

Årsrapport 2024

Tinn Sparebank



Foto: Martine Sauro Bujordet

Innhold

Årsrapport 2024	1
Tildeling fra gavefondet 2024	4
Styrets årsberetning 2024	5
Resultatregnskap	25
Balanse	26
Egenkapitaloppstilling	27
Kontantstrømoppstilling	28
Nøkkeltall	29
Noter	30
NOTE 1 - Regnskapsprinsipper	30
NOTE 2 - Risikostyring	38
NOTE 3 - Anvendelse av estimer og skjønnsmessige vurderinger	41
NOTE 4 - Kapitaldekning	43
NOTE 5 - Kredittrisiko	45
NOTE 6 - Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	50
NOTE 7 - Fordeling av utlån	53
NOTE 8 - Kredittforringede engasjementer	53
NOTE 9 - Aldersfordeling på forfalte og kredittforringede lån	55
NOTE 10 - Eksponering på utlån	55
NOTE 11 - Nedskrivninger, tap, finansiell risiko	56
NOTE 12 - Store engasjement	59
NOTE 13 - Sensitivitet	59
NOTE 14 - Likviditetsrisiko	61
NOTE 15 - Valutarisiko	62
NOTE 16 - Kursrisiko	62
NOTE 17 - Renterisiko	63
NOTE 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	64
NOTE 19 - Segmentinformasjon	64
NOTE 20 - Andre inntekter	65
NOTE 21 - Lønn og andre personalkostnader	66
NOTE 22 - Andre driftskostnader	67
NOTE 23 - Skatter	68
NOTE 24 - Kategorier av finansielle instrumenter	69
NOTE 25 - Virkelig verdi finansielle instrumenter	70
NOTE 26 - Rentebærende verdipapirer	71
NOTE 27 - Aksjer og fond til virkelig verdi over resultat	72
NOTE 28 - Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	72

NOTE 29 – Varige driftsmidler	73
NOTE 30 – Andre eiendeler	73
NOTE 31 – Innskudd fra kunder.....	74
NOTE 32 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital.....	74
NOTE 33 – Annen gjeld og pensjon	75
NOTE 34 – Fondsobligasjonskapital	75
NOTE 35 – Garantier.....	76
NOTE 36 – Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker).....	78
NOTE 37 – Hendelser etter balansedagen.....	80
Erklæring fra styret og banksjef.....	81
Erklæring fra revisor	82

Tildeling fra gavefondet 2024

Rauland musikkorps	Normisjon Tinn	Norske redningshunder Rjukan lag
Naturvernforbundet Øst- Telemark	Lysløypas venner	Haukelirennnet
Atrå 17.mai komite	Rjukan speidergruppe	Morger rideklubb
Tinn og Rjukan revmatikerlag	Rjukanbanens venner	Rauland historielag
Diakoniutvalet	Rjukan og Tinn røde kors	Rauland sokn
FAU Rjukan ungdomsskole	Tinn pensjonistlag	Rorge grendelag
Rjukan idrettslag	Fjellvang grendehus	Idrettslaget Rein
HLF Rjukan og Tinn	Såheim folkets hus venneforening	Rjukan kameraklubb
Hobbyluringen	Rjukan radiumforening	Tinn kunstforening
Hovin husflidlag	Tinn bygdekvinnelag	Rauland bygdekvinnelag
Lure historielag	Rjukan trekkspillklubb	Rauland husflidslag
Kjerringsveiven	Folkeakademiet Rauland	Tokke og Vinje hagelag
Rjukan baptistkirke	Tessungdal utvikling	Vå grendehus
Rjukan og Tinn hagelag	Tinn spelemannslag	Øvre Vinje pensjonistlag
Rjukan historielag	Trommegruppa puls	Atrå i morgo
Tinnsjø baatforening	Kamerina frivillig kultur	Øyfjell skyttarlag
Tinn idrettslag	Vestfjordalen den moderne turismens vugge	Marispelet frivillige og venner
NFU Rjukan lokallag	Foreningen Norden Tinn	NMK Tinn
Rjukan skytterlag	Stjerneblink 4H	Rjukan pensjonistforening
Rjukan Lions club	Tinnløypa	Rjukan vel
Tinn skiskytterlag	Hovin samfunnshus	Agitato
Rjukan MC-club	Rjukan modellflyklubb	Rjukan pistolklubb
Rjukan og Tinn husflidlag	Falkeriset folkemusikklag	Drops

Styrets årsberetning 2024

Økonomiske utviklingstrekk 2024

Etter år preget av pandemi og krig var 2024 et normalår med moderat vekst i økonomien, fallende inflasjon, bedring i kjøpekraften for folk flest, og så vidt lav arbeidsledighet at det var vanskelig for Norges Bank å gjøre noe med renten. Og normale år for økonomien med høye renter gir gode bankår. 2024 ga mange banker rekordresultater.

BNP for Fastlands-Norge økte med om lag ett prosentpoeng i løpet av fjoråret. Dette er bare litt under trendveksten for norsk økonomi. Derfor ble det bare en marginal økning i arbeidsledigheten fra 1,8 prosent i 2023, til 2,0 prosent i 2024. Antall konkurser steg med 5 prosent fra 2023 til 2024, ifølge Fair Group. En fjerdedel av konkursene kom i bygg- og anleggsektoren. Utviklingstrekk som trolig vil vedvare gjennom 2025.

Konsumprisindeksen steg med 3,1 prosent, med 3,7 prosent vekst i kjerneinflasjonen. I løpet av året falt inflasjonstakten og i desember var deres 12-mnd rate henholdsvis 2,2 og 2,8 prosent. Med en lønnsvekst på 5,2 prosent så ble 2024 et år med unormal sterke 2 prosent vekst i husholdningenes kjøpekraft.

Norges Bank holdt sin foliorente uendret på 4,5 prosent gjennom fjoråret. Men pengemarkedsrenten har falt med en tidel takket være god likviditet i banksektoren og forventninger om rentekutt i mars 2025. God vekst i kjøpekraft, tro på at rentetoppen er passert, og lav boligbygging bidro til en vekst i boligprisene på 2,7 prosent.

Valutamarkedet var urolig med en gjennomgående meget sterk dollar, men for gjennomsnittet av våre importvalutaer, målt ved I-444 indeksen, endte vi bare med en moderat svekkelse for året som helhet (-0,8 prosent). Kredittveksten var svak gjennom året, men ser ut til å ha tatt seg noe opp i husholdningssektoren mot slutten av året (+3,9 pst som 12-måneders vekst i november). Ikke finansielle foretak har fortsatt meget svak kredittvekst (+1,9), mens kommunene har måtte bøte på sine svake finanser med sterk vekst i sine låneopptak (+7,6).

Utsiktene for bankene i 2025 må ansees å være lyse, men er som alltid avhengig av utenlandske forhold som Norge ikke rår med. Også i 2025 ventes kjøpekraften i husholdningene å stige, rentene komme litt ned, og boligprisene å øke i hele landet. BNP-vekst antas å holde seg høy nok til at arbeidsledigheten ikke stiger videre. Konjunkturbarometeret for industrien viser i 4. kvartal 2024 den sterkeste optimisme for fremtiden siden 2019.

Virksomhetens art

Tinn Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor på Rjukan og avdelingskontor på Rauland, i Åmot og i Tinn Austbygd. Banken skal være en lokalt forankret, lønnsom og selvstendig bank med egne styrende organer, og har valgt Eika-Gruppen som strategisk alliansepartner. Banken profilerer seg som totalleverandør av finansielle tjenester for personkunder og små og mellomstore bedrifter (SMB) i sine definerte markedsområder.

Tinn Sparebank er en selveid lokalbank og er dermed den eneste banken i Telemark fylke uten egenkapitalbevis.

Driftsåret 2024

Både i Tinn og Vinje er reiselivsnæringen viktig og det som i stor grad har vært drivkraften i den lokale næringslivsutviklingen de senere årene. Reiselivsnæringen gir betydelige ringvirkninger for andre tjenesteytende næringer, og gir et viktig fundament for opprettholdelse av så vel det private som offentlige tilbudet til lokalbefolkningen.

I løpet av året har bankens rentenetto styrket seg sammenlignet med fjoråret. Videre har banken hatt en moderat vekst og styrket sin kapitalsituasjon ved utgangen av året. Banken har hatt lave utlånstap de senere årene, og også gjennom hele driftsåret 2024 har bankens utlånsportefølje blitt vurdert som generelt god. Selv at det så langt ikke oppfattes som noen alarmerende utvikling, har imidlertid nivået med problemlån økt og det har vært en klar tendens til at flere av bankens kunder får økonomiske utfordringer nå enn tidligere. Banken vil følge denne utviklingen tett i tiden som kommer. Selv om kvaliteten på bankens utlånsportefølje generelt vurderes som god ved utgangen av 2024, er det dermed fortsatt usikkerhet knyttet til konsekvensene av markedsutviklingen og tidligere tapsnedskrivninger på grunn av denne usikkerheten er derfor opprettholdt.

Samlet sett er styret godt tilfreds med bankens drift for 2024. Ved utgangen av året mener styret at Tinn Sparebank har et godt grunnlag for å være en god og attraktiv lokalbank. Banken vil fortsette arbeidet med å tilby personlig kundebetjening, gode produkter og god rådgivning til både privatkunder og små/mellomstore næringslivskunder i våre markedsområder.

Kompetansebygging

Tinn Sparebank er en rådgiverbank, og det er styrets mål at banken skal skaffe seg et mest mulig diversifisert inntektsgrunnlag gjennom salg av finansprodukter som etterspørres i lokalmarkedet. Dette stiller krav til høy kompetanse og det har de senere årene derfor vært en bevisst satsing mot ytterligere løft i kompetansen blant bankens ansatte. Ved utgangen av 2024 hadde Tinn Sparebank 6 ansatte autorisert i sparing og investering (S&I), 12 ansatte autorisert i skadeforsikring (SF), 11 ansatte autorisert i personforsikring (PF), 12 ansatte autorisert i kreditt (KRD), 4 ansatte autorisert i personforsikring næringsliv (PFN) og 4 ansatte autorisert i skadeforsikring næringsliv (SFN).

Banken har videre 4 ansatte som er statsautoriserte regnskapsførere.

Videreutvikling av styrings- og rapporteringsdokumenter har også dette året utgjort en viktig del av administrasjonens og styrets arbeidsoppgaver. Ytterligere krav om internasjonal harmonisering av finansinstitusjonenes regelverk ser ut til å medføre omfattende arbeidsoppgaver og endringer for bankens styre og administrasjon også i årene framover.

Fortsatt drift

Årsregnskapet for 2024 er satt opp under forutsetning av fortsatt drift. Det bekreftes herved at forutsetningen for fortsatt drift er til stede.

Resultat

Resultat (mill. kr)	2020	2021	2022	2023	2024
Netto renteinntekter	54,8	59,6	81,0	107,0	110,1
Øvrige inntekter	27,9	31,7	31,6	32,6	32,3
Driftskostnader	-50,6	-55,2	-62,5	-78,5	-67,5
Driftsresultat før tap	32,1	36,1	50,1	61,1	74,9
Tap/nedskrivning/gevinst	-6,4	-4,1	-4,8	2,7	-7,1
Ordinært driftsresultat	25,7	32,0	45,3	63,8	67,8
Skatt m.v.	-3,3	-5,1	-7,8	-12,5	-14,3
Resultat etter skatt	22,4	26,9	37,5	51,2	53,5

Banken avlegger regnskap i samsvar med IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 2. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Videre i rapporten er fjorårstall i parentes.

Resultatet av bankens ordinære drift viser et driftsresultat før tap på 74,9 mill. (61,1), tilsvarende 1,83 % (1,54) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Etter tap og nedskrivninger blir resultat av ordinær drift 67,8 mill. (63,8), eller 1,66 % (1,61) av gjennomsnittlig forvaltningskapital, mens resultatet etter skatt blir 53,5 mill. (51,2), eller 1,31 % (1,29) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Avkastning på gjennomsnittlig egenkapital utgjør før skatt 10,30 % (10,59), og etter skatt og nedskrivning 8,12 % (8,5).

Inntekter

Rentenettoen målt som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør i 2024 2,69 %, som er en liten nedgang sammenlignet med fjorårets tall på 2,70 %. Netto renteinntekter er bankens hovedinntektskilde og disse er gått opp med 3,1 mill. i forhold til fjoråret.

Det har i 2024 vært en økning i provisjonsinntektene på 2,6 mill. fra 2023. Andre driftsinntekter utgjør 32,3 mill., mot tilsvarende for fjoråret 32,6 mill., dvs. en nedgang på 0,3 mill. Provisjoner tilknyttet "off-balance" produkter som forsikring og utlån via Eika Boligkreditt har etter hvert blitt en viktig inntektskilde, og utgjør for 2024 22,0 mill. (19,3). Bankens samlede netto inntekter utgjør i 2024 142,5 mill., mot 139,6 mill. året før.

Kostnader

Sum driftskostnader har i 2024 hatt en nedgang på 10,9 mill., tilsvarende 13,9 %, mens året før var det en økning på 16,0 mill. Målt som prosent av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjør dette 1,65% (1,98), en nedgang fra året før. Målt i forhold til netto driftsinntekter utgjør driftskostnadene i år 47,4 %, mens tilsvarende tall for fjoråret var 56,2 %.

Det vil fremover fortsatt være fokus på kostnadsutviklingen. Kostnadsnivået er i stor grad et resultat av kvalitetskrav og totalt produkttilbud, og fra styrets side foretas en løpende vurdering av hva banken her vil være best tjent med. Styret har så langt vurdert at de fordeler som oppnås ved et desentralisert banktilbud for tiden berettiger de ekstra kostnader det medfører.

Tap på utlån, garantier mv.

Tap på utlån og garantier er 7,1 mill. mot fjoråret hvor det ble inntektsført 2,7 mill. Tapsnedskrivninger er foretatt med bakgrunn i de vurderinger og rapporter som framkommer gjennom bankens risikoklassifiseringssystem.

Låne- og garantiporteføljen er gjennomgått og vurdert i samsvar med retningslinjer fra Finanstilsynet. Styret har i sin vurdering foretatt en grundig gjennomgåelse av alle misligholdte engasjement, alle risikoklassifiserte engasjement, og alle øvrige større engasjement. Det er styrets vurdering at en gjennom de tapsføringer som er gjort og med de nedskrivninger som er foretatt, har dekning for de tap som er kjent eller som er vurdert som potensielle tapsengasjement på avslutningsdagen.

Resultat

Driftsresultat før tap har økt med 13,8 mill. til 74,9 mill. (61,1), mens resultat etter tap og skatt har økt med 2,2 mill. til 53,5 mill. (51,2). På inntektssiden viser rentenettoen en oppgang på 3,1 mill. Netto andre driftsinntekter har gått ned med 0,2 mill. Driftskostnadene er gått ned med 10,9 mill.

Forslag til resultatdisponering

Det er bankens overordnede mål å bygge opp egenkapitalen for å bedre bankens soliditet, og styret foreslår at årets overskudd – **NOK 53.475.971** – anvendes slik:

Overføres til Sparebankens fond	NOK	52.475.971
Overført til gaver	NOK	1.000.000

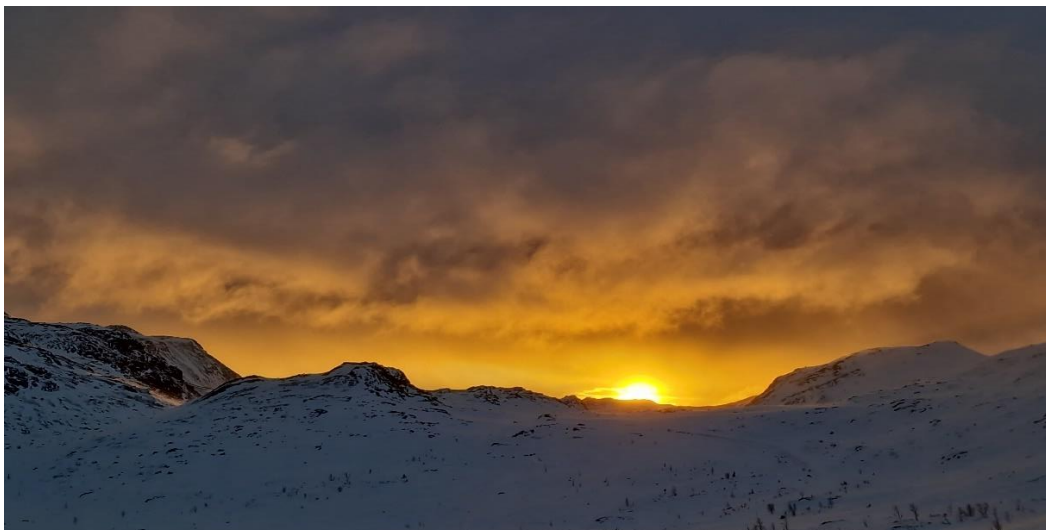


Foto: Marit Våle

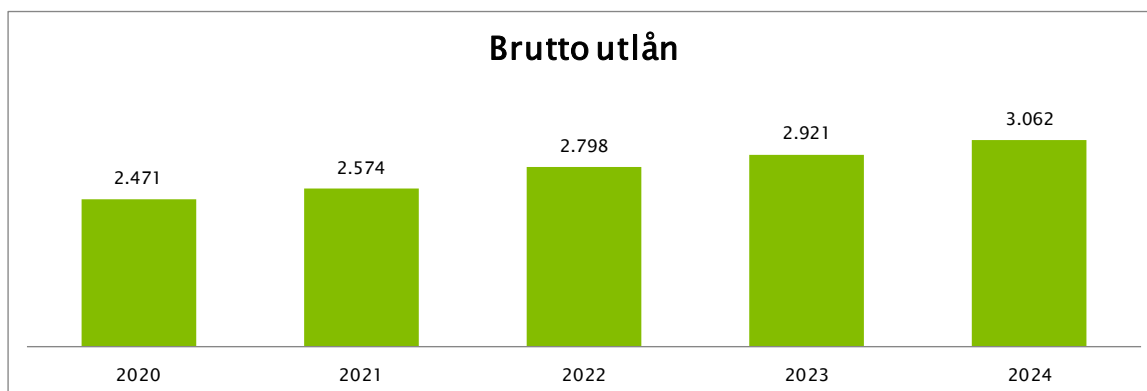
Balanse

Balansetall (mill. kr)	2020	2021	2022	2023	2024
Forvaltningskapital	3.440,40	3.669,54	3.875,46	4.037,83	4.156,69
Brutto utlån	2.470,78	2.573,55	2.797,58	2.921,01	3.061,61
Innskudd fra kunder	2.777,71	2.970,47	3.138,68	3.223,36	3.300,96
Egenkapital	456,13	486,36	567,46	637,01	680,16

Utlån

Totalt brutto utlån er ved årsskiftet 3.061,61 mill. (2.921,01) som utgjør en økning ift. fjoråret på 4,81%. Utlåns sammensetningen til privat- og bedriftsmarkedet har endret seg noe. Brutto utlånsandel er gått opp til 75,6% (73,5) på personmarkedet og gått ned til 24,4 % (26,5) for næringsliv. Inkludert formidlet lån til EBK blir utlånssammensetningen noe endret. Personmarkedet er gått opp til 79,7 % (78,0) og bedriftsmarkedet gått ned til 20,3 % (22,0).

I utlånsbehandlingen har en søkt å legge til grunn en balansert vurdering mellom risikotaking for banken og krav til sikkerhet og betalingsevne hos kundene. Banken har etablert et system for risikoklassifisering som innebærer at alle låneengasjement blir risikoklassifisert.



Garantier

Bankens garantivolum var ved årsskiftet 64,4 mill. (82,0). En nedgang på 17,6 mill. i fra fjoråret. Banken har en ametagaranti på 25 mill. med samarbeidende bank. Bankens garantiansvar ovenfor EBK utgjør 7,1 mill. (20,4). Se note 35.

Verdipapirer

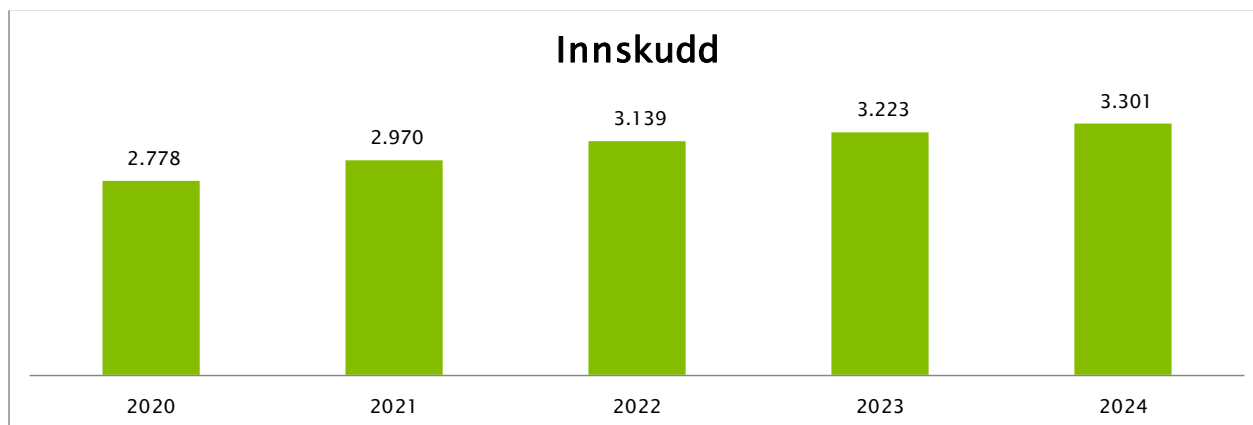
Bankens beholdning av verdipapirer utgjør totalt 669,2 mill. (615,4), fordelt med 401,6 mill. (343,7) i obligasjoner og sertifikater, og 267,6 mill. (271,7) i aksjer og andre verdipapirer. Utbytte og andre inntekter av verdipapirer med variabel avkastning er inntektsført med 7,3 mill. (11,0), mens det er bokført netto verdiøkning på andre verdipapirer som er omløpsmidler på 4,4 mill. (4,0). Banken har avtale med Eika Kapitalforvaltning AS om forvaltning av hoveddelen av bankens verdipapirer.

Innskudd

Ordinære innskudd fra kunder har økt med 2,41 % i løpet av 2024 til 3.301,0 mill. (3.223,4). Innskuddsdekningen, dvs. innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån til publikum, ligger på 107,8%, som er ned fra fjorårets tilsvarende tall på 110,4 %. Styret har vedtatt målsetting om at bankens innskuddsdekning ikke skal komme under 80 %.

Bankens oppgjørskonto har en trekkramme på totalt 120 mill.

I starten av året 2020 ble det etablert et nytt avregningsløp i NICS, kalt NICS Real, dette skal sikre at banken bare får sendt realtidsbetalinger (straksbetalinger) dersom banken har avsatt tilstrekkelig og sikker likviditet for gjennomføring av oppgjør for transaksjonen. Banken har her etablert en grense på 10 mill., som avregnes av de 120 mill. som banken har på NICS (CAP).



Egenkapital

Med årets overskudd er bankens bokførte egenkapital 680,2 mill. (637,0), som tilsvarer 16,4 % av samlet forvaltningskapital. Banken har en fondsobligasjon på 40,0 mill. som ble tatt opp i september 2022 og et ansvarlig lån på 40,0 mill. som ble tatt opp i mai 2023.

Netto ansvarlig kapital er 705,7 mill., kjernekapital er 665,7 mill. og ren kjernekapital er 625,7 mill. Dette gir en ren kjernekapitaldekning på 30,18 %, en kjernekapitaldekning på 32,11% og en kapitaldekning på 34,04 %. Ut fra et beregningsgrunnlag på 2.072,9 mill., utgjør dette 49,9 % av forvaltningskapitalen.

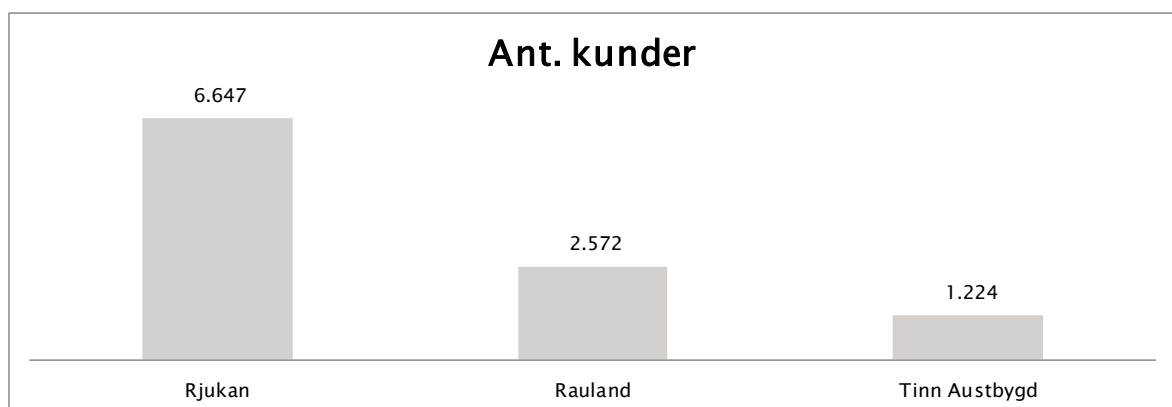
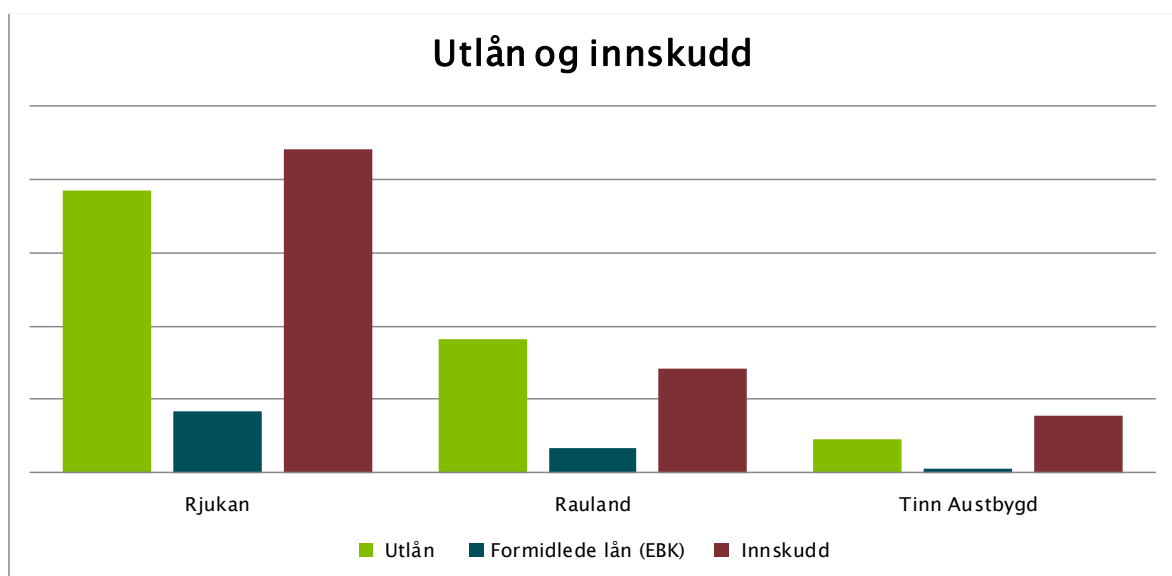
Forvaltningskapital

Bankens forvaltningskapital har i løpet av 2024 økt med 118,9 mill (162,4) eller 2,9 % (4,2). Den samlede forvaltningskapital utgjør ved årsskiftet 4.156,7 mill. (4.037,8). Inkludert EBK er samlet forvaltet kapital 4.766,0 mill. (4.633,1).

Brutto balanseførte utlån er økt med 140,6 mill., tilsvarende 4,8 %, fordelt med en økning på 141,6 mill. på personmarkedet og en nedgang på 1 mill. på bedriftsmarkedet. Innskuddene har økt med 77,6 mill. kroner tilsvarende 2,4 %.

Forvaltningskapitalen blir administrert av i alt 33 ansatte fordelt på 32,5 årsverk ved årsskiftet. Hovedtall for de enkelte avdelingene framgår av nedenstående tabell.

Avdeling	Utlån	Formidlede lån (EBK)	Innskudd	Ant. kunder
Rjukan	1.925.217	414.617	2.202.345	6.647
Rauland	910.618	169.711	705.418	2.572
Tinn Austbygd	225.780	24.961	393.197	1.224
Sum	3.061.615	609.289	3.300.960	10.443



Virksomhetsstyring, soliditet og risiko

Bankens virksomhet er forbundet med en rekke risikoforhold, og risikostyring er et av styrets sentrale fokusområder. Styret har fastsatt at bankens langsiktige mål skal søkes oppnådd ved å holde et lavt til moderat risikonivå. Bankens risikotoleranse er vedtatt slik at det skal være liten sannsynlighet for at banken tvinges til å hente inn ny kapital i en ett-års horisont.

Organisering

- Styret fastsetter langsiktige mål for bankens risikoprofil. Risikoprofilen operasjonaliseres gjennom definerte rammer og fastsatte fullmakter.
- Fullmakts- og rammeverk revideres årlig for hvert risikoområde.
- Det foretas en årlig vurdering av risikoprofil og kapitalbehov (ICAAP). Banken benytter i hovedsak en modell som er utarbeidet av Eika ViS, men den er tilpasset banken.

Risikoavdekking

Alle ledere er ansvarlige for risikoen innenfor eget område, og skal ha innsikt i og forståelse av risikobildet til enhver tid. Det utarbeides kvartalsvis risikorapportering for bankens viktigste risikoområder. Dette, og tilhørende kapitalkrav, er gjennom risiko gjennomgangen avdekket å være:

- Kredittrisiko knyttet til utlån, garantier og kreditter, samt tilhørende konsentrasjonsrisiko.
- Markedsrisiko knyttet til bankens portefølje av verdipapirer.
- Operasjonell risiko knyttet til hele bankens virksomhet.

I årlig ICAAP-gjennomgang vurderes ulike risikoforhold, som strategisk risiko, forretningsrisiko, eiendomsrisiko, likviditetsrisiko og andre mulige Pilar 2 – risikoer som også skal vurderes er omdømmerisiko, forretningsmessig risiko, strategisk risiko, forsikringsrisiko og systemrisiko.

Banken er underlagt krav iht. finansforetaksloven §20-5 om å utarbeide en gjenopprettingsplan, som angir hvilke tiltak banken kan sette i verk for å gjenopprette sin finansielle stilling når denne har blitt svekket.

Kredittrisiko

Kapitalkrav knyttet til kredittrisiko inngår i beregningen av kapitaldekning og rapporteres etter standardmetoden. Kredittrisiko er historisk sett den største risiko i bankdrift og utgjøres primært av to forhold: Manglende betjeningsevne hos låntager, og underliggende pant som ved realisasjon ikke har tilstrekkelig verdi til å dekke bankens tilgodehavende. Begge forhold må foreligge samtidig dersom det skal påføre banken tap. Kredittrisikoen i banken er primært knyttet til utlåns- og garantiportefølje og i mindre grad til obligasjonsbeholdningen.

Banken har vedtatt en kredittpolicy, som gir rammer for eksponering i ulike segmenter, kompetansekrav, geografisk markedsområde, organisering mv. Styret har delegert utlåns - fullmakt til banksjef, som igjen har delegert dette videre ned i organisasjonen basert på kompetanse og risiko innenfor ulike segmenter og produkter. Det gjennomføres regelmessig rapportering til styret.

Utlånsvirksomheten gjennom året har skjedd på godt sikrede lån både innenfor person- og bedriftsmarkedet, kun med bagatellmessige unntak. Ved utlån til bedriftsmarkedet er det fokusert på å unngå for stor konsentrasjonsrisiko. Videre har det vært jobbet aktivt mot de lånekunder som er identifisert med vesentlig risiko, og for flere av disse er det gjennomført tiltak som reduserer bankens risiko. Kredittrisikoen vektlegges i utgangspunktet i prisingen av lån og kreditter.

Netto misligholdsgrad var ved årsskiftet 0,66 % - en oppgang sammenlignet med fjorårets 0,37 %. Netto tapsutsatte lån viser en økning, årets tall viser 0,54 % mot fjorårets 0,18 %.

Årets balanseførte nedskrivninger utgjør 0,80 % (0,67) av brutto utlån. Netto tap og nedskrivninger på årets regnskap utgjør 0,24 % (-0,09) av brutto utlån.

Slik det går fram av beregningsgrunnlaget for kapitaldekning, jf. note 4, er kredittrisikoen økt noe i 2024 i forhold til 2023. Det er styrets vurdering at bankens kredittrisiko er moderat.

På grunn av den økte usikkerheten i markedsutviklingen og verden generelt, har banken gjort ekstra nedskrivninger i tillegg til det som ligger i nedskrivningsmodellen.

Markedsrisiko

Markedsrisiko defineres som risiko for tap grunnet ugunstige endringer i markedspriser på renter, valutakurser og verdipapirer.



Foto: Torborg Engen

Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med utlåns- og innlånsvirksomhet og i tilknytning til aktivitet i penge- og kapitalmarkedet. Renterisiko er et resultat av at rentebindingstiden for bankens eiendels- og gjeldsside ikke er sammenfallende.

På gjeldssiden hadde banken ingen innskudd fra kunder med avtalt rentebindingstid. Det henvises for øvrig til notene til årsregnskapet.

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for at bankens beholdning av og forpliktelser i andre valutaer skal medføre tap som følge av endringer i valutakurser.

Kjøp og salg av valuta er knyttet til våre kunders handel av reisevaluta og til eventuelle opptak av egne valutalån. Banken var ved årsskiftet ikke eksponert i valutalån, og har ingen kontant-beholdning i valuta.

Kursrisiko

Bankens beholdning av verdipapirer er utsatt for verdiendringer som etter gjeldende regnskapsforskrifter skal bokføres i hvert kvartalsregnskap. Styret har vedtatt klare retningslinjer for handel med verdipapirer, og disse er underlagt jevnlig evaluering. Evalueringen omfatter grenser for eksponering pr. selskap, samlet eksponering og hvilken type selskap det kan investeres i. Det foretas kvartalsvis rapportering til styret.

Maksimal samlet ramme for bankens verdipapirbeholdning er fastsatt til 500,0 mill. Faktisk eksponering utgjorde 459,4 mill. (398,2) Denne er fordelt på obligasjoner med 401,6 mill. (343,7) og en portefølje av aksje- og pengemarkedsfond på 57,8 mill. (54,5), som primært består av rentebærende papirer.

Banken har også en anleggsportefølje av aksjer på 208,3 mill. (216,1), og aksjer og egenkapitalbevis med en verdi på 1,4 mill. (1,2), som styrebehandles separat.

Kursrisikoen i bankens verdipapirbeholdning anses som moderat.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for ikke å kunne gjøre opp løpende forpliktelser ved forfall. Erfaringsmessig er dette en kritisk risiko innenfor bankdrift, og den kan oppstå raskt. Målet for bankens likviditetsrisiko er å ha tilgang på tilstrekkelig likvide midler til å opprettholde virksomhet gjennom alle realistiske stressituasjoner. Det er fastsatt retningslinjer for likviditetsstyring. Styret legger til grunn at vurderingen av risikonivået skal bygge på de likviditetsindikatorer som er tilrådd av Finanstilsynet, med tillegg av supplerende vurderinger av andre risikofaktorer. Finanskrisen illustrerte godt hvor viktig likviditeten er for all bankvirksomhet. Sett i ettertid har hendelsene gitt nyttig lærdom om hvilke aktuelle stresstester bankene bør legge til grunn i sin vurdering av likviditetsområdet.

Bankens likviditetsrisiko har vært i henhold til gjeldende overordnet regelverk innenfor rammene for kategorien lav risiko. Innskuddsdekningen utgjør 107,8 % (110,4). Banken hadde innlån gjennom låneopptak i markedet på til sammen 180 mill. (180). Av dette er 40 mill. (40) fondsobligasjonslån, 40 mill. (40) ansvarlig lån, 100 mill. (100) er obligasjonslån. Av dette forfaller 50 mill. i 2026 og 50 mill. i 2027. Banken har etablerte kredittrammer med oppgjørsbank på 120 mill. (120). Det foretas månedlig rapportering til styret om utviklingen.

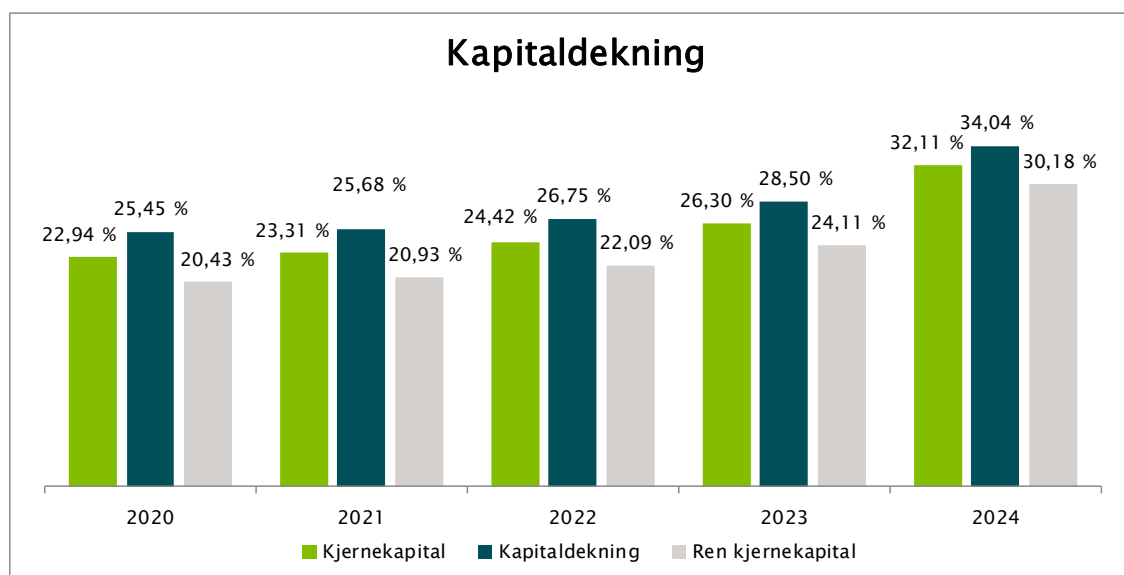
Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende interne prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Det er en av styrets hovedoppgaver å innrette virksomheten slik at man unngår store tap som følge av svikt i kravene til virksomhetsutøvelse.

Den operasjonelle risiko søkes avdekket gjennom fastlagte kontrollhandlinger i et vedtatt opplegg rundt intern kontroll. Dette dokumenteres og rapporteres løpende. Vesentlighet og relativ risiko vektlegges, og avvik fra fastsatt standard medfører umiddelbar iverksettelse av nødvendige tiltak. Kapitalkrav knyttet til operasjonell risiko inngår i beregningen av kapitaldekning og rapporteres etter basismetoden. Kravet i henhold til beregningen utgjør 19,7 mill. (17,2).

Kapitaldekning

Ved årsskiftet er bankens rapporterte kapitaldekning 34,04 % (28,50) og kjernekapitaldekning på 32,11 % (26,30). Bankens rene kjernekapital er på 30,18 % (24,11). Gjeldende kapitaldekningskrav uten Pilar 2 tillegg, er fra 31.12.24 fastsatt til å være; ren kjernekapital 14,0 %. Kjernekapital 15,5 %, kapitaldekning 17,5 %. For en liten lokalbank er det en reell markedsforventning som ligger høyere enn de lovbestemte kravene. Det legges derfor, internt i bankens styringsdokumenter, opp til en kapitaldekning og kjernekapitaldekning som er vesentlig over minimumsnivået.



Konsolidert kapitaldekning.

Ifølge Finansforetakslovens § 17-13 skal finansforetak som deltar i en samarbeidende gruppe, ved anvendelsen av regler om kapitalkrav og andre soliditets – og sikkerhetskrav, foreta forholdsmessig konsolidering av sine eierandeler i de finansforetak som forestår virksomheten som samarbeidet omfatter. Banken skal rapportere sin kapitaldekning på konsolidert basis, gjennom å ta inn sin andel av Eika Gruppen og Eika Boligkreditt sin kapitaldekning, sett i forhold til bankens eierandel i selskapene. Etter CRDIV-regelverket, er Eika Gruppen gjenstand for konsolidering, der det er gjort fradrag for investeringen i Eika Forsikring.

Pr. 31.12.2024 var bankens konsoliderte kapitaldekning 30,07 %, kjernekapitaldekningen var 28,05 % og ren kjernekapitaldekning 26,12 %. Bankens kapitalmål konsolidert og inkludert styringsbuffer og Pilar 2 er; kapitaldekning 21,7 %, kjernekapital 19,7 % og ren kjernekapital 18,2%.

Som det går frem av kapitaldekningstallene, har banken en god kapitaldekning som gir et godt grunnlag for videre drift og vekst.

Forretningsrisiko

Forretningsrisiko defineres som risiko for uventede inntektssvingninger ut fra andre forhold enn kredittrisiko, markedsrisiko og operasjonell risiko. Risikoen kan opptre i ulike forretnings- eller produktsegmenter og være knyttet til konjunktursvingninger og endret kundedadferd. Den mest sentrale forretningsrisikoen antas å være uventede varige endringer i inntektsnivået som følge av marginendringer på utlån og innskudd, samt reduksjoner i bankens andre inntekter. Slike endringer kan være et resultat av endret konkurranse, konjunkturer, kundedadferd eller demografiske forhold. Denne type endringer antas å resultere i strategiske tilpasninger eller strukturelle endringer.

Eika Alliansen: En hjørnestein i norske lokalsamfunn

Tinn Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og en del av Eika Alliansen, som ved årsskiftet bestod av 46 selvstendige lokalbanker, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Med en samlet forvaltningskapital på over 500 milliarder kroner og 3500 ansatte, er Eika Alliansen en av de største og viktigste aktørene i det norske bankmarkedet.

Alliansebankene styrker lokalsamfunnet

De 46 lokalbankene i Eika Alliansen betjener 930.000 personkunder og 80.000 bedriftskunder gjennom nærmere 200 bankkontorer i over 120 kommuner. Bankene har kompetente og autoriserte rådgivere med personlig engasjement for sine kunder og lokalsamfunn. Med effektive rådgiverløsninger og gode kundeløsninger i den digitale hverdagsbanken, får kundene i en Eika-bank en unik kundeopplevelse. Deres lokale tilstedeværelse og denne samlede kundeopplevelsen er lokalbankenes viktigste konkurransefortrinn, noe som har resultert i noen av landets mest tilfredse kunder både i person- og bedriftsmarkedet. Alliansebankene bidrar til økonomisk vekst og trygghet for privatkunder og lokalt næringsliv over hele Norge.

Eika styrker lokalbankene

Eikas kjernevirksomhet er å sikre alliansebankene moderne, kostnadseffektiv og sikker bankdrift gjennom gode produkt- og tjenesteleveranser. Dette inkluderer en komplett kjernebankløsning fra Tietoevry og annen bankinfrastruktur med de beste løsningene for både bankenes ansatte og kunder. Eika har et høyt kompetent miljø for utvikling og drift av digitale bank- og kundeløsninger, som i stor grad bidrar til bankenes konkurransekraft. Bankene prioriterer løsningene som skal utvikles, noe som bidrar til en god kundeopplevelse, høy sikkerhet og effektiv bankdrift, tilpasset stadig strengere regulatoriske krav.

Gjennom Eika får bankene og deres kunder tilgang til et bredt spekter av finansielle produkter, kommersielle løsninger og kompetansehevende tjenester. Dette inkluderer forsikringsprodukter, kort- og smålansprodukter, spareprodukter i fond, samt eiendomsmegling gjennom Aktiv Eiendomsmegling.

I 2024 fusjonerte Eika Forsikring med Fremtind Forsikring, og Eika Kredittbank fusjonerte med Sparebank1 Kreditt, som ble Kredittbanken AS. Disse sammenslåingene styrker selskapenes konkurransekraft og bidrar til å styrke lokalbankene. Tinn Sparebank er medeier og distributør av produkter fra både Kredittbanken AS og Fremtind Forsikring, som leverer et bredt spekter av forsikringsprodukter.

Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tjenester som sikrer lokalbankene bedre kundeservice gjennom økt tilgjengelighet og effektiv kommunikasjon.

I tillegg tilbyr Eika kompetanseutvikling og opplæring gjennom Eika Skolen, virksomhetsstyring med Eika ViS, økonomi- og regnskapstjenester med Eika Rapportering og kompetanse, depottjenester med Eika Depotservice, samt en rekke andre tjenester innen bærekraft, næringspolitikk, kommunikasjon, marked og merkevare. Alt for å ivareta lokalbankenes ulike behov.

Eika boligkreditt sikrer lokalbankene langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankenes boligkredittforetak, direkte eid av drøyt 50 selvstendige norske lokalbanker. Eika Boligkreditts hovedformål er å sikre lokalbankene tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har tillatelse til å finansiere sin utlånsvirksomhet ved utstedelse av internasjonalt ratede obligasjoner med fortrinnsrett (OMF). Dette gir Eika Boligkreditt mulighet til å oppta lån i det norske og internasjonale finansmarkedet, og til enhver tid søke finansiering der man oppnår markedets beste betingelser. Gjennom Eika Boligkreditt får eierbankene tilgang til langsiktig og gunstig finansiering, og kan opprettholde konkurransekraften mot større norske og internasjonale banker.

Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2024 en forvaltningskapital på om lag 125 milliarder kroner og står dermed for en betydelig andel av eierbankenes eksternfinansiering.

Bærekraft

På lik linje med andre næringer, har Tinn Sparebank et ansvar for å unngå å medvirke til miljøødeleggelser, korrupsjon eller brudd på grunnleggende menneske- og arbeidstakerrettigheter. For Tinn Sparebank handler samfunnsansvar om å ivareta disse hensynene i investeringer og lån.

Tinn Sparebank har vedtatt «Retningslinjer for bærekraftig virksomhet og samfunnsansvar i Tinn Sparebank». Disse retningslinjene oppstiller handlingsregler knyttet til blant annet klima og miljø, menneskerettigheter, økonomisk kriminalitet, bærekraftig eierskap og investeringsstrategi, nulltoleranse for diskriminering mv. som vi skal etterleve.

Som bank har vi påvirkning på mange av FNs bærekraftsmål, og i 2024 vedtok Tinn Sparebank en overordnet bærekraftstrategi, hvor vi gjennom interne prosesser har valgt å prioritere de særskilte målene:

Mål 4: God utdanning

Mål 8: Anstendig arbeid og økonomisk vekst

Mål 11: Bærekraftige byer og lokalsamfunn

CSRD-prosjektet

Som en del av vår forpliktelse til bærekraft, deltar vi i Eika Alliansens felles prosjekt for å møte kravene i EUs Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Prosjektet representerer et strategisk tiltak for å bygge kompetanse, dele erfaringer og skape felles systemer som styrker bærekraftsrapporteringen i hele alliansen.

Tinn Sparebank er ikke pålagt å rapportere før tidligst regnskapsåret 2026. Det foreligger usikkerhet til når kravet om bærekraftsrapportering inntreffer. Likevel har vi deltatt i CSRD-prosjektet siden 2023 for å sikre en bedre overgang. Dette gir oss et solid grunnlag for å implementere relevante standarder i god tid og innføre dem gradvis før rapporteringskravene trer i kraft.

Vår tilnærming til CSRD er et eksempel på vårt engasjement for å skape langsiktig verdi for våre kunder og lokalsamfunn, samtidig som vi tar en lederrolle i å møte fremtidens krav til åpenhet og ansvarlighet. Vi anser dette prosjektet som et bærekraftstiltak i seg selv, fordi langsiktigheten setter oss i stand til å legge til rette for en helhetlig integrasjon av bærekraft i vår strategi, drift og rapportering.

Forventinger fra markedet

Kunder og samarbeidspartnere stiller også i økende grad krav til bankens bærekraftsarbeid. Fremover regner vi med at spørsmål og krav fra markedsaktører i stor grad vil falle sammen med kravene i de nye EU-regelverkene. Et tema det allerede er mye oppmerksomhet rundt og som vi og mange norske banker allerede jobber med, er beregning av karbonutslipp i bankens utlån /balanse. Som en del av vårt bærekraftsarbeid har vi også startet arbeidet med å oppnå Miljøfyrtårn-sertifisering høsten 2024, med mål om å være sertifisert i løpet av 2025.

Overordnet om bankens bærekraftarbeid

Eika Gruppen og Eika Boligkreditt bidrar til Tinn Sparebank sine økonomiske resultater og markedsposisjon, noe som er et viktig grunnlag for bankens bidrag til et bærekraftig lokalsamfunn. I tillegg arbeides det med bærekraft i utvikling av produkter (eks. grønt boliglån, grønt billån, bærekraftige fond osv.), Tinn Sparebank sine systemer og verktøy, og

kompetansetilbudet til Tinn Sparebank sine ansatte, og med å sikre god miljøledelse og bærekraftige valg i egne organisasjoner og overfor leverandører og samarbeidspartnere.

I Tinn Sparebank utarbeider vi en dobbelt vesentlighetsanalyse for å kartlegge og vurdere hvilke bærekraftstemaer som er mest relevante for vår virksomhet. Dette er en sentral del av vår prosess mot Miljøfyrtårn-sertifisering og fungerer som et verktøy for å prioritere de mest vesentlige bærekraftsaspektene.

Bærekraft i kunderelasjonen

Kundene

Det viktigste bidraget Tinn Sparebank kan gi til økt bærekraft, er å bidra til økt bærekraft hos kundene. Gjennom rådgivning og utforming av produkter kan Tinn Sparebank bidra til mer bærekraftig adferd, både hos privat- og bedriftskundene. Kunnskap om bærekraft hos bankens ansatte er nøkkelen til godt bærekraftarbeid og rådgivning. Det er nødvendig med kompetanse innenfor bærekraft i alle roller i Tinn Sparebank, men særlig blant medarbeidere som rådgir kunder eller deltar i ledelsen av banken. For disse gruppene er det viktig med kompetanse som muliggjør god rådgivning og gode, informerte beslutninger på bankens vegne.

Tinn Sparebank har et aktivt forhold til samfunn, klima og miljø i sin kredittgivning på BM engasjement. Tinn Sparebank og våre kunder skal bidra til å skape en bærekraftig utvikling, gjennom å ha økt fokus på miljø-, samfunns og styringsmessige forhold i egen virksomhet. Tinn Sparebank har retningslinjer som omhandler krav til vurdering av risiko knyttet til klimaendringer og bærekraft (ESG) for Tinn Sparebank sine BM-kunder.

Gjennom å tilby forsikring skaper vi forutsigbarhet og trygghet for kundene våre, og ivaretar kundens verdier. Det mest bærekraftige for både samfunnet, kunden og forsikringsselskapet er å forhindre at skade oppstår. Derfor arbeider Eika Forsikring AS målrettet med skadeforebygging gjennom forsikringsvilkårene og gjennom informasjon og bistand til kundene. Videre arbeider Eika Forsikring aktivt med skadeoppgjørs rolle innenfor bærekraftig omstilling. Partnere som utfører arbeidet skal kunne dokumentere gode prosesser på miljøledelse i det enkelte oppdraget, samt ha fokus på måltall på reparasjon fremfor bytte.

Felles klimaambisjon

I juni 2024 vedtok Eika Banksamarbeid (EBS) en felles klimaambisjon for alle bankene i alliansen. Ambisjonen er et svar på økende forventninger i markedet og det nye EU-direktivet om bærekraftsrapportering (CSRD). Formålet er å styrke vår posisjon i finansmarkedet, samt tilrettelegge for og støtte arbeidet med klimaregnskap, målsettinger og tiltaksplaner,

Klimaambisjon:

Vårt fellesmål er å oppnå netto nullutslipp senest innen 2050.

For å nå dette målet vil Tinn Sparebank:

1. Etablere klimaregnskap for 2024 som inkluderer direkte og vesentlige kategorier for indirekte utslipp.

2. Etablerer ytterligere delmål i tråd med internasjonale og nasjonale forpliktelser, og tiltaksplaner for å nå delmålene innen utgangen av 2025.
3. Årlig revidere og oppdatere klimaregnskap, tiltakspakker og delmål i tråd med oppdatert klimaforskningen.

Produkter

Ansvarlig kredittgivning og grønne produkter er et område Tinn Sparebank har påvirkningsmuligheter på klima- og miljømessige forhold ved å stille krav og styre kapital i en bærekraftig retning. Tinn Sparebank har lansert grønne boliglån for å tilby utlånsprodukter som kan motivere bankens kunder til å ta miljøbevisste valg ved kjøp av bolig og ved oppgradering av boligen. Tinn Sparebank tilbyr i tillegg grønne billån og bærekraftige spare- og investeringsprodukter til personkunder. Ved vurdering av lånesøknader fra næringsdrivende er ett sett av vurderingskriterier knyttet til bærekraft. Det skal dokumenteres at Tinn Sparebank har vurdert låneprosjektets klima- og miljøpåvirkning, samt fysisk risiko og overgangsrisiko.

Eika Digitalbank

Gjennom Eika Digitalbank bidrar Tinn Sparebank til bærekraftsmålene bærekraftige byer og lokalsamfunn, ansvarlig forbruk og produksjon, samt å bidra med å stoppe klimaendringene. Et godt eksempel er grønt billån. Ved at Eika Digitalbank tilbyr kundene et billån med gode betingelser og konkurransedyktige priser forbeholdt biler med lavere karbonutslipp, kan flere kunder velge miljøvennlige biler. På denne måten kan vi i fellesskap redusere karbonavtrykket. Eika Digitalbank opplyser at ved årsskiftet 2024/2025 var 43 % av salgspantporteføljen utlån til elbiler, og i hele 2024 var 1 av 3 lån som ble utbetalt brukt til finansiering av nullutslippsbil.

Eika Digitalbank opplyser at over 90 % av fakturaene utstedes som eFaktura. Alle kredittkort er fra 1. kvartal 2022 konvertert til resirkulert plastikk og våre kunder har også tilgang til digitalt kredittkort i mobil- og nettbank. I de tilfeller hvor vi bruker papir tilstreber vi i alle sammenhenger å kunne bruke resirkulert papir.

Eika Kapitalforvaltning

Tinn Sparebank tilbyr spareprodukter gjennom Eika Kapitalforvaltning AS. Gjennom Eika Kapitalforvaltings spareprodukter blir Tinn Sparebank sin kunder investorer i et stort antall selskaper i ulike sektorer og nasjoner. Eika Kapitalforvaltning arbeid med retningslinjer, eierstyring og utelukkelse av bransjer og enkeltselskaper, sikrer at spareproduktene Eika Kapitalforvaltning leverer til våre kunder oppfyller strenge krav til samfunnsansvar, bærekraft, etikk og åpenhet.

Klima- og bærekraftsrisiko

Klimaendringer og andre temaer knyttet til bærekraft gir opphav til risiko for banken og bankens kunder. Gjennom systematisk arbeid med å avdekke, forstå og styre risiko i kundeforholdene, styrer banken risikoen i egen portefølje, og kan samtidig bidra til økt risikoforståelse og mer bærekraftig adferd hos kundene.

Når det gjelder kredittgivningen har Tinn Sparebank vedtatt «Veiledning for bærekraft og kredittvurdering». Det følger av veiledningen at bærekraft (ESG) og klimarisiko skal inngå som en fast del i Tinn Sparebanks risikostyring og kredittvurdering – både som del av risikovurderingen i den enkelte kredittsak og i bankens vurderinger av kapitalbehov/ICAAP mv. Bærekraft dekker miljø-, styrings-, og samfunnsmessige forhold. Klimarisikoen er et resultat av hvordan Tinn Sparebanks

kunder påvirkes av både fysiske klimaendringer og omstillingen til et lavutslippssamfunn. Banken har lansert grønne boliglån for å tilby utlånsprodukter som kan motivere bankens kunder til å ta miljøbevisste valg ved kjøp av bolig og ved oppgradering av boligen.

Gavemidler og sponsorater

Som lokalbank er vi svært opptatt av lokalsamfunnet. Tinn Sparebank har i over 160 år jobbet for å bidra til lokal vekst og utvikling, og vi ønsker å bidra til å skape et attraktivt lokalsamfunn med aktivitet og trivsel for alle. Visjonen om å skape merverdi lokalt har alltid stått sterkt hos Tinn Sparebank, og derfor deler vi årlig ut støtte til frivillige organisasjoner, foreninger og lag i vårt nærområde.

Videre er det viktig for et lokalsamfunn å ha et variert og godt aktivitetstilbud slik at alle kan finne meningsfulle aktiviteter i hverdagen. Tradisjonelt er det mange tilbud innenfor idrett og sport, men ikke alle ønsker å drive med det. Derfor er det viktig for oss som bank å støtte opp under et bredt utvalg av ulike tiltak og aktiviteter innenfor kultur, lag og foreningsvirksomhet som fremmer trivsel og folkehelse.

Tinn Sparebank har en klar strategi om å skape lokalverdi gjennom gaver/sponsorat med særlig vekt på å bidra til at barn og unge har en arena å utfolde seg på. Tinn Sparebank sitt bidrag som sponsor var kr 833.000, mens gaveutdelingen var på 1.000.000, -. Til sammen utgjorde bankens gaver og sponsorrater over kr 1.800.000 i 2024.

Bærekraft i eget hus

Tinn Sparebank har et etablert system for antihvitvask for å minske risiko knyttet opp mot terrorfinansiering, korrupsjon mv. Det gjennomføres årlige interne kurs og løpende opplæring i antihvitvask. Videre har banken etablert rutiner for å ivareta personvernsforordningen (GDPR), og det er oppnevnt personvernombud.

Tinn Sparebank forurenser ikke det ytre miljø. Våre fotavtrykk innenfor miljødimensjonen er først og fremst knyttet til energi og papirforbruk. Vi har ikke hatt virksomhet innen området forskning og utvikling.

Gjennom Tinn Sparebank sine etiske retningslinjer gis rammer for hvordan Tinn Sparebank skal behandle og fremstå som en samfunns-bevisst bidragsyter.

Bærekraft handler også om bankens arbeid med egne ansatte. Tinn Sparebank har i mange år ført en bevisst linje for å ivareta og sikre likestilling mellom kvinner og menn i styrende organer og i ledelsen. Det er styrets intensjon å videreføre denne holdningen i praktisk rekrutteringsarbeid ved ansettelser og valg av tillitsvalgte.

Kompetanse

Kunnskap om bærekraft hos bankens ansatte er nøkkelen til godt bærekraftarbeid og rådgivning. For alle kandidater som skal autoriseres i FinAut, uavhengig av ordning, gjelder et kompetansekrav som dekker økt innsikt i grunnleggende bærekraftstematikk, klimarisiko, ESG-kriterier og EUs arbeid med bærekraftig finans.

I 2024 var det ingen obligatoriske kurs innen bærekraft for våre ansatte. Likevel tilbyr Eika Gruppen flere relevante kurs for å styrke kompetansen på dette området. Blant annet finner vi ESG-risiko, skadeforsikring, personforsikring, grønt boliglån og bærekraft i landbruket.

Egen drift og leverandører

God styring i egen drift er viktig for å begrense bankens klimaavtrykk og annen negativ påvirkning. Tinn Sparebank skal velge leverandører som er opptatt av samfunnsansvar, og som produserer varer og tjenester på en lønnsom, anstendig og bærekraftig måte. Åpenhetsloven pålegger virksomhetene en informasjonsplikt og en plikt til blant annet å gjennomføre aktsomhetsvurderinger, både av egen virksomhet og av leverandører og andre forretningspartnere. Tinn Sparebank arbeider med aktsomhetsvurderinger og følger aktsomhetsvurderinger i tråd med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper. Styret behandlet og vedtok rapport med redegjørelse for bankens aktsomhetsvurderinger etter åpenhetsloven for perioden 1. juli – 31. desember 2022 i styremøte i juni 2024.

Finansiering

Eika Boligkreditt oppdaterte i oktober 2024 rammeverket for grønne obligasjoner, som opprinnelig ble etablert i februar 2021.

Lån med sikkerhet i grønn bolig

I portefølje av boliglån er det identifisert et mulig potensial for grønne lån MNOK 454.

Kriterier	Engasjement	Andel engasjement	Antall lån	Andel lån
Kriterium 1	422.485.373	15.05 %	244	2.29%
Kriterium 2	12.273.401	0.42 %	10	0.09 %
Ikke def. som grønn	2.485.347.961	84.53 %	10.414	97.62 %
Total	2.940.106.735	100 %	10.668	100 %

Organisasjon

Antall fast ansatte i banken var ved årsskiftet 33, hvorav 1 på deltid, totalt 32,5 årsverk. 25 av de ansatte er knyttet til hovedkontoret på Rjukan, 7 til filial Rauland og 1 til filial Tinn Austbygd.

Arbeidsmiljøet i banken må sies å være godt. Banken har lokaler og arbeidsplasser av god standard på alle filialer. Det er valgt verneombud i banken, og etablert gode kontakt- og samarbeidslinjer mellom bankens ledelse og de tillitsvalgte, slik at en kan drøfte beslutninger og mål i en åpen og fri form. Det er etablert avtale om bedriftshelsetjeneste med Avonova. Sykefraværet utgjorde i 2024 6,2 % (3,1 % i 2023). Bankens målsetning er sykefravær under 2,5 % for året. Sykefraværet i 2024 skyldes imidlertid i stor grad langtidssykemeldinger og er i hovedsak ikke arbeidsmiljørelatert fravær. Det er ikke registrert ulykker eller skader knyttet til bankens virksomhet i løpet av året.

Banken har i mange år ført en bevisst linje for å ivareta og sikre likestilling mellom kvinner og menn i styrende organer og i ledelse. Det er styrets intensjon å videreføre denne holdningen i praktisk

rekrutteringsarbeid ved ansettelser og valg av tillitsvalgte. Dagens situasjon vedrørende likestilling framgår av følgende oppstilling:

Kategori	Kvinner	Menn	% Kvinner	% Menn
Ansatte totalt	25	8	76 %	24 %
Deltidsansatte	1	0	100 %	0 %
Ledergruppe	1	4	20 %	80 %
Styret	3	2	60 %	40 %
Styreleder	0	1	0 %	100 %
Forstanderskap	9	7	56 %	44 %
Forstanderskapsleder	0	1	0 %	100 %

Forsikring for styrets medlemmer og ledelse

Det er tegnet forsikring med formål om å forhindre at ledelse og styremedlemmer blir holdt personlig ansvarlig for beslutninger som gjøres av selskapet. Forsikringen dekker alle styremedlemmer og ledelsen.



Foto: Liv Mogen

Takk

Styret vil til slutt rette en takk til den enkelte ansatte og tillitsvalgte i banken for godt utført arbeide, og et positivt samarbeide gjennom året som er gått. I dagens harde konkurransesituasjon er det av avgjørende betydning at alle viser personlig initiativ, samt innsats og evne til å arbeide i fellesskap. Med fortsatt opprettholdelse av den innsats- og samarbeidsvilje som vises på alle plan, vil banken ha en solid plattform for å møte fremtidens utfordringer.

Styret vil også takke bankens kunder for den oppslutning som de har vist i året som er gått. Bare gjennom stor oppslutning og felles innsats kan banken fortsatt bidra til aktiviteter og utbygging av distriktet.

Rjukan, 10. mars 2025

Tinn Sparebank


OLE-KRISTIAN SAMUELSEN
for Jenny Fossum Grønn
Styrets nestleder


Olav Dale Traen
Styreleder


Terje Ingolf Johnsen
Styremedlem


Gry Asne Aksvik
Styremedlem


Svein Olav Gvammen
Banksjef/daglig leder


Torhild Finnebråten
Styremedlem

Resultatregnskap

Resultatregnskap

<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2024	2023
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		208.243	169.852
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		20.119	15.500
Rentekostnader og lignende kostnader		118.252	78.331
Netto renteinntekter	18	110.109	107.022
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	20	21.957	19.316
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	20	2.238	1.861
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	20	7.314	10.961
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	20	4.391	4.018
Andre driftsinntekter	20	923	145
Netto andre driftsinntekter	20	32.347	32.581
Lønn og andre personalkostnader	21	35.722	34.083
Andre driftskostnader	22	29.944	42.551
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler	29	1.882	1.848
Sum driftskostnader før kredittap		67.548	78.482
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer	11	7.079	-2.658
Resultat før skatt		67.829	63.778
Skattekostnad	23	14.353	12.535
Resultat av ordinær drift etter skatt		53.476	51.243
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>			
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	25	-5.629	22.430
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-5.629	22.430
Sum andre inntekter og kostnader		-5.629	22.430
Totalresultat		47.847	73.673

Balanse

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	2024	2023
Konter og kontantekvivalenter	24-25	75.345	73.502
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	24-25	359.312	431.053
Utlån til og fordringer på kunder	6-11, 24-25	3.037.265	2.901.514
Rentebærende verdipapirer	26-27	401.610	343.662
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	27-28	267.599	271.736
Varige driftsmidler	29,36	12.896	14.019
Utsatt skattefordel	23,30	438	513
Andre eiendeler	30	2.221	1.834
Sum eiendeler		4.156.687	4.037.833

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Noter	2024	2023
Innskudd og andre innlån fra kunder	24,25,31	3.300.960	3.223.364
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24,25,32	100.839	100.863
Annen gjeld	33	17.461	17.778
Betalbar skatt	23	16.313	14.352
Andre avsetninger	6, 10-11,35	621	4.128
Ansvarlig lånekapital	24,25,32	40.338	40.340
Sum gjeld		3.476.531	3.400.825
Fondsobligasjonskapital	34	40.000	40.000
Sum innskutt egenkapital		40.000	40.000
Fond for urealiserte gevinster		126.937	132.631
Sparebankens fond		512.219	463.377
Gavefond		1.000	1.000
Sum opptjent egenkapital		640.156	597.008
Sum egenkapital		680.156	637.008
Sum gjeld og egenkapital		4.156.687	4.037.833

Rjukan 10.mars 2025


OLE-KRISTIAN SANDVIKEN
for Jenny Fossum Grønn
Styrets nestleder

Tinn Sparebank

Olav Dale Traen
Styreleder


Terje Ingolf Johnsen
Styremedlem


Gry Asne Aksvik
Styremedlem


Svein Olav Gvammen
Banksjef/daglig leder


Torhild Finnebråten
Styremedlem

Egenkapitaloppstilling

	Innskutt egenkapital	Opptjent egenkapital			
	Fondsobligasjonskapital	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Tall i tusen kroner					
Egenkapital 31.12.2023	40.000	463.377	1.000	132.631	637.008
Resultat av ordinær drift etter skatt		52.476	1.000		53.476
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		65		-5.694	-5.629
Totalresultat 31.12.2024	0	52.541	1.000	-5.694	47.847
Utbetalt gavefond			-1.000		-1.000
Utbetalte renter på hybridkapital		-3.699			-3.699
Egenkapital 31.12.2024	40.000	512.219	1.000	126.937	680.156
Egenkapital 31.12.2022	40.000	416.009	750	110.702	567.461
Resultat av ordinær drift etter skatt		50.243	1.000		51.243
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader		501		21.929	22.430
Totalresultat 31.12.2023	0	50.744	1.000	21.929	73.673
Utbetalt gavefond			-750		-750
Utbetalte renter på hybridkapital		-3.376			-3.376
Egenkapital 31.12.2023	40.000	463.377	1.000	132.631	637.008

Kontantstrømoppstilling

Tall i tusen kroner	UB 31.12.2024	IB 31.12.2023
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		
Netto utbetaling av lån til kunder	-146.864	-117.499
Renteinnbetalinger på utlån til kunder	189.500	153.713
Netto inn-/utbetaling av innskudd fra kunder	77.609	84.686
Renteutbetalinger på innskudd fra kunder	-107.285	-68.314
Renter på utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	22.698	16.139
Kjøp og salg av sertifikat og obligasjoner	-57.948	1.919
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner	20.099	14.937
Netto provisjonsinnbetalinger	19.719	17.456
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringer i verdipapirer	0	
Utbetalinger til drift	-67.212	-74.329
Betalt skatt	-14.055	-7.744
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-63.739	20.964
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	-760	-1.857
Innbetaling fra salg av langsiktige investeringer i verdipapirer	3.893	12.720
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapirer	-1.859	-8.443
Utbytte fra langsiktige investeringer i aksjer	7.314	10.961
B Netto kontantstrøm fra investeringsaktivitet	8.589	13.381
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Leieutbetalinger balanseførte leieforpliktelser	-1.036	-1.072
Innbetaling ved utstedelse av verdipapirgjeld	50.000	90.000
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld	-50.000	-90.000
Renteutbetalinger på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-5.826	-4.696
Renteutbetalinger på ansvarlige lån	-3.186	-2.498
Renteutbetalinger på fondsobligasjon	-3.699	-3.376
Utbetalinger fra gavefond	-1.000	-750
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet	-14.747	-12.392
A + B + C Netto endring likvider i perioden	-69.898	21.953
Likviditetsbeholdning 1.1	504.555	482.602
Likviditetsbeholdning 31.12	434.657	504.555
Likvidetsbeholdning spesifisert:		
Kontanter og kontantekvilvalenter	75.345	73.502
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	359.312	431.053
Likviditetsbeholdning	434.657	504.555

Nøkkeltall

Nøkkeltall er annualisert der ikke annet er spesifisert

	2024	2023
Resultat		
Kostnader i % av totale inntekter (eksl. VP)	51,7 %	63,0 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eksl. VP)	15,79 %	14,12 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,5 %	2,0 %
Utlånsmargin hittil i år	1,48 %	1,18 %
Netto rentemargin hittil i år	2,6 %	2,7 %
Egenkapitalavkastning ¹	7,71 %	13,10 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	24,39 %	26,50 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	20,84 %	21,71 %
Innskuddsdekning	107,82 %	110,35 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	2,41 %	2,70 %
Utlånsvekst (12 mnd)	4,81 %	4,41 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	4,40 %	2,17 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	4.144.662	3.956.645
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	4.753.410	4.576.304
Nedskrivninger på utlån og mislighold		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,24 %	-0,09 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,80 %	0,67 %
Soliditet¹		
Ren kjernekapitaldekning	26,12 %	24,90 %
Kjernekapitaldekning	28,05 %	26,95 %
Kapitaldekning	30,07 %	29,09 %
Uvektet kjernekapitalandel	12,95 %	12,13 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper		
Likviditet		
LCR	312 %	300 %
NSFR	148 %	148 %

Noter

NOTE 1 - Regnskapsprinsipper

Generell Informasjon

Tinn Sparebank er en selvstendig sparebank med hovedkontor på Rjukan og avdelingskontor på Rauland, Åmot og Tinn Austbygd. Banken skal være en lokalt forankret, lønnsom og selvstendig bank med egne styrende organer, og har valgt Eika-Gruppen som strategisk alliansepartner.

Banken profilerer seg som totalleverandør av finansielle tjenester for personkunder og små og mellomstore bedrifter (SMB) i sine definerte markedsområder.

Regnskapet for 2024 ble godkjent av styret 10.03.2025.

Grunnlag for utarbeidelse av regnskapet

Banken avlegger regnskap i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak («årsregnskapsforskriften»). Banken har valgt å utarbeide regnskapet etter årsregnskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) hvilket innebærer at regnskapet utarbeides i samsvar med IFRS® med mindre annet følger av forskriften.

I henhold til årsregnskapsforskriften har selskapet valgt å regnskapsføre utbytte i samsvar med regnskapslovens bestemmelser.

Regnskapet er presentert i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta. Alle tall er vist i hele tusen, med mindre annet er spesifikt angitt.

Nye standarder og fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2024

Det er ingen nye standarder eller fortolkninger som er tatt i bruk fra og med regnskapsåret 2024 som har hatt en vesentlig påvirkning på bankens årsregnskap.

Det er heller ingen nye IFRS-standarder eller IFRIC-fortolkninger som ikke er tredd i kraft som forventes å ha en vesentlig påvirkning bankens regnskap for kommende perioder.

Sammendrag av vesentlige regnskapsprinsipper

Segmentinformasjon

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

Inntektsføring

Renteinntekter og rentekostnader knyttet til eiendeler og forpliktelser som måles til amortisert kost innregnes i resultatregnskapet ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renten fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Metoden innebærer løpende inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Dersom et utlån er nedskrevet som følge av verditap (inngår i steg 3), inntektsføres renteinntekter som effektiv rente, beregnet på nedskrevne forventede kontantstrømmer. Gebyrer knyttet til rentebærende instrumenter inngår i beregningen av effektiv rente og resultatføres tilsvarende.

Renteinntekter på rentebærende finansielle instrumenter som måles til virkelig verdi over ordinært resultat samt virkelig verdi over utvidet resultat måles også til effektiv rente og klassifiseres som renteinntekt. Realiserte gevinster/tap samt endringer i estimerte verdier på finansielle instrumenter til virkelig verdi over resultatet, inkludert utbytte, medtas i resultatregnskapet under «Netto gevinst/tap på finansielle instrumenter» i den perioden de oppstår.

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

Utbytte fra investeringer resultatføres på tidspunkt utbyttet er vedtatt på generalforsamlingen.

Finansielle instrumenter – klassifisering

Klassifisering av finansielle instrumenter foretas på grunnlag av formålet med anskaffelsen og instrumentets karakteristika.

Finansielle eiendeler klassifiseres som:

- Finansielle instrumenter vurdert til amortisert kost (AC)
- Finansielle instrumenter vurdert til virkelig verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL)
- Finansielle instrumenter over utvidet resultat (FVOCI)

Finansielle forpliktelser klassifiseres som:

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

Derivater og investeringer i egenkapitalinstrumenter

Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til virkelig verdi over resultatet iht. til den forretningsmodellen som styrer forvaltningen av likviditetsporteføljen (FVTPL).

Egenkapitalinstrumenter som er definert som strategiske investeringer er klassifisert til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Finansielle eiendeler som er gjeldsinstrumenter

For ordinære gjeldsinstrumenter bestemmes målekategorien etter formålet med investeringen.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål å motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, skal måles til amortisert kost.

Gjeldsinstrumenter som inngår i en portefølje med formål om å både motta kontantstrømmer og foreta salg, skal måles til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI), med renteinntekt, valutaomregningseffekter og nedskrivninger presentert over ordinært resultat.

Instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) kan utpekes til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentlig reduserer et regnskapsmessig misforhold (Fair Value Option/FVO). Renteinstrumenter i øvrige forretningsmodeller skal måles til virkelig verdi over resultat.

Ingen instrumenter som i utgangspunktet skal måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over utvidet resultat (FVOCI) er utpekt til måling til virkelig verdi med verdiendringer over resultatet (Fair Value Option/FVO).

Valg av forretningsmodell

Banken har på visse vilkår anledning til å overføre utlån med pant i boligeiendom til Eika Boligkreditt AS, men dette gjøres kun unntaksvis og kun til mindre verdier. Utlån til og fordring på kunder, til både Privatmarkedet (PM) og Bedriftsmarkedet (BM), inngår følgelig i en portefølje som holdes med formål å kun motta kontraktsmessige kontantstrømmer i form av renter og avdrag, og måles derfor til amortisert kost (AC).

Innlån og andre finansielle forpliktelser

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

Utstedt ansvarlig lån har prioritet etter all annen gjeld, og innregnes og måles på samme måte som øvrig verdipapirgjeld. Øvrig finansiell gjeld måles til amortisert kost hvor forskjeller mellom mottatt beløp fratrasket transaksjonskostnader og innløsningsverdi fordeles over låneperioden ved bruk av effektiv rentes metode.

Finansielle instrumenter – måling

Første gangs innregning

Finansielle eiendeler og forpliktelser innregnes når banken blir part i instrumentets kontraktmessige vilkår. Alle finansielle instrumenter måles til virkelig verdi på handelsdagen ved første gangs innregning. Transaksjonskostnader som er direkte henførbare til etableringen av eiendelen/forpliktelsen medtas i kostprisen for alle finansielle instrumenter som ikke er klassifisert til virkelig verdi med verdiendringer over ordinært resultat.

Etterfølgende måling - måling til virkelig verdi

For alle finansielle instrumenter som omsettes i et aktivt marked benyttes den noterte prisen innhentet enten fra en børs, megler eller et prissettingsbyrå. For finansielle instrumenter som ikke omsettes i et aktivt marked, fastsettes den virkelige verdien ved hjelp av en egnet verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfatter bruk av nylig foretatte markedstransaksjoner på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige parter, dersom slike er tilgjengelige, henvisning til virkelig verdi av et annet instrument som praktisk talt er det samme, diskontert kontantstrømsberegning eller andre verdsettelsesmodeller. I den grad observerbare markedspriser er tilgjengelig for variabler som inngår i verdsettelsesmodeller, så benyttes disse.

Alle endringer i virkelig verdi innregnes direkte i resultatregnskapet med mindre eiendelen er klassifisert som finansielle instrumenter til virkelig verdi med verdiendring over utvidet resultat (FVOCI).

Etterfølgende måling – måling til amortisert kost

Finansielle instrumenter som ikke måles til virkelig verdi, måles til amortisert kost, og inntektene/kostnadene beregnes ved bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost fastsettes ved diskontering av kontraktsfestede kontantstrømmer innenfor forventet løpetid. Kontantstrømmene inkluderer etableringsgebyrer og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikke direkte betales av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventet løpetid. Amortisert kost er nåverdien av slike kontantstrømmer neddiskontert med den effektive renten med fradrag for avsetning for forventede tap.

Etterfølgende måling – måling av finansielle garantier

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

Nedskrivning av finansielle eiendeler

Modellen for nedskrivninger av finansielle eiendeler omfatter finansielle eiendeler som måles til amortisert kost eller til virkelig verdi med verdiendringer over andre inntekter og kostnader.

Et finansielt instrument som ikke er kreditforringet vil ved førstegangs balanseføring få en avsetning for tap tilsvarende 12-måneders forventet tap, og klassifiseres i steg 1. 12-måneders forventet tap er nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over levetiden til instrumentet, men som kan knyttes til mislighold som inntreffer de første 12 månedene. Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynligheten for mislighold over gjenværende levetid for en eiendel eller gruppe av eiendeler, er ansett å ha økt vesentlig siden første gangs innregning skal, det gjøres en tapsavsetning tilsvarende nåverdien, bestemt ved bruk av den effektive renten, av det tapet som er forventet å inntreffe over hele den forventede levetiden til eiendelen, og eiendelen skal reklassifiseres til steg 2. For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 beregnes renten basert på brutto balanseført verdi og avsetningen for tap er normalt modellbasert. Dersom det oppstår en kredittforringelse, skal instrumentet flyttes til steg 3 og tapsavsetningene settes normalt på individuell basis. For ytterligere beskrivelse av nedskrivningsmodellen henvises det til note 5.

Konstatert tap

Tap anses som konstatert ved stadfestet akkord eller konkurs, ved at utleggsforretninger ikke har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på hele eller deler av engasjementet, eller at engasjementet vurderes som tapt av banken. Banken fraregner engasjementet i balansen når det konstateres tapt. Konstaterte tap som er dekket ved tidligere foretatte avsetninger føres mot avsetningene. Konstaterte tap uten dekning i avsetningene samt over- eller underdekning i forhold til tidligere avsetninger resultatføres. Se note 11 for ytterligere informasjon knyttet til totalt utestående beløp som er konstatert / fraregnet i balansen.

Finansielle instrumenter – fraregning og modifisering

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

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

Dersom det modifiserte instrumentet ikke vurderes å være vesentlig forskjellig fra det eksisterende instrumentet, anses instrumentet regnskapsmessig å være en videreføring av det eksisterende instrumentet. Ved en modifisering som regnskapsføres som en videreføring av

eksisterende instrument, diskonteres de nye kontantstrømmene med instrumentets opprinnelige effektive rente og eventuell forskjell mot eksisterende balanseført beløp resultatføres over ordinært resultat.

Overtagelse av eiendeler

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

Sikringsbokføring

Tinn Sparebank benytter ikke sikringsbokføring

Motregning

Finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser motregnes og presenteres bare når banken har en juridisk håndhevbar rett til å motregne og når banken har til hensikt å gjøre opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader motregnes ikke med mindre det kreves eller tillates i henhold til IFRS.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler omfatter bygninger, tomter og driftsløsøre, og er vurdert til anskaffelseskost fratrukket akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Anskaffelseskost for varige driftsmidler er kjøpspris, inkludert avgifter /skatter og kostnader direkte knyttet til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påløpt etter at driftsmidlet er tatt i bruk, slik som løpende vedlikehold, resultatføres, mens øvrige utgifter som forventes å gi fremtidige økonomiske fordeler, blir balanseført. Det er benyttet lineære avskrivninger for å allokere kostpris over driftsmidlenes brukstid. Bygninger, anlegg og utstyr som avskrives, er gjenstand for en nedskrivningstest i samsvar med IAS 36 når omstendighetene indikerer det.

Leieavtaler

Banken har innregnet sine leieforpliktelser til nåverdien av de gjenværende leiebetalingene diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for iverksettelse av leieavtale, samt innregnet en tilsvarende eiendel ved bruksretteiendel. Tinn Sparebank eier sitt eget hovedkontor, og har kun et begrenset antall leieavtaler knyttet til leie av lokaler for bankfilialer i regionen.

Skatt

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

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

Betalbar skatt og utsatt skatt er regnskapsført direkte mot egenkapitalen i den grad skattepostene relaterer seg til egenkapitaltransaksjoner, med unntak av fondsobligasjoner hvor skatteeffekten av rentekostnaden føres i ordinært resultat.

Pensjonsforpliktelser

Pensjoner og pensjonsforpliktelser

Banken har en innskuddsbasert pensjonsordning for sine ansatte.

Innskuddsbasert ordning

En innskuddsplan er en pensjonsordning hvor banken betaler faste bidrag til en juridisk enhet som investerer midlene på vegne av medlemmene i ordningen. Innskuddene regnskapsføres som lønnskostnader når de forfaller, og banken har ingen ytterligere langsiktige forpliktelser knyttet til ordningen.

Avtalefestet førtidspensjon

AFP ordningen blir regnskapsmessig behandlet som en innskuddsbasert pensjonsordning hvor premiebetalinger kostnadsføres løpende, og ingen avsetninger foretas i regnskapet.

Fondsobligasjonslån

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

Øvrige forpliktelser

Avsetning til forpliktelser blir foretatt når banken har en forpliktelse basert på en tidligere hendelse, det er sannsynlig at forpliktelsen vil bli oppgjort finansielt og forpliktelsen kan estimeres pålitelig.

Hendelser etter balansedagen

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

Kontantstrømoppstilling

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

NOTE 2 – Risikostyring

RISIKOSTYRING

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

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og ledelsen. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innenfor alle risikoområder, herunder retningslinjer for styring av risiko. Banksjef har ansvaret for bankens samlede risikostyring. Alle beslutninger knyttet til risiko og risikostyring blir normalt fattet av banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens ledelse. Alle ledere i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innenfor eget område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

RISIKOKATEGORIER

Hovedrisikokategoriene for banken er:

Kredittrisiko

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

Se note 5-13 for vurdering av kredittrisiko.

Markedsrisiko

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

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

Se note 25-28 for vurdering av markedsrisiko.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å innfri sine forpliktelser ved forfall, samt risikoen for at banken ikke klarer å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden øker vesentlig. I dette inngår også risiko for at banken ikke er i stand til å finansiere utlånsvekst.

Likviditetsstyringen tar utgangspunkt i bankens overordnede likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen gjennomgås minimum årlig. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens risikoprofil. Bankens innskudd består primært av innskudd fra helkunder i bankens markedsområde.

Se note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Operasjonell risiko

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

ESG risiko

Risiko som er relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko, deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfatter risiko for økt kredittrisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringer. Banken foretar årlig gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår.

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

Konsentrasjonsrisiko

Konsentrasjonsrisiko er risikoen for at bank har en eksponering mot debitorer eller verdipapirer med liknende økonomiske egenskaper, eller fra kunder som er involvert i sammenliknbare aktiviteter der disse likhetene kan gjøre at de samtidig får problemer med å holde betalingsforpliktelsene sine, eller at verdiene svinger i takt slik at hvis en kunde får problemer vil potensielt mange kunder få problemer på grunn av likheten.

For å vurdere og styre konsentrasjonsrisiko vurderer banken følgende forhold ved utlånsporteføljen:

- Store enkeltkunder
- Enkelte bransjer (næringsgrupper med spesifikke utfordringer eller sykliske næringer)
- Geografiske områder
- Sikkerhet med samme risikoegenskaper (f.eks. avhengig av eiendomspriser)

Banken benytter samme metode som Finanstilsynet for beregning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransje risiko. Banken har en ikke-uvesentlig konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eiendomsinvesteringer. Totalt 48,2 % (38,7 %) av bankens næringslivsengasjement har tilknytning til eiendomsselskaper og eiendomsdrift per 31. desember 2024. En betydelig del av denne kundegruppen består av borettslag, med antatt redusert risiko sammenlignet med andre typer lånekunder med eksponering mot eiendomsbransjen.

I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knyttet til store enkeltengasjementer. Banken definerer store engasjementer som engasjementer som overstiger 10 % av bankens ansvarlige kapital. Se note 12 for mer informasjon.

Compliancerisiko

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

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

Annen risiko

Annen risiko inkluderer strategisk risiko, eierrisiko og risiko i omgivelsene. Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at inntjeningen blir lavere enn forventet, men at dette ikke er kompensert gjennom lavere kostnader. Strategisk risiko kan oppstå fra endringer i konkurransebildet, regulatoriske endringer eller ineffektiv posisjonering i forhold til makromiljøet som påvirker driften til konsernet. Strategisk risiko kan også oppstå hvis man ikke evner å leve opp til målsatte strategier og/eller ikke klarer å effektivt gjøre grep for å justere avkastning lavere enn målsatt. Eierrisiko er risiko som oppstår som følge av å være eier i et selskap, for eksempel gjennom drift eller risiko for at ny kapital må tilføres. Risiko i omgivelsene vil i hovedsak være makroøkonomiske risikoer som for eksempel arbeidsledighet og utvikling i konkurshyppighet. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.

NOTE 3 - Anvendelse av estimer og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med IFRS krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger, og må anvende estimer og skjønnsmessige vurderinger. Estimer og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansedagen. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimer og skjønnsmessige vurderinger. Faktiske fremtidige utfall kan avvike fra estimatene og forutsetningene.

NEDSKRIVNING PÅ UTLÅN OG GARANTIER

For individuelt vurderte utlån og for grupper av utlån som er identifisert som usikre, foretas det en beregning for å fastslå en verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Store og spesielt risikable, samt kreditt-forringede engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt og senest etter 90 dager, eller dersom de har en særdeles dårlig betalingshistorikk. Beregningen forutsetter at det benyttes størrelser som er basert på vurderinger, og disse påvirker godheten i den beregnede verdi.

Steg 3 nedskrivninger (individuelle nedskrivninger)

Dersom det foreligger objektive bevis på at en kredittforringelse har inntruffet for utlån vurdert til amortisert kost beregnes tapet 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 erfaringsdata og skjønn relatert til sannsynlige utfall for blant annet markedsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, herunder erfaringsdata for låntagers evne til å håndtere en presset økonomisk situasjon. Ved verddivurderingen av nedskrivning på utlån hefter det usikkerhet ved identifiseringen av utlån som skal nedskrives, estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer, samt verddivurdering av sikkerheter.

Steg 1 og 2 nedskrivninger (statistiske nedskrivninger)

Engasjementer som ikke er individuelt nedskrevet, inngår i beregning av statistiske nedskrivninger på utlån og garantier. Nedskrivning beregnes på grunnlag av utviklingen i kundenes risikoklassifisering og tapserfaring for de respektive kundegrupper (PD og LGD), samt forventet konjunktur- og markedsutvikling (makroforhold). Se ytterligere beskrivelser i avsnittet Nedskrivningsmodell i banken i note 5. Den statistiske modellen for beregning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementene bygger på flere kritiske forutsetninger, herunder misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold, forventet levetid på engasjementene og makroutvikling. På grunn av betydelig estimatusikkerhet er det krav til å vise sensitivitetsanalyser gitt endring i ulike parametere, og dette fremgår av note 13.

VIRKELIG VERDI FOR FINANSIELLE EIENDELER

Virkelig verdi på finansielle instrumenter som ikke er notert i et aktivt marked (nivå 2 og 3) er verdsatt ved bruk av verdsettelsesteknikker, og slike verdsettelse vil være beheftet med usikkerhet. Verdsettelsesteknikker (for eksempel modeller) som er benyttet for å bestemme virkelig verdi er vurderes periodisk opp mot utvikling i verdi av lignende instrumenter, og gjennomførte transaksjoner i samme papir. I den grad det er praktisk mulig benyttes observerbare data, men på områder som kredittrisiko volatilitet og korrelasjoner må det benyttes estimer. Endring i forutsetningene om disse faktorene kan påvirke virkelig verdi på finansielle instrumenter. Se note 25 for sensitivitetsberegninger.

NOTE 4 – Kapitaldekning

	Tinn Sparebank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tall i tusen kroner	2024	2023	2024	2023
Opptjent egenkapital	512.219	463.377	562.946	382.339
Overkursfond	-	-	58.040	54.378
Fond for urealisert gevinst	126.937	132.631	127.043	132.739
Aksjekapital	-	-	9.529	10.096
Gavefond	1.000	1.000	-	-
Sum egenkapital	640.156	597.008	757.558	579.552
Immaterielle eiendeler	-	-	-104.184	-952
Kontantstrømsikring IFRS 9	-	-	2.305	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-669	-615	-777	-726
Fradrag i ren kjernekapital	-12.810	-156.425	-41.893	-18.787
Avsatt gave	-1.000	-1.000		
Ren kjernekapital	625.677	438.968	613.010	559.087
Fondsobligasjoner	40.000	40.000	45.470	45.973
Sum kjernekapital	665.677	478.968	658.480	605.060
Tilleggskapital - ansvarlig lån	40.000	40.000	47.372	48.049
Netto ansvarlig kapital	705.677	518.968	705.852	653.109
Eksponeeringskategori (vektet verdi)				
Stater				
Lokale og regionale myndigheter (herunder kommuner)	13.259	13.256	21.313	24.878
Institusjoner	35.327	19.045	45.806	31.490
Foretak	119.076	115.868	119.578	125.095
Massemarked	0	0	51.232	51.365
Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom	1.275.344	1.228.514	1.492.686	1.451.828
Forfalte engasjementer	43.869	16.003	46.790	18.885
Høyrisiko-engasjementer	0	0	95	
Obligasjoner med fortrinnsrett	26.455	19.460	23.368	25.315
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	71.862	86.211	71.862	86.211
Andeler i verdipapirfond	22.091	20.862	27.719	22.639
Egenkapitalposisjoner	198.861	62.724	141.426	128.772
Øvrige engasjement	20.174	24.313	28.339	32.410
CVA-tillegg			5.470	8.467
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.826.320	1.606.256	2.075.682	2.007.354
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	246.628	214.600	265.805	233.450
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			5.810	4.684
Sum beregningsgrunnlag	2.072.948	1.820.856	2.347.297	2.245.488
Kapitaldekning i %	34,04 %	28,50 %	30,07 %	29,09 %
Kjernekapitaldekning	32,11 %	26,30 %	28,05 %	26,95 %
Ren kjernekapitaldekning i %	30,18 %	24,11 %	26,12 %	24,90 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	15,52 %	12,04 %	12,95 %	12,13 %

Tinn Sparebank benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. desember 2024 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklik kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om ren kjernekapital er på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for Tinn Sparebank på 2,70 % som må dekkes med minimum 56,25 % ren kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til ren kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 15,52 % på konsolidert i nivå.

Bankens mål om ren kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 16,7 % per 31. desember 2024.

En sentral del i bankens kapitalstyring er konsernets interne vurdering av kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen foretas det vurderinger av alle vesentlige risikoer banken er eksponert mot med tilhørende vurdering av internt kapitalbehov for de ulike risikoene. Styret gjennomgår i forbindelse med ICAAP konsernets viktigste risikoområder og intern kontroll. Gjennomgangen tar sikte på å få dokumentert kvaliteten på arbeidet innen de vesentligste risikoområdene. Gjennomgangen skal sikre at endringer i risikobildet identifiseres slik at nødvendige forbedringstiltak kan iverksettes. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlige kapital og risikoprofil er offentliggjort på bankens hjemmesider – pilar 3 dokument.

Samarbeidende gruppe pr 31. desember 2024:

Foretak som deltar i samarbeidende gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eierandeler i finansforetak som samarbeidet omfatter, jf. Finansforetaksloven § 17-13 (2) og utfyllende bestemmelser i CRR/CRD-forskriftens § 20 (3).

Tinn Sparebank deltar i samarbeidende gruppe med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eierandelen i Eika Gruppen (2,02 %) og Eika Boligkreditt (0,60 %) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

Banken har frem til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eierandeler i selskaper som forholdsmessig konsolideres inn til fradrag i ren kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endret, i likhet med resten av bankene i alliansen, ved rapportering for 4. kvartal 2024 i samsvarer med unntaksregelen i beregningsforskriften § 18 bokstav c, som tilsvarer artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken havner under terskelverdi på 10 % for fradrag, og gir en økning i kapitaldekning på morbank-nivå. Prinsippendringen medfører ingen endring for de forholdsmessig konsoliderte tallene. Historikken er ikke omarbeidet.

Forpliktelse om tilførsel av kapital i Eika Boligkreditt

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS. Per 31. desember 2024 er denne forpliktelsen på inntil 125,2 MNOK. I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektet som OMF med 10 %. risikovekt. I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 6,26 MNOK. Likviditetsforpliktelsen elimineres i konsolidert kapitaldekning i og med at den dekkes av bankens konsoliderte pilar 2-krav.

NOTE 5 – Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men også knyttet til bankens beholdning av obligasjoner og sertifikater. Bankens maksimale eksponering fremgår i tabell under:

Maksimal eksponering til kredittrisiko	2024	2023
Konter og kontantekvivalenter	75.345	73.502
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	359.312	431.053
Utlån til og fordringer på kunder	3.037.265	2.901.514
Rentebærende verdipapirer	401.610	343.662
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	267.599	271.736
Varige driftsmidler	12.896	14.019
Andre eiendeler	2.659	2.347
Sum kredittrisikoeponering balanseposter	4.156.686	4.037.833
Gartantiforpliktelser	56.908	61.093
Ubenyttede trekkfasiliteter og lånetilsagn	126.206	112.024
Total kredittrisikoeksponering	4.339.800	4.210.950

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen

Sannsynlighet for mislighold brukes som mål på kredittkvalitet. Banken benytter samme modell for å estimere misligholdssannsynlighet som resten av Eika bankene. Nedskrivningsmodellen er beskrevet i avsnittet under.

Nedskrivningsmodellen beregner en misligholdssansynlighet per kunde som tilordnes en risikoklasse. Banken deler porteføljen inn i tolv risikoklasser, basert på PD for hvert kredittengasjement, se den underliggende tabellen:

Risikoklasse	Sannsynlighet for mislighold fra	Sannsynlighet for mislighold til
1	0,00 %	0,10 %
2	0,10 %	0,25 %
3	0,25 %	0,50 %
4	0,50 %	0,75 %
5	0,75 %	1,25 %
6	1,25 %	2,00 %
7	2,00 %	3,00 %
8	3,00 %	5,00 %
9	5,0 %	8,00 %
10	8,00 %	99,99 %
11 og 12	100 %	100%

Bankens portefølje inndelt etter risikoklasser og steg er presentert i note 6.

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN

Forventet kredittap (ECL) i steg 1 og 2 beregnes som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utviklet egne modeller for beregning av sannsynlighet for mislighold (PD) og tap gitt mislighold (LGD). Banken benytter seg av Eika sin løsning for beregning av eksponering ved mislighold (EAD), vurdering om et engasjement har hatt vesentlig økning i kredittrisiko siden første gangs innregning og selve beregningen av forventet kredittap (ECL).

Definisjon av mislighold

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

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

Definisjonen av mislighold innebærer innføring av karenperiode som tilsier at kundene blir kategorisert som misligholdt en periode etter at misligholdet er bragt i orden. Karenperioden er tre måneder etter friskmelding med unntak av engasjementer med forbearance-markering hvor tilhørende karenperioden er tolv måneder.

Eksponering ved mislighold (EAD)

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

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

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

Tap ved mislighold (LGD)

Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-banker basert på ulike intervall av sikkerhetsdekning eller belåningsgrad. Modellene skiller mellom person- og bedriftskunder.

Personkunder

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

Bedriftskunder

- Kunder med sikkerhet
- Kunder uten sikkerhet

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

Sannsynlighet for mislighold (PD)

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

Modellen skiller mellom personkunder og bedriftskunder, og måler sannsynlighet for mislighold de neste 12 måneder (PD 12 mnd.). Modellen består videre av to undermodeller, herunder en adferdsmodell og en generisk modell, som vektes ulikt basert på tid som kunde og tid siden siste kredittsjekk. Den generiske modellen benyttes utelukkende i de tilfeller hvor kundeforholdet og tid siden siste kredittsjekk har vært kortere enn en forhåndsdefinert tidshorisont. Kun adferdsmodellen benyttes dersom kundeforholdet og tid siden siste kredittsjekk har vært lengre enn en gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisonter vil en kombinasjon av modellene benyttes. For ikke-gjenpartspliktige BM-kunder vil det alltid benyttes en kombinasjon av modellene i de tilfeller kundeforholdet har vart lengre enn en gitt tidshorisont.

Adferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert adferd fra kundenes konto, transaksjoner og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentlig informasjon. Generisk modell er utviklet av Dun & Bradstreet.

For bedriftskunder består den generiske modellen av fire undermodeller, herunder enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eier direkte hefter for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert regnskap og øvrige foretak uten regnskap. For personkunder består den generiske modellen av fem undermodeller, hvorav fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personer, uansett alder, med minst en aktiv betalingsanmerkning.

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

Vesentlig økning i kredittrisiko (migrering)

Vesentlig økning i kredittrisiko måles basert på utvikling i PD 12 mnd og levetids PD (PD liv) siden første gangs innregning.

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 0,5\ \%$ og $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

For engasjement som hadde opprinnelig PD 12 mnd. over eller lik 1 %, er vesentlig økning definert som: $PD\ 12\ mnd > PD\ 12\ mnd.\ ini + 2\ \%$ eller $PD\ liv > PD\ liv\ ini * 2$

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

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

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

Forventet kredittap basert på forventninger til fremtiden

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

Forventningene til framtiden er tatt hensyn til gjennom en makroøkonomisk regresjonsmodell for henholdsvis PM og BM som vurderer endring i sannsynligheten for mislighold (PD) i tre scenarier – basis (forventet makroøkonomiske utvikling, nedside (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (et scenario i høykonjunktur). For å predikere framtidig konkursnivå og misligholdsnivå i et basisscenario benyttes prognoser fra SSB for de til enhver tid gjeldende makrovariablene (uavhengige variablene).

Opp- og nedsidescenariet er utledet gjennom et gitt antall standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablene sammenlignet med basisprognosen fra SSB. Ved vurdering av antall standardavvik utslag er det sett hen til Norges Bank og Finanstilsynets stresstester, sett i sammenheng med vekten av scenariene.

Scenarioene er gitt følgende sannsynlighetsvekting; basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenarioene antas misligholdsraten å vende tilbake til et langsiktig snitt mot slutten av en femårs prognoseperiode.

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for personmarkedet. En faktor på 1,6 betyr at kundenes PD forventes å være 60 % høyere enn dagens PD. Tilsvarende betyr en faktor på 0,3 at PD forventes å være 30 % av dagens PD.

År	2025	2026	2027	2028	2029	2030-
Basis	1,0	0,9	0,9	0,9	0,9	0,9
Nedside	1,7	1,5	1,5	1,3	1,1	0,9
Oppside	0,6	0,5	0,5	0,6	0,8	0,9
Vektet	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9	0,9

Tabellen viser makromodellens forventede misligholdsnivå i forhold til dagens misligholdsnivå for bedriftsmarkedet.

År	2025	2026	2027	2028	2029	2030-
Basis	1,0	0,8	0,7	0,7	0,7	0,8
Nedside	2,1	1,6	1,4	1,2	1,0	0,8
Oppside	0,5	0,4	0,3	0,5	0,6	0,8
Vektet	1,2	0,9	0,8	0,8	0,8	0,8

I note 13 fremkommer resultatene av utvalgte scenarioberegninger, blant annet forventet kredittap dersom henholdsvis makrofaktorene i nedside- og oppsidescenarioet var benyttet i beregningene.

Nedskrivninger i steg 3

Banken gjennomgår hele bedriftsporteføljen årlig, og store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås løpende. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt eller dersom de har dårlig betalingshistorikk. Ved estimering av nedskrivning på enkelt kunder vurderes både aktuell og forventet fremtidig finansiell stilling, og for engasjementer i bedriftsmarkedet også markedssituasjonen for kunden, aktuell sektor og markedsforhold generelt. Bankens nedskrivningsmodell tar foreløpig ikke hensyn til klimarisiko ved beregning av nedskrivninger. For engasjementer som vurderes for nedskrivning i steg 3 gjør banken en helhetlig vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko er en del av vurderingen. Muligheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderes også. Samlet vurdering av disse forholdene legges til grunn for estimering av fremtidig kontantstrøm. Kontantstrømmene estimeres som hovedregel over en periode tilsvarende forventet løpetid for den aktuelle kunden. Nedskrivningen beregnes i tre scenarioer; basis, oppside og nedside. Banken avsetter for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringet. Ved vurdering av tapsavsetningen hefter det usikkerhet ved estimering av tidspunkt og beløp for fremtidige kontantstrømmer inkludert verdsettelse av sikkerhetsstillelse. Det vises til note 11 for oversikt over nedskrivning på utlån og garantier.

Definisjon av misligholdte/tapsutsatte engasjement i Steg 3

Alle engasjement klassifisert som misligholdt, i henhold til beskrivelse tidligere i note 2, rapporteres i steg 3. Dette innebærer også at det anvendes tilsvarende karenstid for engasjementer i steg 3 før de kan migrere til steg 2 eller 1.

NOTE 6 – Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet

2024

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Brutto utlån		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.419.603	16.345	0	2.435.948
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	347.131	74.928	0	422.060
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	48.177	106.256	0	154.433
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	49.174	49.174
Sum brutto utlån	2.814.912	197.529	49.174	3.061.615
Nedskrivninger	-9.054	-2.734	-12.561	-24.349
Sum utlån til balanseført verdi	2.805.857	194.795	36.613	3.037.265

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Personmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.028.568	15.828	0	2.044.395
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	139.449	56.357	0	195.806
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	17.975	37.592	0	55.567
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	19.077	19.077
Sum brutto utlån	2.185.992	109.777	19.077	2.314.845
Nedskrivninger	-1.217	-430	-1.833	-3.480
Sum utlån til bokført verdi	2.184.775	109.347	17.244	2.311.365

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet		Bedriftsmarkedet		
Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	391.035	517	0	391.552
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	207.682	18.572	0	226.254
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	30.202	68.663	0	98.866
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	30.097	30.097
Sum brutto utlån	628.920	87.752	30.097	746.769
Nedskrivninger	-7.837	-2.304	-10.728	-20.869
Sum utlån til bokført verdi	621.083	85.448	19.370	725.900

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvalitet
Ubenyttede kreditter og garantier

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	104.097	3.870	0	107.967
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	11.071	2.224	0	13.295
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	13.352	48.898	0	62.250
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	223	223
Sum ubenyttede kreditter og garantier	128.519	54.992	223	183.734
Nedskrivninger	-104	-440	-76	-621
Netto ubenyttede kreditter og garantier	128.415	54.552	147	183.113

2023
Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
Brutto utlån

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	2.214.471	15.814	0	2.230.285
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	427.496	77.597	0	505.093
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	18.969	143.317	0	162.286
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	23.345	23.345
Sum brutto utlån	2.660.937	236.727	23.345	2.921.009
Nedskrivninger	-9.166	-2.865	-7.464	-19.495
Sum utlån til balanseført verdi	2.651.771	233.862	15.881	2.901.514

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
Personmarkedet

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	1.902.192	15.814	0	1.918.006
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	128.858	59.949	0	188.807
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	12.240	46.753	0	58.993
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	7.460	7.460
Sum brutto utlån	2.043.291	122.516	7.460	2.173.266
Nedskrivninger	-1.331	-701	-935	-2.968
Sum utlån til bokført verdi	2.041.959	121.815	6.524	2.170.298

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet
Bedriftsmarkedet

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum utlån
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	312.279	0	0	312.279
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	298.638	17.648	0	316.286
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	6.729	96.564	0	103.293
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	15.885	15.885
Sum brutto utlån	617.646	114.211	15.885	747.743
Nedskrivninger	-7.835	-2.164	-6.528	-16.527
Sum utlån til bokført verdi	609.811	112.047	9.357	731.215

Ubenyttede kreditter og garantier fordelt på nivå for kredittkvali
Ubenyttede kreditter og garantier

Pr. klasse finansielt instrument:	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Sum eksponering
Lav risiko (risikoklasse 1-3)	102.768	0	0	102.768
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	46.013	20.022	0	66.035
Høy risiko (risikoklasse 8-10)	588	4.226	0	4.814
Kredittforringede (risikoklasse 11-12)	0	0	194	194
Sum ubenyttede kreditter og garantier	149.369	24.249	194	173.811
Nedskrivninger	-212	-426	-56	-694
Netto ubenyttede kreditter og garantier	149.157	23.823	137	173.117

NOTE 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstyper	2024	2023
Kasse-, drifts- og brukskreditter	75.420	60.718
Byggelån	12.030	52.133
Nedbetalingslån	2.974.164	2.808.159
Brutto utlån og fordringer på kunder	3.061.615	2.921.009
Nedskrivning steg 1	-9.054	-9.166
Nedskrivning steg 2	-2.734	-2.865
Nedskrivning steg 3	-12.561	-7.464
Netto utlån og fordringer på kunder	3.037.265	2.901.514
Utlån formidlet til Eika Boligkreditt AS	609.289	595.220
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	3.646.555	3.496.734

Brutto utlån fordelt på geografi	2024	2023
Tinn	1.497.606	1.425.205
Vinje	550.895	557.289
Telemark for øvrig	357.402	309.467
Rogaland	84.553	88.921
Oslo	206.482	224.555
Norge for øvrig	342.137	289.351
Utlandet	22.540	26.222
Sum	3.061.615	2.921.009

NOTE 8 – Kredittforringede engasjementer

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	19.077	-1.833	17.244
Næringssektor fordelt:			
Industri og bergverk	6.526	-3.660	2.866
Bygg og anleggsvirksomhet	6.548	-4.000	2.547
Varehandel	812	-795	16
Overnattings- og serveringsvirksomhet	416	-426	-10
Omsetning og drift av fast eiendom	15.339	-1.418	13.920
Tjenesteytende virksomhet	680	-504	176
Sum	49.397	-12.637	36.760

Banken har 33 mill i engasjement i steg 3, hvor det ikke er foretatt nedskrivning grunnet verdien på sikkerhetsstillelsen, tilsvarende tall for 2023 var 11,0mill. Banken har per 31.12.2024 0,45 mill. i tapskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter fra denne aktiviteten vil tilsvarende tall for 2023 var 0,47 mill.

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringede engasjement	Nedskrivning steg 3	Netto nedskrevne engasjement
Personmarkedet	7.460	-935	6.524
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringer			0
Industri og bergverk	6.351	-3.518	2.833
Bygg og anleggsvirksomhet	6.262	-507	5.756
Varehandel	2.936	-2.196	740
Omsetning og drift av fast eiendom	153	-52	101
Tjenesteytende virksomhet	376	-311	65
Sum	23.539	-7.520	16.019

Kredittforringede engasjementer	2024	2023
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - personmarked	4.330	5.337
Brutto engasjementer med over 90 dagers overtrekk - bedriftsmarked	22.303	6.763
Nedskrivning steg 3	-6.504	-1.285
Netto engasjementer med over 90 dagers overtrekk	20.129	10.815
Brutto andre kredittforringede engasjementer - personmarkedet	14.747	2.122
Brutto andre kredittforringede engasjementer - bedriftsmarkedet	8.017	9.316
Nedskrivning steg 3	-6.133	-6.235
Netto andre kredittforringede engasjementer	16.631	5.203
Netto kredittforringede engasjementer	36.760	16.019

Kredittforringede engasjementer fordelt etter sikkerheter

Tall i tusen kroner	2024		2023	
	Beløp	%	Beløp	%
Engasjementer med pant i bolig	26.460	53,6 %	16.250	69,0 %
Engasjementer med pant i annen sikkerhet	5.069	10,3 %	3.989	16,9 %
Engasjementer med pant i næringseiendom	15.915	32,2 %	2.710	11,5 %
Engasjementer uten sikkerhet	1.953	4,0 %	590	2,5 %
Sum kredittforringede engasjementer	49.397	100 %	23.539	100 %

NOTE 9 – Aldersfordeling på forfalte og kredittforringede lån

	Ikke forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Andre kredittforringede utlån	Sikkerhet for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerhet for andre kredittforringede utlån
2024										
Privatmarkedet	2.308.975	1.540	0	0	1.004	3.326	5.870	14.747	3.557	13.074
Bedriftsmarkedet	721.364	1.658	1.445	1	15.755	6.547	25.405	8.017	16.209	5.284
Totalt	3.030.339	3.198	1.445	1	16.759	9.873	31.275	22.764	19.767	18.358
2023										
Privatmarkedet	2.160.170	741	7.018	2.322	147	2.868	13.096	2.122	2.452	1.709
Bedriftsmarkedet	721.322	19.658	0	0	6.610	153	26.421	9.316	6.190	6.163
Totalt	2.881.492	20.399	7.018	2.322	6.757	3.021	39.517	11.438	8.642	7.872

NOTE 10 – Eksponering på utlån

2024

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarkedet	2.314.845	-1.217	-430	-1.833	50.951	760	-1	0	0	2.363.075
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	24.936	-28	-3	0	804	252	0	-4	0	25.956
Industri og bergverk	32.057	-18	-7	-3.584	3.952	100	-3	0	-76	32.420
Kraftforsyning	20.524	-4	0	0	8.510	2.488	-2	0	0	31.516
Bygg og anleggsvirksomhet	124.159	-79	-93	-4.000	23.591	42.613	-71	-355	0	185.764
Varehandel	52.142	-222	-476	-795	17.586	6.540	-9	-26	0	74.740
Transport	39.308	-37	0	0	7.745	4.401	-4	-11	0	51.402
Overmatings- og serveringsvirksomhet	35.235	-26	-44	-426	3.808	70	-9	-44	0	38.565
Informasjon og kommunikasjon	576	-4	0	0	1.174	0	-2	0	0	1.744
Omsetning og drift av fast eiendom	359.745	-7.393	-1.533	-1.418	845	0	-1	0	0	350.245
Tjenesteytende virksomhet	58.087	-27	-148	-504	7.468	75	-1	0	0	64.952
Sum	3.061.615	-9.054	-2.734	-12.561	126.435	57.299	-104	-440	-76	3.220.379

2023

Tall i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Ubenyttede kreditter	Garantier	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Personmarkedet	2.173.266	-1.331	-701	-935	44.949	528	-99	-336	0	2.215.340
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringer	18.292	-11	-1	0	1.033	245	-1	0	0	19.557
Industri og bergverk	43.334	-48	-97	-3.462	3.963	100	-3	0	-56	43.730
Kraftforsyning	21.080	-3	0	0	10.000	2.488	-1	0	0	33.565
Bygg og anleggsvirksomhet	181.392	-155	-247	-507	11.303	42.438	-31	-7	0	234.186
Varehandel	63.066	-76	-715	-2.196	19.418	10.076	-20	-77	0	89.477
Transport	31.949	-82	0	0	2.990	4.518	-8	-5	0	39.362
Overmatings- og serveringsvirksomhet	47.187	-30	-24	0	2.851	70	-5	0	0	50.048
Informasjon og kommunikasjon	763	0	-5	0	237	0	0	-1	0	994
Omsetning og drift av fast eiendom	289.271	-7.361	-1.042	-52	6.062	1.114	-42	0	0	287.949
Tjenesteytende virksomhet	51.408	-69	-33	-311	9.405	25	-1	0	0	60.424
Sum	2.921.009	-9.166	-2.865	-7.464	112.209	61.602	-212	-426	-56	3.074.631

NOTE 11 – Nedskrivninger, tap, finansiell risiko

Bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier er gruppert i tre steg, fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement. Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- Overføring mellom stegene som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kreditt tap over levetiden til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger eller engasjement ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger eller engasjement ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger eller engasjement som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.
- Konstaterte tap

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	1.331	701	935	2.967
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	148	-148	0	0
Overføringer til steg 2	-12	12	0	0
Overføringer til steg 3	-1	-83	84	0
Netto endring	-295	15	241	-40
Endringer som følge av nye eller økte utlån	96	20	634	749
Utlån som er fraregnet i perioden	-51	-86	-17	-154
Konstaterte tap	0	0	-43	-43
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.12.2024	1.217	430	1.833	3.480

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	2.043.289	122.515	7.462	2.173.266
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	41.208	-41.208	0	0
Overføringer til steg 2	-52.010	52.010	0	0
Overføringer til steg 3	-4.951	-4.941	9.892	0
Netto endring	-78.841	-3.087	-2.882	-84.810
Nye utlån utbetalt	645.995	13.433	7.065	666.493
Utlån som er fraregnet i perioden	-408.699	-28.946	-2.416	-440.061
Konstaterte tap	0	0	-43	-43
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.12.2024	2.185.992	109.777	19.077	2.314.845

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	7.835	2.164	6.529	16.528
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	392	-392	0	0
Overføringer til steg 2	-54	54	0	0
Overføringer til steg 3	-15	-186	201	0
Netto endring	-282	569	6.417	6.704
Endringer som følge av nye eller økte utlån	221	235	0	456
Utlån som er fraregnet i perioden	-260	-140	76	-324
Konstaterte tap	0	0	-2.495	-2.495
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	7.837	2.304	10.728	20.869

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	617.614	114.209	15.920	747.743
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	30.028	-30.028	0	0
Overføringer til steg 2	-14.770	14.770	0	0
Overføringer til steg 3	-6.988	-11.021	18.009	0
Netto endring	-39.529	-4.800	-388	-44.716
Nye utlån utbetalt	196.709	12.948	0	209.657
Utlån som er fraregnet i perioden	-154.145	-8.326	-949	-163.419
Konstaterte tap	0	0	-2.495	-2.495
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2024	628.920	87.752	30.097	746.769

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	212	426	56	694
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	6	-6	0	0
Overføringer til steg 2	-18	18	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-3	387	19	404
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og g	62	8	0	69
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fra	-154	-393	0	-547
Nedskrivninger pr. 31.12.2024	104	440	76	621

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	149.368	24.249	194	173.811
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	5.803	-5.803	0	0
Overføringer til steg 2	-50.170	50.170	0	0
Overføringer til steg 3	-131	0	131	0
Netto endring	83.230	792	-77	83.946
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	27.331	2.244	0	29.575
Engasjement som er fraregnet i perioden	-86.911	-16.660	-26	-103.598
Brutto engasjement pr. 31.12.2024	128.519	54.992	223	183.734

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.12.2024	31.12.2023
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	7.520	4.511
Økte individuelle nedskrivninger i perioden		0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	8.207	4.009
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere period	-600	-1.000
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-2.490	
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	12.637	7.520

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.12.2024	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	4.921	3.003
Endring i perioden i steg 3 på ubenyttet kreditt og garantier	20	
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-336	-5.986
Konstaterte tap	2.538	340
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-64	-15
Tapskostnader i perioden	7.079	-2.658

NOTE 12 – Store engasjement

Pr. 31. desember 2024 utgjorde de 10 største konsoliderte kredittengasjementene i morbank 11,53 % (2023: 12,11%) av brutto engasjement. Banken har 0 konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. mer enn 10,00 % av kjernekapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 8,83 % av kjernekapital.

	2024	2023
10 største engasjement	374.080	374.787
Totalt brutto engasjement	3.245.349	3.094.820
i % brutto engasjement	11,53 %	12,11 %
Kjernekapital	665.677	478.968
i % kjernekapital	56,20 %	78,25 %
Største engasjement utgjør	8,83 %	16,94 %

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

NOTE 13 – Sensitivitet

Nedskrivningsmodellen bygger på flere kritiske forutsetninger, blant annet misligholdssannsynlighet, tap ved mislighold og generell makroutvikling. Banken har gjennomført sensitivitetsanalyser på modellberegnete nedskrivninger som vises i tabell under. Tapsavsetningene i denne noten knytter seg til modellberegnete tapsavsetningene for engasjementer i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetninger og tapsavsetninger for engasjementer i steg 3 er holdt utenfor.

2024

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	1.039	780	786	1.104	974	1.372	1.776	463	1.135
Steg 2	3.174	3.731	2.943	2.829	2.531	3.460	3.900	1.907	2.933

2023

Avsatte tap på utlån, kreditter og garantier	Bokførte nedskrivninger	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7	Scenario 8
Steg 1	1.253	970	982	1.358	1.180	1.571	2.184	602	-
Steg 2	3.291	3.381	4.539	3.344	3.223	3.839	4.870	2.028	-

Bokførte nedskrivninger

Nedskrivninger i steg 1 og 2 som beregnet i nedskrivningsmodellen.

Scenario 1: Ingen påvirkning fra makromodell

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en konstant "forventning til fremtiden". Det betyr at senarioet beskriver en forventning om "ingen endringer i økonomien" frem i tid. Senarioet kan med fordel benyttes til å vurdere konsekvensene av framtidsforventningene i de geografiske områder eller bransjer, som har større justeringer.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtaler

Senarioet behandler alle fasiliteter med full løpetid og simulere hvordan nedskrivningen vil endres hvis alle fasiliteter anvender kontraktuell løpetid. Nedskrivningsmodellen benytter ellers for steg 1 ett års

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

Scenario 3: PD 12 mnd. økt med 10 %

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

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %

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

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

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

Scenario 6: Forventning til fremtiden der nedsidescenarioet vektet 100 %

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

Scenario 7: Forventning til fremtiden der oppsidescenarioet vektet 100%

Senarioet beskriver hvordan nedskrivningene vil se ut med en "forventning til fremtiden" kun basert på oppsidescenarioet

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

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

NOTE 14 – Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i en gitt situasjon ikke er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkelig grad til at banken kan møte sine forpliktelser. Banken har en likviditetsrisiko ved at utlånene er forholdsvis langsiktige, mens innskuddene stort sett kan disponeres på relativt kort varsel. Denne risikoen er forsøkt dekket på to måter: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjoner, samt flere konkrete policykrav på likviditetsområdet, blant annet at bankens kundeinnskudd skal utgjøre minst 80 % av netto utlån. Banken har ubenyttede kommiterte trekkrettigheter i DNB på 120 mill. NOK og ubenyttede lånerettigheter i Norges Bank på ca. 256 mill. NOK.

Innskudd fra kunder er bankens viktigste finansieringskilde, per 31. desember 2024 var innskuddsdekningen på 107,82%.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er et likviditetskrav som måler størrelsen på bankens likvide eiendeler i forhold til netto likviditetsutgang 30 dager frem i tid, og pr. 31. desember 2024 utgjør LCR 312 %.

Tinn Sparebank har i 2024 ligget godt innenfor egne definerte likviditetsrammer. Banken har en relativt lav grad av finansiering i obligasjonsmarkedet, men opplever god tillit og har god dialog med aktørene pengemarkedet. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriseres som god.

Banken er medeier i Eika Boligkreditt AS og har pr. 31. desember 2024 overført netto 609,3 mill. NOK til dette selskapet. På kort tid kan banken normalt klargjøre en portefølje på 40 mill. NOK til overføring til boligkredittforetaket. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, selv om banken som medeier også har et ansvar for fundingen av Eika Boligkreditt AS. Denne risikoen vurderes normalt som liten, se ytterligere informasjon om likviditetsforpliktelsen i note 35.

2024

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontanter og kontantekvivalenter	75 345						75 345
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforet	359 312						359 312
Netto utlån til og fordringer på kunder	78 441	11 560	4 453	118 862	2 823 949		3 037 265
Rentebærende verdipapirer		4 027	92 708	304 875			401 610
Øvrige eiendeler						267 599	267 599
Sum finansielle eiendeler	513.098	15.587	97.161	423.737	2.823.949	267.599	4.141.131
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 300 960						3 300 960
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	742	693	4 157	104 864			110 456
Øvrig gjeld						34 394	34 394
Ansvarlig lånekapital		815	2 305	47 086			50 205
Fondsobligasjonskapital som EK		908	2 732	46 724			50 364
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	37 670	5 135				126 595	169 400
Sum forpliktelser	3.339.372	7.550	9.194	198.674	0	160.990	3.715.780

2023

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen

	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Konter og kontantekvivalenter	73 502						73 502
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforet	431 053						431 053
Netto utlån til og fordringer på kunder	109 630	1 165	2 939	94 723	2 693 057		2 901 514
Rentebærende verdipapirer		10 077	31 125	302 461			343 663
Øvrige eiendeler						271 736	271 736
Sum finansielle eiendeler	614.185	11.242	34.064	397.184	2.693.057	271.736	4.021.468
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 223 364						3 223 364
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	705	744	52 817	53 052			107 318
Øvrig gjeld						36 258	36 258
Ansvarlig lånekapital	802		2 361	49 304			52 467
Fondsobligasjonskapital som EK		915	2 759	49 570			53 244
Ubenyttede trekkrettigheter og ikke utbetalte lånetilsagn	32 312	7 590				167 474	207 376
Sum forpliktelser	3.257.183	9.249	57.937	151.926	0	203.732	3.680.027

NOTE 15 – Valutarisiko

Banken har ingen kontantbeholdning av valuta, og har ellers ingen eiendeler- eller gjeldsposter i utenlandsk valuta pr. 31.12.2024

NOTE 16 – Kursrisiko

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

NOTE 17 – Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsvirksomhet. Renterisiko er ett resultat av at rentebindingstiden for banken sin eiendel- og gjeldsside ikke er sammenfallende. Bankens utlån og finansiering er i all hovedsak i flytende rente. Dette fører til en avgrenset eksponering mot endringer i markedsrente. Bankens har for tiden ikke kundeengasjement med fast rente.

2024

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

	Rentebinding 0 1 mnd.	Rentebinding 1 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	75 345	75 345
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	359 312	359 312
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	3 037 265	0	0	0	0	3 037 265
Obligasjoner, sertifikat og lignende	90 424	311 185	0	0	0	0	401 610
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	283 154	283 154
Sum eiendeler	90.424	3.348.451	0	0	0	717.812	4.156.687
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	3 300 960	0	0	0	0	3 300 960
Obligasjonsgjeld	50 509	50 330	0	0	0	0	100 839
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	34 394	34 394
Ansvarlig lånekapital	0	40 338	0	0	0	0	40 338
Sum gjeld	50.509	3.391.628	0	0	0	34.394	3.476.531
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	39.916	-43.177	0	0	0	683.417	680.156

2023

	Rentebinding 0 1 mnd.	Rentebinding 1 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1 år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente- eksponering	Sum
Tall i tusen kroner							
Kontanter og kontantekvivalenter	0	0	0	0	0	73 502	73 502
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og sentralbanker	0	0	0	0	0	431 053	431 053
Netto utlån til og fordringer på kunder	0	2 901 514	0	0	0	0	2 901 514
Obligasjoner, sertifikat og lignende	55 756	287 905	0	0	0	0	343 662
Øvrige eiendeler	0	0	0	0	0	288 102	288 102
Sum eiendeler	55.756	3.189.419	0	0	0	792.657	4.037.833
Innskudd fra og gjeld til kunder	0	3 223 364	0	0	0	0	3 223 364
Obligasjonsgjeld	50 510	50 353	0	0	0	0	100 863
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	36 258	36 258
Ansvarlig lånekapital	0	40 340	0	0	0	0	40 340
Sum gjeld	50.510	3.314.056	0	0	0	36.258	3.400.825
Netto renteeksponering eiendeler og gjeld	5.246	-124.637	0	0	0	756.399	637.008

Renterisiko pr. 31.12.2024

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1% endring
Utlån til kunder med flytende rente	3.061.615	0,12	(3.673,9)
Rentebærende verdipapirer	401.610	0,15	(602,4)
Gjeld			
Flytende innskudd	3.300.960	0,15	4.951,4
Verdipapirgjeld	100.000	0,15	150,0
Øvrig rentebærende gjeld	80.000	0,10	80,0
Sum renterisiko			905,1

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

Ved endring i markedsrentene kan ikke banken foreta renteendringer for alle balanseposter samtidig dersom disse har ulik bindingstid. En endring av markedsrentene vil derfor bety økning eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatregnskapet. Renterisikoen omfattes også av den direkte effekt en renteendring vil ha på balanseposter med og uten rentebinding. En renteendring på 1 % vil gi en årlig effekt på resultatregnskapet på 0,9 mill. NOK

NOTE 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

			2024	2023
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansfc			22 698	16 139
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kunder			185 545	153 713
Renter og lignende inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre rentebærende verdipapir			20 036	15 430
Øvrige renteinntekter og lignende inntekter			83	71
Sum renteinntekter og lignende inntekter			228.362	185.352

			Gjennomsnittlig effektiv rentesats	Gjennomsnittlig effektiv rentesats
			2024	2023
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder	107 273	68 314	3,23 %	2,14 %
Renter og lignende kostnader på utstedte verdipapirer	5 801	5 031	5,75 %	4,93 %
Renter og lignende kostnader på ansvarlig lånekapital	3 184	2 708	7,87 %	5,65 %
Andre rentekostnader og lignende kostnader	1 994	2 277	-	-
Sum rentekostnader og lignende kostnader	118.252	78.331		

Netto renteinntekter	110.109	107.022
-----------------------------	----------------	----------------

NOTE 19 – Segmentinformasjon

Banken rapporterer segmentene privatmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

	2024				2023			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	55.699	22.573	31.837	110.109	56.237	50.785		107.022
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			7.314	7.314			10.961	10.961
Netto provisjonsinntekter			19.719	19.719			17.456	17.456
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			4.391	4.391			4.018	4.018
Andre driftsinntekter			923	923			145	145
Netto andre driftsinntekter	0	0	32.347	32.347	0	0	32.581	32.581
Lønn og personalkostnader			35.722	35.722			34.083	34.083
Andre driftskostnader			29.944	29.944			42.551	42.551
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			1.882	1.882			1.848	1.848
Sum driftskostnader	0	0	67.548	67.548	0	0	78.482	78.482
Tap på utlånsgasjement og garantier	556	6.523	0	7.079	861	-3.519	0	-2.658
Resultat før skatt	55.143	16.050	-3.363	67.829	55.376	54.304	-45.901	63.779

BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto utlån til og fordringer på kundar	2.311.365	725.900		3.037.265	2.170.298	731.215		2.901.514
Innskudd fra kunder	2.277.573	1.023.387		3.300.960	2.143.381	1.079.983		3.223.364

NOTE 20 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	2024	2023
Garantiprovisjon	1 265	1 200
Verdipapirforvaltning	2 146	777
Betalingsformidling	7 103	6 045
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	3 417	1 315
Formidlingsprovisjoner	949	2 343
Forsikringstjenester	6 982	7 512
Andre provisjons- og gebyrinntekter	96	124
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	21.957	19.316

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2024	2023
Garantiprovisjon	250	0
Betalingsformidling	547	589
Andre gebyr- og provisjonskostnader	1 440	1 272
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	2.238	1.861

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	2024	2023
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringer	0	-80
Netto verdiendring og gevinst/tap på rentebærende verdipapirer	63	770
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjer og andre egenkapitalinstrumenter	3.597	2.945
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle forpliktelser (med unntak av finansielle derivater)	0	-41
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater	731	425
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	4.391	4.018

Andre driftsinntekter	2024	2023
Leieinntekter faste eiendomer	120	130
Andre driftsinntekter	803	15
Sum andre driftsinntekter	923	145

Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	2024	2023
Utbytte av aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	7.314	10.961
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter	7.314	10.961

NOTE 21 – Lønn og andre personalkostnader

	2024	2023
Lønn	26.492	25.597
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	5.036	4.748
Pensjoner	2.356	2.132
Sosiale kostnader	1.838	1.605
Sum lønn og andre personalkostnader	35.722	34.083

2024

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Svein Olav Gvammen	1.608	-	169	220

2024

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Lars Erik Amundsen	1.082	-	96	-
Lasse Setalid Berdalen	881		64	
Ingrid Våtveit Bakken	872		61	
Nils Gunvaldjord	919		62	
Sum	3.754		283	15.652

Styret		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styrets leder	Andres Sætre (jan-feb)	18		0
Styrets leder	Olav Dale Traen	105		316
Nestleder	Jenny Fossum Grønn	80		1.490
Styremedlem	Terje Ingolf Johnsen (mai-des)	53		0
Styremedlem	Gry Åsne Aksvik	80		0
Styremedlem	Torhild Finnebråten	80		0
Varamedlem	Anfinn Maurud	3		0
Varamedlem	Rannheid Enerstad Moy	6		1175
Varamedlem	Renathe Wibe	3		0
Varamedlem	Ole-Kristian Schjerva Samuelsen	18		429

2023

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Svein Olav Gvammen	1.553		163	350

2023

Ledende ansatte	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Lars Erik Amundsen	1.081		89	
Vicky Johnsen Margetts (jan-sep)	657		31	
Lasse Setalid Berdalen (okt-des) (ε	495		35	
Ingrid Våtveit Bakken	752		53	
Nils Gunvaldjord	848		56	
Sum	3.833		264	12.311

2023

Styret	Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styrets leder Andres Sætre	110		0
Nestleder Olav Dale Traen	80		366
Styremedlem Liv Sigrun Nykos Midtun (jan-feb)	13		2.731
Styremedlem Gry Åsne Aksvik (mar-des)	67		0
Styremedlem Jenny Fossum Grønn	80		1.662
Styremedlem Torhild Finnebråten	80		0
Varamedlem Anfinn Maurud	15		0
Varamedlem Rannheid Enerstad Moy	3		1.273

Medlem i valgkomiteen får godtgjørelse på kr 5.000 i året

Banksjefen har en 6 mnd. gjensidig oppsigelsestid.

Banksjef har innskuddsbasert pensjonsordning på lik linje med de andre ansatte i banken.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2024 er 32,5

Kostnader til rentesubsidiering av lån til ansatte i regnskapsåret er 1.162 tNOK.

Samlet lån til ansatte er pr. 31.12.2024 kr. 53.471 tNOK.

NOTE 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader	2024	2023
Kjøp eksterne tjenester	5.696	2.673
IT kostnader	13.885	28.414
Kostnader leide lokaler	1.206	1.050
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	282	1.380
Reiser	87	77
Markedsføring	2.168	1.903
Ekstern revisor	834	1.022
Andre driftskostnader	5.785	6.032
Sum andre driftskostnader	29.944	42.551

Honorar til ekstern revisor

Lovpålagt revisjon, inkl mva	784	968
Andre attestasjonstjenester, inkl mva	50	54

NOTE 23 – Skatter

	2024	2023
Betalbar inntektsskatt		
Resultat før skattekostnad	67 829	63 778
Formueskatt	1 736	1 703
Permanente forskjeller	88	128
Renter på hybridkapital ført direkte mot egenkapitalen	- 3 699	- 3 376
Endring i midlertidige forskjeller	153	93
Netto utbytte og gevinster/tap innenfor fritaksmodellen	- 7 314	- 10 961
Justering for avvik mellom bokførte og skattepliktige renter på obligasjoner	- 390	- 330
Avkastning rentefond	3 341	2 945
Grunnlag for 3%-beskatning på utbytte	219	329
Skattepliktig gevinst/tap obligasjoner	- 3 660	- 3 715
Sum skattegrunnlag	58.303	50.594
Betalbar inntektsskatt	14.576	12.649
Betalbar formueskatt (føres som driftskostnad)	1 736	1 703
Betalbar skatt i balansen	16.313	14.352
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	14 576	12 649
Endring utsatt skatt over resultatet	75	- 67
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 298	- 46
Årets skattekostnad	14.353	12.535
Resultat før skattekostnad	67 829	63 778
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	16 957	15 945
Permanente forskjeller	- 1 495	- 2 476
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot egenkapitalen	- 925	- 844
Endring i midlertidige forskjeller	38	23
Endring utsatt skattefordel over resultatet	75	- 67
For lite/(mye) avsatt skatt forrige år	- 298	- 46
Skattekostnad	14.353	12.535
Effektiv skattesats (%)	21 %	20 %
Endring balanseført utsatt skattefordel		
Balanseført utsatt skattefordel 01.01	513	446
Resultatført i perioden	- 75	67
Balanseført utsatt skattefordel 31.12	438	513
Utsatt skattefordel		
Driftsmidler	- 573	- 541
Gevinst og tapskonto	21	20
Obligasjoner og andre verdipapirer	- 68	69
Balanseførte leieavtaler	182	- 61
Sum utsatt skattefordel	-438	-513
Resultatført utsatt skattefordel		
Driftsmidler	- 32	7
Pensjonsforpliktelse	0	- 8
Gevinst og tapskonto	0	- 5
Obligasjoner og andre verdipapirer	- 137	- 43
Balanseførte leieavtaler	244	- 18
Sum endring utsatt skattefordel	75	-67

NOTE 24 – Kategorier av finansielle instrumenter

2024

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	75.345				75.345
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	359.312				359.312
Utlån til og fordringer på kunder	3.037.265				3.037.265
Rentebærende verdipapirer		401.610			401.610
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		57.838	1.418	208.343	267.599
Sum finansielle eiendeler	3.471.923	459.448	1.418	208.343	4.141.131
Finansiell gjeld					
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.300.960				3.300.960
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	100.839				100.839
Ansvarlig lånekapital	40.338				40.338
Sum finansiell gjeld	3.442.137	0	0	0	3.442.137

2023

Tall i tusen kroner	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over resultatet	Utpekt til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eiendeler					
Kontanter og kontantekvivalenter	73.502				73.502
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	431.053				431.053
Utlån til og fordringer på kunder	2.901.514				2.901.514
Rentebærende verdipapirer		343.662			343.662
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		54.498	1.161	216.077	271.736
Sum finansielle eiendeler	3.406.069	398.159	1.161	216.077	4.021.467
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	0				0
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.223.364				3.223.364
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	100.863				100.863
Ansvarlig lånekapital	40.340				40.340
Sum finansiell gjeld	3.364.567	0	0	0	3.364.567

NOTE 25 – Virkelig verdi finansielle instrumenter

Virkelig verdi og bokført verdi av finansielle eiendeler og gjeld til målt til amortisert kost

	2024		2023	
	Balanseført verdi	Virkelig verdi	Balanseført verdi	Virkelig verdi
Eiendeler bokført til amortisert kost				
Kontanter og kontantekvivalenter	75 345	75 345	73 502	73 502
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	359 312	359 312	431 053	431 053
Utlån til og fordringer på kunder	3 037 265	3 037 265	2 901 514	2 901 514
Sum eiendeler vurdert til amortisert kost	3.471.923	3.471.923	3.406.069	3.406.069
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskudd og andre innlån fra kunder	3 300 960	3 300 960	3 223 364	3 223 364
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	100 839	100 557	100 863	100 475
Ansvarlig lånekapital	40 338	41 367	40 340	40 901
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	3.442.137	3.442.884	3.364.567	3.364.739

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

Virkelig verdimålinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

Nivå 3 er verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Pr. 31.12.2024 er verdien av egenkapitalen pr. aksje 30.09.2024 lagt til grunn.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 193,6 mill. kroner av totalt 209,8 mill. kroner i nivå 3.

Nivåfordeling finansielle instrumenter

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsetts- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsetts- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2024				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		459.448	1.418	460.866
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			208.343	208.343
Sum eiendeler	0	459.448	209.761	669.209

Alle finansielle eiendeler som måles til amortisert kost er klassifisert i nivå 2

	Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngående balanse	216.077	1.161
Realisert gevinst resultatført	-7	0
Urealisert gevinst og tap resultatført	-5.694	257
Investering	1.859	0
Salg	-3.893	0
Utgående balanse	208.343	1.418

	2024			
	Kursendring			
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	1.134	1.276	1.559	1.701
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	166.674	187.508	229.177	250.011
Sum eiendeler	167.808	188.784	230.736	251.712

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	
	Kvoterte priser i aktive markeder	Verdsettings- teknikk basert på observerbare markedsdata	Verdsettings- teknikk basert på ikke observerbare markedsdata	Total
2023				
Verdipapirer til virkelig verdi over resultatet		398.159	1.161	399.320
Verdipapirer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader			216.077	216.077
Sum eiendeler	0	398.159	217.238	615.397

		Virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	Virkelig verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående balanse		198.924	1.161
Realisert gevinst resultatført		501	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		21.929	0
Investering		1.941	0
Salg		-7.218	0
Utgående balanse		216.077	1.161

	2023 Kursendring			
	-20 %	-10 %	10 %	20 %
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3				
Verdipapir til virkelig verdi over resultatet	929	1.045	1.277	1.393
Verdipapir til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	172.862	194.469	237.685	259.292
Sum eiendeler	173.790	195.514	238.962	260.686

NOTE 26 – Rentebærende verdipapirer

2024	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Stat / statsgaranterte			0
Kommune / fylke	65.938	66.296	66.296
Bank og finans	131.907	133.362	133.362
Obligasjoner med fortrinsrett	200.606	201.951	201.951
Sum rentebærende verdipapirer	398.452	401.610	401.610

2023	Kostpris	Virkelig verdi	Bokført verdi
Rentebærende verdipapirer			
Kommune / fylke	65.905	66.280	66.280
Bank og finans	81.692	82.781	82.781
Obligasjoner med fortrinsrett	194.021	194.601	194.601
Sum rentebærende verdipapirer	341.618	343.662	343.662

Bankens obligasjoner er klassifisert til virkelig verdi over resultatet

NOTE 27 – Aksjer og fond til virkelig verdi over resultat

	Orgnummer	Antall	2024		Antall	2023	
			Kostpris	Bokført verdi		Kostpris	Bokført verdi
Sum rentebærende verdipapirer (overført fra forrige tabell)			398.452	401.610		341.618	343.662
Aksjer							
Vest Telemark Blad	925545872	1	1	1	1	1	1
Loenero AS	988893501	3000	2	0	3000	2	0
Sum aksjer			3	1		3	1
Egenkapitalbevis							
Kvinesdal Sparebank	937894805	3.000	1.222	1.417	12.215	1.222	1.160
Sum egenkapitalbevis			1.222	1.417		1.222	1.160
Aksje- og pengemarkedsfond							
Eika Sparebank	983231411	36.311	37.076	38.766	34.754	35.499	36.763
Eika Pengemarked II	985187649	10.821	11.258	11.795	10.371	10.795	11.145
Eika Kreditt	989997254	6.567	6.659	7.277	6.411	6.502	6.590
Sum aksje- og pengemarkedsfond			54.993	57.838		52.797	54.498
Sum aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet			56.217	59.256		54.021	55.659
Sum verdipapirer til virkelig verdi over resultatet			454.669	460.866		395.639	399.321

NOTE 28 – Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader

	Orgnummer	Antall	2024		Mottatt	2023		Mottatt
			Kostpris	Bokført verdi		Antall	Kostpris	Bokført verdi
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader								
Viken Eiendomsmegling AS	987548177	30	299	1.273	-	30	299	1.273
Spama AS	916148690	90	9	140	22	90	9	140
Eika Gruppen AS	979319568	523.659	33.746	156.574	6.808	523.659	33.746	160.240
Eika BoligKreditt	885621252	9.071.570	38.150	37.042	-	9.548.772	40.190	40.797
Eika VBB AS	921859708	2.548	9.469	12.810	-	2.548	9.469	12.810
VN Norge	821083052	1	-	435	393	1	-	705
VN Norge Fovaltning AS	918056076	1	-	70	-	1	-	113
Sum aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi			81.673	208.343	7.222		83.713	216.077

	2024	2023
Balanseført verdi 01.01.	216.078	198.925
Tilgang	1.859	1.941
Avgang	-3.893	-7.218
Realisert gevinst/tap	-7	501
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	-5.694	21.929
Balanseført verdi 31.12.	208.343	216.078

NOTE 29 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	Bruksrett- eiendeler	Sum
Kostpris pr. 01.01.2024	7.945	49.237	5.841	63.023
Tilgang	110	348	301	759
Kostpris pr. 31.12.2024	8.055	49.585	6.142	63.782
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024	7.746	39.527	3.613	50.886
Bokført verdi pr. 31.12.2024	309	10.058	2.529	12.896
Kostpris pr. 01.01.2023	7.508	47.670	5.600	60.778
Tilgang	290	1.567	241	2.098
Avgang til kostpris	-147			-147
Kostpris pr. 31.12.2023	7.945	49.237	5.841	63.023
Akkumulerte av- og nedskrivninger pr. 31.12.2023	7.577	38.778	2.649	49.004
Bokført verdi pr. 31.12.2023	368	10.459	3.192	14.019
Avskrivninger 2023	156	684	1.008	1.848
Avskrivninger 2024	169	749	964	1.882
Levetid	5 -10 år	25 år	5 -10 år	

NOTE 30 – Andre eiendeler

	2024	2023
Eiendeler ved utsatt skatt	438	513
Opptjente, ikke motatte inntekter	596	1 502
Andre forskuddsbetalte, ikke påløpne kostnader	404	211
Andre eiendeler	1 221	121
Sum andre eiendeler	2.659	2.347

NOTE 31 – Innskudd fra kunder

	2024	2023
Innskudd og andre innlån fra kunder	3.300.960	3.223.364
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.300.960	3.223.364

Innskudd fordelt på geografiske områder

Tinn	2.100.702	2.088.334
Vinje	523.500	492.395
Telemark for øvrig	239.896	216.945
Rogaland	42.886	47.949
Oslo	122.959	124.988
Norge for øvrig	229.339	215.675
Utlandet	41.677	37.078
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.300.960	3.223.364

Innskuddsfordeling

Personkunder	2.277.573	2.143.381
Primærnæringer	36.112	29.608
Industri og bergverk	18.526	18.735
Kraftforsyning	18.589	24.031
Bygg og anleggsvirksomhet	230.662	268.212
Varehandel	44.371	42.010
Transport	17.464	28.438
Overnattings- og serveringsvirksomhet	27.501	24.586
Informasjon og kommunikasjon	3.009	1.194
Omsetning og drift av fast eiendom	110.885	138.860
Tjenesteytende virksomhet	516.267	504.309
Sum innskudd og andre innlån fra kunder	3.300.960	3.223.364

NOTE 32 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2024	2023	Rentevilkår
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010892524	04.09.2020	15.05.2024	50.000		50.353	3 mnd. NIBOR + 75 bp
NO0012898719	27.04.2023	27.04.2026	50.000	50.509	50.510	3 mnd. NIBOR + 119 bp
NO0013229757	14.05.2024	14.05.2027	50.000	50.330		3 mnd. NIBOR + 72 bp
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer				100.839	100.863	

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2024	2023	Rentevilkår
Ansvarlig lånekapital						
NO0012918129	22.05.2023	22.08.2033	40.000	40.338	40.340	3m Nibor + 310 bp
Sum ansvarlig lånekapital				40.338	40.340	

	Balanse 31.12.2023	Emitert	Forfalte/ innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2024
Endringer i verdipapirgjeld i perioden					
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	100.863	50.000	50.000	-24	100.839
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	100.863	50.000	50.000	-24	100.839
Ansvarlig lånekapital	40.340			-2	40.338
Sum ansvarlig lånekapital	40.340	0	0	-2	40.338

NOTE 33 – Annen gjeld og pensjon

	2024	2023
Annen gjeld		
Skyldig merverdiavgift	25	195
Skyldig lønn	3.324	2.921
Skyldig arbeidsgiveravgift	1.171	1.059
Skattetrekk	1.419	1.229
Annen gjeld	11.522	12.374
Sum annen gjeld	17.461	17.778

	2024	2023
Pensjonskostnad		
Pensjonskostnad kollektiv ordning	1 955	1 760
Kostnad AFP	401	372
Sum pensjonskostnad	2.356	2.132

Alle ansatte inngår i en felles innskuddsbasert ordning.

Bankens pensjonsordning oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Som erstatning for den gamle AFP-ordningen er det etablert en ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordningen er, i motsetning til den gamle, ikke en førtidspensjonsordning, men en ordning som gir et livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. De ansatte kan velge å ta ut den nye AFP-ordningen fra og med fylte 62 år, også ved siden av å stå i jobb, og den gir ytterligere opptjening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordningen er en ytelsesbasert flerforetakspensjonsordning, og finansieres gjennom premier som fastsettes som en prosent av lønn. Foreløpig foreligger ingen pålitelig måling og allokering av forpliktelse og midler i ordningen.

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

Det er ikke fondsoppbygging i ordningen.

NOTE 34 – Fondsobligasjonskapital

ISIN	Låneopptak	Første call-dato	Pålydende	Bokført verdi		Rentevilkår
				2024	2023	
N00012692625	06.09.2022	05.12.2027	40.000	40.000	40.000	3m Nibor + 440 bp
Fondsobligasjonskapital				40.000	40.000	

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

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

	Balanse 31.12.2023	Emitert	Innløste	Andre endringer	Balanse 31.12.2024
Endringer i fondsobligasjonskapital i perioden					
Fondsobligasjonskapital	40.000				40.000
Sum fondsobligasjonskapital	40.000	0	0	0	40.000

NOTE 35 – Garantier

	2024	2023
Betalingsgarantier	4 744	8 280
Kontraktsgarantier	44 697	45 485
Andre garantier	7 858	7 837
Sum garantier overfor kunder	57.299	61.602
Garantier Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	1 027	14 418
Tapsgaranti	6 078	5 935
Sum garantier overfor Eika Boligkreditt	7.105	20.353
Sum garantier	64.405	81.955

	2024		2023	
Garantier fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Tinn	31.617	49,1 %	34.633	42,3 %
Vinje	3.070	4,8 %	3.348	4,1 %
Telemark for øvrig	5.280	8,2 %	4.854	5,9 %
Oslo	23.183	36,0 %	36.647	44,7 %
Norge for øvrig	1.255	1,9 %	2.472	3,0 %
Sum garantier	64.405	100 %	81.955	100 %

Tinn Sparebank er en av eierbankene i Eika Boligkreditt (EBK). Banken stiller garanti for lån som kundene har i EBK. EBK har som vilkår at lånet er innenfor 75 % av panteobjektet. Bankens kunder har pr 31.12.2024 lån for 609,3 mill. NOK hos EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

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

Likviditetsforpliktelse til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjoner med fortrinnsrett. Avtalen forplikter eierbankene seg til å kjøpe obligasjoner med fortrinnsrett (OMF) utstedt av EBK hvis likviditetssituasjonen i foretaket skulle tilsi at det er behov for det. Likviditetsforpliktelsen er begrenset til forfall på selskapets obligasjoner med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhørende swapavtaler. I løpet av 2024 er avtalen endret. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktelsen fjernet og eierbankenes samlede primærforpliktelse begrenses slik at samlet utstedt beløp av OMF under NPA ikke kan utgjøre mer enn 20 prosent av det samlede beløpet av foretakets utstedte OMF.

I aksjonæravtalen til EBK reguleres blant annet at eierskapet i selskapet på årlig basis skal rebalanseres. Dette sikrer en årlig justering hvor eierandelen til en enkelte bank skal tilsvare eierbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

NOTE 36 – Leieavtaler (hvor selskapet er leietaker)

Selskapets leide eiendeler består av bygninger/kontorer.
Selskapets bruksretteiendeler er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteiendeler	Bygninger
Anskaffelseskost 01.01.2024	5.841
Omregningsdifferanser	301
Anskaffelseskost 31.12.2024	6.142
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2024	2.649
Avskrivninger i perioden	964
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2024	3.613
Balanseført verdi 31.12.2024	2.529
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	3-5 år
Avskrivningsmetode	Lineær
Bruksretteiendeler	Bygninger
Anskaffelseskost 01.01.2023	5.600
Omregningsdifferanser	241
Anskaffelseskost 31.12.2023	5.841
Akkumulerte av- og nedskrivninger 01.01.2023	1.641
Avskrivninger i perioden	1.008
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2023	2.649
Balanseført verdi 31.12.2023	3.192
Laveste av gjenstående leieperiode eller økonomisk levetid	3-5 år
Avskrivningsmetode	Lineær
Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger
Mindre enn 1 år	1.036
1-2 år	741
2-3 år	463
3-4 år	476
4-5 år	245
Mer enn 5 år	
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2024	2.961
Udiskonterte leieforpliktelser og forfall av betalinger	Bygninger
Mindre enn 1 år	983
1-2 år	828
2-3 år	828
3-4 år	407
4-5 år	407
Mer enn 5 år	407
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2023	3.860

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger
Totale leieforpliktelser 01.01.2024	3.434
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	301
Betaling av hovedstol	-1.036
Betaling av renter	104
Totale leieforpliktelser 31.12.2024	2.803

Endringer i leieforpliktelser	Bygninger
Totale leieforpliktelser 01.01.2023	4.131
Nye/endrede leieforpliktelser innregnet i perioden	241
Betaling av hovedstol	-1.072
Betaling av renter	134
Totale leieforpliktelser 31.12.2023	3.434

Beløp i resultatregnskapet	2.024
Rente på leieforpliktelser	104
Avskrivninger på bruksretteiendeler	964
Kostnader til leie der underliggende eiendeler har lav verdi	452

Gjennomsnittlig diskonteringsrente på husleieavtaler er ca. 3,0%

For husleieavtaler bruker banken leietakers marginale lånerente. Indeksjustering av husleiekostnader er hensyntatt i beregningen av forpliktelsen basert på det som lå til grunn ved iverksettelsestidspunktet.

Opsjoner om å forlenge en leieavtale

Bankens leieavtaler av bygninger har leieperioder opptil 20 år. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens siste periode. Ved inngåelse av en avtale vurderer banken om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves. Bankens potensielle fremtidige leiebetalinger som ikke er inkludert i leieforpliktelsene knyttet til forlengelsesopsjoner er 3,2 MNOK per 31.12.2024

Kjøpsopsjoner

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

Anvendte praktiske løsninger

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

NOTE 37 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke forekommet hendelser etter balansedagen som medfører justeringer av regnskapet og noter.

Årsregnskapet for 2024

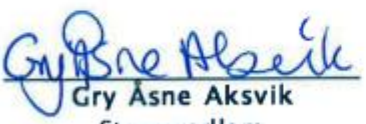
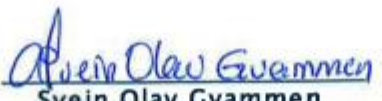
Tinn Sparebank

Vi bekrefter at årsregnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2024, etter vår beste overbevisning, er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av bankens eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet og at opplysninger i årsberetningen gir en rettviseende oversikt over utviklingen, resultatet og stillingen til banken sammen med en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer banken står overfor.

Styret kjenner ikke til forhold av noen art som er viktige for å bedømme bankens stilling og resultat av virksomheten og som ikke framgår av resultatregnskap eller balanse. Det har etter styrets vurdering heller ikke inntruffet forhold av vesentlig betydning for banken etter regnskapsårets utgang.

Rjukan, 10. mars 2025

Tinn Sparebank

 for <u>Ole-Kristian Samuelsen</u> Jenny Fossum Grønn Styrets nestleder	 <u>Olav Dale Traen</u> Olav Dale Traen Styreleder	 <u>Terje Ingolf Johnsen</u> Terje Ingolf Johnsen Styremedlem
 <u>Gry Asne Aksvik</u> Gry Asne Aksvik Styremedlem	 <u>Svein Olav Gvammen</u> Svein Olav Gvammen Banksjef/daglig leder	 <u>Torhild Finnebråten</u> Torhild Finnebråten Styremedlem

Til forstanderskapet i Tinn Sparebank

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Tinn Sparebank som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, oppstilling over totalresultat, egenkapitaloppstilling og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et 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/styret.

Grunnlag for konklusjon

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

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

Vi har vært Tinn Sparebank sin revisor sammenhengende i 29 år fra valget på forstanderskapet den 1996 for regnskapsåret 1996.

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.



Shape the future
with confidence

2

Forventet kredittap på utlån, garantier og ubenyttede kreditter

Grunnlag for det sentrale forholdet

Utlån til kunder utgjør 3 037 millioner (73 % av totale eiendeler). Forventet kredittap på utlån til og fordringer på kunder, garantier og ubenyttede kreditter utgjør 25 millioner. Forventet kredittap fordeles til tre trinn hvorav 12,3 millioner er basert på modellberegninger (trinn 1 og 2) og 12,6 millioner hovedsakelig er basert på individuelle vurderinger av nedskrivninger (trinn 3).

Fastsettelsen av estimatet på forventet kredittap krever at ledelsen bruker skjønn for å utarbeide et nøytralt og sannsynlighetsvektet estimat som fastsettes ved å vurdere ulike mulige utfall, tidsverdi av penger, rimelig og underbygget informasjon om tidligere hendelser, dagens forhold og prognoser for økonomiske forventninger. Som følge av bruken av skjønn i målekriteriene for forventet tap, kompleksitet i beregningene og den tilhørende effekten på tapsestimatet, så har vi vurdert avsetningen for forventet kredittap som et sentralt forhold i revisjonen.

Forventet tap omtales i note 2, 6, 7, 8, 9, 10 og 11.

Våre revisjonshandlinger

Vi vurderte sparebankens metodikk for å fastsette estimatet på forventet kredittap. Videre vurderte og testet vi effektivitet og målrettethet av internkontrollen som er implementert i prosessen for å beregne det forventede tapet, herunder inputvariabler og forutsetninger. Som en del av dette innhentet og evaluerte vi tredjepartsbekreftelser (ISAE 3000-rapporter) for de delene av prosessen som er utført hos tjenesteleverandører. Vi evaluerte ledelsens vurderinger av ulike økonomiske scenarioer så vel som makroøkonomiske data brukt i beregningen. For avsetninger i trinn 3 som er individuelt fastsatt, så vurderte vi forventede, fremtidige kontantstrømmer og estimert verdi på underliggende sikkerheter.

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, årsberetningen 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.



Shape the future
with confidence

3

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

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

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

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. Feilinformasjonen 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 årsregnskapet, 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 intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimaterne 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 rettvisende bilde.

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



Shape the future
with confidence

4

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

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

Notodden, 12. mars 2025
ERNST & YOUNG AS

Revisjonsberetningen er signert elektronisk

Tor Erik Baksås
statsautorisert revisor

Penneo Dokumentnøkkel: EZVOS-JK00A-C8MSE-D4E7-L83BU-1N1A3N

PENNEO

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

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

Baksås, Tor Erik

Oppdragsansvarlig partner

På vegne av: Ernst & Young AS

Serienummer: no_bankid:9578-5995-4-101978

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-03-12 12:20:37 UTC

