



Ørskog
Sparebank
- *tid til deg*

Årsrapport 2023



Viktige hendinger:

- Vedvarande høg inflasjon, 6 renteauker frå Norges Bank og svak kronekurs preger norsk økonomi
- Store endringar i Eika; Eika Forsikring blir ein del av Fremtind, og Eika Kredittbank fusjonerer med Sparebank1 Kreditt
- Svindel og phishing påfører banken tap og mykje arbeid
- Skifta kjernebanksystem frå SDC til TietoEvry
- Auka tapsavsetnader
- Passert kr. 4 milliardar i utlån
- God vekst i spareavtalar og fondssparing
- Tidens beste årsresultat

Styret:

Styreleiar: Torstein L. Stavsen
 Nestleiar: Arne Jan Sollied
 Styremedlem: Hans Fredrik Furstrand
 Styremedlem: Ingunn S. Fladmark
 Styremedlem: Ingegjerd Eidsvik
 Styremedlem: Siw K. Pek (tilsettes representant)
 1. varamedlem: Wenche Brandal Lehre
 2. Varamedlem: Norman Henning Hole

Forstandarskapen:

Innskytarvalde		Valde av tilsette
Torbjørn Fylling (leiar)	Rune Westerås	Petter Vinje
Arild Bakken (nesteleiar)	Runa Klock	Vegard Hafredal
Kine Johansen	Ronny Langset	Sindre Tennfjord
Christina Eide Stær	Sturla Stavsen	Helga Kristin Sylte
Kjetil Søvik	Thea Elise Vestre	
Knut Harstad	Aasen	
	Kjell Petter Braute	

Hovudtal

Resultat (1.000) kr	2023	2022	2021	2020	2019
Netto renteinntekter	83.715	66.651	51.829	50.164	50.366
Provisjonsinntekter	18.104	20.132	21.549	18.472	15.508
Resultat før skatt og etter tap	44.846	37.855	30.541	23.104	29.758
Tap og nedskrivninger	5.843	3.362	3.602	3.309	1.357
Resultat etter skatt og tap	34.632	29.361	23.615	18.427	21.239
Balanse (mill. kr.)	2023	2022	2021	2020	2019
Utlån	3.149	2.935	2.673	2.538	2.451
Innskott	2.653	2.490	2.170	2.090	1.965
Lån i Eika Boligkreditt	956	899	828	649	488
Forvaltningskapital	3.664	3.448	3.120	2.995	2.809
Eigenkapital	432	397	359	336	311
Nøkkeltal	2023	2022	2021	2020	2019
Kostnader i % av inntekter ekskl. Verdipapir	53,41 %	55,67 %	57,69 %	65,28 %	56,96 %
Tap i % av brutto utlån	0,19 %	0,12 %	0,13 %	0,13 %	0,06 %
Res. F. skatt i % av GFK	1,27 %	1,15 %	1,00 %	0,80 %	1,10 %
Eigenkapitalavkastning	9,64 %	10,70 %	6,57 %	6,30 %	7,06 %
Kapitaldekning (ukons.)	22,68 %	23,14 %	22,39 %	21,85 %	22,49 %
Rein kjernekapitaldekning (ukons.)	18,45 %	18,51 %	19,96 %	19,37 %	20,45 %
Mislegald over 90 dagar i % av utlån	0,14 %	0,15 %	0,33 %	0,49 %	0,63 %
	2023	2022	2021	2020	2019
Utlånsvekst inkl. Eika Boligkreditt	6,87 %	9,46 %	9,94 %	8,44 %	9,71 %
Innskotsvekst	6,54 %	14,73 %	3,81 %	6,36 %	7,03 %
Bemanning	2023	2022	2021	2020	2019
Antal årsverk	23	23,3	22,3	20,3	18,3

2023 – Stabilt gode resultat i ei krevjande tid



2023 har vore eit meir krevjande år for norske verksemdar og lønnsstakarar. I desember sette Norges Bank opp renta for 14. gong sidan september 2021, og vi har framleis ein svak kronekurs og høg inflasjon som ikkje vil komme ned mot målet på om lag 2 prosent. Alle med bustadlån merkar at rentekostnadane gjer eit større innhogg i familieøkonomien kvar månad, og nokre kjenner på ei uro kring den personlege økonomien. Vi ser at strategien vår ved å være tilgjengeleg og til stades for kundane kjem til sin rett no. Banken tek samfunnsansvar i denne situasjonen når vi hjelper til med restrukturering og avdragsfritak der det trengs. Og etter ei heilskapleg vurdering bestemte banken også å ikkje heve renta på bustadlån i desember månad.

Tala våre syner ei lita auke i avdragsfritak, men antal kundar som er meir enn 90 dagar på etterskot med låna sine kan teljast på ei hand. Dei aller fleste har ein trygg jobb å gå til, og arbeidsledigheita ser ut til å halde seg låg. Banken aukar tapsavsetnadane i 2023, men har ikkje bokført konstaterte utlånstap. Einskilde næringar som bygg & anlegg og deler av varehandelen har utfordringar, men jamt over går det bra med økonomien i vårt distrikt. Dei siste signala frå sentralbanken tyder på at rentetoppen no er nådd og at renta truleg vil gå ned i løpet av året.

Ved å jobbe i bank blir eg kjent med mange ulike menneskjer. Ein refleksjon eg har, er at vi nordvestlendingar er arbeidssomme, kreative og kompetente folk. Vi har god omstillingsevne, vilje til å satse der ingen andre tør, og evne til å sette tæring etter næring. Vi er vant med at det lysnar oppatt etter både uvær og økonomisk motgang. Vi lever godt med stiv kuling og at det går litt trått økonomisk for ei stund. Vi veit at vi berre må stå han av. Vi jobbar hardt og smart, og samarbeider gjerne med naboen der vi har samanfallande interesser. Dette tankesettet har vi hatt i generasjonar. Eg er derfor optimistisk på at nordvestlandet er ein bra plass å bu, jobbe og investere også i framtida.

Til å finansiere nye hus og arbeidsplassar treng vi lønsamme og solide bankar. Ørskog Sparebank har for tredje år på rad oppnådd det beste resultatet etter tap og skatt som vi nokon gong har hatt. Dette trass i høge kostnader med å skifte ut heile datasystemet vårt, og høgare tapsavsetnader enn vanleg. Det gode resultatet skuldast at vi lukkast med strategien vår, og har engasjerte tilsette som er stolte av jobben dei gjer for kundane. Og når det går bra med banken så skal det merkast i lokalsamfunnet. Vi deler difor i år ut eit rekordhøgt beløp i gåvemidlar til lag og foreiningar i banken sitt nedslagsfelt.

Det har ikkje blitt enklare å drive bank dei siste åra. Strengare regulatoriske krav, meir rapportering og meir komplekse reglar stiller enda sterkare krav til banken si verksemdsstyring og kostnadskontroll. Krava til dokumentasjon og etterleving blir stadig strengare, og det er ei utvikling som ikkje ser ut til å ta slutt med det første. For å kunne innfri dei omfattande krava som følger av å drive ei konsesjonsbelagt verksemd samarbeider vi heller, enn å slå oss saman med ein annan bank i ei større eining. Det er difor heilt sentralt i banken sin strategi at vi skal delta i Eika-alliansen, for å halde på sjølvstenda til Ørskog Sparebank. Eg vil derfor nytte dette høvet til å rette ei stor takk til dei dyktige medarbeidarane i Eika som arbeider for å styrke lokalbankane rundt om i Noreg.

Eg vil også takke dei tilsette og dei tillitsvalde i dei ulike formelle organa i banken. Grunna deira engasjement, innsats og entusiasme skal vi halde fram den gode utviklinga banken er inne i. Saman er vi sterke, og saman skal vi syte for at Ørskog Sparebank er ein solid, konkurransedyktig og sjølvstendig bank også i åra framover.

Eirik Kavli, Banksjef

Årsmelding frå styret for 2023

Innleiing

Ørskog Sparebank er ein sjølvstendig sparebank med hovudkontor på Sjøholt i Ålesund Kommune og med eit rådgjevarkontor nær handelssenteret Moa utanfor Ålesund. Banken tilbyr rådgjeving innanfor banktenester, økonomisk framtid og trygghet og har ein strategi om å skape lønnsam og berekraftig vekst. Ørskog Sparebank er ein bank i Eika-alliansen.

Banken blei stifta i 1857 og har ei lang historie der nøktern drift, samfunnsansvar, personleg kundeoppfølging og samarbeid står sterkt. «Tid til deg», er banken sitt kundeløfte og representerer viktige prinsipp som kundane skal nytte godt av. Banken sine verdier er Stolt, Engasjert og Til stades.

Ørskog Sparebank har i 2023 oppnådd eit resultat før skatt etter tap på kr. 44,8 millionar mot kr. 37,8 millionar i 2022. Resultat etter skatt og tap vart kr. 34,6 millionar mot 29,3 millionar i 2022. Dette er det beste resultatet i banken si historie. Oppskrivning av banken sine aksjar i Eika Gruppen og andre tilknytte selskap, gir eit samla totalresultat for året på kr. 39,9 millionar mot 40,4 millionar året før. Dette gir ein eigenkapitalavkastning i 2023 på 9,6 % mot 10,7 % i 2022.

Rentenettoen har styrka seg i 2023, og endte på 2,37 % mot 2,01 % i fjor. Banken sine inntekter frå Eika Boligkreditt har svekka seg grunna auka rentekostnader som treff banken før ein har fått auka bustadrentene. Sterkare konkurranse innanfor skadeforsikringsområdet bidrog til at dei samla provisjonsinntektene svekka seg, og endte på kr. 18,1 millionar mot kr. 20,1 millionar i fjor.

I 2023 har banken lagt ein del av veksten i utlånsvolumet over til Eika Boligkreditt AS. Inntekter frå desse utlåna vert bokført som provisjonsinntekter. Provisjonssatsen har grunna stigande renter vore lågare i 2023 samanlikna med 2022.

Banken, saman med øvrige bankar i Eika-alliansen, sa i 2020 opp avtalen med IT leverandøren SDC og migrerte til TietoEvry sin plattform i juni 2023. Gjennom året er det betalt løpande kostnader i høve skiftet av kjernebanksystem, noko som er med på å forklare stigande nominelle kostnader.

Banken sine innskott frå kundar auka i 2023 med kr. 162,7 millionar. Dette gir ein vekst på

6,54 %. Utlån inkludert lån plasserte i Eika Boligkreditt auka med kr. 57,7 millionar som tilseier ein årsvekst på 6,42 %. Dei samla utlåna passerte kr. 4,1 milliardar og banken sin forretningskapital er pr. 31.12.2023 på kr. 4,6 milliardar og inkluderer låna som er plasserte i Eika Boligkreditt.

Banken har ein rein ukonsolidert kjernekapitaldekning på 18,45 % pr. 31.12.2023 mot 18,51 % året før.

Rekneskapen 2023

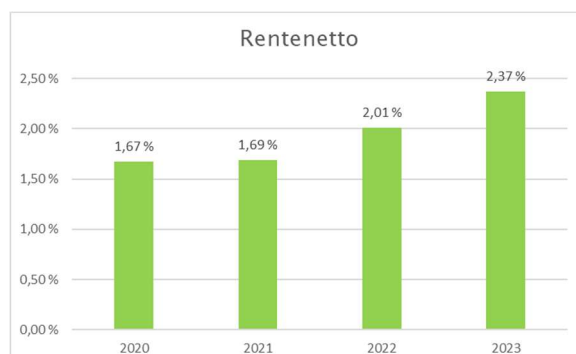
Banken nyttar rekneskapsstandarden IFRS.

Ørskog Sparebank eig 73,91 % av Sjøholt Næringsbygg AS som igjen eig næringsbygget i Sjøholt sentrum. Selskapet er eit eigedomsselskap med ein langsiktig leigeavtale med Ålesund kommune. Selskapet har ingen tilsette. I rekneskapen til banken er selskapet definert som eit dotterselskap. Verksemda er vurdert som ubetydeleg i denne samanhengen. Dei fleste tal som er kommentert i årsrapporten, er difor knytt til banken sin aktivitet. Konserntal er berre tatt med i dei notane der det er naudsynt.

Banken plikter å gjennomføre førehaldsmessig konsolidering av eigarandelar i finansføretak som deltek i ei samarbeidande gruppe. Dette kjem fram i utrekning av soliditet i note 4.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter vart på kr. 83,7 millionar i 2023 mot kr. 66,6 millionar i 2022.



Norges Bank har auka styringsrenta med 1,75 %-poeng gjennom seks rentehevingar i 2023, og desse renteaukane har styrka banken sin rentenetto.

Når renta stig raskt frå eit historisk lågt nivå så aukar det også handlingsrommet og gjer det

muleg for å prise risikoen knytta til banken sine utlansprodukt. Banken sin innskotsmargin er også styrka gjennom året på grunn av høgare marknadsrenter.

Styret ventar at rentenettoen vil halde seg sterk også gjennom 2024, men trur at konkurransen i bankmarknaden vil kunne føre til noko svekking frå dei nivåa banken erfarer ved årsskiftet.

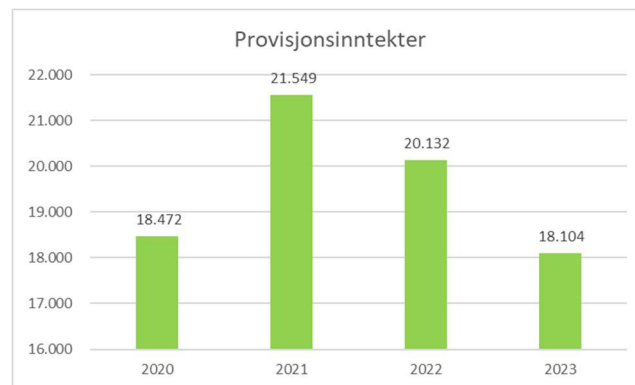
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester

Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester vart i 2023 på kr. 18,1 millionar. Dette er ein nedgang frå kr. 20,1 frå 2022. Årsaka er at provisjonsinntektene frå Eika Boligkreditt har falt. Den kraftige renteoppgangen i marknaden, gjer at banken får auka sine rentekostnader (innlånspris) i Eika Boligkreditt før ein får gjennomført renteauke hjå kundane. Etter kvart som rentemarknaden stabiliserer seg, og dei varsla renteaukane får tre i kraft, vil provisjonsinntektene normalisere seg.

Banken erfarte i 2023 ein skjerpa konkurransesituasjon på forsikringstenester, og har hatt svakare porteføljevekst enn budsjettett. Banken legg vekt på heilskaplege kundeforhold der kundane samlar alle sine bank- og forsikringsbehov i Ørskog Sparebank.

Gjennom året har banken brukt vesentlege ressursar på å skifte kjernebanksystem frå den danske leverandøren SDC til TietoEvry som er den plattformen hovudvekta av norske bankar nyttar seg av. Alle kundedata, avtalar, dokument og program vart flytta gjennom helga 10-12 juni. Arbeidet kravde lang tid med førebuingar, testing og kvalitetskontrollar. Heile organisasjonen var involvert gjennom fleire månader, samstundes som det daglege drifta gjekk som normalt. Migreringa vart vellukka og gjennomført med god styring og kontroll. Ressursbruken førte imidlertid til redusert kapasitet til rådgjeving og sal spesielt i 1. halvår, noko som er med på å forklare lågare provisjonsinntekter frå forsikring, sparing m.m.

Banken sine kundar har gjennom året spart meir utanom tradisjonelle sparekonto, og har ei aukande portefølje av aksje-, rente- og kombinasjonsfond. Banken registrerer vekst i inntektene frå provisjonar og gebyr for verdipapirforvaltning. Banken ser effekt av Eika sine gode digitale løysingar, som gjer at kundane kan kjøpe og selje fond sjølve.



Styret har klare forventningar til at dei samla provisjonsinntektene skal stige i 2024.

Utbytte og andre inntekter av verdipapir

Utbytte og andre inntekter av verdipapir vart kr. 3,7 millionar mot kr. 5,1 millionar i 2022. Dette er i hovudsak utbytte frå Eika Gruppen og Eika Boligkreditt der banken er deleigar.

Banken har auka sin eigarandel i Eika Gruppen dei siste åra, og eig pr. 31.12.2023 0,71 % av aksjane i Eika. Dette er ei strategisk investering for banken der vi er med på å sikre utvikling av ein sterk bankallianse som støttar opp under Ørskog Sparebank si framtidige utvikling.

Banken si obligasjonsportefølje, som er ein del av banken sin likviditetsberedskap, utgjør ved årsskiftet kr. 291 millionar mot kr 278 millionar året før. Svingingar i marknaden, eit stigande rentenivå og nedskrivning av finansielle eigendeler har totalt sett ført til eit netto verditap på kr. 1.000,- i 2023 mot eit tap på 1,5 millionar i 2022.

Andre driftsinntekter

Dei øvrige inntektene, i hovudsak husleigeinntekter, var uendra i 2023 på nær kr. 0,6 millionar.

Verdiendring

Grunna transaksjonen mellom Fremtind og Eika Forsikring har banken i 2023 banken skrive opp verdien av aksjeposten i Eika Gruppen, Eika Boligkreditt, Eika VBB. Bankens sine aksjar i SDC var seld i høve skifte av IT leverandør. Verdiauken er ført over utvida resultat og utgjør akkumulert sett kr. 5,3 millionar.

Kostnader

Konsumprisindeksen auka med 5,5 % gjennom 2023. Dette er litt lågare enn prisveksten i 2022 som endte på 5,9 %. Dei siste to åra har det totalt sett vore ei stor kostnadsauke i

samfunnet som også treff banken når det gjeld kjøp av varer og tenester.

Kostnadene utgjorde i 2023 53,4 % mot inntektene. Dette er ei betring frå 55,6 % førre år. Kostnadsgraden bereknast ved å dele sum driftskostnader før tap på summen av netto renteinntekter og andre driftsinntekter. Utbytte og netto verdiendring på finansielle instrument er ikkje med i berekningane.

Løns- og administrasjonskostnader vart i 2023 kr. 52,1 millionar mot kr. 45,6 millionar i 2022. Endringa skuldast fleire forhold.

Banken har hatt ein kostnadsutvikling til løner på kr. 3,530 millionar grunna endringar i bemanninga og lønsvekst. Formuesskatt blir ført over driftskostnadane, og utgjer kr. 1,050 millionar.

Dei siste åra har det vore eit auka trykk på aktivitetar innanfor rapportering og etterleving av regelverk. Særleg innanfor området anti-kvitvasking bruker banken mykje tid og ressursar på å sikre at krava i lovverket blir haldne. Banken opplever auka arbeidsmengde i form av rapportering til offentlege organ, auka dokumentasjonskrav og brukar meir ressursar på dette området enn tidlegare. Banken har gjennom 2023 leigd inn en ekstern ressurs til anti-kvitvaskingsarbeid, og erstattar denne ressursen med eit nytt årsverk som tiltreir i 2024.

Det har dei siste åra vore store IT-investeringar frå Eika Alliansen i nye dataprogram og system som skal tilfredsstille framtidige krav til effektiv saksgangs- og låneproduksjonssystem.

Banken gjekk over til TietoEvry si kjerneplattform i juni 2023. Skiftet av IT leverandør har vore ein ressurskrevjande og kostbar prosess for banken, som har lagt beslag på mykje av banken sin kapasitet til å drive rådgjeving og sal. Banken har betalt for tenester til den gamle leverandøren ut 2023, men den delen som gjeld etter utreden i juni var det allereie avsett for i regnskapet 2020.

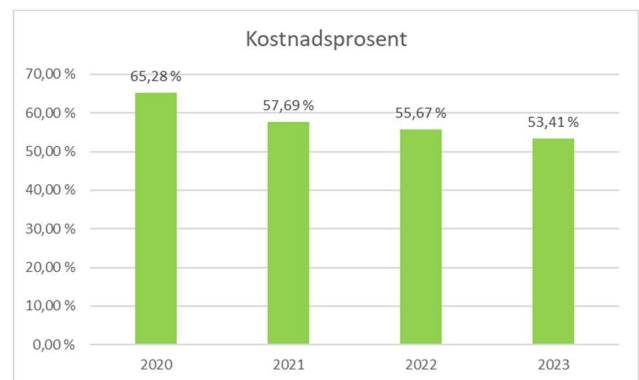
Det er venta at ein skal sjå rekneskapsmessig effekt i form av lågare IT kostnader frå 2024. Banken ventar og auka effektivitet og lågare tidsbruk på særskilte område der den nye IT plattformen er betre tilpassa det Norske regulatoriske regelverk. Ein reknar med at investeringa som er gjort i systemskiftet skal vere tent inn i løpet av 2-3 år.

Gjennom dei siste to åra har banknæringa erfart ein eksplosiv auke i svindel, der kriminelle gjennom ulike metodar manipulerer bankkundar til å gje frå seg kodar til bankID.

Gjeldande rettspraksis seier at banken i dei fleste tilfelle må kompensere kunden for tapet, før ein eventuelt velgjer å ta saka for finansklagenemda. Tapa knytt til svindel blir ført som ein driftskostnad, og banken har i 2023 bokført tap på kr. 280.000,- knytt til slik svindel. Styret konstaterer at banken i 2023 har bokført eit høgare beløp til tap på svindel, enn konstaterte tap på utlån. Samstundes er styret uroleg for at tapa kan auke på dette området i åra framover.

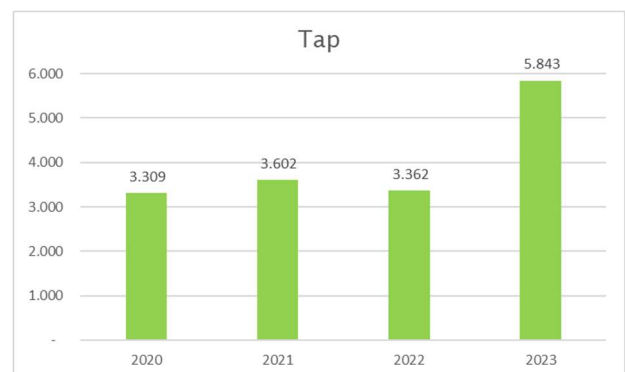
Styret har vore opptatt av at banken skal vere proaktiv i sin kommunikasjon ut mot kundane, og jobbe for å auke kompetansen knytt til svindel. Banken har difor gjennomført fleire informasjonskveldar og temamøte om svindel.

Styret følgjer tett opp kostnadsutviklinga og administrasjonen arbeider kontinuerleg med å auke effektiviteten og å betre kostnadsnivået.



Tap

Bokførte tap på utlån og garantiar utgjorde netto kr. 5,8 millionar mot kr. 3,3 millionar året før. Dei bokførte tapa utgjorde 0,19% av brutto utlån i 2023 mot 0,12 % i 2022. Dette er berekna tap og er ikkje knytt opp til konkursar, insolvens eller avskrivne tap. Beløpet skuldast auka tapsavsetnader gjennom året.



Styret erfarer at banken jamt over har ei sunn utlånsportefølje, men at makrosituasjonen med høge renter, prisstigning og utfordringar i

enkelte bransjar tilseier at det er rett å gjere tapsavsetnader på einskilde låneengasjement.

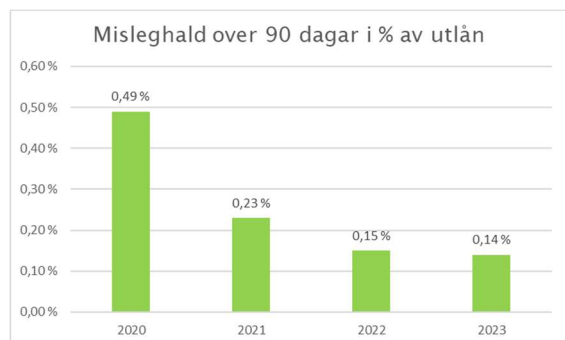
Misleghald

Definisjonen på misleghaldne og kredittforringa lån vart endra i 2021. Den nye definisjonen er del av European Banking Authority sine retningslinjer for korleis bankar skal nytte misleghaldsdefinisjon i kapitalkravsforordninga (CRR), samt presiseringar i CRR/CRD IV forskrifta. Av denne årsak er ikkje historiske tal i tabellen direkte samanliknbare med tidlegare år, men gir likevel uttrykk for at omfanget er på eit lågt nivå.

Så langt har ikkje det makroøkonomiske omslaget ført til auka misleghald. Pr. 31.12.2023 er det 2 bedriftsengasjement med lån eller kredittar på til saman 2,5 som er misleghaldne i meir enn 90 dagar. Talet i 2022 var kr. 0 millionar.

Innanfor privatmarknaden syner tala pr. 31.12.2023 at det er 3 personkundar med lån eller kredittar på til saman kr. 1,9 millionar er misleghaldne i meir enn 90 dagar samanlikna med kr. 4,4 millionar i 2022.

Samla utgjer dette 0,14 % av brutto utlån mot 0,15 % i fjor. Banken jobbar tett med kundane, og følgjer nøye opp restansar og overtrekk.



Kredittforringa lån

Brutto kredittforringa lån til privatmarknaden er på kr. 14,2 millionar (11,9) millionar som tilseier 0,45 % (0,41) % av brutto utlån. Dei misleghaldne låna er sikra med pant i fast eigendom, og banken ventar avgrensa tap frå desse engasjementa.

Mellom banken sine bedriftsmarknadskundar ser ein i aukande grad at renteaukar og prisstigning har ført til fleire kortsiktige overtrekk, og at det i større grad er verksemdar som opplever svekka likviditet. Banken arbeider grundig med oppfølging av den mest risikoutsette delen av porteføljen, og

har tett dialog kring utvikling av likviditetssituasjonen hos desse føretaka.

Banken har i 2023 auka individuelle tapsavsetnader på fleire kundar. Dette betyr igjen at desse engasjementa blir klassifisert som kredittforringa.

Brutto kredittforringa lån til bedriftsmarknaden er på kr. 38,1 (12,1) millionar som tilseier 1,21 % (0,45 %) av brutto utlån.

Banken har innvilga nokre få avdragsfritak for einskilde verksemdar, men hovudsakleg har låneporteføljen vist ei god evne til å tilpasse seg marknadssituasjonen.

Summen av netto kredittforringa engasjement frå bedrifts- og privatmarknaden var på kr. 52,3 millionar mot kr. 24 millionar i 2022. Dette utgjer 1,66 % av brutto utlån i 2023 samanlikna med 0,82 % i 2022. Sjå note 8.

Styret følgjer tett opp porteføljeutviklinga kvar månad. Styret meiner at dei tapsvurderingane som er gjennomførte, og dei nedskrivingane som er gjort, er tilstrekkelege for den tapsrisiko som er i banken sin låne- og garantiportefølje.

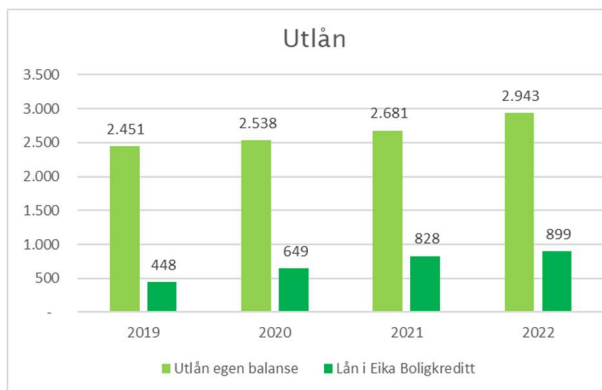
Balansen

Banken sin forvaltningskapital auka med kr. 216,2 millionar, som tilseier ein årsvekst på 5,9 % til kr. 3,664 milliardar pr. 31.12.2023. Tilsvarende var det i 2022 ein auke på kr. 328,8 millionar som tilsvarte 10,5 %. Banken sin forretningskapital, definert som summen av banken sin forvaltningskapital og utlån som er plassert i Eika Boligkreditt, utgjorde kr. 4,6 milliardar pr. 31.12.2023, mot 4,3 milliardar i 2022. Dette tilseier ein auke på 5,9 %.

Utlån

Banken sine totale utlån i eigen balanse auka med kr. 206 millionar, tilsvarende 6,6 % til kr. 3,1 milliardar pr. 31.12.2023. Tilsvarende var det ein auke i 2022 på kr. 262 millionar og 9,7 % målt mot føregåande år. I sum har banken ved utgangen av 2023 lån for totalt kr. 956 millionar i Eika Boligkreditt. Totale utlån til personkundemarknaden auka med 5,9 %, medan bedriftsmarknaden auka med 11,4 %.

Om ein inkluderer Eika Boligkreditt har dei totale utlåna auka med kr. 264 millionar tilsvarende 6,4 %. Førre år var veksten på 332,1 millionar tilsvarende 9,4 %.



Brutto utlån til landbruket utgjorde kr. 140,6 millioner mot kr. 89,1 millioner ved utgangen av 2023. Veksten kjem grunna ei strategisk satsing på å vinne kundar som driv moderne og effektivt landbruk.

Sum garantiansvar er på kr. 15,7 millioner mot kr. 26,7 millioner i fjor. Garantiansvaret gjeld i hovudsak kontraktsgarantiar som er stilt for kundar i høve deira kontraktsplikter. Banken har avvikla alle bankgaranterte valutalån i 2023, noko som forklarar nedgangen.

Banken har ikkje lån med statsgaranti under ordninga som vart etablert i 2020. Uteståande saldo var pr. 31.12.2022 er kr. 0,2 millioner.

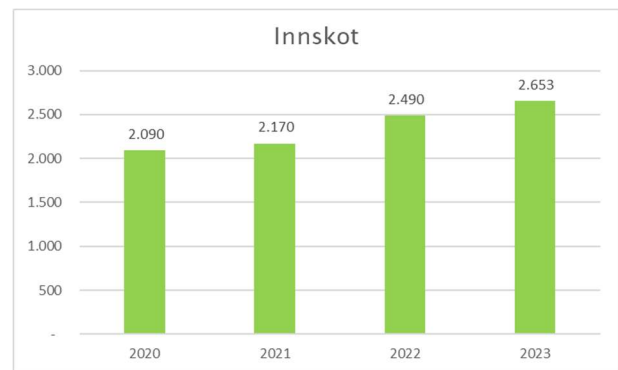
Styret er nøgd med utlånsveksten for 2023 som er i samsvar med styret sin strategiplan. Veksten finn for det aller meste stad i banken sin geografiske hovudmarknad. Styret er også nøgd med at banken har auka marknadsandelen trass i sterk konkurranse om kundane, og minkande gjeldsvekst i samfunnet.

Ved inngangen til 2024 registrerer styret at utsiktene til ein balansert og lønsam kredittvekst framleis er til stades grunna banken sitt sterke omdømme.

Innskot

Banken har finansiert ein stor del av utlåna på eigen balanse gjennom innskot.

Banken sine totale innskot frå kundar auka i 2023 med kr. 162,7 millioner. Førre år vaks innskota med kr. 320 millioner. Auken frå 2022 til 2023 utgjør ein vekst tilsvarande 6,54 %. Tilhøyrande vekst var på 14,73 % i 2022. Innskotsdekninga vert målt som totale innskot i prosent av totale utlån og er 84,22 % pr. 31.12.2023 mot 84,6 % i fjor.



Norges Bank har i 2023 sett opp styringsrenta 6 gongar og styringsrenta er no 4,5 %. Banken har, forutan i desember, følgt marknaden ved å auke renta både på utlån og innskot. Gjennom perioda med aukande rentenivå har banken sin innskotsmargin blitt styrka.

Verdipapir

Ved årsskiftet hadde banken sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir til ein samla verdi av kr. 291 millioner mot kr. 278,1 millioner førre år. Ved utgangen av 2023 hadde banken kr. 125,4 millioner i anleggsaksjar og omløpsaksjar, mot kr. 117,7 millioner ved inngangen av året. Av dette beløpet var kr 116,3 millioner klassifisert som anleggsaksjar, kr. 9,1 millioner i omløpsaksjar og eigenkapitalbevis.

Disponering av overskot

Disponering av overskot skjer i form av avsetjing til sparebanken sitt fond og avsetjing til gåver. Årsresultatet etter skatt og ekstraordinære inntekter vart kr. 34,632 millioner som styret gjer framlegg om vert disponert på følgjande måte:

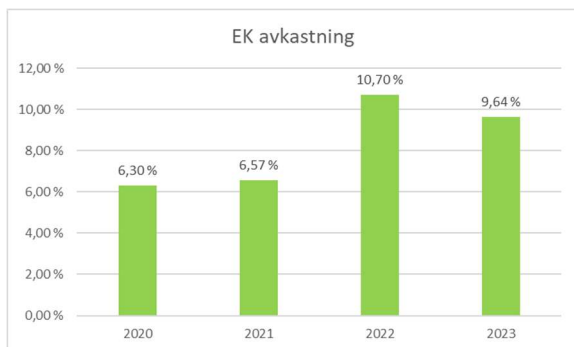
- Overført til sparebanken sitt fond kr. 33,382 millioner
- Overført til gåver kr 1,250 millioner

IFRS tillèt ikkje å bokføre gaveavsetninga før beløpet er vedteke av forstandarskapet. Gåvemidlane på kr 1,250 millioner er difor disponert på same vis som det som vart overført til sparebanken sitt fond. Disponeringa blir deretter bokført så snart forstandarskapet har vedteke beløpet i 2024. Gåvebeløpet for 2022 var 1,1 millioner og disponeringa av dette blei postert i 2023.

Avkastning på eigenkapitalen

Avkastninga på eigenkapitalen etter skatt utgjorde i 2023 9,64 % mot 10,7 % i 2022.

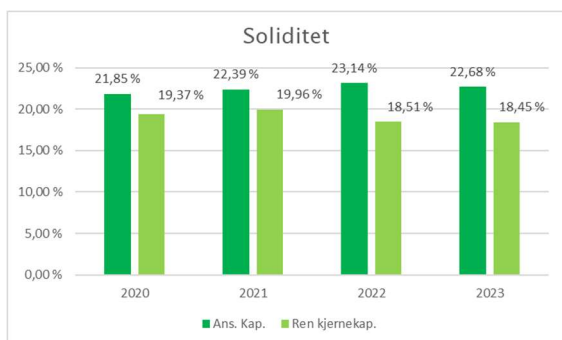
Nedgangen i avkastning stammar frå høgare kostnader, og auka tapsavsetnader.



Kapitaldekning og egenkapital

Sum egenkapital (sparebanken sitt fond, gåvefond, overkursfond og fondsobligasjonskapital) var ved utgangen av året på kr. 472,5 millioner mot kr. 436,9 året før. Uvekta kjernekapitalandel (Leverage Ratio) utgjorde 10,65 % ved utgangen av året, mot 10,27 % året før.

Figuren nedanfor syner utviklinga i morbanken sine ukonsoliderte nøkkeltal pr. 31.12.:



Morbanken rapporter ved utgangen av 2022 ein rein kjernekapitaldekning på 18,45 % mot 18,51% året før. Dette har samanheng med banken sin utlånsvekst, og balanseendringar gjennom året.

Risikovekta utrekningsgrunnlag har auka frå kr. 1,727 mrd. til kr. 1,894 mrd. frå 2022 til 2023.

Ansvarleg kapitaldekning er ved årsskiftet 22,68 % samanlikna med 23,14 % i 2022. I 2022 sendte banken ein fondobligasjon på kr. 40 mill. Banken har og eit ansvarleg lån på kr. 40 millionar som inngår i utrekninga av ansvarleg kapitaldekning.

Frå 01.01.2019 vart ein pliktig til å gjennomføre førehaldsmessig konsolidering av eigarandelar i finansføretak som deltek i ei samarbeidande gruppe.

Målt mot netto risikovekta utrekningsgrunnlag konsolidert på kr 2.295.374 mill. (2022 = 2.112.162) mill. er:

- Konsolidert kapitaldekning 22,24 % (22,59%)
- Konsolidert kjernekapitaldekning 20,14 % (20,31%)
- Konsolidert rein kjernekapitaldekning 18,13 % (18,08 %)
- Konsolidert uvekta kjernekapitalandel 9,60 % (9,22 %)

Banken sin reine konsoliderte kjernekapital er svekka i løpet av 2023 mellom anna grunna utlånsvekst. Sjå note 4.

Pr. 30.09.2023 rapporterte banken ei rein konsolidert kjernekapitaldekning på 16,91 %. Dette var eit brot på internt fastsett kapitalmål på 17 %. Pr. 31.12.2023 er brotet reparert og nøkkeltalet overstig det internt fastsette målet.

Styret gjennomfører årleg ein kapitalvurderingsprosess med basis i ei analyse av banken sine risikofaktorar (ICAAP) og vurderer kapitalbehovet opp i mot framtidige kapitalbehov og det nye kapitalkravsregelverket. Bankens sine kapitalmål er fastsett med ein solid margin ned mot offentlege krav, for å oppretthalde marknadsposisjonen som ein solid sparebank.

Krav til rein kjernekapital er pr. 31.12.2023 på 17,5 % inkludert kapitalkravsmargin og ved utgangen av året har Ørskog Sparebank ein rein konsolidert kjernekapital tilsvarende 18,13 %.

I desember 2023 auka styresmaktene systemrisikobufferen frå 3 % til 4,5 %.

Banken fekk i februar vedtatt eit Pilar 2-krav frå Finanstilsynet på 2,1 % av same berekningsgrunnlaget som for Pilar 1. Dette er på nivå med banken sine egne utrekningar. Pilar 2 kravet skal dekkast av 56,25 % rein kjernekapital, og minst 75 % kjernekapital. Kravet er gjeldande frå 31.03.2024.

Styret er opptekne av at banken skal halde oppe ein solid kapital situasjon som gjer ein rusta til å ha ein lønsam og robust vekst i åra framover.

Ved inngongen til 2024 ser styret at gjeldsveksten i Noreg er lågare enn på lenge. Styret ventar at lågare etterspurnad etter lån frå marknaden vil føre til at eigenkapitalavkastninga blir høgare enn utlånsveksten i 2024. Styret følger kapital situasjonen opp månadleg, og gjer fortløpande vurderingar av tiltak for å halde oppe ein god kapital situasjon

Kontantstraum

Avviket mellom resultat før skatt og kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar skuldast i hovudsak auke i utlån til kundar. Dette er finansiert ved auke i innskot frå kundar samt opptak av verdipapirgjeld.

Risikostyring

God risikostyring er ein viktig føresetnad for at banken skal nå sine mål. Risikostyring og etterleving av policyar er difor sentralt i den daglege drifta og i fokus for styret. Ørskog Sparebank sin vedtekne risikopolicy gjev ein overordna omtale av prinsippa for risikostyring i banken. Policyen er saman med dokumentet "Policy for styring og kontroll" overordna alt arbeid med risiko i banken. I tillegg er det vedteke policyar for dei viktigaste enkeltrisikoane; kredittrisiko, marknadsrisiko, likviditetsrisiko og operasjonell risiko.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at banken vert påført tap i samband med kredittgjeving på grunn av at kunden ikkje klarer å oppfylle forpliktingane sine ovanfor banken. Kredittrisiko er det største risikoområdet i banken si verksemd, og er under kontinuerleg overvaking. Gjennom 2023 har den prosentvise delen av utlån til personkundemarknaden vore stabil. Det er ikkje grunnlag for å sjå at kredittrisikoen har auka vesentleg gjennom året. Engasjementa som er misleghaldne over 90 dagar er i hovudsak sikra med pant i fast eigedom, og banken ventar avgrensa tap på desse låna.

Banken har ei eiga kreditthandbok som omtalar rutinar, fullmakter og risikoavdekking. Alle lånekundar har ein eigen sakshandsamar, som også er ansvarleg for å følgje opp utviklinga i risikoen i låneengasjementet. Kredittrisikoen vert styrt gjennom forsiktig fullmaktsdelegering. I tillegg er det klare krav til dokumentasjon og beteningsevne for kundar som får innvilga kreditt, samt krav til tryggleik for engasjementa. Alle lån, kredittar og garantiar som ligg utanfor spesifiserte grenser for fullmaktsdelegasjonane, skal handsamast av styret.

Risiko i utlåna vert kontinuerleg overvaka for å avdekke sjansane for misleghald og for å kalkulere tap dersom misleghald skulle inntreffe. Banken sin kredittrisiko summerer seg opp til ei mengde av små enkeltrisikoar mot privat- og bedriftskundemarknaden.

Kredittrisikoen blir mellom anna overvaka ved at styret jamleg går gjennom rapportar om misleghald og overtrekk på konti og lån. Konsentrasjonsrisiko er risikoen banken har for at eitt eller fleire engasjement kan bli mislighaldt på grunn av negativ utvikling hos ein større kunde eller ein heil næringssektor.

Ørskog Sparebank har eit bevisst forhold til diversifisering av utlånsportefølja kring bransjar, pant og storleik på enkeltengasjement. Banken søker å diversifisere mellom dei ulike segmenta og å unngå risiko i bransjar der ein ikkje har nok kompetanse eller er usikre på den generelle framtidige risikoen

Kontrollen over risikoen i porteføljen skjer ved hjelp av Eika Gruppa sitt risiko-klassifiseringssystem. Her vert alle kundar klassifiserte etter sannsynleg misleghald og på bakgrunn av ei rekkje objektive kriterium. Det meste av banken si utlånsportefølje er framleis innanfor godt sikra bustadlån. I 2023 har banken hatt få misleghaldne lån, men arbeider likevel aktivt med den delen av porteføljen der sjansen for misleghald er størst.

Covid-19 førte ikkje til særlege utfordringar for banken sine kundar. Stigande renter, auka inflasjon og svak kronekurs trekk kjøpekraft inn frå forbrukarane, og banken ser no ei lita auke i førespurnadar om avdragsfritak. Banken ser ikkje stigande arbeidsløyse i den geografiske hovudmarknaden, og har heller ikkje registrert nokon auke i konkursar slik ein kunne forvente på same tidspunkt i fjor.

Utsiktene lokalt er allikevel meir negative no enn på lang tid. Særleg gjeld dette innanfor bygg og anleggsbransjen, som er råka av svært låg igangsettingsgrad av nye bustadar og næringsbygg. Banken sine kundar i dette segmentet er mindre handverkskundar, som i like stor grad arbeider med rehabilitering som nybygg.

I banken sine utrekningar for forventa tap så har endringane i dei økonomiske forholda fått konsekvensar for makroøkonomiske scenarier og vektinger gjennom 2023. Sjå note 13.

Det er etablert gode rutinar og policyar som gjer sitt til at styret vurderer kredittrisikoen for banken til å vere låg.

Det ligg ikkje føre konkrete planar om endringar av kredittrisikonivået knytt til utlån og garantiar for 2024.

Marknadsrisiko:

Marknadsrisiko er risikoen for at banken får tap på verdipapirporteføljen på grunn av rente- og kursutviklinga i marknaden. I banken sin policy for marknadsrisiko kjem det fram at målet med eksponering i verdipapir er å sikre ei meiravkastning utover banken sin gjennomsnittlege fundingkostnad. Banken investerer berre i obligasjonar med rating på BBB+ eller betre. Styret ser til, på grunnlag av månadlege rapportar, at banken sin strategi og retningslinjer for området vert følgde og er innanfor vedtekne rammer.

Banken har risiko for endringar i marknadsverdi på portefølja av obligasjonar og sertifikat som følgje av generelle endringar i kredittspreader. Det er etablert risikorammer som sikrar at porteføljen er diversifisert mot utstedarar, sektorar og geografiske områder.

Marknadsrisikoen i portefølja skal være låg og portefølja skal ha høg likviditet. Hovuddelen av portefølja skal kunne nyttast som sikkerheit for lån i Norges Bank

Banken har etablert ekstern forvaltning av midlane gjennom ein avtale med Eika Kapitalforvaltning.

Styret vurderer banken sin marknadsrisiko som låg.

Likviditetsrisiko:

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikkje klarer å oppfylle forpliktingane sine og/eller finansiere auken i eigedelar utan at det oppstår vesentlege ekstrakostnader i form av prisfall på eigedelar som må realiserast, eller i form av ekstra dyr finansiering. Banken nyttar ei rekkje ulike kjelder til finansiering, for å spreie risikoen.

Pr. 31.12.2023 har Ørskog Sparebank finansiert 14 % av forvaltningskapitalen tilsvarende kr. 505 millionar via finansiering frå kapitalmarknaden. Beløpet var i fjor kr. 450 millionar og finansieringsgraden var 13 % pr. 31.12.2022.

Framandkapitalmarknadene har gjennom året stått fram som mindre attraktive med høge risikopremiar. Løpetida på banken sine lån er fordelt over dei komande 4 åra for å minske likviditetsrisikoen ved å ha ein lang refinansieringshorisont. I tillegg til dette finansierer banken nye utlån med innskot og ved å nytte Eika Boligkreditt.

Vidare er banken sine utlån finansiert 84,2 % med innskot pr. 31.12.2023, mot 84,6 % same tidspunkt i fjor. Innskota er i all hovudsak mange og relative små. Det er viktig for

banken å ha ei diversifisert innskotsportefølje der store enkeltinnskot som hovudregel skal unngåast. Under visast fordeling av innskot i % av dei totale innskota:

- Største innskot: 1,66 %
- 5 største innskot: 5,34 %
- 10 største innskot: 7,62%

Eit viktig mål i styringa av likviditetsrisikoen er LCR (Liquidity Coverage Ratio). Dette er eit mål på banken si mengde og kvalitet på ulike typar likviditet. Krava er at banken skal ha ei mengde av likvide eigedelar som tilseier eller overstig verdien av ein mogeleg netto kontantutgang over 30 dagar i eit visst stressscenario. Føresetnaden i eit slikt scenario er at ein viss del av kundeinnskota vert trekte ut, det blir vanskelegare å skaffe ny finansiering i marknadene, og kapitalmarknadane fungerer ikkje som normalt.

Pr. 31.12.2023 rapporterer Ørskog Sparebank ein LCR på 170 %. Banken ligg, med god margin, innanfor gjeldande LCR krav på 100 %. På same tid i fjor var LCR på 233 %. Endringa skuldast at banken eig noko meir verdipapir i år enn i fjor.

Utover dette har Ørskog Sparebank også ein trekkrett i DNB Bank ASA på kr. 170 millionar. Banken har trekt på denne ramma ved årsskiftet. Banken har og ein unyttet lånetilgang i Norges Bank på kr. 291 millionar samt innskot i Norges bank på kr. 80,3 millionar.

Banken si likviditetsstyring vert gjennomført i samsvar med banken sin likviditetspolicy. Likviditetspolicyen vert gjennomgått og revidert kvart år av styret. Likviditeten og fundingsituasjonen vert følgd opp dagleg, og styret får hyppig rapportering.

Styret vurderer banken sin likviditetsrisiko som låg.

Operasjonell risiko:

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følgje av utilstrekkelege eller sviktande interne prosessar eller system, menneskelege feil eller eksterne hendingar. Tiltak knytt til operasjonell risiko skal vere basert på ein analyse av kostnad og nytte.

Styret legg vekt på å ha gode rutinar og system for å førebyggje og minske den operasjonelle risikoen i banken. Dette vert utøvd mellom anna ved gjennomgang og oppdatering av interne system, rutinar, retningslinjer og beredskapsplanar.

Banken har i 2023 intensivert loggføringa av uønskte hendingar med vekt på hente ut

læringseffekt av feil, manglar og hendingar som inntreff i drifta. Dette skal vere eit bidrag til å heve kvaliteten, auke effektiviteten og gjere banken meir robust på sikt.

Gjennom eit samarbeid med Eika Vis har banken innført eit policybasert risikostyringssystem. Det betyr at banken har ein oppfølgings- og kontrollstruktur som skal sørge for at dei overordna rammene i strategiplanen og risikopolicyen vert følgde.

Banken nyttar fleire tenester innanfor rekneskap og rapportering som vert tilbydd av Eika Økonomiservice AS. Med auka kompleksitet og omfang innanfor rapportering til det offentlege gir tenestene frå Eika Økonomiservice ein ekstra tryggleik for at banken si rapportering er i tråd med gjeldande regelverk.

Ørskog Sparebank har sett vekk depot-tenestene til Eika Depotservice. Ein av grunnane er å minske den operasjonelle risikoen ved ferieavvikling og frávær.

Internkontrollen som vert gjennomført fortløpande, er eit viktig hjelpemiddel for å redusere den operasjonelle risikoen. På bakgrunn av denne rapporteringa av drifta og risikosituasjonen gjennom året, meiner styret at banken har hatt godt oversyn over den operasjonelle risikoen i 2023. Styret vurderer den operasjonelle risikoen som låg.

Risikostyringa skal til ei kvar tid gi Ørskog Sparebank kontroll på dei risikoane som finst for banken. I tilfelle der risikoen er større enn det banken aksepterer, skal det straks setjast inn tiltak for å redusere denne risikoen. Det skal leggjast vekt på å ha fokus på dei risikoane som har dei største konsekvensane. Styret legg stor vekt på å ha ei fortløpande styring og oppfølging av alle risikoar som banken er eksponert for.

I 2023 har banken gjennomført eit stort internt prosjekt i samarbeid med alle bankane i Eika Gruppen. Sidan 2020 har bankane planlagt å skifte hovudleverandør på IT systema frå danske SDC over til TietoEvry. Ved skifte av kjernebanksystem må alle kundedata, sikkerheiter, kundeavtalar, bankkort og tilhøyrande informasjon flyttast mellom leverandørane. Dette var ein kompleks operasjon med høg ibuande operasjonell risiko. Banken brukte lang tid på førebuingar, og involverte heile organisasjonen i testing før ein gjennomførte skiftet i juni 2023.

Saman med Eika Gruppen sine kompetente tilsette vart skiftet gjennomført på ein god og sikker måte. Styret vurderer difor den

operasjonelle risikoen for 2024 som lågare på grunn av skiftet i IT systema.

VERKSEMDSOMRÅDER OG MARKNAD

Ørskog Sparebank er ein sjølvstendig og i norsk samanheng liten sparebank med eit breitt tilbod av produkt og tenester. Banken si hovudmålsetjing er å vere nær kundane og gjennom god rådgjeving skape verdiar for ei betre framtid. Banken har som mål å bestå som ein sjølvstendig bank gjennom lønsam, berekraftig og balansert vekst. Banken er lokalisert med hovudkontor i Sjøholt sentrum og eit rådgjevingsskontor på Moa. Banken er organisert som ei sjølveigande stifting der ein har full styring på banken sin kapital, og der alle vedtak vert gjort lokalt.

Banken sitt primære marknadsområde er i tillegg til Ålesund kommune kommunane kring Storfjorden, Vestnes kommune og randsona rundt Ålesund. Av utlån på eigen balanse er 82,5 % av låna til kundar i desse områda.

77 % av banken sine balanseførte utlån er til personkundemarknaden, medan dei øvrige låna er gjevne til bedriftsmarknaden. Om ein inkluderer utlån plassert i Eika Boligkreditt, er andelen 82 %.

Banken er oppteken av å medverke til samfunns- og næringsutvikling i regionen, og har også i 2023 teke del med midlar, grynderstøtte og ressursar til verdiskaping innanfor dette området.

Strategisk allianse og samarbeidspartnarar:

Ørskog Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Banken er ein av alliansebankane i Eika Alliansen som består av 45 lokalbankar. Eika Alliansen har ein samla forvaltningskapital på om lag 480 milliardar kroner og 2500 tilsette. Dette gjer alliansen til ein av de største og viktigaste aktørane i den norske marknaden. Til saman har bankane 170 bankkontor i 114 kommunar.

Eika Gruppens kjerneverksemd er å sikre lokalbankane moderne, effektiv og trygg bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tenesteleveransar. Dette inkluderer ein komplett plattform for bankinfrastruktur inkludert IT, betalingstenester og samhandlingsverktøy for tilsette og kundar.

Bankane sitt behov for å utvikle nye digitale løysningar som gir gode kundeopplevingar og høg sikkerheit er både krevjande og kostnadsdrivande. Som nemnd tidlegare i rapporten migrerte Eika og bankane

kjernebankløysingar for å styrke konkurransekrafta. Frå og med 2024 vil dette gi bankane og kundane betre løysningar og meir kostnadseffektiv utvikling tenester samanlikna med tidlegare.

Gjennom Eika får bankane og deira kundar tilgang til eit breitt spekter av finansielle produkt, kommersielle løysningar og tenester. Dette inkluderer forsikringsprodukt, kort- og smålånsprodukt og spareprodukt i fond.

I 2023 gjekk Eika Kredittbank inn ein avtale om fusjon med Sparebank1 Kreditt. I tillegg gjekk Eika Forsikring inn ein avtale om å slå seg saman med Fremtind Forsikring. Etter planen, og forutsett godkjenning frå styresmaktene, vil selskapa bli fusjonert i 2024 og bankane i alliansen bli eigar og distributør av produkt frå dei to samanslåtte selskapa. Dette er gjort for å styrke konkurransekraft som igjen vil bidra til å styrke lokalbankane.

Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tenester som sikrar bankane betre kundeservice gjennom god tilgjengelegheit og effektiv kommunikasjon.

Eika leverer kompetanseutvikling og opplæring gjennom Eika Skolen, verksemdsstyring via Eika ViS, økonomi- og rekneskapstenester med Eika Økonomiservice og depottenester med Eika Depotservice. Tenester innan berekraft, næringspolitikk, kommunikasjon, marknad og merkevare er også ein del av tilbodet Ørskog Sparebank har tilgang på.

Eika Boligkreditt sikrar lokalbankane langsiktig og stabil finansiering.

Eika Boligkreditt er eit bustadkredittforetak eigd av 59 norske lokalbankar og OBOS. Eika Boligkreditt si oppgåve er å sikre tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har løyve til å finansiere utlån ved å sende ut internasjonalt ratede obligasjonar med fortrinnsrett (OMF). Det betyr at Eika Boligkreditt kan ta opp lån i den norske og internasjonale finansmarknaden, og søker finansiering der ein finn dei beste vilkåra. Gjennom Eika Boligkreditt får Ørskog Sparebank tilgang på langsiktig og svært gunstig finansiering, og kan halde oppe konkurransekrafta mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2023 ein forvaltningskapital på om lag 120 milliardar kroner og er ein viktig bidragsytar til at lokalbankane oppnår lågare finansieringsrisiko og framleis kan tilby konkurransedyktige vilkår på bustadlån.

Styret er av den oppfatning at samarbeidet med selskapa i Eika er vesentleg for konkurransekrafta i Ørskog Sparebank. Samarbeidet er avgjerande for at Ørskog Sparebank skal kunne oppfylle målsettinga om å vere ein sjølvstendig bank.

LOKALMARKNADEN:

Bustadmarknaden

Utviklinga i bustadmarknaden er ein viktig drivar for etterspurnaden av lån og kreditt. Etter ei periode med låge renter og høg omsetnad av eigedom har aktiviteten på bustadmarknaden blitt kjølegare i løpet av dei siste to åra. Pr. november var prisveksten for 2023 på 2,7 % for nye Ålesund kommune.

I Ørskog har det vore svært avgrensa aktivitet på nybyggmarknaden, og veldig få bustader til sals. Dei få bustadane som kjem til sals blir raskt selt. I den nye storkommunen Ålesund ventar vi framleis at Ørskog skal ha eit godt utgangspunkt for å bli ein attraktiv stad å busette seg, men høge materialkostnader og prisstigning har gjort at mange aktørar har vegra seg for å igangsette større nye prosjekt.

Banken har ein aukande andel kundar i Vestnes kommune. Lokalkmarknaden her er mellom anna prega av ordreserven på verfta, og den generelle aktiviteten i industrien. Det har vore eit relativt roleg år på eigedomsmarknaden, men banken har hatt solid vekst takka eit sterkt omdøme og gode relasjonar.

Nybyggmarknaden i banken sitt primære satsingsområde ber preg av at tomtekostnadene i dei sentrale strøka har auka vesentleg dei seinaste åra, noko som har ført til dyrare bustader for folk flest. Dette kan vere med på å forklare folkeveksten i randsona rundt Ålesund dei siste åra.

Styret er uroa over den låge nybyggaktiviteten ein ser ved inngongen til 2024. Auka tilflytting og vekst i befolkninga vil kunne føre til stigande bustadprisar på husa som allereie er bygd, og dette kan gjere det meir utfordrande for førstegongskjøparar å komme inn på marknaden.

Næringslivet

Sjølv om banken ikkje direkte finansierar verftsnæringa eller store industrikonsern så er utviklinga hos store selskap som Kongsberg Gruppen og Vard viktige for banken sine privatkundar og verksemdar som er underleverandørar til næringa. Verfta i Vestnes og Haram leverer ulike avanserte skip innan

olje og offshore vind, cruiseskip, forsvarsfartøy og brønnbåtar.

Fiskeri og havbruk er viktige næringar på Nordvestlandet, og ein svak kronekurs gir gode vilkår for eksportretta næringar.

Turismen til Nordvestlandet har vore aukande dei siste åra, mellom anna takka vere ei svak krone. Dette gir store ringverknader til fleire av banken sine kundar som driv verksemd retta inn mot turisme og turistar. Dei siste åra har det vore ein vekst i trafikken i «skuldersesongar» før og etter sommaren.

Arbeidsløysa i banken sitt nedslagsfelt har vore rekordlåg i 2023. Ved årsskiftet var det registrert ei arbeidsløysa på 2 %, og i desember 2023 var det 3988 heilt eller delvis ledige i Møre og Romsdal.

Styring av verksemda

Eigarstyring og selskapsleiing i Ørskog Sparebank byggjer på Finanstilsynet sin modul for overordna styring og kontroll. Banken har tilpassa foretaksstyringa i høve til dette rammeverket så langt det passar. Prinsipp og policyar som skal leggjast til grunn vil sikre at verksemdsstyringa er tilpassa lover og forskrifter. Samtidig er det lagt opp til at verksemdsstyringa skal tilpassast banken sin kompleksitet og omfang. Dette skal sikre berekraftig verdiutvikling over tid og at banken sine ulike interessegrupper vert ivaretatt på ein god måte.

For å utvikle god tillit mellom banken og dei viktigaste interessegruppene, treng ein gode styringssystem for verksemda:

- Eit kompetent og uavhengig styre
- Gode interne styringsprosessar
- Ein objektiv og uavhengig eksterntreisor
- Open og god kommunikasjon med tilsette, media, finanstilsyn og omgjevnadene elles
- Gode interne rutinar for å etterleve strenge etiske prinsipp

I 2023 har det vore i alt 15 styremøte. Fokusområda har vore oppfølging av drift, strategi, risiko, kapitalstyring, marknad, kredittsaker og rammevilkår. Det er utarbeidd ein eigen årsplan for styret sitt arbeid. Det vert lagt vekt på tilstrekkeleg kunnskap og utvikling av kompetansen mellom styret sine medlemmar.

Styret er forstandarskapet sitt organ for å vedta den strategiske retninga og å utøve kontroll med den operative drifta av banken. Styret består av seks medlemmar der fem av medlemmane og to varamedlem er valde av forstandarskapet. I styret sitt det 3 kvinner og 3 menn. Eitt medlem og eitt varamedlem vert valde av og mellom banken sine tilsette. For å sikre kontinuitet i arbeidet praktiserer banken at 1. varamedlem møter på alle styremøter. Det vert lagt vekt på å ha eit kompetent og uavhengig styre. Styret gjennomfører årleg ei strategisamling, der banken sitt strategidokument vert revidert.

Godtgjering til styret er avgrensa til styrehonorar.

Det er teikna styreansvarsforsikring som og gjeld for dagleg leiar. Det ligg også føre ei kombinert profesjonsansvar- og kriminalitetsforsikring.

Profesjonsansvarsforsikringen dekkjer rettslege erstatningsansvar for økonomisk tap som blir påført kundar eller tredje-person under bankdrifta, dette gjeld også kostnader ved handsaming av krav om påstått erstatningsansvar, idømte kostnader og sivile erstatningskrav i straffesak.

Forsikringa dekkjer erstatningsansvar for formueskade som følge av krav framsett første gang mot den sikra i forsikringsperioden, som følge av ein påstått ansvarsbetingande handling eller unnlating i eigenskap av å vere medlem av styret og/eller leiinga, medlem av forstandarskapen, eller ein tilsett som kan på dra seg eit sjølvstendig ansvar. Forsikringa dekkjer kostnader som den sikra drar på seg, og som blir sett som naudsynt for å ta vare på rettighetene ved krav som skal dekkast av forsikringa. Forsikringa dekkjer også kostnader som den sikra blir dømt til å betale motparten.

Kriminalitetsforsikringa dekkjer formuestap som rammar banken som følge av straffbar handling utført av ein tilsett, med forsett om å oppnå urettmessig økonomisk vinning. Den dekkjer også tap som følge av straffbar handling utført av ein tilsett med forsett om å påføre skade. Forsikringa dekkjer også formuestap påført ein tredjeperson samt kostnader og sivile erstatningskrav i straffesak.

Det samla styret fungerer som risiko- og revisjonsutval. Utvalet har vurdert ansvarleg revisor si uavhengigheit og meiner det ikkje ligg føre noko som kan utgjere ein trussel eller som kan svekke ansvarleg revisor sin integritet overfor Ørskog Sparebank.

Banken sitt forstandarskap har 16 medlemmar og er sett saman av 12 kundevalde og fire valde av og mellom dei tilsette.

Det er styret si vurdering at banken har den naudsynte kapasitet, kompetanse og kultur til å sørge for god føretaksstyring.

Tilsette og arbeidsmiljø:

Banken blir leia av banksjef Eirik Kavli, som tok til i stillinga i mai 2012. Ved utgangen av 2023 har Ørskog Sparebank 23 tilsette som utøver 23 årsverk mot 23,3 årsverk ved førre år. Det er tilsett to nye personar som startar den 01.01.2024. Banken har leiarar med resultat- og personalansvar for høvesvis Økonomi og administrasjon, Personmarknad, Kundeservice og Bedriftsmarknad & Forsikring.

Sjukefråværet for 2023 vart 3,3 % samanlikna med 5,2 % i 2022.

Dugande, motiverte og kompetente medarbeidarar er ein føresetnad for at banken skal kunne nå sine mål. Difor er det høg prioritet på å leggje til rette for samarbeid, engasjement, trivsel og kompetanseheving gjennom mellom anna godt arbeidsmiljø og interessante arbeidsoppgåver.

Det er ikkje gjennomført aktivitetar definert som forskings- eller utviklingsarbeid i 2023.

Medarbeidarar sine rettar, sosiale tilhøve og trivsel.

Banken sin strategiplan definerer at eit av satsingsområda skal vere nøgde, kompetente og motiverte tilsette. Det har dei siste åra vore få oppseiingar frå tilsette. Banken har lojale tilsette som har arbeidd i banken i mange år. Banken ønskjer å ha langsiktige tilsetjingsforhold gjennom å gi konkurransedyktige, forutsigbare og trygge vilkår. Banken har gode forsikrings- og pensjonsordningar.

I Ørskog Sparebank blir organisering i fagforeiningar verdsett, og nær alle tilsette er medlemmer i Finansforbundet. I forstandarskapet – bankens øvste organ - er 25 % av medlemmane tilsette i banken. I tillegg er eitt av styremedlemmane valde mellom dei tilsette.

Banken har også i 2023 brukt ressursar på eit internt prosjekt som skal styrke og vidareutvikle banken sine verdiar:

- Stolt
- Engasjert
- Til stede

Verdiane skal styre dei tilsette sin åtferd overfor kundar og mellom kvarandre.

Det er i 2023 gjennomført fleire interne rekrutteringar og gode prosessar som syner at banken kan tilby karriereutvikling og nye utfordringar til dei tilsette.

Det har ikkje vore ulukker eller skader på arbeidsplassen i løpet av året. Gjennom banken sin bedriftsavtale er det lagt til rette for at senior medarbeidarar skal finne det attraktivt å arbeide heilt fram til ordinær pensjonsalder. Styret si vurdering er at arbeidsmiljøet er godt.

Banken legg til rette for at tilsette skal ha god helse og ha så få fysiske plagar som råd er. Difor har ein kjøpt inn hev-senk pult til fleire tilsette, og alle tilsette får tilbod om delvis dekking av månadsavgift på helsestudio. Banken har og ei helseforsikring som sikrar rask behandling hos fysioterapeut, kiropraktor eller anna behandling dersom det er naudsynt. Ein har og avtale med Medi3 for medisinsk oppfølging gjennom bedriftsavtalen.

Banken sine tilsette skal få rettidig informasjon og opplysningar som dei etter lov, forskrift, vedtekter og internt regelverk har krav på. Banken skal skape eit triveleg og motiverande arbeidsmiljø, med gjensidig tillit og samarbeid.

Likestilling og diskriminering

Styret i banken er oppteke av å fremje likestilling og hindre forskjellshandsaming i strid med lov om likestilling mellom kjønna.

Banken sin målsetting er at tilsette av begge kjønn skal bli motivert til å ta leiande stillingar og søke utfordringar. Det er banken si haldning at tilsette, uavhengig av kjønn skal bli handsama likt og bli gitt like sjansar til utvikling.

Banken nyttar seg aktivt av dei anbefalingane som Finans Norge har knytt til val av tillitsvalde til forstandarskapet, komitéar og til styret. Det er bankens si haldning at alle tilsette skal bli gitt like moglegheiter og rettar. Det er ikkje vurdert som naudsynt å sette inn tiltak i høve til diskriminering.

Utdanning

Eit riktig, og høgt kompetansenivå er eitt av banken sine viktigaste konkurransefortrinn. Utvikling og vedlikehald av kompetansenivået i banken er difor eit prioritert område. Eika Skolen er banken sin eigen skule for utvikling av dei tilsette. Her blir ein tilbydd eit breitt spekter av kurs, samlingar, e-læringar og web-baserte treningsmodular. Banken har nedfelt i

strategiplanen at ein kontinuerleg skal ha fokus på kompetanse og utvikling tilpassa den einskilde sine behov og planar.

Banken er tilknytta FinAut, og tilbyr relevante sertifiseringar til relevant personell innanfor dei ulike fagområda i banken.

Styret er nøgd med at det i banken er kultur for utvikling av kompetanse og for å dele kunnskap med kvarandre.

Berekraft og samfunnsansvar

Ørskog Sparebank har retningslinjer for berekraft/ESG. Banken har et ansvar for å unngå å medverke til miljøødeleggingar, økonomisk kriminalitet eller brot på grunnleggjande menneske- og arbeidstakarrettigheter. Den viktigaste måten banken kan bidra på, er ta med desse omsyna i arbeidet med kundeportefølja.

Det er utarbeidd ein utreiing etter openheitslova som ein finn på bankens heimeside under samfunnsansvar.

Banken har for første gong utarbeidd ein eigen berekraftsrapport for 2023 som eit vedlegg til årsrapporten der banken sitt arbeid med berekraft/ESG er nærare omtalt.

Hendingar etter balansedagen

Det har ikkje vore hendingar etter balansedagen.

Fortsett drift

Styret ser positivt på banken si vidare drift, og ser føresetnadene for vidare drift og ytterlegare utvikling av banken som å vere til stades. Styret meiner at den framlagte årsrekneskapen syner eit rett bilde av banken si stilling pr. 31.12.2023. Det har heller ikkje skjedd andre hendingar etter rekneskapsåret slutt som innverkar på dette. På bakgrunn av dette stadfester styret at rekneskapen er framlagd under føresetnad av fortsett drift.

Utsikter for 2024

Norsk økonomi var i 2023 prega av store skilnader i næringsutvikling, med ein forsiktig BNP-vekst for Fastlands-Noreg, svakt stigande arbeidsløyse og høg inflasjon som resultat.

BNP-veksten i Fastlands-Noreg for 2023 ligg an til å bli om lag 1 prosent, ned frå 3,8 prosent i vekst året før. Privat konsum (-1 prosent) hadde gjekk markant ned i fjor, mens oljesektoren bidrog med sterk investeringsvekst. Rause investeringspakkar frå regjeringa under koronatida bidreg til sterk

investeringsvekst i oljerelaterte næringar både i fjor og i 2024. Ein ventar at investeringar i bustadar faller kraftig i begge åra. Stor tilstrøyming av flyktningar bidrog til at offentlig konsum økte med om lag 2,5 prosent i 2023.

Arbeidsmarknaden er stabil, med ei auke i arbeidsløysa frå 1,6 prosent i desember 2022 til 1,9 prosent i same månad året etter. Vekst i løner steig markert i 2023, til om lag 5,5 prosent, etter eit år der reallønsveksten endte med kraftig nedgang.

Den høge inflasjonen frå 2022 heldt seg overraskande høg gjennom 2023, dels fordi kronekursen svekka seg gjennom fjoråret. Kronekursen, målt ved den importvegde i-44 indeksen falt med 4,4 prosent i løpet av 2023. Konsumprisindeksen auka med 5,5 prosent, og nulla dermed ut lønnsoppgjret.

Dei mange renteaukane og svak utvikling i hushaldningane sine finansar gjorde at kredittveksten vart svakare gjennom 2023. Ved slutten av året var kredittveksten, målt ved K2-indikatoren, i verksemder og hushaldningar høvesvis 3,1 og 3,3 prosent i året til november. Ein hardt presset kommunesektor har hatt ein særskilt høg vekst i låneopptaka på 7,8 prosent.

Bustadprisane varierte mykje i løpet av året med god vekst i første halvår og motsvarande nedgang i andre. Omsetning av bustader var marginalt høgare i 2023 enn året før, med ein prisvekst på 0,5 prosent for året under eitt syner statistikk frå EiendomNorge.

Antal konkursar auka med 22 prosent i dei elleve første månadane av 2023, målt mot same periode i fjor. Norske bankar er venta å levere sterke resultat samla sett, på grunn av eit markert høgare rentenivå som bidrar til å styrke rentabiliteten til eigenkapitalen i bankane.

Norges Bank auka gjennom fjoråret rentene frå 2,75 prosent til 4,5 prosent. 3-måneder NIBOR ser ut til å ha toppa ut allereie i august 2023 på 4,8 prosent, og marknaden begynte å prise inn rentekutt i 2024. Ved utgongen av året var det prisa inn heile 6 rentekutt i løpet av 2024.

For Ørskog Sparebank er utviklinga innanfor arbeidsmarknaden og bustadmarknaden mellom dei viktigaste drivarane for banken si økonomiske utvikling. Banken si oversikt over misleghald og overtrekk syner at kundane jamt over har god økonomi, og verkar tole dei høge rentene og prisstigninga på ein god måte.

Banken har sett i verk fleire strategiske og operative tiltak for å oppretthalde en god utlånsvekst i tida framover. Banken er mellom anna posisjonert med eit rådgjevningskontor på Moa. Banken er tett på ein stor del av kundegruppa. Dette har vore eit viktig tiltak for å sikre fortsett lønsam vekst.

Banken har og i 2023 fått mange nye kundar basert på referansar, positiv omtale og tips frå andre nøgde kundar. Styret er opptekne av at banken held fram den langsiktige jobben for å bygge oppunder eit solid omdøme som ein påliteleg, ryddig, effektiv og serviceinnstilt bank.

Banken vil halde fram arbeidet med å reindyrke og spisse sin posisjon i marknaden som ein fleksibel, offensiv og serviceinnstilt bank som skal auke kundemassen. Andre viktige fokusområde vil vere betre lønsemd, betre salsresultat og god kvalitet på arbeidet i alle ledd.

I takt med auka omfang av rapportering til myndigheitene, meir omfattande rekneskapskrav og kontrolloppgåver, ventar styret at banken må bruke mykje ressursar på desse områda også i 2024. Det er eit overordna mål for styret at banken har god kostnadskontroll, ei nøktern drift og organiserer seg på ein rasjonell og effektiv måte som kjem kundane til gode.

Ørskog Sparebank er ein viktig bidragsytar til lokal samfunns- og næringsutvikling. Sponsoravtaler, gåver og andre aktivitetar vil også framover bidra til dette.

Med ei robust finansiell plattform, høg kompetanse og engasjerte medarbeidarar står banken godt rusta til vidare positiv utvikling.

Styret trur at den positive utviklinga for banken vil halde fram i 2024 og legg opp til ein kontrollert utlånsvekst i året som kjem. Styret har difor grunn til å forvente eit økonomisk resultat for banken i 2024 på linje med fjoråret. Styret vil fortsette arbeidet for at Ørskog Sparebank skal vere ein sjølvstendig regional sparebank med sterk tilknytning til lokalsamfunnet.

TAKK

Styret ønskjer å takke kundar og samarbeidspartnarar for tillit, samarbeid og god oppslutning om banken gjennom året. Styret er nøgd med den positive utviklinga i banken, og ønskjer også å takke alle tilsette og tillitsvalde for innsatsen i 2023.

Ørskog 14.03.2024



Torstein L. Stavseng
Styreleiar



Arne Jan Sollied
Nestleiar



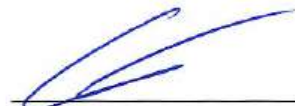
Hans Fredrik Furstrand
Styremedlem



Siw Pek
Tilsette sin representant



Ingegjerd Eidsvik
Styremedlem



Ingunn Fladmark
Styremedlem



Eirik Kavli
Banksjef

Resultatrekneskap

		Morbank		Konsern	
		2023	2022	2023	2022
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner					
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode	Noter	164.068	101.976	161.656	99.691
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		13.279	6.040	13.279	6.040
Rentekostnader og lignende kostnader		93.632	41.365	93.632	40.995
Netto renteinntekter	Note 18	83.715	66.651	81.303	64.736
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		18.104	20.132	18.104	20.132
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		1.527	2.478	1.527	2.478
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		3.707	5.102	3.707	5.102
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		-1	-1.514	-1	-1.514
Andre driftsinntekter		545	577	5.241	4.951
Netto andre driftsinntekter	Note 20	20.828	21.819	25.524	26.193
Lønn og andre personalkostnader	Note 21	25.199	23.616	25.259	23.759
Andre driftskostnader	Note 22	26.925	22.072	28.380	23.504
Avskrivninger og nedskrivninger på varige eiendeler	Note 31	1.730	1.564	3.615	3.450
Sum driftskostnader før kredittap		53.854	47.253	57.254	50.713
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	Note 11	5.843	3.362	5.843	3.362
Resultat før skatt		44.846	37.855	43.730	36.854
Skattekostnad	Note 23	10.214	8.494	10.214	8.494
Resultat av ordinær drift etter skatt		34.632	29.361	33.516	28.360
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner					
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	Note 21	-686	-1.070	-686	-1.070
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Note 25	5.829	11.066	5.829	11.066
Skatt	Note 23	172	268	172	268
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		5.314	10.264	5.314	10.264
Sum andre inntekter og kostnader		5.314	10.264	5.314	10.264
Totalresultat		39.946	39.625	38.831	38.624
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt				34.094	28.718
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt				-578	-358
Totalresultat					
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden				39.409	38.982
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden				-578	-358

Balanseoppstilling

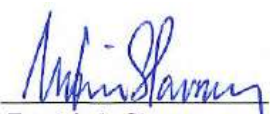
Balanse - Eiendeler

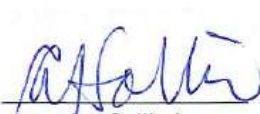
Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsem	
		2023	2022	2023	2022
Kontanter og kontantekvivalenter	Note 24-25	80.304	76.613	80.304	76.613
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	Note 24-25	10.773	19.476	10.773	19.476
Utlån til og fordringer på kunder	Note 6-11, 24-25	3.135.958	2.935.279	3.096.704	2.894.975
Rentebærende verdipapirer	Note 26	291.429	278.097	291.429	278.097
Finansielle derivater	Note 29	984	215	984	215
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 27-28	117.990	109.239	117.990	109.239
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 30	7.400	8.500	0	0
Varige driftsmidler	Note 31	14.364	12.395	58.472	59.488
Utsatt skattefordel	Note 24	2.693	3.848	2.693	3.848
Andre eiendeler	Note 32	2.648	4.633	4.087	5.956
Sum eiendeler		3.664.543	3.448.295	3.663.436	3.447.907

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	Morbank		Konsem	
		2023	2022	2023	2022
Innlån fra kredittinstitusjoner	Note 33	162.190	150.030	162.190	150.030
Innskudd og andre innlån fra kunder	Note 34	2.652.747	2.490.001	2.651.213	2.488.470
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 35	302.972	302.092	302.972	302.092
Finansielle derivater	Note 29	0	260	0	260
Annen gjeld	Note 36	18.396	14.047	19.458	14.708
Pensjonsforpliktelser	Note 36	3.813	3.995	3.813	3.995
Betalbar skatt	Note 23	10.137	8.932	10.137	8.932
Andre avsetninger	Note 6, 10-11	1.579	1.778	1.579	1.778
Ansvarlig lånekapital	Note 35	40.242	40.201	40.242	40.201
Sum gjeld		3.192.077	3.011.337	3.191.604	3.010.467
Fondsobligasjonskapital	Note 37	40.000	40.272	40.000	40.272
Sum innskutt egenkapital		40.000	40.272	40.000	40.272
Fond for urealiserte gevinster		27.145	21.550	27.145	21.550
Sparebankens fond		405.020	376.111	402.619	374.248
Annen egenkapital		302	-975	302	-975
Ikke kontrollerte interesser		0	0	1.767	2.345
Sum opptjent egenkapital		432.466	396.686	431.832	397.168
Sum egenkapital		472.466	436.958	471.832	437.440
Sum gjeld og egenkapital		3.664.543	3.448.295	3.663.436	3.447.907

Ørskog 14.03.2024

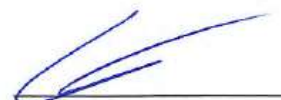

Torstein L. Stavseng
Styreleder


Arne Jan Sollied
Nestleder


Hans Fredrik Furstrand
Styremedlem


Siw Pek
Tilsette sin representant


Ingegjerd Eidsvik
Styremedlem


Ingunn Fladmark
Styremedlem


Eirik Kavli
Banksjef

Kontantstraumoppstilling – Direkte metode

KONTANTSTRØMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tall i tusen kroner	Morbank		Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter				
Netto utbetaling av lån til kunder	-206.396	-264.840	-206.396	-264.840
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	159.740	101.066	157.335	101.066
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	162.746	319.711	162.746	319.711
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-68.061	-27.861	-65.655	-27.861
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	15.687	-78.776	15.687	-78.776
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-12.929	-23.827	-12.929	-23.827
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	12.314	6.040	12.314	6.040
Netto provisjonsinnbetalinger	16.577	17.655	16.577	17.655
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	0	-1.293	0	-1.293
Utbetalinger til drift	-45.028	-40.612	-45.028	-40.612
Betalt skatt	-9.042	-6.780	-9.042	-6.780
Utbetalte gaver	-1.100	-800	-1.100	-800
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	24.508	-317	24.508	-317
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter				
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-3.630	-1.902	-3.630	-1.902
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	919		919	
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-3.706	-40.292	-3.706	-40.292
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	3.707	5.102	3.707	5.102
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	-2.710	-37.092	-2.710	-37.092
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter				
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	50.000	50.000	50.000	50.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-50.000	-50.000	-50.000	-50.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-14.071	-7.213	-14.071	-7.213
Renteutbetalinger på lån fra kredittinstitusjoner	-5.988		-5.988	
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-2.312	-1.431	-2.312	-1.431
Innbetaling ved utstedelse av fondsobligasjonskapital		40.000		40.000
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	-3.339	-703	-3.339	-703
Utbetalinger fra gavefond	-1.100		-1.100	
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-26.810	30.653	-26.810	30.653
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-5.012	-6.756	-5.012	-6.756
Likviditetsbeholdning 1.1	96.088	102.844	96.088	102.844
Likviditetsbeholdning 31.12	91.076	96.088	91.076	96.088
Likvidetsbeholdning spesifisert:				
Kontanter og kontantekvivalenter	80.304	76.613	80.304	76.613
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker	10.773	19.476	10.773	19.476
Likviditetsbeholdning	91.077	96.088	91.077	96.088

Eigenkapitaloppstilling

Morbank

Tall i tusen kroner	Noter	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital		Sum egenkapital
		Fondsobligasjons kapital	Sparebankens fond	Fond for urealiserte gevinster		
Egenkapital 31.12.2022		40.272	375.137	21.550	0	436.959
Resultat av ordinær drift etter skatt		3.067	31.565			34.632
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	21		-686			-686
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25		234	5.595		5.829
Skatt på andre inntekter og kostnader	21		172			172
Totalresultat 31.12.2023		3.067	31.285	5.595	0	39.947
Utbetaling av gaver			-1.100			-1.100
Renter på Fondsobligasjoner	37	-3.067				-3.067
Andre egenkapitaltransaksjoner	37	-272				-272
Egenkapital 31.12.2023		40.000	405.322	27.144	0	472.466
Egenkapital 31.12.2021			350.157	8.681		358.838
Resultat av ordinær drift etter skatt			29.361			29.361
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	21		-3.474	2.404		-1.070
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25			11.065		11.065
Skatt på andre inntekter og kostnader	21		869	-601		268
Totalresultat 31.12.2022		0	26.756	12.868	0	39.624
Ustedelse av Fondsobligasjoner	37	40.000				40.000
Renter på Fondsobligasjoner	37	272	-975			-703
Gaver			-800			-800
Egenkapital 31.12.2022		40.272	375.137	21.550	0	436.959

Konsern

Tall i tusen kroner	Noter	Innskutt egenkapital		Opptjent egenkapital		Sum egenkapital
		Fondsobligasjons kapital	Sparebankens fond	Fond for urealiserte gevinster	Ikke kontrollerte interesser	
Egenkapital 31.12.2022		40.272	373.274	21.550	2.345	437.440
Resultat av ordinær drift etter skatt		3.067	31.027		-578	33.516
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	21		-686			-686
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25		234	5.595		5.829
Skatt på andre inntekter og kostnader	21		172			172
Totalresultat 31.12.2023		3.067	30.576	5.595	-578	38.831
Utbetaling gaver			-1.100			-1.100
Renter på Fondsobligasjoner	37	-3.067				-3.067
Andre egenkapitaltransaksjoner	37	-272				-272
Egenkapital 31.12.2023		40.000	402.749	27.144	1.767	471.832
Egenkapital 31.12.2021			348.935	8.681	2.703	360.319
Resultat av ordinær drift etter skatt			28.718		-358	28.361
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	21		-3.474	2.404		-1.070
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25			11.065		11.065
Skatt på andre inntekter og kostnader	21		869	-601		268
Totalresultat 31.12.2022		0	26.113	12.868	2.345	38.624
Transaksjoner med eierne						
Ustedelse av Fondsobligasjoner	37	40.000				40.000
Renter på Fondsobligasjoner	37	272	-975			-703
Gaver			-800			-800
Egenkapital 31.12.2022		40.272	373.274	21.550	2.345	437.440

NOTE 1 – Rekneskapsprinsipp

GENERELL INFORMASJON

Ørskog Sparebank vart skipa i 1857. Banken tilbyr innskot, utlån og betalingsformidling samt tilhøyrande banktenester for personmarknaden i Noreg og for bedriftsmarknaden på indre Sunnmøre og kring Ålesund. Bankens hovudkontor har besøksadresse 6240 Ørskog.

Rekneskapen for 2023 ble godkjend av styret 14.03.2024

GRUNNLAG FOR UTARBEIDELSE AV REGNSKAPET

Årsregnskapet er utarbeidd i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valt å utarbeide rekneskapen etter årsregnskapsforskrifta § 1-4, 1. ledd b) som betyr at rekneskapen er utarbeidd i samsvar med IFRS® Accounting Standards som godkjent av EU» med mindre anna følgjer av forskrifta.

I samsvar med årsregnskapsforskrifta har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte og konsernbidrag fra dotterselskap i samsvar med regnskapslovens føresegner.

Tall i noter er angitt for morbank viss ikkje anna er presisert i den enkelte note. Ørskog Sparebank eig 73,91 % av Sjøholt Næringsbygg AS og det er dette som er konsolidert inn i konsernrekneskapen.

STANDARDAR, ENDRINGAR OG TOLKNINGAR TIL EKSISTERANDE STANDARDAR SOM IKKJE ER TRÅDT I KRAFT OG DER BANKEN IKKJE HAR BRUKT TIDLIG ANVENDELSE

Det er ingen vesentlige endringer i regnskapsprinsipp i 2023 som påvirker resultat, balanse og kontantstrøm. Banken har startet arbeidet med å tilpasse seg til endringane i IAS 1 relatert til regnskapsprinsipp og vil fortsette med dette arbeidet i 2024

SAMANDRAG AV VESENTLEGE REGNSKAPSPRINSIPP

Rekneskapen er presentert i norske kroner, og alle tall er vist i heile tusen, med mindre anna er spesifisert.

INNTEKTSFØRING

Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode blir brukt for balansepostar som blir vurdert til amortisert kost og for fordringar som blir vurdert til verkeleg verdi i balansen. Amortisert kost i resultatet med skilnad i endring i verkeleg verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvida resultat. For renteberande balansepostar som blir vurdert til verkeleg verdi over resultatet blir den nominelle renta inntektsført løpande, mens verdiendringar blir regnskapsført ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjement som er kredittforringa blir rekna ved bruk av effektiv rente på nedskriven verdi. Renteinntekter på engasjement som ikkje er kredittforringa blir rekna ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventa tap).

Ørskog Sparebank reknar effektiv rente på to ulike måtar, avhengig av om instrumentet (lånet) er, eller ikkje er, kredittforringa ved første gangs balanseføring. Den effektive renta er den renta som får noverdien av framtidige kontantstraumar i lånet si forventa løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr, og eventuelt restverdi ved utløp av forventa løpetid. For lån som ikkje er kredittforringa ved første gangs balanseføring nyttar banken kontraktsfesta kontantstraumar utan justering for forventa tap. For lån som er kredittforringa ved første gangs balanseføring korrigerer banken dei kontraktsfesta kontantstraumane for forventa tap. Den effektive renta blir da omtalt som ei kredittjustert effektiv rente.

Renteinntekter på finansielle instrument som er klassifisert som utlån blir inkludert på linja for renteinntekter målt til effektiv rentes metode.

Gebyr og provisjonar blir resultatført etter kvart. Gebyr for etablering av låneavtaler inngår i kontantstraumane ved rekning av amortisert kost og blir inntektsført under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår mellom anna gebyr og provisjonar knytt til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtenester.

Resultatføringa skjer når tenestene er levert. Utbytte fra investering blir resultatført på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlinga.

FINANSIELLE INSTRUMENT – INNREKNING OG FRÅREKNING

Finansielle eigendeler og gjeld blir innrekna når banken blir part i instrumentet sine kontraktsmessige vilkår. Finansielle eigendeler blir frårekna når dei kontraktsmessige vilkåra til kontantstraumane frå dei finansielle eigendelane går vekk, eller når banken overfører den finansielle eigendelen i ein transaksjon der all risiko og moglegheit for vinst knytta til eigarskap av eigendelen blir overført.

Finansielle plikter blir frårekna på det tidspunkt rettighetene til kontraktsmessige vilkår er innfridd eller kansellert.

Dersom det blir gjort modifiseringar eller endring i vilkåra til ein eksisterande finansiell eigendel eller forpliktelse vert instrumentet handsama som ein ny finansiell eigendel dersom dei reforhandla vilkåra er vesentleg forskjellige frå dei gamle vilkåra. Dersom vilkåra er vesentleg forskjellige blir den gamle finansielle eigendelen eller plikta frårekna, og ein ny finansiell eigendel eller forpliktelse innrekna. Generelt blir eit utlån til å være en ny finansiell eigendel dersom det blir laga ny lånedokumentasjon, samtidig som det blir starta ein ny kredittprosess der nye lånevilkår blir fastsett.

Dersom det modifiserte instrumentet ikkje blir vurdert å være vesentleg forskjellig frå det eksisterande instrumentet, ser ein instrumentet rekneskapsmessig å være ei vidareføring av det eksisterande instrumentet. Ved ei modifisering som blir rekneskapsført som ei vidareføring av eksisterande instrument, blir dei nye kontantstraumane med instrumentet si opphøvelege effektive rente og eventuell skilnad mot eksisterande balanseført beløp resultatført over ordinært resultat.

FINANSIELLE INSTRUMENT -KLASSIFISERING

Ved første gangs rekneskapsføring blir finansielle instrument klassifisert i ein av de følgjande kategoriar, avhengig av typ instrument og hensikt med investeringa:

Finansielle eigendeler blir klassifisert i gruppene:

- Amortisert kost
- Verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat
- Verkeleg verdi med verdiendring over resultat

Finansielle plikter blir klassifisert som:

- Finansielle plikter til verkeleg verdi med verdiendringar over resultatet
- Andre finansielle plikter målt til amortisert kost.

IFRS 9 krev at alle finansielle eigendeler blir klassifisert basert på ei vurdering av banken sin forretningsmodell og kontantstraumane knytta til de ulike instrumenta. Utlån med flytande rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente der banken har som mål å ta imot kontraktsmessige kontantstraumar i form av renter og avdrag, er sikra med derivat for å matche finansieringa til flytande rente. Banken nyttar difor opsjonen til å klassifisere utlåna til verkeleg verdi med verdiendring over resultat for ikkje å få eit rekneskapsmessig misforhold på utlåna. Banken har høve til å overføre utlån med pant i bustadeigedom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad under 75 %. Banken overfører utlån fra eigen balanse kun unntaksvis og kun med uvesentlig volum. Banken har derfor klassifisert utlån som kan overføres til Eika Boligkreditt til amortisert kost.

Banken si likviditetsportefølje er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet i høve den forretningsmodellen som styrer forvaltninga portefølja. Eigenkapitalinstrument som er strategiske investeringar, er klassifisert til verkeleg verdi over utvida resultat utan resirkulering. Eigenkapitalinstrument er ikkje derivat eller kjøpt inn for handelsformål.

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

MÅLING

MÅLING TIL VERKELEG VERDI

Verkeleg verdi av finansielle instrument som blir omsett i aktive marknader blir fastsett med basis i noterte marknadsprisar eller kursar frå meklar. Marknaden er aktivt viss det er mogleg å skaffe eksterne observerbare prisar, kursar eller renter. Prisane må representere faktiske og hyppige transaksjonar.

For finansielle instrument som ikkje er omsett i ein aktiv marknad, bli den verkelege verdien fastsett ved hjelp av anna verdsettingssmetode. For slike verdsettingsmetodar kan ein sjå på nylege marknadstransaksjonar på armlengds avstand eller vise til verkeleg verdi av anna og likt instrument, diskontert kontantstraumsrekning eller andre modeller for verdsetting. Om observerbare marknadsprisar er tilgjengeleg for variablar som går inn i verdsettingsmodellar, så bruker banken slike.

Ein gjer ikkje frådrag for transaksjonskostnader ved å fastsette verkeleg verdi.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrument som ikkje blir målt til verkeleg verdi, blir målt til amortisert kost, og inntektene/ kostnadane rekna om ved å sjå instrumentet si effektive rente. Amortisert kost blir fastsett ved å diskontere kontraktsfesta kontantstraumar i den løpetida. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikkje blir direkte betalt av kunden, samt eventuell restverdi ved utløp av venta løpetid. Dersom venta tap er inkludert ved omrekning av effektiv rente så blir det venta tapet inkludert i kontantstraumane ved rekning av amortisert kost. Amortisert kost er noverdien av kontantstraumar neddiskontert med den effektive rent med frådrag for avsetning til venta tap.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIA

Finansielle garantiar blir vurdert til verkeleg verdi, der ein ved regnskapsføring første gangs vurderer at ein har fått vederlag for garantien. Ved måling i etterkant vurderer banken dei utsendte garantiane til det høgste beløp av betalinga for garantien med frådrag for amortiseringar ein har ført inn i resultatet og det tapet ein ventar etter reglane for nedskrivning av finansielle eigendeler.

NEDSKRIVNING AV FINANSIELLE EIGENDELER

Under IFRS 9 skal tapsavsetningane reknast inn basert på det banken ventar å tape. Den generelle modellen for nedskrivningar av finansielle eigendeler inkluderer finansielle eigendeler som blir målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med endringar over utvida resultat. I tillegg er også lånetilsegn som ikkje er målt til verkeleg verdi over resultatet, finansielle garantikontrakter, kontraktseigendeler og fordringar på leigeavtaler tatt inn.

Eit finansielt instrument som ikkje er kreditforringa vil ved første gongs innføring i balansen få ei avsetning for tap tilsvarande 12-måneders forventa tap, og klassifisert i steg 1.

12-måneders forventa tap er noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som banken ventar vil hende over levetida til instrumentet, men som ein kan knytte til misleghald som inntreff dei første 12 månadane.

Banken vurderer kredittrisikoen som sannsynlegheit for misleghald over gjenværande levetid for ein eigendel eller gruppe av eigendeler. Om denne sannsynlegheita blir vurdert å ha økt vesentleg sidan første gangs innrekning skal ein gjere ei tapsavsetning tilsvarande noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta. Eigendelen skal då bli reklassifisert til steg 2.

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

Viss det inntreff ein hending som gir kredittforringing skal instrumentet blir flytta til steg 3. Renteinntekter blir då innrekna basert på amortisert kost og tapsavsetninga blir sett på individuell basis. For ytterlegare detaljar viser ein til IFRS 9.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Venta kredittap (ECL) i steg 1 og 2 blir rekna ut slik: $EAD \times PD \times LGD \times \text{Makrofaktor}$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utvikla egne modellar for rekning av sannsynlegheit for misleghald (PD) og tap gitt misleghald (LGD). Bankens systemleverandør TietoEvry (TE) har, på vegne av Eika, vidareutvikla ei løysing for eksponering ved misleghald (EAD). Her blir det rekna ut tap og modellen vurderer om eit engasjement har hatt vesentleg auke i kredittrisiko sidan første gangs innrekning. Banken nyttar denne modellen, og den er omtala meir detaljert i note 2.

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTAR KNYTT TIL FINANSIELLE EIGENDELER OG PLIKTER TIL VERKELIG VERDI

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

MOTREKNING

Finansielle eigendeler og finansielle plikter blir motrekna og presentert berre når banken har juridisk rett til å motrekne og når banken skal gjere opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader blir ikkje motrekna med mindre det er påkravd eller lov i høve IFRS.

VALUTA

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

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

VARIGE DRIFTSMIDDEL

Varige driftsmiddel inkluderer bygning, tomter og driftslausøre, og er vurdert til anskaffelseskost minus akkumulerte avskrivningar og nedskrivning. Anskaffelseskost for varige driftsmiddel er kjøpspris, inkludert avgifter /skattar og kostnader direkte knytt til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter som kjem etter at driftsmiddelet er tatt i bruk, slik som vedlikehald blir ført over resultatet, medan utgifter som er forventa å gje framtidige økonomiske fordeler, blir ført over balansen. Det er brukt lineære avskrivningar for å allokere kostpris over brukstida til driftsmiddelet.

NEDSKRIVNING AV VARIGE DRIFTSMIDDEL

Dersom ein ser at det ligg føre indikasjonar på fall i varige driftsmiddel, vil banken estimere det gjenvinnbare beløpet for å rekne på eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er verkeleg verdi med frådrag for salskostnader og bruksverdi.

Eigendelen sin balanseførte verdi blir nedskriven dersom balanseført verdi er høgare enn estimert gjenvinnbart beløp.

SKATT

Skattekostnad inkluderer betalbar skatt og endring i utsett skatt. Utsett skatt/skattefordel er kalkulert på for alle skilnader mellom rekneskapsmessig og skattemessig verdi på eigendeler og gjeld, samt underskott til framføring.

Utsett skattefordel er ført i rekneskapen når det er truleg at banken vil ha skattemessige overskot i seinare periodar til å gjere nytte av skattefordelen. Banken rekneskapsfører tidlegare ikkje rekneskapsført utsett skattefordel dersom det er truleg at banken kan nytte seg av den utsette skattefordelen. Likeins vil banken redusere utsett skattefordel om banken ikkje lenger ser det som truleg at ein kan nyttiggjere seg av den utsette skattefordelen.

Utsett skatt og utsett skattefordel er målt med basis i venta framtidige skattesatsar og skattereglar som gjeld på balansedagen, eller ein ventar blir bestemt og som ein antar blir nytta når den utsette skattefordelen blir realisert eller oppgjort. Betalbar skatt og utsett skatt er ført direkte mot eigenkapitalen i rekneskapen i den grad postane relaterer seg til eigenkapitaltransaksjonar. Her er eit unntak av fondsobligasjonar der skatteeffekten av rentekostnaden blir ført i ordinært resultat og konsernbidrag frå mor- eller søsterselskap som blir ført over resultatet.

FONDSOBLIGASJONSLÅN

Fondsobligasjon som er evigvarande, og der banken har ein einsidig rett til å ikkje betale renter til investorane under gitte forutsetningar, tilfredsstillar ikkje definisjonen til finansielle plikter under IAS 32. Slike instrument klassifiserast som eigenkapital i balansen og renta blir handsama som eit utbyte og visast som ein reduksjon i sparebankens fond.

HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN

Det er tatt omsyn til ny informasjon om forhold som eksisterte på balansedagen. Hendingar etter balansedagen som ikkje vil påverke bankens sin finansielle stilling på balansedagen, men som vil påverke banken si finansielle stilling i framtida er opplyst om dersom dette er vesentleg.

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING

Kontantstraumoppstillinga er utarbeidd med utgangspunkt i kontantstraumar frå operasjonelle -, investerings- og finansieringsaktivitetar etter direkte metode. Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar er definert som alle inn- og utbetalingar knytt til utlån- og innskot mot kundar og kredittinstitusjonar, inn- og utbetalingar frå kortsiktige verdipapir, samt utbetalingar frå kostnader knytt til den ordinære operasjonelle verksemda. Investeringsaktivitetar er definert som kontantstraumar frå langsiktige verdipapirtransaksjonar, - samt investering i driftsmiddel og eigendomar. Kontantstraumar frå utsending og nedbetaling av ansvarlege lån, obligasjonsgjeld og eigenkapital er definert som finansieringsaktiviteter. Omgrepet likvider omfattar kontantar og fordringar på Norges Bank.

NOTE 2 – Bruk av estimat og skjønnsmessige vurderingar

Estimat og skjønnsmessige vurderingar blir gjort løpande og er basert på historisk erfaring og andre faktorar. For rekneskapsføremål nyttar banken estimat og meiningar om framtida.

Rekneskapsestimat kan avvike frå dei oppnådde resultata, men dei er basert på beste estimat på tidspunktet for når rekneskapen blir framlagt. Estimata og meiningane som har stor risiko for vesentleg å innverke på balanseført verdi av eigendeler eller plikter er omhandla under. I avsnittet under så syner ein dei mest vesentlege skjønnsmessige vurderingane, som banken si leiing legg til grunn når ein legg fram rekneskapen.

NEDSKRIVING PÅ UTLÅN OG GARANTAR

Banken går gjennom utvalde terskelverdiar av bedriftsmarknadsportefølja årleg. Store og spesielt risikable, samt misleghaldne og tapsutsette engasjementa blir gjennomgått månadleg. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er misleghaldne og seinast etter 90 dagar, eller dersom dei har ein dårleg betalingshistorikk.

Bankens system for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken gjer individuelle vurderingar av nedskrivningsbehov dersom det ligg føre kredittforringing som ein identifiserer på einskilde engasjement, og kredittforringinga gir mindre framtidig kontantstraum til å betale ned på lånet. Eksempel på kredittforringing er misleghald, konkurs, likviditet eller andre vesentlege finansielle problem.

Nedskrivingar i steg 3 blir rekna som skilnaden mellom bokført verdi på lånet og noverdien av diskontert forventa kontantstraum basert på effektiv rente.

Sjå note 13 for sensitivitetsrekningar.

VERKELEG VERDI I IKKJE AKTIVE MARKNADER

Verkeleg verdi på finansielle instrument som ikkje er notert i ein aktiv marknad (nivå 2 og 3) er verdsett ved bruk av verdsettingsteknikkar og det er uvisse knytt til teknikkane. Verdsettingsteknikk ved bruk av modeller for å finne verkeleg verdi blir periodisk sett opp mot utvikling i verdi av liknande instrument og transaksjonar i same papir. Nokre vesentlege aksjar vil være basert på interne verdivurderingar, transaksjonsprisar eller eksterne analyser av selskapet. Slike aksjar blir verdsett ved bruk av anerkjente verdsettingsteknikkar. Dette kan være bruk av diskonterte kontantstraumer eller ved hjelp av samanlikningsprising der ein nyttar liknande selskap som er børsnoterte og bruker multipliseringsprising for å fastslå verdien på det unoterte selskapet. Slike verdsettingar vil ha noko usikkerheit ved seg. Marknadsverdiane vil i hovudsak være basert på verdivurderingar eller siste kjente omsetning av aksjen.

Sjå note 25 for sensitivitetsrekningar.

NOTE 3 – Kredittrisiko

KREDITTRISIKO

Banken tar kredittrisiko då dette er kjelda til banken sine inntekter, men inneber risiko for at motparten vil påføre banken tap ved ikkje å gjere opp gjelda til banken. Kreditteksponering er knytt til uteståande lån og gjeldspapir. Det er også kredittrisiko knytt til "off-balance" finansielle instrument som lånetilsegn, unyttta kreditt og garantiar.

KLASSIFISERING

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

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

Styring av kredittrisiko:

Banken sin styring av kredittrisiko er basert på kredittpolicy som er vedteke i styret, og vidare ei kreditthandbok som operasjonaliserer korleis rådgjevarane skal praktisere arbeidet. Det er laga ei fullmaktsmatrise som er knytt opp til risikoklasser, der saka blir løfta høgare opp i fullmaktshierarkiet dess meir risiko saka har. Styret får månadleg rapportering knytt til misleghald og tap, i tillegg til ei detaljert kvartalsvis oversikt i risikorapporten. Administrasjonen gjennomfører månadlege kredittmøter, og kvar einskild rådgjevar følg opp risikoen i eiga portefølje. Det blir gjennomført internkontrollaktivitetar, compliance-kontrollar samt depotkontrollar av kredittsaker som blir innvilga gjennom året.

DEFINISJON AV MISLEGHOLD

Korleis bankar skal nytte misleghaldsdefinisjonen i kapitalkravsforordninga (CRR), samt presiseringar i CRR/CRD IV forskrifta er utforma i høve European Banking Authority. Det følgjer av reglane at ein kunde vil bli klassifisert som misleghalden viss minst eitt av kriteria er oppfylt:

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

Ny definisjon av misleghald inneber at det blir ført inn ei karensperiode som betyr at kundane blir kategorisert som misleghaldne ein periode etter at misleghaldet er reparert. Karensperioden er tre månader etter friskmelding med unntak av engasjement med forbearance-markering. Her er karensperioda tolv månader.

EKSPONERING VED MISLEGHOLD (EAD)

EAD for avtalar i steg 1 inneheld uteståande fordring eller gjeld justert for kontantstraumar dei neste 12 månadane og for avtaler i steg 2 de neddiskonterte kontantstraumane for den forventade levetida til avtalen. For garantiar er EAD lik den uteståande beløp på rapporteringsdatoen multiplisert med ein konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Unytta kredittar har EAD lik uteståande unytta kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventa levetid på ein avtale blir rekna ut frå liknande avtalar si historiske gjennomsnittlege levetid.

Avtalar som blir modifisert blir målt frå opphavsleg tidspunkt for bevilling, sjølv om avtalen får nye vilkår.

TAP VED MISLEGHALD (LGD)

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

Personkundar

- Kundar med sikkerheit i fast eigendom
- Kundar med anna sikkerheit enn fast eigendom
- Kundar utan registrert sikkerheit

Bedriftskundar

- Kundar med sikkerheit
- Kundar utan sikkerheit

Banken baserer seg på estimerte realisasjonsverdiar når ein vurderer verdien av sikkerheiter.

SANNSYNLIGHET FOR MISLEGHALD (PD = Probability of Default)

Bankens PD-modell er utvikla av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsynlegheit for misleghald ved å estimere statistiske samanhengar mellom misleghald og kunden si finansielle stilling, demografiske data og betalingsåtfærd. For deler av portefølja nyttar banken policykodar der kunden sin risiko ikkje kan bli rekna på ordinær måte. Kundar med policykode blir overstyrtd til ei risikoklasse med ein på førehand definert PD.

Modellen skil mellom personkundar og bedriftskundar. Modellen måler sannsynlegheit for misleghald dei neste 12 månadane (PD 12 mnd.). Totalmodellen har to undermodellar, der ein åtferdsmodell og ein generisk modell blir vekta ulikt. Undermodellane ser på kor lenge ein kunden har vore registrert som kunde i banken, og kor lenge det er sidan siste kredittsjekk. I totalmodellen gjeld berre den generiske modellen der kundeforholdet og tid sidan siste kredittsøk har vore kortare enn ein på førehand definert tidshorisont. Berre åtferdsmodellen blir nytta om kundeengasjement og tid sidan siste kredittsøk har vore lengre enn ein gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonar vil ein kombinasjon av modellane bli nytta. Dette gjeld også for BM-kundar som ikkje er gjenpartspliktige.

- Åtferdsmodellen gir PD 12 mnd. basert på observert åtferd fra kundane sine konti, transaksjonar og produktfordeling.
- Generisk modell gir PD 12 mnd. basert på offentleg informasjon. Generisk modell er utvikla av Bisnode på alle norske føretak/hushaldningar med konkurs/alvorleg betalingsmerknad som utfallsvariabel.
- For bedriftskundar inneheld den generiske modellen fire undermodellar. Her ligg enkeltpersonsforetak (ENK), føretak der eigar direkte hefter for gjeld (ANS/DA), andre føretak med innlevert rekneskap og øvrige føretak utan rekneskap.
- For personkundar inneheld den generiske modellen av fem undermodellar, der fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste av personar, uansett alder, med minst ein aktiv betalingsmerknad

Med utgangspunkt i PD 12 mnd, reknar ein misleghaldssannsynligheit over engasjementet si forventa levetid (PD liv) med ei migrasjonsbasert framskriving, samt justeringar for forventningar til framtida (sjå lenger ned). Modellane blir årleg validert og rekallibrert ved behov. Ved forringing av modellkvaliteten vert det utvikla nye modellar.

VESENTLEG AUKE I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Vesentleg auke i kredittrisiko blir målt basert på utvikling i PD, der ein samanliknar den estimerte PD på rapporteringstidspunktet den gongen eigendelen første gang blei innrekna (PD ini) med rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høgare enn venta på rapporteringstidspunktet har det funne stad ei vesentleg auke i kredittrisiko.

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

For engasjement som hadde opphæveleg PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentleg auke definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \% \text{ eller } PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

Det ligg ikkje føre spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, difor vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhøyrande PD endringar ikkje lenger oppfyller krava til vesentleg auke i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterier som alltid definerer en vesentleg auke i kredittrisiko.

- Eigendelen er ikkje kredittforringa, men det er gitt betalingslettelsar i forbindelse med at kunden er i finansielle utfordringar
- Eigendelen har eit overtrekk på minimum 1.000 kroner i meir enn 30 samanhengande dagar.

FORVENTA KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGER TIL FRAMTIDA

IFRS 9 krev at framoverskuande informasjon blir inkludert i vurdering av forventna kredittap.

For forventningar til framtida nyttar vi ein makroøkonomisk regresjonsmodell for PM og BM som vurderer endring i sannsynlegheit for misleghald (PD) i tre scenarier – basis (normal makroøkonomiske situasjon), nedside (vesentleg økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (eit scenario i høgkonjunktur). I basissceneriet er det det brukt makroprognoser fra SSBs rapport «Konjunkturtendensene» og meir langsiktige prognoser frå IMF for å få ei lengre prognoseperiode enn kva vi les ut av SSB-rapporten.

Tabellen viser makrotall for 2023 og prognoser for basis scenariet fra 2024 og fremover.

Makroprognoser	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029-
BNP Fastlands-Norge	0,7	0,9	1,7	2,4	2,2	2,0	1,8
Pengemarkeds-rente (nivå)	4,2	4,7	3,9	3,3	3,3	3,1	2,9
Arbeidsledighets-rate (nivå)	3,6	3,9	4,1	4,2	4,0	4,0	4,0

Opp- og nedsidescenariet vert utleda av eit gitt antal standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablane samanlikna med basisprognosen frå SSB. Ved vurdering av antal standardavvik utslag ser ein til Norges Bank og Finanstilsynet sine stresstestar, sett i samanheng med vektinga av dei ulike scenarioa.

Scenarioa er gitt ei sannsynlegvekting; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenarioa legg ein til grunn at økonomien kjem attende til eit felles snitt mot slutten av ei femårs prognoseperiode. Tabellen viser makromodellen sitt forventna nivå for misleghald samanlikna med dagens nivå for misleghald for personmarknaden. Ein faktor på 1,6 tyder at kundane sin PD er venta å være 60 % høyer enn dagens PD. Motsvarande betyr ein faktor på 0,3 at PD er venta å være 30 % av dagens PD.

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

Tabellen syner makromodellen si forventning til nivå for misleghald samanlikna med dagens nivå for misleghald for bedriftsmarknaden

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

I note 13 kjem resultata av utvalde scenarioutrekningar, mellom anna forventna kredittap dersom høvesvis makrofaktorane i nedside- og oppsidescenarioet vart nytta i utrekningane.

NEDSKRIVNINGAR I STEG 3

Banken går gjennom heile portefølja med lån til bedriftsmarknaden årleg, i tillegg til store og spesielt risikable engasjement løpande gjennom året. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er misleghaldne eller dei har dårleg betalingshistorikk. Banken gjer individuelle vurderingar, og nyttar eit eige program til å estimere nedskrivingar på einskilde kundar. Her nyttar banken vurderingar og estimat på den forventa framtidige finansielle stillinga til låntakaren. For engasjement i bedriftsmarknaden ser ein og på marknadssituasjonen for kunden og den aktuell sektoren. Vidare ser ein på moglegheitene for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering. Det er ei samla vurdering av faktorane som blir lagt til grunn for estimering av framtidig kontantstraum. Kontantstraumane blir estimert over ei periode tilsvarande forventa løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kundar dersom det er like trekk knytt til kundane. Nedskrivingane bereknast i tre scenarier: basis, oppside og nedside. Banken sett av for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringa. Ved vurdering av tapsbeløp vil det hefte uvisse ved estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstraumar inkludert verdsetting av den aktuelle sikkerheit som er stilt. Ein syner til note 11 for oversikt over nedskriving på utlån og garantiar.

Nedskrivingane vert utrekna i tre scenarioer; basis, oppside og nedside, som også blir vekta. Vektinga og utrekninga av dei ulike scenarioa gjerast individuelt for kvar Banken sett av for tap i steg 3 om kunden er kredittforringet. Når ein vurderer tapsavsetninga hefter det usikkerheit ved estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstraumar inkludert verdsetting av sikkerheiter. Ein viser til note 11 for oversikt over nedskriving på utlån og garantiar.

NOTE 4 – Kapitaldekning

Banken bruker standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Minimumskravet (PILAR 1) samt alle buffere utgjør 14 % per 31.12.2023 og i tillegg bruker banken et egenberegnet PILAR 2 krav på 2,1% slik det totale regulatoriske minstekravet til ren kjernekapital utgjør 16,1 %. Etter balansedagen har Finanstilsynet for første gang fastsatt et PILAR 2 krav for banken på 2,1 % som kan oppfylles av både ren kjerne-, kjerne- og ansvarlig kapital. Det regulatoriske minstekravet til ren kjernekapital utgjør da 15,18% for banken. Dette gjelder fra 31.03.2024.

Målet til banken er en lønnsom utlånsvekst med en balansert vekst mellom PM og BM porteføljen, og for å muliggjøre dette er det viktig å sikre en solid kapitalsituasjon. Banken skal søke en konkurransedyktig egenkapitalavkastning samt konkurransedyktige vilkår i kapitalmarkedene. Hensynet til soliditet skal dog dominere målet om konkurransedyktig egenkapitalavkastning. Banken skal også ha tilstrekkelig egenkapital til å stå imot perioder med negative resultat. Det gjennomføres minimum årlig en vurdering av kapitalsituasjonen hvor bankens prognoser og faktiske tall sees i sammenheng med hvordan beregningsgrunnlaget utvikler seg. Dette gjøres for å se hvordan banken ligger an med sine kapitalmål og om eventuelle tiltak bør iverksettes.

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tall i tusen kroner	2023	2022	2023	2022
Opptjent egenkapital	403.927	374.036	333.448	306.193
Overkursfond			50.840	48.242
Fond for urealisert gevinster morbank	27.289	21.550		
Annen egenkapital	-515		26.926	22.790
Egenkapitalbevis			13.604	12.808
Sum egenkapital	430.701	395.586	424.819	390.034
Immaterielle eiendeler			-202	-238
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-417	-396	-592	-623
Fradrag i ren kjernekapital	-80.737	-75.491	-7.783	-7.200
Ren kjernekapital	349.548	319.699	416.241	381.973
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	46.115	46.928
Sum kjernekapital	389.548	359.699	462.356	428.901
Tilleggs kapital - ansvarlig lån	40.000	40.000	48.236	48.156
Netto ansvarlig kapital	429.548	399.699	510.593	477.057
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	14.517	13.943	25.581	29.171
Institusjoner	486	9.550	10.153	23.289
Foretak	71.743	103.899	75.272	108.893
Massemarked	272.046	197.331	289.455	213.274
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.195.300	1.113.744	1.512.946	1.408.060
Forfalte engasjementer	52.393	21.325	53.476	22.076
Høyrisiko-engasjementer	23.326	24.359	23.326	24.359
Obligasjoner med fortrinnsrett	17.753	16.931	25.964	24.770
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	955	2.695	955	2.695
Andeler i verdipapirfond	0	0	595	608
Egenkapitalposisjoner	50.446	48.255	56.087	52.491
Øvrige engasjement	25.713	29.229	30.298	32.030
CVA-tillegg	0	0	13.705	14.762
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.724.677	1.581.261	2.117.813	1.956.480
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	167.801	146.317	175.992	153.849
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader	1.826	1.852	1.569	1.833
Sum beregningsgrunnlag	1.894.304	1.727.578	2.295.374	2.112.162
Kapitaldekning i %	22,68 %	23,14 %	22,24 %	22,59 %
Kjernekapitaldekning	20,56 %	20,82 %	20,14 %	20,31 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,45 %	18,51 %	18,13 %	18,08 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,65 %	10,25 %	9,60 %	9,22 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Frå 01.01.2018 skal alle bankar rapportere kapitaldekning konsolidert med eigarandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eigarandel på 0,71 % i Eika Gruppen AS og på 0,93 % i Eika Boligkreditt AS.

NOTE 5 - Risikostyring

Banken sine aktiviteter fører til at ein er eksponert for ei rekke finansielle risikofaktorar. Banken si målsetjing er å oppnå ein god balanse mellom avkastning og risiko, og å minske potensielle negative effektar på det rekneskapsmessige resultat. Banken si finansielle risikostyring er laga for å identifisere og analysere disse risikoane, samt å etablere passande risikorammer og -kontroller, og å overvake etterlevinga gjennom bruk av pålitelege og oppdaterte informasjonssystem. Banken vurderer jamleg dei etablerte retningslinene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringar i produkt og marknader blir reflektert i risikorammene.

Ansvar for banken si risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og leiinga. Styret vedtar banken sine mål og rammestruktur innanfor alle risikområder, også retningslinjer for styring av risiko.

Banksjef har ansvaret for bankens samla risikostyring. Alle vedtak knytta til risiko og risikostyring blir normalt gjort av banksjef i samråd med øvrige medlemmene i leiargruppa. I 2023 har det vore brukt store ressursar knytt til skifte av kjernebanksystem, då prosjektet har hatt høg ibuande risiko.

Alle leiarar i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtekne risikoprofil.

LIKVIDITETSRISIKO

Med likviditetsrisiko meiner en risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri sine plikter ved forfall. Det betyr også risikoen for at banken ikkje klarer å møte sine likviditetsplikter utan at kostnaden aukar dramatisk. I utvida forstand tyder likviditetsrisiko også risiko for at banken ikkje er i stand til å finansiere auka utlån etter kvart som refinansieringsbehovet aukar. Likviditetsstyringa tar utgangspunkt i bankens overordna likviditetspolicy som styret vedtek. Likviditetspolicyen blir revidert årleg. Banken sine rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeglar banken sin konservative risikoprofil på området. Banken sine innskot kjem i hovudsak frå heilkundar i banken sitt marknadsområde.

Under korona-pandemien vart rentene haldne historisk låge, og mykje likviditet vart kanalisert til aksje- og fondsmarknaden. Med stigande renter har det vore ei auka interesse i bank-marknaden for innskot som aktivaklasse. Banken har i 2023 haldt fram med å bruke Fixrate som ei kjelde til å hente bankinnskot.

Sjå note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKNADSRISIKO

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

Styring av marknadsrisiko tar utgangspunkt i styrevedteken policy for marknadsrisiko der det er satt rammer for eksponering innan ulike risikokategoriar. Risikoeksponering og -utvikling blir overvaka og rapportert periodisk til styret i banken.

Verdien på banken si likviditetsportefølje blir prega av eit aukande rentenivå. Banken har sett vekk forvaltinga til Eika Kapitalforvaltning som har høg kompetanse og sitt tett på marknaden.

Sjå note 15-17 for vurdering av marknadsrisiko.

OPERASJONELL RISIKO

Risikoen for tap kan oppstå på grunn av svakheiter eller feil i prosesser og system, eller menneskelege feil. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det blir gjennomført risikovurderingar både på overordna nivå, men også for ulike prosessar som banken er eksponert for. Hendingar som har innverke, eller kan innverke banken si lønnsemd og/eller omdømme blir følgt opp systematisk. I tillegg til at det blir gjort ei årleg gjennomgang av vesentlege operasjonelle risiker og kontrolltiltak, gjer leiinga ei løpande vurdering av operasjonelle risikohendingar og setter i gang ytterlegare risikodempande tiltak ved behov. Det blir rapportert operasjonelle tapshendingar og internkontrollavvik til leiinga og styret.

FORRETNINGSRISIKO

Risiko for tap på grunn av endringar i eksterne forhold som marknadssituasjonen eller styresmaktene sine reguleringar. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med banken sin forretningsriskrisiko er basert på banken sin styrefastsette policy. Det ligg til alle tilsette å bidra til at kunden sitt behov og retter blir

tatt vare på ein god måte, gjennom en fagleg god og redeleg handsaming av kundane som sikrar at banken sine kundar kan ta bevisste og velinformerte val.

ESG RISIKO

Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring går inn i omgrepet ESG risiko i lag med klimarisiko. Klimarisiko inkluderer risiko for auka kredittrisiko og finansielle tap for banken som følgje av klimaendringar. Banken gjer årlege vurderingar av kvar einskild bedriftskunde der ESG og klimarisiko inngår.

Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarknaden at det er identifisert klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisko frå dagens situasjon til et samfunn med mindre utslepp av klimagassar. Derfor er vurdering av berekraft og klimarisiko innlemma i banken sin kredittprosess. Banken er lite eksponert mot olje og gassnæringa, men næringseigedom, bygg og anlegg samt landbruk er dei sektorane som har mest klimarisiko i banken si portefølje. Samstundes er det moglegheiter for positiv innverknad frå bankens sine rådgjevarar i desse bransjane.

Compliance (etterleving)

Compliancerisiko er risikoen for at banken får offentlege sanksjonar/bøter eller økonomiske tap som følge av manglande etterleving av lover og forskrifter. Banken legg vekt på gode prosesser for å sikre etterleving av gjeldande lover og forskrifter. Styret fastsett banken sin compliance-policy som beskriver hovudprinsipp for ansvar og organisering. Det blir arbeidd med å vurdere beste tilpassing til nye reguleringar og nytt regelverk for både å ta vare på etterleving og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringar og nytt regelverk som innverkar drifta skal fortløpande bli inkludert i rutiner og retningslinjer.

Aktiviteten på compliance-området har vore stor i seinare år, særleg knytt opp mot krava innan kvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutiner og retningslinjer for å sikre etterleving og jobbar aktivt for å halde oppe og vidareutvikle dei tilsette sin kompetanse på området.

NOTE 6 – Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet

2023

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.146.698	15.172	0			2.161.869
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	621.392	82.725	0			704.118
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	54.999	177.391	0			232.391
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	51.440			51.440
Sum brutto utlån	2.823.090	275.288	51.440		0	3.149.818
Nedskrivninger	-1.412	-3.097	-9.352			-13.861
Sum utlån til balanseført verdi	2.821.678	272.191	42.088		0	3.135.957

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

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.948.315	10.860	0			1.959.175
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	288.614	80.697	0			369.311
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	14.800	56.106	0			70.906
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	14.188			14.188
Sum brutto utlån	2.251.729	147.663	14.188		0	2.413.580
Nedskrivninger	-428	-1.251	-1.080			-2.760
Sum utlån til bokført verdi	2.251.301	146.411	13.108		0	2.410.820

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3			
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	198.383	4.311	0			202.694
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	332.778	2.028	0			334.806
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	40.200	121.286	0			161.485
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	37.252			37.252
Sum brutto utlån	571.361	127.625	37.252		0	736.238
Nedskrivninger	-983	-1.846	-8.272		0	-11.102
Sum utlån til bokført verdi	570.377	125.779	28.980		0	725.136

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	100.686	0	0		100.686
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	31.225	791	0		32.016
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	3.430	3.088	0		6.519
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	893		893
Sum ubenyttede kreditter og garantier	135.341	3.879	893	0	140.114
Nedskrivninger	-63	-30	-94		-186
Netto ubenyttede kreditter og garantier	135.278	3.849	800	0	139.927

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

2022

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.146.858	7.423	0	53.267	2.154.281
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	513.781	102.946	0		616.727
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	31.182	117.741	0		148.923
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	23.491		23.491
Sum brutto utlån	2.691.821	228.110	23.491	53.267	2.943.422
Nedskrivninger	-1.426	-2.230	-4.486		-8.142
Sum utlån til balanseført verdi	2.690.395	225.880	19.005	53.267	2.935.279

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.910.758	7.148	0	53.267	1.917.906
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	210.624	73.761	0		284.385
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	9.199	59.399	0		68.598
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	11.974		11.974
Sum brutto utlån	2.130.581	140.308	11.974	53.267	2.282.863
Nedskrivninger	-434	-859	-1.366	0	-2.659
Sum utlån til bokført verdi	2.130.147	139.449	10.608	53.267	2.280.204

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

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarkedet			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	236.100	275	0		236.375
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	303.157	29.185	0		332.342
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	21.983	58.342	0		80.325
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	11.517		11.517
Sum brutto utlån	561.240	87.802	11.517	0	660.559
Nedskrivninger	-992	-1.371	-3.120		-5.483
Sum utlån til bokført verdi	560.248	86.431	8.397	0	655.076

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

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet	Ubenyttede kreditter og garantier			Ubenyttede kreditter og garantier til virkelig verdi*	Sum eksponering
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	101.567	14.098	0		115.665
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	25.600	11.778	0		37.378
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	605	2.697	0		3.302
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	581		581
Sum ubenyttede kreditter og garantier	127.772	28.573	581	0	156.926
Nedskrivninger	-65	-108	-116	0	-289
Netto ubenyttede kreditter og garantier	127.707	28.465	465	0	156.637

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

NOTE 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2023	2022
Kasse-, drifts- og brukskreditter	179.699	152.311
Byggelån	59.531	101.971
Nedbetalingslån	2.910.588	2.689.139
Brutto utlån og fordringer på kunder	3.149.818	2.943.421
Nedskrivning steg 1	-1.410	-1.426
Nedskrivning steg 2	-3.097	-2.230
Nedskrivning steg 3	-9.352	-4.486
Netto utlån og fordringer på kunder	3.135.958	2.935.279
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	956.417	898.724
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	4.092.375	3.834.003

Brutto utlån fordelt på geografi	2023	2022
Ålesund	1.770.497	1.657.714
Sula	152.732	137.015
Vestnes	359.886	342.333
Fjord	167.505	146.578
Sykkylven	69.142	46.618
Stranda	80.345	68.858
Øvrig i fylket	135.571	80.396
Landet for øvrig	414.139	463.908
Sum	3.149.818	2.943.421

NOTE 8 – Kredittforringa engasjement

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	14.188	-1.579	12.609
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer	5.354	-604	4.749
Bygg og anleggsvirksomhet	2.624	-817	1.807
Varehandel	8.090	-2.883	5.207
Transport	3.515	-1.604	1.912
Overnattings- og serveringsvirksomhet	225	-19	205
Omsetning og drift av fast eiendom	17.541	-1.880	15.661
Tjenesteytende virksomhet	796	-60	737
Sum	52.334	-9.446	42.887

Banken har kr. 2,1 mill. engasjement i steg 3 der det ikkje er gjort nedskrivning grunna verdien på sikkerheitene, tilsvarande tal for 2022 var 1,7 mill. Banken har per 31.12.2023 kr. 0 mill. i tapskonstaterte engasjement som er under innføring. Inntekter fra denne aktiviteten blir ført som ein reduksjon av nedskrivninger.

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	11.975	-1.482	10.493
Næringssektor fordelt:			
Industri og bergverk	50	0	50
Bygg og anleggsvirksomhet	2.713	-765	1.948
Varehandel	150	0	150
Transport	5.149	-1.476	3.673
Overnattings- og serveringsvirksomhet	225		225
Omsetning og drift av fast eiendom	2.989	-754	2.235
Tjenesteytende virksomhet	820	-126	694
Sum	24.071	-4.603	19.468

Kredittforringede engasjementer	2023	2022
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	2.212	4.412
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	582	0
Nedskrivning steg 3	-1.246	-732
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	1.548	3.680
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	11.977	7.563
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	37.563	12.097
Nedskrivning steg 3	-8.700	-3.754
Netto andre kredittforringede engasjementer	40.841	15.906
Netto kredittforringede engasjementer	42.388	19.586

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2023		2022	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	16.625	31,8 %	10.846	45,1 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	4.575	8,7 %	12.597	52,3 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	30.747	58,8 %		0,0 %
Engasjementer uten sikkerhet	386	0,7 %	629	2,6 %
Sum kredittforringede engasjementer	52.334	100 %	24.072	100 %

NOTE 9 – Forfalte og kredittforringa utlån

	Ikke forfalte utlån	Over 1 t.o.m.				Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
		Under 1 mnd.	3 mnd.	6 mnd.	12 mnd.	Over 1 år			
2023									
Privatmarkedet	2.404.764	3.561	844	3	181	4.228	8.817	11.977	14.863
Bedriftsmarkedet	734.640	1.156	0	442	0	0	1.598	37.563	43.829
Totalt	3.139.404	4.717	844	445	181	4.228	10.414	49.540	58.692
2022									
Privatmarkedet	2.277.605	0	844	3	181	4.228	5.256	11.974	7.507
Bedriftsmarkedet	659.404	1.156	0	0	0	0	1.156	11.517	10.578
Totalt	2.937.009	1.156	844	3	181	4.228	6.412	23.491	18.085

Antal dager i forfall blir rekna frå det tidspunktet eit lån har et overtrekk som overstig den relative- og absolutte grensa. For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1% av kunden sine samla eksponeringar

- For PM-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner

- For BM-kundar er den absolutte grensa lik 2.000 kroner

NOTE 10 – Eksponering på utlån

2023	Brutto utlån	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Tall i tusen kroner										
Personmarkedet	2.413.580	-428	-1.251	-1.080	88.088	194	-4	-6	0	2.499.092
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	134.157	-116	-683	-604	3.629	140	-2	-2	0	136.519
Industri og bergverk	5.504	-5	-3	0	1.548	105	-1	-1	0	7.147
Kraftforsyning	12.842	-26	0	0	1	0	0	0	0	12.816
Bygg og anleggsvirksomhet	74.503	-273	-140	-817	7.014	7.932	-12	-9	0	88.199
Varehandel	74.105	-112	-122	-3.369	12.645	3.013	-14	-6	-13	86.128
Transport	11.090	-4	-87	-1.528	755	3.477	-10	-1	-76	13.616
Overnattings- og serveringsvirksomhet	44.348	-66	-22	-15	893	0	-1	-1	-4	45.132
Informasjon og kommunikasjon	2	0	0	0	0	0	0	0	0	2
Omsetning og drift av fast eiendom	286.690	-283	-666	-1.880	4.437	270	-16	-2	0	288.549
Tjenesteytende virksomhet	92.996	-97	-123	-60	5.365	607	-4	-1	0	98.684
Sum	3.149.818	-1.412	-3.097	-9.352	124.376	15.738	-63	-30	-94	3.275.884

2022		Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Ubenyttede kreditter		Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tall i tusen kroner	Brutto utlån					Garantier				
Personmarkedet	2.282.862	-293	-859	-1.366	79.070	11.594	-5	-7		2.370.996
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	89.108	-143	-123		6.804	140	-6	-3		95.777
Industri og bergverk	8.980	-5	-7		1.292	105	-1		-4	10.359
Kraftforsyning	12.939	-11			89		0			13.017
Bygg og anleggsvirksomhet	70.350	-102	-191	-765	23.377	5.491	-40	-53		98.067
Varehandel	81.716	-88	-380		10.867	2.862	-5	-17	-112	94.844
Transport	7.522	-2	-26	-1.476	905	1.858	0	-15		8.766
Overnattings- og serveringsvirksomhet	32.785	-32	-1	-125	535		0	-1		33.161
Omsetning og drift av fast eiendom	271.850	-411	-523	-628	5.268	3.320	-6	-9		278.861
Tjenesteytende virksomhet	85.310	-340	-119	-126	1.965	1.383	-2	-2		88.069
Sum	2.943.421	-1.426	-2.230	-4.486	130.173	26.753	-65	-108	-116	3.091.916

NOTE 11 – Nedskrivninger og tap

I høve med IFRS 9 er banken sine utlån til kunder, unytta kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misleghaldssannsynlighet (PD) på innrekningstidpunktet samanlikna med misleghaldssannsynlighet på balansedagen. Samt øvrige indikatorar på vesentleg auke i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, antal dagar med betalingsmisleghald, betalingslettelser ved finansielle utfordringar og skjønsmessige tapsvurderingar. Fordelinga mellom stega blir gjort for det einskilde lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i perioda sine nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og unytta trekkrettigheter for kvart steg, og inkluderer desse elementa:

- Overføring mellom steg som skuldast endring i kredittrisiko, fra 12 månaders forventta kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetida til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivninger ved utskrivning av nye utlån, unytta kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved frårekning av utlån, unytta kreditter og garantier.
- Auke eller reduksjon i nedskrivninger som skuldast endringar i inputvariabler, føresetnader for omrekning, makroøkonomiske føresetnader og effekten av diskontering.

Nedskrivning på unytta kreditter og garantier er balanseført som gjeldsforpliktelse i rekneskapen.

Sjå og note 3 kredittrisiko for meir info om tapsvurderingar etter IFRS 9.

31.12.2023	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet				
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	434	859	1.366	2.659
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	304	-304	0	0
Overføringer til steg 2	-114	114	0	0
Overføringer til steg 3	-120	-406	526	0
Netto endring	-510	242	-1.689	-1.958
Endringer som følge av nye eller økte utlån	701	1.313	1.228	3.241
Utlån som er fraregnet i perioden	-267	-566	-350	-1.183
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2023	428	1.251	1.080	2.760

31.12.2023	Steg 1 12 mnd. tap	Steg 2 Livstid tap	Steg 3 Livstid tap	Totalt
Brutto utlån til kunder - personmarkedet				
Brutto utlån pr. 01.01.2023	2.130.581	140.307	11.974	2.282.862
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	26.920	-26.920	0	0
Overføringer til steg 2	-60.222	60.222	0	0
Overføringer til steg 3	-1.440	-6.506	7.946	0
Netto endring	-87.473	-3.562	-296	-91.331
Nye utlån utbetalt	829.992	36.722	2	866.716
Utlån som er fraregnet i perioden	-586.629	-52.599	-5.438	-644.667
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2023	2.251.729	147.663	14.188	2.413.580

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	993	1.370	3.120	5.483
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	131	-131	0	0
Overføringer til steg 2	-102	102	0	0
Overføringer til steg 3	-118	-372	491	0
Netto endring	-265	484	3.933	4.152
Endringer som følge av nye eller økte utlån	542	670	729	1.941
Utlån som er fraregnet i perioden	-198	-276	0	-474
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	983	1.846	8.272	11.102

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	561.240	87.802	11.517	660.559
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	13.308	-13.308	0	0
Overføringer til steg 2	-50.961	50.961	0	0
Overføringer til steg 3	-4.042	-17.640	21.682	0
Netto endring	7.927	-1.263	-3.341	3.322
Nye utlån utbetalt	168.304	37.793	8.550	214.647
Utlån som er fraregnet i perioden	-124.415	-16.720	-1.156	-142.290
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2023	571.361	127.625	37.252	736.238

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	65	108	116	289
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	64	-64	0	0
Overføringer til steg 2	-5	5	0	0
Overføringer til steg 3	0	-4	4	0
Netto endring	-64	3	90	29
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	39	5	0	44
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i peric	-37	-22	-116	-175
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringer	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2023	63	30	94	186

31.12.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	127.772	28.573	581	156.926
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6.468	-6.468	0	0
Overføringer til steg 2	-3.063	3.063	0	0
Overføringer til steg 3	0	-355	355	0
Netto endring	-5.193	-2.758	158	-7.793
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	39.794	607	0	40.401
Engasjement som er fraregnet i perioden	-30.436	-18.784	-201	-49.420
Brutto engasjement pr. 31.12.2023	135.341	3.879	893	140.114

31.12.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	255	681	1.357	2.293
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	3	-84	-83	-164
Overføringer til steg 2	-18	253	0	235
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	30	0	9	40
Utlån som er fraregnet i perioden	-90	-155	-283	-529
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-32	17	369	353
Andre justeringer	286	148	-3	431
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2022	434	859	1.366	2.659

31.12.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	1.962.106	92.294	18.236	2.072.635
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	16.725	-14.114	-2.610	0
Overføringer til steg 2	-60.372	60.372	0	0
Overføringer til steg 3	0	-184	184	0
Nye utlån utbetalt	808.818	35.138	7	843.964
Utlån som er fraregnet i perioden	-596.696	-33.198	-3.808	-633.702
Konstaterte tap	0	0	-35	-35
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2022	2.130.581	140.307	11.974	2.282.897

31.12.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	749	1.182	3.580	5.511
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	169	-380	0	-211
Overføringer til steg 2	-84	812	0	728
Overføringer til steg 3	-3	-66	1.393	1.324
Nedskrivninger på nye utlån utbetalt i året	166	22	0	188
Utlån som er fraregnet i perioden	-231	-190	-2.083	-2.504
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-12	-187	230	31
Andre justeringer	240	177	0	417
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	993	1.370	3.120	5.483

31.12.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	521.354	76.842	10.762	608.958
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	28.841	-28.841	0	0
Overføringer til steg 2	-53.132	53.132	0	0
Overføringer til steg 3	-2.990	-2.529	5.519	0
Nye utlån utbetalt	114.652	10.390	0	125.042
Utlån som er fraregnet i perioden	-47.485	-21.191	-4.176	-72.852
Konstaterte tap			-588	-588
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	561.240	87.802	11.517	660.560

31.12.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	75	111	1	187
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-23	0	-20
Overføringer til steg 2	-2	39	0	37
Overføringer til steg 3	0	0	112	112
Nedskrivninger på nye kreditter og garantier	13	12	3	28
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet	-58	-47	0	-105
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-2	6	0	4
Andre justeringer	36	9	0	45
Nedskrivninger pr. 31.12.2022	65	108	116	289

31.12.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	131.337	39.064	619	171.020
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.441	-1.441	0	0
Overføringer til steg 2	-3.146	3.146	-150	-150
Overføringer til steg 3	0	-150	150	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	34.834	3.063	0	37.897
Engasjement som er fraregnet i perioden	-36.694	-15.110	-38	-51.322
Brutto utestående engasjement pr. 31.12.2022	127.772	28.573	581	157.445

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2023	31.12.2022
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.602	4.924
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	277	611
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	5.451	1.393
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-884	-409
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	0	-1.917
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	9.446	4.602
Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2023	31.12.2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	4.814	-440
Endring i perioden i steg 3 på garantier	52	390
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	778	734
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	2.629
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	0	82
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	199	-33
Tapskostnader i perioden	5.843	3.362

Avsetningane for tap på garantiar og kredittar er inkludert i balanselinja andre avsetningar

NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2023 utgjorde dei 10 største konsoliderte kredittengasjementa i morbanken 5,76 % (2022: 6,55 %) av brutto engasjement. Banken har 1 konsolidert engasjement som blir rapportert som stort engasjement, dvs. meir enn 10,00 % av ansvarleg kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 10,00% av ansvarleg kapital.

	2023	2022
10 største engasjement	189.481	203.004
Totalt brutto engasjement	3.289.931	3.100.347
i % brutto engasjement	5,76 %	6,55 %
Kjernekapital	389.548	359.699
i % kjernekapital	48,64 %	56,44 %
Største engasjement utgjør	10,23 %	11,21 %

Brutto engasjement inkluderer utlån til kundar før nedskrivning, unytta kredittrammer, garantiar og unytta garantirammer av netto ansvarleg kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheiter

Største engasjement	39.841	40.310
----------------------------	---------------	---------------

NOTE 13 – Sensitivitet

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivning	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	1.372	1.081	1.172	1.467	1.254	2.108	2.367	667	1.698
Steg 2	3.323	3.251	3.381	3.596	3.182	4.648	4.373	2.390	3.873
Steg 3	9.446	9.446	9.918	9.682	8.502	11.808	10.863	7.085	7.557

Tapsavsetnadane i denne noten knyt seg til modellutrekna tapsavsetnader for engasjement i steg 1, 2 og 3. Vi presiserer at disse tallene er kun fra modellberegnete tapsavsetninger og vil derfor avvike fra faktisk bokførte tapsavsetninger. Dette på grunn av at banken har postert nokre manuelle tapsavsetningar i tillegg.

Scenarioa:

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1, 2 og 3 som utrekna i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påverknad frå makromodell

Senarioet syner på kva måte nedskrivningane vil sjå ut med ein konstant "forventning til framtida". Senarioet syner ei forventning om "ingen endringar i økonomien" fram i tid, målt frå 31.12.2021. Ein kan nytte senarioet til å

vurdere konsekvenser av framtidsforventningene i dei geografiske områda eller bransjane, som har større justeringar.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Senarioet handsamar alle fasilitetar med full løpetid og simulerer korleis nedskrivinga blir endra om alle fasilitetar nyttar kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen tar elles for steg 1 eitt års løpetid og for steg 2 ei gjennomsnittleg venta løpetid ved rekning av nedskrivninger

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

Endringa, som følgje av ei 10 % stigning i sannsynlegheit for default senarioet, syner effekten ved ei isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til rekning på PD liv-kurven for kundar i steg 2. Senarioet gjenreknar ikkje PD liv som avleda faktor for ikkje å øydelegge effekten ved isolert endring av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. minka med 10 %

Endringa, som følgje av eit 10% fall i sannsynlegheit for default senarioet, syner effekten ved eit isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordelinga og justering av ratingbånd til rekning på PD liv-kurven for kundar i steg 2. Senarioet gjenreknar ikkje PD liv som avleda faktor for ikkje å øydelegge effekten ved isolert endring av PD 12 mnd.

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

LGD, tap gitt misleghald, er endra slik at det simulerer ein nedgang i bustadprisar på 30 %, noko som vil gje store tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventing til framtida der nedsidescenarioet blir vekta 100 %

Senarioet skildrar på kva måte nedskrivinga vil sjå ut med ei "forventing til framtida" basert på nedsidescenarioet.

Scenario 7: Forventning til framtida der oppsidescenarioet blir vekta 100 %

Senarioet skildrar korleis nedskrivinga vil sjå ut med en "forventning til framtida" berre basert på oppsidescenarioet.

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

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

NOTE 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i ein gitt situasjon ikkje er i stand til å refinansiere seg i høveleg grad til at banken kan møte sine plikter. Det er i hovudsak 3 ting som verker inn på likviditetsrisiko;

- 1) balansestruktur: Banken har liten skilnad i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har såleis eit lite refinansieringsbehov.
- 2) likviditeten i marknaden: Denne er vurdert til mindre attraktiv basert på auka risikopåslag gjennom 2023.
- 3) kredittverdigheit: Kredittverdigheit kjem til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken sin rating betra seg i 2023, og gjekk opp frå BBB+ til A- pr. 30.06.2023.

2023

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	80 304						80 304
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	10 773						10 773
Netto utlån til og fordringer på kunder	239 661	218	5 385	66 517	2 824 177		3 135 958
Rentebærende verdipapirer			24 093	267 336			291 429
Øvrige eiendeler						117 990	117 990
Sum finansielle eiendeler	330.738	218	29.478	333.853	2.824.177	117.990	3.636.453

Innlån fra kredittinstitusjoner	351	1 408	79 371	52 539			133 668
Innskudd og andre innlån fra kunder		1 258 614	4 978	3 120	3 911	1 382 124	2 652 747
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	3 015	1 345	61 231	219 031	50 558		335 180
Øvrig gjeld						33 926	33 926
Ansvarlig lånekapital		675	1 931	41 599			44 204
Fondsobligasjonskapital som EK		915	2 708	49 036			52 659
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	15 738					124 376	140 114
Sum forpliktelser	19.103	1.262.956	150.218	365.325	54.470	1.540.426	3.392.498

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	0

2022

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter						76 613	76 613
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak						19 476	19 476
Netto utlån til og fordringer på kunder	10 183	60 478	209 298	168 375	2 465 834	21 112	2 935 280
Rentebærende verdipapirer	25 178	0	19 014	233 905			278 097
Øvrige eiendeler						117 739	117 739
Sum finansielle eiendeler	35.361	60.478	228.312	402.280	2.465.834	234.940	3.427.205

Innlån fra kredittinstitusjoner	261	1 031	3 876	132 196			137 364
Innskudd og andre innlån fra kunder		1 014 628	121 363			1 354 010	2 490 001
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	1 570	1 483	59 158	269 183			331 394
Øvrig gjeld						28 751	28 751
Ansvarlig lånekapital		533	1 599	43 731			45 863
Fondsobligasjonskapital som EK		790	2 370	49 480	3 116		55 756
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	15 197					130 692	145 889
Sum forpliktelser	17.028	1.018.465	188.366	494.590	3.116	1.513.453	3.235.018

Finansielle derivater

Kontraktsmessige kontantstrømmer ut	0
Kontraktsmessige kontantstrømmer inn	0

NOTE 15 – Valutarisiko

Banken har berre ei mindre kontantbeholdning på 5,2 mill. kr og har elles ingen aktiva- eller passivapostar i utlandsk valuta pr. 31.12.2023.

NOTE 16 – Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som kan oppstå ved endringer i verdien på obligasjoner og egenkapitalpapir som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringar. Investeringar ut over ramme skal godkjennast av banken sitt styre. Sjå note 26 for sensitivitets analyse på nivå 3 verdsettelse.

NOTE 17 – Renterisiko

Banken sine utlån og finansiering er i hovudsak i flytande rente. Dette gir ei avgrensa eksponering mot endringar i marknadsrenta..

2023

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	80.304	80 304
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	10.773	10 773
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	3 093 753	31 062	0	11 143	0	3 135 958
Obligasjoner, sertifikat og lignende	68 248	219 125	0	4 056	0	0	291 429
Finansielle derivater	0	987	0	0	- 4	0	984
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	145 096	145 096
Sum eiendeler	68.248	3.313.865	31.062	4.056	11.139	236.173	3.664.543
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	61 384	100 806	0	0	0	0	162 190
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	2 485 487	0	167 261	0	0	2 652 747
Obligasjonsgjeld	151 866	100 455	0	50 651	0	0	302 972
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	33 926	33 926
Ansvarlig lånekapital	0	40 242	0	0	0	0	40 242
Sum gjeld	213.250	2.726.990	-	217.911	-	33.926	3.192.077
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 145 002	586 874	31 062	- 213 855	11 139	202 247	472 466

2022

	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	76 613	76 613
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	19 476	19 476
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	0	0	45 634	0	2 889 645	2 935 279
Obligasjoner, sertifikat og lignende	25 178	0	19 014	233 905	0	0	278 097
Finansielle derivater	0	0	184	0	31	0	215
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	138 614	138 614
Sum eiendeler	25.178	-	19.198	279.539	31	3.124.347	3.448.293
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjoner	25 215	100 607				24 208	150 030
Innskudd fra og gjeld til kunder						2 490 001	2 490 001
Obligasjonsgjeld	151 388	150 705					302 093
Finansielle derivater			256		4		260
Øvrig gjeld						28 751	28 751
Ansvarlig lånekapital		40 201					40 201
Sum gjeld	176.603	291.513	256	-	4	2.542.960	3.011.336
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	- 151 425	- 291 513	18 942	279 539	27	581 388	436 958

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i samband med banken sin utlåns- og innlånsverksemd. Renterisiko er eit resultat av at rentebindingstida for banken sin aktiva- og passivaside ikkje er samanfallande.

Renterisiko pr. 31.12.2023

	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1%
Eiendeler			
Utlån til kunder med flytende rente	2.371.375	0,15	(3.648,3)
Utlån til kunder med flytende rente	736.238	0,04	(283,2)
Utlån til kunder med rentebinding	42.205	0,25	(105,5)
Rentebærende verdipapirer	291.429	0,25	(728,6)
Øvrige rentebærende eiendeler	75.040	0,25	(187,6)
Gjeld			
Flytende innskudd	2.392.900	0,12	2.761,0
Innskudd med rentebinding	259.847	1,00	2.598,5
Verdipapirgjeld	302.972	0,25	757,4
Øvrig rentebærende gjeld	242.432	0,25	606,1
Sum renterisiko			1.769,9

Mogleg tidspunkt for endring av rentevilkår for hovudpostar i balansen

Ved endring i marknadsrentene kan ikkje banken gjere renteendringar for alle balansepostar samtidig dersom dei har ulik bindingstid. Ei endring av marknadsrentene vil bety auke eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatrekneskapen. Renterisikoen omfattar den direkte effekt ei renteendring vil ha på balansepostar med og utan rentebinding. Ei renteendring på 1 % vil gi en årleg effekt på resultatrekneskapen på 1,77 millionar kroner.

NOTE 18 – Netto renteinntekter

	2023	2022		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak	3 515	909		
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder	160 552	101 066		
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir	13 279	6 040		
Sum renteinntekter og lignende inntekter	177.347	108.016		
			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2023	2022
Renter og lignende kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	5 977	4 860	4,12 %	2,38 %
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	68 061	25 251	2,66 %	1,06 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	14 950	7 213	4,89 %	2,53 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	2 353	1 431	5,85 %	3,57 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	2 292	2 609	-	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader	93.632	41.365		
Netto renteinntekter	83.715	66.651		

NOTE 19 – Segmentinformasjon

Segmenta privatmarknad(PM) og bedriftsmarknad(BM) blir rapportert til styret som øverste beslutningstaker.

	2023				2022			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	60.469	23.246		83.715	50.364	16.287		66.651
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			3.707	3.707			5.102	5.102
Netto provisjonsinntekter			16.577	16.577			17.655	17.655
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-1	-1			-1.514	-1.514
Andre driftsinntekter			545	545			577	577
Netto andre driftsinntekter	0	0	20.828	20.828	0	0	21.819	21.819
Lønn og personalkostnader			25.199	25.199			23.616	23.616
Andre driftskostnader			26.925	26.925			22.072	22.072
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			1.730	1.730			1.564	1.564
Sum driftskostnader	0	0	53.854	53.854	0	0	47.253	47.253
Tap på utlånsengasjement og garantier			5.843	5.843	-150	-3.212	0	-3.362
Resultat før skatt	60.469	23.246	-38.869	44.846	50.514	19.499	-25.434	37.855
BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kundar	2.410.820	725.136		3.135.957	2.280.204	655.076		2.935.280
Innskudd fra kunder	1.985.705	667.042		2.652.747	1.888.300	601.701		2.490.001

NOTE 20 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2023	2022
Garantiprovisjon	494	338
Formidlingsprovisjoner	0	188
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	4 080	4 514
Forsikring	5 896	6 606
Sparing og plassering	1 399	1 187
Betalingsformidling	6 235	6 402
Andre provisjons- og gebyrinntekter	0	897
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	18.104	20.132
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2023	2022
Garantiprovisjon	1	171
Betalingsformidling	569	0
Andre gebyr- og provisjonskostnader	956	2 307
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	1.526	2.478
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2023	2022
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	-193	-1.493
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	-965	-222
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	1.157	200
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-1	-1.514
Andre driftsinntekter	2023	2022
Driftsinntekter faste eiendommer	545	577
Sum andre driftsinntekter	545	577
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2023	2022
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3.707	5.102
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	3.707	5.102

NOTE 21 – Løn og andre personalkostnader

	2023	2022
Lønn	18.377	16.994
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	4.147	3.726
Pensjoner	1.764	1.562
Sosiale kostnader	910	1.335
Sum lønn og andre personalkostnader	25.199	23.616

Tilsette går inn i den felles innskotsbaserte ordninga. Bankens pensjonsordning oppfyller krava i lov om obligatorisk tenestepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP-ordninga er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordninga er ikkje ei førtidspensjonsordning, men ei ordning som gir eit livslangt tillegg til den ordinære pensjonen. Dei tilsette kan velje å ta ut den nye AFP-ordninga frå og med fylte 62 år, også ved sidan av å stå i jobb, og den gir ytterlegare opptening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordninga er ei ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og blir finansiert gjennom premiar som blir fastsett som ein prosent av lønn. Foreløpig ligg det ikkje føre påliteleg måling og allokering av plikter og midlar i ordninga. Rekneskapsmessig blir ordninga handsama som ein innskotsbasert pensjonsordning der premiebetalingar blir kostnadsført løpande, og ingen avsetnader blir gjort i rekneskapen. Det er ikkje fondsoppbygging i ordninga.

Der er 1 tilsett som har ytelsesbasert pensjonsordning. Dette er teke omsyn til i årsrekneskapen men det er ikkje utarbeidd fulle noteopplysningar til denne ordninga på grunn av uvesentlegheit.

2023				
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef	1.350	32	197	4.741

2023				
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Nestleder/Økonomisjef	1.039	32	114	5.780

2023				
Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.	
Styreleiar	111			
Styrets Nestleiar	76			2.239
Styremedlem	64			
Styremedlem	69			801
Styremedlem	67			
Styremedlem	66			
Styremedlem(vara)	41			
Styremedlem(vara)	3			

2022				
Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef	1.234	33	168	3.487

2022				
Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons- kostnad	Lån og sikk. still.
Nestleder/Leder BM	934	33	94	3.520
Økonomisjef	934	33	94	5.908

2022		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret				
Styreleiar		103		
Styrets Nestleiar		73		2.159
Styremedlem		60		
Styremedlem		62		899
Styremedlem		57		
Styremedlem		59		
Styremedlem(vara)		37		

Vilkår lån for ledende ansatte er på same vilkår som øvrige ansatte.

Medlem i valnemda får godtgjering på kr 1.750 pr. møte.

Det er ikkje avtalt aldersgrense for å tre i frå stillinga for banksjef. Det er 3 mnd. gjensidig oppseiingstid og banksjef har innskotsbasert pensjonsordning. Banksjef tar del i bonusordninga saman dei andre tilsette i banken. Dersom styret ber banksjef om å tre i frå si stilling, har banksjefen rett på løn i oppseiingstida samt etterlønn i 6 mnd. frå det tidspunktet han sluttar.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2023	23,9
Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret	279,8

NOTE 22 – Andre driftskostnader

	Morbank		Konsern	
Andre driftskostnader	2023	2022	2023	2022
Kjøp eksterne tjenester	3.103	1.509	3.103	1.760
IT kostnader	17.054	14.703	17.054	14.703
Kostnader leide lokaler	26	877	26	877
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	316	533	316	533
Reiser	260	26	260	26
Markedsføring	1.520	1.397	1.520	1.397
Ekstern revisor	562	361	596	393
Andre driftskostnader	2.745	1.616	4.167	2.765
Formuesskatt	1.338	1.050	1.338	1.050
Sum andre driftskostnader	26.924	22.072	28.380	23.504
Honorar til ekstern revisor				
Lovpålagt revisjon	451	314	485	346
Andre attestasjonstjenester	111	47	111	47

NOTE 23 – Skattar

	Morbank		Konsern	
	2023	2022	2023	2022
Betalbar inntektsskatt				
Resultat før skattekostnad	44 846	37 855	43 730	36 854
Permanente forskjeller	- 1 962	- 3 954	- 846	- 3 954
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 3 339	- 975	- 3 339	- 975
Endring i midlertidige forskjeller	- 4 019	- 1 397	- 4 019	- 397
Sum skattegrunnlag	35.526	31.529	35.526	31.528
Betalbar skatt	8.881	7.882	8.882	7.882
Formuesskatt 0,30 % (0,25%)	1256	1050	1256	1050
Betalbar skatt i balanse	10.137	8.932	10.138	8.932
Årets skattekostnad				
Betalbar inntektsskatt	9 716	8 126	9 716	8 126
Skatteeffekt av renter på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 835	- 244	- 835	- 244
Skatteeffekt av poster ført over utvidet resultat	172	268	172	268
Endring utsatt skatt over resultatet	1 155	349	1 155	349
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	6	- 6	6	- 6
Årets skattekostnad	10.214	8.494	10.214	8.494
Resultat før skattekostnad	44 846	37 855	43 730	36 855
25 % skatt av:				
Resultat før skattekostnad	11 212	9 464	10 933	9 214
Permanente forskjeller	- 490	- 988	- 211	- 988
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 835	- 244	- 835	- 244
Skatteeffekt på andre poster ført direkte mot egenkapitalen	172	268	172	268
For lite avsatt formuesskatt 2023	150	0	150	0
Ikke balanseført utsatt skattefordel	0	0	0	250
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	6	- 6	6	- 6
Skattekostnad	10.214	8.494	10.214	8.494
Effektiv skattesats (%)	23 %	22 %	23 %	23 %
Endring balanseført utsatt skatt				
Balanseført utsatt skatt 01.01	- 3 848	- 4 617	- 3 848	- 4 617
Resultatført i perioden	1 327	618	1 327	618
Feil endring utsatt skatt korrigert	0	419	0	419
Skatt på verdiendringer over utvidet resultat	- 172	- 268	- 172	- 268
Balanseført utsatt skatt 31.12	-2.693	-3.848	-2.693	-3.848
Utsatt skatt				
Driftsmidler	-1832	- 1 741	- 2 020	- 1 611
Pensjonsforpliktelse	-953	- 999	-953	- 999
Avsetning til forpliktelser	0	- 1 050	0	- 1 050
Rentebærende verdipapir til virkelig verdi over utvidet resultat	92	- 57	92	- 57
Kundefordringer	0	0	- 109	- 109
Fremførbart underskudd	0	0	- 686	- 517
Skattereduserende forskjeller som ikke utlignes	0	0	983	496
Sum utsatt skatt	-2.693	-3.848	-2.693	-3.848
Resultatført utsatt skatt				
Driftsmidler	- 91	419	- 409	474
Pensjonsforpliktelse	45	- 24	45	- 24
Finansielle derivat	0	369	0	369
Avsetning til forpliktelser	1 201	6	1 201	6
Fremførbart underskudd	0	0	- 169	- 246
Skattereduserende forskjeller som ikke utlignes	0	0	487	191
Sum endring utsatt skatt	1.155	769	1.155	769

NOTE 24 – Kategoriar av finansielle instrument

2023

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler						
Konter og kontantekvivalenter	80.304					80.304
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	10.773					10.773
Utlån til og fordringer på kunder	3.135.958					3.135.958
Rentebærende verdipapirer			291.429			291.429
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		9.121		116.270		125.390
Finansielle derivater		984				984
Sum finansielle eiendeler	3.227.034	10.104	291.429	116.270	0	3.644.837
Finansiell gjeld						
Innlån fra kredittinstitusjoner	162.190					162.190
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.652.747					2.652.747
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	302.972					302.972
Ansvarlig lånekapital	40.242					40.242
Leverandørgjeld	4.033	0				4.033
Sum finansiell gjeld	3.162.184	0	0	0	0	3.162.184

2022

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Utlån til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler						
Konter og kontantekvivalenter	76.613					76.613
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	19.476					19.476
Utlån til og fordringer på kunder	2.882.012		53.267			2.935.279
Rentebærende verdipapirer			278.097			278.097
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		10.086	0	107.653		117.739
Finansielle derivater		215				215
Sum finansielle eiendeler	2.978.101	10.301	331.364	107.653	0	3.427.419
Finansiell gjeld						
Innlån fra kredittinstitusjoner	150.030					150.030
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.490.001					2.490.001
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	302.092					302.092
Ansvarlig lånekapital	40.201					40.201
Finansielle derivater		260				260
Leverandørgjeld	2.673					2.673
Sum finansiell gjeld	2.984.998	260	0	0	0	2.985.258

NOTE 25 – Verkeleg verdi finansielle instrument

Denne noten omhandlar finansielle instrument som bokførast til amortisert kost

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld	2023		2022	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Konter og kontantekvivalenter	80 304	80 304	76 613	76 613
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	10 773	10 773	19 476	19 476
Utlån til og fordringer på kunder	3 135 958	3 135 958	2 882 012	2 882 012
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3.227.034	3.227.034	2.978.100	2.978.100
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	2 652 747	2 652 747	2 490 001	2 490 001
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	302 972	300 492	302 092	297 306
Ansvarlig lånekapital	40 242	39 674	40 201	38 974
Innlån kredittinstitusjoner	162 190	162 190	150 030	150 030
Leverandørgjeld	4 033	4 033	2 673	2 673
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	3.162.184	3.159.136	2.984.998	2.978.984

Utlån til kundar er utsett for marknadkonkurranse. Dette vil si at moglege meirverdiar i utlånsportefølja ikkje vil kunne haldast oppe over lengre tid. Det blir tatt løpande nedskrivningar for tap på portefølja. Verkeleg verdi av utlån til kundar er vurdert å samsvare med amortisert kost.

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2023				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		291.429	10.104	301.533
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			116.270	116.270
Sum eiendeler	0	291.429	126.374	417.802

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		107.653	63.352
Realisert gevinst resultatført		234	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0	-966
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		5.595	0
Utlån klassifisert til virkelig verdi		0	-53.267
Investerings		3.706	984
Salg		-919	0
Utgående balanse		116.270	10.104

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2022				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		278.207	9.976	288.183
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			107.653	107.653
Utlån til virkelig verdi over resultat			53.267	53.267
Sum eiendeler	0	278.207	170.896	449.103

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		56.250	10.354
Realisert gevinst resultatført		0	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0	-222
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter		11.065	0
Utlån klassifisert til virkelig verdi		0	53.267
Investerings		40.338	0
Salg		0	-47
Utgående balanse		107.653	63.352

	2023			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	7.300	8.212	10.037	10.949
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	93.016	104.643	127.897	139.524
Sum eiendeler	100.315	112.855	137.933	150.473

	2022			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	8.068	9.077	11.094	12.425
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	86.122	96.888	118.418	129.184
Sum eiendeler	94.190	105.965	129.512	141.609

Verkeleg verdimålingar og -opplysningar klassifisert etter nivå. Verdsettingsnivå angir nivået på den verdsettingssmetoden som er nytta for å fastsette verkeleg verdi.

I Nivå 1 er verdien fastsett ut fra kvoterte priser i aktive marknader.

I nivå 2 er verdien utleda frå kvoterte prisar, eller omrekna marknadsverdiar.

Nivå 3 er verdiar som ikkje er basert på observerbare marknadsdata.

Verdsettinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettinga av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i ei verdivurdering av dei enkelte selskapa som er del av gruppa, og ein samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante metodar. Denne verdivurderinga blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, der ein tek omsyn til hendingar frem til balansedagen.

Verdsettinga av Eika Gruppen følger ein såkalla SOTP "sum-of-the-parts"- tilnærming, det vil sei at alle dotterselskap er verdsett kvar for seg. Summen av verdien av de ulike dotterselskapa justerast for netto rentebærende gjeld i morselskapet. I tillegg er drifta i mor (Eika Gruppen AS) verdivurdert. Det er ikkje teke omsyn til evt meir- eller mindreverdier i anleggsaksjar. Verdivurderinga er gjort med utgangspunkt pr 31.12.2023. Alle verdivurderingar blir gjort i forhold til samanliknbare tall – det vil sei før rabattar og justert for utbytte/konsernbidrag.

NOTE 26 – Renteberande verdipapir

Bankens obligasjonar er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet (evt. verkeleg verdi over utvida resultat).

Obligasjonsportefølja er verdsett til verkeleg verdi og løpande endring i verdier blir bokført over egenkapitalen og vist i "totalresultatet" som " Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader". Realisert gevinst/tap ved sal av obligasjonar blir resultatført.

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	15.815	15.624	15.624
Kommune / fylke	97.968	98.279	98.279
Obligasjoner med fortrinsrett	177.277	177.526	177.526
Sum rentebærende verdipapirer	291.060	291.429	291.429

2022	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte	15.739	15.739	15.739
Kommune / fylke	93.047	93.047	93.047
Obligasjoner med fortrinsrett	169.312	169.312	169.312
Sum rentebærende verdipapirer	278.098	278.098	278.098

NOTE 27 – Aksjar, egenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet

			2023			2022	
	Orgnummer	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			291.060	291.429		278.098	278.098
Aksjer							
Sparebankmatr Sp	916148690	90	9	138	90	9	138
North Bridge	992073861	8.083	806	208	8.083	806	208
Muritunet AS	961721652	15	15	15	15	15	15
Solnør Golfbane	962393381	6	24	6	6	24	6
VN Norge		1	156	516	1	156	419
VN Norge Forvaltning AS (VNH1)				68			55
Sjøholt Næringsbygg AS	996105773	85.000	8.500	7.400	85.000	8.500	8.500
Sum aksjer			9.510	8.350		9.510	9.341
Egenkapitalbevis							
Jæren Sparebank	937895976	526	58	136	526	58	109
Hjelmeland Spb.	937896581	3.733	411	355	3.733	411	355
Kvinesdal Spareb	937894805	2.955	296	281	2.955	296	281
Sum egenkapitalbevis			764	771		764	745
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			10.274	9.121		10.274	10.086
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			301.334	300.550		288.372	288.184

NOTE 28 – Aksjar, egenkapitalbevis utpekt til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader

	Orgnummer	Antall	2023			2022			
			Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjer til virkelig verdi over andre									
Eika Gruppen	979319568	174.565	27.277	53.417	3.579	174.565	27.277	45.387	4.122
Eika BoligKredit	885621252	13.358.050	56.921	57.072	72	12.633.186	53.814	56.255	561
SDC AF	16988138	0	0	0		1.514	684	828	
Eika VBB AS	921859708	1.150	4.927	5.782		1.031	4.328	5.183	
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			89.125	116.270	3.651		86.103	107.653	4.683

	2023	2022
Balanseført verdi 01.01.	107.653	56.250
Tilgang	3.706	40.338
Avgang	-919	
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	5.829	11.065
Balanseført verdi 31.12.	116.270	107.653

NOTE 29 – Finansielle derivat

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

	2023		2022	
	Nominell verdi	Netto markedsverdi	Nominell verdi	Netto markedsverdi
Renteswaper med netto positiv markedsverdi	7.700	984	13.100	1.111
Renteswaper med netto negativ markedsverdi	0	0	25.550	-104

NOTE 30 – Konsernselskap

2023

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Sjøholt Næringsbygg AS	996105733	85.000	73,91 %	-	-	-1.638	7.400

Sum investering i konsernselskap	7.400
---	--------------

2022

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Mottatt utbytte	Netto kapitalendring	Resultatandel - kostnad/+inntekt	Utgående balanse
Sjøholt Næringsbygg AS	996105733	85.000	73,91 %	-	-	-1.013	8.500

Sum investering i konsernselskap	8.500
---	--------------

NOTE 31 – Varige driftsmiddel

Morbank	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Bruksretteiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2022	11.107	29.311	1.930	42.348
Tilgang	1.902			1.902
Omgruppert grunnet konvertering	11.862	4.962		16.824
Kostpris pr. 31.12.2022	1.147	24.349	1.930	27.425
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	453	14.094	483	15.031
Bokført verdi pr. 31.12.2022	693	10.255	1.447	12.395

Kostpris pr. 01.01.2023	1.147	24.349	1.930	27.425
Tilgang	0	3.630		3.630
Kostpris pr. 31.12.2023	1.147	27.979	1.930	31.056
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	626	15.528	537	16.691
Bokført verdi pr. 31.12.2023	521	12.451	1.393	14.365

Avskrivninger 2022	752	571	241	1.564
Avskrivninger 2023	172	1.434	54	1.660
Avskrivningsprosent / Levetid	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

Konsern	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Bruksretteiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2022	11.331	102.904	1.930	116.164
Tilgang	1.902	0	0	1.902
Omgruppert grunnet konvertering	11.862	4.941		16.803
Kostpris pr. 31.12.2022	1.370	97.963	1.930	101.264
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2022	475	40.817	483	41.776
Bokført verdi pr. 31.12.2022	895	57.146	1.447	59.488

Kostpris pr. 01.01.2023	1.370	97.963	1.930	101.264
Tilgang		3.630		3.630
Kostpris pr. 31.12.2023	1.370	101.593	1.930	104.894
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	648	45.237	537	46.422
Bokført verdi pr. 31.12.2023	723	56.357	1.393	58.472

Avskrivninger 2022	752	2.456	241	3.450
Avskrivninger 2023	172	4.420	54	4.646
Avskrivningsprosent / Levetid	10% - 33%	5% - 10%	5% - 20%	

NOTE 32 – Andre eiendeler

	2023	2022
Opptjente, ikke motatte inntekter	1 362	2 269
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostn	980	2 361
Andre eiendeler	307	3
Sum andre eiendeler	2.648	4.633

NOTE 33 – Innlån fra kredittinstitusjonar

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2023	2022	
Kredittforeningen for sparebanker	03.02.2021	03.02.2026	50.000	50.439	50.312	3m Nibor + 72 bp
Kredittforeningen for sparebanker	09.12.2019	11.11.2024	50.000	50.367	50.295	3m Nibor + 79 bp
Kredittforeningen for sparebanker	23.08.2019	12.04.2024	25.000	25.305	25.215	3m Nibor + 74 bp
Øvrige innskudd				36.079	24.208	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				162.190	150.030	

NOTE 34– Innskot og andre innlån fra kunder

	2023	2022
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.652.747	2.490.001
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.652.747	2.490.001

Innskudd fordelt på geografiske områder

Ålesund	1.601.099	1.540.249
Sula	53.746	53.337
Vestnes	143.725	125.469
Fjord	62.906	57.800
Sykkylven	26.489	23.236
Stranda	59.054	58.615
Øvrige i fylket	116.239	63.081
Landet for øvrig	589.489	568.215
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.652.747	2.490.001

Innskuddsfordeling

Personkunder	1.985.705	1.888.300
Primærnæringer	27.259	28.610
Industri og bergverk	22.779	18.049
Kraftforsyning	4.219	3.641
Bygg og anleggsvirksomhet	31.800	31.491
Varehandel	47.116	42.827
Transport	37.210	33.600
Overnattings- og serveringsvirksomhet	10.834	8.455
Informasjon og kommunikasjon	27.056	7.304
Omsetning og drift av fast eiendom	161.760	135.678
Tjenesteytende virksomhet	297.010	292.048
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	2.652.747	2.490.001

NOTE 35 – Gjeld stiftet ved utsending av verdipapir og ansvarleg lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		
				2023	2022	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010850373	23.04.2019	23.04.2024	50.000	50.533	50.418	3m Nibor + 87 bp
NO0010867419	01.11.2019	01.11.2023	50.000	0	50.339	3m Nibor + 70 bp
NO0010932528	18.02.2021	08.05.2026	50.000	50.311	50.245	3m Nibor + 70 bp
NO0011025751	11.06.2021	11.06.2025	50.000	50.144	50.121	3m Nibor + 56 bp
NO0011125577	13.10.2021	13.10.2026	50.000	50.589	50.421	3m Nibor + 64 bp
NO0012719170	06.10.2022	06.10.2025	50.000	50.744	50.549	3m Nibor + 150 bp
NO0013038919	12.10.2023	12.10.2028	50.000	50.651	0	3m Nibor + 143 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				302.972	302.092	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi		
				2023	2022	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0010891666	24.08.2020	28.08.2030	40.000	40.242	40.201	3m Nibor + 185 bp
Sum ansvarlig lånekapital				40.242	40.201	

	Balanse		Forfalte/	Andre	Balanse
Endringer i verdipapirgjeld i perioden	31.12.2022	Emitert	innløste	endringer	31.12.2023
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	302.092	50.000	50.000	879	302.972
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	302.092	50.000	50.000	879	302.972
Ansvarlig lånekapital	40.201			41	40.242
Sum ansvarlig lånekapital	40.201	0	0	41	40.242

NOTE 36 – Anna gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjon

	2023	2022
Annen gjeld		
Skattetrekk	928	803
Skyldig merverdiavgift	-47	48
Skyldig lønn	3.122	1.773
Skyldig arbeidsgiveravgift	1.008	1.145
Leverandørgjeld	4.033	2.673
Gaver	200	224
Avsetning konvertering	-	4.200
Påløpte kostnader	180	700
Øvrig gjeld	8.972	2.481
Sum annen gjeld	18.396	14.047

	2023	2022
Avstemming av netto gjeld		
Kontanter og kontantekvivalenter	80.304	76.613
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	10.773	19.476
Innlån fra finansieringsaktiviteter	-465.162	-452.122
Leieforpliktelser	-1.393	-1.485
Netto gjeld	-375.478	-357.518

Kontanter, innskudd i Norges Bank og innskudd i andre banker	91.077	96.089
Brutto gjeld (all gjeld er til flytende rente)	-466.555	-453.607
Netto gjeld	-375.478	-357.518

	Forpliktelser fra finansieringsaktiviteter			Likviditetsbeholdning			
	Finanselle innlån	Leieforpliktelser	Sum	Kontanter og innskudd i Norges Bank	Fordringer på kreditt- institusjoner uten oppsigelsestid	Sum	
Netto gjeld 01.01.2022	-525.452	-1.721	-527.173	4.279	98.565	102.844	
Kontantstrømmer	75.000	263	75.263			0	
Anskaffelser - leieforpliktelser			0			0	
Andre endringer	-1.670		-1.670	72.334	-79.090	-6.756	
Netto gjeld 31.12.2022	-452.122	-1.458	-453.580	76.613	19.475	96.088	
Kontantstrømmer	-11.000	65	-10.935	3.691	-8.702	-5.011	
Anskaffelser - leieforpliktelser			0			0	
Andre endringer	-2.040		-2.040			0	
Netto gjeld 31.12.2023	-465.162	-1.393	-466.555	80.304	10.773	91.077	

Pensjonsforpliktelser

	2023	2022
Bokførte pensjonsforpliktelser		
Kollektiv ytelsesbasert ordning	3 813	3 995
Sum pensjonsforpliktelser	3.813	3.995

NOTE 37 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2023	2022	
NO0012639535	01.09.2022	01.09.2027	40.000.000	40.000	40.272	3m Nibor + 435 bp
Fondsobligasjonskapital				40.000	40.272	

Avtalevilkåra for fondsobligasjonane tilfredsstiller krava i EUs CRR-regelverk, og fondsobligasjonane inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

Banken har som følge av dette en ensidig rett til å ikkje betale tilbake renter eller hovudstol til investorane. Dette medfører at fondsobligasjonane ikkje tilfredsstiller vilkåra til finansielle forpliktingar i IAS 32 Finansielle instrument - presentasjon og presenterast derfor i bankens eigenkapital. Dette medfører vidare at rentene knytt til fondsobligasjonane ikkje presenterast på rekneskapslinja Sum rentekostnader, men som en reduksjon i opptent eigenkapital. Fordelen av skattefrådraget for rentene presenterast som en reduksjon av skattekostnaden i resultatregnskapet.

Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden	Balanse 31.12.2022	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2023
Fondsobligasjonskapital	40.272			-272	40.000
Sum fondsobligasjonskapital	40.272	0	0	-272	40.000

NOTE 38 – Garantier

	2023	2022
Betalingsgarantier	2 597	16 897
Kontraktsgarantier	8 418	6 562
Andre garantier	4 723	3 294
Sum garantier overfor kunder	15.738	26.753
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	6 613	13 997
Tapsgaranti	9 542	8 987
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	16.155	22.984
Sum garantier	31.893	49.737

Garantier fordelt geografisk	2023		2022	
	Kr.	%	Kr.	%
Ålesund	5.922	18,6 %	13.460	27,1 %
Sula	739	2,3 %	0	0,0 %
Vestnes	3.481	10,9 %	1.591	3,2 %
Fjord	1.519	4,8 %	1.413	2,8 %
Sykkylven	3.722	11,7 %	2.022	4,1 %
Stranda	117	0,4 %	117	0,2 %
Øvrige i fylket	95	0,3 %	110	0,2 %
Landet for øvrig	16.297	51,1 %	31.026	62,4 %
Sum garantier	31.893	100 %	49.737	100 %

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundane har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innan 75 % verdi av panteobjektet. Bankens kundar har pr 31.12.23 lån for 956,4 mill. kroner hos EBK. Garantibeløpet til EBK er todelt:

1. Saksgaranti: Banken garanterer for heile lånebeløpet i perioda frå utbetaling til pantesikkerheit for lånet har fått rettsvern. Saksgarantien er avgrensa til heile lånets hovudstol med tillegg av renter og omkostningar.

2. Tapsgaranti: Banken garanterer for tap som EBK blir påført som følge av misleghaldne lån, med dei avgrensingar som følgjer under. Med «tap» meiner en restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alt pant er realisert, og skal bli vurdert som konstatert på det tidspunktet alle tilhøyrande sikkerheiter for et lån er realisert og utbetalt til EBK. Banken sin tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av det tap som blir konstatert på kvart einskild lån. Samlet tapsgaranti er avgrensa opp til 1 prosent av banken si samla låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljer opp til 5 millionar kroner er tapsgarantien lik verdien av låneportefølja og (ii) for låneporteføljer som overstig 5 millionar kroner utgjør tapsgarantien minimum 5 millionar kroner, i alle høve rekna over dei siste 4 kvartala på rullerande basis. Dette betyr at banken sin andel av dei tap som blir konstatert på kvart enkelt lån i sum overstig nemnte grense, dekker EBK det overstigande. Banken sin andel av tapet dekt av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men viss dei samla konstaterte tapa overstig ramma, blir andelen i sum lågare enn 80 prosent.

Rett til motrekning i banken sin provisjon: Banken sitt ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfell til betaling etter påkrav, men EBK kan også velje å motrekne kravet i banken si framtidige og forfalte, men ikkje utbetalte provisjonar i høve provisjonsavtalen. Retten til motrekning gjeld for ei periode på inntil fire etterfølgjande kvartal frå den dato tapet vart konstatert.

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjonar med fortrinnsrett. Hovudtrekka i avtalen er at eigarbankane, så lenge de har utlånsportefølje i selskapet, under gitte føresetnader plikter å tilføre EBK likviditet. Likviditetsforpliktelsen er avgrensa til forfall på selskapet sine obligasjonar med fortrinnsrett sendt ut under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhøyrande swapavtaler dei kommande tolv månader. I den grad eigarbankane har kjøpt obligasjonar med fortrinnsrett under likviditetsavtalen, utan at disse er tilbakebetalt, kjem dei til fråtrekk ved rekning av eigarbanken sine gjenståande likviditetsforpliktelse. Den enkelte eigarbank si likviditetsforpliktelse er primært avgrensa til pro-rata andel av utsendingsbeløpet, som er utrekna på grunnlag av kvar bank sin andel av selskapet si utlånsportefølje. Dersom ein eller fleire eigarbankar bli økt til det dobbelte av den opphævelege pro-rata andel. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår bli terminert. Det er knytt vilkår til långivar i forhold til overpantsetting. For obligasjonar med fortrinnsrett (OMF) som er tilordna føretaketets sikkerheitsmasse gjeld krav om overpantsetting på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette inneber at selskapet til ei kvar tid skal ha verdier i si sikkerheitsmasse som utgjør minst 105 prosent av sum utestående OMF.

I tilknytning til at eigarbankane i 2012 vart aksjonærer i EBK etter utskilling frå Eika Gruppen AS, blei det etablert ein aksjonæravtale som mellom anna regulerer at eigarskapet i selskapet på årleg basis skal bli rebalansert. Dette sikrar ei årleg justering der eigarandelen til den enkelte bank skal tilseie andelen av utlånsbalansen i selskapet.

NOTE 39 – Leieavtaler

Banken sine leigde eigendeler inkluderer bygningar/kontor, maskiner/utstyr og køyretøy. Banken sine bruksretteigendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2023	1.930	1.930
Overføringer og reklassifiseringer	186	186
Anskaffelseskost 31.12.2023	2.116	2.116
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2023	482	482
Avskrivninger i perioden	241	241
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2023	723	723
Balanseført verdi 31.12.2023	1.393	1.393
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	5 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 2,75%

Bruksretteiendeler	Bygninger	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2022	1930	1930
Anskaffelseskost 31.12.2022	1.930	1.930
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2022	241	241
Avskrivninger i perioden	241	241
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2022	482	482
Balanseført verdi 31.12.2022	1.448	1.448
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	6 år	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger	Totalt
Mindre enn 1 år	294	294
1-2 år	294	294
2-3 år	298	298
3-4 år	302	302
4-5 år	307	307
Mer enn 5 år	-	-
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2023	1.495	1.495

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2023	1.506	1.506
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	147	147
Betaling av hovedstol	-260	-260
Betaling av renter	-125	-125
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	125	125
Totale leieforpliktelser 31.12.2023	1.393	1.393

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger	Totalt
Totale leieforpliktelser 01.01.2022	1.721	1.721
Betaling av hovedstol	-215	-215
Betaling av renter	-45	-45
Rentekostnad tilknyttet leieforpliktelser	45	45
Totale leieforpliktelser 31.12.2022	1.506	1.506

For husleigeavtaler nyttar banken leigetakar si marginale lånerente. Det er tatt omsyn til indeksjustering av husleigekostnader kalkulasjonen av plikta basert på det som låg til grunn ved oppstartstidspunktet.

Leigeavtalane har ikkje restriksjonar på konsernet sin utbyttepolitikk eller moglegheit for finansiering. Konsernet har ikkje vesentlege restverdigarantiar knytt til sine leigeavtaler

Opsjonar om å forlenge en leigeavtale

Banken sine leigeavtaler av bygg har ei leigeperiode på opptil 5 år. Det ligg føre ein rett til forlenging som kan bli utøvd i løpet av avtalen si siste periode.

Når ein går inn avtalar vurderer konsernet om retten til forlenging med rimeleg grad sikkerheit vil bli utøvd. Konsernet sin potensielle framtidige leigebetalningar som ikkje er inkludert i leigepliktene knytt til forlengelsesopsjonar er 0 MNOK per 31.12.2022.

Anvendte praktiske løysningar

Konsernet leiger også PC-er, IT-utstyr og maskiner med avtalevilkår frå 1 til 3 år. Konsernet har vedtatt å ikkje innrekne leigeavtaler der den underliggende eigendelen har låg verdi eller har kortsiktig varigheit, (12 månader). Konsernet reknar difor ikkje inn leigeforpliktelser og bruksretteiendeler for desse leigeavtalene. I staden blir leigebetalningane kostnadsført når dei kjem.

NOTE 40 – Transaksjoner med nærstående parter

Lån	Datterselskap	
	2023	2022
Lån utestående pr. 01.01	40.304	41.704
Lån innvilget i perioden	0	0
Tilbakebetaling	1.050	1400
Lån per 31.12	39.254	40.304
Renteinntekter	2406	2285
Mottatt utbytte /konsernbidrag	0	0
Innskudd		
Innskudd per 01.01	1.531	2.452
Nye innskudd i perioden	4	0
Uttak	0	921
Innskudd per 31.12	1.535	1.531
Rentekostnader	0	0
Tildelt konsernbidrag	0	0

Ørskog Sparebank eig 73,91 % av Sjøholt Næringsbygg AS. Sjøholt Næringsbygg AS har lån frå Ørskog Sparebank samt bankinnskot. Innskot og utlån, samt transaksjonar mellom nærstående har same vilkår som overfor ekstern tredjepart

NOTE 41 – Hendingar etter balansedagen

Det har etter balansedagen ikkje vore hendingar av vesentleg betydning for den avlagte rekneskapen.

Uavhengig revisors beretning

Til forstanderskapet i Ørskog Sparebank

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet til Ørskog Sparebank.

Årsregnskapet består av:

- Selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- Konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, utvidet resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- Oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav,
- Gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak, og
- Gir konsernregnskapet et rettviseende bilde av konsernets finansielle stilling per 31. desember 2023 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

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 banken og konsernet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarter) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

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

Vi har vært Ørskog Sparebanks revisor sammenhengende i 3 år fra valget på forstanderskapsmøte den 7. september 2021 for regnskapsåret 2021.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2023. Disse forholdene ble håndtert ved revisjonens utførelse og da vi dannet oss vår mening om årsregnskapet som helhet, og vi konkluderer ikke særskilt på disse forholdene.

Beskrivelse av forholdet	Revisjonen av forholdet
<i>IT-systemer og applikasjonskontroller relevante for finansiell rapportering</i>	
Ørskog Sparebanks IT-systemer er sentrale for å sikre nøyaktig, fullstendig og pålitelig finansiell rapportering. IT- systemene er standardiserte, og forvaltes og driftes av eksterne tjenesteleverandører. Ørskog Sparebank har i 2023 gått over til ny leverandør av kjernebanksystem. På grunn av IT-systemenes og applikasjonskontrollenes betydning for bankens virksomhet vurderer vi dette til å være et sentralt forhold ved revisjonen.	Vi har opparbeidet oss en forståelse av bankens generelle IT-kontroller knyttet til kjernebanksystemene som er relevante for finansiell rapportering herunder prosedyrene knyttet til datakonvertering til nytt system. Vi har videre vurdert hvorvidt det er tilstrekkelig arbeidsdeling i applikasjonene, testet tilgangskontroller til systemene, herunder at tilganger er basert på tjenstlig behov. Vi har mottatt tredjepartsbekreftelser (ISAE 3402-rapporter) knyttet til internkontroll på IT-området hos bankens tidligere og nåværende leverandører av kjernebanksystem. Vi har videre vurdert avdekkede funn og potensielle konsekvenser av disse funnene for bankens finansielle rapportering. Vi har testet relevante systembaserte transaksjonskontroller, herunder automatisk beregning av renter, og vurdert hvorvidt systemgenererte rapporter var tilfredsstillende utformet. Vi har kontrollert av overføring av data fra tidligere til nåværende kjernebanksystem.

Nedskrivninger for forventet kredittap på utlån og garantier

Utlån til kunder utgjør MNOK 3 135 (86 %) av bankens samlede eiendeler per 31. desember 2023. Forventet kredittap på utlån og garantier som er kredittforringet utgjør MNOK 13,9.

For utlån og garantier krever IFRS 9 at banken beregner forventet kredittap for de neste 12 måneder for lån som ikke har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 1) og forventet kredittap over hele lånets løpetid for lån som har vesentlig økning i kredittrisiko (steg 2). Banken anvender modell for beregning av forventet kredittap. Modellen er kompleks og bygger på store mengder data og skjønnsmessige vurderinger. Spesielt er følgende parametere sentrale:

- Sannsynlighet for mislighold (PD)
- Tap ved mislighold (LGD)
- Eksponering ved mislighold (EAD)
- Definisjon av vesentlig økning i kredittrisiko

Banken benytter Eika sin modell og anbefalte forutsetninger.

For utlån og garantier hvor det er vesentlig økning i kredittrisiko og hvor det foreligger indikasjoner på at engasjementet er kredittforringet, foretar banken en individuell vurdering av forventet kredittap over hele engasjementets løpetid (steg 3).

Sentralt i vurderinger er identifisering av kredittforringede engasjement og estimat på forventede fremtidige kontantstrømmer, herunder forventet verdi av underliggende sikkerheter.

På grunn av størrelsen på brutto utlån, iboende kredittrisiko, nedskrivningens størrelse og estimatene som ligger til grunn for ledelsens vurdering, vurderer vi verdsettelse av utlån til å være et sentralt forhold ved revisjonen.

Vi har opparbeidet oss en forståelse av bankens definisjoner, metoder og kontrollaktiviteter for vurdering av verdi på utlån og vurdert om det er i tråd med kravene i IFRS 9. Relatert til avsetning for forventet tap i steg 1 og 2 har vi blant annet:

- Testet generelle IT kontroller
- Kontrollert at banken har foretatt en validering av modellen
- Kontrollberegnet stegplassering
- Kontrollberegnet tapsavsetning
- Vurdert fullstendighet av identifisering av eksponering med vesentlig økning i kredittrisiko
- Foretatt en sammenligning av bankens avsetning mot sammenlignbare banker

Vi har videre opparbeidet oss en forståelse av bankens kreditthåndtering, identifisering og oppfølging av engasjement som er kredittforringet (steg 3) og estimat for forventet tap på disse engasjementene.

Relatert til dette har vi blant annet:

- Vurdert og testet bankens kontroller for oppfølging av kunder
- Vurdert og testet bankens kontroller for identifisering av kredittforringede engasjement og beregning av forventet tap på disse engasjementene
- Kontrollert at bankens identifikasjon av kredittforringede engasjement er fullstendig mot andre indikatorer
- På stikkprøvebasis vurdert forutsetninger benyttet for å estimere forventet kredittap, inkludert forventede fremtidige kontantstrømmer og verdien av underliggende sikkerheter

Vi har også vurdert om noteopplysningene knyttet til IFRS 9 og forventet tap på kreditt er tilstrekkelige etter kravene i IFRS 7.

Annen informasjon

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for annen informasjon. Annen informasjon består av årsberetningen og annen informasjon i årsrapporten, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke annen informasjon.

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

Konklusjon om årsberetningen

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.

Styret og administrerende banksjefs ansvar for årsregnskapet

Styret og administrerende banksjef (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde, i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge for selskapsregnskapet, og i samsvar med forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak for konsernregnskapet. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til bankens og konsernets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for selskapsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for konsernregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike konsernet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. 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.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>



Molde, 14. mars 2024

BDO AS

A handwritten signature in blue ink that reads 'Roald Viken'.

Roald Viken

Statsautorisert revisor