204</b>	<b>42.449</b>
<b>BALANSETALL</b>					
Utlån til og fordringer på kunder	2.133.744	359.748	2.006.952	315.768	2.322.720
Innskudd fra kunder	1.702.114	622.436	2.354.589	581.498	2.211.578

## Note 20 – Andre inntekter

	2022	2021
<b>Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>		
Garantiprovisjon	250	327
Formidlingsprovisjoner	5.181	9.220
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	6.497	6.915
Forsikring	956	1.095
Sparring og plassering	9.019	6.840
Betalingsformidling	280	1.553
Andre provisjons- og gebyrinntekter	22.183	25.949
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>336</b>	<b>468</b>
<b>Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>		
Garantiprovisjon	1.732	1.879
Betalingsformidling	1.329	1.133
Andre gebyr- og provisjonskostnader	3.061	3.012
<b>Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter</b>		
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-2.357	-764
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-467	-413
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	264	297
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	-2.550	-881
<b>Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter</b>	<b>336</b>	<b>468</b>
<b>Andre driftsinntekter</b>		
Driftsinntekter fra faste eiendommer	202	202
Andre driftsinntekter	0	0
<b>Sum andre driftsinntekter</b>	<b>202</b>	<b>202</b>
<b>Ubytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>		
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9.709	8.635
Inntekter av ettermesser i tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet	20	300
Inntekter av ettermesser i konsernselskaper	0	0
<b>Sum ubytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter</b>	<b>9.729</b>	<b>8.935</b>

## Note 21 – Lønn og andre personalgoder

	2022	2021
Lønn	16.355	13.307
Arbeidsgeværavgift og finansskatt	3.465	2.853
Pensjoner	1.989	1.621
Sosiale kostnader	22.961	18.062
<b>Sum lønn og andre personalgoder</b>	<b>22.961</b>	<b>18.062</b>
Antall årsverk i banken pr. 31.12.	22,2	20,2
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	1.940	270,5



## Note 23 – Transaksjoner med nærstående parter

(med datterselskaper mm)

Banken har to datterselskaper. Se note 31.

Det har ikke vært vesentlige transaksjoner med nærstående parter i 2022.

## Note 24 – Skatt

<b>Betalbar inntektskatt</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Resultat før skattekostnad	30 270	27 908
Permanente forskjeller	- 8 200	- 23 676
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 2 620	- 2 025
Virkning av implementering IFRS 9		809
Endring i midlertidig forskjeller	37	2 426
<b>Sum skattegrunnlag</b>	<b>19 487</b>	<b>5 442</b>
<b>Betalbar skatt</b>	<b>4 872</b>	<b>1 361</b>
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>4 872</b>	<b>1 361</b>
Betalbar inntektskatt		
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen		
Skatteeffekt implementering IFRS 9 ført mot egenkapitalen 01.01.2018	- 9	2 682
Endring utsatt skatt over resultat	333	- 208
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	<b>5 196</b>	<b>3 835</b>
<b>Årets skattekostnad</b>	<b>30 270</b>	<b>27 908</b>
Resultat før skattekostnad		
25 % skatt av	7 568	6 977
Resultat før skattekostnad	- 2 050	- 2 428
Permanente forskjeller	- 655	- 506
Betalbar skatt på hybridkapital	758	
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	333	- 208
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	<b>5 954</b>	<b>3 835</b>
<b>Skattekostnad</b>	<b>20 %</b>	<b>14 %</b>
Effektiv skattesatse (%)		
Endring balanseført utsatt skatt	- 1 274	- 936
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 9	2 682
Resultatført i perioden	- 9	
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat		
<b>Balanseført utsatt skatt 31.12</b>	<b>- 1 283</b>	<b>- 1 274</b>
<b>Utsatt skatt</b>	<b>1 279</b>	<b>1 509</b>
Driftsmidler	- 130	- 171
Penjonsforpliktelse	36	36
Skattemessig gjensidig og tapskonto		<b>44</b>
Avsetning til forskutter	- 1 249	- 1 227
Betaleplikt ved utløp av lån	- 530	
Utlån til amortert leie	- 578	- 628
<b>Sum utsatt skatt</b>	<b>- 1 283</b>	<b>- 1 273</b>
<b>Resultatført utsatt skatt</b>	<b>- 290</b>	<b>1 304</b>
Driftsmidler	781	- 1 330
Penjonsforpliktelse		
Finansielle derivat		
Fondsbliggjøring til virkelig verdi		
Avsetning til forpliktelser	- 510	2 708
<b>Sum ending utsatt skatt</b>	<b>- 9</b>	<b>2 682</b>

Utsatt skattefordel er balanseført på grunnlag av forventet fremtidig skattepliktig inntekt.



<b>2022</b>	<b>Lønn m.v.</b>	<b>Opplyst bonus</b>	<b>Pensjons-kostnad</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Bankkajef	1.300		389	1.868
<b>2022</b>	<b>Styret</b>	<b>Ordinært honorar</b>	<b>Tilleggs-honorar</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Leder av styret	100	18	0	0
Nestleder av styret	70			
Øvrige medlemmer av styret	315			3.772
<b>2021</b>	<b>Lønn m.v.</b>	<b>Opplyst bonus</b>	<b>Pensjons-kostnad</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Bankkajef	1.471	0	336	1.599
<b>2021</b>	<b>Styret</b>	<b>Ordinært honorar</b>	<b>Tilleggs-honorar</b>	<b>Lån og sikk. still.</b>
Leder av styret	100	15		
Nestleder av styret	70			
Øvrige medlemmer av styret	358			4.377

Bankkajef har ingen avtale om kompensasjon for tidlig pensjonering. Det er avtalt 6 måneders gjensidig oppsigelsesid. Bankkajef har innskuddsbaser: pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken.

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

Samlede lån til ansatte med rentesubsidiering rennevilkår var MNOK 40,4, mens lån til ansatte med ordinære betingelser var MNOK 6,6. Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret var 0,27 mill. kroner.

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

## Note 22 – Andre driftskostnader

<b>Andre driftskostnader</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Kjøp elektriske tjenester	1 864	1 870
EDB kostnader	14 342	13 593
Kostnader til leie lokaler	904	822
Revisjonskostnader, porto, telekostnader	243	1 129
Markedsføring	2 130	1 122
Ekstern revisor	733	720
Andre driftskostnader	7 176	5 979
<b>Sum andre driftskostnader</b>	<b>26 206</b>	<b>25 388</b>
<b>Honorar til eksterne revisor</b>	<b>469</b>	<b>400</b>
Løpelig revisjon	284	320
Andre attestasjons tjenester		



## Nivåfordeling finansielle instrumenter

2022	NIVÅ 1		NIVÅ 2		NIVÅ 3		Total
	Koterte priser i aktive markeder	Verdsettelses- teknikk basert på observerbare markedsdata	Koterte priser i aktive markeder	Verdsettelses- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettelses- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettelses- teknikk basert på observerbare markedsdata	
Verdipapirer til virkelig verdi over resultat	0	392.917	0	166.545	0	0	392.917
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	392.917	0	166.545	0	0	166.545
<b>Sum eteblær</b>	<b>0</b>	<b>392.917</b>	<b>0</b>	<b>166.545</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>559.462</b>
<b>Avstemning av nivå 3</b>							
Inngående balanse							0
Realisert gevinn og tap resultatført							0
Urealisert gevinn og tap andre resultatkomponenter							30.204
Investering							17.815
Salg							0
<b>Utgående balanse</b>							<b>166.545</b>
<b>2021</b>							
Verdipapirer til virkelig verdi over resultat	0	383.861	0	118.526	0	0	383.861
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	383.861	0	118.526	0	0	118.526
<b>Sum eteblær</b>	<b>0</b>	<b>383.861</b>	<b>0</b>	<b>118.526</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>502.387</b>
<b>Avstemning av nivå 3</b>							
Inngående balanse							0
Realisert gevinn og tap resultatført							0
Urealisert gevinn og tap resultatført							-64
Investering							2.804
Salg							-291
<b>Utgående balanse</b>							<b>118.526</b>

Sensitivitetsanalyse for verdsettelse nivå 3	2022		2021	
	Verdipapirer til virkelig verdi over resultat	Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Verdipapirer til virkelig verdi over resultat	Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader
Verdipapirer til virkelig verdi over resultat	0	140.891	0	106.674
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	133.236	140.891	94.821	106.674
<b>Sum eteblær</b>	<b>133.236</b>	<b>140.891</b>	<b>94.821</b>	<b>106.674</b>
<b>Sensitivitetsanalyse for verdsettelse nivå 3</b>				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultat				
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader				
<b>Sum eteblær</b>				

Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader



## Note 25 – Kategori av finansielle instrumenter

2022	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat	Utspekt til virkelig verdi over resultat	Utspekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Total
<b>Finansielle eteblær</b>					
Kontanter og kontantekvivalenter	73.478	73.478	0	0	73.478
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	117.022	117.022	0	0	117.022
Utlån til og fordringer på kunder	2.493.491	2.493.491	0	0	2.493.491
Ansatt, andeler og andre verdipapirer med varabel avkastning	392.917	392.917	0	166.545	1.66.545
Finansielle derivater	0	0	0	0	0
<b>Sum finansielle eteblær</b>	<b>2.683.992</b>	<b>2.683.992</b>	<b>0</b>	<b>166.545</b>	<b>2.850.537</b>
<b>Finansielle gjeld</b>					
Innskudd og andre midler fra kunder	2.084	2.084	0	0	2.084
Gjeld skrevet ved årsoppløst av verdipapirer	2.324.550	2.324.550	0	0	2.324.550
Ansattlig lånekapital	380.926	380.926	0	0	380.926
Finansielle derivater	45.339	45.339	0	0	45.339
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>2.750.899</b>	<b>2.750.899</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.750.899</b>
<b>2021</b>					
<b>Finansielle eteblær</b>					
Kontanter og kontantekvivalenter	6.898	6.898	0	0	6.898
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	93.571	93.571	0	0	93.571
Utlån til og fordringer på kunder	2.322.730	2.322.730	0	0	2.322.730
Ansatt, andeler og andre verdipapirer med varabel avkastning	392.133	392.133	0	118.526	1.118.526
Finansielle derivater	31.739	31.739	0	0	31.739
<b>Sum finansielle eteblær</b>	<b>2.423.198</b>	<b>2.423.198</b>	<b>0</b>	<b>118.526</b>	<b>2.541.724</b>
<b>Finansielle gjeld</b>					
Innskudd og andre midler fra kunder	1.762	1.762	0	0	1.762
Gjeld skrevet ved årsoppløst av verdipapirer	2.211.578	2.211.578	0	0	2.211.578
Ansattlig lånekapital	240.265	240.265	0	0	240.265
Finansielle derivater	45.194	45.194	0	0	45.194
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>2.498.799</b>	<b>2.498.799</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.498.799</b>

## Note 26 – Virkelig verdi av finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verd av finansielle eteblær og gjeld	2022		2021	
	Balansert verdi	Virkelig verdi	Balansert verdi	Virkelig verdi
<b>Eteblær bokført til amortisert kost</b>				
Kontanter og kontantekvivalenter	73.478	73.478	6.898	6.898
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	117.022	117.022	93.571	93.571
Utlån til og fordringer på kunder	2.493.491	2.493.491	2.322.730	2.322.730
<b>Sum eteblær bokført til amortisert kost</b>	<b>2.683.992</b>	<b>2.683.992</b>	<b>2.423.198</b>	<b>2.423.198</b>
<b>Gjeld bokført til amortisert kost</b>				
Innskudd og andre midler fra kunder	2.084	2.084	2.211.578	2.211.578
Gjeld skrevet ved årsoppløst av verdipapirer	380.926	380.926	240.265	240.719
Ansattlig lånekapital	45.339	44.676	45.194	45.789
<b>Sum gjeld bokført til amortisert kost</b>	<b>2.750.815</b>	<b>2.750.815</b>	<b>2.497.027</b>	<b>2.498.086</b>

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





## Note 32 – Varige driftsmidler

	Ustyr og transport midler	Fast eiendom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Koetpris pr. 01.01.2021	13.647	22.571	9.317	45.535
Tilgang	454			454
Avgang til koetpris				0
Utrangeret til koetpris	230			230
Koetpris pr. 31.12.2021	13.871	22.571	9.317	45.759
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2021	11.227	2.433	1.472	15.132
<b>Bolført verdi pr. 31.12.2020</b>	<b>2.644</b>	<b>20.138</b>	<b>7.845</b>	<b>30.627</b>
Koetpris pr. 01.01.2022	13.871	22.571	9.317	45.759
Tilgang	0		1.308	1.308
Avgang til koetpris				0
Utrangeret til koetpris	490			490
Koetpris pr. 31.12.2022	13.381	22.571	10.625	46.577
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	11.570	3.649	3.034	18.253
<b>Bolført verdi pr. 31.12.2022</b>	<b>1.811</b>	<b>18.921</b>	<b>7.591</b>	<b>28.323</b>
Avskrivninger 2021	988	1.216	1.472	3.676
Avskrivninger 2022	833	1.216	1.562	3.611

Orcinære avskrivninger er fordelt lineært over driftsmidlenes økonomiske levetid.

Til forbindelse med overgang til forskrifts-IFRS er overgangsværdien om bruk av markedsverdi som ny koetpris på implementeringstidspunktet buid for bygningen. Bygningen er verdsatt til virkelig verdi med eksistens takst pr. 01.07.2019.

## Note 33 – Andre eiendeler

	2022	2021
Eiendeler ved utsatt skatt	1.283	1.274
Opplyente, ikke mottatte innleier	1.906	4.256
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpene kostnader	2.642	2.420
Overfattede eiendeler		
Andre eiendeler	1.283	799
<b>Sum andre eiendeler</b>	<b>7.114</b>	<b>8.749</b>

## Note 34 – Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg.

I denne posten inngår eiendommer Kvinesdal Sparebank har overført ved innvikelse av fordingar. Tomteområde i Lyngdal kommune, Tomteområde i Lindesnes kommune, Aksjar i to selskaper i Kvinesdal kommune

## Note 35 – Innlån kredittinstitusjoner

Møypart	2022	2021	Rente	2022	2021	Rente
Innlån fra kredittinstitusjoner til amortisert kost	2.084	1.762	0,02 %	0,00 %		
<b>Sum innlån fra kredittinstitusjoner</b>	<b>2.084</b>	<b>1.762</b>				

## Note 36 – Innskudd og andre innlån fra kunder

	2022	2021
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.324.550	2.211.578
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>2.324.550</b>	<b>2.211.578</b>
<b>Innskuddt foretatt på geografiske områder</b>		
Agder	2.051.949	1.933.570
Oslo og Viken	141.733	125.848
Rogaland	61.796	62.805
Landet for øvrig	46.971	46.809
Ulandet	42.201	42.546
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>2.324.550</b>	<b>2.211.578</b>
<b>Innskuddsfordeling</b>		
Lønnstakere	1.702.114	1.630.060
Jordbruk, skogbruk og fiske	28.615	33.587
Industri	22.099	31.565
Bygg, anlegg	35.992	40.496
Varehandel	38.037	55.137
Transport og lagring	22.546	12.852
Eiendomsdrift og tjenesteyting	154.261	150.446
Annen næring	320.886	257.415
<b>Sum innskudd og andre innlån fra kunder</b>	<b>2.324.550</b>	<b>2.211.578</b>



## Note 37 – Obligasjonsgjeld og ansvarlig lånekapital

Låneoplysningsnummer	Låneoplysningsdato	Siste tordelli	Pålydende	Bokført verdi	2022	2021	Rente-vilkår
NO0019839409	11.12.2018	11.02.2022	30.000	0	30.096	30.096	3m Nibor + 90 bp
NO0019856213	14.10.2019	14.10.2022	50.000	0	50.093	50.093	3m Nibor + 88 bp
NO0019898777	15.11.2020	15.11.2022	50.000	50.032	50.077	50.077	3m Nibor + 89 bp
NO0019900000	15.11.2020	15.11.2022	50.000	50.000	50.000	50.000	3m Nibor + 89 bp
NO0011756904	13.12.2021	13.12.2024	50.000	50.100	49.991	49.991	3m Nibor + 85 bp
NO001202137	12.01.2022	12.09.2025	60.000	60.129	0	0	3m Nibor + 88 bp
NO0012441676	11.02.2022	11.02.2025	60.000	60.346	0	0	3m Nibor + 89 bp
NO001255252	11.02.2022	11.02.2025	50.000	50.065	0	0	3m Nibor + 89 bp
NO001255264	21.06.2022	21.06.2025	50.000	50.065	0	0	3m Nibor + 125 bp
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdi-papirer</b>					<b>380.976</b>	<b>240.265</b>	

Låneoplysningsnummer	Låneoplysningsdato	Siste tordelli	Pålydende	Bokført verdi	2022	2021	Rente-vilkår
NO0019839409	11.12.2018	11.02.2022	30.000	0	30.096	30.096	3m Nibor + 90 bp
NO0019856213	14.10.2019	14.10.2022	50.000	0	50.093	50.093	3m Nibor + 88 bp
NO0019898777	15.11.2020	15.11.2022	50.000	50.032	50.077	50.077	3m Nibor + 89 bp
NO0019900000	15.11.2020	15.11.2022	50.000	50.000	50.000	50.000	3m Nibor + 89 bp
NO0011756904	13.12.2021	13.12.2024	50.000	50.100	49.991	49.991	3m Nibor + 85 bp
NO001202137	12.01.2022	12.09.2025	60.000	60.129	0	0	3m Nibor + 88 bp
NO0012441676	11.02.2022	11.02.2025	60.000	60.346	0	0	3m Nibor + 89 bp
NO001255252	11.02.2022	11.02.2025	50.000	50.065	0	0	3m Nibor + 89 bp
NO001255264	21.06.2022	21.06.2025	50.000	50.065	0	0	3m Nibor + 125 bp
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdi-papirer</b>					<b>380.976</b>	<b>240.265</b>	

Låneoplysningsnummer	Låneoplysningsdato	Siste tordelli	Pålydende	Bokført verdi	2022	2021	Rente-vilkår
NO0019839409	11.12.2018	11.02.2022	30.000	0	30.096	30.096	3m Nibor + 90 bp
NO0019856213	14.10.2019	14.10.2022	50.000	0	50.093	50.093	3m Nibor + 88 bp
NO0019898777	15.11.2020	15.11.2022	50.000	50.032	50.077	50.077	3m Nibor + 89 bp
NO0019900000	15.11.2020	15.11.2022	50.000	50.000	50.000	50.000	3m Nibor + 89 bp
NO0011756904	13.12.2021	13.12.2024	50.000	50.100	49.991	49.991	3m Nibor + 85 bp
NO001202137	12.01.2022	12.09.2025	60.000	60.129	0	0	3m Nibor + 88 bp
NO0012441676	11.02.2022	11.02.2025	60.000	60.346	0	0	3m Nibor + 89 bp
NO001255252	11.02.2022	11.02.2025	50.000	50.065	0	0	3m Nibor + 89 bp
NO001255264	21.06.2022	21.06.2025	50.000	50.065	0	0	3m Nibor + 125 bp
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdi-papirer</b>					<b>380.976</b>	<b>240.265</b>	

Låneoplysningsnummer	Låneoplysningsdato	Siste tordelli	Pålydende	Bokført verdi	2022	2021	Rente-vilkår
NO0019839409	11.12.2018	11.02.2022	30.000	0	30.096	30.096	3m Nibor + 90 bp
NO0019856213	14.10.2019	14.10.2022	50.000	0	50.093	50.093	3m Nibor + 88 bp
NO0019898777	15.11.2020	15.11.2022	50.000	50.032	50.077	50.077	3m Nibor + 89 bp
NO0019900000	15.11.2020	15.11.2022	50.000	50.000	50.000	50.000	3m Nibor + 89 bp
NO0011756904	13.12.2021	13.12.2024	50.000	50.100	49.991	49.991	3m Nibor + 85 bp
NO001202137	12.01.2022	12.09.2025	60.000	60.129	0	0	3m Nibor + 88 bp
NO0012441676	11.02.2022	11.02.2025	60.000	60.346	0	0	3m Nibor + 89 bp
NO001255252	11.02.2022	11.02.2025	50.000	50.065	0	0	3m Nibor + 89 bp
NO001255264	21.06.2022	21.06.2025	50.000	50.065	0	0	3m Nibor + 125 bp
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdi-papirer</b>					<b>380.976</b>	<b>240.265</b>	

Låneoplysningsnummer	Låneoplysningsdato	Siste tordelli	Pålydende	Bokført verdi	2022	2021	Rente-vilkår
NO0019839409	11.12.2018	11.02.2022	30.000	0	30.096	30.096	3m Nibor + 90 bp
NO0019856213	14.10.2019	14.10.2022	50.000	0	50.093	50.093	3m Nibor + 88 bp
NO0019898777	15.11.2020	15.11.2022	50.000	50.032	50.077	50.077	3m Nibor + 89 bp
NO0019900000	15.11.2020	15.11.2022	50.000	50.000	50.000	50.000	3m Nibor + 89 bp
NO0011756904	13.12.2021	13.12.2024	50.000	50.100	49.991	49.991	3m Nibor + 85 bp
NO001202137	12.01.2022	12.09.2025	60.000	60.129	0	0	3m Nibor + 88 bp
NO0012441676	11.02.2022	11.02.2025	60.000	60.346	0	0	3m Nibor + 89 bp
NO001255252	11.02.2022	11.02.2025	50.000	50.065	0	0	3m Nibor + 89 bp
NO001255264	21.06.2022	21.06.2025	50.000	50.065	0	0	3m Nibor + 125 bp
<b>Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdi-papirer</b>					<b>380.976</b>	<b>240.265</b>	

## Note 38 – Annen gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

	2022	2021
<b>Annen gjeld</b>	<b>8.850</b>	<b>7.578</b>
Pålydende kostnader	376	184
Bankkreditter	8.929	5.998
Øvrig gjeld	285	296
Ansatt til gave	17.490	18.860
<b>Sum annen gjeld</b>	<b>20.070</b>	<b>23.838</b>

	2022	2021
<b>Avstemning av netto gjeld</b>	<b>78.478</b>	<b>6.698</b>
Kontanter og kontantekvivalenter	117.022	98.571
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforlik	-385.010	-242.027
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-7.842	-7.784
Leidoppløst	-200.352	-140.312
<b>Netto gjeld</b>	<b>100.650</b>	<b>100.460</b>
Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	-300.852	-240.701
<b>Brutto gjeld (for gjeld til flyende-rente)</b>	<b>-200.202</b>	<b>-140.241</b>

	2022	2021
<b>Netto gjeld</b>	<b>100.650</b>	<b>100.460</b>
Kontanter og kontantekvivalenter	117.022	98.571
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforlik	-385.010	-242.027
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-7.842	-7.784
Leidoppløst	-200.352	-140.312
<b>Netto gjeld</b>	<b>100.650</b>	<b>100.460</b>

	2022	2021
<b>Netto gjeld</b>	<b>100.650</b>	<b>100.460</b>
Kontanter og kontantekvivalenter	117.022	98.571
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforlik	-385.010	-242.027
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-7.842	-7.784
Leidoppløst	-200.352	-140.312
<b>Netto gjeld</b>	<b>100.650</b>	<b>100.460</b>

	2022	2021
<b>Netto gjeld</b>	<b>100.650</b>	<b>100.460</b>
Kontanter og kontantekvivalenter	117.022	98.571
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforlik	-385.010	-242.027
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-7.842	-7.784
Leidoppløst	-200.352	-140.312
<b>Netto gjeld</b>	<b>100.650</b>	<b>100.460</b>

	2022	2021
<b>Netto gjeld</b>	<b>100.650</b>	<b>100.460</b>
Kontanter og kontantekvivalenter	117.022	98.571
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforlik	-385.010	-242.027
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-7.842	-7.784
Leidoppløst	-200.352	-140.312
<b>Netto gjeld</b>	<b>100.650</b>	<b>100.460</b>

	2022	2021
<b>Netto gjeld</b>	<b>100.650</b>	<b>100.460</b>
Kontanter og kontantekvivalenter	117.022	98.571
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforlik	-385.010	-242.027
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-7.842	-7.784
Leidoppløst	-200.352	-140.312
<b>Netto gjeld</b>	<b>100.650</b>	<b>100.460</b>

	2022	2021
<b>Netto gjeld</b>	<b>100.650</b>	<b>100.460</b>
Kontanter og kontantekvivalenter	117.022	98.571
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforlik	-385.010	-242.027
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-7.842	-7.784
Leidoppløst	-200.352	-140.312
<b>Netto gjeld</b>	<b>100.650</b>	<b>100.460</b>



De 20 største egenkapitalbevisere:

31.12.2022		Beholdning	Eierandel
<b>Navn</b>			
JÆREN SPAREBANK		51 717	8,11 %
HASLELUND HOLDING AS		34 109	5,35 %
ORKLA SPAREBANK		25 119	3,94 %
SIRDAL KOMMUNE		23 255	3,65 %
KIKAMO AS		20 906	3,28 %
AGDER SPAREBANK		19 702	3,09 %
RØROS BANKEN RØROS SPAREBANK		17 732	2,78 %
LARVIKBANKEN BRUNLANES SPAREBANK		16 648	2,61 %
SKULE SPAREBANK		16 421	2,57 %
EDSBERG SPAREBANK		13 988	2,19 %
SKAGERAK SPAREBANK		12 806	2,01 %
FELLESFORLAGET AS		12 789	2,00 %
TINN SPAREBANK		12 215	1,91 %
HARRY MAGNE RAFOSS		11 628	1,82 %
KVINESDAL KOMMUNE		11 628	1,82 %
NYHUS HOLDING AS		10 971	1,73 %
HJARTDAL OG GRANSHERAD SPAREBANK		10 875	1,68 %
BERG SPAREBANK		9 851	1,54 %
FJELLAND SPAREBANK		9 851	1,54 %
<b>Sum 20 største</b>		<b>351 345</b>	<b>55,07 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisere		206 617	44,93 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>		<b>637 992</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 637 992

31.12.2021		Beholdning	Eierandel
<b>Navn</b>			
JÆREN SPAREBANK		51 717	8,11 %
HASLELUND HOLDING AS		34 108	5,35 %
ORKLA SPAREBANK		23 255	3,65 %
SIRDAL KOMMUNE		18 590	2,91 %
KIKAMO AS		16 548	2,61 %
LARVIKBANKEN BRUNLANES SPAREBANK		16 021	2,57 %
SKULE SPAREBANK		13 988	2,19 %
EDSBERG SPAREBANK		13 791	2,16 %
ROMSDAL SPAREBANK		12 806	2,01 %
SKAGERAK SPAREBANK		12 789	2,00 %
FELLESFORLAGET AS		12 715	1,91 %
TINN SPAREBANK		12 215	1,91 %
MOSVOLD & CO AS		11 628	1,82 %
HARRY MAGNE RAFOSS		11 628	1,82 %
KVINESDAL KOMMUNE		11 051	1,73 %
NICO BENDOM AS		11 051	1,73 %
ØSTRE AGDER SPAREBANK		9 851	1,54 %
ARENDALE OG OMEGNS SPAREKASSE		9 851	1,54 %
HJARTDAL OG GRANSHERAD SPAREBANK		9 851	1,54 %
ODAL SPAREBANK		9 851	1,54 %
BERG SPAREBANK		9 851	1,54 %
<b>Sum 20 største</b>		<b>364 369</b>	<b>57,11 %</b>
Øvrige egenkapitalbevisere		273 623	42,89 %
<b>Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)</b>		<b>637 992</b>	<b>100,00 %</b>

Antall bevis: 637 992



Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikke betale tilbake renter eller hovedstol til investorene. Dette medfører at fondsobligasjonene ikke tilfredsstiller vilkårene til finansielle forpliktelser i IAS 32 Finansielle instrumenter - presentasjon og presenteres derfor i bankens egenkapital. Dette medfører videre at rentene knyttet til fondsobligasjonene ikke presenteres på regnskapslinjen. Sum rentekostnader, men som en reduksjon i oppjøst egenkapital. Forfeilen av skattefradraget for rentene presenteres som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

## Note 40 – Eierandelskapital og eierstruktur

Bankens egenkapitalbevis er alle ført i en klasse og utgjør 54,2 mill. kroner delt på 637 992 egenkapitalbevis pålydende NOK 65,-. Eierandelskapitalen er tegnet i 2 omgangar.

**utbyttepolitikk:** Kvinnesdal Sparebank har som mål å forvalte bankens ressurser på en måte som gir egenkapitalbeviserne en tilfredsstillende langsiktig avkastning i form av utbytte. Bankens utbyttepolitikk er nærmere beskrevet i styrets årsberetning.

	2022	2021
<b>Eierandelsbøk</b>		
Ekebergsfond	54 027	54 027
Overvåringfond	5 815	5 815
Utværingfond	33 592	31 726
<b>Sum eierandelskapital (A)</b>	<b>93 434</b>	<b>91 568</b>
Sparebankens fond	270 942	253 480
Gavefond	1 391	2 150
<b>Grunnfondskapital (B)</b>	<b>272 333</b>	<b>255 630</b>
Fond for urealisert gevinst	82 748	52 543
Fondsobligasjon	45 000	45 000
Avestatt utbytte, gaver og konsernbidrag	<b>493 515</b>	<b>444 741</b>
<b>Sum egenkapital</b>	<b>25 54 %</b>	<b>26,37 %</b>
<b>Eierandelsbøk A/(A+B)</b>		
<b>Utbytte</b>		
Avestatt utbytte per egenkapitalbevis (i hele kr.)	5,00	7,00
Samt id utbytte	3,190	4,466



## Note 42 – Garantier

	2022	2021
Bestillingsgarantier	9 504	14 041
Kontraktsgarantier	2 925	2 120
Lånegarantier	0	0
Andre garantier	20	20
<b>Sum garantier overfor kunder</b>	<b>11 449</b>	<b>16 181</b>
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksagranter	39 446	31 973
Tapsagranter	11 827	10 683
<b>Sum garantier overfor Eika Boligkreditt</b>	<b>51 273</b>	<b>42 657</b>
<b>Sum garantier</b>	<b>62 722</b>	<b>58 838</b>

	2022	2021
Garantier fordelt geografisk		
Agder	10 883	14 415
Ost og Viken	513	1 713
Rogaland	53	53
<b>Sum garantier</b>	<b>11 449</b>	<b>16 181</b>

### Garantier 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 pantobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.22 lån for 1.183 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

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

### Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrimsrett. Hovedtrekkene i avtalen er at eierbankene, så lenge de har utlansportefølle i selskapet, under gitte forutsetninger er forpliktet til å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrimsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler de kommende tolv måneder. I den grad eierbankene har kjøpt obligasjoner med fortrimsrett under likviditetsavtalen, uten at disse er tilbakebetalt, kommer de til fra trekk ved beregning av eierbankens gjensidende likviditetsforpliktelse. Den enkelte eierbanks likviditetsforpliktelse er primært begrenset til dens pro-rata andel av utstedelsesbeløpet, som beregnes på grunnlag av hver eierbanks andel av selskapets utlansportefølle. Dersom en eller flere eierbanker innlater å oppfylle sine likviditetsforpliktelser under avtalen, kan likviditetsforpliktelsen for øvrige eierbanker økes til inntil det dobbelte av deres opprinnelige pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår termineres. Det er kryptet bevilgninger til långiver i henhold til overparansettelse. For obligasjoner med fortrimsrett (OMP) som er tilordnet foretakets sikkerhetsmasse gjelder krav om overparansettelse på 5 prosent for lån som inngår EMTCN-Programme. Dette innebærer at selskapet til enhver tid skal ha verdier i sin sikkerhetsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

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

	2022	2021
2022	825	825
825		
2021		
100		
825		
560		
475		
325		
200		
325		
489		

	2022	2021
2022	25 074	24 073
-2 020		-2 025
36		
-765		
<b>24 793</b>		<b>22 162</b>
<b>25 54 %</b>		<b>26,37 %</b>
<b>6 332</b>		<b>5 844</b>
<b>638</b>		<b>638</b>
<b>9 92</b>		<b>9,16</b>

## NOTE 41 - Resultat pr. egenkapitalbevis

	2022	2021
Tall i tusen kroner		
Resultat etter skatt	25 074	24 073
Renter på forbeholdsgjennomførte aksjonæravtaler	-2 020	-2 025
Resultat etter skatt og renter på forbeholdsgjennomførte aksjonæravtaler	36	
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultat	-765	
<b>Sum</b>	<b>24 793</b>	<b>22 162</b>
Eierandelsbrøk	<b>25 54 %</b>	<b>26,37 %</b>
Resultat som er tilordnet banken sine egenkapitalbevisere	<b>6 332</b>	<b>5 844</b>
Vekst gjennomskutt av antall utstedte egenkapitalbevis	<b>638</b>	<b>638</b>
Resultat pr. egenkapitalbevis	<b>9 92</b>	<b>9,16</b>



**Ledende ansatte**  
TONE EGELAND SYVERTSEN  
ANDREAS NIKLAS GREDAL

**Generalforsamlingen**  
SKULSTAD HILDEGUNN  
HANS INGE ERIKSEN  
NANCY I MARTINUSSEN  
PER VÆRSLAND  
TONE LINDA KONGEVOLD  
ELSE PEDERSEN RAFOSS  
BETHUELSEN BIRGITTE SELAND  
KLOSTER BJORNN  
EFFESTJØL SIV MOLAND



## Definisjon av alternative resultatmål

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

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

	Henviending	Beregning 2022	Beregning 2021
Netto renteinntekter	B	58.890	41.795
Netto andre driftsinntekter	C	26.626	31.460
Ubytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	D	9.729	8.935
Netto verdilending og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	E	2.560	881
Sum driftskostnader (før tap på utlån)	A	54.487	47.346
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Kostnader i % av inntekter justert for VP	A/(B+C+E-D)	69,55 %	72,62 %

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

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

	Henviending	Beregning 2022	Beregning 2021
Netto renteinntekter	A	58.890	41.795
Netto andre driftsinntekter	B	26.626	31.460
Ubytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	D	9.729	8.935
Netto verdilending og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	C	2.560	881
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl.VP)	(B+C-D)/(A+B+C-D)	24,83 %	35,90 %

## Innskuddsmargin

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

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

	Henviending	Beregning 2022	Beregning 2021
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A	2,10 %	0,49 %
Rentekostnader på innskudd fra kunder	B	18.229	11.668
Gjennomsnittlig innskuddsvolum fra kunder	C	2.250.821	2.211.186
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Innskuddsmargin	A-B/C	1,29 %	-0,04 %

## Note 43 – Hendelser etter balanse dagen

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

## Note 44 – Leieavtaler

Kvinesdal Sparebank implementerte IFRS 16 fra 1.1.2021.

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

	2022	2021
Bruksretteliendeler	Kontorbalaker	Kontorbalaker
Ved førstegangs anvendelse 01.01.	9.317	9.317
Tilgang av bruksretteliendeler	1.308	0
Avhendinger	0	0
<b>Ansattleiekost 31.12.</b>	<b>10.625</b>	<b>9.317</b>
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.	1.472	0
Avskrivninger i perioden	1.562	1.472
<b>Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.</b>	<b>3.034</b>	<b>1.472</b>
<b>Balansført verdi 31.12.</b>	<b>7.591</b>	<b>7.845</b>
Laveste av gjensvarende leieperiode eller økonomisk levetid	5-15 år	5-15 år
Avskrivningsmetode	Lineær	Lineær
Enderinger i leieforpliktelser	Kontorbalaker	Kontorbalaker
Ved førstegangs anvendelse 01.01.	9.317	9.317
Betaling av hovedstol	-1.827	-1.931
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	352	368
<b>Totale leieforpliktelser 31.12.</b>	<b>7.842</b>	<b>7.754</b>
Beløp i resultatregnskapet	2022	2021
Rente på leieforpliktelser	352	368
Avskrivninger på bruksretteliendeler	1.562	1.472
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	315	101
Inntekter fra fremleie av bruksretteliendeler	25	24
<b>Sum kostnader</b>	<b>2.254</b>	<b>1.965</b>

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 4,0%.

## Opsjoner om å forlenge en leieavtale

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

## Kjøpsopsjoner

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

## Anvendte praktiske løsninger

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



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

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

	Henviending	Beregning 2022	Beregning 2021
Gjennomsnittlig 3 måneders NIBOR for året	A	2,10 %	0,49 %
Renteinntekter på utlån til kunder	B	79,746	57,158
Gjennomsnittlig utlånsvolum til kunder	C	2,420,684	2,275,544
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Utlånsmargin	B/C-A	1,19 %	2,02 %

### Egenkapitalvokstning

Nøkkeltallet viser økningen på egenkapitalen, og gir en innføring i informasjon om økningen på midlene de har skutt inn. Nøkkeltallet gir også et godt mål på hvor effektivt egenkapitalen brukes og hvor godt banken drives.

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

	Henviending	Beregning 2022	Beregning 2021
Resultat etter skatt	A	57,619	26,843
Sum egenkapital år, ekskl Fondobligasjonskapital	B	448,515	399,741
Sum egenkapital i fjor, ekskl Fondobligasjonskapital	C	399,741	375,123
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Egenkapitalvokstning	A/((B+C))	13,59 %	6,93 %

### Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen

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

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

	Henviending	Beregning 2022	Beregning 2021
Brutto utlån til BM-kunder	A	371,342	328,691
Brutto utlån til PM-kunder	B	2,142,087	2,013,658
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	A/(A+B)	14,77 %	14,03 %

### Andel lån overført til EBK - kun PM

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

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

	Henviending	Beregning 2022	Beregning 2021
Brutto utlån til PM-kunder hos EBK	A	1,182,663	1,068,325
Brutto utlån til PM-kunder på egen balanse	B	2,142,087	2,013,658
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Andel lån overført til EBK - kun PM	A/(A+B)	35,57 %	34,66 %

### Innskuddsdekning

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

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

	Henviending	Beregning 2022	Beregning 2021
Innskudd fra kunder	A	2,324,550	2,211,578
Brutto utlån til kunder	B	2,513,429	2,342,349
<b>Beregning av nøkkeltall</b>			
Innskuddsdekning	A/B	92,49 %	94,42 %



Revisors beretning 2022 for Kvinestdal Sparebank

**RSM**

Til generalforsamlingen i Kvinestdal Sparebank

RSM Norge AS

Frolandsveien 6, 4887 Arendal  
Org.nr.: 982 316 588 MVA

T +47 38 07 07 00  
F +47 23 11 42 01

www.rsmnorge.no

**RSM**

## Uavhengig revisors beretning

### Konklusjon

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

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettvisende 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, kreditforetak og finansieringsforetak § 1-4, 2, ledd b og International Financial Reporting Standards som tilsatt av EU med minste 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. Innholdet i revisjonsberetningen 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 Kvinestdal Sparebank sammenhengende i 6 år fra valget på generalforsamlingen den 30. mars 2017 for regnskapsåret 2017.

### 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.

### 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 utlånenes anseelse 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 utlånenes representanter 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 et medlem av Det norske Revisjonsnettverk.

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

Bankens utlån er i hovedsak til persontkunder 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 i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen

Våre revisjonshandlinger inkluderer forståelse av og testing av den interne kontroll og effektiviteten av de viktigste kontrollene innenfor utlån og prosedyrer for nedskrivning for mulig tap på lån. Vår testing av kontrollene gir oss et grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfang 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 bevilgningssveine og sikkerhet. For et utvalg av misligholdte og tapsutsatte engasjementer har vi kontrollert ledelsens prognose for kontantstrømmer og verdvurdering av sikkerheter. Vi har evaluert konsistensen av de viktigste forutsetningene, herunder i lys av gjeldende markedsituasjon med blant annet økt inflasjon og fall i boligpriser, og sammenlignet disse med vår egen forståelse av de aktuelle bransjer og miljøer. Vi har realkulert ledelsens beregning for å verifisere nøyaktigheten av regnskapførte nedskrivninger.

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

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

### Øvrig informasjon

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

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

Revisors beretning 2022 for Kvinnesdal Sparebank



plikt til å rapportere dersom årsberetningen eller annen øvrig informasjon fremstår som vesentlig feil. Vi har inngenting å rapportere i så hensende.

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

- er konsistent med årsregnskapet og
  - inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.
- Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redagjørelsen om samfunnsansvar.

#### 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 fastsett av EU med mindre annet følger av forskriften. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

#### Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. 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 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 utfører 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, unntak fremstillinger eller overstyring av internt kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatenes og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-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

Revisors beretning 2022 for Kvinnesdal Sparebank



revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsatte driften.

- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettvisende bilde.

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

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

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

Arendal, 2. mars 2023  
RSM Norge AS

Hans Olav Noraberg  
Statsautorisert revisor



#### KUNDEVALGTE

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

#### VARAMELLEMMER

Eise Pedersen Rafoss  
Hildegunn Skulstad

#### SAMFUNNSFUNKSJON

Malin Stokkeland

#### VARAMELLEM

Ahmed Lindov

#### STYRET

Vidar H. Homme, leder  
Odd Omland, nestleder  
Hans Sandvand  
Linda Eftestad Nilsen  
Mona Nettland

#### VARAMELLEMMER

Bernt Elve, rep ansatte  
Kåre Meland  
Stine Nilsen  
Tone Linda Kongevold, rep ansatte

#### ANSATTE

Hans Inge Eriksen  
Anne Kari Kollevoll  
Lars Jakob Egeland  
Birgitte S. Bethuelen  
**VARAMELLEMMER**  
Bjørn Kloster  
Stw Moland Eftestøl

Knut Kjetill Møen (Eiye og Homnes Sparebank)  
Geir Magne Tjåland (Jæren Sparebank)  
Harald Flaa (Birkenes Sparebank)  
Per Olav Nærestad (Arendal Sparekasse)  
Nina Holte (Østre Agder Sparebank)  
Susanna Poulsen (Hjelmeland Sparebank)  
Jostein Rysstad (Valle Sparebank)  
Dag Sandstå (Tysnes Sparebank)  
Jan Aage Nilsen (Nico Eiendom)

#### VALGKOMITE

Malin Stokkeland, leder  
Randi Rusdal  
Lars Jakob Egeland  
Kjetil Ingvald Svindland  
Susanna Poulsen  
**VARAMELLEMMER**  
Dag Haaland  
Hans Inge Eriksen  
Knut Kjetill Møen

#### GAVEKOMITE

Grethe Synnøve Jerstad Espeland  
Dag Haaland  
Anne Kari Kollevoll  
Randi Rusdal  
**VARAMELLEMMER**  
Birgitte S. Bethuelen  
Susanna Poulsen





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

En alliansebank i **eika.**