Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	937 893 922
Organisasjonsform:	Sparebank
Foretaksnavn:	Valle Sparebank
Forretningsadresse:	Nordibøvegen 143 4747 VALLE

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern:	Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Elisabeth Slettedal
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	27.03.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

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

Brønnøysundregistrene, 06.07.2025

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREKNESKAP			
Renteinntekter og liknande inntekter			
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kredittinstitusjonar og fi		3 280 000	2 383 000
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kundar		111 570 000	91 397 000
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av renteberande verdipapir		10 906 000	8 943 000
		1 305 000	534 000
Sum renteinntekter og liknande inntekter		**127 061 000**	**103 257 000**
Rentekostnader og liknande kostnader			
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjonar og finansierings		8 116 000	5 602 000
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på innskot frå og gjeld til kundar		55 496 000	41 469 000
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på utskrivne verdipapir		3 617 000	2 649 000
Øvrige rentekostnader		1 361 000	1 474 000
Sum rentekostnader og liknande kostnader		**68 590 000**	**51 194 000**
Netto renteinntekter	18	**58 471 000**	**52 063 000**
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		13 837 000	11 637 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		1 781 000	1 452 000
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument			
Inntekter av aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument		2 160 000	2 825 000
Sum utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		**2 160 000**	**2 825 000**
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument			
Netto verdiendring og vinst/tap på renteberande verdipapir		346 000	0
Netto verdiendring og vinst/tap på aksjar og andre eigenkapitalinstrument		606 000	927 000
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle derivat		94 000	118 000
Sum netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle		**1 046 000**	**1 045 000**

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
instrument			
Andre driftsinntekter		193 000	169 000
Lønn og andre personalkostnader	21	18 717 000	16 441 000
Andre driftskostnader	22	**18 631 000**	**18 761 000**
Av-/nedskrivingar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle eigedelar			
Avskrivingar	30	1 054 000	1 069 000
Vinst/tap			503 000
Sum av-/nedskrivingar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle eigedelar		**-1 054 000**	**-566 000**
Kredittap på utlån, garantiar m.v. og renteberande verdipapir			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekt		183 000	19 000
Sum kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir	11	**183 000**	**19 000**
Resultat før skatt frå vidareført verksemd		**35 341 000**	**30 500 000**
Skatt på resultat frå vidareført verksemd	23	8 629 000	7 046 000
Resultat etter skatt frå videreført verksemd		**26 712 000**	**23 454 000**
Resultat før andre inntekter og kostnader		**26 712 000**	**23 454 000**
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knytta til investeringer i eigenkapitalinstrument	25	-2 703 000	3 785 000
Sum andre inntekter og kostnader		**-2 703 000**	**3 785 000**
Totalresultat for rekneskapsåret		**24 009 000**	**27 239 000**

Balanse

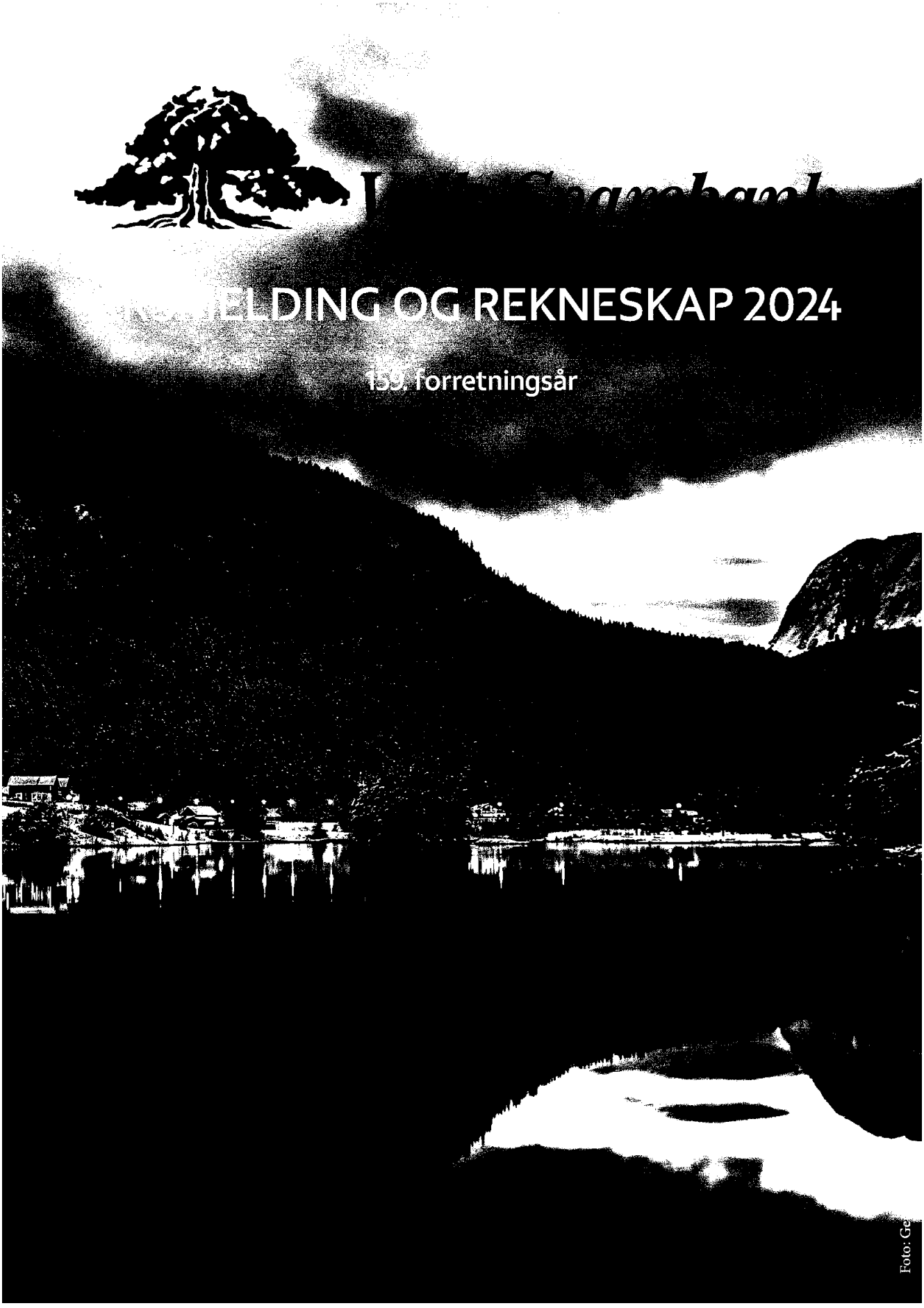
Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIGEDELAR			
Kontantar og kontantekvivalentar	24 - 25	25 401 000	23 448 000
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til amortisert kost	24 - 25	93 444 000	88 995 000
Sum netto utlån og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak		**93 444 000**	**88 995 000**
Utlån og krav på kundar			
Utlån og krav på kundar til amortisert kost	6-11,24-25	1 858 594 000	1 853 150 000
Sum utlån og krav på kundar		**1 858 594 000**	**1 853 150 000**
Renteberande verdipapir			
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi	26	204 421 000	197 540 000
Sum renteberande verdipapir		**204 421 000**	**197 540 000**
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument			
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument	27-28	142 931 000	128 342 000
Investeringseigedom			
Investeringseigedom	30	7 730 000	4 998 000
Varige driftsmiddel			
Eigarnytta eigedom		5 308 000	4 994 000
Andre varige driftsmiddel		3 466 000	3 598 000
Sum varige driftsmiddel	30	**8 774 000**	**8 592 000**
Andre eigedelar			
Eigedelar ved utsett skatt	23	29 000	492 000
Andre eigedelar	31	2 125 000	3 188 000
Sum andre eigedelar		**2 154 000**	**3 680 000**
SUM EIGEDELAR		**2 343 449 000**	**2 308 745 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - GJELD OG EIGENKAPITAL			
GJELD			
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak			
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til amortisert kost	32	105 543 000	140 952 000
Sum innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak		**105 543 000**	**140 952 000**
Innskot og andre innlån kundar			
Innskot og andre innlån frå kundar til amortisert kost	33	1 811 616 000	1 797 386 000
Sum innskot og andre innlån frå kundar		**1 811 616 000**	**1 797 386 000**
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir			
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir til amortisert kost	34	85 276 000	50 166 000
Sum gjeld teken opp ved utskriving av verdipapir		**85 276 000**	**50 166 000**
Finansielle derivat			
Anna gjeld			
Anna gjeld	35	5 123 000	7 002 000
Avsetjingar			
Pliktar ved periodeskatt	23	8 954 000	6 945 000
Avsetjingar på garantiar og unytta rammekredittar	6, 10-11	193 000	93 000
Andre avsetjingar			1 890 000
Sum avsetjingar		**9 147 000**	**8 928 000**
Ansvarleg lånekapital			
Sum ansvarleg lånekapital		**0**	**0**
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		**0**	**0**
Sum gjeld		**2 016 705 000**	**2 004 434 000**
EIGENKAPITAL			

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Innskoten eigenkapital			
Sum innskoten eigenkapital		**0**	**0**
Opptent eigenkapital			
Fond for urealiserte vinster		27 716 000	30 471 000
Sparebanken sine fond		292 730 000	267 966 000
Gåvefond		6 298 000	5 874 000
Sum opptent eigenkapital		**326 744 000**	**304 311 000**
Sum eigenkapital		**326 744 000**	**304 311 000**
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL		**2 343 449 000**	**2 308 745 000**


ELDING OG REKNESKAP 2024
159. forretningsår

INNHALD

Årsmelding 2024 3
Resultatrekneskap 12
Balanse..... 13
Eigenkapital oppstilling 14
Nøkkeltal 14
Kontantstraumoppstilling 15
Desse styrer banken.....16
Noter til rekneskapet 18
Revisors beretning 50

ÅRSMELDING 2024

FORRETNINGS- OG MARKNADSTILHØVE FOR VALLE SPAREBANK

Valle Sparebank – etablert i 1866, er ein frittståande og sjølvstendig sparebank i Valle kommune i Agder. Hovudkontoret ligg i Valle sentrum og banken har to avdelingskontor, eitt i Markensgate 2A i Kristiansand og eitt på Hunsøya Næringspark i Vennesla. Avdelingskontoret i Kristiansand vart etablert i januar 2006, og avdelingskontoret i Vennesla vart etablert i 2017.

Valle Sparebank er aksjonær i Eika Gruppen AS og ein del av Eika Alliansen, som ved årsskiftet bestod av 46 sjølvstendige lokalbankar, Eika Gruppen og Eika Boligkreditt. Med ein samla forvaltningskapital på over 500 milliardar kroner og 3500 tilsette, er Eika Alliansen ein av dei største og viktigaste aktørane i den norske bankmarknaden.

Valle Sparebank driv i hovudsak ei tradisjonell moderne bankverksemd. Banken har eit fullverdig tilbod til privat- og bedriftskundar. Banken er stolt av si historie, og oppteken av å bidra til vekst og utvikling av lokalsamfunnet.

Banken si primære kundegruppe er personkundar, og då særleg i Setesdal, Vennesla og Kristiansandsregionen. Sjølv om mange kundar bur utanfor Setesdal, er dette ofte kundar med ei eller anna tilknyting til Valle eller Setesdal. Innan Valle kommune har banken ein heilt dominerande marknadsposisjon, og innan Bykle kommune er også marknadsposisjonen sterk.

I tillegg til personmarknaden representerer det lokale næringslivet, offentleg sektor og lag og organisasjonar i øvre Setesdal viktige kundegrupper for banken.

Folketalsutviklinga i marknadsområda til banken varierer ein del. I Valle var 1213 personar heimehøyrande pr. 3. kvartal 2024, mot 1205 på same tidspunktet i 2023. Samla folketal i det banken definerer som satsingsområde på personkundemarknaden er om lag 135 000.

Ved utgangen av juli 2024 var det 0,6% arbeidsledige i Valle kommune, tilsvarande tal for Agder er 2,1%.

Valle Sparebank har i fleire år gjennomført ei omfattande marknadsundersøking blant banken sine kundar. Undersøkinga syner at Valle Sparebank har svært nøgde og lojale kundar, og resultata er blant dei beste bankane i landet.
Servicenivået og den personlege kontakta er område banken skårar høgt på i undersøkingane.

Drifta av banken er lagt opp til at ho skal vere kostnadseffektiv, fleksibel, kundeorientert og med stor grad av personleg service. Risikoprofilen skal vere låg til moderat. Samstundes bør innteninga vere tilstrekkeleg til å sikre at banken held på den finansielle styrken som har vorte bygd opp gjennom tidene.

Alliansebankane styrker lokalsamfunnet

Dei 46 lokalbankane i Eika Alliansen betener 930.000 personkundar og 80.000 bedriftskundar gjennom nærare 200 bankkontor i over 120 kommunar. Bankane har kompetente og autoriserte rådgjevarar med personleg engasjement for sine kundar og lokalsamfunn. Med effektive rådgjevarløysingar og gode kundeløysingar i den digitale kvardagsbanken, får kundane i ein Eika-bank ei unik kundeoppleving. Deira lokale tilstedeværelse og denne samla kundeopplevinga er lokalbankane sitt viktigaste konkurransefortrinn, noko som har resultert i nokre av landets mest tilfredse kundar både i person- og bedriftsmarknaden. Alliansebankane bidreg til økonomisk vekst og tryggleik for privatkundar og lokalt næringsliv over heile Noreg.

Eika styrker lokalbankane

Eikas kjerneverksemd er å sikre alliansebankane moderne, kostnadseffektiv og sikker bankdrift gjennom gode produkt- og tenesteleveransar. Dette inkluderer ei komplett kjernebankløysing frå Tietoevry og annan bankinfrastruktur med dei beste løysingane for både bankane sine tilsette og kundar. Eika har eit høgt kompetent miljø for utvikling og drift av digitale bank- og kundeløysingar, som i stor grad bidreg til bankane si konkurransekraft. Bankane prioriterer løysingane som skal utviklast, noko som bidreg til ei god kundeoppleving, høg tryggleik og effektiv bankdrift, tilpassa stadig strengare regulatoriske krav.

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

I 2024 fusjonerte Eika Forsikring med Fremtind Forsikring, og Eika Kredittbank fusjonerte med Sparebank1 Kreditt, som blei Kredittbanken AS. Desse samanslåingane styrker selskapa si konkurransekraft og bidreg til å styrke lokalbankane. Valle Sparebank er medeigar og distributør av produkt frå både Kredittbanken AS og Fremtind Forsikring, som leverer eit breitt spekter av forsikringsprodukt.

Eika Kundesenter og Eika Servicesenter leverer tenester som sikrar lokalbankane betre kundeservice gjennom auka tilgjengelegheit og effektiv kommunikasjon. I tillegg tilbyr Eika kompetanseutvikling og opplæring gjennom Eika Skolen, verksemdstyring med Eika Virksomhetsstyring, økonomi- og rekneskapstenester med Eika Økonomiservice, samt ei rekkje andre tenester innan berekraft, næringspolitikk, kommunikasjon, marknad og merkevare. Alt for å ivareta lokalbankane sine ulike behov.

Eika Boligkreditt sikrar lokalbankane langsiktig og stabil finansiering

Eika Boligkreditt er lokalbankane sitt bustadkredittføretak, direkte eigd av drygt 50 sjølvstendige norske lokalbankar. Eika Boligkreditts hovudformål er å sikre lokalbankane tilgang til langsiktig og konkurransedyktig finansiering. Selskapet har løyve til å finansiere si utlånsverksemd ved utferding av internasjonalt rangerte obligasjonar med fortrinnsrett (OMF). Dette gir Eika Boligkreditt moglegheit til å ta opp lån i den norske og internasjonale finansmarknaden, og til ei kvar tid søkje finansiering der ein oppnår marknadens beste vilkår. Gjennom Eika Boligkreditt får eigarbankane tilgang til langsiktig og gunstig finansiering, og kan oppretthalde konkurransekrafta mot større norske og internasjonale bankar.

Eika Boligkreditt har ved utgangen av tredje kvartal 2024 ein forvaltningskapital på om lag 125 milliardar kroner og står dermed for ein betydeleg del av eigarbankane si eksternfinansiering.

ØKONOMISK UTVIKLING OG RAMMEVILKÅR FOR SPAREBANKANE

Etter år prega av pandemi og krig var 2024 eit normalår med moderat vekst i økonomien, fallande inflasjon, betring i kjøpekrafta for folk flest, og så vidt låg arbeidsløyse at det var vanskeleg for Noregs Bank å gjere noko med renta. Og normale år for økonomien med høge renter gir gode bankår. 2024 ga mange bankar rekordresultat, dette gjeld også for Valle Sparebank.

BNP for Fastlands-Noreg auka med om lag eitt prosentpoeng i løpet av fjoråret. Dette er berre litt under trendveksten for norsk økonomi. Derfor blei det berre ein marginal auke i arbeidsløysa frå 1,8 prosent i 2023, til 2,0 prosent i 2024. Talet på konkursar steig med 5 prosent frå 2023 til 2024, ifølgje Fair Group. Ein fjerdedel av konkursane kom i bygg- og anleggssektoren. Dette er utviklingstrekk som truleg vil vedvare gjennom 2025.

Konsumprisindeksen steig med 3,1 prosent, med 3,7 prosent vekst i kjerneinflasjonen. I løpet av året fall inflasjonstakten og i desember var deira 12-mnd rate høvesvis 2,2 og 2,8 prosent. Med ein lønsvekst på 5,2 prosent så blei 2024 eit år med unormalt sterk 2 prosent vekst i hushalda si kjøpekraft.

Noregs Bank heldt sin foliorente uendra på 4,5 prosent gjennom fjoråret. Men pengemarknadsrenta har falle med ein tidel takka vere god likviditet i banksektoren og forventningar om rentekutt i mars 2025. God vekst i kjøpekraft, tru på at rentetoppen er passert, og låg bustadbygging bidrog til ein vekst i bustadprisane på 2,7 prosent.

Valutamarknaden var uroleg med ein gjennomgåande svært sterk dollar, men for gjennomsnittet av våre importvalutaer, målt ved I-44 indeksen, enda vi berre med ein moderat svekking for året som heilskap (-0,8 prosent). Kredittveksten var svak gjennom året, men ser ut til å ha teke seg noko opp i hushaldssektoren mot slutten av året (+3,9 pst som 12-månaders vekst i november). Ikkje-finansielle føretak har framleis svært svak kredittvekst (+1,9), medan kommunane har måtte bøte på sine svake finansar med sterk vekst i sine låneopptak (+7,6).

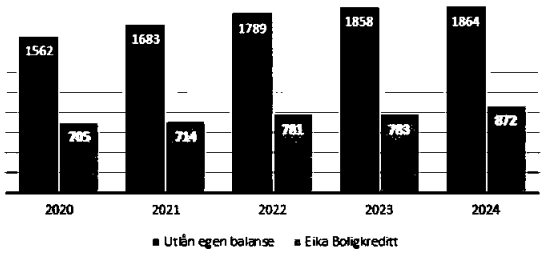
Utsiktene for bankane i 2025 må reknast som lyse, men er som alltid avhengige av utanlandske forhold som Noreg ikkje rår med. Også i 2025 ventast kjøpekrafta i hushalda å stige, rentene kome litt ned, og bustadprisane å auke i heile landet. BNP-vekst antas å halde seg høg nok til at arbeidsløysa ikkje stig vidare. Konjunkturbarometeret for industrien viser i 4. kvartal 2024 den sterkaste optimismen for framtida sidan 2019.

BALANSE - UTVIKLING

Banken har i 2024 hatt ein auke i forvaltningskapitalen på 34,7 mill. kr. Dette er ein auke på 1,5 % i høve til året før. Forvaltningskapitalen er pr. 31.12.2024 på 2 343,4 mill. kr. Tek ein med bustadlån gjennom Eika Boligkreditt, forvaltar banken eit volum på 3 216 mill. kr pr. 31.12.2024, mot 3 092 mill. kr pr 31.12.2023.

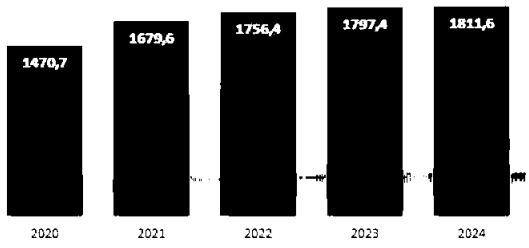
Utlånsveksten er på 5,1 mill. kr eller 0,27 %, og samla brutto utlån er på 1 863,7 mill. kr. I tillegg har banken formidla lån til Eika Boligkreditt på til saman 872 mill. kr. Samla utlånsvekst, inklusive veksten i Eika Boligkreditt, utgjer 3,57 % i 2024.

Utlånsvekst



Det har vore ein auke i innskota på 14,2 mill. kr, eller 0,79 %, slik at samla innskot no er på 1 811,6 mill. kr. Dette gjev ei innskotsdekning på 97,2 %, mot 96,7 % året før. For å finansiere utlån utover innskotsnivået har banken teke opp lån i pengemarknaden.

Utvikling innskot 2020-2024



DRIFTSRESULTAT – NØKKELTAL

Resultat før skatt syner eit overskot på 35,3 mill. kr, mot eit overskot på 30,5 mill. kr til same tid i fjor. Skattekostnaden etter rekneskapen er 8,6 mill. kr.

Resultat av ordinær drift etter skatt syner eit overskot på 26,7 mill. kr. Totalresultat etter skatt og verdijustering på aksjar målt til verkeleg verdi, syner eit overskot på 24 mill. kr. Til samanlikning synte resultatet av ordinær drift etter skatt eit overskot på 23,5 mill. kr og totalresultatet 27,2 mill. kr til same tid i fjor.

Styret vil gjere framlegg om at resultatet vert disponert slik:

Kr. 24,8 mill. overført sparebanken sitt fond
Kr. 2 mill. overført gåvefondet
Kr. 2,8 mill. redusert fond for urealiserte gevinstar

Samla eigenkapitalen utgjer 326,7 mill. kr, netto ansvarleg kapital utgjer 320,5 mill. kr, dette gjev ei kapitaldekning på 29,28 % før konsolidering. Kapitaldekning etter konsolidering er 24,21 %. Tilsvarande tal for 2023 var 23,4 % og 22,77 %. Bankens soliditet er god, og ansvarleg kapital består av rein kjernekapital.

Valle Sparebank deltek i samarbeidande gruppe med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eigarandelen i Eika Gruppen (0,51 %) og Eika Boligkreditt (0,80 %) blir konsolidert med bankens kapitaldekning.

Banken har fram til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eigarandelar i selskap som forholdsmessig vert konsolidert inn til frådrag i rein kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endra, til liks med resten av bankane i alliansen, ved rapportering for 4. kvartal 2024 som samsvarer med unntaksregelen i berekningsforskrifta § 18 bokstav c, som tilsvarar artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken hamnar under terskelverdi på 10 % for frådrag, og gjev ein auke i kapitaldekning på morbank-nivå. Prinsippendringa medfører inga endring for dei forholdsmessig konsoliderte tal. Historikken er ikkje omarbeida.

Rentenettoen har auka med 6,4 mill. kr samanlikna med 2023. I prosent av gjennomsnittleg forvaltningskapital utgjer dette 2,53 mot 2,33 i 2023.

Noregs Bank har halde styringsrenta uendra gjennom heile 2024 og banken har heller ikkje justert renta i 2024.

Provisjonsinntektene auka med 2,2 mill. kr, medan utbytte frå verdipapir i 2024 var på 2,2 mill. kr, mot 2,8 mill. kr året før, kor størstedelen kjem frå eigarskap i Eika Gruppen.

Sum driftskostnader er 2,6 mill. kr høgare i 2024 enn året før. Auken er i hovudsak knytt til auka lønskostnadar.

Det er tapsført kr 183.000 på utlån i rekneskapen. I 2023 vart det tapsført kr 19.000.

Utover dette har det ikkje vore hendingar i rekneskapsåret som har påverka resultatet særskild. Det har heller ikkje vore hendingar etter utgangen av rekneskapsåret som er viktige for resultatrekneskapen.

Styret er godt nøgd med resultatet av drifta i 2024. Styret kan stadfeste at alle føresetnader for drift av banken i komande år er til stades.

Det er elles ikkje knytt vesentlege usikre faktorar til årsrekneskapen, som påverkar bedømminga av rekneskapen.

RISIKOSTYRING OG KONTROLL

Generelt om risikostyring og kontroll i verksemda

Bankverksemda inneber risiko. Styret i Valle Sparebank har vedteke prinsippa for banken si risikostyring i form av overordna policydokument og områdepolicyar for ulike risikoområde. Styret legg vekt på å ha ei aktiv oppfølging av prinsippa, og reviderer desse årleg. For bankverksemda samla kan banken akseptere låg til moderat risiko, medan risikonivået kan variere mellom ulike risikoområde.

Styret gjennomfører årleg ICAAP-gjennomgang for å avdekke risikonivå og tilhøyrande kapitalbehov i bankverksemda. Denne blir sendt inn til Finanstilsynet.

RSM Norge AS har sidan 2017 vore ekstern revisor.

Banken nyttar seg aktivt av Eika Virksomhetsstyring sine tenester i arbeidet med policydokument og verktøy til bruk i risikostyringa. Dei viktigaste risikoområda er omtala her.

Strategisk risiko

Strategisk risiko er risikoen banken er utsett for som konsekvens av strategiske val. Måloppnåinga i høve til økonomiske måltal i strategiplanen har til dels vore tilfredsstillande i 2024. Det blir regelmessig gjennomført marknadsundersøking som syner at Valle Sparebank har svært nøgde og lojale kundar. Også i 2024 viser undersøkinga svært høg tilfredsheit blant våre kundar. Tilstedeværelse i Kristiansand og Vennesla har stor betydning i høve til vekst av nye kundar.

For å sikre eige sjølvstende har banken valt å vere medeigar av Eika Gruppen AS. Valle Sparebank sin eigardel utgjer 0,51% av selskapet. Eika Gruppen AS syter for utføring av ein del fellesoppgåver og gjev banken tilgang til ei rekkje finansielle produkt. I tillegg har eigarskapet gjeve avkastning i form av eit årleg utbytte. Eika Gruppen AS er også eit viktig talerøyr for små sparebankar når det gjeld å påverke framtidige rammevilkår.

Styret vurderer den strategiske risikosituasjonen som tilfredsstillande.

Kredittrisiko

Kredittrisiko, dvs. risikoen for at ein kunde ikkje kan oppfylle sine skyldnader rettidig, er den største risikoen i banken. Dersom heller ikkje verdien av den underliggjande pantetrygda er tilstrekkeleg til å dekke kravet ved misleghald og eventuell realisasjon av pantet, vil tap oppstå.

Styret vurderer det slik at banken, no som før, må kunne take noko større risiko innan kommunen enn utanfor. Styret vurderer likevel denne risikoen som moderat. Lån og garantiar er rimeleg godt sikra mot tap. Det vert lagt stor vekt på kunden sin økonomi og den trygda som vert stilt.

93,08% av samla brutto utlån er lån til personkundar. Reknar ein med lån overført til Eika Boligkreditt AS er personkundedelen endå høgare; 95,28 %. Dette gjer at kredittrisikoen er spreidd og lite konsentrert. Banken har avsett 2,8 mill. kr på steg 3, og 2,3 mill. kr samla på steg 1 og steg 2. Rekneskapsmessig tapskostnad i 2024 er kr 183.000.

Banken har formidla bustadlån for i alt 872 mill. kr i Eika Boligkreditt AS, mot 783 mill. kr på same tid i fjor. Dette er lån innanfor 75 % av panteverdi og har såleis låg risiko. Om lag 33 % av personkundelåna i banken er overførte til Eika Boligkreditt AS, mot 31 % året før.

I 2024 har banken revidert kredittpolicyen og kreditthandboka.

Likviditetsrisiko
Likviditetsrisiko er også eit vesentleg risikoområde i banken, og gjeld den risikoen som banken har for å ikkje ha tilstrekkelege likvidar ved forfall av skyldnader. Valle Sparebank skal ha ein låg likviditetsrisiko.

Balansen mellom innskots- og utlånsvolum avgjer behovet for å låne inn frå pengemarknaden. Valle Sparebank har i løpet av 2024 hatt ei stabil og god innskotsdekning, det vil seie innskot i prosent av utlån. Innskotsdekninga var ved utgangen av året 97,2 % mot 96,7 % året før. Internt minimumskrav er fastsett til 85 %. Innlånsbehov utover kundeinnskota er dekka opp med lån frå Kredittforeningen for Sparebanker og obligasjonslån.

Innskot og lånerettar i Noregs Bank, trekkrettar i DNB utgjer saman med obligasjonsporteføljen den vesentlege delen av likviditetsbufferen. Pr. 31.12.2024 utgjorde trekkrettane i DNB 75 mill. kr. Det var pantsett verdipapir i Noregs Bank med ein samla låneverdi på 149 mill. kr. Samla obligasjonsportefølje og likvide rentefond utgjer på same tid 252 mill. kr. Innskot i Noregs Bank utgjer 23,1 mill. kr.

Bankens LCR (liquidity coverage ratio) rapporterast kvar månad til Finanstilsynet, dette nøkkeltalet synar likviditetsstraumen dei neste 30 dagane i ein stressituasjon. Minstekravet til LCR er 100, bankens minstekrav er 110.

Bankens LCR pr. 31.12.2024 var 223, mot 283 på same tidspunkt året før.

Stabil finansiering (NSFR) rapporterast kvartalsvis. Bankens minstekrav til NSFR er 110, pr. 31.12.2024 var NSFR på 146.

Den generelle likviditetsrisikoen er om lag uendra i løpet av året.

Status på likviditetsområdet vert rapportert til styret kvartalsvis i høve til gjeldande krav og rammer i likviditetspolicyen. Likviditetsrisikoen har vore låg heile året, i tråd med bankens risikopolicy.

Eika Boligkreditt vert framleis vurdert som eit viktig verktøy som kan avlaste banken sitt eksterne fundingbehov og gjere banken konkurransedyktig i kampen om personkundelån. Det er klargjort ein utlånsportefølje som kan flyttast til Eika Boligkreditt for raskt å få tilgang til likviditet i ein krisesituasjon.

I 2024 har banken som tidlegare år revidert likviditetspolicyen.

Renterisiko
Dersom rentereguleringstidspunktet på innskot og utlån ikkje er tilnærma samanfallande, kan dette gjeve negative utslag på innteninga i banken. Denne risikoen er liten sidan banken mest ikkje har innskot eller utlån til fastrente, og renta kan difor regulerast samtidig.

Lån som banken har teke opp i marknaden har som regel ulik bindingstid. Låna vert regulert 3. kvar månad. Renterisikoen er difor også her liten. Banken har ingen handelsportefølje med obligasjonar. Pliktige likviditetsplasseringar i obligasjonar har korte rentereguleringsintervall slik at renterisikoen her er liten. Renterisikoen på obligasjonsmassen er no slik at dersom det vert ei renteendring på 1,0 % i marknadsrenta, vil dette slå ut i ei kursendring på kr 325.000. Samla sett vurderast renterisikoen som låg.

Marknadsrisiko
Banken har i dag ingen portefølje av verdipapir for å utnytte svingingar i marknaden. Banken driv ingen handel med derivat eller valuta.

Banken har avtale med Eika Kapitalforvaltning om forvaltning av likviditetsplasseringane, og bankens policy for marknadsrisiko fastset dei overordna retningslinjene, krav og rammer knytt til marknadsrisiko. Styret får kvartalsvise rapportar som synar risiko målt opp mot rammer. Risikoprofilen skal vere moderat.

Når det gjeld ESG-risiko knytt til bankens investering, skal Eika Kapitalforvaltning følgje regelverk for berekraftige investeringar med ein investeringsprofil som har tydelege retningslinjer når det gjelder ansvarlege investeringar.
I 2024 har banken som tidlegare år revidert marknadspolicyen.

Valutarisiko
Valle Sparebank har ikkje valutabehaldning, dermed vurderast bankens valutarisiko som låg.

Operasjonell risiko
Operasjonell risiko er i hovudsak risikoen for tap knytt til den daglege drifta av banken. Svikt i system og rutinar er døme på tapshendingar. Feil kan og oppstå på grunn av manglande kontrollar, kompetansesvikt, menneskeleg svikt og manglande oppfølging av lover og forskrifter. Ein vesentleg del av den operasjonelle risikoen i banken er knytt til informasjons- og kommunikasjonsteknologi, kvitvasking og terrorfinansiering samt kompetanse og nøkkelpersonrisiko.

For å ivareta den operasjonelle risikoen nytter banken aktivt infrastruktur som gjerast tilgjengeleg via Eika Alliansen. Dette gjeld både tenester, produkt, banksystem/IKT og malverk. Eika Virksomhetsstyring sine tilrettelagte modellar og malar sikrar eit oppdatert og hensiktsmessig rutineverk, som banken tilpassar eigen størrelse og kompleksitet. Banken har avtale med Eika Rapportering og Kompetanse (ERK) som reduserer risikoen på området rekneskap og rapportering.

Operasjonell risiko, inkludert rapportering av potensielle tapshendingar, vert rapport kvartalsvis til styret.

Internkontrollen i banken er ein viktig for å kartleggje og forbetre dette risikoområdet. Styret har årleg gjennomgang av internkontrollen, og denne vert stadfesta av ekstern revisor.

Den operasjonelle risikoen vert vurdert som moderat.

ORGANISASJON OG PERSONALE
Banken har ved utgangen av året 20 tilsette, totalt 15,7 årsverk.

Valle Sparebank fekk sommaren 2024 ny administrerande banksjef, Elisabeth Slettedal. Valle Sparebank fekk også ny risiko- og complianceansvarleg hausten 2024.

Styret har fokus på at banken skal ha eit godt arbeidsmiljø, og at det skal vere ein attraktiv arbeidsplass. God intern informasjon og kommunikasjon vert vektlagd. Resultata frå årlege medarbeidarundersøkingar vert nytta til å forbetre arbeidsmiljøet. Medarbeiderundersøkelsen i 2024 viser høg trivsel blant dei tilsette.

Valle Sparebank har teikna avtale om Inkluderande Arbeidsliv. Banken har gode pensjons-, liv- og helseforsikringsordninger. Dei fysiske arbeidsforholda vert betrakta som gode når det gjeld utstyr og arbeidsplassar, men og moglegheita for heimekontor. Det totale sjukefråværet i rekneskapsåret utgjer totalt 6,5 % av total arbeidstid. Det har ikkje vore personskadar blant tilsette, eller materielle skadar i banken.

Likestilling og mangfald er viktig for Valle Sparebank. Bankens tilsette og tillitsvalte skal som hovudregel spegle lokalsamfunnet når det kjem til kjønn og mangfald. Det skal ikkje førekome nokon form for diskriminering eller trakassering i banken.

Av 20 fast tilsette er 5 menn og 15 kvinner. Styret er for tida sett saman av 40 % kvinner og 60 % menn.

Banken si forureining av det ytre miljø vil stort sett vere av indirekte karakter, så som kjøp og bruk av reiser, energi, papir og andre forbruksgjenstandar og avfall og avfallshandtering. Styret ser på dette som minimal forureining av det ytre miljø. Banken fører ikkje eige klimarekneskap, og har heller inga miljøsertifisering.

Banken har ikkje pålegg frå offentlege styresmakter som ikkje er fylgde opp.

Det er teikna forsikring for styrets medlemar og bankens leiing for deira ansvar overfor føretaket og tredjepartar.

BEREKRAFT OG SAMFUNNSANSVAR
Verda står i dag overfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringar. Sjølv om utfordringane er globale, krev dei også lokale løysingar. Berekraft og samfunnsansvar blir stadig viktigare både i Noreg og i vårt lokalsamfunn. Som ein lokal sparebank kan Valle Sparebank bidra til berekraftig lokal vekst og verdiskaping for bankens kundar og vårt lokalsamfunn.

Finansnæringa har eit særleg ansvar for å sikre at verdiskapinga og lønsemda ikkje går på kostnad av menneska rundt oss, klimaet og miljøet eller er i strid med grunnleggande etiske prinsipp.

Berekraft er ein naturleg del av lokalbankens identitet og strategiske fundament. Vi ser at framtida vil krevje meir av oss alle.

Ein viktig del av lokalbankens samfunnsoppdrag er å bidra til vekst og utvikling av lokalsamfunnet. Gjennom vår historie, nærvær og verksemd har Valle Sparebank bygd opp erfaring, innsikt og kompetanse. Vi bidreg til lokalt berekraftig næringsliv med trygge arbeidsplassar, nærleik til kundane, og med støtte til allmennyttige føremål.

Bankens samfunnsansvar er blant anna forankra i bankens slagord; Allstøtt med deg.

Valle Sparebank legg til grunn ei sosial ansvarleg forretningsdrift. Omsynet til samfunnsansvaret er innarbeidd i overordna retningslinjer under konkrete emne som etikk, antikvitvask, helse, miljø og sikkerheit.

Banken har vedtekne retningslinjer for berekraftig verksemd og samfunnsansvar, retningslinjer for vurdering av berekraft- og klimarisiko i kredittsaker, og har grøne produkt i produktspekteret.

Openheitslova trådde i kraft 1. juli 2022. Lova skal fremme verksemdas respekt for grunnleggande menneskerettigheiter og anstendige arbeidsforhold, og sikre ålmenn tilgong til informasjonen. Banken utarbeida ein openheitsrapport som vart tilgjengeleg på bankens heimeside 30. juni 2023.
(https://www.valle-sparebank.no/berekraft)

Som ein del av finansnæringa sitt samfunnsoppdrag jobbar Valle Sparebank for å avdekke og kjempe mot økonomisk kriminalitet. Dette arbeidet gjer banken på bakgrunn av risikovurderingar og oppfølging av antikvitvaskområdet, mistenkelege transaksjonar og moglege svindelsaker. Saker som er mistenkelege blir rapportert til Økokrim

LOKALT SAMFUNNSANSVAR
Valle Sparebank skal vere ein positiv aktør i utviklinga av lokalsamfunnet. Styret meiner det er viktig å stø små og store tiltak som kan vere med på å utvikle lokalsamfunnet. Ein viktig del av lokalbankens samfunnsoppdrag er å bidra til vekst og utvikling av lokalsamfunnet.

Gjennom vår historie, nærvær og verksemd har Valle Sparebank bygd opp erfaring, innsikt og kompetanse. Vi bidreg til lokalt berekraftig næringsliv med trygge arbeidsplassar, nærleik til kundane og med støtte til allmennyttige føremål. Bankens samfunnsansvar er blant anna forankra i bankens slagord; Allstøtt med deg.

Valle Sparebank skal vere ein positiv aktør i utviklinga av lokalsamfunnet. Styret meiner det er viktig å stø små og store tiltak som kan vere med på å utvikle lokalsamfunnet.

Gjennom den årlege gåveutdelinga stør banken friviljug arbeid, lag og organisasjonar. I 2024 vart det delt ut i alt 1.575.500 kr mot 1.109.000 kr året før.

Valle Sparebank er ein viktig bidragsytar til lag og foreiningar i vårt marknadsområde. Banken har teikna sponsoravtalar med fleire aktørar som bidreg til aktivitet og utvikling i Valle og Bykle. I tillegg kjem individuelle sponsoravtalar med unge og lovande utøvarar frå distriktet.

Valle Sparebank har sekretariatsfunksjonen i Valle Næringslag. Laget har til føremål å fremje næringsutvikling i kommunen. Alle private næringsdrivande kan vere medlemer, og oppslutninga om laget har vore god. Likeins er banken medlem i sentrumsforeininga i Valle.

Dei siste åra har administrerande banksjef også vore deltakar i arbeidsgruppa Brokke 2025 der utbyggingsaktørar, representantar for hytteeigarar og kommune er med. Føremålet er å styrkje utviklinga i Brokke.

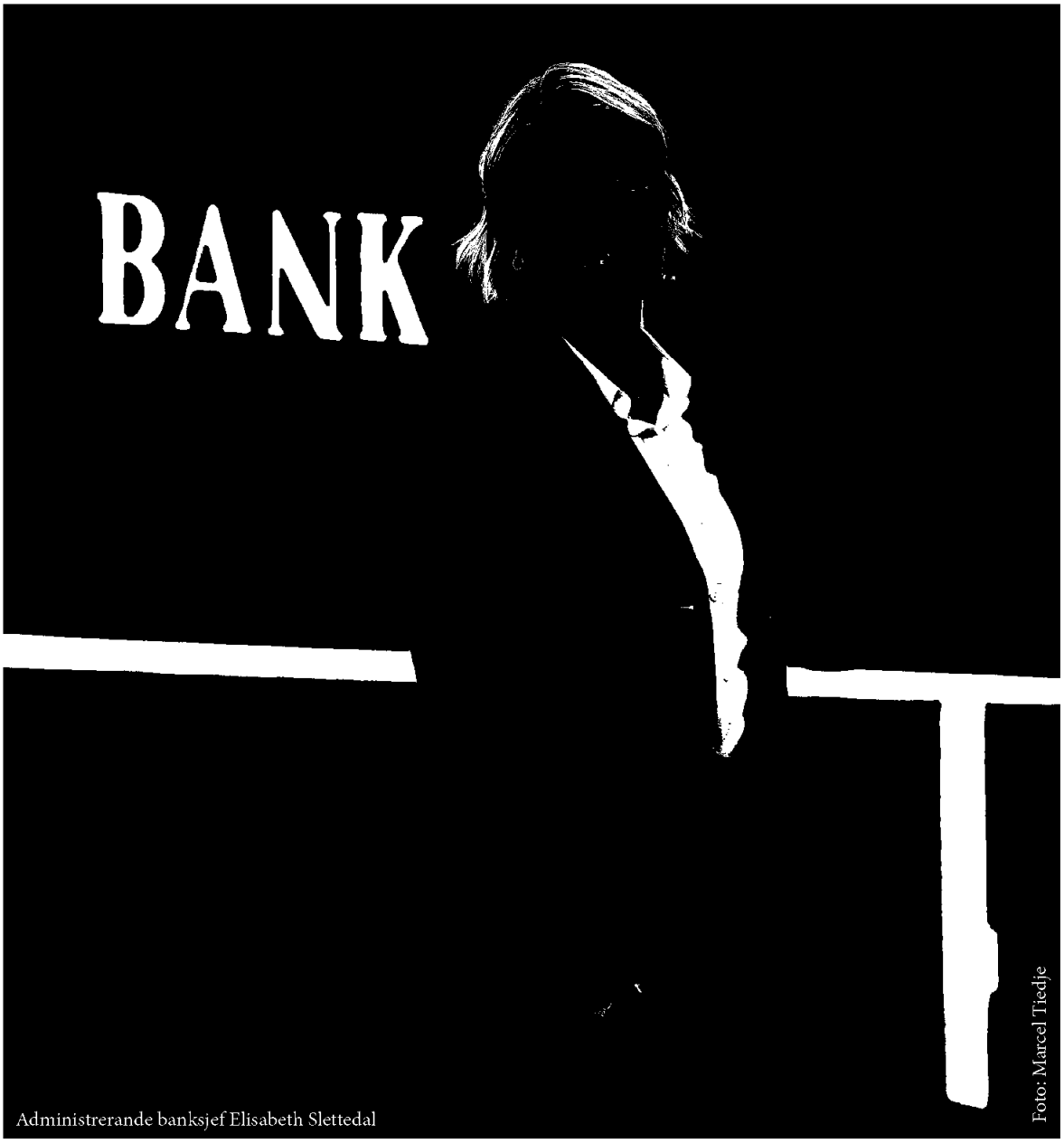
Framtidsutsikter
Valle Sparebank har ein sterk posisjon i Valle kommune og Øvre Setesdal, og med satsinga i Kristiansand og Vennesla har banken gode moglegheiter for framleis vekst. Banken ønskjer å vere til stades som ein god samarbeidspartnar for eksisterande og nye kundar. Med personleg service og gode digitale tenester, skal vi gjere vårt ytterste for å oppretthalde høg kundetilfredsheit og konkurransedyktige vilkår i banken.

Valle Sparebank skal også ivareta sin strategi om å støtte lokalsamfunnet med gåver og sponsorstøtte til allmennyttige føremål.

Utsiktene for 2025 blir rekna som lyse.

Etter fleire år med auka rentenivå og generelt auka kostnader, opplevast det no ein optimisme i marknaden, og Noregs Bank beskriver i sin pengepolitiske rapport at det er venta at styringsrenta skal falle i løpet av året. Det er likevel usikkerheit knytt til konsumprisindeksen og utviklinga av kronekursen, så banken må ta høgde for ulike scenario i tida som kjem.

Bankens organisering og bemanning blir vurdert fortløpande. Dette er både med omsyn til konkurransen i marknaden, samt generasjonsskifte blant dei tilsette. I tillegg vil auka regulatoriske krav føre til vurdering av behov for auka bemanning. Banken må blant anna sikre seg kompetanse både innan antihvitvask, IKT, berekraft og generelt godt rådgjevararbeid. Riktig rekruttering av medarbeidarar og styremedlemar er avgjerande for å sikre grunnlag for at vi også framover kan spele ei viktig rolle i bankmarknaden, og i mange år framover vere ein sjølvstendig lokalbank i Valle.



Administrerande banksjef Elisabeth Slettedal

TAKK

Styret takkar alle kundar og samarbeidspartnarar for tilliten og oppslutninga i året som har vore. Styret rettar også ein stor takk til alle medarbeidarane og tillitsvalde i banken for eit særs godt samarbeid og stor arbeidsinnsats i 2024.

Valle, 11. mars 2025

VALLE SPAREBANK

Anne Gjerden
Styreleiar

Knut Inge Hovet
Nestleiar

Kent M. Lund
Styremedlem

Elisabeth B. Spockeli
Styremedlem

Tor Arild Rysstad
Styremedlem, tilsettes representant

Elisabeth Slettedal
Adm. banksjef

Rekneskap 2024
159. forretningsår

Resultatrekneskap

Ordinært resultat - Tal i tusen kroner	Note	**2024**	**2023**
Renteinntekter frå eigedelar vurdert til amortisert kost		114.850	93.779
Renteinntekter frå andre eigedelar		12.211	9.478
Rentekostnader og lignende kostnader		68.591	51.194
Netto renteinntekter	18	**58.471**	**52.063**
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		13.837	11.637
Provisjonskostnadar og kostnadar ved banktenester		1.781	1.452
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		2.160	2.825
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument		1.047	1.045
Andre driftsinntekter		193	169
Netto andre driftsinntekter	20	**15.455**	**14.225**
Løn og andre personalkostnadar	21	18.717	16.441
Andre driftskostnadar	22	18.630	18.762
Avskrivningar og nedskrivingar på varige og immaterielle eigedelar	30	1.054	566
Sum driftskostnadar før kredittap		**38.401**	**35.769**
Kredittap på utlån, garantiar mv. og renteberande verdipapir	11	183	19
Resultat før skatt		**35.341**	**30.500**
Skattekostnad	23	8.629	7.046
Resultat av ordinær drift etter skatt		**26.712**	**23.454**
Andre inntekter og kostnadar - Tal i tusen kroner			
Verdiendring eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnadar	25	-2.703	3.785
Sum postar som ikkje vil bli klassifisert over resultatet		**-2.703**	**3.785**
Sum andre inntekter og kostnadar		**-2.703**	**3.785**
Totalresultat		**24.009**	**27.239**

Balanse - Eigedelar

Tal i tusen kroner	Note	2024	2023
Kontantar og kontantekvivalentar	24-25	25.401	23.448
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	24-25	93.444	88.995
Utlån til og fordringar på kundar	6-11, 24-25	1.858.594	1.853.150
Renteberande verdipapir	26	204.421	197.540
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	27-28	142.931	128.342
Varige driftsmidlar	30	16.504	13.590
Utsett skattefordel	23	29	492
Andre eigedelar	31	2.125	3.188
Sum eigedelar		**2.343.449**	**2.308.745**

Balanse - Gjeld og eigenkapital

Tal i tusen kroner	Noter	2024	2023
Innlån frå kredittinstitusjonar	32	105.543	140.952
Innskot og andre innlån frå kundar	33	1.811.615	1.797.386
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	34	85.276	50.166
Anna gjeld	35	5.123	7.002
Betalbar skatt	23	8.954	6.945
Andre avsetningar	6, 10-11	193	1.983
Sum gjeld		**2.016.705**	**2.004.434**
Fond for urealiserte gevinstar		27.716	30.470
Sparebankens fond		292.730	267.966
Gåvefond		6.298	5.874
Sum opptent eigenkapital		**326.745**	**304.311**
Sum eigenkapital		**326.745**	**304.311**
Sum gjeld og eigenkapital		**2.343.449**	**2.308.745**

Valle, 31.12.2024/ 11.03.2025

I styret for Valle Sparebank

Anne Gjerden
Styreleiar

Knut Inge Hovet
Nestleiar

Kent M. Lund
Styremedlem

Elisabeth B Spockeli
Styremedlem

Tor Arild Rysstad
Styremedlem, tilsettes representant

Elisabeth Slettedal
Adm. banksjef

Endringar i eigenkapitalen

	Opptent eigenkapital			
Tal i tusen kroner	Sparebankens fond	Gåvefond	Fond for urealiserte gevinstar	Sum eigenkapital
Eigenkapital 31.12.2023	**267.966**	**5.875**	**30.470**	**304.311**
Resultat av ordinær drift etter skatt	24.712	2.000		26.712
Verdiendring eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnadar	52		-2.754	-2.703
Totalresultat 31.12.2024	**24.764**	**2.000**	**-2.754**	**24.009**
Utbetalt frå gåvefond		-1.576		-1.576
Andre eigenkapitaltransaksjonar				0
Eigenkapital 31.12.2024	**292.730**	**6.299**	**27.716**	**326.744**
Eigenkapital 31.12.2022	**245.830**	**5.484**	**26.867**	**278.181**
Resultat av ordinær drift etter skatt	21.954	1.500		23.454
Verdiendring eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnadar	182		3.603	3.785
Totalresultat 31.12.2023	**22.136**	**1.500**	**3.603**	**27.239**
Utbetalt fra gåvefond		-1.109		-1.109
Andre eigenkapitaltransaksjonar				0
Eigenkapital 31.12.2023	**267.966**	**5.875**	**30.470**	**304.311**

NØKKELTAL

Nøkkeltal er annualisert der ikkje anna er spesifisert	**2024**	**2023**
Resultat		
Kostnadar i % av totale inntekter	51,95 %	53,96 %
Kostnadar i % av totale inntekter (ekskl. VP)	54,30 %	57,31 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	17,32 %	16,59 %
Innskotsmargin hittil i år	1,62 %	1,26 %
Utlånsmargin hittil i år	1,20 %	0,89 %
Netto rentemargin hittil i år	2,53 %	2,33 %
Eigenkapitalavkastning ord. resultat	8,47 %	8,05 %
Eigenkapitalavkastning*	7,61 %	9,35 %
** Basert på totalresultat, eigenkapitalen er justert for hybridkapital*		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	6,92 %	8,15 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	33,51 %	31,56 %
Innskotsdekning	97,20 %	96,70 %
Innskotsvekst (12mnd)	0,79 %	2,34 %
Utlånsvekst (12 mnd)	0,27 %	3,91 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	3,57 %	2,78 %
Gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)	2.310.634	2.230.463
Gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.119.386	3.012.545
Nedskrivingar på utlån og misleghald		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittleg brutto utlån	0,01 %	0,001 %
Tapsavsetningar i % av brutto utlån	0,28 %	0,29 %
Soliditet[1]		
Rein kjernekapitaldekning	23,34 %	21,86 %
Kjernekapitaldekning	23,71 %	22,24 %
Kapitaldekning	24,21 %	22,77 %
Uvekta kjernekapitalandel	9,60 %	9,09 %
[1] *Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper*		
Likviditet		
LCR	223	283
NSFR	146	143

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tal i tusen kroner	Note	**2024**	**2023**
Kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar			
Netto utbetaling av lån til kundar		-4.947	-69.554
Renteinnbetalingar på utlån til kundar		110.990	90.821
Netto inn-/utbetaling av innskot frå kundar		14.229	41.012
Renteutbetalingar på innskot frå kundar		-55.496	-41.469
Renter på utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar		2.985	2.158
Kjøp og sal av sertifikat og obligasjoner		-6.520	-18.384
Renteinnbetalingar på sertifikat og obligasjoner		10.891	8.944
Netto provisjonsinnbetalingar		12.055	10.186
Utbetalingar til drift		-40.263	-39.925
Betalt skatt		-7.023	-4.641
A Netto kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar		**36.900**	**-20.852**
Kontantstraumm frå investeringsaktivitetar			
Innbetalingar ved sal av varige driftsmidlar		0	1.903
Utbetalingar ved kjøp av varige driftsmidlar		-3.967	-621
Innbetaling frå sal av langsiktige investeringar i verdipapir		999	720
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapir		-16.378	-3.431
Utbytte frå langsiktige investeringar i aksjar		2.160	2.825
B Netto kontantstraum fra investeringsaktivitet		**-17.187**	**1.396**
Kontantstraum frå finansieringsaktivitetar			
Innbetaling ved utferding av verdipapirgjeld		35.000	0
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		0	0
Renteutbetalinger på gjeld stifta ved utferding av verdipapir		-3.507	-2.577
Innbetaling ved lån frå kredittinstitusjonar		35.000	35.000
Utbetaling ved forfall lån fra kredittinstitusjonar		-70.000	0
Renteutbetalingar på lån frå kredittinstitusjonar		-8.231	-5.438
Utbetalingar frå gåvefond		-1.575	-1.109
C Netto kontantstraum frå finansieringsaktivitet		**-13.312**	**25.877**
A + B + C Netto endring likvider i perioden		**6.402**	**6.421**
Likviditetsbeholdning 1.1		112.443	106.022
Likviditetsbeholdning 31.12		**118.845**	**112.443**
Likvidetsbeholdning spesifisert:			
Kontantar og kontantekvilvalentar		25.401	23.448
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar		93.444	88.995
Likviditetsbeholdning		**118.844**	**112.443**

Desse styrer banken

Kundevalde medlemmer i generalforsamlinga
Tor Espen Helle, Bjarte Løyland, Monique V.Jore, Egil Åmlid, Torhill Bjørgum Åkre, Tarald Helle, Ånund Viki, Hilde Marie Straume

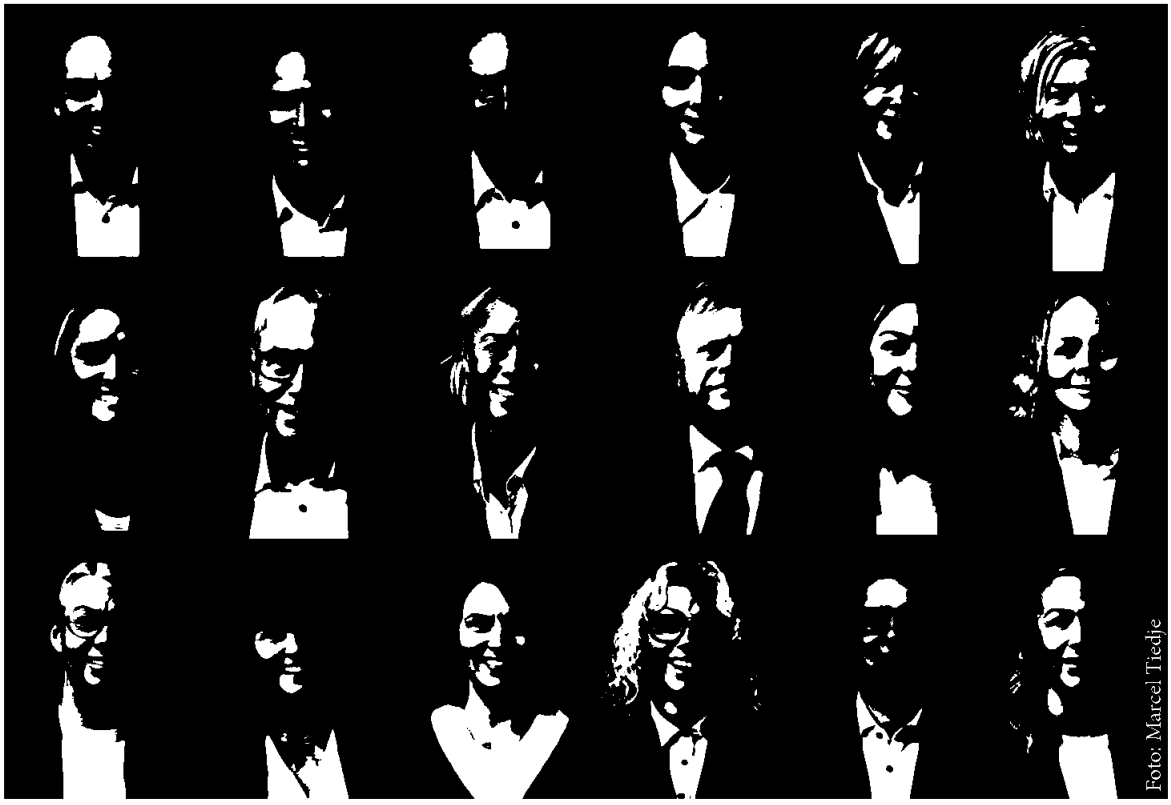
Kommunevalde medlemmer til generalforsamlinga
Knut Hagen, Kristin Nomeland, Georg Sørmo, Frøydis Henriksen Junge, Lill-Grethe Tveiten Homme, Hildeborg Homme, Gunvor Edel Åkre, Steinar Nomeland

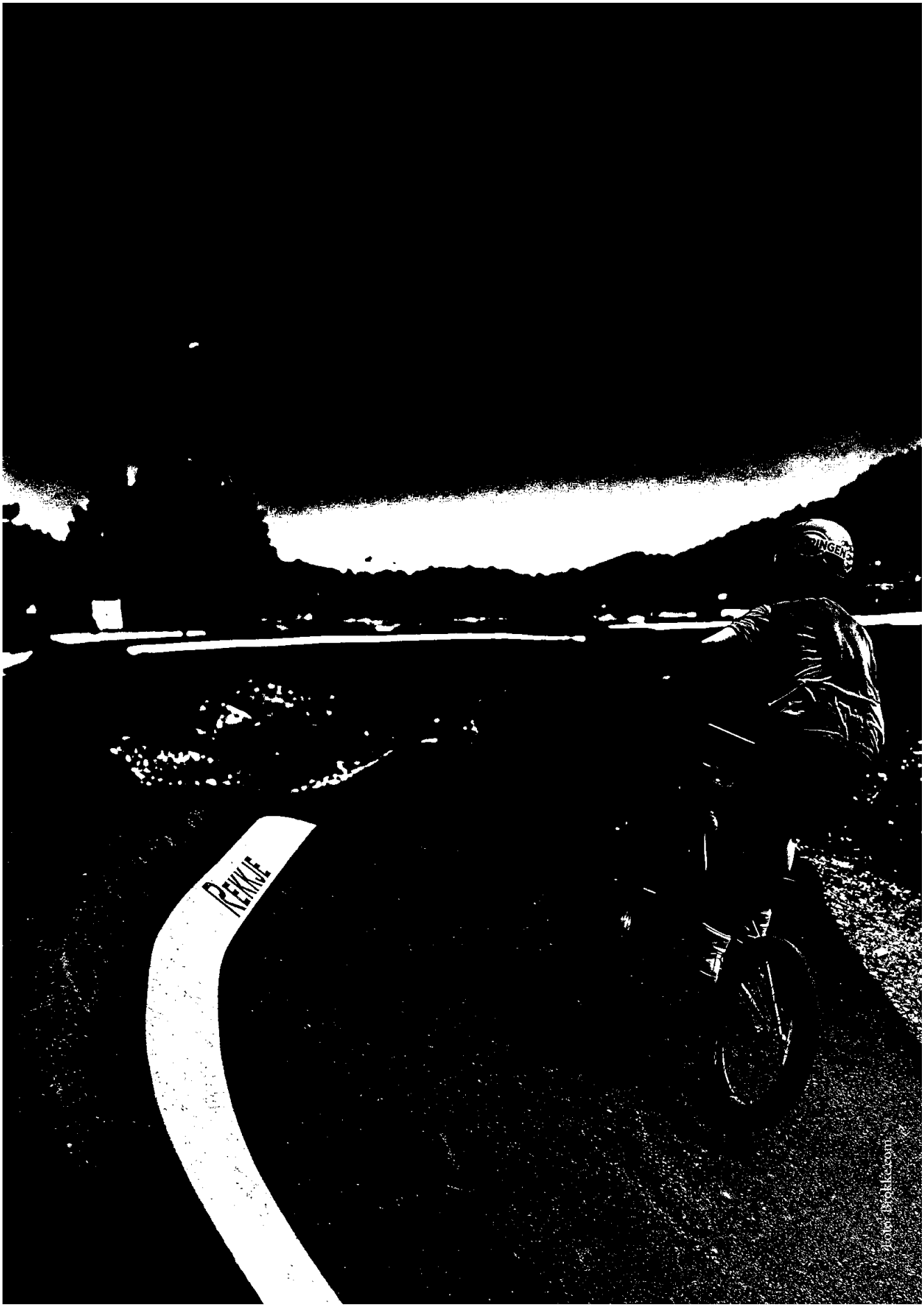
Valde av dei tilsette
Erling Sagneskar, Tor Arild Rysstad

Styret
Anne Gjerden- styreleiar
Knut Inge Hovet- nestleiar
Kent M.Lund, Elisabeth B. Spockeli, Tor Arild Rysstad

Revisjon
RSM v/Stian Skedsmo

Personalet
Anette U. Viki - Løn
Anne-Gunn Homme - Økonomileiar
Bjørg Åkre – Depotansvarleg
Elisabeth Slettedal- Administrerande banksjef
Erling Sagneskar - Aut. finansiell rådgjevar
Frode J. Buen - Rådgjevar næring og kredittansvarleg
Ingunn Åkre Uppstad – Teamleiar daglegbank
Karen Marie Rike Lund – Rådgjevar daglegbank
Kari Brottveit Rysstad - Aut. finansiell rådgjevar
Kristin Langeid- Risiko-og complianceansvarleg
Kåre Rike - It- og driftsansvarleg
Lisbet V. Homme- Rådgjevar daglegbank
Liv Gunn Viki – Reinhald
Margit Homme – Rådgjevar daglegbank
Marianne Beckmann Øie- Rådgjevar daglegbank
Monica Mjåland Thortveit- Aut. finansiell rådgjevar
Renate Aarli Alanen- Administrasjon
Torleiv Hovet - Aut. finansiell rådgjevar og avd. banksjef
Tor Arild Rysstad - Aut. finansiell rådgjevar




REKKJE

NOTER

Note 1 - Rekneskapsprinsipper
Note 2 - Anvendelse av estimat og skjønnsmessige vurderingar
Note 3 - Risikostyring
Note 4 - Kapitalstyring og kapitaldekning
Note 5 - Kredittrisiko
Note 6 - Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet
Note 7 - Fordeling av utlån
Note 8 - Kredittforringa lån
Note 9 - Forfalne kredittforringa lån
Note 10 - Eksponering på utlån
Note 11 - Nedskrivinger og tap
Note 12 - Store engasjement
Note 13 - Sensitivitet
Note 14 - Likviditetsrisiko
Note 15 - Valutarisiko
Note 16 - Kursrisiko
Note 17 - Renterisiko
Note 18 - Netto renteinntekter
Note 19 - Segmentinformasjon
Note 20 - Andre inntekter
Note 21 - Løn og andre personalkostnadar
Note 22 - Andre driftskostnadar
Note 24 - Skatter
Note 25 - Kategoriar av finansielle instrument
Note 26 - Verkeleg verdi finansielle instrument
Note 27 - Sertifikat og obligasjonar
Note 28 - Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultat
Note 29 - Aksjar og eigenkapitalbevis til verkeleg verdi over utvida resultat
Note 30 - Finansielle derivat
Note 31 - Varige driftsmidlar
Note 32 - Andre eigedelar
Note 33 - Innlån frå Kredittinstutisjonar
Note 34 - Innskot frå kundar
Note 35 - Verdipapirgjeld
Note 36 - Anna gjeld og pensjon
Note 37- Garantiar
Note 38- Hendingar etter balansedagen
Note 39- Leigeavtalar

NOTE 1 - Rekneskapsprinsipper

GENERELL INFORMASJON
Valle Sparebank er ein sjølvstendig sparebank i Valle kommune i Agder. Hovudkontoret ligg i Valle og banken har salskontor i Kristiansand og Vennesla.
Valle Sparebank tilbyr banktenester og forsikringsprodukt for person- og bedriftsmarknaden i Noreg.
Styret i banken vedtok årsrekneskapen for 2024 den 11. mars 2025.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDING AV REKNESKAPEN
Banken legg fram rekneskap i samsvar med Forskrift om årsrekneskap for bankar, kredittføretak og finansieringsføretak («årsrekneskapsforskrifta»). Banken har valt å utarbeide rekneskapen etter årsrekneskapsforskrifta § 1-4, 2. ledd b) som inneber at rekneskapen blir utarbeidd i samsvar med IFRS® med mindre anna følgjer av forskrifta.

I samsvar med årsrekneskapsforskrifta har selskapet valt å rekneskapsføre utbytte og konsernbidrag frå dotterselskap i samsvar med rekneskapslova sine føresegner.

Rekneskapen er presentert i norske kroner, som er banken sin funksjonelle valuta. Alle tal er viste i heile tusen, med mindre anna er spesifikt oppgitt.

NYE STANDARDAR OG TOLKINGAR SOM ER TEKNE I BRUK FRÅ OG MED REKNESKAPSÅRET 2024
Det er ingen nye standardar eller tolkingar som er tekne i bruk frå og med rekneskapsåret 2024 som har hatt ein vesentleg påverknad på banken sitt årsrekneskap.

Det er heller ingen nye IFRS-standardar eller IFRIC-tolkingar som ikkje er trådde i kraft som er venta å ha ein vesentleg påverknad på banken sitt rekneskap for komande periodar.

SAMANDRAG AV VESENTLEGE REKNESKAPSPRINSIPP

INNTEKTSFØRING
Renteinntekter og rentekostnader knytt til eigedelar og forpliktingar som blir målt til amortisert kost, blir innrekna i resultatrekneskapen ved bruk av effektiv rentes metode. Den effektive renta blir fastsett ved diskontering av kontraktsfesta kontantstraumar innanfor forventa løpetid. Metoden inneber løpande inntektsføring av nominelle renter med tillegg av amortisering av etableringsgebyr. Dersom eit utlån er nedskrive som følgje av verdifall (inngår i steg 3), blir renteinntekter innrekna som effektiv rente, berekna på nedskrivne forventa kontantstraumar. Gebyr knytt til renteberande instrument inngår i berekninga av effektiv rente og blir resultatført tilsvarande.

Renteinntekter på renteberande finansielle instrument som blir målt til verkeleg verdi over ordinært resultat blir også målt til effektiv rente og klassifisert som renteinntekt. Realiserte gevinstar/tap samt endringar i estimerte verdiar på finansielle instrument til verkeleg verdi over resultatet, inkludert utbytte, blir medrekna i resultatrekneskapen under «Netto gevinst/tap på finansielle instrument» i den perioden dei oppstår.

Gebyr og provisjonar blir resultatførte etter kvart som tenesta blir ytt. Gebyr for etablering av låneavtalar inngår i kontantstraumane ved berekning av amortisert kost og blir resultatført under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant anna gebyr og provisjonar knytt til betalingsformidling, kredittformidling og verdipapirtenester.

Leigeinntekter blir inntektsførte løpande etter kvart som dei blir opptente.

Utbytte frå investeringar blir resultatført på tidspunktet utbyttet er vedteke på generalforsamlinga.

FINANSIELLE INSTRUMENT - KLASSIFISERING
Klassifisering av finansielle instrument blir gjort på grunnlag av føremålet med anskaffinga og instrumentet sine karakteristika.

Finansielle eigedelar blir klassifiserte som:
• Finansielle instrument vurdert til amortisert kost (AC)
• Finansielle instrument vurdert til verkeleg verdi med verdiendring over ordinært resultat (FVTPL)
• Finansielle instrument over utvida resultat (FVOCI)

Finansielle forpliktingar blir klassifiserte som:
• Finansielle forpliktingar til verkeleg verdi med verdiendringar over resultatet
• Andre finansielle forpliktingar målt til amortisert kost

Derivat og investeringar i eigenkapitalinstrument
Banken sin likviditetsportefølje er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet i samsvar med den forretningsmodellen som styrer forvaltninga av likviditetsporteføljen (FVTPL). Eigenkapitalinstrument som er definerte som strategiske investeringar er klassifiserte til verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat (FVOCI).

Banken held ingen derivatposisjonar for balansedagane som er inkluderte i denne rekneskapen.

Finansielle eigedelar som er gjeldsinstrument
For ordinære gjeldsinstrument blir målekategorien bestemt etter føremålet med investeringa. Gjeldsinstrument som inngår i ein portefølje med føremål å motta kontraktsmessige kontantstraumar i form av renter og avdrag, skal målast til amortisert kost.

Gjeldsinstrument som inngår i ein portefølje med føremål om å både motta kontantstraumar og foreta sal, skal målast til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat (FVOCI), med renteinntekt, valutaomrekningseffektar og nedskrivingar presentert over ordinært resultat.

Instrument som i utgangspunktet skal målast til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat (FVOCI) kan utpeikast til måling til verkeleg verdi med verdiendringar over resultatet dersom dette eliminerer eller vesentleg reduserer eit rekneskapsmessig misforhold (Fair Value Option/FVO). Renteinstrument i øvrige forretningsmodellar skal målast til verkeleg verdi over resultat.

Ingen instrument som i utgangspunktet skal målast til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over utvida resultat (FVOCI) er utpeikte til måling til verkeleg verdi med verdiendringar over resultatet (Fair Value Option/FVO).

Val av forretningsmodell
Banken har på visse vilkår anledning til å overføre utlån med pant i bustadeigedom til Eika Boligkreditt AS, men dette blir gjort berre unntaksvis og berre til mindre verdiar. Utlån til og fordring på kundar, til både Privatmarknaden (PM) og Bedriftsmarknaden (BM), inngår følgjeleg i ein portefølje som blir halden med føremål å berre motta kontraktsmessige kontantstraumar i form av renter og avdrag, og blir målt til amortisert kost (AC).

Utlån med fastrente der banken har som føremål å motta kontraktsmessige kontantstraumar i form av renter og avdrag, er sikra med derivat for å matche finansieringa til flytande rente. Banken nyttar derfor opsjonen til å klassifisere desse utlåna til verkeleg verdi med verdiendring over resultat for å unngå eit rekneskapsmessig misforhold på desse utlåna.

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

FINANSIELLE INSTRUMENT – MÅLING
Første gangs innrekning
Finansielle eigedelar og forpliktingar blir innrekna når banken blir part i instrumentet sine kontraktsmessige vilkår. Alle finansielle instrument blir målt til verkeleg verdi på handelsdagen ved første gangs innrekning. Transaksjonskostnader som er direkte henførbare til etableringa av eigedelen/forpliktinga blir medrekna i kostprisen for alle finansielle instrument som ikkje er klassifiserte til verkeleg verdi med verdiendringar over ordinært resultat.

Etterfølgjande måling - måling til verkeleg verdi
For alle finansielle instrument som blir omsette i ein aktiv marknad, blir den noterte prisen innhenta anten frå ein børs, meklar eller eit prissettingsbyrå. For finansielle instrument som ikkje blir omsette i ein aktiv marknad, blir den verkelege verdien fastsett ved hjelp av ein eigna verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetodar omfattar bruk av nyleg utførte marknadstransaksjonar på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige partar, dersom slike er tilgjengelege, henvisning til verkeleg verdi av eit anna instrument som praktisk talt er det same, diskontert kontantstraumsberekning eller andre verdsettingsmodellar. I den grad observerbare marknadsprisar er tilgjengelege for variablar som inngår i verdsettingsmodellar, blir desse nytta.

Alle endringar i verkeleg verdi blir innrekna direkte i resultatrekneskapen med mindre eigedelen er klassifisert som finansielle instrument til verkeleg verdi med verdiendring over utvida resultat (FVOCI).

Banken har vurdert verkeleg verdi av utlån med flytande rente til å samsvare med nominelt pålydande, justert med tilhøyrande forventa kredittap på lånet (ECL). Dette blir grunngjeve med at slike lån blir reprisa tilnærma kontinuerleg, og at eit eventuelt avvik frå nominell verdi i ein armlengdes transaksjon mellom informerte og viljuge partar blir vurdert som uvesentleg.

Etterfølgjande måling – måling til amortisert kost
Finansielle instrument som ikkje blir målt til verkeleg verdi, blir målt til amortisert kost, og inntektene/kostnadene blir berekna ved bruk av instrumentet si effektive rente. Amortisert kost blir fastsett ved diskontering av kontraktsfesta kontantstraumar innanfor forventa løpetid. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikkje direkte blir betalte av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventa løpetid. Amortisert kost er noverdien av slike kontantstraumar neddiskontert med den effektive renta med frådrag for avsetning for forventa tap.

Etterfølgjande måling – måling av finansielle garantiar
Utstedte finansielle garantiar blir vurderte til verkeleg verdi, som ved første gangs rekneskapsføring blir ansett å vere mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgjande måling blir utstedte finansielle garantiar vurderte til det høgaste beløpet av mottatt vederlag for garantien med frådrag for eventuelle resultatførte amortiseringar og forventa tap berekna etter reglane for nedskriving av finansielle eigedelar.

NEDSKRIVING AV FINANSIELLE EIGEDELAR
Modellen for nedskrivingar av finansielle eigedelar omfattar finansielle eigedelar som blir målt til amortisert kost.

Eit finansielt instrument som ikkje er kreditforringa vil ved førstegongs balanseføring få ei avsetning for tap tilsvarande 12-månaders forventa tap, og blir klassifisert i steg 1. 12-månadars forventa tap er noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som er forventa å inntreffe over levetida til instrumentet, men som kan knytast til misleghald som inntreff dei første 12 månadane. Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynet for misleghald over gjenverande levetid for ein eigendel eller gruppe av eigedelar, er ansett å ha auka vesentleg sidan første gangs innrekning, skal det gjerast ei tapsavsetning tilsvarande noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som er forventa å inntreffe over heile den forventa levetida til eigedelen, og eigedelen skal reklassifiserast til steg 2. For utlån klassifisert i høvesvis steg 1 og 2 blir renta berekna basert på brutto balanseført verdi og avsetninga for tap er normalt modellbasert. Dersom det oppstår ei kredittforringing, skal instrumentet flyttast til steg 3 og tapsavsetningane blir normalt sett på individuell basis. For ytterlegare beskriving av nedskrivingsmodellen blir det vist til note 5.

Konstatert tap
Tap blir ansett som konstatert ved stadfesta akkord eller konkurs, ved at utleggsforretningar ikkje har ført fram, ved rettskraftig dom, eller for øvrig ved at banken har gitt avkall på heile eller delar av engasjementet, eller at engasjementet blir vurdert som tapt av banken. Banken fråreknar engasjementet i balansen når det blir konstatert tapt. Konstaterte tap som er dekte ved tidlegare utførte avsetningar blir ført mot avsetningane. Konstaterte tap utan dekning i avsetningane samt over- eller underdekning i forhold til tidlegare avsetningar blir resultatførte. Sjå note 11 for ytterlegare informasjon knytt til totalt utestående beløp som er konstatert/fråreka i balansen.

FINANSIELLE INSTRUMENT – FRÅREKNING OG MODIFISERING
Finansielle eigedelar blir fråreka når dei kontraktsmessige rettane til kontantstraumar frå dei finansielle eigendelane

utløper, eller når føretaket overfører den finansielle eigendelen i ein transaksjon der all eller tilnærma all risiko og fortenestemoglegheiter knytt til eigarskap av eigendelen blir overførte. Finansielle forpliktingar blir fråreknа på det tidspunktet rettane til dei kontraktsmessige vilkåra er innfridde, kansellerte eller utløpte.
Dersom det blir gjort modifiseringar eller endringar i vilkåra til ein eksisterande finansiell eigendel eller forplikting, blir instrumentet behandla som ein ny finansiell eigendel dersom dei reforhandla vilkåra er vesentleg forskjellige frå dei gamle vilkåra. Dersom vilkåra er vesentleg forskjellige, blir den gamle finansielle eigendelen eller forpliktinga fråreknа, og ein ny finansiell eigendel eller forplikting blir innrekna. Generelt blir eit utlån vurdert som ein ny finansiell eigendel dersom det blir utstedt ny lånedokumentasjon, samtidig som det blir gjort ny kredittprosess med fastsetjing av nye lånevilkår.

Dersom det modifiserte instrumentet ikkje blir vurdert å vere vesentleg forskjellig frå det eksisterande instrumentet, blir instrumentet rekneskapsmessig rekna som ei vidareføring av det eksisterande instrumentet. Ved ei modifisering som blir rekneskapsført som ei vidareføring av eksisterande instrument, blir dei nye kontantstraumane diskonterte med instrumentet sin opprinnelege effektive rente, og eventuell forskjell mot eksisterande balanseført beløp blir resultatført over ordinært resultat.

OVERTAKING AV EIGEDELAR
Eigedelar som blir overtekne i samband med oppfølging av misleghaldne og nedskrivne engasjement, blir verdsette ved overtakinga til verkeleg verdi. Slike eigedelar blir klassifiserte i balansen etter sin art. Etterfølgjande verdivurdering og klassifisering av resultateffektar følgjer prinsippa for den aktuelle eigendelen.

SIKRINGSBOKFØRING
Valle Sparebank nyttar ikkje sikringsbokføring, og inngår i liten grad i derivatposisjonar for å sikre økonomisk eksponering mot rente- og valutarisiko.

MOTREKNING
Finansielle eigedelar og finansielle forpliktingar blir motrekna og presenterte berre når banken har ein juridisk handhevbar rett til å motrekne, og når banken har til hensikt å gjere opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader blir ikkje motrekna med mindre det blir kravd eller tillate i samsvar med IFRS.

VALUTA
Transaksjonar i utanlandsk valuta blir omrekna til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengepostar i utanlandsk valuta blir omrekna til norske kroner ved å nytte kursen på balansedagen. Ikkje-pengepostar som blir målt til historisk kurs uttrykt i utanlandsk valuta, blir omrekna til norske kroner ved å nytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikkje-pengepostar som blir målt til verkeleg verdi uttrykt i utanlandsk valuta, blir omrekna til valutakursen fastsett på balansetidspunktet. Valutakursendringar blir resultatførte løpande i rekneskapsperioden. Rekneskapen blir presentert i norske kroner, som er banken sin funksjonelle valuta.

ØVRIGE FORPLIKTINGAR
Avsetning til forpliktingar blir gjort når banken har ei forplikting basert på ei tidlegare hending, det er sannsynleg at forpliktinga vil bli oppgjort finansielt, og forpliktinga kan estimerast påliteleg.

HENDINGAR ETTER BALANSEDAGEN
Ny informasjon etter balansedagen om selskapet si finansielle stilling på balansedagen blir tatt omsyn til i årsrekneskapen. Hendingar etter balansedagen som ikkje påverkar selskapet si finansielle stilling på balansedagen, men som vil påverke stillinga i framtida, blir opplyst om dersom dette er vesentleg.

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING
Kontantstraumoppstillinga er utarbeidd med utgangspunkt i kontantstraumar frå operasjonelle, investerings- og finansieringsaktivitetar etter direkte metode. Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar er definerte som alle inn- og utbetalingar knytt til utlåns- og innskotsverksemd mot kundar, inn- og utbetalingar frå kortsiktige verdipapir, samt utbetalingar genererte frå omkostningar knytt til den ordinære operasjonelle verksemda. Investeringsaktivitetar er definerte som kontantstraumar frå langsiktige verdipapirtransaksjonar, samt investeringar i driftsmiddel og eigedomar. Kontantstraumar frå opptak og nedbetaling av ansvarlege lån og obligasjonsgjeld og eigenkapital er definerte som finansieringsaktivitetar. Likvider omfattar kontantar og fordringar på Noregs Bank.

NOTE 2 - Anvendelse av estimat og skjønnsmessige vurderingar

Utarbeiding av rekneskap i samsvar med IFRS krev at leiinga i nokre tilfelle må ta føresetnader og bruke estimat og skjønnsmessige vurderingar. Estimat og skjønnsmessige vurderingar blir evaluerte løpande, og er baserte på historiske erfaringar og føresetnader om framtidige hendingar som blir rekna som sannsynlege på balansedagen. Det er knytt usikkerheit til dei føresetnadene og forventningane som ligg til grunn for brukte estimat og skjønnsmessige vurderingar. Faktiske framtidige utfall kan avvike frå estimata og føresetnadene.

NEDSKRIVING PÅ UTLÅN OG GARANTIAR
For individuelt vurderte utlån og for grupper av utlån som er identifiserte som usikre, blir det gjort ei berekning for å fastslå ein verdi på utlånet eller på grupper av utlån. Store og spesielt risikable, samt kredittforringa engasjement blir gjennomgått kvartalsvis. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er misleghaldne og seinast etter 90 dagar, eller dersom dei har ein særs dårleg betalingshistorikk. Beregninga føreset at det blir brukt storleikar som er baserte på vurderingar, og desse påverkar godheita i den berekna verdien.

Steg 3 nedskrivingar (individuelle nedskrivingar)
Dersom det finst objektive bevis på at ei kredittforringing har skjedd for utlån vurdert til amortisert kost, blir tapet berekna som forskjellen mellom balanseført verdi og noverdien av estimerte framtidige kontantstraumar diskontert med utlånet sin opprinnelege effektive rentesats. Estimering av framtidig kontantstraum blir gjort på grunnlag av erfaringsdata og skjønn relatert til sannsynlege utfall for blant anna marknadsutvikling og konkrete forhold for det enkelte engasjement, inkludert erfaringsdata for låntakar sin evne til å handtere ein pressa økonomisk situasjon. Ved verdivurderinga av nedskriving på utlån er det usikkerheit ved identifiseringa av utlån som skal nedskrivast, estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstraumar, samt verdivurdering av sikkerheiter.

Steg 1 og 2 nedskrivingar (statistiske nedskrivingar)

Engasjement som ikkje er individuelt nedskrivne, inngår i berekninga av statistiske nedskrivingar på utlån og garantiar. Nedskriving blir berekna på grunnlag av utviklinga i kundanes risikoklassifisering og tapserfaring for dei respektive kundegruppene (PD og LGD), samt forventa konjunktur- og marknadsutvikling (makroforhold). Sjå ytterlegare beskrivingar i avsnittet Nedskrivingsmodell i banken i note 5. Den statistiske modellen for berekning av «Expected credit losses» (ECL) på engasjementa byggjer på fleire kritiske føresetnader, inkludert misleghaldssannsyn, tap ved misleghald, forventa levetid på engasjementa og makroutvikling. På grunn av betydeleg estimatusikkerheit er det krav om å vise sensitivitetsanalysar gitt endring i ulike parameter, og dette går fram av note 13.

VERKELEG VERDI FOR FINANSIELLE EIGEDELAR
Verkeleg verdi på finansielle instrument som ikkje er noterte i ein aktiv marknad (nivå 2 og 3) er verdsett ved bruk av verdsettelsesteknikkar, og slike verdsetjingar vil vere behefta med usikkerheit. Verdsettelsesteknikkar (for eksempel modellar) som er brukte for å bestemme verkeleg verdi blir vurderte periodisk opp mot utviklinga i verdi av liknande instrument, og gjennomførte transaksjonar i same papir. I den grad det er praktisk mogleg blir observerbare data brukte, men på område som kredittrisiko, volatilitet og korrelasjonar må det brukast estimat. Endring i føresetnadene om desse faktorane kan påverke verkeleg verdi på finansielle instrument. Sjå note 25 for sensitivitetsberekningar.

Note 3 – Risikostyring

RISIKOSTYRING
Bankens forretningsaktivitetar fører til at verksemda er eksponert for ei rekke finansielle risikoar. Bankens målsetting er å oppnå ein balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative verknader på bankens finansielle resultat. Bankens finansielle risikostyring er etablert for å identifisere og analysere desse risikoane, samt å etablere passande risikorammer og -kontrollar, og å overvake etterleving gjennom bruk av pålitelege og oppdaterte informasjonssystem. Banken vurderer jamleg dei etablerte retningslinjene for risikostyring og systemet som er etablert for å sikre at endringar i produkt og marknader blir reflekterte i risikorammene.

Ansvaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og leiinga. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innanfor alle risikoområde, inkludert retningslinjer for styring av risiko.

Administrerande banksjef har ansvaret for bankens samla risikostyring. Alle avgjerder knytt til risiko og risikostyring blir normalt fatta av administrerande banksjef i samråd med øvrige medlemmer i bankens leiing. Alle leiarar i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god intern kontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtatte risikoprofil.

RISIKOKATEGORIAR
Hovudrisikokategoriane for banken er:

Kredittrisiko
Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken eit tap ved ikkje å gjere opp bankens tilgodehavande. Kreditteksponering er primært knytt til utestående lån og gjeldspapir. Det er også kredittrisiko knytt til "off-balance" finansielle instrument som lånetilsagn, ubrukte kredittar og garantiar.

Sjå note 5-13 for vurdering av kredittrisiko.

Marknadsrisiko
Banken er eksponert for marknadsrisiko, som er risikoen for at verkeleg verdi av framtidige kontantstraumar knytt til finansielle instrument vil endre seg på grunn av endringar i marknadsprisar. Marknadsrisiko er knytt til opne posisjonar i rente-, valuta- og aksjeprodukt som er eksponerte mot endra marknadsprisar og endringar i volatiliteten til prisar som rentesatsar, kredittspreader, valutakursar og aksjeprisar. Styring av marknadsrisiko tar utgangspunkt i styrevedtatt policy for marknadsrisiko der det er sett rammer for eksponering innan ulike risikokategoriar. Risikoeksponering og -utvikling blir overvaka løpande og rapportert periodisk til styre, leiing og myndigheiter via IRRBB – rapportering.

Sjå note 24-28 for vurdering av marknadsrisiko.

Likviditetsrisiko
Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri sine forpliktingar ved forfall, samt risikoen for at banken ikkje klarer å møte sine likviditetsforpliktingar utan at kostnaden aukar vesentleg. I dette inngår også risikoen for at banken ikkje er i stand til å finansiere utlånsvekst. Likviditetsstyringa tar utgangspunkt i bankens overordna likviditetspolicy vedtatt av styret. Likviditetspolicyen blir gjennomgått minimum årleg. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko speglar bankens risikoprofil. Bankens innskot består primært av innskot frå heilkundar i bankens marknadsområde.

Sjå note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

Operasjonell risiko
Risikoen for tap som skuldast svakheiter eller feil i prosessar og system, feil gjort av tilsette, eller eksterne hendingar. Styring av operasjonell risiko tar utgangspunkt i bankens policy for operasjonell risiko og internkontroll. Det blir gjennomført risikovurderingar både på overordna nivå, men også innanfor ulike prosessar som banken til ei kvar tid er eksponert for. Hendingar som har påverka, eller kan påverke bankens lønsemd og/eller omdømme, blir systematisk følgde opp. I tillegg til at det årleg blir gjort ei omfattande gjennomgang av vesentlege operasjonelle risikoar og kontrolltiltak, gjer leiinga ei løpande vurdering av operasjonelle risikohendingar og set i verk ytterlegare risikoreduserande tiltak ved behov. Det blir løpande rapportert om operasjonelle tapshendingar og internkontrollavvik til leiing og styret.

ESG risiko
Risiko som er relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko, deriblant også klimarisiko. Klimarisiko omfattar risiko for auka kredittrisiko og finansielle tap for banken som følgje av klimaendringar. Banken føretar årleg gjennomgang av risiko i banken der ESG og klimarisiko inngår. Det er først og fremst relatert til utlån til bedriftsmarknaden at det er identifisert at banken er utsett for klimarisiko. Dette er både relatert til fysisk risiko, men også overgangsrisiko frå dagens situasjon til eit lågutsleppssamfunn. Derfor er vurdering av berekraft og klimarisiko integrert i bankens kredittprosess. Då banken er lite eksponert mot blant anna olje- og

gassnæringa, blir næringseigedom, bygg og anlegg samt landbruk rekna som dei sektorane som har høgast iboande klimarisiko i bankens portefølje. Samtidig er det store moglegheiter for positiv påverknad i desse bransjane.

Konsentrasjonsrisiko
Konsentrasjonsrisiko er risikoen for at banken har ei eksponering mot debitorar eller verdipapir med liknande økonomiske eigenskapar, eller frå kundar som er involverte i samanliknbare aktivitetar der desse likskapane kan gjere at dei samtidig får problem med å halde betalingsforpliktingane sine, eller at verdiane svingar i takt slik at dersom ein kunde får problem, vil potensielt mange kundar få problem på grunn av likskapane.

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

- Store enkeltkundar
- Enkelte bransjar (næringsgrupper med spesifikke utfordringar eller sykliske næringar)
- Geografiske område
- Sikkerheit med same risikoeigenskapar (f.eks. avhengig av eigedomsprisar)

Banken brukar same metode som Finanstilsynet for berekning av konsentrasjonsrisiko for individuell- og bransjerisiko. Banken har ein ikkje-ubetydeleg konsentrasjon omkring engasjement til finansiering av eigedomsinvesteringar. Totalt 28 % (39 %) av bankens næringslivsengasjement har tilknyting til eigedomsselskap og eigedomsdrift per 31. desember 2024.

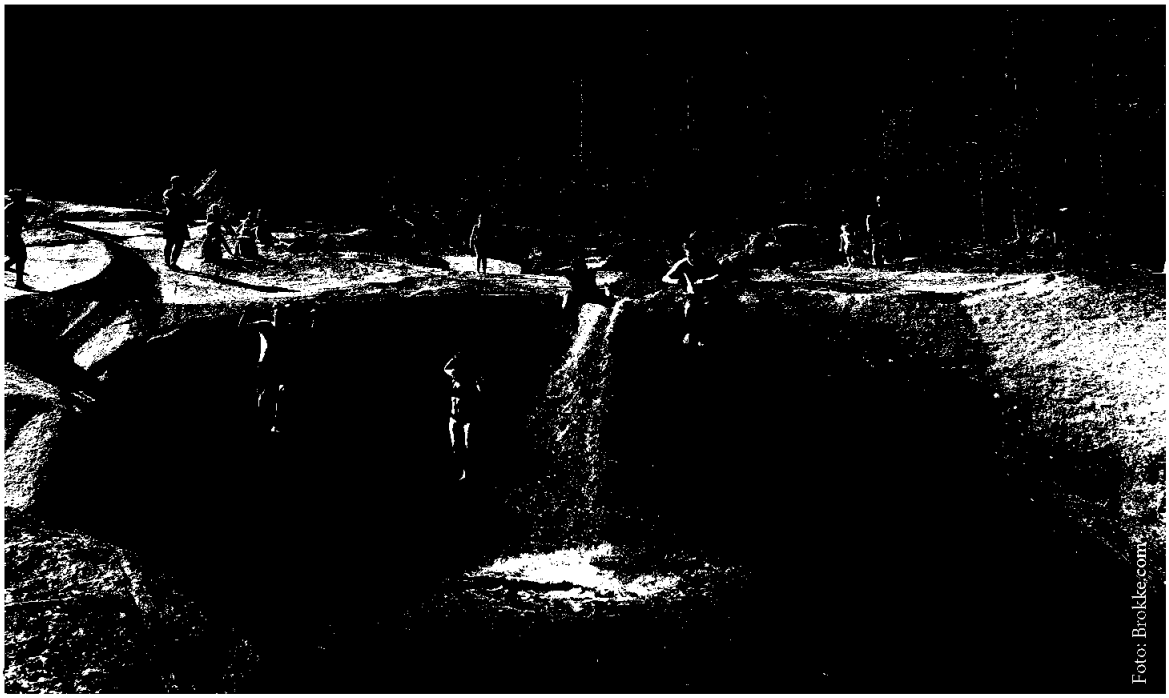
I tillegg vurderer banken konsentrasjonsrisiko knytt til store enkeltengasjement. Banken definerer store engasjement som engasjement som overstig 10 % av bankens ansvarlege kapital.

Sjå note 12 for meir informasjon.

Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlege sanksjonar/bøter eller økonomiske tap som følgje av manglande etterleving av lover og forskrifter. Banken vektlegg gode prosessar for å sikre etterleving av gjeldande lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliancepolicy som beskriv hovudprinsippa for ansvar og organisering. Det blir kontinuerleg arbeidd med å vurdere beste tilpassing til nye reguleringar og nytt regelverk for både å ivareta etterleving og effektivitet i organisasjonen. Nye reguleringar og nytt regelverk som påverkar drifta skal fortløpande inkluderast i rutinar og retningslinjer.

Aktiviteten på complianceområdet har vore stor i seinare år, særleg knytt til krava innan kvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutinar og retningslinjer for å sikre etterleving, og jobbar aktivt for å opprettholde og vidareutvikle dei tilsette sin kompetanse på området.

Annan risiko
Annan risiko inkluderer strategisk risiko, eigarrisiko og risiko i omgjevnadene. Strategisk risiko er risiko for tap på grunn av at innteninga blir lågare enn forventa, men at dette ikkje er kompensert gjennom lågare kostnader. Strategisk risiko kan oppstå frå endringar i konkurransebiletet, regulatoriske endringar eller ineffektiv posisjonering i forhold til makromiljøet som påverkar drifta til konsernet. Strategisk risiko kan også oppstå dersom ein ikkje evnar å leve opp til målsatte strategiar og/eller ikkje klarer å effektivt gjere grep for å justere avkastning lågare enn målsatt. Eigarrisiko er risiko som oppstår som følgje av å vere eigar i eit selskap, for eksempel gjennom drift eller risiko for at ny kapital må tilførast. Risiko i omgjevnadene vil i hovudsak vere makroøkonomiske risikoar som for eksempel arbeidsløyse og utvikling i konkursfrekvens. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko.



Note 4 – Kapitalstyring og kapitaldekning

Valle Sparebank nyttar standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Per 31. desember 2024 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Kravet om rein kjernekapital er på 4,5 %, slik at samla minstekrav til rein kjernekapital er 14,0 %. I tillegg har Finanstilsynet fastsett eit pilar 2-krav for Valle Sparebank på 1,6 % som må dekkast med minimum 56,25 % rein kjernekapital og minimum 75 % kjernekapital. Regulatorisk minstekrav til rein kjernekapital, inklusive pilar 2-kravet, er dermed 14,9 % på konsolidert nivå.

Bankens mål om rein kjernekapitaldekning på konsolidert nivå er minimum 16,4 % per 31. desember 2024.

Ein sentral del i bankens kapitalstyring er konsernet sin interne vurdering av kapitalbehov (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). I denne prosessen blir det gjort vurderingar av alle vesentlege risikoar banken er eksponert mot med tilhøyrande vurdering av internt kapitalbehov for dei ulike risikoane. Styret gjennomgår i samband med ICAAP konsernet sine viktigaste risikoområde og intern kontroll. Gjennomgangen har som mål å dokumentere kvaliteten på arbeidet innan dei vesentlegaste risikoområda. Gjennomgangen skal sikre at endringar i risikobildet blir identifiserte slik at nødvendige forbetringstiltak kan setjast i verk. Tilleggsinformasjon om bankens ansvarlege kapital og risikoprofil er offentleggjort på bankens heimesider – pilar 3 dokument.

Samarbeidande gruppe pr 31. desember 2024:
Føretak som deltek i samarbeidande gruppe skal foreta forholdsmessig konsolidering av eigarandelar i finansføretak som samarbeidet omfattar, jf. Finansføretakslova § 17-13 (2) og utfyllande bestemmelser i CRR/CRD-forskrifta § 20(3).
Valle Sparebank deltek i samarbeidande gruppe med Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eigarandelen i Eika Gruppen (0,51 %) og Eika Boligkreditt (0,80 %) blir konsolidert med bankens kapitaldekning. Banken har fram til 4. kvartal 2024 praktisert å ta eigarandelar i selskap som forholdsmessig blir konsoliderte inn til frådrag i rein kjernekapital i morbanken. Dette prinsippet har banken endra, i likskap med resten av bankane i alliansen, ved rapportering for 4. kvartal 2024 som samsvarer med unntaksregelen i berekningsforskrifta § 18 bokstav c, som tilsvarar artikkel 49.2 i CRR. Dette medfører at banken hamnar under terskelverdi på 10 % for frådrag, og gir ei auke i kapitaldekning på morbanknivå. Prinsippendringa medfører ingen endring for dei forholdsmessig konsoliderte tala. Historikken er ikkje omarbeidd.

Forplikting om tilførsel av kapital i Eika Boligkreditt
I samsvar med ny avtale om kjøp av OMF mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påteke seg ei likviditetsforplikting overfor Eika Boligkreditt AS. Per 31. desember 2024 er denne forpliktinga på 178,5 MNOK. I morbanken sin kapitaldekning har bankens netto likviditetsforplikting 50 % konverteringsfaktor som igjen blir vekta som OMF med 10 % risikovekt. I morbanken sitt berekningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktinga med 8,2 MNOK. Likviditetsforpliktinga blir eliminert i konsolidert kapitaldekning i og med at den blir dekt av bankens konsoliderte pilar 2-krav.

"Joletonar i mørketid". Konsert Valle Kyrkje

NOTE 4- Kapitalstyring og kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tal i tusen kroner	**2024**	**2023**	**2024**	**2023**
Opptent eigenkapital	292.730	298.437	268.918	305.686
Overkursfond	-	-	45.408	-
Utjamningsfond	-	-	-	-
Fond for urealisert gevinst	-	-	-	-
Anna eigenkapital	27.716	-	27.857	-
Eigenkapitalbevis	-	-	12.135	-
Gåvefond	6.298	5.874	-	-
Sum eigenkapital	**326.745**	**304.311**	**354.319**	**305.686**
Immaterielle eigedelar	-	-	-25.273	-145
Kontantstrømssikring IFRS 9	-	-	3.074	-
Forventa utbetaling av gåver	-850	-	-	-
Frådrag for forsvarleg verdsetting	-347	-326	-485	-477
Frådrag i rein kjernekapital	-5.068	-71.696	-12.122	-13.829
Rein kjernekapital	**320.480**	**232.288**	**319.512**	**291.234**
Fondsobligasjonar	-	-	5.090	5.168
Frådrag i kjernekapital	-	-	-	-
Sum kjernekapital	**320.480**	**232.288**	**324.602**	**296.402**
Tilleggskapital - ansvarleg lån	-	-	6.855	6.960
Frådrag i tilleggskapitalkapital	-	-	-	-
Netto ansvarleg kapital	**320.480**	**232.288**	**331.457**	**303.362**
Eksponeringskategori (vekta verdi)				
Statar	-	-	-	-
Lokale og regionale myndigheiter (herunder kommunar)	11.472	14.395	17.899	23.693
Offentleg eigde føretak	-	-	-	-
Institusjonar	6.161	1.587	13.412	9.565
Føretak	13.228	13.784	13.768	16.401
Massemarknad	-	-	12.516	12.544
Engasjement med pantesikkerheit i eigedom	763.246	752.158	1.047.614	1.023.908
Forfalne engasjement	6.584	7.823	7.342	8.623
Høgrisiko-engasjement	-	6.477	23	6.477
Obligasjonar med føretrinnsrett	17.097	8.142	11.630	14.189
Fordring på institusjonar og føretak med kortsiktig rating	17.784	16.957	17.784	16.957
Andelar i verdipapirfond	8.432	6.400	9.797	6.827
Eigenkapitalposisjoner	94.514	30.308	40.837	37.419
Øvrige engasjement	36.282	32.538	41.032	36.185
CVA-tillegg	-	-	-	10.236
Sum berekningsgrunnlag for kredittrisiko	**974.799**	**890.569**	**1.233.653**	**1.223.025**
Berekningsgrunnlag frå operasjonell risiko	**119.739**	**102.161**	**126.505**	**108.399**
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnadar			**8.702**	**1.127**
Sum berekningsgrunnlag for kredittrisiko	**1.094.538**	**992.730**	**1.368.860**	**1.332.551**
Kapitaldekning i %	**29,28 %**	**23,40 %**	**24,21 %**	**22,77 %**
Kjernekapitaldekning	**29,28 %**	**23,40 %**	**23,71 %**	**22,24 %**
Rein kjernekapitaldekning i %	**29,28 %**	**23,40 %**	**23,34 %**	**21,86 %**
Uvekta kjernekapitalandel i %	**12,90 %**	**10,17 %**	**9,60 %**	**9,09 %**

NOTE 5 – Kredittrisiko

Kredittrisiko oppstår i hovedsak i bankens utlånsportefølje, men også knytt til bankens beholdning av obligasjonar og sertifikat. Bankens maksimale eksponering framgår i tabell under:

Maksimal eksponering til kredittrisiko	**2024**	**2023**
Kontantar og kontantekvivalentar	25.401	23.448
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretal	93.444	88.995
Utlån til og fordringar på kundar	1.858.594	1.853.150
Renteberande verdipapir	204.421	197.540
Finansielle derivat	0	0
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	142.931	128.342
Investeringseiendom	7.730	4.998
Varige driftsmiddler	8.774	8.592
Andre eiendeler	2.155	3.679
Sum kredittrisikoeponering balanseposter	**2.343.449**	**2.308.745**
Gartantiskyldnadar	8.471	5.667
Unytta trekkfasilitetar og lånetilsagn	106.211	91.134
Total kredittrisikoeksponering	**2.458.131**	**2.405.546**

Måling av kredittrisiko for utlånsporteføljen
Sannsyn for misleghald blir brukt som mål på kredittkvalitet. Banken nyttar same modell for å estimere misleghaldssannsyn som resten av Eika-bankane. Nedskrivingsmodellen er beskriven i avsnittet under.

Nedskrivingsmodellen bereknar eit misleghaldssannsyn per kunde som blir tilordna ein risikoklasse. Banken deler porteføljen inn i tolv risikoklassar, basert på PD for kvart kredittengasjement, sjå den underliggande 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	0,50 %	8,00 %
10	8,00 %	99,99 %
11 og 12	100 %	100%

Bankens portefølje inndelt etter risikoklassar og steg er presentert i tabellen

NEDSKRIVNINGSMODELL I BANKEN
Forventa kredittap (ECL) i steg 1 og 2 blir berekna som EAD x PD x LGD, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utvikla eigne modellar for berekning av sannsyn for misleghald (PD) og tap gitt misleghald (LGD). Banken nyttar seg av Eika si løysing for berekning av eksponering ved misleghald (EAD), vurdering om eit engasjement har hatt vesentleg auke i kredittrisiko sidan første gangs innrekning og sjølve berekninga av forventa kredittap (ECL).

Definisjon av misleghald
Banken har definert misleghald i samsvar med European Banking Authority sine retningslinjer for korleis bankar skal nytte misleghaldsdefinisjon i kapitalkravsforordninga (CRR), samt presiseringar i CRR/CRD IV-forskrifta. Det følgjer av desse reglane at ein kunde vil bli klassifisert som misleghaldt dersom minst eitt av følgjande kriterium er oppfylt:

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

Definisjonen av misleghald inneber innføring av karensperiode som tilseier at kundane blir kategorisert som misleghaldt ein periode etter at misleghaldet er brakt i orden. Karensperioden er tre månadar etter friskmelding med unntak av engasjement med forbearance-markering der tilhøyrande karensperiode er tolv månadar.

Eksponering ved misleghald (EAD)
EAD for avtalar i steg 1 består av utestående fordring eller forplikting justert for kontantstraumar dei neste 12 månadene, og for avtalar i steg 2 dei neddiskonterte kontantstraumane for den forventa levetida til avtalen. For garantiar er EAD lik den utestående forpliktinga på rapporteringsdatoen multiplisert med ein konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Ubrukte kredittar har EAD lik utestående ubrukt kreditt på rapporteringstidspunktet.

Forventa levetid på ein avtale blir berekna ut frå liknande avtalar sin historiske gjennomsnittlege levetid.
Avtalar som blir modifiserte, blir målt frå opphavleg innvilgingstidspunkt sjølv om avtalen får nye vilkår.

Tap ved misleghald (LGD)
Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankane basert på ulike intervall av sikkerheitsdekning eller belåningsgrad. Modellane skil mellom person- og bedriftskundar.

Personkundar
- Kundar med sikkerheit i fast eigedom.
- Kundar med anna sikkerheit enn fast eigedom.
- Kundar utan registrert sikkerheit.

Bedriftskundar
- Kundar med sikkerheit.
- Kundar utan sikkerheit.

Verdien av sikkerheiter er teke omsyn til og baserer seg på estimerte realisasjonsverdiar.

Sannsyn for misleghald (PD)
Bankens PD-modell er utvikla av Eika Gruppen. PD-modellen estimerer sannsyn for misleghald ved å estimere statistiske samanhengar mellom misleghald og kundens finansielle stilling, demografiske data og betalingsåtferd. For delar av porteføljen blir det nytta policykoder når kundens risiko ikkje kan bereknast på ordinær måte, dette kan skuldast kundetype eller hending. Kundar med policykode blir overstyrte til ein risikoklasse med tilhøyrande førehandsdefinert PD.

Modellen skil mellom personkundar og bedriftskundar, og måler sannsyn for misleghald dei neste 12 månadene (PD 12 mnd.). Modellen består vidare av to undermodellar, inkludert ein åtferdsmodell og ein generisk modell, som blir vekta ulikt basert på tid som kunde og tid sidan siste kredittsjekk. Den generiske modellen blir nytta utelukkande i dei tilfella der kundeforholdet og tid sidan siste kredittsjekk har vore kortare enn ein førehandsdefinert tidshorisont. Kun åtferdsmodell blir nytta dersom kundeforholdet og tid sidan siste kredittsjekk har vore lengre enn ein gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisontar vil ein kombinasjon av modellane bli nytta. For ikkje-gjenpartspliktige BM-kundar vil det alltid bli nytta ein kombinasjon av modellane i dei tilfella kundeforholdet har vart lengre enn ein gitt tidshorisont.

Åtferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert åtferd frå kundenes konto, transaksjonar og produktfordeling. Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentleg informasjon. Generisk modell er utvikla av Dun & Bradstreet.
For bedriftskundar består den generiske modellen av fire undermodellar, inkludert enkeltpersonsforetak (ENK), foretak der eigar

direkte heftar for gjeld (ANS/DA), øvrige foretak med innlevert rekneskap og øvrige foretak utan rekneskap. For personkundar består den generiske modellen av fem undermodellar, der fire er delt opp etter kundens alder (18-26 år, 27-42 år, 43-65 år og 66+ år) og den siste består av personar, uansett alder, med minst ein aktiv betalingsmerknad.

Med utgangspunkt i PD 12 mnd., blir misleghaldssannsyn berekna over engasjementets forventa levetid (PD liv) med ei migrasjonsbasert framskriving, samt justeringar for forventningar til framtida (omtalt nedanfor). Modellane blir årleg validerte og rekalibrerte ved behov. Ved forringing av modellane sin kvalitet blir det utvikla nye modellar.

Vesentleg auke i kredittrisiko (migrering)
Vesentleg auke i kredittrisiko blir målt basert på utvikling i PD 12 mnd. og levetids PD (PD liv) sidan første gangs innrekning.

For engasjement som hadde opphavleg PD 12 mnd. mindre enn 1 %, er vesentleg auke definert som: PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 % og PD liv > PD liv ini * 2.

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

Det finst ingen karenskriterium med tanke på migrering, følgjeleg vil engasjementet bli tilbakeført til steg 1 dersom tilhøyrande PD-endringar ikkje lenger oppfyller krava til vesentleg auke i kredittrisiko.

Det er i tillegg to absolutte kriterium som alltid definerer ein vesentleg auke i kredittrisiko:

• Eigendelen er ikkje kredittforringa, men det er gitt betalingslettar i samband med at kunden er i finansielle vanskar.

• Eigendelen har eit overtrekk på minimum 1.000 kroner i meir enn 30 samanhengande dagar.

Forventa kredittap basert på forventningar til framtida
IFRS 9 krev at framoverskuande informasjon blir inkludert i vurdering av forventa kredittap.
Forventningane til framtida er teke omsyn til gjennom ein makroøkonomisk regresjonsmodell for høvesvis PM og BM som vurderer endring i sannsyn for misleghald (PD) i tre scenario -basis (forventa makroøkonomisk utvikling), nedside (vesentleg økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (eit scenario i høgkonjunktur). For å predikere framtidig konkursnivå og misleghaldsnivå i eit basisscenario blir det nytta prognosar frå SSB for dei til ei kvar tid gjeldande makrovariablane (uavhengige variablar).

Opp- og nedsidescenarioet er utleidd gjennom eit gitt antal standardavvik positivt eller negativt utslag i makrovariablane samanlikna med basisprognosen frå SSB. Ved vurdering av antal standardavvik utslag er det sett hen til Noregs Bank og Finanstilsynet sine stresstestar, sett i samanheng med vektinga av scenarioa.

Scenarioa er gitt følgjande sannsynsvekting: basis 70 %, nedside 20 % og oppside 10 %. I alle tre scenarioa blir det antatt at misleghaldsraten vender tilbake til eit langsiktig snitt mot slutten av ein femårs prognoseperiode.

Tabellen viser makromodellen sine forventa misleghaldsnivå i forhold til dagens misleghaldsnivå for personmarknaden. Ein faktor på 1,6 betyr at kundenes PD blir forventa å vere 60 % høgare enn dagens PD. Tilsvarande betyr ein faktor på 0,3 at PD blir forventa å vere 30 % av dagens PD.

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

Tabellen viser makromodellen sine forventa misleghaldsnivå i forhold til dagens misleghaldsnivå for bedriftsmarknaden.

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

I note 13 kjem resultata av utvalde scenarioberekningar fram, blant anna forventa kredittap dersom høvesvis makrofaktorane i nedside- og oppsidescenarioet var nytta i berekningane.

Nedskrivingar i steg 3
Banken gjennomgår heile bedriftsporteføljen kvartalsvis, og store og spesielt risikable engasjement blir gjennomgått løpande. Lån til privatpersonar blir gjennomgått når dei er misleghaldne eller dersom dei har dårleg betalingshistorikk. Ved estimering av nedskriving på enkeltkundar blir både aktuell og forventa framtidig finansiell stilling vurdert, og for engasjement i bedriftsmarknaden også marknadssituasjonen for kunden, aktuell sektor og marknadsforhold generelt. Bankens nedskrivingsmodell tek førebels ikkje omsyn til klimarisiko ved berekning av nedskrivingar. For engasjement som blir vurdert for nedskriving i steg 3, gjer banken ei heilskapleg vurdering av tapsrisiko, der også klimarisiko er ein del av vurderinga. Moglegheita for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering blir også vurdert. Samla vurdering av desse forholda blir lagt til grunn for estimering av framtidig kontantstraum. Kontantstraumane blir som hovudregel estimerte over ein periode tilsvarande forventa løpetid for den aktuelle kunden. Nedskrivinga blir berekna i tre scenario: basis, oppside og nedside. Banken avset for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringa. Ved vurdering av tapsavsetninga er det usikkerheit ved estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstraumar inkludert verdivurdering av sikkerheitsstillelse. Det blir vist til note 11 for oversikt over nedskriving på utlån og garantiar.

Definisjon av misleghaldne/tapsutsette engasjement i Steg 3
Alle engasjement klassifisert som misleghaldne, i samsvar med beskriving tidlegare i note 5, blir rapporterte i steg 3. Dette inneber også at det blir nytta tilsvarande karenstid for engasjement i steg 3 før dei kan migrere til steg 2 eller 1.

NOTE 6 – Utlån til kundar 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**	**Herav utlån til verkeleg verdi***	**Sum utlån**
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	1.386.148	1.534	0		1.387.682
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	271.587	78.316	0		349.903
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	15.088	102.523	0		117.611
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	8.541		8.541
Sum brutto utlån	**1.672.823**	**182.373**	**8.541**	**0**	**1.863.737**
Nedskrivingar	-803	-1.524	-2.816		-5.143
Sum utlån til balanseført verdi	**1.672.020**	**180.849**	**5.726**	**0**	**1.858.594**

**Utlån til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnadar*

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarknaden				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Herav utlån til verkeleg verdi***	**Sum utlån**
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	1.340.685	1.534	0		1.342.220
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	217.818	65.666	0		283.484
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	13.213	90.375	0		103.588
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	5.449		5.449
Sum brutto utlån	**1.571.716**	**157.575**	**5.449**	**0**	**1.734.740**
Nedskrivingar	-367	-1.115	-2.236		-3.718
Sum utlån til bokført verdi	**1.571.349**	**156.460**	**3.213**	**0**	**1.731.022**

**Utlån til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnadar*

Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarknaden				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Herav utlån til verkeleg verdi***	**Sum utlån**
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	45.463	0	0		45.463
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	53.770	12.649	0		66.419
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	1.875	12.148	0		14.023
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	3.093		3.093
Sum brutto utlån	**101.107**	**24.798**	**3.093**	**0**	**128.997**
Nedskrivingar	-437	-409	-579	0	-1.425
Sum utlån til bokført verdi	**100.671**	**24.388**	**2.513**	**0**	**127.572**

**Utlån til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnadar*

Unytta kredittar og garantiar fordelt på nivå for kredittkvalitet	Unytta kredittar og garantiar				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Unytta kredittar og garantiar til verkeleg verdi***	**Sum eksponering**
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	45.778	0	0		45.778
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	14.042	2.546	0		16.588
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	910	2.661	0		3.571
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	100	42		142
Sum unytta kredittar og garantiar	**60.731**	**5.308**	**42**	**0**	**66.081**
Nedskrivingar	-51	-140	-2		-193
Netto unytta kredittar og garantiar	**60.679**	**5.168**	**40**	**0**	**65.887**

**Unytta kredittar og garantiar til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnadar*

2023

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Brutto utlån				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Herav utlån til virkelig verdi***	**Sum utlån**
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	1.402.398	7.382	0		1.409.780
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	249.782	67.015	0		316.797
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	18.479	103.792	0		122.271
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	9.781		9.781
Sum brutto utlån	**1.670.659**	**178.189**	**9.781**	**0**	**1.858.629**
Nedskrivingar	-999	-1.400	-3.083		-5.482
Sum utlån til balanseført verdi	**1.669.660**	**176.789**	**6.699**	**0**	**1.853.148**

**Utlån til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnadar*

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Personmarknaden				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Herav utlån til virkelig verdi***	**Sum utlån**
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	1.345.950	7.344	0		1.353.294
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	177.571	63.365	0		240.936
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	16.561	85.250	0		101.811
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	4.505		4.505
Sum brutto utlån	**1.540.082**	**155.958**	**4.505**	**0**	**1.700.545**
Nedskrivingar	-855	-1.126	-2.240	0	-4.221
Sum utlån til bokført verdi	**1.539.227**	**154.832**	**2.265**	**0**	**1.696.324**

**Utlån til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnadar*

Utlån til kunder fordelt på nivå for kredittkvalitet	Bedriftsmarknaden				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Herav utlån til virkelig verdi***	**Sum utlån**
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	56.448	39	0		56.487
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	72.211	3.650	0		75.861
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	1.918	18.543	0		20.460
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	5.276		5.276
Sum brutto utlån	**130.577**	**22.231**	**5.276**	**0**	**158.084**
Nedskrivninger	-144	-274	-843		-1.261
Sum utlån til bokført verdi	**130.433**	**21.957**	**4.434**	**0**	**156.823**

**Utlån til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnadar*

Unytta kredittar og garantiar fordelt på nivå for kredittkvalitet	Unytta kredittar og garantiar				
Pr. klasse finansielt instrument:	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Unytta kredittar og garantiar til verkeleg verdi***	**Sum eksponering**
Låg risiko (risikoklasse 1-3)	56.747	0	0		56.747
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	15.136	3.720	0		18.856
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	549	1.420	0		1.969
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	100	28		128
Sum unytta kredittar og garantiar	**72.432**	**5.239**	**28**	**0**	**77.700**
Nedskrivingar	-32	-58	-3	0	-93
Netto unytta kredittar og garantiar	**72.400**	**5.181**	**25**	**0**	**77.607**

**Unytta kredittar og garantiar til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnadar*

NOTE 7- Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstypar	**2024**	**2023**
Kasse-, drifts- og brukskredittar	54.924	46.236
Byggelån	35.853	39.423
Nedbetalingslån	1.772.961	1.772.970
Brutto utlån og fordringar på kundar	**1.863.737**	**1.858.630**
Nedskriving steg 1	-803	-997
Nedskriving steg 2	-1.524	-1.400
Nedskriving steg 3	-2.816	-3.083
Netto utlån og fordringar på kundar	**1.858.594**	**1.853.150**
Utlån formidla til Eika Boligkreditt AS	874.274	782.812
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	**2.732.868**	**2.635.962**

Brutto utlån fordelt på geografi	**2024**	**2023**
Valle kommune	406.778	398.072
Setesdal elles	183.881	200.662
Vennesla og Kristiansand	851.793	878.837
Landet elles	421.099	381.059
Utland	187	
Sum	**1.863.737**	**1.858.630**

NOTE 8- Kredittforringa engasjement

2024

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringa engasjement	Nedskriving steg 3	Netto nedskrivne engasjement
Personmarknaden	5.449	-2.236	3.213
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringar	0	0	0
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsverksemd	1.887	-187	1.700
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsverksemd	987	-302	685
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eigedom	0	0	0
Tenesteytande verksemd	262	-93	169
Sum	**8.584**	**-2.818**	**5.766**

Banken har per 31.12.2024 4,9 mill. i engasjement der det er gjort betalingslettelser (forbearance). 3,3 mill er i steg 3 og 1,5 mill i steg 2.
Tilsvarande tal per 31.12.2023 var 7,6 mill.
Banken har 3,4 mill engasjement i steg 3 der det ikkje er føreteke nedskriving grunna verdien på sikkerheitsstillelsen, tilsvarande tall for 2023 var 6,7 mill.
Per 31.12.2024 har banken 3,3 mill. i tapskonstaterte engasjement som fortsatt vert inndrivne. Inntekter frå denne aktiviteten vil førast som ein reduksjon av nedskrivingar.Tilsvarende tall for 2023 var 2,3 mill.

2023

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringa engasjement	Nedskriving steg 3	Netto nedskrivne engasjement
Personmarknaden	4.505	-2.240	2.265
Næringssektor fordelt:			
Primærnæringar	0	0	0
Industri og bergverk	0	0	0
Kraftforsyning	0	0	0
Bygg og anleggsverksemd	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport	0	0	0
Overnattings- og serveringsverksemd	1.038	-339	699
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0
Omsetning og drift av fast eigedom	3.973	-395	3.577
Tenesteytande verksemd	294	-111	183
Sum	**9.810**	**-3.085**	**6.724**

Kredittforringa engasjement	2024	2023
Brutto engasjement med over 90 dagars overtrekk - personmarknade	0	2.478
Brutto engasjement med over 90 dagars overtrekk - bedriftsmarknad	0	0
Nedskriving steg 3	0	-354
Netto engasjement med over 90 dagars overtrekk	**0**	**2.123**
Brutto andre kredittforringa engasjement - personmarknaden	5.449	2.028
Brutto andre kredittforringa engasjement - bedriftsmarknaden	3.135	5.304
Nedskriving steg 3	-2.818	-2.731
Netto andre kredittforringa engasjement	**5.766**	**4.601**
Netto kredittforringa engasjement	**5.766**	**6.724**

Kredittforringa engasjement fordelt etter sikkerheiter

	2024		2023	
Tal i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
Engasjement med pant i bustad	4.659	54,3 %	7.408	75,5 %
Engasjement med pant i anna sikkerheit	262	3,0 %	490	5,0 %
Engasjement med pant i næringseigedom	1.887	22,0 %		0,0 %
Engasjement utan sikkerheit	1.777	20,7 %	1.911	19,5 %
Ansvarleg lånekapital	0	0,0 %		0,0 %
Sum kredittforringa engasjement	**8.584**	**100 %**	**9.810**	**100 %**

NOTE 9- Forfalne og kredittforringa utlån

	Ikkje forfalne 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 forfalne utlån	Andre kredittforringa utlån	Sikkerheit for forfalne utlån > 90 dg.	Sikkerheit for andre kredittforringa utlån
2024										
Privatmarknaden	1.720.098	5.132	9.510	0	0	0	14.642	5.449	0	3.672
Bedriftsmarknaden	128.872	125	0	0	0	0	125	3.135	0	3.025
Totalt	**1.848.970**	**5.257**	**9.510**	**0**	**0**	**0**	**14.767**	**8.584**	**0**	**6.697**
2023										
Privatmarknaden	1.691.662	1.835	4.570	338	0	2.139	8.883	2.028	3.100	190
Bedriftsmarknaden	158.079	6	0	0	0	0	6	5.304	0	5.050
Totalt	**1.849.741**	**1.840**	**4.570**	**338**	**0**	**2.139**	**8.888**	**7.332**	**3.100**	**5.240**

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

NOTE 10- Ekspondering på utlån

2024

Tal i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Unytta kredittar	Garantiar	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarknaden	1.734.740	-367	-1.115	-2.236	29.720	521	-2	-1	0	1.761.261
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringar	14.709	-7	0	0	2.249	57	-2	-2	0	17.005
Industri og bergverk	7.772	-7	-7	0	2.516	910	-1	-2	0	11.181
Kraftforsyning	1.994	0	0	0	300	0	0	0	0	2.294
Bygg og anleggsverksemd	46.069	-371	-344	-187	16.318	3.532	-42	-129	0	64.847
Varehandel	11.931	-9	-13	0	4.267	2.343	-2	-6	0	18.512
Transport	1	0	0	0	250	0	0	0	0	251
Overnattings- og serveringsverksemd	4.382	-6	0	-300	139	0	0	0	-2	4.213
Informasjon og kommunikasjon	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1
Omsetning og drift av fast eigedom	36.007	-33	-43	0	454	0	0	0	0	36.385
Tenesteytande verksemd	6.131	-5	-2	-93	1.395	1.108	-2	0	0	8.533
Sum	**1.863.737**	**-803**	**-1.524**	**-2.816**	**57.610**	**8.471**	**-51**	**-140**	**-2**	**1.924.482**

2023

Tal i tusen kroner	Brutto utlån	Ned-skriving steg 1	Ned-skriving steg 2	Ned-skriving steg 3	Unytta kredittar	Garantiar	Taps-avsetning steg 1	Taps-avsetning steg 2	Taps-avsetning steg 3	Maks kreditt-eksponering
Personmarknaden	1.700.545	-855	-1.126	-2.240	48.114	521	-6	-2	0	1.744.951
Næringssektor fordelt:										
Primærnæringar	15.639	-5	-23	0	1.965	0	-3	-2	0	17.571
Industri og bergverk	5.742	-4	0	0	2.779	910	-1	0	0	9.426
Kraftforsyning	2.115	0	0	0	300	0	0	0	0	2.415
Bygg og anleggsverksemd	41.962	-56	-154	0	11.487	2.657	-16	-50	0	55.830
Varehandel	13.010	-13	-16	0	4.855	990	-3	0	0	18.822
Transport	0	0	0	0	250	0	0	0	0	250
Overnattings- og serveringsverksemd	4.787	-4	0	-336	327	0	0	-4	-3	4.767
Informasjon og kommunikasjon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Omsetning og drift av fast eigedom	61.608	-53	-17	-395	363	200	0	0	0	61.706
Tenesteytande verksemd	13.221	-9	-64	-111	1.591	390	-2	0	0	15.015
Sum	**1.858.630**	**-999**	**-1.400**	**-3.083**	**72.033**	**5.667**	**-32**	**-58**	**-3**	**1.930.754**

NOTE 11- Nedskrivinger og tap

Bankens utlån til kundar, unytta kredittar og garantiar er gruppert i tre steg, fordelinga mellom stega vert gjort for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i periodens nedskrivingar og brutto balanseført utlån, garantiar og unytta trekkretter for kvart steg, og inkluderer følgjande element:

- Overføring mellom steg som skuldast endring i kredittrisiko, frå 12 månadars forventa kredittap i steg 1 til kreditttap over forventa levetid i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivingar ved utferding av nye utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivingar ved fråreknin av utlån, unytta kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivingar som skuldast endringar i inputvariablar, berekningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.
- Netto endring visar endring i tap eller engasjement som følge av innbetalingar/auke av saldo der lån ikkje har skifta trinn

- Konstaterte tap

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivingar på utlån til kundar - personmarknaden	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivingar pr. 01.01.2024	854	1.126	2.240	4.220
Overføringar mellom steg:				
Overføringar til steg 1	291	-291	0	0
Overføringar til steg 2	-20	64	-44	0
Overføringar til steg 3	0	-38	38	0
Netto endring	-572	161	-2.159	-2.570
Endringar som følge av nye eller auka utlån	90	227	0	317
Utlån som er fråreknа i perioden	-80	-134	-18	-231
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringar	0	0	2.179	2.179
Nedskrivingar personmarknaden pr. 31.12.2024	**563**	**1.116**	**2.236**	**3.915**

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kundar - personmarknaden	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1.540.809	155.958	3.778	1.700.545
Overføringar mellom steg:				
Overføringar til steg 1	61.826	-61.826	0	0
Overføringar til steg 2	-49.290	49.488	-197	0
Overføringar til steg 3	0	-3.966	3.966	0
Netto endring	-41.917	-2.653	380	-44.191
Nye utlån utbetalt	488.749	44.039	0	532.788
Utlån som er fråreknа i perioden	-428.460	-23.464	-2.478	-454.402
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarknaden pr. 31.12.2024	**1.571.716**	**157.575**	**5.449**	**1.734.740**

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivingar på utlån til kundar - bedriftsmarknaden	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivingar pr. 01.01.2024	143	274	843	1.260
Overføringar mellom steg:				
Overføringar til steg 1	43	-43	0	0
Overføringar til steg 2	-40	40	0	0
Overføringar til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	93	282	-470	-95
Endringar som følge av nye eller auka utlån	21	2	187	209
Utlån som er fråreknа i perioden	-20	-146	-395	-562
Konstaterte tap	0	0	0	0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringar	0	0	416	416
Nedskrivingar bedriftsmarknaden pr. 31.12.2024	**240**	**408**	**580**	**1.228**

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kundar - bedriftsmarknaden	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2024	130.575	22.232	5.278	158.085
Overføringar mellom steg:				
Overføringar til steg 1	3.123	-3.123	0	0
Overføringar til steg 2	-11.740	11.740	0	0
Overføringar til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	-10.579	408	-109	-10.280
Nye utlån utbetalt	17.343	300	1.897	19.540
Utlån som er fråreknа i perioden	-27.617	-6.759	-3.973	-38.348
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarknaden pr. 31.12.2024	**101.106**	**24.798**	**3.093**	**128.997**

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivingar på unytta kredittar og garantiar	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivingar pr. 01.01.2024	32	58	3	93
Overføringar:				
Overføringar til steg 1	16	-16	0	0
Overføringar til steg 2	-6	6	0	0
Overføringar til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	14	86	-1	99
Endringar som følge av nye eller auka unytta kredittar og garantiar	1	7	0	7
Nedskrivingar på unytta kredittar og garantiar som er fråreknа i perioden	-4	-2	0	-6
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	0	0	0	0
Andre justeringar	0	0	0	0
Nedskrivingar pr. 31.12.2024	**51**	**140**	**2**	**193**

31.12.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unytta kredittar og garantiar	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	72.436	5.239	28	77.703
Overføringar:				
Overføringar til steg 1	440	-440	0	0
Overføringar til steg 2	-1.740	1.740	0	0
Overføringar til steg 3	0	0	0	0
Netto endring	1.549	900	14	2.463
Nye/endra unytta kredittar og garantiar	8.075	1.499	0	9.574
Engasjement som er fråreknа i perioden	-20.027	-3.630	0	-23.657
Brutto engasjement pr. 31.12.2024	**60.733**	**5.308**	**42**	**66.083**

Nedskrivingar i steg 3 på utlån og garantiar	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Individuelle nedskrivingar ved begynnelsen av perioden	3.088	3.068
Auka individuelle nedskrivingar i perioden	0	43
Nye individuelle nedskrivingar i perioden	383	552
Tilbakeføring av individuelle nedskrivingar frå tidlegare periodar	-401	-159
Konstaterte tap på lån som tidlegare er nedskrivne	-254	-416
Nedskrivingar steg 3 ved slutten av perioden	**2.816**	**3.088**

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-272	17
Endring i perioden i steg 3 på garantiar	88	3
Endring i perioden i forventa tap steg 1 og 2	70	-610
Konstaterte tap i perioden, der det tidlegare er føreteke nedskrivingar i steg 3	661	416
Konstaterte tap i perioden, der det ikkje er føreteke nedskrivingar i steg 3		312
Periodens inngang på tidlegare perioders nedskrivingar	-364	-119
Tapskostnadar i perioden	**183**	**19**

NOTE 12- Store engasjement

Pr. 31.12.2024 utgjorde dei 10 største konsoliderte kredittengasjementa i morbank 4,99 % (2023: 5,21 %) av brutto engasjement.
Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, dvs. meir enn 10,00 % av kjernekapital.
Det største konsoliderte kredittengasjementet er på 3,5 % av kjernekapital.

	2024	**2023**
10 største engasjement	**96.244**	**100.925**
Totalt brutto engasjement	1.929.818	1.936.329
i % brutto engasjement	**4,99 %**	**5,21 %**
Kjernekapital	320.480	232.288
i % kjernekapital	**30,03 %**	**43,45 %**
Største engasjement utgjer	**3,50 %**	**5,53 %**

Brutto engasjement inkluderer utlån til kundar før nedskriving, unytta kredittrammer, garantiar og unytta garantirammer.

NOTE 13- Sensitivitet

Nedskrivingsmodellen byggjer på fleire kritiske føresetnader, mellom anna mislighaldssannsyn, tap ved mislighald og generell makroutvikling. Banken har gjennomført sensitivitetsanalysar på modellrekna nedskrivingar som vist i tabellen under. Tapsavsetningane i denne noten knyter seg til modellrekna tapsavsetningar for engasjement i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetningar og tapsavsetningar for engasjement i steg 3 er haldne utanfor.

2024

Avsette tap på utlån, kredittar og garantiar	**Bokførte nedskrivingar**	**Scenario 1**	**Scenario 2**	**Scenario 3**	**Scenario 4**	**Scenario 5**	**Scenario 6**	**Scenario 7**	**Scenario 8**
Steg 1	855	496	499	565	510	1.155	849	263	759
Steg 2	1.664	1.539	1.666	1.732	1.417	3.761	2.414	1.012	2.524

Tapsavsetningane i denne nota knytter seg til modellberekna tapsavsetningar for engasjement i steg 1 og 2, eventuelle tilleggsavsetningar og tapsavsetningar for engasjement i steg 3 er halde utanfor.

2023

Avsette tap på utlån, kredittar og garantiar	**Bokførte nedskrivingar**	**Scenario 1**	**Scenario 2**	**Scenario 3**	**Scenario 4**	**Scenario 5**	**Scenario 6**	**Scenario 7**	**Scenario 8**
Steg 1	511	440	404	529	501	1.069	840	260	725
Steg 2	1.459	1.251	1.518	1.559	1.281	3.421	1.981	958	2.224

Bokførte nedskrivingar
Nedskrivingar i steg 1 og 2 som rekna i nedskrivingsmodellen.

Scenario 1: Ingen påverknad frå makromodell

Scenarioet skildrar korleis nedskrivingane vil sjå ut med ei konstant "forventning til framtida". Det betyr at scenarioet skildrar ei forventning om "ingen endringar i økonomien" framover. Scenarioet kan med fordel nyttast til å vurdere konsekvensane av framtidsforventningane i dei geografiske områda eller bransjane som har større justeringar.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtalar
Scenarioet behandlar alle fasilitetar med full løpetid og simulerer korleis nedskrivinga vil endre seg dersom alle fasilitetar nyttar kontraktuell løpetid. Nedskrivingsmodellen nyttar elles for steg 1 eitt års løpetid og for steg 2 ein gjennomsnittleg forventa løpetid ved rekning av nedskrivingar.

Scenario 3: PD 12 mnd. auka med 10 %
Endringa, som følgje av ein 10 % auke i sannsynet for default scenarioet, viser effekten ved ein isolert auke i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordelinga og justering av ratingband til rekning på PD livkurva for kundar i steg 2. Scenarioet rekner ikkje PD liv som avleidd faktor for ikkje å øydeleggje effekten ved isolerte endringar av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %
Endringa, som følgje av eit 10 % fall i sannsynet for default scenarioet, viser effekten ved eit isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordelinga og justering av ratingband til rekning på PD livkurva for kundar i steg 2. Scenarioet rekner ikkje PD liv som avleidd faktor for ikkje å øydeleggje effekten ved isolerte endringar av PD 12 mnd.

Scenario 5: LGD justert til å simulere 30 % fall i bustadprisar
LGD, tap gitt mislighald, er endra slik at det simulerer ein nedgang i bustadprisar på 30 %, noko som vil gi betydelege tap ved realisasjon.

Scenario 6: Forventning til framtida der nedsidescenarioet vektast 100 %
Scenarioet skildrar korleis nedskrivingane vil sjå ut med ei "forventning til framtida" kun basert på nedsidescenarioet.

Scenario 7: Forventning til framtida der oppsidescenarioet vektast 100 %
Scenarioet skildrar korleis nedskrivingane vil sjå ut med ei "forventning til framtida" kun basert på oppsidescenarioet.

Scenario 8: LGD justert til å simulere 20 % fall i bustadprisar
LGD, tap gitt mislighald, er endra slik at det simulerer ein nedgang i bustadprisar på 20 %, noko som vil gi betydeleg tap ved realisasjon.

NOTE 14- Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken i ein gitt situasjon ikkje er i stand til å refinansiere seg i tilstrekkeleg grad til at banken kan møte sine forpliktingar. Banken har ein likviditetsrisiko ved at utlåna er forholdsvis langsiktige, medan innskota stort sett kan disponerast på relativt kort varsel. Denne risikoen er forsøkt dekt på to måtar: Etablering av lånerammer i norske finansinstitusjonar, samt fleire konkrete policykrav på likviditetsområdet, mellom anna at bankens kundeinnskot skal utgjere minst 85 % av netto utlån. Banken har trekkrettar i DNB på 75 mill. NOK og ubrukte lånerettar i Noregs Bank på ca. 149 mill. NOK.

Innskot frå kundar er bankens viktigaste finansieringskjelde, per 31. desember 2024 var innskots-dekninga på 97,2 %.

LCR (Liquidity Coverage Ratio) er eit likviditetskrav som måler storleiken på bankens likvide eigendelar i forhold til netto likviditetsutgang 30 dagar fram i tid, og pr. 31. desember 2024 utgjer LCR 223 %.

Valle Sparebank har i 2024 jamt over lege godt innanfor eigne definerte likviditetsrammer. Banken har ein relativt låg grad av finansiering i obligasjonsmarknaden, men opplever god tillit og har god dialog med aktørane i pengemarknaden. Bankens likviditetssituasjon må kunne karakteriserast som god.

Banken er medeigar i Eika Boligkreditt AS og har pr. 31. desember 2024 overført netto 872 mill. NOK til dette selskapet. På kort tid kan banken normalt klargjere ein portefølje på 236 mill. NOK til overføring til bustadkredittføretaket. Dette er med på å redusere bankens likviditetsrisiko, sjølv om banken som medeigar også har eit ansvar for fundinga av Eika Boligkreditt AS. Denne risikoen vert normalt vurdert som liten, sjå ytterlegare informasjon om likviditetsforpliktinga i note 40.

2024

Avtalt løpetid for hovudpostar i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontantar og kontantekvivalenter						25 401	25 401
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak						93 444	93 444
Netto utlån til og fordringar på kundar	88 685	2 868	8 947	24 952	1 733 142	0	1 858 594
Rentebærande verdipapir	0	0	13 086	191 335	0	0	204 421
Øvrige finansielle eigedelar						142 931	142 931
Sum finansielle eigedelar	**88.685**	**2.868**	**22.033**	**216.287**	**1.733.142**	**261.775**	**2.324.791**
Innlån fra kredittinstitusjonar	71 070	70 996	2 992	77 162	0	0	222 220
Innskot og andre innlån frå kundar	1 807 626	100	0	0	3 889	0	1 811 615
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	0	1 211	3 527	89 008	0	0	93 745
Øvrig gjeld						14 271	14 271
Unytta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsagn	12 753	27 328				66 130	106 211
							0
Sum skyldnadar	**1.891.449**	**99.635**	**6.519**	**166.170**	**3.889**	**80.401**	**2.248.062**

2023

Avtalt løpetid for hovudpostar i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontantar og kontantekvivalenter						23 448	23 448
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak						88 995	88 995
Netto utlån til og fordringar på kundar	85 392	943	2 080	41 352	1 723 383		1 853 150
Rentebærande verdipapir				197 540			197 540
Øvrige finansielle eigedelar						128 342	128 342
Sum finansielle eigedelar	**85.392**	**943**	**2.080**	**238.892**	**1.723.383**	**240.785**	**2.291.475**
Innlån fra kredittinstitusjonar	70 952	70 000					140 952
Innskot og andre innlån frå kundar	1 789 262	0	607	1 818	5 700		1 797 386
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir		746	2 177	53 888			56 811
Øvrig gjeld							0
Unytta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsagn	19 096		72 038				91 134
							0
Sum skyldnadar	**1.879.310**	**70.746**	**74.822**	**55.706**	**5.700**	**0**	**2.086.283**

NOTE 15- Valutarisiko

Banken har ikkje kontantbeholding i valuta og har elles ingen eigedelar- eller gjeldspostar i utanlandsk valuta pr. 31.12.2024

NOTE 16- Kursrisiko

Kursrisiko på verdipapir er risikoen for tap som oppstår ved endringar i verdien på obligasjonar og eigenkapitalpapir som banken har investert i. Banken har etablert rammer for investeringar. Investeringar ut over ramme skal godkjennast av bankens styre.

NOTE 17- Renterisiko

Renterisiko oppstår i forbindelse med banken sin utlåns- og innlånsverksemd. Renterisiko er eit resultat av at rentebindingstida for banken sin eigedel- og gjeldsside ikkje er samanfallande. Banken har som strategi å ikkje pådra seg vesentleg renterisiko innanfor den ordinære verksemda. Bankens utlån og finansiering er i all hovudsak i flytande rente. Dette fører til ei avgrensa eksponering mot endringar i marknadsrente.

2024

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Tal i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Utan rente-eksponering	Sum
Kontantar og kontantekvivalentar	0	0	0	0	0	25 401	25 401
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbankar	0	0	0	0	0	93 444	93 444
Netto utlån til og fordringar på kundar	0	1 857 316	1 278	0	0	0	1 858 594
Obligasjonar, sertifikat og liknande	38 477	165 944	0	0	0	0	204 421
Finansielle derivat	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eigedelar	0	0	0	0	0	161 589	161 589
Sum eigedelar	**38.477**	**2.023.261**	**1.278**	**0**	**0**	**280.434**	**2.343.449**
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjonar	35 452	70 091	0	0	0	0	105 543
Innskot frå og gjeld til kundar	0	1 811 615	0	0	0	0	1 811 615
Obligasjonsgjeld	0	85 276	0	0	0	0	85 276
Finansielle derivat	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	14 271	14 271
Ansvarleg lånekapital	0	0	0	0	0	0	0
Sum gjeld	**35.452**	**1.966.982**	**0**	**0**	**0**	**14.271**	**2.016.705**
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eigedelar og gjeld	**3.025**	**56.279**	**1.278**	**0**	**0**	**266.163**	**326.745**

2023

Tal i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Utan rente-eksponering	Sum
Kontantar og kontantekvivalentar	0	0	0	0	0	23 448	23 448
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbankar	0	0	0	0	0	88 995	88 995
Netto utlån til og fordringar på kundar	0	1 851 827	1 323	0	0	0	1 853 150
Obligasjonar, sertifikat og liknande	10 061	135 130	0	52 348	0	0	197 540
Finansielle derivat	0	0	0	0	0	0	0
Øvrige eigedelar	0	0	0	0	0	145 612	145 612
Sum eigedelar	**10.061**	**1.986.957**	**1.323**	**52.348**	**0**	**258.055**	**2.308.745**
-herav i utanlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjonar	70 634	70 318	0	0	0	0	140 952
Innskot frå og gjeld til kundar	0	1 797 386	0	0	0	0	1 797 386
Obligasjonsgjeld	0	50 166	0	0	0	0	50 166
Finansielle derivat	0	0	0	0	0	0	0
Øvrig gjeld	0	0	0	0	0	15 930	15 930
Ansvarleg lånekapital	0	0	0	0	0	0	0
Sum gjeld	**70.634**	**1.917.870**	**0**	**0**	**0**	**15.930**	**2.004.434**
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eigedelar og gjeld	**-60.573**	**69.087**	**1.323**	**52.348**	**0**	**242.125**	**304.311**

Renterisiko pr. 31.12.2024

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 1 % endring
Utlån til kunder med flytende rente	1.962.700	0,17	(3.336,6)
Utlån til kunder med rentebinding	1.000	2,00	(20,0)
Rentebærende verdipapirer	235.000	0,15	(352,5)
Øvrige rentebærende eiendeler			-
Gjeld			
Flytende innskudd	1.811.600	0,17	3.079,7
Innskudd med rentebinding			-
Verdipapirgjeld	85.000	0,17	144,5
Øvrig rentebærende gjeld	105.000	0,13	136,5
Utenom balansen			-
Sum renterisiko			**(348,4)**

Avtalt/sannsynleg tidspunkt for endring av rentevilkår for hovudpostar i balansen

Ved endring i marknadsrentene kan ikkje banken foreta renteendringar for alle balansepostar samtidig dersom desse har ulik bindingstid. Ei endring av marknadsrentene vil derfor bety auke eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatrekneskapen. Renterisikoen omfattast også av den direkte effekt ei renteendring vil ha på balansepostar med og utan rentebinding. Ei rente-endring på 1 % vil gi en årleg effekt på resultatregnskapet på 348.400 NOK.

NOTE 18- Netto renteinntekter

	2024	2023
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og finansføretak	3 280	2 383
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringar på kundar	111 570	91 396
Renter og liknande inntekter av sertifikat, obligasjonar og andre renteberende verdipapir	10 906	8 943
Øvrige renteinntekter og liknande inntekter	1 305	534
Sum renteinntekter og liknande inntekter	**127.062**	**103.257**

			Gjenomsnittleg effektiv rentesats 2024	Gjenomsnittleg effektiv rentesats 2023
Renter og liknande kostnader på gjeld til kredittinstitusjonar	8 116	5 602	6,02 %	4,54 %
Renter og liknande kostnader på innskot frå og gjeld til kundar	55 496	41 469	3,10 %	2,33 %
Renter og liknande kostnader på utferda verdipapir	3 617	2 649	5,91 %	5,28 %
Renter og liknande kostnader på ansvarleg lånekapital	0	0		
Andre rentekostnader og liknande kostnader	1 361	1 474	-	-
Sum rentekostnader og liknande kostnader	**68.591**	**51.194**		
Netto renteinntekter	**58.471**	**52.063**		

NOTE 19- Segmentinformasjon

Banken utarbeidar ikkje rekneskap for segmenta privatmarknad (PM) og bedriftsmarknad (BM). Etter vurderinga til banken, ligg det ikkje føre vesentlege skilnadar i risiko og avkastning på produkt og tenester som inngår i hovudmarknadane til banken.

Banken opererer i eit geografisk avgrensa område, og rapportering på geografiske segment gir lite tilleggsinformasjon.

NOTE 20- Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	**2024**	**2023**
Garantiprovision	106	121
Verdipapirforvaltning	884	673
Betalingsformidling	5 217	5 458
Provisjonar fra Eika Boligkreditt	5 207	2 996
Formidlingsprovisjonar	364	283
Forsikringstenester	2 059	2 068
Andre provisjons- og gebyrinntekter	0	38
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	**13.837**	**11.637**

Provisjonskostnadar og kostnadar ved banktenester	**2024**	**2023**
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	1 253	1 032
Andre gebyr- og provisjonskostnadar	528	420
Sum provisjonskostnadar og kostnadar ved banktenester	**1.781**	**1.452**

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument	**2024**	**2023**
Netto verdiendring og gevinst/tap på utlån og fordringar	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på renteberande verdipapir	346	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på aksjar og andre eigenkapitalinstrument	606	927
Netto verdiendring og gevinst/tap på finansielle skyldnadar (med unntak av finansielle derivat)	0	0
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivat	94	118
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	**1.047**	**1.045**

Andre driftsinntekter	2024	2023
Leigeinntekter faste eigedomar	191	169
Andre driftsinntekter	2	-
Sum andre driftsinntekter	**193**	**169**

Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument	2024	2023
Utbytte av aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	2.160	2.825
Inntekter av eigarinteresser i tilknytta føretak og felleskontrollert verksemd	0	0
Inntekter av eigarinteresser i konsernselskap	0	0
Sum utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument	**2.160**	**2.825**

NOTE 21- Løn og andre personalkostnadar

	2024	2023
Løn	13.930	12.644
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	2.448	2.123
Pensjonar	1.489	1.087
Sosiale kostnadar	850	586
Sum løn og andre personalkostnadar	**18.717**	**16.441**

Alle tilsette inngår i ei felles innskotsbasert ordning.
Bankens pensjonsordning oppfyller krava i lov om obligatorisk tenestepensjon.

2024

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Elisabeth Slettedal*	570	-	68	5.462
Jostein Rysstad	998		137	4.085

*Elisabeth Slettedal tok til i stillinga 5.8.2024

Styret		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Anne Gjerden	Styreleiar	90		0
Knut Inge Hovet	Nestleiar	60		3.204
Elisabeth B. Spockeli	Styremedlem	60		5.792
Kent Lund	Styremedlem	60		1.156
Tor Arild Rysstad	Tilsettes representant	60		700

2023

Banksjef	Lønn m.v.	Opptjent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Jostein Rysstad	1265	21	153	4.179

Styret		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Anne Gjerden	Styreleiar	90		0
Knut Inge Hovet	Nestleiar	60		3.231
Elisabeth B. Spockeli	Styremedlem	60		5.360
Kent Lund	Styremedlem	60		1.199
Tor Arild Rysstad	Tilsettes representant	60		700

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2024: 15,7. Tilsvarande tal for 2023 var 15,45.
Kostnadar til rentesubsidiering av lån til tilsette i rekneskapsåret var kr 396'. Tilsvarande tal for 2023 kr 160'.

NOTE 22- Andre driftskostnadar

Andre driftskostnadar	2024	2023
Kjøp eksterne tenester	1.240	771
EDB kostnadar	9.749	11.146
Kostnadar leigde lokaler	1.609	1.381
Kontorrekvisita, porto, telekostnadar	394	524
Reiser	46	71
Markedsføring	1.509	1.237
Ekstern revisor	750	631
Andre driftskostnadar	3.334	3.000
Sum andre driftskostnadar	**18.630**	**18.762**

Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	563	445
Andre attestasjonstenester	92	88
Anna bistand inkl IFRS og likn.papir	95	98

NOTE 23- Skattar

Betalbar inntektsskatt	**2024**	**2023**
Resultat før skattekostnad	35 341	30 500
Permanente forskjeller	- 1 130	- 1 954
Endring i midlertidige forskjeller	- 1 849	- 3 482
Sum skattegrunnlag	**32.362**	**25.064**
Formueskatt	**863**	**679**
Sum betalbar skatt i balansen	**8.954**	**6.945**
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	8 091	6 266
Endring utsett skatt over resultatet	462	870
For lite/(mykje) avsett skatt førre år	76	- 90
Årets skattekostnad	**8.629**	**7.046**
Resultat før skattekostnad	35 341	30 500
25 % skatt av:		
Resultat før skattekostnad	8 835	7 625
Permanente forskjeller	- 282	- 489
For lite/(mykje) avsett skatt førre år	76	- 90
Skattekostnad	**8.629**	**7.046**
Effektiv skattesats (%)	24 %	23 %
Endring balanseført utsett skatt		
Balanseført utsett skatt 01.01	- 492	- 1 362
Resultatført i perioden	462	870
Skatt på verdiendringar over utvida resultat	-	-
Balanseført utsett skatt 31.12	**-29**	**-492**
Utsett skatt		
Driftsmidlar	88	106
Pensjonsmidlar	9	53
Avsetning til forpliktelser	- 221	- 555
Renteberande verdipapir tilgjengelig for salg	95	- 96
Sum utsatt skatt	**-29**	**-492**
Resultatført utsett skatt		
Driftsmidlar	- 17	41
Pensjonsforpliktelse	- 44	- 173
Verdipapir	191	60
Avsetning til forpliktelser	332	942
Sum endring utsatt skatt	**462**	**870**

NOTE 24- Kategoriar av finansielle instrument

2024

Tal i tusen kroner	Amortisert kost	Verkeleg verdi over resultatet	Utpekt til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnadar	Totalt
Finansielle eigedelar				
Kontantar og kontantekvivalentar	25.401			25.401
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	93.444			93.444
Utlån til og fordringar på kundar	1.858.594			1.858.594
Sertifikat, obligasjonar og annna renteberande verdipapir med fast avkastning		204.421		204.421
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning		47.549	95.381	142.931
Finansielle derivater		0		0
Sum finansielle eigedelar	**1.977.439**	**251.971**	**95.381**	**2.324.791**
Finansiell gjeld				
Innlån frå kredittinstitusjonar	105.543			105.543
Innskot og andre innlån frå kundar	1.811.615			1.811.615
Gjeld stiftet ved utferding av verdipapir	85.276			85.276
Sum finansiell gjeld	**2.002.434**	**0**	**0**	**2.002.434**

2023

Tal i tusen kroner	Amortisert kost	Verkeleg verdi over resultatet	Utpekt til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnadar	Totalt
Finansielle eigedelar				
Kontantar og kontantekvivalentar	23.448			23.448
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	88.995			88.995
Utlån til og fordringar på kundar	1.853.150			1.853.150
Sertifikat, obligasjonar og annna renteberande verdipapir med fast avkastning		197.540		197.540
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning		31.638	96.705	128.343
Finansielle derivater		0		0
Sum finansielle eigedelar	**1.965.593**	**229.178**	**96.705**	**2.291.475**
Finansiell gjeld				
Innlån frå kredittinstitusjonar	140.952			140.952
Innskot og andre innlån frå kundar	1.797.386			1.797.386
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	50.166			50.166
Sum finansiell gjeld	**1.988.504**	**0**	**0**	**1.988.504**

NOTE 25- Verkeleg verdi finansielle instrument

Verkeleg verdi og bokført verdi av finansielle eigedelar og gjeld til målt til amortisert kost	2024		2023	
	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi
Eigedelar bokført til amortisert kost				
Kontantar og kontantekvivalentar	25 401	25 401	23 448	23 448
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	93 444	93 444	88 995	88 995
Utlån til og fordringar på kundar	1 858 594	1 858 594	1 853 150	1 853 150
Sum eigedelar vurdert til amortisert kost	**1.977.439**	**1.977.439**	**1.965.593**	**1.965.593**
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innlån frå kredittinstitusjonar	105 543	105 543	140 952	140 952
Innskot og andre innlån frå kundar	1 811 615	1 811 615	1 797 386	1 797 386
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	85 276	85 486	50 166	50 239
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	**2.002.434**	**2.002.644**	**1.988.504**	**1.988.577**

Utlån til kundar er utsett for marknadskonkurranse. Dette vil seie at moglege meirverdiar i utlånsporteføljen ikkje vil kunne opprettholdas over lengre tid. Videre vert det før løpande nedskrivningar for tap på porteføljen. Verkeleg verdi av utlån til kundar vurderast difor å samsvare med amortisert kost.

Nivåfordeling finansielle instrument

	NIVÅ 1 Kvoterte prisar i aktive marknadar	NIVÅ 2 Verdsettings-teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdsettings-teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
2024				Total
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet		251.971		251.971
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnadar			95.381	95.381
Sum eigedelar	**0**	**251.971**	**95.381**	**347.352**

Alle finansielle eigedelar som vert målt til amortisert kost er klassifisert i nivå 2

	Verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Verkeleg verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngåande balanse	96.704	0
Realisert gevinst resultatført	52	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponenter	-2.754	0
Investering	2.378	0
Salg	-999	0
Utgåande balanse	**95.381**	**0**

	NIVÅ 1 Kvoterte prisar i aktive marknadar	NIVÅ 2 Verdsettings-teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdsettings-teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
2023				Total
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet		229.177		229.177
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnadar			96.704	96.704
Sum eigedelar	**0**	**229.177**	**96.704**	**325.882**

	Verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Verkeleg verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3		
Inngåande balanse	90.208	0
Realisert gevinst resultatført	182	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar	3.603	0
Investering	3.431	0
Salg	-720	0
Utgåande balanse	**96.704**	**0**

			2024 Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	**-20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Verdipapir til verkelig verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	76.305	85.843	104.919	114.457
Sum eigedelar	**76.305**	**85.843**	**104.919**	**114.457**

			2023 Kursendring	
Sensitivitetsanalyse for verdsettelse i nivå 3	**-20 %**	**-10 %**	**10 %**	**20 %**
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet	0	0	0	0
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	77.363	87.034	106.375	116.045
Sum eigedelar	**77.363**	**87.034**	**106.375**	**116.045**

Verkelege verdimålingar og -opplysningar 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 ikkje er basert på observerbare marknadsdata. Verdsettinga av Eika Boligkreditt AS er basert på ei vurdering av eigenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av dei enkelte selskapa som inngår i gruppen, og ein samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettingsmetodar. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens eigne vurderinger av hendingar fram til balansedagen. Til saman utgjer desse aksjene 86,5 (88,2) mill. kroner av totalt 95,4 (96,7) mill. kroner i nivå 3.

NOTE 26- Renteberande verdipapir

2024	Kostpris	Verkeleg verdi	Bokført verdi
Renteberande verdipapir			
Stat / statsgaranterte	38.000	38.060	38.060
Kommune / fylke	57.015	57.360	57.360
Bank og finans	27.139	27.286	27.286
Obligasjonar med fortrinsrett	80.888	81.716	81.716
Sum renteberande verdipapir	**203.042**	**204.421**	**204.421**
Herav børsnoterte verdipapir	106.927	107.725	107.725

2023	Kostpris	Verkeleg verdi	Bokført verdi
Renteberande verdipapir			
Stat / statsgaranterte	39.634	39.114	39.114
Kommune / fylke	71.398	71.974	71.974
Bank og finans	5.000	5.036	5.036
Obligasjonar med fortrinsrett	80.902	81.415	81.415
Sum renteberande verdipapir	**196.934**	**197.540**	**197.540**
Herav børsnoterte verdipapir	131.318	132.237	132.237

NOTE 27- Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet

			2024				2023		
	Orgnummer	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Eigarandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi
Sum renteberande verdipapir (overført frå forrige tabell)				**203.042**	**204.421**			**196.934**	**197.540**
Aksje- og pengemarknadsfond									
Eika Sparebank	983231411		14.977	15.241	15.990		14.335	14.591	15.158
Eika Likviditet OMF	893253432		29.786	30.618	31.560		15.756	15.964	16.479
Sum aksje- og pengemarknadsfond				**45.859**	**47.549**			**30.554**	**31.638**
Sum aksjar og andeler til verkeleg verdi over resultatet				**45.859**	**47.549**			**30.554**	**31.638**
Sum verdipapir til verkeleg verdi over resultatet				**248.901**	**251.971**			**227.488**	**229.177**

NOTE 28- Aksjar og eigenkapitalbevis utpekt til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnadar

			2024				2023			
	Orgnummer	Eigarandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	Eierandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte
Aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnadar											
Eika Gruppen AS	979319568	0,51 %	126.242	9.996	37.746	1.641	0,51 %	126.242	9.996	38.630	2.564
Eika BoligKreditt AS	885621252	0,80 %	11.947.819	50.479	48.786	-	0,81 %	11.597.178	49.048	49.548	63
Spama AS	916148690	-	200	20	310	49	-	200	20	310	52
Kredittforening for Sparebanker	986918930	-	460	474	598	23	-	460	474	474	-
Eiendomskreditt	979391285	-	11.383	1.147	1.964	200	-	11.383	1.147	1.821	117
VN Norge AS	821083052	-	461	652	226	204	-	461	652	290	-
Eika VBB AS	921859708	-	1.008	4.409	5.068	-	-	1.008	4.409	5.068	-
Kvinesdal Sparebank	937894805	-	5.714	571	663	43	-	5.714	571	543	29
Aust-Agder Næringsselskap AS		-	20	20	20	-	-	20	20	20	-
Sum aksjar og eigenkapitalbevis til verkeleg verdi				**67.768**	**95.381**	**2.160**			**66.337**	**96.705**	**2.825**

	2024	2023
Balanseført verdi 01.01.	96.704	90.208
Tilgang	2.378	3.431
Avgang	-999	-720
Realisert gevinst/tap	52	182
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat	-	-
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	-2.754	3.603
Balanseført verdi 31.12.	**95.381**	**96.704**

NOTE 29- Finansielle derivat

Banken har ingen utestående finansielle derivatavtalar per 31.12.2024.

NOTE 30- Varige driftsmidlar

	Utstyr og transport midlar	Fast eigedom	Bruksrett-eigedelar	Sum
Kostpris pr. 01.01.2024	10.105	20.551	3.306	33.962
Tilgang	1.236	2.731		3.967
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2024	11.341	23.282	3.306	37.929
Akkumulerte av- og nedskrivingar pr. 31.12.2024	8.574	10.860	1.991	21.425
Bokført verdi pr. 31.12.2024	**2.767**	**12.422**	**1.315**	**16.504**
Kostpris pr. 01.01.2023	9.484	21.951	3.306	34.741
Tilgang	621			621
Avgang til kostpris		1.400		1.400
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2023	10.105	20.551	3.306	33.962
Akkumulerte av- og nedskrivingar pr. 31.12.2023	8.344	10.559	1.469	20.372
Bokført verdi pr. 31.12.2023	**1.761**	**9.992**	**1.837**	**13.590**
Avskrivingar 2023	260	287	522	1.069
Avskrivingar 2024	230	301	522	1.053
Avskrivingsprosent/Levetid	0% - 20%	0% - 2%		

NOTE 31- Andre eigedelar

	2024	2023
Eigedelar ved utsett skatt	29	492
Opptente, ikkje mottekne inntekter	-	-
Andre forskotsbetalte, ikkje påkomne kostnadar	610	600
Overtatte eigedelar	-	-
Andre eigedelar	1 516	2 588
Sum andre eigedelar	**2.155**	**3.679**

NOTE 32- Innlån frå kredittinstutisjonar

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	Bokført verdi 2024	Bokført verdi 2023	Rentevilkår
Kredittforeningen for sparebanker	30.04.2021	12.04.2024	35.000	-	35.408	3m Nibor + 53 bp
Kredittforeningen for sparebanker	17.09.2020	11.11.2024	35.000	-	35.259	3m Nibor + 82 bp
Kredittforeningen for sparebanker	21.10.2022	21.03.2025	35.000	35.047	35.059	3m Nibor + 132 bp
Kredittforeningen for sparebanker	22.11.2023	12.01.2028	35.000	35.452	35.221	3 m Nibor + 125 bp
Kredittforeningen for sparebanker	21.03.2024	21.09.2027	35.000	35.044	-	4 m Nibor + 53 bp
Øvrige innskudd				-	5	
Sum innlån fra kredittinstitusjoner				**105.543**	**140.952**	

NOTE 33- Innskot og andre innlån frå kundar

	2024	2023
Innskot og andre innlån frå kundar	1.811.615	1.797.386
Sum innskot og andre innlån frå kundar	**1.811.615**	**1.797.386**
Innskot fordelt på geografiske områder		
Valle kommune	722.760	703.073
Agder elles	796.024	798.435
Landet elles	282.248	287.920
Utlandet	10.582	7.959
Sum innskot og andre innlån frå kundar	**1.811.615**	**1.797.386**

Innskotsfordeling		
Personkundar	1.352.274	1.344.028
Primærnæringar	10.308	9.355
Industri og bergverk	12.668	16.729
Kraftforsyning	1.818	3.568
Bygg og anleggsverksemd	38.760	43.966
Varehandel	15.569	9.942
Transport	3.784	5.359
Overnattings- og serveringsverksemd	22.651	21.417
Informasjon og kommunikasjon	219	416
Omsetning og drift av fast eigedom	32.729	29.084
Tenesteytende verksemd	320.835	313.522
Sum innskot og andre innlån frå kundar	**1.811.615**	**1.797.386**

NOTE 34- Gjeld stifta ved utferding av verdipapir

				Bokført verdi		
Lånetype/ISIN	**Låneopptak**	**Siste forfall**	**Pålydende**	**2024**	**2023**	**Rentevilkår**
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0013005298	01.09.2023	01.09.2026	50.000	50.187	50.166	3m Nibor + 120 bp
NO0013333476	11.09.2024	11.03.2027	35.000	35.089	-	3m Nibor + 66 bp
Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapir				**85.276**	**50.166**	

Endringar i verdipapirgjeld i perioden	**Balanse 31.12.2023**	**Emitert**	**Forfalte/ innløste**	**Andre endringer**	**Balanse 31.12.2024**
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	50.166	35.000		111	85.276
Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapir	**50.166**	**35.000**	**0**	**111**	**85.276**

NOTE 35- Anna gjeld, avstemming av netto gjeld og pensjonsskyldnadar

	2024	**2023**
Anna gjeld		
Påløpte kostnadar	301	528
Betalingsformidling	-	-
Skuldig offentlege avgifter	796	658
Skuldig løn	1.579	1.422
Skattetrekk	682	659
Leverandørgjeld	2.089	2.956
Anna gjeld	-325	779
Sum anna gjeld	**5.123**	**7.002**

	2024	**2023**
Avstemming av netto gjeld		
Kontantar og kontantekvivalenter	25.401	23.448
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	89.244	88.995
Innlån frå finansieringsaktivitetar	-190.819	-191.118
Leigeskyldnader	-1.367	-1.890
Netto gjeld	**-77.542**	**-80.565**
Kontantar, innskot i Norges Bank og innskot i andre bankar	114.644	112.443
Brutto gjeld (all gjeld er til flytande rente)	-192.186	-193.008
Netto gjeld	**-77.542**	**-80.565**

	Skyldnadar frå finansieringsaktivitetar		**Likviditetsbeholdning**			
	Finanselle innlån	**Leigeskyldnadar**	**Sum**	**Kontantar og innskot i Noregs Bank**	**Fordringar på kreditt-institusjonar utan oppseiingstid**	**Sum**
Netto gjeld 01.01.2023	**156.106**	**2.403**	**158.509**	**43.988**	**62.034**	**106.022**
Kontantstraumarr	35.012		35.012	-20.540	26.961	6.421
Anskaffelser - leigeskyldnadar		-513	-513			0
Andre endringar			0			0
Netto gjeld 31.12.2023	**191.118**	**1.890**	**193.008**	**23.448**	**88.995**	**112.443**
Kontantstraumarr	-299		-299	1.952	249	2.201
Anskaffelser - leigeskyldnadar			0			0
Andre endringar		-523	-523			0
Netto gjeld 31.12.2024	**190.819**	**1.367**	**192.186**	**25.400**	**89.244**	**114.644**

Banken har ingen pensjonsskyldnadar då alle pensjonsavtalar er innskotsbaserte. Pensjon er nærare omtala i note 21 om løn og andre personalkostnadar.

NOTE 36- Garantiar

	2024	2023
Betalingsgarantiar	1 793	540
Kontraktsgarantiar	2 559	1 065
Lånegarantiar	0	0
Andre garantiar	4 119	4 062
Sum garantiar overfor kundar	**8.471**	**5.667**
Garantiar Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	16 165	11 711
Tapsgaranti	8 721	7 828
Sum garantiar overfor Eika Boligkreditt	**24.886**	**19.539**
Sum garantiar	**33.357**	**25.206**

	2024		2023	
Garantiar fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Valle kommune	31.688	95,0 %	15.430	61,2 %
Landet ellers	1.669	5,0 %	9.776	38,8 %
Sum garantiar	**33.357**	**100 %**	**25.206**	**100 %**

Valle Sparebank er ein av eigarbankane i Eika Boligkreditt (EKB). Banken stiller garanti for lån som kundane har i EBK. EBK har som vilkår at lånet er innanfor 75 % av panteobjektet. Bankens kundar har pr 31.12.2024 lån for 872 mill. NOK hos EBK.

Garantibeløpet til EBK er todelt:

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

2. Tapsgaranti: Banken garanterer for eitkvart tap som EBK blir påført som følgje av misleghaldne lån, med dei avgrensingane som følgjer nedanfor. Med «tap» meinast restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhøyrande pantesikkerheiter er realisert, og skal reknast konstatert på det tidspunktet kor alle tilhøyrande pantesikkerheiter for eit misleghalde lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekkjer inntil 80 prosent av det tap som konstaterast på kvart enkelt lån. Samla tapsgaranti er avgrensa oppad til 1 prosent av bankens til ei kvar tid samla 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 overstig 5 mill. NOK utgjer tapsgarantien minimum 5 mill. NOK, i alle tilfelle rekna over dei siste 4 kvartala på rullande basis. Dette betyr at dersom bankens andel av dei tap som konstaterast på kvart enkelt lån i sum overstig nemnde grense, dekkjer EBK det overstigande. Bankens andel av tapet dekt av tapsgarantien kan derfor maksimalt bli 80 prosent, men dersom dei samla konstaterte tap overstig ramma, blir andelen i sum lågare enn 80 prosent.

Rett til motrekning i bankens provisjon: Bankens ansvar for saksgaranti og tapsgaranti forfell til betaling etter påkrav, men EBK kan også velje å motrekne kravet i bankens framtidige og forfalte, men ikkje utbetalte provisjonar i henhald til provisjonsavtalen. Retten til motrekning gjeld for ein periode på inntil fire etterfølgjande kvartal frå den dato tapet blei konstatert.

Likviditetsforplikting til og aksjonæravtale med Eika Boligkreditt

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjonar med fortrinnsrett. Avtalen forpliktar eigarbankane seg til å kjøpe obligasjonar med fortrinnsrett (OMF) utstedt av EBK viss likviditetssituasjonen i føretaket skulle tilseie at det er behov for det. Likviditetsforpliktinga er avgrensa til forfall på selskapets obligasjonar med fortrinnsrett utstedt under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhøyrande swapavtalar. I løpet av 2024 er avtalen endra. I den reviderte avtalen er sekundærforpliktinga fjerna og eigarbankane si samla primærforplikting avgrensa slik at samla utstedt beløp av OMF under NPA ikkje kan utgjere meir enn 20 prosent av det samla beløpet av føretakets utstedte OMF.
I aksjonæravtalen til EBK regulerast blant anna at eigarskapet i selskapet på årleg basis skal rebalanserast. Dette sikrar ei årleg justering kor eigarandelen til ein enkelt bank skal tilsvare eigarbankens andel av utlånsbalansen i selskapet.

NOTE 37- Hendingar etter balansedagen

I forbindelse med fusjonen mellom Eika Kredittbank og Sparebank 1 Kreditt inn i nye Kredittbanken ASA har Valle Sparebank teikna 6.276 aksjar i Kredittbanken ASA for totalt kr 2.196.035. Denne eigarposten er gjeldande frå 2.1.2025.
Banken har gitt eit syndikatlån pålydande 8,52 mill kroner til Kredittbanken ASA med valuteringsdato 2.1.2025.
Det har ikkje vore andre hendingar etter balansedagen.

NOTE 38- Leigeavtalar

Selskapets leigde eigedelar inkluderer kontorlokal. Selskapets bruksretteigedelar er kategorisert og presentert i tabellen under:

Bruksretteigedelar	Kontorlokal	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2024	3306	3306
Tilgang av bruksretteigedelar		0
Avhendingar		0
Overføringar og reklassifiseringar		0
Omrekningsdifferansar		0
Anskaffelseskost 31.12.2024	**3306**	**3306**
Akkumulerte av- og nedskrivingar 01.01.2024	1469	1469
Avskrivingar i perioden	522	522
Nedskrivingar i perioden		0
Avhendingar		0
Akkumulerte av- og nedskrivingar 31.12.2024	**1991**	**1991**
Balanseført verdi 31.12.2024	**1315**	**1315**
Lågaste av gjenståande leigeperiode eller økonomisk levetid	2,5	
Avskrivingsmetode	Lineær	

Bruksretteigedelar	Kontorlokal	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2023	3306	3306
Tilgang av bruksretteigedelar		0
Avhendingar		0
Overføringar og reklassifiseringar		0
Omrekningsdifferansar		0
Anskaffelseskost 31.12.2023	**3306**	**3306**
Akkumulerte av- og nedskrivingar 01.01.2023	947	947
Avskrivingar i perioden	522	522
Nedskrivingar i perioden		0
Avhendingar		0
Akkumulerte av- og nedskrivingar 31.12.2023	**1469**	**1469**
Balanseført verdi 31.12.2023	**1837**	**1837**
Lågaste av gjenstående leigeperiode eller økonomisk levetid	3,5	
Avskrivingsmetode	Lineær	

Endringar i leigeskyldnadar	Kontorlokal	Totalt
Totale leigeskyldnadar 01.01.2024	1890	1890
Nye/endra leigeskyldnadar innrekna i perioden		0
Betaling av hovudstol	-540	-540
Betaling av renter	17	17
Rentekostnad tilknytt leigeskyldnadar		0
Totale leigeskyldnadar 31.12.2024	**1367**	**1367**

Endringar i leigeskyldnadar	Kontorlokal	Totalt
Totale leigeskyldnadar 01.01.2023	2402	2402
Nye/endra leigeskyldandar innrekna i perioden		0
Betaling av hovudstol	-534	-534
Betaling av renter	22	22
Rentekostnad tilknytt leigeskyldnadar		0
Totale leigeskyldnadar 31.12.2023	**1890**	**1890**

Beløp i resultatregnskapen	**2024**
Rente på leigeskyldnaden	17
Avskrivingar på bruksretteigedelar	522
Kostnadar knytt til kortsiktige leigeavtalar	-
Kostnadar til leige der underliggande eigedelar har låg verdi	-
Inntekter frå framleige av bruksretteigedelar	-

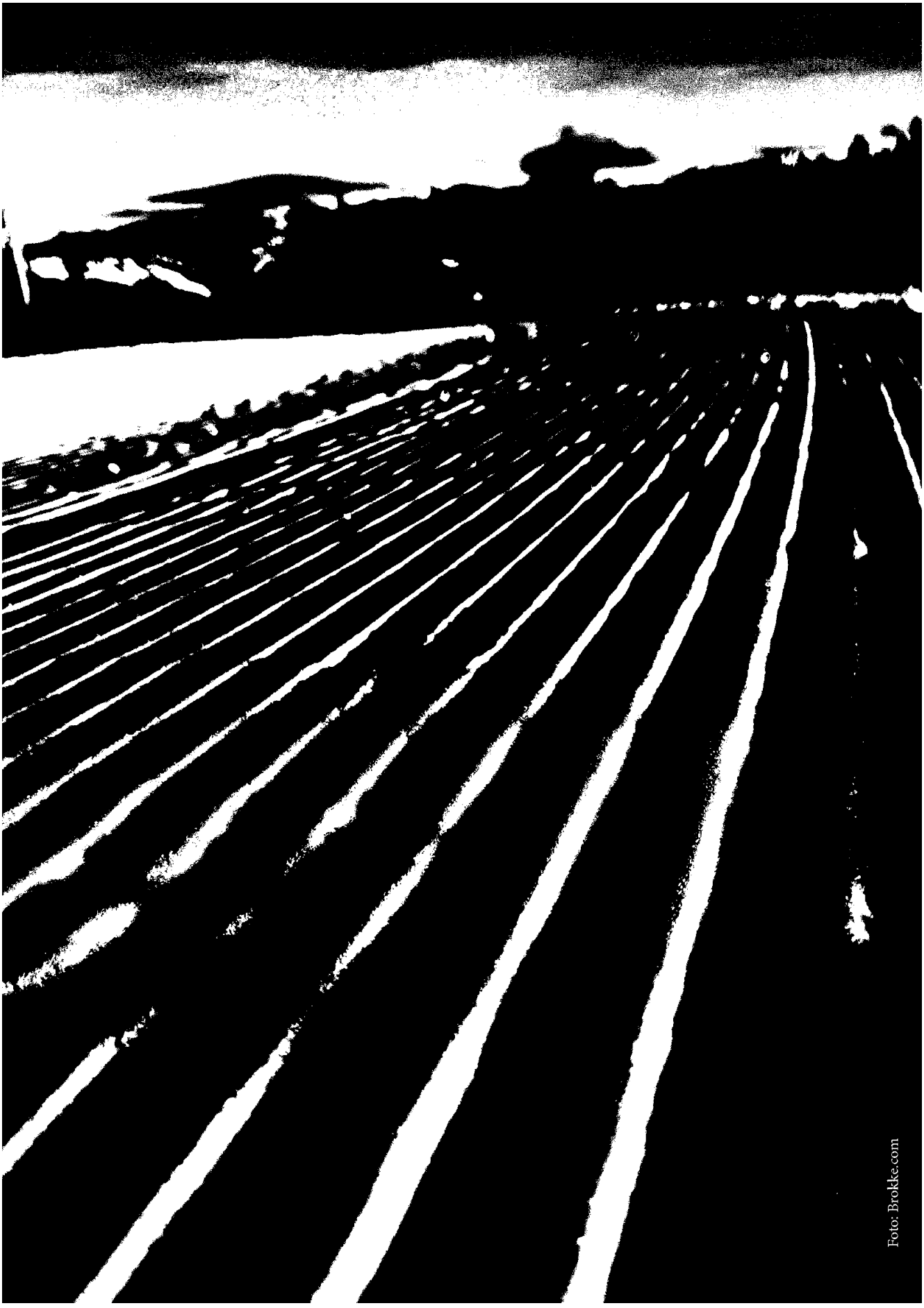


Foto: Brokke.com

RSM Norge AS

Hollendergata 3, 4514 Mandal
Org.nr: 982 316 588 MVA

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

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlinga i Valle Sparebank

Melding frå uavhengig revisor

Konklusjon

Vi har revidert årsrekneskapen for Valle Sparebank som er samansett av balanse per 31. desember 2024, resultatrekneskap, oppstilling over endringar i eigenkapital og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoen og notar til årsrekneskapen, medrekna eit samandrag av viktige rekneskapsprinsipp.

Etter vår meining

- oppfyller årsrekneskapen gjeldande lovkrav, og
- gjev årsrekneskapen eit rettvisande bilete av selskapet si finansielle stilling per 31. desember 2024, og av resultata og kontantstraumane for rekneskapsåret avslutta per denne datoen, i samsvar med forskrift om årsrekneskap for bankar, kredittføretak og finansieringsføretak § 1-4, 2. ledd b og International Financial Reporting Standards som fastsett av EU med mindre annet fylgjer av forskrifta.

Vår konklusjon er konsistent med vår tilleggsrapport til revisjonsutvalet.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med dei internasjonale revisjonsstandardane International Standards on Auditing (ISA-ane). Våre oppgåver og plikter etter desse standardane er beskrivne under overskrifta *Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med krava i relevante lover og forskrifter i Noreg og International Code of Ethics for Professional Accountants (medrekna dei internasjonale sjølvstendestandardane) utferda av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglane), og har oppfylt dei andre etiske pliktene våre i samsvar med desse krava. Innhenta revisjonsbevis er etter vår oppfatning tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for vår konklusjon.

Vi er ikkje kjend med at vi har levert tenester som er i strid med forbodet i revisjonsforordninga (EU) No 537/2014 artikkel 5 nr. 1.

Vi har vore revisor for Valle Sparebank samanhengande i 8 år frå valet på generalforsamlinga den 31. oktober 2017 for rekneskapsåret 2017.

Sentrale tilhøve ved revisjonen

Sentrale tilhøve ved revisjonen er dei tilhøva vi meiner var av størst betyding ved revisjonen av årsrekneskapen for 2024. Desse tilhøva blei handtert då revisjonen vart utført og då vi danna oss ei meining om årsrekneskapen totalt sett, og vi konkluderer ikkje særskilt på desse tilhøva.

Penneo document key: SPGUE-QWOYC-Y6U14-XCIJK-303GJ-I255J

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS (organisasjonsnummer 982316588), RSM Advokatfirma AS (organisasjonsnummer 914095573), RSM Norge Kompetanse AS (organisasjonsnummer 925107492).

RSM Norge AS er medlem av RSM-nettverket og driver under navnet RSM. RSM er forretningsnavnet som brukes av medlemmene i RSM-nettverket. RSM Advokatfirma AS og RSM Norge Kompetanse AS er selskaper tilknyttet RSM Norge AS.

Hvert medlem i RSM-nettverket er et selvstendig revisjons- og rådgivningsfirma med uavhengig virksomhet. RSM-nettverket er ikke selv en egen juridisk person av noen form i noen jurisdiksjon.

RSM

Verdien av utlån til kundar

Utlån utgjer ein vesentleg del av verdien av eignelutane i balansen. Banken sine rutinar og system for å fylgja opp utlån og identifisering av utlån med nedskrivingsbehov samt vurderinga av desse utlåna er sentrale. Vurdering av nedskrivingar er basert på eit modellbasert rammeverk med element som krev at leiinga nyttar skjøn. Rammeverket er komplekst og omfattar store mengder data og skjønsmessige parametrar. Leiinga si bruk av skjøn kan ha innverknad på resultatet for perioden, og kan vidare ha innverknad i høve kapitaldekningsregelverket. Vi har fokus på verdien av utlån til kundar på grunn av at utlån utgjer ein vesentleg del av balansen, samt verknaden av det skjøn leiinga utøver som del av rutinen ved vurderinga av nedskrivingsbehov.

I samsvar med IFRS 9 skal nedskrivingane på utlån byggje på framoverskodande vurderingar, slik at nedskrivingane reflekterer venta tap. Etter IFRS 9 skal banken fordela engasjementa i 3 steg ved utrekning av venta tap (ECL) på utlån og garantiar som er omfatta av nedskrivingsreglane. Ved utrekning fyrste gong og dersom kredittrisikoen ikkje har auka vesentleg, skal engasjementa vera plassert i steg 1 og det skal avsetjast for venta tap komande 12 månader. Dersom kredittrisikoen har auka vesentleg skal engasjementa overførast til steg 2 og det skal avsetjast for venta tap over heile levetida. Dersom kredittrisikoen vert ytterlegare svekka og engasjementa enten er i misleghald eller det vert føreteke individuell nedskriving, skal engasjementa overførast til steg 3. Ved individuelle nedskrivingar skal nedskrivingsbeløpet reknast som skilnaden mellom utlånet sin balanseførte verdi og noverdien av framtidige kontantstraumar. Desse vurderingane er påverka av skjøn.

Banken sine utlån er i hovudsak til personkundar og SMB-segmentet, og modellen som er utvikla skal estimera nedskrivingar til dette segmentet. Vi har i revisjonen særleg fokus på:

- Leiinga sin prosess for identifisering av utlån som skal overførast til steg 3, og føresetnadene som leiinga legg til grunn ved utrekning av nedskrivingsbeløp for utlån i steg 3
- Leiinga sin prosess for utrekning av nedskrivingar for utlån i steg 1 og 2
- Leiinga sin prosess for oppfylging av banken sine største engasjement

Handtering av sentrale tilhøve i revisjonen vår

Våre revisjonshandlingar inkluderer forståing og testing av den interne kontroll og effektiviteten av dei viktigaste kontrollane innanfor utlån og prosedyrar for nedskriving for mogeleg tap på utlån. Vår testing av kontrollane gir oss eit grunnlag for avklaring av type, tidspunkt og omfanget av våre andre revisjonshandlingar. Me har skaffa oss ei forståing av banken sin kredittpolicy, og vurdert prosessane for identifisering av nedskrivingsbehov i samsvar med IFRS 9.

Vi har opparbeidd oss ei detaljert forståing av prosessen og relevante kontrollar retta mot å sikra:

- utrekningar og metode som vart nytta i modellen
- at modellen som vart nytta er i samsvar med rammeverket
- pålitelegskapen og nøyaktigheita av data som vert nytta i modellen

Vi har vidare kontrollert at banken overheld rutinane i kredittprosessen på eit utval av kundar med fokus på betjeningsevne og trygd. For eit utval av misleghaldne og tapsutsette engasjement har vi kontrollert leiinga sin prognose for kontantstraumar og verdivurdering av trygd. Vi har evaluert konsistensen av dei viktigaste føresetnadane, herunder i ljos av gjeldande marknadsituasjon, og samanlikna desse med vår eigen forståing av dei aktuelle bransjar og miljø. Vi har vurdert leiinga sine utrekningar for å verifisere nøyaktigheita av bokførde nedskrivingar.

Penneo document key: SPGUE-QVOYC-Y6U14-XCIJK-303GJ-125SJ

I tillegg har vi på eit utval av friske engasjement vurdert om låntakar sin betjeningsevne og trygd er tilfredsstillande, og at det ikkje føreligg indikasjonar på nedskrivingsbehov. Utvalet er basert på oversikt over banken sine største engasjement, løyvingsprotokoll og risikoklassifiseringssystemet.

Banken sine notar 2 - 3 og 6 - 13 til årsrekneskapen er relevante for skildringa av banken sin tapsmodell og for korleis banken estimerer tapsavsetjingane i samsvar med IFRS 9. Vi har lest notane og vurdert om informasjonen knytt til tapsmodell, ulike parametrar og skjønsmessige vurderingar er tilstrekkelege og dekkjande.

Ytterlegare informasjon

Styret og dagleg leiar (leiinga) er ansvarlege for informasjonen i årsmeldinga og annan ytterlegare informasjon som er publisert saman med årsrekneskapen. Ytterlegare informasjon omfattar informasjon i årsrapporten bortsett frå årsrekneskapen og den tilhøyrande revisjonsmeldinga. Vår fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen dekkjer verken informasjonen i årsmeldinga eller annan ytterlegare informasjon.

I samband med revisjonen av årsrekneskapen er det oppgåva vår å lese årsmeldinga og anna ytterlegare informasjon. Formålet er å vurdere om det er vesentleg inkonsistens mellom årsmeldinga, annan ytterlegare informasjon og årsrekneskapen og den kunnskap vi har opparbeidd under revisjonen, eller om årsmeldinga og annan ytterlegare informasjon inneheld vesentleg feilinformasjon. Vi er pålagde å rapportere om årsmeldinga eller annan ytterlegare informasjon inneheld vesentleg feilinformasjon. Vi har ikkje noko å rapportere i så måte.

Ut frå kunnskapen vi har opparbeidd oss i revisjonen, meiner vi at årsmeldinga

- er konsistent med årsrekneskapen og
- inneheld dei opplysningane som skal vere med etter gjeldande lovkrav.

Leiinga sitt ansvar for årsrekneskapen

Leiinga er ansvarleg for å utarbeide årsrekneskapen og for at han gir eit rettvisande bilete i samsvar med rekneskapslova sine reglar og god rekneskapsskikk i Noreg. Leiinga er også ansvarleg for naudsynt intern kontroll for å kunne utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta.

Ved utarbeidinga av årsrekneskapen må leiinga ta standpunkt til selskapet si evne til å halde fram med drifta og opplyse om tilhøve av betyding for dette. Føresetnaden om at drifta kan halde fram, skal leggjast til grunn for årsrekneskapen så lenge det ikkje er sannsynleg at verksemda vil bli avvikla.

Revisor sine oppgåver og plikter ved revisjon av årsrekneskapen

Vårt mål er å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen totalt sett ikkje inneheld vesentleg feilinformasjon, verken som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta, og å gi ei revisjonsmelding som inneheld konklusjonen vår. Tryggande sikkerheit er ein høg grad av tryggleik, men ingen garanti for at ein revisjon utført i samsvar med ISA-ane, alltid vil avdekke vesentleg feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følgje av misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Feilinformasjon er å anse som vesentleg dersom han, åleine eller samla, innanfor rimelege grenser kan forventast å påverke dei økonomiske avgjerslene som brukarane tar på grunnlag av årsrekneskapen.

Som del av ein revisjon i samsvar med ISA-ane, utøver vi profesjonelt skjønn og viser profesjonell skepsis gjennom heile revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentleg feilinformasjon i årsrekneskapen, enten det skuldast misleg framferd eller feil som ikkje er tilsikta. Vi utformar og gjennomfører revisjonshandlingar for å handtere slike risikoar, og hentar inn revisjonsbevis som er tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår. Risikoen for at vesentleg feilinformasjon som følgje av misleg framferd ikkje blir

Penneo document key: SPGUE-QVOYC-Y6U14-XCIJK-303GJ-125SJ

avdekka, er høgare enn for feilinformasjon som skuldast feil som ikkje er tilsikta, sidan misleg framferd kan innebere samarbeid, forfalsking, bevisste utelatingar, urette framstillingar, eller brot på interne kontrollrutinar.

- opparbeider vi oss ei forståing av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlingar som er formålstenlege etter tilhøva, men ikkje for å gi uttrykk for ei meining om effektiviteten av selskapet sin interne kontroll.
- evaluerer vi om rekneskapsprinsippa som er brukte, er formålstenlege, og vurderer om rekneskapsestimata og tilhøyrande noteopplysningar som er utarbeidde av leiinga, er rimelege.
- konkluderer vi på om leiinga si bruk av framleis drift-føresetnaden er formålstenleg og, basert på innhenta revisjonsbevis, om det er vesentleg uvisse knytt til hendingar eller tilhøve som kan skape tvil av betyding om selskapet si evne til å halde fram med drifta. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentleg uvisse, krevjes det at vi i revisjonsmeldinga gjer merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller, dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at vi modifiserer konklusjonen vår. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta fram til datoen for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at selskapet ikkje kan halde fram drifta.
- evaluerer vi den totale presentasjonen, strukturen og innhaldet i årsrekneskapen, og tilleggsopplysningane, og om årsrekneskapen representerer dei underliggjande transaksjonane og hendingane på ein måte som gir eit rettvisande bilete.

Vi kommuniserer med styret mellom anna om det planlagde innhandet i revisjonen, tidspunkt for revisjonsarbeidet, og eventuelle vesentlege funn i revisjonen, irekna vesentlege svakheiter i den interne kontrollen som vi avdekker gjennom revisjonen.

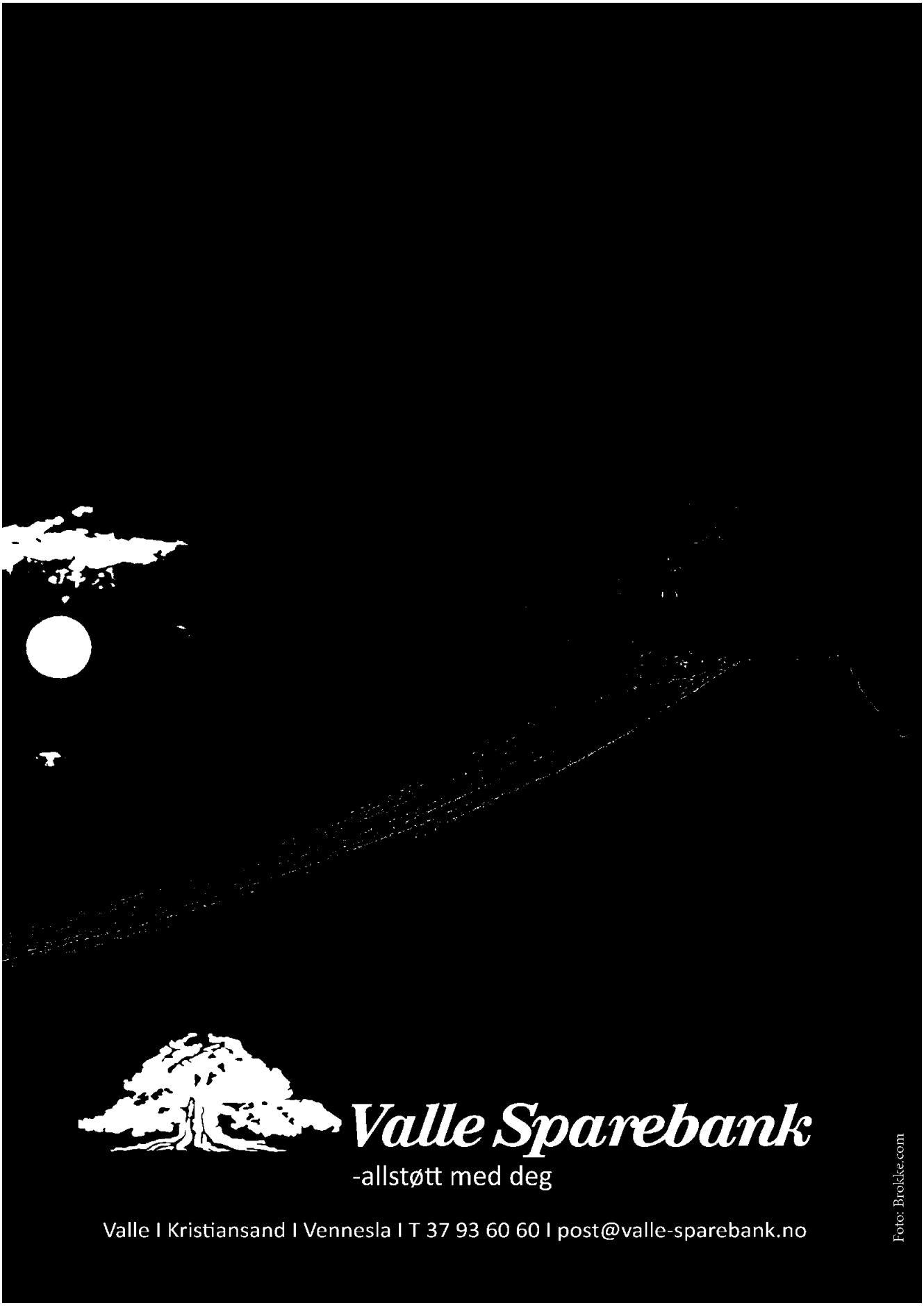
Vi gjev ein uttalelse til revisjonsutvalet om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengigheit, og kommuniserer med dei alle relasjonar og andre tilhøve som innanfor rimelege grenser kan tenkjast å kunne påverke uavhengigheten vår, og, der det er relevant, om tilhøyrande åtgjerder.

Av dei tilhøva vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til kva for tilhøve som var av størst betyding for revisjonen av årsrekneskapen for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale tilhøve ved revisjonen. Vi omtaler desse tilhøva i revisjonsmeldinga om ikkje lov eller forskrift hindrar at tilhøvet vert gjort offentleg, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfelle, avgjer at eit tilhøve ikkje skal omtalast i revisjonsmeldinga sidan ein må rekne med at dei negative følgjene av ei slik offentleggjering innanfor rimelege grenser oppveg allmenta si interesse av at tilhøvet vert omtala.

Mandal, 13. mars 2025
RSM Norge AS

Stian Skedsmo
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

Penneo document key: SPGUE-QVOYC-Y6U14-XCIJK-303GJ-125SJ


Valle Sparebank
-allstøtt med deg
Valle I Kristiansand I Vennesla I T 37 93 60 60 I post@valle-sparebank.no
Foto: Brokke.com