

ÅRSRAPPORT 2024



Årsberetning	2
Resultatregnskap	11
Balanse	12
Endring i egenkapital	14
Kontantstrømoppstilling	15
Noter til regnskapet	
Note 1 Generell informasjon	17
Note 2 Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper	17
Note 3 Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger	24
Note 4 Segmenter	24
Resultatregnskapet	
Note 5 Netto renteinntekter	25
Note 6 Netto andre driftsinntekter	25
Note 7 Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter	26
Note 8 Lønn og andre personalkostnader inkl pensjonsforpliktelser	26
Note 9 Antall ansatte/årsverk	28
Note 10 Driftskostnader	28
Note 11 Tap på utlån og garantier mv.	29
Note 12 Skattekostnad	35
Eiendeler	
Note 13 Klassifikasjon av finansielle instrumenter	36
Note 14 Finansielle instrumenter til virkelig verdi	37
Note 15 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost	38
Note 16 Engasjement fordelt på sektor, næring og geografi	39
Note 17 Kredittforringede engasjementer	41
Note 18 Aksjer og egenkapitalbevis	42
Note 19 Eierinteresser i datterselskap	43
Note 20 Andre immaterielle eiendeler	43
Note 21 Varige driftsmidler	43
Gjeld og forpliktelser	
Note 22 Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	45
Note 23 Innskudd fra kunder	45
Note 24 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	46
Note 25 Annen gjeld	46
Note 26 Leieavtaler	47
Note 27 Finansielle garantier og pantsettelser mv.	47
Opplysninger om risikoforhold	
Note 28 Risikostyring og kapitaldekning	49
Note 29 Kredittrisiko	52
Note 30 Renterisiko	55
Note 31 Valutarisiko	56
Note 32 Likviditetsrisiko	56
Note 33 Andre risikoforhold	58
Øvrige opplysninger	
Note 34 Andre forpliktelser	59
Note 35 Godtgjørelse og lignende	59
Nøkkeltall	61
Bærekraft og samfunnsansvar	63
Uavhengig revisors beretning	70

Årsberetning 2024

Spareskillingsbanken er en lokal og samfunnsengasjert sparebank for personmarkedet samt små- og mellomstore bedrifter i Kristiansandsregionen.

Økonomiske rammebetingelser

2024 ble året da de høye rentene i internasjonal økonomi for alvor begynte å bringe inflasjonen ned. Da ble det også rom for rentekutt. Den amerikanske sentralbanken kuttet sin styringsrente med ett prosentpoeng i løpet av året, og den ligger nå i intervallet 4,25 – 4,50 %. Den europeiske sentralbanken (ECB) kuttet også sin rente med ett prosentpoeng, og den ligger nå på 3 %. I Sverige har inflasjonen kommet inn under inflasjonsmålet, og den svenske økonomien sliter med høy arbeidsledighet. Riksbanken, den svenske sentralbanken, har derfor kuttet renten med hele ett og et halvt prosentpoeng til 2,5 %.

I både Eurosonen og i USA er prisveksten ved utgangen av 2024 kun marginalt over inflasjonsmålet. Selv om inflasjonen var lik i Eurosonen og i USA, var imidlertid den økonomiske utviklingen svært forskjellig. Mens den økonomiske veksten i USA var nesten 3 % i 2024, var den i Eurosonen under 1 %.

Vekstforskjellen mellom Eurosonen og i USA har vart i mange år, og har ført til stor bekymring for at Europa mister økonomisk terreng relativt til USA. Den sterke økonomiske utviklingen i USA sammenliknet med Europa, forklarer at renten i Europa er mer enn 1 prosentpoeng lavere enn i USA, til tross for lik inflasjon i de to økonomiene.

Fremover forventes veksten i USA fortsatt å være høyere enn i Eurosonen, selv om denne forskjellen i vekst anslås å være lavere fremover enn den har vært frem til nå. En usikkerhet er hvordan den økonomiske politikken til den nye administrasjonen i USA vil påvirke vekst og renteutvikling. I de siste månedene i 2024 steg markedsrentene i USA på en forventning om at det med ny administrasjon vil bli høy etterspørsel drevet av en ekspansiv finanspolitikk, samt innføring av toll på import.

Både høy økonomisk aktivitet og høyt prispress trekker i retning av at renten i USA fremover blir holdt høyere enn en tidligere har sett for seg. I Europa er rentebildet mer blandet, fordi den økonomiske utviklingen her kan svekkes av at eksporten til USA går ned. Det vil kunne føre til at renteforskjellen mellom USA og Europa øker.

Det internasjonale rentenivået får betydning for renteutviklingen i Norge. Norge var i rentesammenheng et unntaksland i 2024, hvor styringsrenten ble holdt uendret på 4,5 % gjennom hele året. Inflasjonen her hjemme har fortsatt å falle. Konsumprisene økte med 3,1 % i hele 2024, mens inflasjonen var fallende gjennom året. Tolv månedersveksten i desember var nede på 2,2 %. Justert for avgiftsendringer og uten energipriser, som er det målet Norges Bank bruker når de setter renten, var konsumprisindeksen fortsatt på 2,7% i desember.

Det har i Norge vist seg vanskelig å få presset inflasjonen ned det siste prosentpoenget slik at inflasjonsmålet på 2 % nås. Dette har bidratt til å holde det norske rentenivået oppe.

Utviklingen i valutakursen har også holdt det norske rentenivået oppe. Kronen har svekket seg mye de siste årene, og selv om denne utviklingen roet seg i 2024, svekket kronen seg også i fjor med i overkant av 3 %. En svak krone bidrar til høye importpriser, som igjen presser den norske inflasjonen opp. Norges Bank vil da respondere med å holde renten oppe. Dette øker attraktiviteten av å plassere i norske kroner, og hindrer dermed en ytterligere svekkelse av valutakursen.

Norges Bank har også holdt styringsrenten oppe i 2024 på grunn av sterk utvikling i den økonomiske aktiviteten. På tross av høy styringsrente har arbeidsledigheten holdt seg lav, og var ved utgangen av året på 2,1 %. I Kristiansand var arbeidsledigheten ved årsskiftet 2,3 % av arbeidsstyrken.

Det er stor forskjell i aktivitetsnivået i ulike næringer. Leverandørindustrien har nytt godt av oljeskattepakken, som har gitt høye investeringer i oljesektoren og høyt aktivitetsnivå i tilstøtende næringer og regioner. På den annen side har utviklingen i bygg- og anleggsnæringen vært meget svak. I løpet av de siste to årene har boliginvesteringene falt med 30 %, det største fallet på 30 år. Denne næringen har i stor grad betalt prisen for at rentene har blitt holdt oppe på grunn av et høyt aktivitetsnivå i andre deler av norsk økonomi.

Det ser likevel ut til at eiendoms- og boligmarkedet har passert bunnen. For året 2024, sett under ett, økte prisene i landet med 6,4 prosent, mens prisutviklingen i Kristiansand viste en årsvekst på 6,7 prosent. Det er stor aktivitet i bruktboligmarkedet, og prisveksten på boliger har tatt seg opp. Fremover er det ventet god vekst i private inntekter og lavere gjelds- og rentebelastning. Igangsetting av nye boliger ser imidlertid fortsatt ut til å ligge lavt, men ventes å ta seg opp etter hvert som boligprisene stiger.

Spareskillingsbanken 2024

Spareskillingsbanken kan vise til høy vekst og et godt driftsresultat for 2024. Bankens soliditet og høye kapitaldekning er opprettholdt gjennom året. Banken opplever fortsatt vekst og økt tilgang på nye kunder. Sammen med et høyt aktivitetsnivå bidro årets resultat til at banken i 2024 styrket sin rolle som en konkurransedyktig leverandør av bank- og finanstjenester i Kristiansandsregionen.

Om LOKALBANK

LOKALBANK-samarbeidet ble opprettet 20. august 2024 etter at LOKALBANK-alliansen og De Samarbeidende Sparebankene (DSS) ble enig om å slå seg sammen. Fra denne datoen og ut desember 2024 ble det gjennomført et integrasjonsarbeid mellom DSS AS og LB Selskapet AS i forbindelse med en fusjon til sistnevnte selskap. Samarbeidet er basert på en kontraktsfestet samarbeidsavtale og er et strategiske samarbeid etter finansforetaksloven 17-11(2), mellom 16 frittstående og lokale sparebanker i Norge. Medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet består per 31.12.2024 av:

Luster Sparebank, Voss Sparebank, Flekkefjord Sparebank, Søgne & Greipstad Sparebank, Spareskillingsbanken, Lillesands Sparebank, Aasen Sparebank, Askim & Spydeberg Sparebank, Drangedal Sparebank, Nidaros Sparebank, Selbu Sparebank, Sparebank 68° Nord, Sparebanken DIN Telemark, Stadsbygd Sparebank, Tolga – Os Sparebank, og Ørland Sparebank.

Om LB Selskapet

Bankene i den gamle LOKALBANK-alliansen stiftet LB Selskapet AS i 2019. LB Selskapet AS er LOKALBANK-samarbeidets verktøy for å realisere de strategiske føringene for samarbeidet og ivaretar en rekke funksjoner i samarbeidet. Selskapet er et spesialrådgivningsselskap som leverer tjenester til bankene i LOKALBANK-samarbeidet og andre banker i henhold til egne oppdragsavtaler. Selskapet har medarbeidere med betydelig spisskompetanse, og som arbeider tett med bankenes medarbeidere innenfor utvalgte fagområder. I tillegg leverer selskapet fellestjenester som depottjenester og økonomistøttefunksjoner til de bankene i samarbeidet som ønsker slike tjenester.

Selskapet er et non-profit selskap og har en eierskapsstruktur hvor medlemsbankene i Lokalbanksamarbeidet har lik eierandel i LB Selskapet AS. Administrerende direktør i LB Selskapet AS, i henhold til ansettelsesforhold, vil som administrerende direktør i LB Selskapet AS representere Lokalbank-samarbeidet og bankene i Lokalbanksamarbeidet etter nærmere avtale. Administrerende direktør i LB

Selskapet vil i henhold til oppdragsavtale fungere som daglig leder i Lokalbanksamarbeidet. Per 31.12.2024 hadde LB Selskapet 41 medarbeidere (38.9 årsverk), hvorav ansatte fra det gamle DSS utgjorde 8 medarbeidere og årsverk.

Om grunnlag for samarbeidet

LOKALBANK-samarbeidet skal være Norges foretrukne samarbeid for selvstendige lokalbanker. Formålet er å styrke konkurransekraften og sikre langsiktig lokal selvstendighet hos medlemsbankene, hvor de oppnår mest verdi og nytte i forhold til kostnaden. Dette gjennom realisering av storskalafordele, tilgang på kompetanse, effektivisering og standardisering på tvers av medlemsbankene, og tilgang til relevante produkter. Fra dette er det tre viktige momenter:

1. Langsiktig lokal selvstendighet:

Solide, gode og langsiktige lokalbanker har vært viktige for verdiskaping over hele landet i flere hundre år. LOKALBANK har som hovedformål å understøtte den enkelte medlemsbanks arbeid for å sikre langsiktig, lokal sparebankdrift i sitt markedsområde. Det betyr at vi skal ivareta medlemsbankenes selvråderett og kontroll over strategiske og operasjonelle beslutninger. Medlemsbankene skal kunne opprettholde lokal og personlig tilstedeværelse for kunder og lokalsamfunnet slik at sparebanken kan fortsette å levere på sin forretningsmodell som relasjonsbank.

2. Styrket konkurransekraft:

LOKALBANK skal forsterke medlemsbankenes konkurransemessige posisjon og forhandlingskraft og gi bedre tilgang til, og innflytelse på, hvilke produkter og tjenester som tilbys kundene. Samarbeidet skal også gi medlemsbankene økt forhandlingsstyrke i direkteavtaler med tredjepartsleverandører av teknologi, digitale og andre finansielle tjenester. Medlemsbankene skal oppnå storskalafordele rundt felles innkjøp, leveranser og tjenester for å gjøre den lokale driften mer konkurransedyktig. LOKALBANK skal også bidra til styrket konkurransekraft gjennom bygging og tilgang til kompetanse, og å arbeide med effektivisering, standardisering og utvikling på tvers av medlemsbankene.

3. Mest verdig og nytte i forhold til kostnaden:

LOKALBANK skal være et kostnadseffektivt samarbeid, hvor vi samarbeider om det som «er nødvendig» og som gir et bidrag til medlemsbankene. LOKALBANK blir ikke pålagt et konkret avkastningskrav og alle gevinster som oppnås i samarbeidet skal komme

medlemsbankene til gode. Det vil alltid søkes paritet i forholdet mellom det den enkelte bank bidrar med, og det banken får tilbake av gevinster fra samarbeidet.

Samarbeidet mellom medlemsbankene i LOKALBANK-samarbeidet er tuftet på gjensidig tillit, interesselikheter, og kultur for kunnskapsdeling. Førstnevnte handler om gjensidig tillit mellom medlemsbankene, med likeverd og involvering. Alle skal bli hørt – det er rom for diskusjon innad i samarbeidet, men utad skal vi snakke med én felles stemme. Gjensidig tillit betyr også at medlemsbankene har et felles ansvar for felles omdømme. Interesselikheter handler om å få best mulig utnyttelse og synergi fra samarbeidet. Dette er viktig for at alle medlemsbankene skal kunne fortsette å utvikle seg i samme retning som selvstendige, lokale relasjonsbanker. Medlemsbankene må «gå i takt» og søke størst mulig grad av standardisering bankene imellom og i samarbeid med tredjeparter. Kultur for kunnskapsdeling handler om at medlemsbankene må bidra til fellesskapet ved å investere både tid og ressurser. Vi er gjensidig «avhengig» av hverandre, noe som innebærer at vi må samhandle, dele informasjon, og bidra til å nå felles mål. Vi skal spille hverandre gode og dele erfaringer og kunnskap for å utvikle og styrke kompetansen og bankdriften i hver enkelt bank.

Om samarbeidsområdene

LOKALBANK-samarbeidet har i fellesskap definert seks hovedområder som beskriver hva bankene forplikter seg til å samarbeide om for å realisere gevinster gjennom standardisering, storskalafordeler og synergier. Disse samarbeidsområdene er:

- Teknologi og digitalisering
- Kompetanse og utvikling
- Virksomhetsstyring og fellestjenester
- Produkt og eierskap
- Innkjøp
- Rammebetingelser og samfunnsrolle

Under hvert samarbeidsområde er det overordnede føringer og premisser med beskrivelse av ulike nøkkelområder og definert grad av samarbeid. I tillegg er det utarbeidet informasjon om hva LB Selskapets rolle vil være innen de respektive nøkkelområdene.

LOKALBANK-samarbeidet skal ved bruk av bankenes ressurser, ansatte i LB Selskapet og kontinuerlig kunnskapsinnhenting skape et utviklingsorientert fagmiljø som evner å skape merverdi for lokalbanker og lokalsamfunn over hele landet. LOKALBANK-samarbeidet vil arbeide for et økt samarbeid mellom norske banker og har etablert samarbeid med produktselskaper og leverandører sammen med andre allianser og samarbeidskonstellasjoner.

IT-infrastruktur

Banken har sammen med øvrige av de tidligere DSS-bankene en avtale med TietoEVERY om leveranse av bankløsninger og drift av bankens IT-plattform. Samarbeidsavtalen sikrer bankene tilgang til nye, innovative og fremtidsrettede løsninger. Dette samarbeidet bidrar til å styrke bankens konkurransekraft gjennom felles forretningsutvikling og innkjøpsavtaler innen sentrale virksomhetsområder

LOKALBANKs IT-strategi er i størst mulig grad å benytte fellesløsninger framfor egenutvikling for å holde kostnadene lavest mulig. IT-kompetanse er styrket i medlemsbankene, samtidig som LB Selskapet AS innehar medarbeidere med spisskompetanse innenfor IT-området.

Om Frendegruppen

LOKALBANK har deltatt i etableringen av Frendegruppen som er et samarbeidsselskap mellom 23 sterke sparebanker og finansforetak som samarbeider innen områder som styrker foretakenes selvstendighet. Gruppens medlemmer forenes i ønsket om stor valgfrihet i samarbeidsform og samarbeidsområde, og i målet om å bygge sterke kompetansemiljø lokalt. Frendegruppen består av eierbanker og -foretak i ulike produktselskaper under Frende-paraplyen. Formålet til Frendegruppen er å koordinere og utvikle samarbeidet mellom de deltakende bankene, representere bankene på utvalgte områder samt synliggjøre samarbeidsmodellen som et attraktivt alternativ til tettere integrerte allianser. Selskapet skal også utvikle fremtidige samarbeidsområder.

Boligkreditt – OMF-finansiering

De 16 bankene i LOKALBANK er eiere av Verd Boligkreditt AS og benytter selskapet til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) med sikkerhet i deler av bankens boliglån.

Forsikring

Bankene i LOKALBANK distribuerer skadeforsikring for Frende Forsikring og eier sammen med andre samarbeidspartnere morselskapet Frende Holding AS.

Leasing og smålån

Bankene i LOKALBANK er også medeiere i Brage Finans AS som leverer leasing til bedriftsmarkedet og salgspantelån til privatmarkedet.

Betalingsområdet

Balder Betaling AS forvalter bankenes eierandeler i Vipps. Gjennom dette indirekte eierskapet er vi med på å videreutvikle Vipps sammen med øvrige eiere og selskapet. Balder Betaling AS har i tillegg en koordinerende rolle overfor bankene knyttet til opplæring og distribusjon av produkter og tjenester,

samt bistand med kompetanse innen betaling og ID-området.

Sparing og plassering

Banken er deleier i Norne Securities som er en solid aktør som leverer produkter innenfor et bredt investeringsunivers på spareområdet.

I tillegg har banken avtale med Nordea Liv innenfor livsforsikring- og pensjonsområdet. Selskapet har meget gode tekniske løsninger og scorer høyt på kundetilfredshet.

Nytt salgskontor

Banken vil for første gang i historien etablere virksomhet utenfor forretningsadressen i Kristiansand. I løpet av våren 2025 vil det bli etablert et salgskontor i Vennesla sentrum. Målet med etableringen er å øke tilgjengeligheten og tjenestetilbudet for eksisterende og nye kunder i nabokommunen.

Nytt eiendomsmeglerforetak

I samarbeid med to etablerte eiendomsmeglere vil banken i løpet av våren 2025 etablere egen eiendomsmeglervirksomhet. Gjennom etableringen ønsker banken å utvide verdikjeden og tjenestetilbudet knyttet til boligformidling for kunder og for boligmarkedet i bankens markedsområder.

Resultatregnskap og balanse

Resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter gir en rettvise oversikt over virksomheten i 2024 og bankens stilling ved årsskiftet. Bruk av estimater medfører imidlertid at det kan knyttes noe usikkerhet til nedskrivninger på bankens utlån. Årets resultat er noe i overkant av de prognosene som ble utarbeidet ved inngangen til regnskapsåret.

Det er ikke inntruffet forhold etter utløpet av regnskapsåret som er av vesentlig betydning for banken ut over det som kommer frem av årsoppgjøret.

Årsregnskapet er lagt fram med forutsetning om fortsatt drift, og bankens styre mener forutsetningene for fortsatt drift er til stede.

Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital ved utgangen av året er 12 762,2 mill. kr (mot 11 655,4 mill. kr året før), en økning på 1 106,8 mill. kr eller 9,5 %.

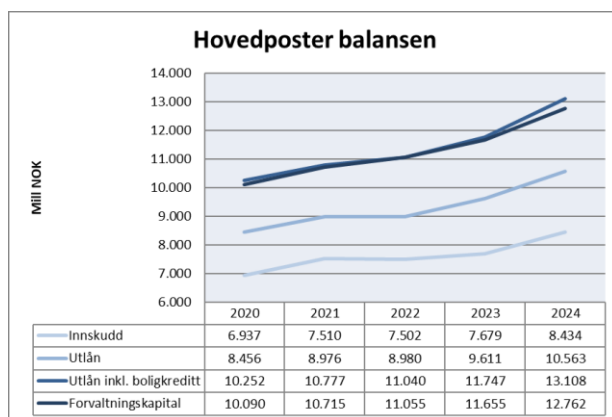
Innskudd

Innskudd fra og gjeld til kunder er nå 8 434,4 mill. kr (7 679,1), en økning på 755,3 mill. kr eller 9,8 %. Innskudd fra kunder utgjør ved årsskiftet 79,6 % (79,6) av bankens brutto utlån.

Utlån

Utlån til kunder er nå 10 563,1 mill. kr (9 611,1), en økning på 952,0 mill. kr. eller 9,8 %. I tillegg til utlånsøkningen i bankens regnskap har banken i løpet av året økt overføringen av boliglån til Verd Boligkreditt med 409,6 mill. kr. Samlet volum på bankens utlånsportefølje i Verd Boligkreditt er ved årsskiftet 2 545,3 (2 135,7) mill. kr. Inkludert overføring til Verd Boligkreditt har banken i 2024 en samlet vekst i brutto utlån på 1 361,6 mill. kr eller 11,5 %.

Bankens utlån er ved årsskiftet fordelt med 79,4 % (79,4) i personmarkedet og 20,6 % (20,6) i bedriftsmarkedet.



Kontantstrøm

Bankens likviditetsbeholdning utgjorde ved årsskifte 428,7 mill. kr (177,8)

Banken hadde i 2024 solid vekst på både innskudd og utlån. Det gjenspeiles i netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter på 104,6 mill. kr. Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er for 2024 på kr 160,8 mill. kr. Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter er på -14,0 mill. kr. Dette medfører at endring i likviditetsbeholdningen er 250,9 mill kr.

Resultatregnskapet

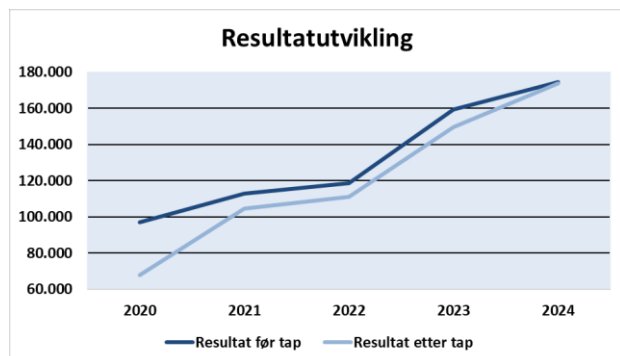
Netto renteinntekter utgjør ved årsskiftet 239,4 mill. kr (225,0), en økning på 14,4 mill. kr. Økningen skyldes god vekst gjennom året. Netto renteinntekter utgjør 1,97 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital (2,00), en reduksjon på 0,03 %-poeng.

Netto andre inntekter utgjør 72,8 mill. kr (58,1) eller 0,60 % (0,52), en økning på 14,7 mill. kr. Posten påvirkes positivt av økte provisjonsinntekter fra Verd Boligkreditt som følge av økt utlånsvolum samt høyere verdiendringer på finansielle investeringer enn i 2023.

Sum driftskostnader utgjør 137,6 mill. kr (123,7) eller 1,13% (1,10), en økning på 13,9 mill. kr. Økningen

skyldes i hovedsak økt bemanning og personalkostnader. Driftskostnader i % av driftsinntekter (eksklusiv verdipapirer) utgjør 49,1 % mot 46,3 % i samme periode året før.

Banken har ikke kostnader knyttet til forsknings- og utviklingsaktiviteter.



Bokførte tapskostnader er på 0,9 mill. kr (9,6), eller 0,01 % (0,09). Posten består av økte nedskrivninger og avsetninger på bankens utlånsportefølje.

For 2024 er resultat før skatt 173,7 mill. kr (149,8). Dette utgjør en økning på 23,9 mill. kr. I prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør resultatet 1,43 % (1,33).

Resultatet for regnskapsåret etter skatt utgjorde 138,0 mill. kr. (117,2) som styret foreslår disponert som følger (beløp i hele 1.000):

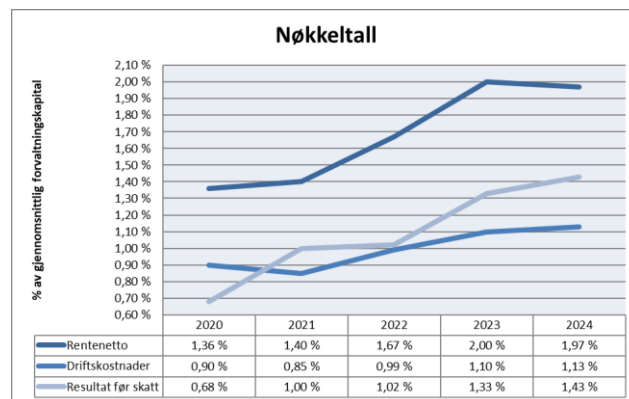
	Kr.
Gaver	13 800
Bankens egenkapital	124 179
Sum disponert	137 979

Egenkapital

Pr. 31.12.24 er bankens egenkapital 1 697,0 mill. kr (1 570,0). Bankens egenkapital målt mot bokført forvaltningskapital utgjør 13,3 % (13,5).

Soliditet

Bankens ansvarlige kapital består kun av ren kjernekapital. Som det fremgår av note 28 er beregnet kapitaldekningsprosent 25,2 % (25,6). Dette er godt over både fastsatte myndighetskrav og bankens interne kapitalkrav. Banken mottok i 2023 et nytt pilar 2-krav fra Finanstilsynet. Det nye kravet på 2,5 % gjaldt med virkning fra 30. juni 2023. Konsolidert kapitaldekning (inkl. Verd Boligkreditt og Brage Finans) er 24,0 % (24,0).



Virksomhetsstyring

Bankens prinsipper for virksomhetsstyring bygger på Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse utarbeidet av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES). Banken tilpasser seg nevnte rammeverk så langt det passer. Bankens prinsipper og policy skal sikre at virksomhetsstyringen er i tråd med allmenne, anerkjente oppfatninger og standarder, samt lover og forskrifter. Videre skal virksomhetsstyringen sikre et godt samspill mellom långivere, ansatte, kunder, styrende organer og bankens ledelse. Det er styrets oppfatning at bankens virksomhetsstyring er tilfredsstillende og i god overensstemmelse med fastsatte prinsipper og retningslinjer.

Styret har i løpet av 2024 avholdt 11 møter. Oppfølging av bankens drift, strategi, risiko- og kapitalstyring, anti-hvitvask, markedsmuligheter og endringer i rammebetingelser har vært styrets fokusområder gjennom året. Styret har en årsplan for sitt arbeid, og legger vekt på å sikre tilstrekkelig kunnskap og kompetanse blant styrets medlemmer.

Ledelsen i banken foretar årlig en vurdering av risiko og internkontroll, og det blir gjort løpende registreringer av eventuelle operasjonelle hendelser som kan medføre driftsavvik og/eller tap. Bankens kapital- og risikostrategi er behandlet av styret, og oppfølging av identifiserte risikoområder og eventuelle vesentlige kontrollavvik som gjelder bankens regnskapsrapportering, er omfattet av bankens system for risikostyring og internkontroll, herunder periodisk rapportering til styret.

Risikostyring

Risikostyring i Spareskillingsbanken skal sikre at risikoeksponeringen til enhver tid er kjent og innenfor rammer vedtatt av styret. Risikostyringen skal støtte måloppnåelse samt bidra til å sikre finansiell stabilitet og forsvarlig formuesforvaltning.

Styret har vedtatt «Policy for virksomhets- og risikostyring». Dokumentet definerer det overordnede

rammeverket for risiko- og virksomhetsstyring, herunder styring av de ulike risikokategoriene som følger.

Styret har vedtatt å nedsette et separat risiko- og revisjonsutvalg. Utvalget vil være et forberedende utvalg for styret, og bidra til å rette ytterligere oppmerksomhet på bankens ulike risikoområder.

Renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at de enkelte eiendels- og gjeldspostene har ulik gjenstående rentebindingstid. Banken har ved årsskiftet 736,4 mill. kr i fastrenteinnskudd fra kunder. Banken har ingen utlån med fastrente til kunder. Fastrenteinnskuddene har en gjenværende bindingstid på inntil tolv måneder.

Renteendring i markedet vil påvirke bankens rentemargin positivt ved stigende rente og negativt med fallende rente. I en normal markedssituasjon vil renteendring likevel ikke påvirke rentemarginen i stor grad ettersom banken i det alt vesentlige vil kunne foreta parallelle skift i rentenivået på innskudd og utlån.

Bankens obligasjonslån løper med flytende NIBOR-baserte 3 måneders renteavtaler, noe som gir en begrenset renterisiko.

Renterisikoen på bankens obligasjonsbeholdning gjenspeiler beholdningens gjenværende løpetid og tidspunkt for neste renteendring. Bankens verdipapirbeholdning har flytende rente og dette medfører normalt lav renterisiko. Renterisiko på obligasjonsbeholdningen følges regelmessig opp av styret.

Bankens renterisiko vurderes å være lav.

Spreadrisiko

Spreadrisiko defineres som risikoen for endringer i markedsverdi av obligasjoner, sertifikater og eventuelle kredittderivater som følge av endringer i kredittspreader.

Bokført verdi av bankens beholdning av rentebærende verdipapirer utgjør 1 071,2 mill. kr. (1 258,2).

Beholdningen består primært av likviditetsplasseringer i obligasjoner med fortrinnsrett og obligasjoner i foretak med høy kredittrating, samt verdipapirfond.

Bankens spreadrisiko vurderes å være moderat.

Valutarisiko

Valutarisiko er definert som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til valutaplasseringer.

Banken har ordinær reisevaluta til en omregnet verdi av 1,8 mill. kr som beholdning i regnskapet. Det er ikke stillet lånegarantier for valutalån. Banken er ikke finansiert med eller har inntekter i valuta.

Bankens valutarisiko vurderes å være lav.

Aksjekursrisiko

Aksjekursrisiko defineres som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til plasseringer i aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter.

Banken har aksjer og andre egenkapitalinstrumenter til en bokført verdi på 382,6 (345,3) mill. kr. Av dette utgjør 341,7 mill. strategiske eierandeler. Endringen skyldes delvis verdiøkninger i porteføljen og delvis økte investeringer. Banken driver ikke handel med aksjer og egenkapitalbevis i vesentlig grad.

Bankens aksjekursrisiko vurderes å være moderat.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri forpliktelser og/eller ikke evner å finansiere økning i eiendeler, herunder ønsket vekst, uten at det oppstår vesentlige økte kostnader i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av økte finansieringskostnader.

Styret har høyt fokus på bankens likviditet og likviditetssammensetning for å være best mulig rustet for å tilfredsstille gjeldende krav. Ved årsskiftet har banken innlån fra obligasjonsmarkedet på 2 550,7 mill. kr. Forfallsdato på innlånene er fordelt over de neste årene, med en samlet vektet gjennomsnittlig restløpetid på 2,3 år. Bankens innskuddsdekning er ved årsskiftet 79,6 % av brutto utlån.

Det utføres jevnlige analyser for å synliggjøre bankens evne til å dekke løpende likviditetsbehov også under ulike stress-scenarier. Bankens likviditetsverdier har gjennomgående ligget godt over interne og eksterne måltall. Likviditetsreserven (LCR) utgjorde ved årsskiftet 162 % (164). Indikatoren for langsiktig, stabil finansiering (NFSR) utgjorde 138 % (147).

Banken har opprettholdt trekkrettigheten i DNB på 150,0 mill. kr. I tillegg har banken mulighet til å overføre ytterligere deler av utlånsporteføljen til Verd Boligkreditt.

Bankens likviditetsrisiko vurderes å være moderat.

Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som risikoen for tap som følge av at kunder eller andre motparter ikke har evne eller vilje

til å overholde sine forpliktelser, og at stilte sikkerheter ikke dekker utestående fordringer.

Personkundemarkedet og mindre næringsbedrifter er bankens primære satsningsområder, og banken har kun et begrenset antall store enkeltengasjementer. Som grunnlag for analyse og overvåking av kvaliteten i kredittporteføljen blir alle engasjementene risikoklassifisert. Ved innvilgelse av lån legges det stor vekt på kundens tilbakebetalingsevne, adferd, samt stilte sikkerhet. Styret har gitt retningslinjer og fullmakter for innvilgelse av lån.

Styret gjennomgår løpende nye lån fordelt på risikoklasser og størrelsen på kundens samlede engasjement. Misligholdte engasjement samt de mest risikoutsatte engasjementene blir jevnlig rapportert til styret. Utlånene er fordelt på en slik måte at bransjerisiko anses som relativt lav. I henhold til misligholds- og risikoklassifiseringsrapporter har banken kun en moderat risiko for tapsføringer av vesentlig betydning på sine engasjementer. 79,4 % av bankens utlån er til personkundemarkedet, og boliglån vil fortsatt være hovedproduktet i bankens utlånsportefølje.

Pr. 31.12.24 utgjør netto kredittforringede engasjementer 88,6 mill. kr mot 61,6 mill. kr på samme tid i året før. Samlede nedskrivninger på kredittforringede engasjementer gir en avsetningsgrad på 7,7 % (16,0 %). De underliggende sikkerheter knyttet til engasjementene vurderes å være tilfredsstillende.

Fortsatt usikkerhet som følge av den økonomiske utviklingen gjør at banken er forberedt på at tap og mislighold på lån kan øke, men vurderer risikoen for slike økninger som moderat.

Obligasjonsbeholdningen er plassert i offentlige papirer samt i industri- og finansforetak. Kredittrisikoen for bankens obligasjonsbeholdning anses å være lav.

Banken har i de senere årene hatt en jevn og sunn vekst. Det er for tiden ikke planer om å endre bankens kredittrisikoprofil.

Bankens samlede kredittrisiko vurderes å være moderat.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko defineres som risiko for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser.

Det er etablert et hensiktsmessig kontrollmiljø med tilhørende rutiner for styring av operasjonell risiko.

Videre er det i henhold til fastlagt strategi etablert målsettinger og rutiner for identifisering av hendelser, risikovurdering samt håndtering av risiko. Det er etablert rutiner for utøvelse av kontrollaktiviteter samt oppfølging ved eventuelle avvik. For de vesentlige risikoområdene er det utarbeidet beredskaps- og kontinuitetsplaner.

Vesentlige risikoområder innenfor operasjonell risiko:

- IKT
- Utkontraktering
- Adferdsrisiko og personvern
- Antihvitvask og terrorfinansiering
- ESG

Det er etablert egne rutiner for tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering. Risikoområdet har høyt fokus i banken og risikoanalyse samt rutiner er forankret i bankens styre. Banken har gjennom 2024 gjennomført ytterligere tiltak for å styrke bankens oppfølging og arbeid for å motvirke hvitvasking.

RSM Norge AS er engasjert som bankens internrevisor. Internrevisjonen skal utøve en uavhengig og objektiv rådgivnings- og bekreftelsesfunksjon. RSM benytter en systematisk og strukturert metode for å evaluere og forbedre effektiviteten samt hensiktsmessigheten av bankens prosesser for styring, risikohåndtering og internkontroll.

Det er styrets vurdering at bankens metodikk og kontrollsystemer er hensiktsmessige og tilstrekkelige for å ha kontroll på operasjonell risiko.

Bankens samlede operasjonelle risiko vurderes å være moderat.

Klimarisiko

Klimarisiko handler om risiko knyttet til klimaendringer som kan føre til økt kredittrisiko og finansielle tap for banken. Banken anser både fysisk- og overgangsrisiko i utlånsporteføljen og finansielle plasseringer som høyst relevante. Fysisk risiko kan ha finansielle implikasjoner for virksomheter gjennom direkte skade på eiendeler og ha indirekte virkninger gjennom forstyrrelser av verdikjeden. Overgangsrisiko innebærer varierende grad av finansiell og omdømmerisiko for virksomheter i overgang til et lavutslippssamfunn.

Vurdering av bærekraft og klimarisiko er blitt en integrert del av bankens kredittprosess.

Banken ønsker å opptre ansvarlig i forhold til klima og miljø. Banken vil fremme bruk av miljøvennlige produkter i egen drift så langt dette lar seg gjøre.

Bankens forurensing av det ytre miljø vil stort sett være av indirekte karakter bl.a. ved kjøp og bruk av reiser, energi, papir og andre forbruksgjenstander samt ved oppvarming, kloakk og avfallshåndtering. Banken anser at dette kun minimalt bidrar til forurensing av det ytre miljø. Banken har heller ingen pålegg fra offentlige myndigheter som ikke er etterkommet.

Personale, helse, miljø og sikkerhet

Banken har ved årsskiftet 59 (51) ansatte som utgjorde 57,0 (50,6) årsverk. Sykefraværet for alle ansatte i 2024 var 882 (812) dager. Dette utgjør et sykefravær på 7,8 % (7,2). Av dette utgjorde korttidsfravær 1,3 % (1,7). Det er etablert handlingsplaner for å redusere sykefraværet i virksomheten. Det har ikke oppstått personskader eller materielle skader i 2024. Arbeidsmiljøet anses som tilfredsstillende.

Av bankens 59 ansatte ved årsskiftet utgjør andelen kvinner 51 % (59). Kvinneandelen blant bankens ansatte med lederfunksjon er 50 % (57). Av bankens eksterne styremedlemmer utgjør kvinneandelen 60 %. Det jobbes for likestilling på alle nivåer i banken. Sentrale og lokale avtaler med ansattes organisasjoner, samt øvrige lover og regler sikrer likestilling.

Det er etablert pensjonsordning i Storebrand Livsforsikring AS for bankens ansatte. Ordningen dekker kravet om obligatorisk tjenestepensjon.

Aktivitets og redegjørelses plikten
Banken er underlagt redegjørelsesplikt etter likestillings- og diskrimineringsloven. Aktivitets- og redegjørelsesplikten (ARP) krever at arbeidsgivere aktivt fremmer likestilling og hindrer diskriminering på arbeidsplassen. Bankens redegjørelse fremgår av seksjonen «Bærekraft og samfunnsansvar» i årsberetningen.

Åpenhetsloven

Åpenhetsloven er en norsk lov som omhandler ansvaret for menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold i en bedrifts leverandørkjede. Den gir allmennheten tilgang til informasjon om hvordan virksomheter håndterer negative konsekvenser på disse områdene. Redegjørelse etter Åpenhetsloven er tilgjengelig på bankens nettsider under Bærekraftsrapportering.

Fremtiden

Det vil alltid være usikkerhet knyttet til vurderingene av fremtidige forhold. Sterk konkurranse, økt digitalisering og nye regulatoriske krav vil opprettholde presset på bankens rentemargin og krav til effektiv drift.

Rentene i Norge ligger an til å falle i 2025. Etter alt å dømme vil Norges Bank senke styringsrenten med 0,25

prosentpoeng i slutten av mars. I den pengepolitiske rapporten som kom i desember 2024 anslår Norges Bank at det totalt blir tre rentesenkninger på 0,25 prosentpoeng i 2025. Men en stor usikkerhet er om den norske rentenedgangen vil bli dempet av et høyere rentenivå i USA på grunn av den økonomiske politikken til den nye amerikanske administrasjonen.

Ny teknologi og endret kundeatferd stiller de tradisjonelle bankene overfor en rekke nye utfordringer i årene som kommer. Banken har de senere årene foretatt store investeringer i digitale løsninger som i økende grad blir benyttet av våre kunder. Selvbetjente digitale løsninger vil fortsatt være i utvikling – også på nye områder. Fremover vil banken øke innsatsen for å utforske muligheten for å ta i bruk kunstig intelligens som et effektivt verktøy i bankens virksomhet. De senere årene har digital svindel mot bankenes kunder utviklet seg til et samfunnsproblem og som medfører høy ressursbruk og sikkerhetsinvesteringer fra bankenes side. Banken vil fortsatt tilpasse seg utviklingen og har tro på å videreutvikle sin egen identitet ved å bygge kunderelasjoner ved hjelp av nærhet til kunden og personlig service. Bankens deltakelse i LBS-samarbeidet og Frendegruppen vil styrke bankens evne til å utvikle tjeneste- og produktspekteret i takt med kundenes behov.

Som ansvarlig samfunnsaktør skal også banken bidra til en bærekraftig klimaomstilling. Kunde forventninger og krav fra regulatoriske myndigheter vil fremover være premissgivere for en bærekraftig drift. Banken vil derfor i fremtiden foreta ytterligere tilpasninger som imøtekommer krav og forventninger til ansvarlig og bærekraftig drift. Banken har i 2024 definert en særskilt rolle som bærekraftsansvarlig som vil bidra til å styrke dette arbeidet i tiden som kommer.

Banken ønsker å styrke sin rolle som ansvarlig samfunnsaktør og bidragsyter innenfor sosial bærekraft. Gjennom samarbeidsavtalen med Hopeful er målet – ved hjelp av kyndig veiledning - å sette flere ungdommer i Kristiansand i stand til videre skolegang eller deltakelse i arbeidslivet.

Ved hjelp av bankens kjerneverdier **engasjert, kompetent, tilgjengelig** og **effektiv** ønsker Spareskillingsbanken å strekke seg mot visjonen om å *skape de beste kundeopplevelsene*. Nære kunderelasjoner, korte beslutningslinjer og konkurransedyktige betingelser skal bidra til at banken fortsetter å være en attraktiv samarbeidspartner for kunder i vårt markedsområde. Disse verdiene blir sentrale gjennom bankens nyetableringer i Vennesla og i egen eiendomsmeglervirksomhet.

Det skal også i fremtiden legges vekt på at banken skal ha en jevn vekst og en forsvarlig inntjening samtidig som den skal være konkurransedyktig i markedet. Bankens finansielle stilling gir et godt grunnlag for fremtidig vekst og utvikling.

Vi tror banken også i 2025 vil oppleve vekst i forvaltningskapital samt et resultat i tråd med bankens tradisjon om solid og lønnsom drift.

Styret takker kunder og samarbeidspartnere for god oppslutning om banken. En særlig takk rettes til de ansatte for godt samarbeid og daglig innsats for å skape de beste kundeopplevelsene.

Styret i Spareskillingsbanken:

Kristiansand, 25. februar 2025

Hans Erdvik
Leder

Øyvind Berntsen
Nestleder

Nina Torjesen

Gøril Hannås

Marianne Føreland

Nina E. Nilsen

Lars Ormestad

Kenneth Engedal
Adm. banksjef

Resultatregnskap

(NOK 1 000)

	Noter	2024	2023
Renteinntekter og lignende inntekter	5	666.954	525.883
Rentekostnader og lignende kostnader	5	427.565	300.881
Netto renteinntekter	5	239.389	225.002
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	6	34.682	32.241
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	6	4.292	4.344
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	6	9.910	13.738
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	6, 7	31.629	16.077
Andre driftsinntekter	6	909	426
Lønn og andre personalkostnader	8, 9, 35	72.743	60.659
Andre driftskostnader	10	62.423	60.378
Av-/nedskr, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	20, 21	2.461	2.709
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11, 17	891	9.589
Resultat før skatt		173.709	149.805
Skatt på resultat	12	35.730	32.160
Resultat før andre inntekter og kostnader		137.979	117.645
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader som ikke blir omklassifisert til resultatet			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	8	92	-1.521
Skatt på andre inntekter og kostnader som ikke blir omkl. til resultatet	12	-23	380
Andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet			
Verdijustering utlån til FVOCI	11	173	984
Skatt på andre inntekter og kostnader som kan bli omklassifisert til resultatet	12	-43	-246
Sum andre inntekter og kostnader		199	-403
Totalresultat for regnskapsåret		138.178	117.242

Balanse

(NOK 1 000)

	Noter	31.12.2024	31.12.2023
E I E N D E L E R			
Kontanter og kontantekvivalenter	13, 15, 31	90.174	81.279
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak			
Utlån og fordringer på kredittinst. og fin.foretak til amort. kost	3, 13, 15, 29, 31	596.946	314.254
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		596.946	314.254
Utlån til og fordringer på kunder			
Utlån og fordringer på kunder til virkelig verdi		8.602.418	7.821.222
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost		1.960.664	1.789.874
Sum utlån og fordringer på kunder	3, 11, 13, 16, 17, 30	10.563.082	9.611.096
Rentebærende verdipapirer			
Rentebærende verdipapirer til virkelig verdi	3, 13, 14, 16	1.071.223	1.258.181
Sum rentebærende verdipapirer		1.071.223	1.258.181
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	3, 13, 14, 18	382.609	345.309
Eierinteresser i konsernselskap	19	500	0
Immaterielle eiendeler	20	1.184	247
Investerings eiendom	21	7.558	5.146
Varige driftsmidler			
Eierbenyttet eiendom		33.576	32.097
Andre varige driftsmidler		2.093	2.337
Sum varige driftsmidler	21	35.669	34.434
Andre eiendeler			
Andre eiendeler	13	13.270	5.465
Sum andre eiendeler		13.270	5.465
SUM EIENDELER		12.762.215	11.655.411

Balanse forts.

(NOK 1 000)

	Noter	31.12.2023	31.12.2023
GJELD OG EGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	13, 15, 22	2.978	3.099
Innskudd og andre innlån fra kunder	13, 14, 15, 23	8.434.415	7.679.055
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	13, 15, 24	2.550.710	2.346.676
Annen gjeld	13, 25	37.742	22.333
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	3, 8	2.583	2.721
Forpliktelser ved skatt			
Forpliktelser ved periodeskatt	12	35.700	31.025
Forpliktelser ved utsatt skatt	12	140	35
Avsetninger på garantier og ubenyttede rammekreditter	11	968	445
Sum avsetninger	11, 12, 14, 16	39.391	34.226
SUM GJELD		11.065.236	10.085.389
E G E N K A P I T A L			
Opptjent egenkapital			
Fond for urealiserte gevinster		120.671	100.099
Sparebankens fond		1.552.288	1.448.483
Gavefond		24.020	21.440
Sum opptjent egenkapital		1.696.979	1.570.022
SUM EGENKAPITAL	28	1.696.979	1.570.022
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		12.762.215	11.655.411

Kristiansand 31.12.24 / 25.02.25

Hans Erdvik
Leder

Øyvind Berntsen
Nestleder

Nina Torjesen

Gøril Hannås

Marianne Føreland

Nina E. Nilsen

Lars Ormestad

Kenneth Engedal
Adm. Banksjef

Endring i egenkapital
(NOK 1 000)

	Fond for urealiserte gevinster	Bankens fond	Gavefond	Sum egen- kapital
Egenkapital pr. 31.12.2022	89.186	1.353.854	12.847	1.455.887
Resultat før andre inntekter og kostnader	10.913	106.732		117.645
Andre inntekter og kostnader		-403		-403
Avsetning til gaver		-11.700	10.900	-800
Gaveutdeling			-2.307	-2.307
Egenkapital pr. 31.12.2023	100.099	1.448.483	21.440	1.570.022
Resultat før andre inntekter og kostnader	20.572	117.406		137.978
Andre inntekter og kostnader		199		199
Avsetning til gaver		-13.800	6.300	-7.500
Gaveutdeling			-3.720	-3.720
Egenkapital pr. 31.12.2024	120.671	1.552.288	24.020	1.696.979

Kontantstrømoppstilling

(NOK 1 000)

	Noter	2024	2023
Renteinnbetalinger	5	666.496	513.212
Renteutbetalinger	5	-422.383	-285.497
Andre innbetalinger	6	49.210	42.075
Driftsutbetalinger	10	-127.040	-121.657
Periodens betalte skatt	12	-35.629	-27.759
Betalte gaver		-3.720	-2.307
Netto utbetaling ved økning av utlån til kunder	16	-950.640	-630.304
Netto utbetaling ifm kjøp/salg av obligasjoner og sertifikater		178.513	-85.277
Endring innskudd fra kunder	23	749.917	168.082
Endring innskudd fra kredittinstitusjoner uten løpetid		-121	-1.099
Netto likviditetsendring fra operasjonelle aktiviteter (A)		104.603	-430.532
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling vedr. kjøp av immaterielle eiendeler	20	-1.274	0
Utbetaling vedr. kjøp av investerings eiendom	21	-2.563	0
Utbetaling vedr. kjøp av varige driftsmidler	21	-357	-641
Innbetaling ved salg av varige driftsmidler	21	0	0
Utbetalinger ved kjøp av strategiske eierandeler i andre foretak	18, 19	-23.222	-15.487
Innbetalinger ved salg av aksjer	18	12.909	0
Likviditetsendring vedr investeringer (B)		-14.507	-16.128
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Endring i lån fra kredittinstitusjoner		0	0
Økning av utlån til kredittinstitusjoner med løpetid		-40.331	-10.927
Innbetalinger ved utstedelse av verdipapirgjeld	24	770.725	910.244
Utbetalinger ved innfrielse av verdipapirgjeld	24	-619.574	-625.534
Innbetaling forfall egne obligasjoner	24	50.000	258.000
Utbetalinger ved kjøp av egne obligasjoner	24	0	-248.119
Likviditetsendring vedr finansiering (C)		160.820	283.664
Sum endring likvider (A+B+C)		250.916	-162.996
Likviditetsbeholdning 1.1		177.819	340.815
Likviditetsbeholdning pr 31.12		428.735	177.819
Likviditetsbeholdningen består av:			
Kontanter og innskudd i Norges Bank		90.164	81.279
Kortsiktige utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		338.571	96.540
Likviditetsbeholdning pr 31.12		428.735	177.819
Ubenyttede trekkrettigheter		150.000	150.000

Oppstillingen er utarbeidet i henhold til direkteметоден.

Noter til regnskapet

Note 1 Generell informasjon

Spareskillingsbanken er en selvstendig sparebank lokalisert i Kristiansand. Banken tilbyr banktjenester for person- og bedriftsmarkedet i Kristiansandsregionen.

Årsregnskapet for 2024 ble godkjent av styret 25. februar 2024.

Alle tall er oppgitt i hele 1.000 kr dersom det ikke er opplyst noe annet.

Note 2 Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

Nedenfor beskrives de viktigste regnskapsprinsippene som er benyttet ved utarbeidelsen av regnskapet. Disse prinsippene er benyttet konsekvent i alle perioder dersom ikke annet framgår av beskrivelsen.

2.1 Rammeverk for regnskapsavleggelsen

Regnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med Årsregnskapsforskrift for banker m.v. ("Forskriften") § 1-4 (2) b) i samsvar med IFRS med mindre annet følger av denne forskrift.

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med IFRS krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av bankens regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn. Områder som i høy grad inneholder slike skjønnsmessige vurderinger, høy grad av kompleksitet, eller områder hvor forutsetninger og estimater er vesentlige for regnskapet, er beskrevet i note 3.

Banken har i tråd med Forskriftens § 7-2 valgt å fravike følgende notebestemmelser under IFRS:

- 1) IFRS 13. Det gis i stedet opplysninger om virkelig verdi i samsvar med Forskriftens § 7-3
- 2) IFRS 15.113-128
- 3) IAS 19.135 litra c og IAS 19.145-147

2.2 Nye og endrede standarder som er tatt i bruk av banken i 2024

Banken har i regnskapsåret 2024 aktivert en leieavtale etter IFRS 16. Leieavtalen gjelder leie av 2. etasje i Festningsgata 9 i Kristiansand. Behandlingen av leieavtalen er nærmere beskrevet under punkt 2.11 Leieavtale og i note 26.

2.3 Standarder, endringer og fortolkninger til eksisterende standarder som ikke er trådt i kraft og hvor banken ikke har valgt tidlig anvendelse

Vedtatte standarder og fortolkninger med fremtidig ikrafttredelsestidspunkt er ikke vurdert å ha vesentlig betydning for banken og er derfor ikke nærmere omtalt her.

2.4 Omregning av transaksjoner i utenlandsk valuta

Regnskapet presenteres i norske kroner (NOK) som også er bankens funksjonelle valuta. Pengeposter i utenlandsk valuta omregnes til kurs på balansedagen. Verdiendringer som følge av endret kurs mellom transaksjons- og balansedag resultatføres.

2.5 Inntektsføring

Renteinntekter inntektsføres ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer, samt eventuelt restverdi ved utløpet av forventet løpetid.

Inntektsføring av renter etter effektiv rentes metode benyttes for balanseposter som vurderes til amortisert kost og til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. For rentebærende balanseposter som vurderes til virkelig verdi over resultatet inntektsføres den nominelle renten løpende, mens verdiendringer regnskapsføres som "Netto verdiendringer og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter".

Renteinntekter på engasjementer i trinn 3 i tapsmodellen beregnes som effektiv rente av nedskrevet verdi. Banken inntektsfører renter basert på brutto bokførte verdier på lånene som inngår i trinn 1 og 2.

Inntekter fra gebyrer og provisjoner knyttet til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtjenester resultatføres over den perioden tjenesten ytes.

Utbytte fra aksjeinvesteringer resultatføres på det tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

2.6 Finansielle instrumenter

2.6.1 Innregning og fraregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt Spareskillingsbanken blir part i instrumentets kontraktsmessige betingelser. Vanlige kjøp og salg av investeringer regnskapsføres på avtaletidspunktet. Finansielle eiendeler fjernes fra balansen når rettighetene til å motta kontantstrømmer fra investeringen opphører eller når disse rettighetene er blitt overført og banken i hovedsak har overført risiko og hele gevinstpotensialet ved eierskapet. Finansielle forpliktelser fraregnes på det tidspunkt rettighetene til de kontraktsmessige betingelsene er oppfylt, kansellert eller utløpt.

2.6.2 Klassifisering og etterfølgende måling

Finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter blir ved første gangs innregning klassifisert i en av følgende målekategorier:

Finansielle eiendeler:

- Amortisert kost (AK)
- Virkelig verdi med verdiendring over resultatet (FVPL) eller
- Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (FVOCI)

Finansielle forpliktelser:

- Finansielle forpliktelser til virkelig verdi med verdiendringer over resultat
- Andre finansielle forpliktelser målt til amortisert kost.

Finansielle eiendeler klassifiseres basert på en vurdering av bankens forretningsmodell for styring av eiendelene og instrumentets kontraktsmessige kontantstrømskarakteristikker.

Finansielle eiendeler med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer, måles til amortisert kost.

Finansielle eiendeler med kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og som holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og å selge, måles til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader.

Renteinntekt, valutaomregningseffekter og eventuelle nedskrivninger presenteres i det ordinære resultatet. Verdiendringer ført over Andre inntekter og kostnader skal reklassifiseres til resultatet ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

Nedskrivningsmodell

Under IFRS 9 skal tapsnedskrivninger innregnes basert på forventet kredittap. Den generelle modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler i IFRS 9 gjelder for finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader og som ikke hadde inntrufne tap ved første gangs balanseføring. I tillegg er også lånetilsagn, bevilgede, men ikke benyttet kreditter og finansielle garantikontrakter som ikke måles til virkelig verdi over resultatet omfattet.

Målingen av avsetningen for forventet tap i den generelle modellen avhenger av om kredittrisikoen har økt vesentlig siden første gangs balanseføring. Ved førstegangs balanseføring og når kredittrisikoen ikke har økt vesentlig etter førstegangs balanseføring, er avsetningene basert på 12-måneders forventet tap («trinn 1»). 12-måneders forventet tap er det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til begivenheter som inntreffer de første 12 månedene. Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig etter førstegangsinnregning, men det ikke foreligger objektive bevis på tap, er avsetningene basert på forventet tap over hele levetiden («trinn 2»). Hvis kredittrisikoen har økt vesentlig og det foreligger objektive bevis på verdifall (mislighold), avsettes for forventet tap over levetiden («trinn 3»).

Uavhengig av dette kan en anta at kredittrisiko ikke har økt vesentlig siden førstegangsinnregning dersom det finansielle instrumentet anses å ha en lav kredittrisiko på rapporteringstidspunktet. Banken har benyttet unntaket om lav kredittrisiko for balansepostene «Kontanter og fordringer på sentralbanker» og «Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner».

Kontanter og kontantekvivalenter:

Bankens «Kontanter og kontantekvivalenter» er utelukkende kontanter samt fordringer mot Norges Bank. Norges Bank er ratet Aaa hos Moodys og AAA/A-1+ fra S&P og har dermed lav kredittrisiko, og banken gjør følgelig ikke noen tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak:

«Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak» er mot finansinstitusjoner med minimum A- rating og oppfyller dermed standardens presumpsjon om lav kredittrisiko. Banken har vurdert at dette sammenholdt med LGD vil gi uvesentlige tapsavsetninger og en har derfor foreløpig ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Utlån til og fordringer på kunder

Banken har i tapsmodulen delt utlånsporteføljen i to kundesegment; Bedriftsmarked (BM) og privatmarked (PM). Etter bestemmelsene i IFRS 9 har banken valgt en tapsgradstilnærming for å estimere forventet kredittap. Tapsgrad er beregnet per kundesegment ved å dividere tap i perioden 2015 til 2021 med utlånsvolum i samme periode. For BM har vi beregnet en tapsgrad lik 0,7 % og for PM 0,04 %.

For å lage en forventet nedbetalingsplan i modellen har vi vurdert ulike tilnærminger: Levetid på aktive lån, levetid på avsluttede lån og hvor mye som er innbetalt eller innfridd på lån per år. Lånene har en gjennomsnittlig løpetid på 3 til 4 år, med en årlig innbetaling på ca 30 %.

Trinn 1 Ved første gangs regnskapsføring beregner banken et dag-1 tap, tilsvarende 12 måneders forventet kredittap. Trinn 1 omfatter alle finansielle eiendeler som ikke har en vesentlig høyere kredittrisiko enn ved førstegangsinnregning. Avsetningen for tap tilsvarer neste 12 måneders forventede tap. Alle lån og fordringer som ikke er overført til trinn 2 eller 3 er plassert i denne kategorien.

Trinn 2 Omfatter lån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning, men hvor det ikke er objektive bevis på tap. For disse eiendelene avsettes det for forventet tap over hele den forventede levetiden. Sparebankstiftelsen har definert at vesentlig økning i kredittrisiko ved utlån til kunder inntreffer dersom betaling er forsinket med 30 dager eller mer, og/eller der hvor svekket betjeningssevne avdekkes i bankens risikomodeller gjennom økning på to risikoklasser. Lån med betalingslettelser medfører

klassifisering i minimum trinn 2. Renteinntekter knyttet til utlån i trinn 1 og trinn 2 blir beregnet etter den effektive rentemetoden basert på den brutto balanseførte verdien av utlån.

Trinn 3 Består av utlån og fordringer som har hatt en vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen. For disse eiendelene avsettes det også for forventet tap over hele den forventete levetiden. Banken har definert vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis på tap på balansedatoen, til å inntreffe ved overtrekk og restanser eldre enn 90 dager. Disse lånene er presentert netto i balansen og renteinntekter på utlån i trinn 3 blir beregnet basert på netto balanseført verdi.

Lån som er i trinn 2 eller 3 kan ikke reklassifiseres til et lavere trinn før etter minimum 3 måneder etter at de er erklært friske igjen.

I tillegg til ovenfor nevnte tapsgradsberegninger foretar også Spareskillingsbanken en vurdering av økonomiske makrovariabler i sannsynlighetsvekting av forventet tap. Betydningsfulle makrovariabler er definert som arbeidsledighet, styringsrente/rentebane og oljepris i NOK.

Ved bankens beregninger av forventet tap har en hensyntatt fremadskuende informasjon (makro-scenarioer). Nedskrivningsmodellen er nærmere beskrevet i note 11: Tap på utlån og garantier.

Mislighold

En kundes engasjement defineres som misligholdt dersom et krav er forfalt med mer enn 90 dager og beløpet overstiger kr 1.000 for personkunder (massemarked) og kr 2.000 for foretak. Det er i tillegg også innført en relativ grense på 1 prosent av kundens engasjement, og begge betingelser må være oppfylt for at betalingsmislighold skal foreligge. Når en kunde har ett eller flere misligholdte lån som er sikret med pant, er det kundens totale engasjement som rapporteres som misligholdt og ikke det enkelte lån.

I tillegg til direkte betalingsmislighold, vil det også kunne foreligge mislighold dersom andre objektive årsaker eller kvalitative vurderinger og tapsmerkinger foreligger. Slike objektive hendelser kan være:

- vesentlige finansielle vanskeligheter hos utsteder eller debitor
- kontraktsbrudd, for eksempel mislighold eller manglende betaling av forfalte renter eller forfalt hovedstol
- når banken, av økonomiske eller juridiske grunner knyttet til låntakers finansielle vanskeligheter, gir låntaker en innrømmelse som långiver ellers ikke ville ha vurdert
- når det blir sannsynlig at låntaker vil gå konkurs eller utsettes for en annen form for finansiell omorganisering

Nye karanteneregler innebærer en karanteneperiode på 3 måneder fra misligholdet er borte og til engasjementet er friskmeldt.

Alle engasjementer i trinn 3 er definert som misligholdte.

I henhold til IFRS 9 beregnes renteinntekter for finansielle eiendeler i trinn 1 og trinn 2 ved hjelp av effektivrentemetoden på den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi, mens renteinntekter for finansielle eiendeler i trinn 3 beregnes basert på den finansielle eiendelens amortiserte kost.

Konstatering av tap

Konstatering av tap (fraregning av balanseført verdi) foretas når banken ikke har rimelige forventninger om å gjenvinne et engasjement i sin helhet eller en del av den.

Kriterier når dette skal gjøres er blant annet:

- Avsluttet konkurs i selskaper med begrenset ansvar
- Stadfestet akkord/gjeldsforhandlinger
- Avvikling for øvrige selskaper med begrenset ansvar
- Avsluttet bo ved dødsfall
- Ved rettskraftig dom
- Sikkerheter er realisert

Engasjementet til privatpersoner og selskap som ikke er avviklet legges på langstidsovervåkning i tilfelle debitor igjen skulle bli søkegod.

Modifikasjon

Når de kontraktsregulerte kontantstrømmene fra en finansiell eiendel blir reforhandlet eller på annen måte endret, og reforhandlingen eller endringen ikke fører til fraregning av den finansielle eiendelen, beregnes den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi på nytt og det innregnes en endringsgevinst eller et endringstap i resultatet. Den finansielle eiendelens brutto balanseførte verdi beregnes på nytt som nåverdien av de reforhandlede eller endrede kontraktsregulerte kontantstrømmene, diskontert med den finansielle eiendelens opprinnelige effektive rente. Eventuelle påløpte kostnader eller honorarer justerer den endrede finansielle eiendelens balanseførte verdi og nedskrives over den endrede finansielle eiendelens gjenværende levetid.

Utstedte finansielle garantier

Finansielle garantier er kontrakter som medfører at banken må godtgjøre innehaveren for et tap som følge av at en spesifikk debitor unnlater å betale i samsvar med betingelsene, klassifiseres som utstedte finansielle garantier. Ved førstegangsinnregning av utstedte finansielle garantier balanseføres garantiene til mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgende måling vurderes utstedte finansielle garantier til det høyeste beløp av størrelsen på tapsavsetningen og beløpet som ble regnskapsført ved førstegangsinnregning med fradrag for eventuelle kumulative inntekter som er innregnet i resultatregnskapet. Ved utstedelse av finansielle garantier balanseføres vederlaget for garantien under «Andre forpliktelser» i balansen. Inntekter fra utstedte finansielle garantier og kostnader knyttet til kjøpte finansielle garantier amortiseres over durasjonen til instrumentet og presenteres som «Provisjonsinntekter» eller «Provisjonskostnader». Endring i forventet kredittap inngår i linjen «Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer» i resultatregnskapet.

Ubenyttede kreditter og lånetilsagn

Forventede kredittap beregnet for ubenyttede kreditter og lånetilsagn og presenteres som «Andre forpliktelser» i balansen. Endringer i avsetningen til forventet tap presenteres på linjen «Tap på utlån og garantier» i resultatet. For instrumenter som både har en trukket del og en ubenyttet ramme blir forventede kredittap fordelt pro rata mellom avsetning til tap på utlån og avsetninger i balansen basert på den relative andelen av eksponeringen.

Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler og eventuelle forpliktelser innregnes til virkelig verdi. Differansen mellom virkelig verdi av netto overtatte eiendeler og balanseført verdi av utlånet resultatføres som tap på utlån. Med mindre overtatte eiendeler kvalifiserer for regnskapsføring under IFRS 5 Anleggsmidler holdt for salg og avviklet virksomhet, blir eiendelene klassifiseres etter sin art i bankens regnskap. For overtatte selskaper foretas det en vurdering i forhold til konsolidering. Banken har ingen overtatte eiendeler hverken pr 31.12.24 eller pr 31.12.23.

2.6.2.1 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til virkelig verdi over resultatet

Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til Virkelig verdi over resultatet regnskapsføres ved anskaffelse til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Postene måles i etterfølgende perioder til virkelig verdi.

Virkelig verdi er det beløp en eiendel kan byttes i, eller en forpliktelse kan gjøres opp imellom uavhengige parter. Ved beregning legges forutsetning om fortsatt drift til grunn og avsetning for kredittisiko i instrumentet blir inkludert ved verdsettelsen.

For finansielle instrumenter der motsvarende markedsrisiko kan påvises med tilstrekkelig sannsynlighet, benyttes midtkurser på balansedagen. Øvrige finansielle eiendeler og forpliktelser verdsettes til henholdsvis kjøps- og salgskurser. For finansielle instrumenter der det er mulig å fremskaffe eksterne observerbare priser, kurser eller volatiliteter og disse prisene representerer faktiske og hyppige markedstransaksjoner, benyttes den noterte prisen innhentet fra enten en børs eller megler. I den grad det ikke er notert priser for instrumentet, dekomponeres instrumentet, og verdsettes på bakgrunn av priser på de enkelte komponentene. Dette omfatter de fleste sertifikater og obligasjoner.

Rentebærende verdipapirer er del av en portefølje hvor verdipapirer selges og kjøpes løpende, og porteføljen blir regnskapsført til Virkelig verdi med verdiendring over resultatet. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i «Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer» mens renteinntekter inngår i linjen «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av rentebærende verdipapirer». Mottatte utbytteandeler på rentebærende verdipapirfond inngår i linjen «Øvrige renteinntekter».

Aksjer og andeler måles til Virkelig verdi med verdiendring over resultatet under IFRS 9. Realiserte og urealiserte gevinster og tap inngår i «Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter» mens mottatt utbytte inngår i «Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter».

2.6.2.2 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til Virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader (FVOCI)

Finansielle eiendeler og forpliktelser som føres til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader regnskapsføres ved anskaffelse til virkelig verdi og transaksjonskostnader resultatføres. Finansielle eiendeler og forpliktelser til virkelig verdi over Andre inntekter og kostnader måles i etterfølgende perioder til virkelig verdi.

Utlån til kunder med pant i bolig har kontraktsfestede kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer. Disse holdes i en forretningsmodell med formål både å motta kontraktsmessige kontantstrømmer og salg, da banken selger boliglån med flytende rente til Verd Boligkreditt AS. Samme selskap kan selge utlån tilbake til banken. Disse utlånene regnskapsføres til Virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader. Endringer i virkelig verdi blir ført over Andre inntekter og kostnader, mens renteinntektene føres over «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetode av utlån til og fordringer på kunder» og eventuelle nedskrivninger presenteres som «Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader» under Resultat fra videreført virksomhet. Verdiendringer ført over andre inntekter og kostnader reklassifiseres til «Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer» ved salg eller annen avhendelse av eiendelene.

2.6.2.3 Finansielle eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost

Alle finansielle eiendeler som ikke regnskapsføres til virkelig verdi, balanseføres første gang til virkelig verdi med tillegg av transaksjonskostnader. Andre forpliktelser regnskapsføres til amortisert kost balanseføres første gang til virkelig verdi med fradrag for transaksjonskostnader. I etterfølgende perioder måles disse til amortisert kost. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Utlån til kunder som har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer, og holdes i en forretningsmodell med formål å bare motta kontraktsfestede kontantstrømmer, regnskapsføres til amortisert kost. Renteinntekter er inkludert i linjen «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder».

Kontanter og fordringer på sentralbanker samt Utlån til kredittinstitusjoner har kontraktsmessige kontantstrømmer som bare er betaling av rente og hovedstol på gitte datoer og holdes i en forretningsmodell for å motta kontraktsfestede kontantstrømmer, og disse regnskapsføres til amortisert kost. Renteinntekter – og kostnader er inkludert i linjene «Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansforetak».

Finansielle forpliktelser består av «Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak», «Innskudd og andre innlån fra kunder» samt «Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer» og alle postene måles til amortisert kost. Rentekostnader inngår i de respektive resultatlinjene under «Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden».

Klassifiseringen av finansielle instrumenter framgår av note 13.

2.7 Nettopresentasjon av finansielle eiendeler og forpliktelser

Finansielle eiendeler og forpliktelser presenteres netto i balansen bare når det er en ubetinget motregningsrett som kan håndheves juridisk og en har til hensikt å gjøre opp netto eller realisere eiendelen og gjøre opp forpliktelsen samtidig.

2.8 Investerings eiendom

Eiendom som ikke benyttes av banken er klassifisert som investerings eiendom og vurderes til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer utgifter direkte relatert til anskaffelsen. Reparasjoner og vedlikehold kostnadsføres løpende i resultatregnskapet. Investerings eiendom avskrives lineært over forventet brukstid på 50 år. Eiendommens restverdi og brukstid vurderes årlig og justeres om nødvendig. Det vurderes også løpende hvorvidt det foreligger behov for nedskrivning.

2.9 Varige driftsmidler

Materielle eiendeler er klassifisert enten som investerings eiendom eller varige driftsmidler og vurderes til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost inkluderer utgifter direkte relatert til anskaffelsen. Reparasjoner og vedlikehold kostnadsføres løpende i resultatregnskapet. Varige driftsmidler avskrives lineært over forventet brukstid. Avskrivbare eiendommer avskrives over 10 - 50 år, Inventar etc. avskrives over 0 - 10 år og IT-utstyr over 3 år. Eiendelenes restverdier og brukstider vurderes årlig og justeres om nødvendig. Det vurderes også løpende hvorvidt det foreligger behov for nedskrivning.

2.10 Immaterielle eiendeler

Kjøpt programvare/-lisenser og bankens tilknytning til norsk infrastruktur for betalingsformidling er klassifisert som immaterielle eiendeler og balanseføres til anskaffelseskost med tillegg av utgifter til å gjøre programvaren klar til bruk. Disse avskrives i samsvar med avtalenes varighet og eiendelens forventede økonomiske levetid. Eiendelenes restverdier og brukstider vurderes årlig og justeres om nødvendig. Det vurderes også løpende hvorvidt det foreligger behov for nedskrivning.

2.11 Leieavtaler

Bruksretten som oppstår som følge av leieavtaler regnskapsføres som en eiendel som avskrives over leieforholdets løpetid. Forpliktelsen til å betale leie regnskapsføres som en gjeld etter effektiv rentes metode.

Ved inngåelse av en kontrakt vurderer banken om kontrakten inneholder en leieavtale. Kontraktene inneholder en leieavtale dersom kontrakten overfører retten til å ha kontroll med bruken av en identifisert eiendel i en periode i bytte om et vederlag. IFRS 16 inneholder valgmulighet til å unnlate å innregne bruksretten og leieforpliktelsen for en leieavtale dersom leieavtalen er kortsiktig (under 12 måneder) eller den underliggende eiendelen har lav verdi. Bankene har benyttet seg av dette unntaket. For disse leieavtalene blir kostnaden innregnet lineært over leieperioden.

Bruksretten inngår i linjen «Varige driftsmidler» mens leieforpliktelsen inngår i linjen «Annen gjeld».

2.12 Pensjoner

2.12.1 Innskuddspensjon

Banken har innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte, og ordningen ivaretas av et livsselskap. Banken betaler et årlig tilskudd til den enkelte ansattes kollektive pensjonssparing. Banken har ingen ytterligere forpliktelser etter at det årlige innskuddet er betalt. Premie inklusive arbeidsgiveravgift kostnadsføres direkte.

2.12.2 Ytelsesbasert pensjonsordning

Ytelsesbaserte pensjonsordninger beregnes i samsvar med IAS 19. Forventet avkastning på pensjonsmidlene beregnes ved bruk av diskonteringsrenten som beregnes ved brutto pensjonsforpliktelse. Aktuarielle gevinster og tap føres over Andre inntekter og kostnader.

2.12.3 Usikrede forpliktelse - AFP

Partene i arbeidslivet har inngått avtale om ny AFP-ordning, og premien beregnes av samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere. Det foreligger en underdekning i ordningen. Ved eventuell avvikling av ordningen har foretakene som deltar i ordningen plikt til fortsatt premiebetaling for dekning av pensjonsutbetalinger til arbeidstakere som er tiltrådt eller som fyller vilkårene for avtalefestet pensjon på avviklingstidspunktet. Premie inklusive arbeidsgiveravgift kostnadsføres direkte.

2.13 Skatter

Årets skattekostnad omfatter betalbar skatt for inntektsåret samt endring i utsatt skatt på midlertidige forskjeller. Midlertidige forskjeller er forskjeller mellom balanseposters regnskapsførte og skattemessige verdi. Utsatt skatt fastsettes ved bruk av skattesatser og skatteregler som gjelder på balansedagen og som antas å skulle benyttes når den utsatte skattefordelen realiseres eller når den utsatte skatten skal gjøres opp. Utsatt skattefordel blir balanseført i den grad det er sannsynlig at den vil kunne benyttes mot fremtidig skattepliktig inntekt.

2.14 Kontantstrømoppstilling

Kontantstrømoppstilling er utarbeidet ved bruk av direkte metode.

2.15 Hendelser etter balansedagen

Informasjon som framkommer etter balansedagen om selskapets finansielle stilling på balansedagen, vil inngå i grunnlaget for vurdering av regnskapsestimer i regnskapet og vil således være hensyntatt i årsregnskapet.

Hendelser som ikke påvirker selskapets finansielle stilling på balansedagen, men som vil påvirke selskapets finansielle stilling i fremtiden er opplyst om dersom disse er vesentlige.

Disse hendelsene kan i noen grad være basert på estimer og skjønnsmessige vurderinger, og det vises til Note 3 Regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger.

Note 3 Regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet har bankens ledelse benyttet estimater basert på beste skjønn og forutsetninger som er vurdert å være realistiske. Det vil kunne oppstå situasjoner eller endringer i markedsforhold som kan medføre endrede estimater, og dermed påvirke selskapets eiendeler, gjeld, egenkapital eller resultat.

Selskapets mest vesentlige regnskapsestimater er knyttet til følgende poster:

- Nedskrivning for forventet tap på utlån
- Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Nedskrivning for forventet tap på utlån

For engasjementer som er omfattet av tapsgradsmodellen, bygger modellen på flere kritiske forutsetninger som banken fastsetter. Disse forutsetningene påvirker størrelsen på forventet tap på utlån. De kritiske forutsetningene er risikoklassifiseringen, utvikling i risikoklassifisering, forventet levetid og tapsgrad. I tillegg vil konjunkturutvikling og makrovariabler tillegges vekt.

For engasjementer som er i mislighold, og som er i trinn 3 i modellen, benyttes kontantstrømmodellen for å fastsette forventet tap. Tapet beregnes da som forskjellen mellom balanseført verdi og nåverdien av estimerte fremtidige kontantstrømmer diskontert med utlånets opprinnelige effektive rentesats. Estimering av fremtidig kontantstrøm gjøres på grunnlag av skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder verdivurderinger av sikkerheter.

På grunn av betydelig estimatusikkerhet vises det sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere og dette framgår av note 11.

Virkelig verdi for finansielle instrumenter

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked, fastsettes ved å bruke ulike verdsettelsesteknikker. I disse vurderingene søker banken i størst mulig grad å basere seg på markedsforholdene på balansedagen. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittisiko og pensjonsforpliktelser må det benyttes estimater. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter framgår av note 14 og 15.

Note 4 Segmenter

Ut fra bankens størrelse og satsningsområder er alle kredittaktiviteter samlet i ett kredittområde. Banken styrer og følger opp kredittaktivitetene som et samlet forretningsområde.

Note 5 Netto renteinntekter

	2024	2023
Renteinnt. beregnet etter effektiv rentemetoden av utlån til og fordr. på kredittinst.	21.826	17.641
Renteinnt. beregnet etter effektiv rentemetoden av utlån til og fordr. på kunder	586.771	458.332
Renteinntekter av rentebærende verdipapirer	57.976	47.842
Øvrige renteinntekter	381	2.068
Sum renteinntekter og lignende inntekter	666.954	525.883
Rentekostn. beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinst. og fin.foretak	568	519
Rentekostn. beregnet etter effektivrentemetoden på innskudd fra og gjeld til kunder	285.206	192.111
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på utstedte verdipapirer	137.625	103.422
Sikringsfondsavgift	3.703	4.749
Øvrige rentekostnader	463	80
Sum rentekostnader og lignende kostnader	427.565	300.881
Netto renteinntekter	239.389	225.002

Note 6 Netto andre driftsinntekter

	2024	2023
Provisjonsinntekter knyttet til utlån overført kredittforetak	6.384	2.715
Provisjonsinntekter garantier	466	810
Provisjonsinntekter investeringstjenester	3.230	3.056
Provisjonsinntekter fra betalingsformidling	17.904	17.291
Provisjonsinntekter fra forsikringsformidling	5.331	7.125
Provisjonsinntekter fra leasingformidling	282	278
Provisjonsinntekter fra andre banktjenester	1.085	966
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	34.682	32.241
Provisjonskostnader ved betalingsformidling	3.738	3.818
Andre provisjonskostnader	554	526
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	4.292	4.344
Inntekter av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	9.911	13.738
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	9.911	13.738
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	31.629	16.077
Andre driftsinntekter	908	426
Netto andre driftsinntekter	72.838	58.138

Note 7 Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle instrumenter

	2024	2023
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	2.927	4.671
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	27.467	10.266
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	1.235	1.140
Netto verdiendring og gevinst/(tap) på finansielle instrumenter	31.629	16.077

Note 8 Lønn og andre personalkostnader inkl pensjonsforpliktelser

	2024	2023
Lønn	49.876	41.784
Pensjonskostnader	6.103	5.277
Sosiale kostnader	16.764	13.598
Lønn og andre personalkostnader	72.743	60.659

Bankens pensjonsordninger:

Banken er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og bankens pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Innskuddspensjon:

Banken har pensjonsordning med innskuddspensjon i Storebrand, og ordningen skal sikre de ansatte alderspensjon i tillegg til de ytelser som utbetales i henhold til Folketrygdloven. Innskuddene betales som en bestemt prosent av de ansattes lønn.

Usikrede forpliktelser - AFP:

Partene i arbeidslivet har inngått avtale om AFP-ordning, og premien for 2024 er endret til 2,7 % fra 2,6 % 2023. Grunnlaget er samlede utbetalinger mellom 1 G og 7,1 G til bedriftens arbeidstakere.

Fellesordningen for AFP offentliggjør ikke anslag på fremtidige premiesatser, men legger til grunn at premien for ny AFP må økes over tid for å imøtekomme forventninger om økte utbetalinger med tilstrekkelig bufferkapital.

Foretak som deltar i AFP-ordningen er solidarisk ansvarlig for to tredeler av pensjonen som skal utbetales til de arbeidstakere som til enhver tid fyller vilkårene. Ansaret gjelder både manglende innbetaling og dersom premiesatsen viser seg å være utilstrekkelig.

Det foreligger en underdekning i ordningen. Ved eventuell avvikling av ordningen har foretakene som deltar i ordningen plikt til fortsatt premiebetaling for dekning av pensjonsutbetalinger til arbeidstakere som er tiltrådt eller som fyller vilkårene for avtalefestet pensjon på avviklingstidspunktet.

Sikrede forpliktelser:

Banken har hatt kollektiv pensjonsforsikring i Storebrand for de aller eldste av de ansatte, og det er nå ingen yrkesaktive igjen i ordningen.

Adm. banksjef har avtale om 70 % lønn fra oppnådd pensjonsalder på 65 år og fram til fylte 70 år. Forpliktelsen er sikret ved innbetaling til garantifond og behandles som en sikret ordning.

Avviket mellom resultatført pensjonskostnad og pensjonskostnaden i noten skyldes at arbeidsgiveravgift og finansskatt av innbetalingene til den sikrede ordningen er ført som henholdsvis arbeidsgiveravgift og finansskatt i regnskapet, mens den inngår i beregningene under.

Pensjonsforutsetninger kollektiv ytelsesordning:	2024	2023	
Antall ansatte som er tilknyttet ordningen	0	0	
Antall pensjonister som er tilknyttet ordningen	11	11	
Avkastning på pensjonsmidler	3,30 %	3,70 %	
Diskonteringsrente	3,30 %	3,70 %	
Årlig lønnsvekst	3,50 %	3,75 %	
Årlig G-regulering	3,25 %	3,50 %	
Årlig regulering av pensjoner under utbetaling	0,00 %	0,00 %	
Gj.snittlig arbeidsgiveravgift faktor (inkl finansskatt)	19,10 %	19,10 %	
Forventet gjenstående tjenestetid	0	0	
Dødelighetstabell	K2013BE	K2013BE	
	2024	2023	Endring
Pensjonskostnader:			
Årets pensjonsopptjening sikret ordning	495	511	-16
+ Rentekostnad på pensjonsforpliktelser	200	157	43
- Forventet avkastning på pensjonsmidler	115	-122	237
Pensjonskostnad inkl AGA sikret ordning	810	546	264
Kostnadsført vedr innskuddsordning	4.714	4.020	694
Kostnadsført vedr AFP	770	770	0
Samlet pensjonskostnad	6.294	5.336	958
	2024	2023	Endring
Pensjonsforpliktelser ytelsesordningen:			
Pensjonsforpliktelser	28.438	28.190	-248
- Pensjonsmidler	25.855	25.469	-386
Balanseført pensjonsforpliktelse (-) / midler (+)	-2.583	-2.721	138

Note 9 Antall ansatte / årsverk

	2024	2023
Antall ansatte per 31.12	60,0	51,0
Antall årsverk per 31.12	59,6	50,6

Note 10 Andre driftskostnader

	2024	2023
Driftskostnader eiendommer	2.904	8.959
Anskaffelse/vedlikehold inventar og utstyr	1.237	1.117
Driftskostnader IT	23.781	21.590
Lisenser/avgifter/kontingenter	5.789	5.094
Markedsføring	5.887	4.692
Honorarer	5.050	3.363
Andre tap	562	1.035
Øvrige driftskostnader	17.213	14.527
Andre driftskostnader	62.423	60.378
Lønn og andre personalkostander	72.743	60.659
Av-/nedskr, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	2.461	2.709
Totale driftskostnader	137.627	123.746

Uavhengig valgt revisor	2024	2023
Lovpålagt revisjon	998	742
Andre attestasjonstjenester	0	0
Skatte- og avgiftsrådgivning	88	81
Andre tjenester utenfor revisjon	188	490
Sum godtgjørelse til valgt revisor inkl. merverdiavgift	1.274	1.313

Note 11 Tap på utlån og garantier mv

For balansepostene fordring på sentralbanker og Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak, har banken benyttet seg av unntaket for lav kredittrisiko. Bankens "Kontantekvivalenter" er utelukkende fordringer mot Norges Bank. Norges Bank er ratet AAA og oppfyller dermed standarden presumpsjon om lav kredittrisiko. Norges Bank har en 12 måneders PD på 0,0 og banken gjør følgelig ikke noen tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Bankens "Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner" er utelukkende mot finansinstitusjoner med kredittrating og som oppfyller standardens presumpsjon om lav kredittrisiko, og banken har vurdert at dette sammenholdt med LGD og lav eksponering til å gi uvesentlige tapsavsetninger. Banken har følgelig ikke foretatt tapsavsetninger knyttet til denne balanseposten.

Spesifikasjon av balanseført utlån til og fordringer på kunder

	Amortisert kost	FVOCI	Samlet
2024			
Brutto balanseført utlån til kunder	1.984.500	8.607.648	10.592.148
Kontantstrømsbaserte nedskrivninger	-4.578	0	-4.578
Modellbaserte nedskrivninger	-19.257	-8.298	-27.555
Justert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	3.067	3.067
Netto utlån til kunder i balansen	1.960.665	8.602.417	10.563.082

	Amortisert kost	FVOCI	Samlet
2023			
Brutto balanseført utlån til kunder	1.819.410	7.823.866	9.643.276
Kontantstrømsbaserte nedskrivninger	-9.963	0	-9.963
Modellbaserte nedskrivninger	-19.573	-5.508	-25.081
Justert til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	0	2.864	2.864
Netto utlån til kunder i balansen	1.789.874	7.821.222	9.611.096

Fordeling av utlån, garantier og ubenyttede kredittrammer

Tabellene viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til amortisert kost (AK) fordelt på bedriftsmarked (BM) og privatmarked (PM). Tabellene viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike stegene i modellen:

2024

Utlån målt til amortisert kost BM				Utlån målt til amortisert kost PM				Totalt i banken
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte utlån BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte utlån PM	
1.185.011	406.654	59.394	1.651.060	128.649	27.181	12.521	168.351	1.819.410
63.323	-63.323	0	0	4.142	-4.142	0	0	0
-114.140	125.815	-11.676	0	-10.338	21.738	-11.400	0	0
-15.597	-15.155	30.753	0	-55	-6.110	6.164	0	0
-192.643	-73.919	-15.549	-282.111	-40.363	-7.549	-771	-48.682	-330.793
417.744	25.307	4.297	447.349	48.486	30	18	48.534	495.883
0	0	0	0	0	0	0	0	0
1.343.699	405.380	67.218	1.816.298	130.522	31.149	6.532	168.203	1.984.500
0	30.821	37.991	68.812	0	11.502	6.007	17.509	86.321

2023

Utlån målt til amortisert kost BM				Utlån målt til amortisert kost PM				Totalt i banken	
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte utlån BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte utlån PM		
Brutto balanseført utlån									
1.156.879	327.254	25.247	1.509.380	01.01.23	144.633	26.622	12.687	183.942	1.693.322
59.315	-51.791	-7.524	0	Overført til trinn 1	16.498	-16.498	0	0	0
-158.621	158.621	0	0	Overført til trinn 2	-13.891	14.154	-263	0	0
-27.405	-14.776	42.181	0	Overført til trinn 3	-164	-44	207	0	0
24.458	-16.061	-798	7.599	Netto overført	-51.747	2.876	-111	-48.981	-41.382
296.583	52.372	930	349.885	Nye engasjement	33.319	71	0	33.391	383.275
-166.198	-48.965	-642	-215.805	Fraregnede engasjement	0	0	0	0	-215.805
1.185.011	406.654	59.394	1.651.060	31.12.23	128.649	27.181	12.521	168.351	1.819.410
0	43.851	36.992	80.843	Herav utlån med betalingslettelser		180	11.363	11.543	92.386

Tabellene viser endringen i brutto balanseført engasjement for utlån målt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (FVOCI) fordelt på BM og PM. Tabellene viser også årsaken til endringen i brutto balanseført verdi innenfor de ulike trinnene i modellen:

2024

Utlån målt til FVOCI BM				Utlån målt til FVOCI PM				Totalt i banken
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte utlån BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte utlån PM	
0	0	0	0	7.161.609	651.244	11.013	7.823.866	7.823.866
0	0	0	0	129.631	-129.631	0	0	0
0	0	0	0	-362.158	362.158	0	0	0
0	0	0	0	-16.237	-5.922	22.159	0	0
0	0	0	0	-2.279.027	-255.288	-10.910	-2.545.226	-2.545.226
0	0	0	0	3.189.134	140.468	352	3.329.954	3.329.954
0	0	0	0	-946	0	0	-946	-946
0	0	0	0	7.822.006	763.029	22.613	8.607.648	8.607.648
0	0	0	0	Herav utlån med betalingslettelser		0	51.915	69.639

2023

Utlån målt til FVOCI BM				Utlån målt til FVOCI PM				Totalt i banken
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte utlån BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte utlån PM	
0	0	0	0	6.755.060	539.790	14.900	7.309.751	7.309.751
0	0	0	0	140.908	-140.908	0	0	0
0	0	0	0	-360.824	362.669	-1.845	0	0
0	0	0	0	-2.371	-1.598	3.969	0	0
0	0	0	0	-2.317.210	-190.738	-6.010	-2.513.959	-2.513.959
0	0	0	0	2.951.683	82.029	0	3.033.712	3.033.712
0	0	0	0	-5.638	0	0	-5.638	-5.638
0	0	0	0	7.161.609	651.244	11.013	7.823.866	7.823.866
0	0	0	0	Herav utlån med betalingslettelser		37.430	10.860	48.290

Tabellene viser endringen i totalt garantert beløp fordelt på BM og PM, samt årsaken til endringen innenfor de ulike trinnene i modellen:

2024

Finansielle garantikontrakter BM				Finansielle garantikontrakter PM				Totalt i banken
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale garantier BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale garantier PM	
16.348	3.297	0	19.645	2.962	0	0	2.962	22.607
1.271	-1.271	0	0	0	0	0	0	0
-1.095	1.095	0	0	0	0	0	0	0
-102	0	102	0	0	0	0	0	0
-7.775	-1.493	0	-9.268	-691	0	0	-691	-9.959
4.695	500	0	5.195	931	0	0	931	6.126
0	0	0	0	0	0	0	0	0
13.342	2.128	102	15.572	3.202	0	0	3.202	18.774

2023

Finansielle garantikontrakter BM				Finansielle garantikontrakter PM				Totalt i banken
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale garantier BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totale garantier PM	
20.339	5.789	847	26.975	28.114	0	0	28.114	55.089
1.699	-1.699	0	0	0	0	0	0	0
-681	1.529	-847	1	0	0	0	0	1
0	0	0	0	0	0	0	0	0
-7.728	-3.369	0	-11.097	-26.283	0	0	-26.283	-37.380
2.719	1.047	0	3.766	1.131	0	0	1.131	4.897
16.348	3.297	0	19.645	2.962	0	0	2.962	22.607

Tabellen viser endringen i totalt tilsagnsbeløp som ikke er benyttet fordelt på BM og PM og årsaken til endringen innenfor de ulike trinnene i modellen:

2024

Ubenyttet kreditt og lånetilsagn BM				Ubenyttet kreditt og lånetilsagn PM				Totalt i banken
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt ubenyttet BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt ubenyttet PM	
57.165	5.980	5.201	68.346	663.189	9.930	0	673.119	741.465
641	-641	0	0	2.314	-2.314	0	0	0
-7.414	7.414	0	0	-6.224	6.224	0	0	0
-3.100	0	3.100	0	-1	0	1	0	0
120.670	-172	-7.199	113.299	-142.641	-4.371	-1	-147.013	-33.714
63.301	29.440	0	92.741	137.142	219	0	137.361	230.102
0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0
231.263	42.021	1.102	274.386	653.779	9.688	0	663.467	937.853

2023

Ubenyttet kreditt og lånetilsagn BM				Ubenyttet kreditt og lånetilsagn PM				Totalt i banken
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt ubenyttet BM	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalt ubenyttet PM	
64.089	10.770	1.773	76.632	518.067	10.186	5	528.258	604.890
8.494	-8.494	0	0	7.469	-7.469	0	0	0
-19.073	19.073	0	0	-15.587	15.587	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0
-13.395	-15.975	-564	-29.934	-15.844	-9.034	-5	-24.883	-54.817
17.050	606	3.992	21.648	169.084	659	0	169.743	191.391
57.165	5.980	5.201	68.346	663.189	9.929	0	673.118	741.464

Fordeling og endringer i tapsavsetninger

Tabellene viser endringen i tapsavsetningen på balanseførte utlån fordelt på bedriftsmarkedet (BM) og privatmarkedet (PM) for utlån målt til henholdsvis AK og FVOCI

2024

Tapsavsetning utlån målt til Amortisert kost				Tapsavsetning utlån målt til FVOCI					Totalt i banken
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte nedskrivninger	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte nedskrivninger		
6.399	11.505	11.632	29.536	Tapsavsetninger pr 01.01.24	2.864	2.581	63	5.508	35.044
1.269	-1.269	0	0	Overført til trinn 1	333	-333	0	0	0
-446	832	-386	0	Overført til trinn 2	-185	185	0	0	0
-265	-380	645	0	Overført til trinn 3	-37	-15	52	0	0
-1.969	-1.136	-4.792	-7.897	Netto endring	-1.675	1.422	0	-253	-8.150
1.292	733	172	2.197	Nye tap	1.767	1.264	11	3.042	5.239
0	0	0	0	Fraregnet tap	0	0	0	0	0
0	0	0	0	Endring i risikomodell/parametre	0	0	0	0	0
0	0	0	0	Andre endringer	0	0	0	0	0
6.280	10.285	7.271	23.836	Beregnete tap pr 31.12.24	3.067	5.104	126	8.297	32.133
50	335	190	575	Herav tapsavsetninger PM	3.067	5.104	126	8.297	8.872
6.230	9.950	7.081	23.261	Herav tapsavsetninger BM	0	0	0	0	23.261
0	0	0	0	Tilbakef. over andre innt.og kostn.	-3.067			-3.067	-3.067
6.280	10.285	7.271	23.836	Balanseført tap pr 31.12.24	0	5.104	126	5.230	29.066
0	1.097	2.671	3.768	Herav kunder med betalingslettels	0	83			3.768

2023

Tapsavsetning utlån målt til Amortisert kost				Tapsavsetning utlån målt til FVOCI					Totalt i banken
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte nedskrivninger	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte nedskrivninger		
4.857	9.663	6.519	21.039	Tapsavsetninger pr 01.01.23	1.960	2.138	85	4.183	25.222
2.122	-1.808	-314	0	Overført til trinn 1	490	-490	0	0	0
-675	677	-1	1	Overført til trinn 2	-107	170	-62	1	2
-377	-611	988	0	Overført til trinn 3	0	-53	54	1	1
-1.334	2.735	4.402	5.803	Netto endring	-1.419	461	-17	-975	4.828
1.800	849	37	2.686	Nye tap	1.597	334	0	1.931	4.617
0	0	0	0	Fraregnet tap	-5	0	0	-5	-5
6	0	1	7	Endring i risikomodell/parametre	349	22	1	372	379
0	0	0	0	Andre endringer	0	0	0	0	0
6.399	11.505	11.632	29.536	Beregnete tap pr 31.12.23	2.865	2.582	61	5.508	35.044
53	244	962	1.259	Herav tapsavsetninger PM	2.865	2.582	61	5.508	6.767
6.346	11.261	10.670	28.277	Herav tapsavsetninger BM	0	0	0	0	28.277
0	0	0	0	Tilbakef. over andre innt.og kostn.	-2.865	0	0	-2.865	-2.865
6.399	11.505	11.632	29.536	Balanseført tap pr 31.12.23	0	2.582	61	2.643	32.179
0	1.284	2.208	3.492	Herav kunder med betalingslettels	0	119	61	180	3.672

Tabellene viser endringen i tapsavsetningen på utenom balanseførte poster fordelt på bedriftsmarkedet (BM) og privatmarkedet (PM) for engasjement målt til henholdsvis AK og FVOCI

2024

Tapsavsetning ubenyttet kreditt og lånetilsagn				Tapsavsetning finansielle garantikontrakter				Totalt i banken
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte nedskrivninger	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte nedskrivninger	
275	95	71	441	127	26	0	153	594
7	-7	0	0	10	-10	0	0	0
-14	14	0	0	-8	8	0	0	0
0	0	0	0	0	0	1	1	1
-97	9	-69	-157	-60	-12	0	-72	-229
183	501	0	684	36	4	0	40	724
0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0
354	612	2	968	105	16	1	122	1.090
163	17	0	180	1	0	0	1	181
191	595	2	788	104	16	1	121	909
-122			-122					-122
232	612	2	846	105	16	1	122	968

2023

Tapsavsetning ubenyttet kreditt og lånetilsagn				Tapsavsetning finansielle garantikontrakter				Totalt i banken
Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte nedskrivninger	Trinn 1 - 12 mnd tap	Trinn 2 - livstidstap	Trinn 3 - livstidstap	Totalte nedskrivninger	
287	35	4	326	162	43	6	211	537
21	-21	0	0	12	-13	0	-1	-1
-106	106	0	0	-5	11	-6	0	0
0	0	0	0	0	0	0	0	0
-73	-29	-2	-104	-69	-25	0	-94	-198
114	4	69	187	21	8	0	29	216
0	0	0	0	0	0	0	0	0
31	0	0	31	6	1	0	7	38
0	0	0	0	0	0	0	0	0
274	95	71	440	127	25	0	152	592
197	11	0	208	1	0	0	1	209
77	84	71	232	126	25	0	151	383
-150	0	0	-150	0	0	0	0	-150
398	95	71	290	127	25	0	152	442

Økningen i nedskrivningene på eksisterende lån målt til amortisert kost (AMK) er knyttet til økte kontantstrømsbaserte nedskrivninger, samtidig som de modellbaserte tapsavsetningene vurdert til AMK er økt på grunn av økt volum og noen justeringer i modellen.

Parametere benyttet i tapsmodellen

Under vises sentrale forutsetninger i tapsmodellen. Se note 2 for nærmere beskrivelse av prisipper og metoder som ligger til grunn for parametersettingen.

	2023	2024	2025	2026	2027
Makroutvikling:					
Arbeidsledighet	1,8 %	2,0 %	2,1 %	2,2 %	2,2 %
Styringsrente/rentebane	3,50 %	4,50 %	4,10 %	3,40 %	3,00 %
Boligpriser	0,2 %	2,9 %	6,3 %	8,5 %	6,5 %
Tapsgrad:					
Tapsgrad PM	0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,04 %
Tapsgrad BM	0,70 %	0,70 %	0,70 %	0,70 %	0,70 %
Sannsynlighetsvekting:					
Sannsynligetsvekting nøytralt/positivt/negativt utfall	80/15/5	80/15/5	80/15/5	80/15/5	80/15/5

Makrofaktorene er hentet fra Pengepolitisk rapport utgitt av Norges Bank, sist oppdatert 04/2024 i desember 2024.

Sensitivitet i tapsmodellen

Tapsgradsmodellen som benyttes for beregning av forventet tap på engasjementene bygger på flere kritiske estimater, herunder tapsgrad, nedbetalingsprofil, forventet levetid og makroutvikling.

Modellen og tapsestimatene er således sårbare for endringer i forutsetninger. Banken har derfor beregnet tapsestimater gitt endringer i sentrale forutsetninger for å illustrere hvordan tapsestimatene påvirkes.

Det er foretatt sensitivitetsanalyser for følgende faktorer:	Konsekvens 2024	Konsekvens 2023
Tapsgrad PM endres 50 %	+/- 4.354	+/- 2.962
Tapsgrad BM endres 50 %	+/- 8.556	+/- 8.973
Positivt scenario vektes 100 % sannsynlig	-11.475	-10.609
Negativt scenario vektes 100 % sannsynlig	114.751	106.089

Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	2024	2023
Endring i nedskrivninger og tapsavsetninger på utlån	2.474	9.798
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	1.676	0
Tilbakeførte ikke inntektsførte renter	-382	0
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	2.502	0
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	-498	-296
Tilbakeført ved konstatert tap	-5.386	0
Andre korreksjoner/amortisering av nedskrivninger	11	31
Sum kredittap på utlån målt til AK eller FVOCI	397	9.533
Sum kredittap på garantier mv som ikke måles til virkelig verdi over resultat	494	56
Sum kredittap på rentebærende verdipapirer målt til virkelig verdi over resultat	0	0
Sum kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	891	9.589

Note 12 Skattekostnad

Midlertidige forskjeller	2024	2023
Varige driftsmidler	7.245	7.699
Finansielle instrumenter	-6.686	-7.560
Grunnlag for utsatt skatt / skattefordel (-) i balansen	559	139
Utsatt skatt/Utsatt skattefordel (-) i balansen	140	35
Endring i balanseført utsatt skatt		
Balanseført utsatt skatt/skattefordel (-) pr 01.01	35	-965
Resultatført i perioden	105	1.000
Utsatt skatt / skattefordel (-) i balansen	140	35
Grunnlag for skattekostnad, endring i utsatt skatt og betalbar skatt		
Resultat før skatt på videreført virksomhet	173.709	149.805
Permanente forskjeller	-31.226	-27.334
Endring i midlertidige forskjeller	316	1.631
Grunnlag for beregning av betalbar skatt	142.799	124.102
Fordeling av skattekostnaden		
Betalbar skatt (25% av grunnlag for beregning av betalbar skatt)	35.700	31.025
Endring i utsatt skatt/skattefordel	81	1.000
Skatt ført over andre inntekter og kostnader	-66	134
For mye/lite avsatt skatt forrige år	15	1
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	35.730	32.160
Betalbar skatt i balansen	35.700	31.025

Note 13 Klassifikasjon av finansielle instrumenter

2024	Amortisert kost (AK)	Virkelig verdi med verdi- endring over resultat (FVTPL)	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (FVOCI)	Sum
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	90.174	0	0	90.174
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og fin.foretak	596.946	0	0	596.946
Utlån til og fordringer på kunder	1.960.664	0	8.602.417	10.563.081
Rentebærende verdipapirer	0	1.071.223	0	1.071.223
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	382.608	0	382.608
Sum finansielle eiendeler	2.647.784	1.453.831	8.602.417	12.704.032
Finansielle forpliktelser				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	2.978	0	0	2.978
Innskudd og andre innlån fra kunder	8.434.415	0	0	8.434.415
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.550.710	0	0	2.550.710
Annen gjeld	3.340	0	0	3.340
Sum finansielle forpliktelser	10.991.443	0	0	10.991.443

2023	Amortisert kost (AK)	Virkelig verdi med verdi- endring over resultat (FVTPL)	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader (FVOCI)	Sum
Finansielle eiendeler				
Kontanter og kontantekvivalenter	81.279	0	0	81.279
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og fin.foretak	314.254	0	0	314.254
Utlån til og fordringer på kunder	1.789.874	0	7.821.222	9.611.096
Rentebærende verdipapirer	0	1.258.181	0	1.258.181
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	0	345.309	0	345.309
Sum finansielle eiendeler	2.185.407	1.603.490	7.821.222	11.610.119
Finansielle forpliktelser				
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	3.099	0	0	3.099
Innskudd og andre innlån fra kunder	7.679.055	0	0	7.679.055
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.346.676	0	0	2.346.676
Annen gjeld	1.772	0	0	1.772
Sum finansielle forpliktelser	10.030.602	0	0	10.030.602

Note 14 Finansielle instrumenter til virkelig verdi

Banken benytter følgende verdsettelseshierarki ved beregning av virkelig verdi for finansielle instrumenter:

Nivå 1: Noterte priser i et aktivt marked for gjeldende eiendeler eller forpliktelser.

Nivå 2: Noterte priser i et aktivt marked for lignende eiendeler eller forpliktelser, eller annen verdsettelsesmetode hvor all vesentlig input er basert på observerbare markedsdata.

Nivå 3: Verdsettelsesteknikker som i hovedsak ikke er basert på observerbare markedsdata. Typiske metoder kan da være bruk av ulike multipler, kontantstrømsanalyser, sammenlignbare transaksjoner og lignende.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 1

Verdipapirfond og egenkapitalbevis

Banken eier verdipapirfond og noterte EK-bevis som handles i et aktivt marked og som dermed måles på nivå 1.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 2

Sertifikater og obligasjoner

Bankens obligasjonsbeholdning måles på nivå 2 ved å bruke prising fra Nordic Bond Pricing, utledet av rentekurvene.

Finansielle instrumenter klassifisert i nivå 3

Aksjer

Bankens strategiske aksjeposter, som Verd Boligkreditt AS og Frende Forsikring med flere, verdsettes på nivå 3. Banken har etter en samlet vurdering valgt å verdsette disse eierandelene ved å benytte $P/B = 1,0$. Mer konkret innebærer dette at bankens andel av egenkapitalen i de respektive selskaper danner grunnlag for kursfastsettelsen per aksje i bankens regnskap. Banken bruker de respektive selskaps forrige kvartalsregnskap som grunnlag for beregningene. Banken vil revurdere sin målemetode, dersom særlige forhold i de enkelte selskap skulle tilsi at verddivurderingsmetodene bør revurderes. Konkrete transaksjoner knyttet til aksjene i de respektive selskap vil også medføre en revurdering av bankens verdsettelsesmetode.

Utlån til kunder målt til FVOCI

Utlån til kunder klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader verdsettes basert på pålydende saldo inkl. påløpte renter og forventet tap. Utlån uten vesentlig økning i kredittrisiko siden førstegangsinnregning verdsettes til pålydende saldo. Utlån med vesentlig økning i kredittrisiko etter førstegangsinnregning (trinn 2 og 3) verdsettes til saldo fratrukket beregnet tap over instrumentenes levetid.

Se også beskrivelse i Note 2: Regnskapsprinsipper

Klassifisering av verddivurdering etter pålitelighet i benyttet informasjon pr 31.12.2024

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Sertifikater og obligasjoner	0	560.949	0	560.949
Verdipapirfond	100.720	0	0	100.720
Aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond	39.729	0	342.879	382.608
Utlån til kunder FVOCI	0	0	8.602.418	8.602.418
Eiendeler	140.449	560.949	8.945.297	9.646.695

Klassifisering av verdivurdering etter pålitelighet i benyttet informasjon pr 31.12.2023

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Finansielle instrumenter
Sertifikater og obligasjoner	0	826.021	0	826.021
Verdipapirfond	102.100	0	0	102.100
Aksjer, egenkapitalbevis og aksjefond	34.386	0	310.923	345.309
Utlån til kunder FVOCI	0	0	7.821.222	7.821.222
Eiendeler	136.486	826.021	8.132.145	9.094.652

Note 15 Virkelig verdi av finansielle instrumenter til amortisert kost

Metode for beregning av virkelig verdi på finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost:

Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balansetidspunktet. Verdiene er beregnet med utgangspunkt i priser notert i aktive markeder der slik informasjon er tilgjengelig, interne modeller som beregner en teoretisk verdi når det ikke finnes aktive markeder, eller sammenligning mellom priser på instrumentene i porteføljen i forhold til siste tilgjengelige transaksjonspriser. Verdsettingen er gjort med utgangspunkt i de enkelte instrumentenes egenskaper og verdier på balansetidspunktet.

Slike verdivurderinger vil ikke alltid gi verdier som er i samsvar med markedets vurdering av de samme instrumenter. Avvik skyldes blant annet forskjellig oppfatning av markedsutsikter, markedsforhold, risikoforhold og avkastningskrav, samt avvik i tilgang på presis informasjon.

For balansepostene kontanter og fordringer på sentralbanker, utlån og fordringer på kredittinstitusjoner, utlån til kunder, innskudd fra kredittinstitusjoner og innskudd fra kunder er balanseført verdi tilnærmet lik virkelig verdi.

Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Banken innhenter markedspriser og kredittspreader fra Nordic Bond Pricing, informasjonssystemet Bloomberg og uavhengige meglere i større finansinstitusjoner for å beregne virkelig verdi. Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer vurdert til amortisert kost er klassifisert som finansielle instrumenter i nivå 2.

	2024		2023	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	2.550.710	2.550.713	2.346.676	2.395.235

Note 16 Engasjement fordelt på sektor, næring og geografi

Kredittengasjement fordelt på sektor og næring

	Brutto utlån		Garantier		Ubenyttede kreditter	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Jordbruk og tilknyttede tjenester	8.164	5.806	0	0	992	0
Skogbruk og tilknyttede tjenester	36.083	33.552	0	0	71	415
Fiske og fangst	30.813	35.631	0	0	0	0
Akvakultur	0	0	0	0	0	0
Bergverksdrift og utvinning	0	0	0	0	0	0
Tjenester tilknyttet utvinning av råolje og natu	0	0	0	0	0	0
Utvinning av råolje og naturgass	0	0	0	0	0	0
Industri	11.738	13.226	0	0	2.485	2.622
Bygging av skip og båter	2.333	1.699	0	250	346	1.148
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	353	1.490	0	0	0	0
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	0	0	0	0	0	0
Utvikling av byggeprosjekter	218.967	196.179	1.184	2.672	33.593	6.339
Bygge- og anleggsvirksomhet	131.791	143.645	4.797	4.825	35.244	17.752
Varehandel, reparasjon av motorvogner	55.083	56.304	2.203	4.483	12.994	8.933
Utenriks sjøfart og rørtransport	0	0	0	0	0	0
Transport ellers og lagring	33.186	23.356	2.369	2.047	606	783
Overnattings- og serveringsvirksomhet	49.166	48.459	166	166	3.060	4.621
Informasjon og kommunikasjon	15.717	14.736	165	165	745	793
Omsetning og drift av fast eiendom	1.314.408	1.146.279	2.256	2.234	40.731	10.787
Faglig og finansiell tjenesteyting	65.921	57.938	162	163	5.079	5.981
Forretningsmessig tjenesteyting	26.675	38.383	4.200	3.800	6.229	1.578
Tjenesteytende næringer ellers	180.628	172.367	1.169	1.375	11.165	12.035
Bedriftskunder	2.181.027	1.989.050	18.672	22.180	153.340	73.787
Personkunder	8.411.121	7.654.226	102	427	601.687	592.062
Brutto engasjement kunder	10.592.148	9.643.276	18.774	22.607	755.027	665.849
Tapsavsetning trinn1	-6.280	-6.399	-105	-128	-232	-125
Tapsavsetning trinn2	-15.389	-14.086	-16	-25	-612	-96
Tapsavsetning trinn3	-7.397	-11.695	-1	0	-2	-71
Netto engasjement kunder	10.563.082	9.611.096	18.652	22.454	754.181	665.557
Sum finansinstitusjoner	596.946	314.254	0	0	0	0
Sum kunder og finansinstitusjoner	11.160.028	9.925.350	18.652	22.454	754.181	665.557
Lån overført Verd Boligkreditt AS	2.545.298	2.135.657	0	0	0	0

Kredittengasjement fordelt på geografiske områder

	Utlån		Garantier		Ubenyttede kreditter	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Kristiansand	8.312.224	7.584.638	17.165,0	20.583	631.728	547.841
Nabokommuner	754.909	730.327	722,0	1.636	49.764	46.649
Landet for øvrig	1.468.088	1.280.327	887,0	388	72.750	69.146
Utland	27.016	20.290	0	0	785	2.213
Sum kunder, hovedstol	10.562.237	9.615.582	18.774	22.607	755.027	665.849
Periodiserte renter	29.911	27.694	0	0	0	0
Tapsavsetninger	-29.066	-32.180	-122	-153	-846	-292
Netto engasjement kunder	10.563.082	9.611.096	18.652	22.454	754.181	665.557

Sertifikater og obligasjoner: Klassifisering av utstedere etter sektor

	2024	2023
Kommune/Fylkeskommune	327.027	190.056
Kredittforetak	549.914	648.181
Bank	87.197	293.822
Andre	0	17.012
Sum	964.138	1.149.071
Påløpte renter	6.365	7.010
Sertifikater og obligasjoner etter sektor	970.503	1.156.081
Rentefond	100.720	102.100
Sum rentebærende verdipapirer	1.071.223	1.258.181

Note 17 Kredittforringede engasjement

Definisjon av kredittforringede engasjement framgår av note 2.

Det beregnes modellbaserte nedskrivninger på friskmeldte engasjement på 1,5 mill kr i samsvar med karantenereglene under IFRS 9. Tilsvarende tall var 14,6 mill kr for 2023.

Kredittforringede engasjement	2024	2023
Brutto misligholdte engasjement > 90 dager etter forfall	70.652	15.811
Øvrige kredittforringede engasjement	25.359	57.527
Sum kredittforringede engasjement	96.011	73.338
Trinn 3 nedskrivninger	-7.400	-11.766
Netto kredittforringede engasjement	88.611	61.572
Avsetningsgrad	7,7%	16,0%
Brutto misligholdte engasjement > 90 dager i % av brutto engasjement	0,7%	0,2%
Kredittforringede engasjement i % av brutto engasjement	0,9%	0,8%

Kredittforringede engasjement med modellbaserte nedskrivninger	2024	2023
6-29 dager	0	0
30-89 dager	0	0
> 90 dager	69.518	10.435
Friskmeldte engasjement med modellbaserte nedskrivninger	1.482	14.586
Sum	71.000	25.021

Kredittforringede engasjement fordelt etter sikkerheter

	Brutto balanseført enga- sjement	Tapsav- setninger	Netto balanseført engasjement	Verdi av sikkerhet
2024				
Engasjement med pant i bolig	89.576	-7.157	82.419	79.258
Engasjement med pant i annen sikkerhet	6.408	-241	6.167	5.856
Engasjement uten sikkerhet	27	-2	25	0
Sum	96.011	-7.400	88.611	85.114

2023	Brutto balanseført enga- sjement	Tapsav- setninger	Netto balanseført engasjement	Verdi av sikkerhet
Engasjement med pant i bolig	60.690	-6.071	54.619	53.897
Engasjement med pant i annen sikkerhet	11.603	-4.689	6.914	6.706
Engasjement uten sikkerhet	1.045	-1.006	39	0
Sum	73.338	-11.766	61.572	60.603

Verdien av sikkerheten er ikke satt høyere enn netto engasjement.

Banken har 94,9 mill kr i utlån i trinn 3 hvor avsetninger basert på tapsgradsmodellen er vurdert tilstrekkelig
Tilsvarende tall for 2023 var 63,3 mill kr.

Note 18 Aksjer og egenkapitalbevis

Aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat

Aksjer	Org.nr.	Antall	Eierandel	Bokført verdi	Bokført verdi
				2024	2023
Balder Betaling AS	918 693 009	693.572	2,43 %	21.262	21.262
Bankenes ID-tjeneste AS	988 477 052	6.600	6,60 %	8	8
Brage Finans AS	995 610 760	2.855.271	2,09 %	89.324	71.501
DSS AS	917 153 949	1	11,11 %	5	5
Eiendomskreditt AS	979 391 285	47.806	0,89 %	8.248	8.285
Frende Holding AS	991 410 325	123.480	1,62 %	74.555	59.828
Norne Securities AS	992 881 828	359.251	1,95 %	2.924	2.924
Norsk Gjeldsinformasjon AS	920 013 015	1.466	0,28 %	107	107
Spama AS	916 148 690	180	0,57 %	264	256
Verd Boligkreditt AS	994 322 427	132.316	8,54 %	143.239	142.346
Visa Inc C-aksje	-	36	0,16 %	167	301
VN Norge AS*	821 083 052	3749009138	0,37 %	1.593	2.967
Sum aksjer				341.696	309.790

*For VN Norge er antall aksjer oppgitt i millioner.

Egenkapitalbevis

Sparebank 1 Nord-Norge	952 706 365	43.000	0,04 %	5.258	4.429
Sparebank 1 SMN	937 901 003	30.000	0,02 %	5.096	4.224
Sparebanken Sør	937 894 538	28.390	0,07 %	5.643	8.205
Sparebanken Vest	832 554 332	86.884	0,08 %	12.216	13.830
Kredittforeningen for sparebanker	986 918 930	920	1,84 %	1.183	1.133
Flekkefjord Sparebank	937 894 627	52.477	3,50 %	5.877	

Sum egenkapitalbevis				35.273	31.822
-----------------------------	--	--	--	---------------	---------------

Aksjefond

Verdipapirfondet Norne Aksje	923 422 552			5.638	3.697
------------------------------	-------------	--	--	-------	-------

Sum aksjefond				5.638	3.697
----------------------	--	--	--	--------------	--------------

Samlet aksjer, andeler og egenkapitalbevis				382.607	345.309
---	--	--	--	----------------	----------------

Note 19 Eierinteresser i konsernselskap

Datterselskap

Selskapsnavn	Org.nr.	Antall aksjer	Eierandel	Bokført verdi 2024	Egenkapital 31.12.24
Spareskillingsbanken Eiendomsselskap AS	934 567 749	100	100 %	500	500

Selskapet er stiftet i november 2024 og har ikke hatt drift i 2024. Spareskillingsbanken Eiendomsselskap er ikke konsolidert på grunn av at selskapets størrelse ikke har betydning for å bedømme bankens stilling og resultat. Selskapet eier lokaler i Vennesla som banken skal leie. Lokalen skal tas i bruk av banken i 2025.

Det er bokført andre kortsiktige fordringer som mellomværende med datterselskapet per 31.12.24 på kr 5,1 mill.

Note 20 Andre immaterielle eiendeler

	2024	2023
Anskaffelseskost 01.01	22.074	22.137
Tilgang i året	1.274	0
Avgang i året	0	-63
Anskaffelseskost 31.12	23.348	22.074
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-21.828	-21.652
Årets utrangeringer	0	63
Årets avskrivninger	-336	-238
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-22.164	-21.828
Bokført verdi 31.12	1.184	247
Avskrivningssatser	20 %	20 %
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær

Andre immaterielle eiendeler består av programvarelisenser.

Note 21 Varige driftsmidler og investeringseiendom

2024	Maskiner og inventar	Forretnings- eien- dommer	Ikke avskrivbare eien- dommer	Sum varige driftsmidler	Investerings- eiendom	Sum driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01	10.564	54.034	8.258	72.856	5.398	78.254
Tilgang i året	357	0	0	357	2.563	2.920
Avgang i året	0	0	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12	10.921	54.034	8.258	73.213	7.961	81.174
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-8.227	-30.195	0	-38.422	-252	-38.674
Årets utrangeringer	0	0	0	0	0	0
Årets avskrivninger	-600	-1.089	0	-1.689	-151	-1.840
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-8.827	-31.284	0	-40.111	-403	-40.514
Bokført verdi 31.12	2.094	22.750	8.258	33.102	7.558	40.660

Avskrivningssatser	0 - 30 %	2 - 10 %	2 %
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Linær

Bankens varige driftsmidler består av bankbygg, bedriftshytter, inventar og kontormaskiner. Banken har ikke pantsatt eller akseptert andre rådighetsbegrensninger over sine driftsmidler.

Investeringseiendom består av bygg som ikke har vært utleid i 2024. Dr. gate 43 ble overtatt i forbindelse med fusjonen med Dronningensgate 43 II AS i 2021. Dr.gate 41 ligger vegg i vegg og ble kjøpt for kr. 2,5 mill. i 2024. Det er ikke utarbeidet ytterligere spesifikasjoner knyttet til eiendommen. Bygget er planlagt utleid ila. 2025.
Dr. gate 43: Ledelsen vurderer at det ikke har vært endringer i verdi fra kjøpesummen på 5,4 mill kroner i 2021.

2023	Maskiner og inventar	Forretnings-eiendommer	Ikke avskrivbare eiendommer	Sum varige driftsmidler	Investerings-eiendom	Sum driftsmidler
Anskaffelseskost 01.01	10.590	54.034	8.258	72.882	5.398	78.280
Tilgang i året	641			641		641
Avgang i året	-667			-667	0	-667
Anskaffelseskost 31.12	10.564	54.034	8.258	72.856	5.398	78.254
Akkumulerte avskrivninger 01.01	-8.298	-28.428	0	-36.726	-144	-36.870
Årets utrangeringer	667	0	0	667	0	667
Årets avskrivninger	-596	-1.767	0	-2.363	-108	-2.471
Akkumulerte avskrivninger 31.12	-8.227	-30.195	0	-38.422	-252	-38.674
Bokført verdi 31.12	2.337	23.839	8.258	34.434	5.146	39.580

Avskrivningssatser	0 - 30 %	2 - 10 %
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær

Avskrivninger

	2024	2023
Årets avskrivninger investeringseiendommer	151	108
Årets avskrivninger immaterielle eiendeler	336	238
Årets avskrivninger varige driftsmidler	1.689	2.363
Avskrivninger på ikke-finansielle eiendeler	2.176	2.709

Note 22 Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

	2024	2023
Kortsiktig mellomregning med kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	2.978	3.099
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak 31.12	2.978	3.099

Note 23 Innskudd fra kunder

Innskudd fra kunder fordelt på kundegrupper	2024	2023
Jordbruk og tilknyttede tjenester	4.843	4.031
Skogbruk og tilknyttede tjenester	2.540	8.403
Fiske og fangst	9.693	4.809
Akvakultur (fiskeoppdrett og klekkerier)	0	0
Bergverksdrift og utvinning	2	147
Industri	35.908	36.764
Bygging av skip og båter	63	80
El-, gass-, damp- og varmtvannsforsyning	3.302	2.303
Vannforsyning, avløps- og renovasjonsvirksomhet	220	187
Utvikling av byggeprosjekter	38.558	76.960
Bygge- og anleggsvirksomhet	150.950	148.268
Varehandel, reparasjon av motorvogner	216.123	230.363
Utenriks sjøfart og rørtransport	235	4.671
Transport ellers og lagring	14.861	13.169
Overnattings- og serveringsvirksomhet	27.999	20.959
Informasjon og kommunikasjon	35.835	21.948
Omsetning og drift av fast eiendom	296.628	289.200
Faglig og finansiell tjenesteyting	1.246.917	821.737
Forretningsmessig tjenesteyting	46.131	39.354
Tjenesteytende næringer ellers	421.318	425.550
Bedriftskunder	2.552.126	2.148.903
Personkunder	5.882.288	5.530.152
Innskudd fra kunder	8.434.414	7.679.055

Kundeinnskudd fordelt på geografi	2024	2023
Kristiansand	6.606.541	6.275.299
Nabokommunene Vennesla, Birkenes og Lillesand	448.875	471.695
Landet for øvrig	1.283.268	842.312
Utlandet	80.131	76.970
Sum kunder, hovedstol	8.418.815	7.666.276
Periodiserte renter	15.599	12.779
Innskudd fra kunder	8.434.414	7.679.055

Note 24 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer

Utstedt lån ISIN	Valuta	Kortnavn	Løpetid	Rente	2024	2023
NO0010873060	NOK	SPSK15 PRO	15.01.20 - 15.04.25	3 mnd NIBOR + 0,63 %	224.000	393.000
NO0010911076	NOK	SPSK16 PRO	04.12.20 - 04.12.25	3 mnd NIBOR + 0,63 %	370.000	370.000
NO0010917388	NOK	SPSK17 PRO	12.01.21 - 12.01.24	3 mnd NIBOR + 0,44 %	0	50.000
NO0011095481	NOK	SPSK18 PRO	09.09.21 - 09.09.24	3 mnd NIBOR + 0,33 %	0	400.000
NO0012780073	NOK	SPSK20 PRO	09.12.22 - 09.03.26	3 mnd NIBOR + 1,17 %	260.000	260.000
NO0012899980	NOK	SPSK21 PRO	27.04.23 - 27.04.28	3 mnd NIBOR + 1,26 %	300.000	300.000
NO0012929472	NOK	SPSK22 PRO	30.05.23 - 01.09.26	3 mnd NIBOR + 1,04 %	410.000	410.000
NO0013078303	NOK	SPSK23 PRO	30.11.23 - 30.03.27	3 mnd NIBOR + 0,90 %	300.000	200.000
NO0013218347	NOK	SPSK24 PRO	25.04.24 - 25.10.27	3 mnd NIBOR + 0,70 %	370.000	0
NO0013319418	NOK	SPSK25 PRO ESG	23.08.24 - 23.08.2029	3 mnd NIBOR + 0,84 %	300.000	0
Obligasjonsgjeld, nominell verdi					2.534.000	2.383.000
Herav egne obligasjoner, nominell verdi					0	-50.000
Påløpte renter					15.823	13.462
Justering til amortisert kost					887	214
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer					2.550.710	2.346.676

Endringer i obligasjonsgjeld	2024	2023
Bokført obligasjonsgjeld 01.01	2.346.676	2.046.753
Opptak nye lån i perioden til pålydende	770.000	910.000
Innfrielse, nedkvittering til pålydende i perioden	-619.000	-625.000
Innbetaling pålydende egne	50.000	258.000
Tilbakekjøp pålydende egne	0	-248.000
Effekt av kursendringer	672	571
Endring påløpte renter	2.362	4.352
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer 31.12	2.550.710	2.346.676

Gjennomsnittlig rente ved periodeslutt	5,60 %	5,50 %
--	--------	--------

Banken emitterer verdipapirer for å finansiere bankens virksomhet.

Obligasjonslånene er notert på Nordic ABM. Lånene har flytende rente som blir regulert hver 3. måned.

Note 25 Annen gjeld

	2024	2023
Skyldig skattetrekk	2.557	2.054
Skyldig arbeidsgiveravgift og finansskatt	2.152	1.734
Skyldig mva	4	1
Skyldig formuesskatt	4.968	4.728
Skyldig offentlige avgifter	9.680	8.517
Leverandørgjeld	3.340	1.742
Andre periodiseringer	15.408	10.121
Annen gjeld	9.314	1.953
Annen gjeld	37.742	22.333

Note 26 Leieavtaler

Banken leier andre etasje i Festningsgata 9 i Kristiansand. Avtalen løper til 2034 og husleeforpliktelsen beløper seg p.t. til kr 342'. Leien justeres med konsumprisindeksen.

Ved innregning av leieforpliktelsen har banken lagt til grunn en lånerente på 6,33%. Renten består av 3 mnd NIBOR på innregningstidspunktet (4,73%) og påslag på 1,6%.

2024 er først året banken innregner leieforpliktelse da gjeldene avtale er ny og gjelder fra 01.01.24. Det er derfor ikke utarbeidet sammenligningstall.

Bruksretteiendel

Bruksrettseiendel er relatert til leie av kontorlokaler

Eiendeler	2024
Bruksrett beregnet pr. 01.01	0
Tilgang	2.853
Avskrivninger	-285
Bruksrett utgående balanse	2.567

Gjeld	2024
Leieforpliktelse beregnet pr. 01.01	0
Tilgang	2.853
Nedbetaling	-342
Rentekostnad	178
Leieforpliktelse utgående balanse	2.689

Beløp i resultatregnskapet

Rente på leieforpliktelsen	178
Avskrivninger på bruksretteiendeler	285

Leiekontrakten inkluderer ikke opsjon til å kjøpe eiendelen ved endt leieperiode

Note 27 Finansielle garantier og pantsettelser mv

	2024	2023
Garantier		
Betalingsgarantier	9.467	10.303
Kontraktsgarantier	5.450	8.151
Valutalångarantier	0	0
Andre garantier	3.857	4.153
Sum garantiansvar	18.774	22.607

	2024	2023
Pantsettelser		
Pantsatte verdipapirer som sikkerhet for F-lån i Norges Bank	0	0
Sum pantsettelser	0	0

Salg av utlån

Spareskillingsbanken har avtale om juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til Verd Boligkreditt AS (Verd) som eies av 18 frittstående sparebanker. I henhold til inngått forvaltningsavtale med Verd står de enkelte sparebankene for forvaltning av utlånene og opprettholder også kundekontakten. Bankene mottar et vederlag i form av provisjon for de plikter som følger med forvaltningen av lånene.

Spareskillingsbanken har vurdert de regnskapsmessige konsekvensene slik at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført, og det innebærer full fraregning. Mottatt vederlag for lån som er overført til Verd tilsvarer bokført verdi av hovedstol inkl påløpte renter og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet.

Eierbankene innregner alle rettigheter og plikter som skapes eller beholdes ved overføringen separat som eiendeler eller forpliktelser.

Hvis Verd får tap på overtatte lån har de en viss motregningsrett i provisjoner fra samtlige banker som har overført lån. Det foreligger dermed en begrenset gjenværende involvering knyttet til solgte utlån ved mulig begrenset avregning av tap mot provisjon. Denne motregningsadgangen anses imidlertid ikke å være av en slik karakter at den endrer på konklusjonen om at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap er overført.

Dersom Spareskillingsbanken ikke er i stand til å betjene kundene, kan Verd overføre forvaltningsansvaret til en eller flere øvrige eierbanker, og retten til provisjon vil falle bort. Videre har Spareskillingsbanken en opsjon til å kjøpe tilbake utlån under gitte betingelser.

Bankens eierandel i Verd framgår av note 18.

Verd Boligkreditt AS

Verd Boligkreditt AS har konsesjon som kredittforetak med rett til å utstede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF), og erverver utlån med pant i boliger og utsteder OMF innenfor gjeldende regelverk. Verd Boligkreditt AS har en rating fra Scope Ratings på AAA med "stable outlook" fra januar 2023.

Lån solgt til Verd er sikret med pant i bolig innenfor 75 prosent av dokumentert verdi på bolig. Solgte lån er juridisk eid av Verd, og Spareskillingsbanken har ingen rett til bruk av lånene, utover retten til å forestå forvaltning og motta provisjon, samt rett til å overta helt eller delvis nedskrevet verdi.

Eierbankene forestår forvaltningen av de solgte utlånene og mottar en provisjon basert på nettoen av avkastningen på utlånene banken har solgt og kostnadene i Verd.

Totalt er det fraregnet boliglån til Verd for 2,5 mrd kroner ved utgangen av regnskapsåret. Mottatt vederlag for lån overført fra banken til Verd tilsvarer nominell verdi på overførte utlån og vurderes tilnærmet sammenfallende med lånenes virkelige verdi ved utgangen av 2024 og 2023. Spareskillingsbanken plikter imidlertid å finansiere 10 % av det lånevolumet banken har overført Verd, og pr 31.12.24 utgjør denne finansieringen 258 mill kr. Beløpet inngår i balanseposten Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost.

De lånene som er overført til Verd er svært godt sikret og har en svært liten tapssannsynlighet. Bankene har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i Verd Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at bankene skal bidra til at Verd Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkl krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå.

Note 28 Risikostyring og kapitaldekning

Risiko er et sentralt tema ved å drive bankvirksomhet, og risikostyring og kontroll er grunnleggende for den daglige drift av banken og styrets oppfølging. Bankens risikostyring og internkontroll skal bidra til at bankens risiko styres på en måte som understøtter bankens strategiske målsetninger, samt bidrar til å sikre bankens langsiktige verdiskapning. De overordnede rammer for bankens risikoeksponering og styring vurderes og fastsettes årlig gjennom bankens styrende dokumenter. Banken har en kontinuerlig prosess for å videreutvikle og forbedre bankens risikostyring.

Styret har vedtatt prinsipper for banken sin risikostyring gjennom ulike styringsdokument. Disse følges opp gjennom regelmessig internkontroll og resultatene rapporteres til styret. Dokumentene og risikoanalysene blir oppdatert kvartalsvis, og skal dekke alle vesentlige aktiviteter. Disse er en viktig del av bankens kvalitetssikringssystem.

Kapitalkravsregelverket under Basel II er et tredelt system inndelt i såkalte pilarer. Pilar 1 omhandler minstekrav til kapitaldekning, mens Pilar 2 omhandler bankens vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging. Pilar 3 omhandler bankens krav til offentliggjøring av finansiell informasjon.

Pilar 1 - Minimumskrav til ansvarlig kapital

Minstekravet omfatter krav til sammensetning av ansvarlig kapital, krav til beregningsgrunnlaget for kredittrisiko samt eksplisitte kapitalkrav for operasjonell risiko, motpartsrisiko og markedsrisiko. Spareskillingsbanken har valgt standardmetoden for beregning av kapitalkravet for kredittrisiko, og basismetoden for beregning av kapitalkravet for operasjonell risiko. Banken har ingen handelsportefølje eller eksponering som gjør at banken p.t. omfattes av kapitalkravet for markedsrisiko.

Kredittrisiko:

Kredittrisiko er den vesentligste risikoen Spareskillingsbanken håndterer. Kredittrisiko er risikoen for at et låne- eller garantiengasjement går i mislighold, og kunden ikke oppfyller sine avtalte forpliktelser overfor banken. Etter Pilar 1 deles disse engasjementene inn i kategorier, og utfra engasjementsbeløp, type sikkerhet/-beløp og status på engasjement/motpart beregnes kapitalkravet ut fra standard risikovekter.

Operasjonell risiko:

Bankens operasjonelle risiko oppstår som følge av systemfeil eller kontrollfeil som medfører at ledelsen hindres i å overvåke eller kontrollere de øvrige risikoer eller at den normale transaksjonsbehandlingen hindres. Videre er dette risiko for feil økonomisk rapportering som kan gi feilaktig beslutningsgrunnlag både internt og eksternt. Etter Pilar 1 har Spareskillingsbanken valgt å beregne operasjonell risiko etter basismetoden. Denne legger til grunn et kapitalkrav på 15% av siste tre års inntekter.

Motpartsrisiko:

Banken har p.t. ingen derivater med kreditteksponering som omfattes av kapitalkravet for motpartsrisiko i Pilar 1.

Markedsrisiko:

Banken har ingen handelsportefølje eller eksponering som gjør at banken p.t. omfattes av kapitalkravet for markedsrisiko i Pilar 1. Kapital settes av for handelsrammer for bankporteføljen under Pilar 2.

Pilar 2 - Vurdering av samlet kapitalbehov og tilsynsmessig oppfølging

Pilar 2 er basert på at bankens styre minimum årlig skal gjennomføre en intern prosess (ICAAP) for å vurdere om det er samsvar mellom risikonivå og bankens kapitalbehov. I tillegg gjennomfører Finanstilsynet en egen vurdering av Spareskillingsbankens risikoer, kapitalbehov og likviditetsbehov (SREP). Kapitalbehovet under Pilar 2 skal dekke risikoer som ikke, eller bare delvis, er dekket i Pilar 1, og kravet skal dekkes av ren kjernekapital. Det skal utarbeides en strategi og kapitalplan for å opprettholde bankens soliditet og hvordan banken har til hensikt å tilpasse sitt kapitalnivå fremover.

Finanstilsynet har gjennomført sist en vurdering av Spareskillingsbankens kapitalbehov under Pilar 2 i 2023. Banken fikk da et vedtak om at banken skal ha tilleggskapital tilsvarende minst 2,5 % av risikovektet beregningsgrunnlag. Det er krav om at minimum 1,4 % av dette består av ren kjernekapital, mens 1,9 % kan bestå av kjernekapital.

Motsyklisk kapitalbuffer er holdt uendret på 2,5 % i 2024. Det samme gjelder systemrisikobuffer som er på 4,5 %. Dette medfører at bankens minstekrav til ren kjernekapitaldekning, kjernekapitaldekning og kapitaldekning på konsolidert nivå var dermed henholdsvis 15,4 %, 17,4 % og 20,0 % ved utgangen av 2024. Banken oppfyller disse kravene med god margin. Etter en samlet vurdering av bankens kapitalbehov har styret fastsatt en kapitalkravsmargin på 1,0 prosentpoeng og dermed et målnivå for ren kjernekapitaldekning for Spareskillingsbanken på 21,0 % pr 31.12.24. Dette er uendret fra 31.12.2024

Kapitalmålet skal også ta hensyn til bankens kapitalbehov i et fremoverskuende perspektiv, bankens forretningsmodell, fleksibilitet og stresstestresultater. Det legges både kvalitative og kvantitative faktorer til grunn for denne vurderingen, herunder en stresstest som viser hvordan banken kan opprettholde normal aktivitet i en periode der banken har tap på flere av sine forretningsområder. Banken har en god lønnsomhet gjennom sin forretningsmodell som gir den en solid evne til å absorbere tap. Utlånsporteføljen har kort gjennomsnittlig løpetid og det gir banken stor fleksibilitet i styring av balansen og eksponering. Den uvektede kjernekapitalandelen er på 11,5 % som representerer en reell evne til å absorbere tap. Banken gjennomfører flere stresstester knyttet til et alvorlig økonomisk tilbakeslag, der banken opplever store tap på samtlige forretningsområder, tap av lønnsomhet og bortfall av funding. Samtidig skal banken opprettholde en normal utlånsvekst. Stresstestene viser at banken har effektive tiltak for å redusere eksponeringen under en nedtur.

God tapsabsorberende evne gjennom lønnsomhet, fleksibilitet i styring av balansen på grunn av korte løpetider, og en høy uvektet kapitaldekning sammen med resultatene av stresstester underbygger styrets kapitalmål for ren kjernekapital.

Pilar 3 - Krav om offentliggjøring av finansiell informasjon

Pilar 3 bidrar til økt markedsdisiplin gjennom krav til offentliggjøring av finansiell informasjon for å bidra til at ulike markedsaktører kan vurdere bankens risikonivå, bankens styring og kontroll med risikoene samt bankens kapitalisering. Banken offentliggjør beregningen av kapitalkravet, herunder spesifisering av risikovektet beregningsgrunnlag og ansvarlig kapital, samt gir en redegjørelse for styring og kontroll. Metoder banken bruker for å vurdere kapitalbehovet og rutiner for kontroll og styring av de ulike risikoer beskrives. Pilar 3-rapporten er tilgjengelig på bankens hjemmeside under www.spareskillingsbanken.no

Ledelsesmessig styring

Alle risikoområder blir regelmessig gjennomgått med bankens styre og rammer for risiko er bestemt og lagt på et forsvarlig nivå. Styret mottar månedlig rapport på overholdelse av regulatoriske krav og interne rammer. I dette ligger også løpende rapportering av markedsrisiko- og likviditetsrisiko for kontroll.

Banken har en risikokontrollfunksjon som sikrer at banken ivaretar sine forpliktelser etter gjeldende rammeverk og bankens vedtekter. Det er styrets vurdering at bankens risikokontrollfunksjon er tilpasset bankens størrelse og virksomhet på en god måte og at funksjonen har tilstrekkelig kapasitet og rett kompetanse. Banken kan vise til god kontroll og oppfølging uten vesentlige avvik og feil.

Kapitaldekning

<u>Eierandeler som skal konsolideres:</u>			2024	2023
Brage Finans AS			2,1 %	2,2 %
Verd Boligkreditt AS			8,5 %	9,5 %
Banken			Konsolidert	
2023	2024		2024	2023
Ansvarlig kapital				
1.364.394	1.467.950	Opptjent egenkapital i form av tidl. års tilbakeholdte resultater	1.449.963	1.355.914
116.442	128.730	Revidert årsoverskudd fratrukket påregnelig skatt, gaveavsetn. mv	136.064	124.028
89.186	100.099	Fond for urealiserte gevinster	100.099	89.186
1.570.022	1.696.779	Ren kjernekapital før regulatoriske justeringer	1.686.126	1.569.128
-183.117	-205.246	Beholdning av ansvarlig kapital i finansielle selskap	-21.262	-21.262
-9.710	-10.353	Fradrag for forsv. verdsettelse ved bruk av virk. verdi på eiendeler	-10.593	-9.989
0	0	Overfinansiert pensjonsforpliktelse korrigert for utsatt skatt	0	0
-247	-1.184	Immaterielle eiendeler	-2.210	-1.444
-193.074	-216.783	Regulatoriske justeringer i ren kjernekapital	-34.065	-32.695
1.376.948	1.479.996	Ren kjernekapital	1.652.061	1.536.433
0	0	Annen godkjent kjernekapital	26.614	17.608
1.376.948	1.479.996	Kjernekapital	1.678.675	1.554.041
0	0	Tilleggskapital	32.455	23.480
1.376.948	1.479.996	Ansvarlig kapital	1.711.130	1.577.521
Vektet beregningsgrunnlag				
0	0	Stater og sentral banker	0	0
22.099	31.784	Lokal og regional myndighet	35.636	29.811
155.234	120.378	Institusjoner	74.930	170.720
149.059	143.629	Foretak	347.783	339.003
424.874	416.770	Massemarked	600.951	601.656
3.598.518	4.069.904	Engasjement med pantesikkerhet i eiendom	4.963.712	4.382.898
87.692	105.312	Forfalte engasjementer	117.684	93.446
120.217	93.298	Høyrisiko engasjement	93.298	120.218
61.913	55.269	Obligasjoner med fortrinnsrett	73.082	84.139
105.798	106.366	Andeler verdipapirfond	106.533	105.921
175.807	180.487	Egenkapitalposisjoner	134.458	125.367
38.264	46.725	Øvrige engasjementer	50.896	41.710
4.939.475	5.369.922	Sum kredittrisiko etter standardmetode	6.598.963	6.094.889
437.557	497.116	Operasjonell risiko etter basismetode	524.699	461.056
0	0	Operasjonell risiko etter sjablongmetode	7.860	11.431
0	0	Markedsrisiko	0	0
0	0	Verdipapirisering	0	0
5.377.032	5.867.038	Sum risikovektet beregningsgrunnlag	7.131.522	6.567.376
25,6 %	25,2 %	Ren kjernekapitaldekning	23,2 %	23,4 %
25,6 %	25,2 %	Kjernekapitaldekning	23,5 %	23,7 %
25,6 %	25,2 %	Kapitaldekning	24,0 %	24,0 %

Kapitalkrav	Konsolidert	
	2024	2023
Pilar 1 krav	4,5 %	4,5 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %
Systemrisikobuffer	4,5 %	4,5 %
Motsyklisk kapitalbuffer	2,5 %	2,5 %
Gjeldende kapitalkrav til ren kjernekapital	14,0 %	14,0 %
Bankens Pilar 2-krav som skal utgjøres av ren kjernekapital *)	1,4 %	1,4 %
Sum krav til ren kjernekapital	15,4 %	15,4 %
Konsolidert ren kjernekapital	23,2 %	23,4 %
Overskudd av ren kjernekapital	7,8 %	8,0 %
*) Bankens samlede Pilar 2-krav	2,5 %	2,5 %
hvorav ren kjernekapital	1,4 %	1,4 %
hvorav kjernekapital	1,9 %	1,9 %

Uvektet kjernekapital (Leverage Ratio)

	2024	2023
Uvektet kjernekapital banken	11,5 %	11,7 %
Uvektet kjernekapital konsolidert	10,5 %	10,5 %

Note 29 Kredittrisiko

Kredittrisiko defineres som risikoen for tap som følge av at kunder eller andre motparter ikke har evne eller vilje til å overholde sine forpliktelser, og at stilte sikkerheter ikke dekker utestående fordringer. Bankens kredittrisiko påvirkes av den generelle økonomiske utviklingen og bankens håndverk ved innvilgelse og oppfølging av engasjementet.

Styring av kredittrisiko

Personkundemarkedet og mindre nærings-bedrifter er bankens primære satsningsområder, og banken har kun et begrenset antall store enkeltengasjementer. Som grunnlag for analyse og overvåking av kvaliteten i kredittporteføljen blir alle engasjement risikoklassifisert. Ved innvilgelse av lån legges det stor vekt på kundens tilbakebetalingsevne, adferd, samt stillet sikkerhet. Styret har gitt retningslinjer og fullmakter for innvilgelse av lån.

Styret gjennomgår løpende nye lån fordelt på risikoklasser og høyt samlet engasjement. Misligholdte engasjement samt de mest risikoutsatte engasjementene blir jevnlig rapportert til styret. Utlånene er fordelt på en slik måte at bransjerisiko anses som relativt lav. I henhold til misligholds- og risikoklassifiserings-rapporter har banken kun en moderat risiko for tapsføringer av vesentlig betydning på sine engasjementer. 79 % av bankens utlån er til personkundemarkedet, og boliglån vil fortsatt være hovedproduktet i bankens utlånsportefølje.

Risikoklassifiseringssystem

Det beregnes en misligholdssannsynlighet neste 12 måneder for den enkelte kunde basert på kjente data. For næringsengasjementer er dette regnskap og betalingshistorikk m.m. For privatpersoner er det betalingshistorikk, innskudd og utlån m.m.

Hele porteføljen klassifiseres månedlig og kundene gis en risikoklasse fra A-K, hvor A er best. Risikoklasse K består av lån som er misligholdt over 90 dager, lån med individuelle nedskrivninger og lån til selskaper/personer som er gått konkurs. Systemet muliggjør en overvåking av risikoutviklingen i utlånsporteføljen.

Modellene er også integrert i bankens saksgangssystem, og er en del av kredittvurderingen av kunder. Bankens prising av utlån skal normalt gjenspeile risikoen knyttet til engasjementet.

Sikkerhetsdekning er ikke hensyntatt i risikoklassifiseringen banken benytter.

	Risikoklasse	Misligholdssannsynlighet
Lav risiko	A - D	0,00 % - 0,75 %
Middels risiko	E - G	0,75 % - 3,00 %
Høy risiko	H - J	3,00 % =>
Problemengasjement	K	

Under følger oppstilling av bankens kredittengasjementer fordelt etter risikoklasser. Tabellene viser også maksimal kreditteksponering. Det vises også til note 26 om kapitalbehov for bankens kredittrisiko.

Utlån til kunder fordelt etter risikoklasser

2024

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	7.467.052	220.824	13.877	7.701.753
Middels risiko	1.656.063	635.458	5.648	2.297.169
Høy risiko	173.112	343.276	76.838	593.226
Brutto balanseført verdi	9.296.227	1.199.558	96.363	10.592.148
Tapsavsetninger	-6.280	-15.389	-7.397	-29.066
Utlån til kunder	9.289.947	1.184.169	88.966	10.563.082

2023

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	6.973.839	173.072	19.263	7.166.174
Middels risiko	1.281.428	616.738	14.296	1.912.462
Høy risiko	220.086	295.269	49.285	564.640
Brutto balanseført verdi	8.475.353	1.085.079	82.844	9.643.276
Tapsavsetninger	-6.399	-14.086	-11.695	-32.180
Utlån til kunder	8.468.954	1.070.993	71.149	9.611.096

Ubenyttede kredittrammer fordelt etter risikoklasser

2024

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	659.750	2.653	0	662.403
Middels risiko	40.276	16.551	0	56.827
Høy risiko	2.491	32.204	1.102	35.797
Sum ubenyttede kreditter	702.517	51.408	1.102	755.027
Tapsavsetninger	-232	-612	-2	-846
Ubenyttede kreditter	702.285	50.796	1.100	754.181

2023

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	607.193	1.070	500	608.763
Middels risiko	34.528	10.307	0	44.835
Høy risiko	3.122	4.534	4.701	12.357
Sum ubenyttede kreditter	644.843	15.911	5.201	665.955
Tapsavsetninger	-125	-96	-71	-292
Ubenyttede kreditter	644.718	15.815	5.130	665.663

Finansielle garantier fordelt etter risikoklasser

2024

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	13.451	0	0	13.451
Middels risiko	2.833	1.575	0	4.408
Høy risiko	262	551	102	915
Sum garantier	16.546	2.126	102	18.774
Tapsavsetninger	-105	-16	-1	-122
Garantier	16.441	2.110	101	18.652

2023

	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Totalt
Lav risiko	16.274	0	0	16.274
Middels risiko	1.018	1.019	0	2.037
Høy risiko	2.020	2.276	0	4.296
Sum garantier	19.312	3.295	0	22.607
Tapsavsetninger	-128	-25	0	-153
Garantier	19.184	3.270	0	22.454

Belåningsgrad (LTV) for utlån med pant i fast bolig

	2024		2023	
	Beløp	Prosent	Beløp	Prosent
<= 50 %	2.116.018	24 %	2.010.872	26 %
<= 60 %	1.658.195	19 %	1.428.292	18 %
<= 70 %	1.181.550	14 %	1.317.525	17 %
<= 80 %	1.996.629	23 %	1.574.122	20 %
<= 90 %	1.188.704	14 %	1.089.364	14 %
<= 100 %	231.592	3 %	257.604	3 %
> 100 %	243.095	3 %	184.576	2 %
Sum	8.615.784	100 %	7.862.354	100 %

Note 30 Renterisiko

Styring av renterisiko

Renterisiko oppstår som følge av at de enkelte eiendels- og gjeldspostene har ulik gjenstående rentebindingstid.

Banken har ved årsskiftet 736,4 mill. kr i fastrenteinnskudd fra kunder hvorav 735,2 mill. kr har en gjenværende bindingstid på inntil tolv måneder. Banken har ingen utlån med fastrente til kunder.

Renteendring i markedet vil påvirke bankens rentemargin positivt ved stigende rente og negativt med fallende rente. I en normal markedssituasjon vil renteendring likevel ikke påvirke rentemarginen i stor grad, ettersom banken i det alt vesentlige vil kunne foreta parallelle skift i rentenivået på innskudd og utlån.

Bankens obligasjonslån løper med flytende NIBOR-baserte 3 måneders renteavtaler, som gir en begrenset renterisiko.

Renterisikoen på bankens obligasjonsbeholdning gjenspeiler beholdningens gjenværende løpetid og tidspunkt for neste renteendring. Det meste av bankens verdipapirbeholdning har flytende rente og dette medfører normalt lav renterisiko. Renterisiko på obligasjonsbeholdningen følges regelmessig opp av styret.

Tidspunkt fram til avtalt/sannsynlig endring av rentebetingelser

31.12.2024	Uten rente- eksponering	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	Over 1 år	SUM
Konter og kontantekvivalenter	8.153	82.021	0	0	0	90.174
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	0	596.946	0	0	0	596.946
Utlån til og fordringer på kunder	0	1.822.722	8.740.360	0	0	10.563.082
Rentebærende verdipapirer	6.365	412.768	652.090	0	0	1.071.223
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstr.	382.608	0	0	0	0	382.608
Sum eiendeler	397.126	2.914.457	9.392.450	0	0	12.704.033
Innlån fra kredittinst. og fin.foretak	0	2.978	0	0	0	2.978
Innskudd og andre innlån fra kunder	0	2.478.753	5.347.453	607.007	1.202	8.434.415
Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	16.710	894.000	1.640.000	0	0	2.550.710
Sum gjeld	16.710	3.375.731	6.987.453	607.007	1.202	10.988.103
Nettosum alle poster	380.416	-461.274	2.404.997	-607.007	-1.202	1.715.930

31.12.2023	Uten rente- eksponering	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	Over 1 år	SUM
Konter og kontantekvivalenter	7.363	73.916	0	0	0	81.279
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner c	0	314.254	0	0	0	314.254
Utlån til og fordringer på kunder	0	1.651.060	7.960.036	0	0	9.611.096
Rentebærende verdipapirer	7.010	328.064	923.107	0	0	1.258.181
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstr.	345.309	0	0	0	0	345.309
Sum eiendeler	359.682	2.367.294	8.883.143	0	0	11.610.119
Innlån fra kredittinst. og fin.foretak	0	3.099	0	0	0	3.099
Innskudd og andre innlån fra kunder	0	2.060.350	5.202.156	414.755	1.794	7.679.055
Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	13.676	693.000	1.640.000	0	0	2.346.676
Sum gjeld	13.676	2.756.449	6.842.156	414.755	1.794	10.028.830
Nettosum alle poster	346.006	-389.155	2.040.987	-414.755	-1.794	1.581.289

Rentefølsomhet

Bankens netto resultateffekt ved en parallellforskyvning av rentekurven på 2 % vil være 2,1 mill kr. Dette er en reduksjon på 0,9 mill kr fra fjoråret.

Note 31 Valutarisiko

Valutarisiko er risiko for potensielt tap i form av redusert markedsverdi som følge av endringer i valutakurser.

Bankens kontantbeholdning av valuta utgjør 2,0 mill kr omregnet etter offisielle midtkurser 31.12.24

Note 32 Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er definert som risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri forpliktelser og/eller ikke evner å finansiere økning i eiendeler, herunder ønsket vekst, uten at det oppstår vesentlige økte kostnader i form av prisfall på eiendeler som må realiseres, eller i form av økte finansieringskostnader.

Styring av likviditetsrisiko

Spareskillingsbanken har som mål å holde en lav til moderat likviditetsrisiko på både kort og lang sikt.

Styret har høyt fokus på bankens likviditet og likviditetssammensetning for å være best mulig rustet for å tilfredsstille gjeldende krav. Ved årsskiftet har banken innlån fra obligasjonsmarkedet på 2.551 mill. kr, og forfallene er jevnt fordelt over de neste årene. Innlånene har en samlet vektet gjennomsnittlig restløpetid på 2,1 år. Bankens innskuddsdekning er ved årsskiftet 79,6 % (79,6) av brutto utlån.

Det utføres jevnlige analyser for å synliggjøre bankens evne til å dekke løpende likviditetsbehov også under stress. Bankens likviditetsverdier har gjennom året ligget godt over interne og eksterne måltall.

Likviditetsreserven (LCR) utgjorde ved årsskiftet 162 % (164). Indikatoren for langsiktig, stabil finansiering (NFSR) utgjorde 138 % (147).

Banken har trekkrettighet i DNB på 150 mill. kr. I tillegg har banken mulighet til å overføre ytterligere deler av utlånsporteføljen til Verd Boligkreditt AS.

Likviditetsforfall

Spesifikasjon av kontantstrøm fra gjeldsposter fordelt etter forfallstidspunkt

31.12.2024	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	Over 1 år	SUM
Innlån fra kredittinst. og fin.foretak	2.978	0	0	0	2.978
Innskudd og andre innlån fra kunder	2.478.753	5.347.453	607.007	1.202	8.434.415
Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	13.760	23.843	693.182	2.114.328	2.845.113
Sum gjeld	2.495.491	5.371.296	1.300.189	2.115.530	11.282.506
Finansielle garantikontrakter	95	200	2.835	15.645	18.775
Sum poster utenom balansen	95	200	2.835	15.645	18.775

31.12.2023	Inntil 1 måned	Fra 1 måned inntil 3 måneder	Fra 3 måneder inntil 1 år	Over 1 år	SUM
Innlån fra kredittinst. og fin.foretak	3.099	0	0	0	3.099
Innskudd og andre innlån fra kunder	5.953.047	1.055.955	405.517	264.536	7.679.055
Gjeld stiftet ved utst. av verdipapirer	9.989	22.509	489.944	2.066.308	2.588.750
Sum gjeld	5.966.135	1.078.464	895.461	2.330.844	10.270.904
Finansielle garantikontrakter	1.546	1.925	1.467	17.669	22.607
Sum poster utenom balansen	1.546	1.925	1.467	17.669	22.607

Gjeld til kredittinstitusjoner uten forfall er plassert i intervallet "Inntil 1 måned"

Innskudd fra kunder som er uten bindingstid er plassert i intervallet "Inntil 1 mnd". Framtidige renteutbetalinger er ikke tatt med.

Obligasjongjelden er gruppert etter innløsningsdato, og framtidige renteutgifter er tatt med.

Note 33 Andre risikoforhold

Forretningsmessig og strategisk risiko

Konkurransesituasjonen, produkter og kundenes forventninger endres over tid og er vanskelig både å vurdere og anslå. Dette gir både muligheter og trusler knyttet til de planer som er lagt, og budsjett/prognoser vil naturlig nok ha en iboende usikkerhet.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Banken søker å begrense operasjonell risiko gjennom styring og kontroll ved etablering av gode kontrollrutiner, godt etablert rutineverk samt compliance- og risikofunksjon. Bankens virksomhet er relativt enkel da virksomheten er grunnleggende banktjenester som drives fra ett kontor og med få ansatte. Omfanget av operasjonelle hendelser har vært relativt liten.

Markedsrisiko

Markedsrisiko oppstår som følge av åpne posisjoner i valuta, rente- og egenkapitalinstrumenter. Risikoen er knyttet til tap som følge av svingninger i markedspriser og kurser. Styret har etablert retningslinjer for hva som er akseptabel risiko på ulike delområder.

Markedsrisiko består av renterisiko, valutarisiko og aksjekursrisiko. Renterisiko er nærmere omtalt under note 30, og valutarisiko under note 31.

Aksjekursrisiko defineres som risikoen for tap som følge av kursendringer knyttet til plasseringer i aksjer, aksjefond og egenkapitalbevis. Styret har fastsatt rammer for de ulike aktivaklassene, og banken driver ikke handel med dette i vesentlig grad.

Klimarisiko

Klimarisiko handler om risiko knyttet til klimaendringer som kan føre til økt kredittisiko og finansielle tap for banken. Banken anser fysisk- og overgangsrisiko i utlån og finansielle plasseringer som høyst relevante. Fysisk risiko kan ha finansielle implikasjoner for virksomheter gjennom direkte skade på eiendeler og ha indirekte virkninger gjennom forstyrrelser av verdikjeden. Overgangsrisiko innebærer varierende grad av finansiell og omdømmerisiko for virksomheter i overgang til et lavutslippssamfunn. Vurdering av bærekraft og klimarisiko er blitt en integrert del av bankens kredittprosess.

Note 34 Andre forpliktelser

Tieto Evry ASA

Det ble i desember 2019 inngått en 5-års avtale på leveranse og drift av banksystemer. TietoEvry ASA leverer en løsningsportefølje med blant annet bankkontorløsninger, nettbank, antihvitvask og betalingsformidlingstjenester. TietoEvry ASA skal i tillegg levere drift av løsningene.

Note 35 Godtgjørelser og lignende

Banken har en godtgjørelsesordning som er i samsvar med bankens overordnede mål, risikotoleranse og langsiktige interesser. Godtgjørelsesordningen skal fremme god styring og kontroll med bankens risiko og den skal bidra til å unngå interessekonflikter.

Banken ønsker ikke å gi incentiver for økt risikotaking, og har derfor en generell fastlønnsordning for alle ansatte. Bankens tillitsvalgte har også en fast, årlig godtgjørelse.

Styret har fastsatt et sett med resultatmål som utgjør grunnlaget for en bonusordning som omfatter alle ansatte. Bonusutbetaling skal være innenfor de grenser som reglene fastsetter for ekstrap betalinger i samsvar med Finanstilsynets rundskriv 2/2020 avsnitt 2.2. Bonus fordeles likt mellom de ansatte ut fra stillingsbrøk, og dette medfører at årlig bonus ikke kan utgjøre mer enn 1 1/2 månedslønn for den lavest lønnede i banken.

På grunnlag av måloppnåelse er det i regnskapet for 2024 avsatt kr. 50.000 pr. årsverk.

Adm. banksjef har avtale om 70 % lønn fra oppnådd pensjonsalder på 65 år og fram til fylte 70 år, se note 8. Ut over dette er det ingen avtaler som gir daglig leder, ledende ansatte eller noen av styrets medlemmer særskilte vederlag ved opphør eller endring av ansettelsesforhold/verv.

Lån til ansatte og styret var per 31.12.2024 på kr 200 mill. Ansattes lån ligger innenfor de rammer og løpetid og som gjelder for vanlige kundeforhold, og det er stilt sikkerhet for slike lån i samsvar med de krav som stilles i Finansieringsvirksomhetsloven § 2-15.

Vilkår for lån og garantier er ikke opplyst, ettersom disse er gitt på standard vilkår, eller på generelle vilkår som benyttes for ansatte.

Ledelse:	Utbetalt lønn	Andre godtgjørelser	Samlet godtgjørelse	Pensjonskostnad	Utlån per 31.12.2024
Adm. banksjef Kenneth Engedal	2.070	66	2.136	290	3.985
Ass. banksjef Arild Hobbesland	1.472	68	1.540	262	4.247
Leder salg og marked Lene Heia	1.084	84	1.168	140	3.711
Leder bedriftsmarked Morthen Askildsen	1.182	50	1.232	105	1.540
Leder personmarked André Fugledal	1.488	66	1.553	143	5.343
Leder sparing/plassering Svein Rune Aas	1.066	68	1.134	132	3.882
Økonomisjef Wenche Hageland	1.145	25	1.170	177	0
Økonomisjef Espen Zachariassen	1.009	73	1.082	91	3.310
Sum ledelse	10.516	500	11.015	1.340	26.018

Styret:	Honorar	Utlån per 31.12.2024
Leder Hans Erdvik	215	2.727
Nestleder Øyvind Berntsen	134	30.590
Styremedlem Nina Torjesen	118	0
Styremedlem Marianne Føreland	118	3.972
Styremedlem Gøril Hannås	118	0
Styremedlem valgt av og blant de ansatte Lars Ormestad	91	6.455
Styremedlem valgt av og blant de ansatte Nina Egedal Nilsen	118	2.030
Sum styret	912	45.774

Generalforsamling	Honorar	Utlån per 31.12.2024
Leder Åse Johnsen Drabløs	18	372
Espen Isak Egeland		466
Bente Thoresen		5.549
Hege Lorentsen		3.751
Ole Lunde		0
Rune Hillesund		0
Jon Arne Kallhovd		31
Kjetil Finnestad		5.289
Sissel Bente Pettersen		5.242
Anne Marit Thomassen		2.123
Merethe Guldbrandsen Tholin		0
Einar Dyrholm		0
Steinar Bergstøl Andersen		0
Marte R.Ulltveit-Moe		0
Irene Solli		0
Eirin Vinvand		1.092
Auden Trønnes		3.260
Una Kopperud		3.822
Espen Zachariassen		0
Marit Borgen		0
Sum generalforsamling	70	30.997

Sum lån øvrige ansatte	120.653
-------------------------------	----------------

Nøkkeltall

RESULTATANALYSE (i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)	2024	2023
Renteinntekter og lignende inntekter	5,49	4,67
Rentekostnader og lignende kostnader	3,52	2,67
Netto renteinntekter	1,97	2,00
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	0,29	0,29
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	0,04	0,04
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	0,08	0,13
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	0,26	0,14
Andre driftsinntekter	0,01	0,00
Sum andre inntekter	0,60	0,52
Lønn og personalkostnader	0,60	0,54
Andre driftskostnader	0,51	0,54
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler	0,02	0,02
Sum driftskostnader	1,13	1,10
Resultat før tap	1,44	1,42
Kredittap på utlån, garantier mv og rentebærende verdipapirer	0,01	0,09
Resultat før skatt	1,43	1,33
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	0,29	0,29
Resultat før andre inntekter og kostnader	1,14	1,04
Andre inntekter og kostnader	0,00	0,00
Totalresultat for regnskapsåret	1,14	1,04
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (NOK 1.000)	12.155.625	11.271.515

ANDRE NØKKELTALL

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning etter skatt	8,4 %	7,7 %
Kostnadsprosent ekskl verdipapirer	49,1 %	46,3 %

Soliditet

Egenkapital i % av forvaltningskapital	13,3 %	13,5 %
--	--------	--------

Likviditet

Likviditetsreserve - LCR	162 %	164 %
Langsiktig, stabil finansiering - NSFR	138 %	147 %

	2024	2023
Tap og mislighold		
Bokført tap i % av brutto engasjement	0,0 %	0,1 %
Brutto misligholdte lån (> 90 dager) i % av brutto engasjement	0,7 %	0,2 %
Brutto kredittforringede engasjement i % av brutto engasjement	0,9 %	0,7 %
 Vekst, innskuddsdekning, størrelse		
Endring forvaltningskapital	9,5 %	5,4 %
Endring forvaltningskapital inkl Verd Boligkreditt	11,0 %	5,2 %
Utlånsvekst i egne bøker	9,8 %	7,1 %
Utlånsvekst inkl Verd Boligkreditt	11,5 %	6,5 %
Innskuddsdekning	79,6 %	79,6 %
Innskuddsdekning inkl Verd Boligkreditt	64,2 %	65,2 %
Innskuddsvekst	9,8 %	2,4 %



Bærekraft og samfunnsansvar

Spareskillingsbankens bærekraftsarbeid er en integrert del av vår årsrapport for 2024 og bygger på perioden 1. januar til 31. desember 2024. Rapporteringen inkluderer Spareskillingsbanken og våre vesentlige aktiviteter, med avgrensninger der dette er relevant.

Gjennom våre policyer, retningslinjer og mål, integrerer vi bærekraft i alle deler av vår virksomhet. Dette omfatter vår utlåns- og investeringsportefølje, driftsaktiviteter og ESG-forhold (miljø, sosiale forhold og virksomhetsstyring) i hele verdikjeden. Våre ambisjoner er klare: Vi skal være en pådriver og tilrettelegger for en bærekraftig omstilling, både ved å ta ansvarlige valg internt og ved å veilede kundene våre i en mer bærekraftig retning gjennom rådgivning, finansiering og konkrete krav.

Bærekraftstrategien vår reflekterer forventningene fra våre interessenter og adresserer alle dimensjoner av bærekraft – miljø, sosiale forhold og virksomhetsstyring. Vesentlighetsanalysen vår viser hvilket strategiske bærekrafts ambisjoner som er mest relevante og viktige for våre kunder, samfunnet og vår langsiktige verdiskaping.

Initiativ og rammeverk

Miljøfyrtårn

Miljøfyrtårn er Norges ledende sertifiseringsordning for virksomheter som ønsker å dokumentere sin innsats for miljø og bærekraft. Sertifiseringen innebærer at virksomhetene gjennomfører en miljøkartlegging og iverksetter tiltak for å oppfylle bransjekriteriene, med hjelp fra en godkjent Miljøfyrtårn-konsulent. Spareskillingsbanken har vært sertifisert som Miljøfyrtårn siden 2020 og rapporterer årlig.

TCFD

Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD) er et globalt initiativ som gir anbefalinger for

rapportering av klimarelaterte finansielle opplysninger. Spareskillingsbanken har rapportert i henhold til TCFD-anbefalingene siden 2020.

FNs bærekraftsmål

FNs bærekraftsmål er en global arbeidsplan for å utrydde fattigdom, bekjempe ulikhet og stoppe klimaendringene.

Spareskillingsbanken fokuserer på tre mål:

Mål 8: Anstendig arbeid og økonomisk vekst.

Mål 11: Bærekraftige byer og lokalsamfunn.

Mål 13: Stoppe klimaendringene.

Dobbel vesentlighetsanalyse

Spareskillingsbanken har gjennom 2024 arbeidet systematisk med å styrke sitt engasjement innen bærekraft. Et av de mest sentrale tiltakene har vært gjennomføringen av en dobbel vesentlighetsanalyse, et verktøy for å definere og prioritere temaer som har størst betydning for både interessenter og virksomheten. Denne analysen utgjør en integrert del av bankens strategi for å etterleve EUs framtidige bærekraftsdirektiv (CSRD) og de europeiske bærekraftstandardene (ESRS).

Dobbel vesentlighetsanalyse representerer en strukturert tilnærming for å identifisere ESG-temaer som er vesentlig både for bankens interne drift og dens eksterne omgivelser. Analysen sikrer en helhetlig forståelse av hvordan Spareskillingsbanken påvirker – og blir påvirket av – klimamessige, sosiale og forretningsmessige faktorer.

Formålet med analysen har vært:

- Å kartlegge faktiske og potensielle påvirkninger av bankens aktiviteter.
- Å identifisere risiko og muligheter knyttet til bærekraft i verdikjeden.
- Å forankre bærekraft som en kjerneverdi i organisasjonen gjennom omfattende interessentinvolving.
- Å etablere et strategisk veikart for fremtidig rapportering og tiltak.

Prosess og Metodikk

Analysen ble gjennomført i fem definerte faser gjennom 2023-2024:

1. **Forstå:** Kartlegging av bankens virksomhet, inkludert aktiviteter, verdikjede og interessenter.
2. **Identifisere:** Identifikasjon av påvirkninger, risikoer og muligheter knyttet til ESG-temaer.
3. **Vurdere:** Systematisk vurdering av påvirkningene basert på deres alvorlighetsgrad, omfang og sannsynlighet.

4. **Beslutte:** Fastsettelse av terskelverdier for prioritering av temaer.
5. **Definere mål:** Utvikling av konkrete ambisjoner og indikatorer for oppfølging.

Prosessen har involvert omfattende dialog med interessenter gjennom workshops, intervjuer og arbeidsmøter. Både interne og eksterne interessenter – inkludert ansatte, styret, kunder, leverandører og bransjeorganisasjoner – har bidratt med innsikt og perspektiver.

Vesentlige Temaer

Gjennom analysen ble fem vesentlige temaer identifisert. Temaene inkluderer aspekter fra alle tre dimensjoner samt de mest vesentlige undertemaene:

E1: Klimaendringer

- Tilpasse til klimaendringer
- Redusere klimaendringer

S1: Egen arbeidskraft

- Arbeidsforhold
- Likebehandling

S2: Arbeidere i verdikjeden

- Arbeidsforhold
- Likebehandling
- Andre rettigheter

S4: Forbrukere og sluttbrukere

- Informasjonsrelatert
- Personlig sikkerhet
- Sosial inkludering

G1: Forretningsadferd

- Leverandørhåndtering
- Korrupsjon og bestikkelser

Resultater og veien videre

Denne analysen har gitt Spareskillingsbanken en tydelig retning for hvordan bærekraft kan kombineres med langsiktig verdiskaping. Resultatene danner grunnlaget for å:

- Etablere målbare KPI-er for samtlige identifiserte fokusområder.
- Utvikle handlingsplaner som sikrer etterlevelse av ESRS-standardene.
- Forbedre rapporteringens kvalitet og transparens overfor interessenter.

Videre ser banken betydelige muligheter for innovasjon og markedsutvikling innen bærekraftige finansielle produkter. Spareskillingsbanken har som mål å være en pådriver og tilrettelegger i overgangen til en grønnere økonomi ved å tilby tjenester som støtter kundenes bærekrafts reise.

Klima og miljø

Spareskillingsbanken har fokus på å fremme bærekraftige investeringer og redusere klimagassutslipp knyttet til bankens utlånsportefølje. Dette innebærer blant annet å styrke tilbudet av grønne

produkter og systematisk arbeide med rapportering og reduksjon av utslipp i samarbeid med våre kunder.

I 2024 etablerte Spareskillingsbanken et grønt rammeverk for å sikre at kapital hentes inn og plasseres på prosjekter med positiv miljøpåvirkning. Dette rammeverket styrker bankens rolle som en tilrettelegger for bærekraftig utvikling og sikrer transparens i finansieringen av grønne investeringer. Som en del av denne satsingen utstedte banken sin første grønne obligasjon i 2024, et viktig steg for å tilgjengeliggjøre kapital til miljøvennlige prosjekter. Obligasjonen ble godt mottatt i markedet og bekrefter investorenes økende interesse for bærekraftige finansielle løsninger.

Personmarkedet og grønne boliglån

Spareskillingsbanken tilbyr grønne boliglån til kunder som investerer i energieffektive boliger med energimerking A eller B. Gjennom å gi gunstigere lånevilkår for boliger som oppfyller visse energikrav, bidrar vi til å fremme energieffektive og miljøvennlige løsninger. Av boliger som kvalifiserte til produktet *Grønt boliglån* var det 21% som hadde produktet i 2024.

Banken ser et betydelig potensial i å utvide tilbudet av grønne finansieringsløsninger som kan bidra til å redusere energiforbruket hos boligeiere. Bankens start i 2024 med å kartlegge potensielle nye låneprodukter som retter seg mot energieffektivisering av husholdninger. Vårt langsiktige mål er å tilrettelegge for at kundene enklere kan gjennomføre oppgraderinger som reduserer energibruk og klimagassutslipp, samtidig som vi bidrar til å fremme bærekraftige løsninger.

Bedriftsmarkedet

Vi arbeider aktivt med bedrifter i vår portefølje for å redusere klimagassutslipp. Som en del av dette gjennomfører banken risikovurderinger innen ESG for bedriftsengasjement der det er relevant. Dette sikrer at vi kan identifisere og håndtere potensielle miljø- og klimautfordringer tidlig i prosessen.

Videre har vi opprettet et eget miljøfond som støtter kunder som ønsker å bli Miljøfyrtårnsertifisert. Dette fondet gir økonomisk bistand til bedrifter som tar grep for å implementere bærekraftige tiltak i sin drift.

I tillegg er det igangsatt en kartlegging for å utforske potensielle grønne utlånsprodukter rettet mot bedriftsmarkedet. Målet er å utvikle løsninger som kan bidra til bærekraftige investeringer og støtte bedrifter i deres arbeid for å nå langsiktige klimamål.

Utslipp i egen virksomhet

For Spareskillingsbanken er det viktig av å redusere egne utslipp for å leve opp til våre bærekraftsmål. Vi

fokuserer på energiforbruk, avfallshåndtering og ansattes reiser til og fra arbeidsplassen.

Energiforbruk

Det har i 2024 vært et fokus på å redusere energiforbruket i bankens lokaler. Det er blant annet gjort arbeid med belysning og ventilasjonsanlegg. Det er fra 2024 også kjøpt strøm med opprinnelsesgaranti. Bankens totale energiforbruk er blitt redusert med 11,8% fra 2023 til 2024.

Tabell: Energiforbruk

Energiforbruk kwh årlig	2021	2022	2023	2024
EL	334.736	327.678	332.539	275.182
EL + Fjernvarme	576.396	540.663	588.371	518.920

Avfall

Spareskillingsbanken har implementert tiltak for avfallshåndtering, inkludert kildesortering og reduksjon av papirbruk. 2024 økte banken avfallsmengden med 19,52 % sammenlignet med 2023. Dette kan forklares med at banken har fått bedre data for ulikt avfall, økt antall ansatte, samt forbedret deler av lokalet som har ført til økt avfallsmengde. Banken gikk våren 2024 over til en lokal leverandør for avfallshåndtering.

Tabell: Avfall

Avfall i kg	2023	2024
Total avfall	4.426	5.290

Ansattes reiser

Spareskillingsbanken oppfordrer alle ansatte til å velge miljøvennlige reisealternativer for reise i arbeidssammenheng. Videre har banken satt et fokus på grønne reiser til og fra arbeidsplassen. Som en del av dette arbeidet har Spareskillingsbanken blitt en pilotkunde i MOVE prosjektet drevet av AKT (Agder Kollektivtrafikk), og blant annet gjennomført en intern arbeidsreise konkurranse ved hjelp av appen Kobla. Konkurransen varte i 4 uker i perioden oktober-november, og som resulterte i et regnskap for utslipp knyttet til reiser til og fra arbeidsplassen. Prosjektet har som formål å få ansatte til å velge grønne reisealternativ til og fra arbeidsplassen.

Tabell: Tjenestereiser

	2023	2024
Flyreiser (antall)	135	80
Kjøregodtgjørelse (km)	5.375	6.593

Veien videre

Spareskillingsbanken jobber målrettet for å integrere bærekraft i alle deler av virksomheten. Vår ambisjon er

å være en pådriver for grønne investeringer, både for privatpersoner og bedrifter, samtidig som vi reduserer vårt eget klimaavtrykk. Fremover vil vi:

- Jobbe videre med nye grønne produkter i både person- og bedriftsmarkedet, med mål om å øke andelen bærekraftige investeringer.
- Forsterke samarbeidet med kunder og partnere for å støtte energieffektivisering, miljøsertifisering og andre bærekraftige tiltak.
- Implementere verktøy for ESG-rapportering og risikovurdering, slik at vi kan være enda bedre rustet til å møte fremtidens utfordringer.
- Forbedre datagrunnlaget for utregning av CO2 utslipp i PM og BM porteføljen.
- Samle datagrunnlag for utregning av finansierte utslipp i leverandørkjeden.
- Fortsette MOVE-prosjektet og andre interne initiativer for å fremme miljøvennlige løsninger i vår daglige drift.

Sosiale forhold

De ansatte – bankens viktigste ressurs

Våre ansatte er den viktigste ressursen i Spareskillingsbanken. Deres kompetanse, engasjement og innsats er avgjørende for at vi skal kunne tilby våre kunder de beste tjenestene og opplevelsene. Vi investerer derfor i deres utvikling og trivsel, og jobber for å skape en arbeidsplass som er både inspirerende og inkluderende.

Spareskillingsbanken forstår at en sterk organisasjonskultur er bygd på samarbeid, respekt og mangfold. Ved å legge til rette for fleksible arbeidsforhold, utviklingsmuligheter og god balanse mellom arbeid og fritid, sikrer vi at alle ansatte kan bidra med sitt fulle potensial.

Ansatte i lederstillinger gjennomførte i løpet av 2023 og 2024 et lederprogram, som har bidratt til å styrke lederkompetansen i organisasjonen. I tillegg har det vært stort fokus på kompetanseheving blant de ansatte, hvor flere har oppnådd ulike autorisasjoner for å styrke sin faglige kompetanse.

Spareskillingsbanken nådde 50 ansatte i løpet av 2023. Det ble dermed i 2024 opprettet et Arbeidsmiljøutvalg (AMU). Utvalget skal sikre at arbeidsmiljøet ivaretas og utvikles i tråd med bankens verdier og målsettinger. AMU har i 2024 jobbet særlig med fokus på tematikken sykefravær.

Etter en felles workshop med alle ansatte ble det i 2024 opprettet en kultur komite bestående av ansatte fra ulike avdelinger og faggrupper. Kultur-komiteen

arbeider med tiltak og forslag til forbedring både fra ansatte og fra ledelsen.

Likestilling og diskriminering

Spareskillingsbanken har en sterk forpliktelse til likestilling og motarbeiding av diskriminering, og vi jobber kontinuerlig for å skape et arbeidsmiljø der alle ansatte føler seg verdsatt og respektert. En viktig del av dette arbeidet er å vise åpenhet om de forskjellene som finnes i Spareskillingsbanken. Banken er forpliktet gjennom Aktivitets og redegjørelses plikten til å aktivt jobbe for økt inkludering og likestilling.

Kjønnsbalanse

Overordnet viser tallene at banken har en jevn fordeling mellom kjønnene.

	2023	2024
Menn	21	28
Kvinner	30	31
Sum ansatte	51	59

Årsverk menn	21,0	28,0
Årsverk kvinner	29,6	29,0
Sum årsverk	50,6	57,0

Lønnsstatistikk viser ulikhet mellom kvinner og menn, spesielt på høyere stillingsnivåer, der forskjellene er mest fremtredende. Den totale lønnsdifferansen i banken var på 19,76% (193 264 kr) i favør menn for 2024.

Tabell: Fordeling stillingsgrupper og lønnsdifferanse

	Andel kvinner	Andel menn	Lønnsdifferanse
Gruppe 1	3	6	-23,71% (344 370 kr)
Gruppe 2	4	3	-15,54% (155 700 kr)
Gruppe 3	5	12	-4,98% (44 321 kr)
Gruppe 4	19	7	+0,9% (6 818 kr)

Sykefravær

Sykefraværet viser forskjeller mellom kvinner og menn. Men det har vært en positiv utvikling med tanke på korttidsfravær og fravær grunnet sykt barn hos kvinner. Banken jobber aktivt med tiltak som fremmer helse og trivsel på arbeidsplassen.

	Kvinner totalt sykefravær	Menn totalt sykefravær	Kvinner korttidsfravær	Menn korttidsfravær
2023	7,61	3,09	2,19	0,78

2024	7,26	3,09	1,42	0,70
------	------	------	------	------

	Fravær grunnet sykt barn kvinner	Fravær grunnet sykt barn menn
2023	2,77	0,77
2024	1,27	0,18

Midlertidig ansatte og deltid

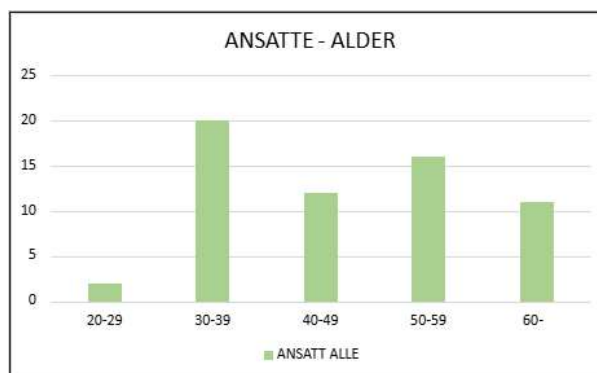
Banken har i 2024 hatt 1 midlertidig ansatt mann, og 2 kvinner som jobbet deltid. Det er ingen ansatte i banken som har hatt en ufrivillig deltidsstilling.

Uttak av foreldrepermisjon

Banken legger til rette for at menn skal ta ut foreldrepermisjon. Tallene for 2024 viser at kvinner i gjennomsnitt har tatt 36 uker foreldrepermisjon, og menn har i gjennomsnitt tatt 14 uker foreldrepermisjon.

Aldersfordeling og år i banken

Spareskillingsbanken har en god spredning i aldersfordelingen blant de ansatte, og mange har vært lojale medarbeidere gjennom mange år. Et viktig arbeid de neste årene er å sikre god kompetanseoverføring fra ansatte som gradvis går av med alderspensjon.



Veien videre

Spareskillingsbanken fortsetter sitt målrettede arbeid for likestilling, mangfold og et inkluderende arbeidsmiljø. Selv om vi ser positiv utvikling på flere områder, gjenstår det fortsatt ulikheter, særlig knyttet til lønnsforskjeller og kjønnsbalanse i høyere stillinger. Fremover vil banken arbeide for å utjevne kjønnsforskjeller både når det gjelder lønn og sykefravær.

Fremover er det viktig å sikre god kompetanseoverføring for å opprettholde vår sterke organisasjonskultur og kunnskapsgrunnlag.

Arbeidere i verdikjeden

I Spareskillingsbanken er vi opptatt av å bidra til en bærekraftig verdikjede som setter mennesker og

arbeidsforhold i sentrum. I 2024 har vi gjennomført en større aktsomhetsvurdering som bekrefter at det ikke er avdekket brudd på arbeids- eller menneskerettigheter i egen virksomhet. Dette styrkes av resultater fra medarbeiderundersøkelser som viser høy tilfredshet blant ansatte, fravær av varslingssaker og etterlevelse av nasjonale standarder for lønns- og arbeidsvilkår.

Aktsomhetsvurdering i egen bedrift

Gjennom en egenevaluering ved hjelp av Factlines sitt spørreskjema har vi identifisert at risikoen for brudd på menneskerettigheter i banken er lav. Faktorer som styringsdokumenter, retningslinjer og etablerte kontrollsystemer sikrer god praksis. Vi vektlegger:

- **Ingen diskriminering:** Nulltoleranse for diskriminering, med klare retningslinjer som beskytter mot urettferdig behandling basert på kjønn, alder, rase, religion, seksuell orientering eller funksjonsevne.
- **Rett til sosial sikkerhet:** Ansatte tilbys omfattende ytelser som helseforsikring, pensjonsordninger og velferdsprogrammer.
- **Trygge arbeidsforhold:** Systematisk HMS-arbeid for å sikre et trygt og inkluderende arbeidsmiljø.
- **Foreningsfrihet og utvikling:** Ansatte har rett til å organisere seg, og banken tilbyr relevant opplæring og utviklingsmuligheter.

Aktsomhetsvurdering i leverandørkjedene

Spareskillingsbanken har også gjennomført en større aktsomhetsvurdering av leverandører for å identifisere og håndtere risikoer knyttet til arbeids- og menneskerettigheter. Arbeidet inkluderer:

- **Risikobasert tilnærming:** Fokus på leverandører med størst påvirkningskraft og avtaler over 100 000 kroner.
- **Bruk av Factlines:** Alle vesentlige leverandører mottok selvrapporteringsskjemaer basert på internasjonale retningslinjer som FN Global Compact og OECDs retningslinjer. Av 80 inviterte leverandører svarte 26,25%, hvorav tre ble vurdert som middels til høy risiko på grunn av manglende styringsdokumenter.
- **Vurdering av ikke-responderende leverandører:** Basert på sektorer og geografisk plassering vurderes risikoen som lav. 59 ikke-responderende leverandører er hovedsakelig basert i Europa, hvor majoriteten opererer i Norge.

Resultater og veien videre

Det er ikke avdekket brudd på arbeids- eller menneskerettigheter hos banken eller våre leverandører. Risikonivået anses som lavt, men vi

oppretholder et sterkt fokus på forbedring og kontinuerlig overvåkning. Prioriterte tiltak inkluderer:

- Oppfølging av leverandører som ikke har svart på rapporteringsskjemaer.
- Styrking av interne rutiner og retningslinjer.
- Samarbeid med leverandører for å fremme etterlevelse av arbeids- og menneskerettigheter.

Forbrukere og sluttbrukere

Spareskillingsbanken har et sterkt engasjement for å bidra til en mer bærekraftig fremtid, med særlig fokus på å styrke forbrukere, sluttbrukere og lokalsamfunn. Som lokalbank har vi en unik mulighet til å påvirke og skape varige, positive endringer i de samfunnene vi er en del av. Gjennom året 2024 har vi videreført vår forpliktelse til å prioritere initiativer som gir tilbake til lokalsamfunnet, samtidig som vi fremmer bærekraftige valg for våre kunder og samarbeidspartnere.

Ansvarlige og inkluderende tjenester

Spareskillingsbanken arbeider målrettet for å sikre at våre produkter og tjenester er tilrettelagt for å fremme økonomisk trygghet og langsiktig planlegging. Gjennom gode finansielle tjenester, brukervennlige digitale verktøy og individuell rådgivning gir vi kundene våre muligheten til å ta veloverveide og informerte beslutninger. Videre har vi fokus på å utvikle grønne finansieringsløsninger som oppmuntrer til energieffektive og klimavennlige investeringer. Dette er en del av vårt overordnede mål om å være en tilrettelegger for grønn omstilling.

Sterkere lokalsamfunn gjennom samarbeid og kompetanseheving

Spareskillingsbanken anerkjenner betydningen av samarbeid som en nøkkel til å styrke og utvikle lokalsamfunnet. Banken har lagt særlig vekt på å støtte kulturelle og sosiale initiativer som bidrar til å bevare og styrke den lokale identiteten, samt sørge for sosial inkludering. Som en ansvarlig finansinstitusjon har banken arrangert kurs, seminarer og arrangementer for våre kunder med formål om å øke bevisstheten rundt økonomisk trygghet, forebygging av svindel og viktigheten av langsiktig sparing. Disse initiativene er en sentral del av vårt arbeid for å fremme informerte og ansvarlige valg blant våre kunder.

Eksempler på samfunnsprosjekter

I løpet av 2024 har vi støttet flere samfunnsnyttige prosjekter som gjenspeiler våre verdier og vårt engasjement for lokalsamfunnet. Spareskillingsbanken avsatte for regnskapsåret 2023 11,7 mill. kr til allmennnyttige formål. Det er for 2024 foreslått 13,8 mill. kr. til gaveformål. I tillegg til gaveutdeling bidrar banken

gjennom sponsorvirksomhet med betydelige beløp til lag og foreninger i bankens markedsområder. Eksempler på tiltak banken har bidratt til:

1. Kirkens Bymisjon.
Kr. 3 mill. for reetablering av rehabiliterings-tilbudet "Portalen" i Marvika.
2. Vitensenteret.
Kr. 3 mill. Som tilskudd til åpningsutstilling ved Vitensenteret på UiA.
3. Vennesla Skolemusikkorps.
Kr. 500 000 til innkjøp av nye korps uniformer.

Bankens langsiktige samarbeid med Hopeful videreføres. Hopeful er en livssynsnøytral organisasjon. De arbeider med utsatt ungdom i alderen 14 – 25 år som ønsker en varig livsendring: «Vi stiller krav fordi vi bryr oss». Hopeful tilbyr selv ungdommen en rekke mestringsarenaer og er blant annet godkjent lærebedrift i salgsfaget. Ungdommen følges opp etter «Hopefulmodellen – Supported Employment» som stiller en rekke krav og der målet alltid er arbeid og/eller videre skole/studie. Formålet med avtalen er å kunne nå enda flere ungdommer i Kristiansand som ønsker en varig livsendring og gi motivert ungdom mulighet for videre skole/studier eller arbeid.

Gjennom vårt arbeid ønsker vi å fortsette å være en ledende aktør innen bærekraftige løsninger, samtidig som vi bygger et solid fundament for fremtidige generasjoner. Spareskillingsbankens forpliktelse til forbrukere, sluttbrukere og lokalsamfunn står sterkt, og vi ser frem til å videreutvikle denne innsatsen i årene som kommer.

Veien videre

Fremtiden byr på både muligheter og utfordringer, og Spareskillingsbanken er dedikert til å møte disse med innovative og bærekraftige løsninger. Vi vil fortsette å utvikle våre tjenester med fokus på grønn omstilling, økt digitalisering og individuell tilpasning for kundene våre. Gjennom tett dialog med lokalsamfunnet og våre samarbeidspartnere vil vi identifisere nye prosjekter som styrker bærekraft og samfunnsansvar. Samtidig skal vi fortsette å investere i kunnskapsdeling og kompetanseutvikling, både internt og eksternt, for å sikre at vi er godt posisjonert til å bidra til en bærekraftig fremtid.

Virksomhetsstyring

Spareskillingsbanken er opptatt av å opprettholde høy standard for virksomhetsstyring, som danner grunnlaget for tillit blant kunder, ansatte og samfunnet for øvrig. Vi erkjenner at en ansvarlig tilnærming til styring og drift av banken ikke bare er et regulatorisk ansvar, men også en avgjørende faktor for langsiktig bærekraft, verdi og etikk.

Forretningsadferd

En solid forretningsadferd er fundamentet for en sunn og effektiv organisasjon. I Spareskillingsbanken handler dette om å bygge en kultur preget av integritet, åpenhet og ansvarlighet. Gjennom tydelige etiske retningslinjer og en sterk verdiforankring sikrer Spareskillingsbanken en arbeidsplass der både ansatte og ledelse forstår viktigheten av å opptre korrekt. Dette bidrar til å styrke tilliten mellom banken og våre interessenter, samt å sikre at vi opptrer som en ansvarlig samfunnsaktør. Spareskillingsbanken forventer at alle ansatte og ledere etterlever bankens etiske retningslinjer, policyer og rutiner, som gir klare rammer for hvordan vi skal opptre internt og eksternt.

Leverandørhåndtering

Ansvarlighet i leverandørrelasjoner er en vesentlig del av vårt bærekraftsarbeid. Ved å stille klare krav til etisk praksis og etterlevelse av internasjonale standarder for menneskerettigheter, arbeidsforhold og miljø, sikrer vi at samarbeidspartnere deler våre verdier. Bankens policy at alle nye leverandører signerer vår leverandør policy. Slike tiltak er essensielle for å minimere risikoen for uetiske handlinger i leverandørkjedene og samtidig fremme en mer rettferdig global økonomi. En grundig oppfølging av leverandører hjelper oss å ivareta kvalitet og etikk i alle deler av virksomheten. Dette blir også fulgt opp under arbeidet med Åpenhetsloven.

Korrupsjon og bestikkelser

Bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser er kritisk for å sikre et rettferdig og gjennomskiktig finanssystem. Korrupsjon svekker ikke bare tilliten til banker, men undergraver også samfunnets institusjoner. For Spareskillingsbanken innebærer dette et kontinuerlig arbeid med å implementere strenge kontrollrutiner og retningslinjer som forhindrer slike praksiser.

Banken opererer med en policy som krever at gaver og representasjon som gis eller mottas, alltid må være i samsvar med interne regler og rapporteres for å sikre full åpenhet. Denne policyen hjelper oss å opprettholde en høy standard for integritet og å unngå interessekonflikter. Ved å etterleve disse standardene bidrar vi til en mer ansvarlig økonomisk sektor, samtidig som vi styrker bankens troverdighet.

Anti-hvitvasking

Som en del av vårt arbeid med å bekjempe hvitvasking, har Spareskillingsbanken implementert analyseverktøy for å overvåke og identifisere mistenkelige transaksjoner. Disse verktøyene er koblet til et omfattende opplæringsprogram for ansatte, som skal

sikre en dypere forståelse av hvordan hvitvasking kan forekomme og hvordan det skal rapporteres. I 2024 har banken hatt et fokus på å øke de ansattes kompetanse innen feltet. Banken har hatt 7 opplæringskurs innen kort og svindel, 8 interne opplæringer på faglig AHV i avdelingene BM, PM og Kundesenter. Samt får alle nyansatte, uavhengig av avdeling, et onboardingskurs innen AHV.

Siden svindel og hvitvasking er noe som rammer våre kunder, er det viktig for Spareskillingsbanken å drive med kompetansebygging hos alle kunder, men særlig for kunder i mer risikoutsatte grupper. Banken har i 2024 gjennomført 4 nettvettskurs for seniorkunder i banken og 1 temainnlegg for personer mellom 18 – 34 år med fokus på pengemuldyr.

Veien videre

Spareskillingsbanken er kontinuerlig opptatt av å videreutvikle våre rutiner og systemer innen virksomhetsstyring for å møte fremtidige utfordringer. I 2025 vil vi ytterligere styrke vårt fokus på digitalisering og datadrevet beslutningstaking, som skal bidra til bedre risikostyring og økt effektivitet.

Ved å fortsette å investere i opplæring, teknologi og samarbeid, sikrer vi at Spareskillingsbanken forblir en seriøs aktør innen ansvarlig virksomhetsstyring. Vår målsetning er å opprettholde tillit og trygghet hos våre kunder og interessenter, samtidig som vi bidrar til et mer robust og etisk finansielt system.



Til generalforsamlingen i Spareskillingsbanken

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Spareskillingsbanken som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, endring i egenkapital og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalget.

Grunnlag for konklusjonen

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

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

Vi ble første gang valgt som revisor for Spareskillingsbanken før 1995 og har nå vært revisor i en sammenhengende periode på minst 29 år.

Sentrale forhold ved revisjonen

Sentrale forhold ved revisjonen er de forhold vi mener var av størst betydning ved revisjonen av årsregnskapet for 2024. 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. Virksomheten har i hovedsak vært uendret sammenlignet med fjoråret. *Verdsettelse av utlån til kunder* har samme karakteristika og risikoer i år som i fjor, og har følgelig vært et viktig fokusområde i vår revisjon også i 2024.

Sentrale forhold ved revisjonen	Hvordan vi i vår revisjon håndterte sentrale forhold ved revisjonen
Verdsettelse av utlån til kunder Utlån utgjør en betydelig andel av verdien av eiendelene i balansen. Vurdering av nedskrivninger er basert på et modellbasert rammeverk med elementer som krever at ledelsen bruker skjønn. Rammeverket er komplekst og omfatter store mengder data og skjønnsmessige parametere. Vi fokuserte på verdsettelsen av utlån på grunn av betydningen nedskrivningsvurderingene har for verdien, og det faktum at bruk av skjønn har en potensiell virkning på resultatet for perioden. I tillegg er det en iboende risiko for feil på grunn av	 Ved vår revisjon av forventede tapsavsetninger vurderte og gjennomgikk vi utformingen og effektiviteten av kontroller for kvalitetssikring av anvendte forutsetninger og beregningsmetoder. Videre testet vi detaljer både i avsetningene beregnet ved bruk av modellen og i avsetningene som er beregnet individuelt. Vi opparbeidet oss en detaljert forståelse av prosessen og relevante kontroller rettet mot å sikre: • kalkulasjoner og metode som ble benyttet,

kompleksiteten og mengden data som benyttes i modellen.

I henhold til IFRS 9 skal nedskrivningene på utlån bygge på fremoverskuende vurderinger, slik at nedskrivninger reflekterer forventede tap.

Bruk av modeller for å beregne forventet kreditttap omfatter bruk av skjønn. Vi har særlig fokusert på:

- klassifisering av porteføljene etter risiko og type segment,
- identifisering av lån hvor det har vært en vesentlig økning i kredittrisiko,
- hvordan lånene blir kategorisert i ulike trinn,
- ulike parametere som tapsgrad, nedbetalingsfaktorer, og scenarioer.

Bankens utlån er i hovedsak til personkunder og SMB segmentet og modellene som er utviklet skal estimere tapsavsetninger til hver av disse segmentene.

I tillegg foretas individuelle avsetninger for utlån hvor det foreligger objektive indikasjoner på verdifall. Denne vurderingen krever også at ledelsen bruker skjønn.

Bankens note 11, 17 og 29 til regnskapet er relevante for beskrivelsen av bankens tapsmodell og for hvordan banken estimerer sine tapsavsetninger.

- at modellen som ble benyttet, var i henhold til rammeverket og at modellen virket som den skulle,
- påliteligheten og nøyaktigheten av data som blir benyttet i modellen.

Våre tester av kontrollene og utførte substanshandlinger ga ingen indikasjoner på vesentlige feil i modellen.

For utlån hvor det forelå objektive indikasjoner på verdifall og hvor nedskrivningsbeløpet var individuelt beregnet testet vi et utvalg. Vi vurderte realisasjonsverdien og kontantstrømmer som ledelsen hadde lagt til grunn for å underbygge nedskrivningsbeløpet. Vi utfordret de vurderinger ledelsen hadde gjort ved å intervju kredittd medarbeidere og ledelsen.

Vi sammenlignet realisasjonsverdien med ekstern dokumentasjon, som for eksempel takster, der dette var tilgjengelig. Resultatet av denne testingen viste at ledelsen hadde benyttet rimelige forutsetninger i beregningen av nedskrivningsbeløp. Videre testet vi om utlån med individuelle tapsavsetninger var riktig klassifisert og vurderte rimeligheten av de totale tapsavsetningene.

Virkningen av klimaendringer, herunder påvirkningen på individuelle avsetninger og modellavsetninger, ble diskutert med ledelsen. Våre diskusjoner med ledelsen omfattet også betydningen av den makroøkonomiske situasjonen for størrelsen på tapsavsetninger og verdien av pant.

Vårt arbeid omfattet også tester rettet mot bankens finansielle rapporteringssystemer relevant for finansiell rapportering. Banken benytter eksterne serviceleverandører for å drifte enkelte sentrale kjerne IT-systemer. Revisor hos de relevante service-organisasjonene ble benyttet til å evaluere design og effektivitet av- og teste etablerte kontroller som skal sikre integriteten av IT-systemene som er relevante for finansiell rapportering. Revisor har i den forbindelse avgitt en ISAE 3402 type 2 rapport og rapport om revisjon av applikasjonskontroller og rapporter.

Revisors testing omfattet blant annet om sentrale beregninger foretatt av kjernesystemene ble utført i tråd med forventningene, herunder renteberegninger og amortiseringer. Testingen omfattet dessuten integriteten av data, endringer av og tilgang til systemene.

For å kunne legge informasjonen i revisors rapporter til grunn for våre vurderinger, forsikret vi oss om revisorens kompetanse, kapasitet og objektivitet og vi gjennomgikk tilsendte rapporter og vurderte mulige avvik og tiltak. Vi gjennomførte også selv testing av tilgangskontroller til IT-systemer og arbeidsdeling der det var nødvendig av hensyn til våre egne konkrete revisjonshandlinger.

Våre vurderinger og tester underbygget at vi kunne legge til grunn at dataene som håndteres i, og beregningene som foretas av, bankens eksterne kjernesystem var pålitelige. Dette var et nødvendig grunnlag for vår revisjon.

Vi leste også notene og fant at informasjonen knyttet til tapsmodell, ulike parametere og skjønsmessige vurderinger var tilstrekkelige og dekkende.

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

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

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.

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

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

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

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

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

Kristiansand, 25. februar 2025
PricewaterhouseCoopers AS

Kai Arne Halvorsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Revisjonsberetning

Signers:

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Halvorsen, Kai Arne	BANKID	2025-02-25 16:45



This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



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



Spareskillingsbanken

Postboks 216
4662 Kristiansand

Tlf 38 17 26 00
E-post post@spareskillingsbanken.no

Besøksadresse
Festningsgaten 11
4611 Kristiansand

www.spareskillingsbanken.no



spareskillings**banken**