Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2022 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2022 - 31.12.2022

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

Regnskapsregler

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

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Jostein Rysstad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	14.03.2023

Grunnlag for avgivelse

År 2022: Årsregnskapet er elektronisk innlevert

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

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

Brønnøysundregistrene, 11.07.2024

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
RESULTATREKNESKAP			
Renteinntekter og liknande inntekter			
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kredittinstitusjonar og fi		1 150 000	107 000
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og krav på kundar		53 922 000	41 169 000
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av renteberande verdipapir		4 121 000	1 742 000
Sum renteinntekter og liknande inntekter		**59 193 000**	**43 018 000**
Rentekostnader og liknande kostnader			
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjonar og finansierings		2 930 000	1 408 000
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på innskot frå og gjeld til kundar		16 061 000	9 689 000
Rentekostnader berekna etter effektivrentemetoden på utskrivne verdipapir		1 351 000	1 013 000
Øvrige rentekostnader		1 458 000	868 000
Sum rentekostnader og liknande kostnader		**21 800 000**	**12 978 000**
Netto renteinntekter	18	**37 393 000**	**30 040 000**
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester	20	11 498 000	13 814 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktenester		1 650 000	1 579 000
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument			
Inntekter av aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument	20	4 220 000	3 379 000
Sum utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		**4 220 000**	**3 379 000**
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument			
Netto verdiendring og vinst/tap på renteberande verdipapir		-908 000	-511 000
Netto verdiendring og vinst/tap på aksjar og andre eigenkapitalinstrument		457 000	332 000
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle derivat		133 000	100 000
Sum netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle instrument	20	**-318 000**	**-79 000**

Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Andre driftsinntekter	20	225 000	227 000
Lønn og andre personalkostnader	21	13 673 000	13 577 000
Andre driftskostnader	22	**18 476 000**	**15 349 000**
Av-/nedskrivingar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle eigedelar			
Avskrivingar		993 000	997 000
Sum av-/nedskrivingar, verdiendringer og vinst/tap på ikkje-finansielle eigedelar	31	**-993 000**	**-997 000**
Kredittap på utlån, garantiar m.v. og renteberande verdipapir			
Kredittap på utlån målt til amortisert kost eller verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekt		1 175 000	1 630 000
Kredittap på garantiar og ubenytta rammekreditter som ikkje målast til verkeleg verdi over resultat		-37 000	-4 000
Sum kredittap på utlån, garantiar og renteberande verdipapir	11	**1 138 000**	**1 626 000**
Resultat før skatt frå vidareført verksemd		**17 088 000**	**14 253 000**
Skatt på resultat frå vidareført verksemd	24	3 416 000	2 883 000
Resultat etter skatt frå videreført verksemd		**13 672 000**	**11 370 000**
Resultat før andre inntekter og kostnader		**13 672 000**	**11 370 000**
Andre inntekter og kostnader			
Andre inntekter og kostnader knytta til investeringer i eigenkapitalinstrument	26	12 630 000	813 000
Sum andre inntekter og kostnader		**12 630 000**	**813 000**
Totalresultat for rekneskapsåret		**26 302 000**	**12 183 000**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
BALANSE - EIGEDELAR			
Kontantar og kontantekvivalentar	25,26	43 988 000	43 545 000
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak			
Utlån til og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til verkeleg verdi	25,26	62 034 000	60 314 000
Sum netto utlån og krav på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak		**62 034 000**	**60 314 000**
Utlån og krav på kundar			
Utlån og krav på kundar til amortisert kost		1 783 336 000	1 679 218 000
Sum utlån og krav på kundar	6-11,25,26	**1 783 336 000**	**1 679 218 000**
Renteberande verdipapir			
Renteberande verdipapir til verkeleg verdi		179 156 000	201 910 000
Sum renteberande verdipapir	27	**179 156 000**	**201 910 000**
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument			
Aksjar, partar og andre eigenkapitalinstrument	28,29	120 385 000	95 540 000
Varige driftsmiddel			
Eigarnytta eigedom		11 679 000	11 962 000
Andre varige driftsmiddel		3 759 000	4 034 000
Sum varige driftsmiddel	31	**15 438 000**	**15 996 000**
Andre eigedelar			
Eigedelar ved utsett skatt		1 362 000	787 000
Andre eigedelar		3 022 000	5 719 000
Sum andre eigedelar	32	**4 384 000**	**6 506 000**
SUM EIGEDELAR		**2 208 721 000**	**2 103 029 000**
BALANSE - GJELD OG EIGENKAPITAL			

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
GJELD			
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak			
Innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak til amortisert kost		106 013 000	105 731 000
Sum innlån frå kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	33	**106 013 000**	**105 731 000**
Innskot og andre innlån kundar			
Innskot og andre innlån frå kundar til amortisert kost		1 756 374 000	1 679 608 000
Sum innskot og andre innlån frå kundar	34	**1 756 374 000**	**1 679 608 000**
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir			
Gjeld stifta ved utskriving av verdipapir til amortisert kost		50 094 000	50 019 000
Sum gjeld teken opp ved utskriving av verdipapir	35	**50 094 000**	**50 019 000**
Finansielle derivat			
Anna gjeld			
Anna gjeld	36	10 689 000	7 831 000
Avsetjingar			
Pliktar ved periodeskatt	24	4 711 000	3 774 000
Avsetjingar på garantiar og unytta rammekredittar	24	207 000	328 000
Andre avsetjingar	6,10,11,39	2 452 000	2 498 000
Sum avsetjingar		**7 370 000**	**6 600 000**
Ansvarleg lånekapital			
Sum ansvarleg lånekapital		**0**	**0**
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		**0**	**0**
Sum gjeld		**1 930 540 000**	**1 849 789 000**
EIGENKAPITAL			
Innskoten eigenkapital			
Sum innskoten eigenkapital		**0**	**0**

Balanse

Beløp i: NOK	Note	2022	2021
Opptent eigenkapital			
Fond for urealiserte vinster		26 867 000	14 243 000
Sparebanken sine fond		245 830 000	233 651 000
Gåvefond		5 484 000	5 346 000
Sum opptent eigenkapital		**278 181 000**	**253 240 000**
Sum eigenkapital		**278 181 000**	**253 240 000**
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL		**2 208 721 000**	**2 103 029 000**

Valle Sparebank

INNHALD

Årsmelding 2022....3
Resultatrekneskap....10
Balanse....11
EK oppstilling....12
Kontantstraumoppstilling- direkte metode....13
Nøkkeltal....14
Valle Sparebank i tida 1970-2022....14
Desse styrer banken....15
Note 1 - Rekneskapsprinsipp....16
Note 2 - Kredittrisiko....20
Note 3 - Bruk av estimat og skjønsmessige vurderingar. 23
Note 4 - Kapitaldekning....24
Note 5 - Risikostyring....25
Note 6 - Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet....26
Note 7 - Fordeling av utlån....28
Note 8 - Kredittforringa lån....28
Note 9 - Forfalne kredittforringa lån....29
Note 10 - Eksponering på utlån 30
Note 11 - Nedskriving på utlån, unytta kredittar og garantiar 30
Note 12 - Store engasjement....32
Note 13 - Sensitivitet....33
Note 14 - Likviditetsrisiko....34
Note 15 - Valutarisiko....34
Note 16 - Kursrisiko....34
Note 17 - Renterisiko....35
Note 18 - Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter....36
Note 19 - Segmentinformasjon....36
Note 20 - Andre inntekter....37
Note 21 - Løn og andre personalkostnadar....38
Note 22 - Andre driftskostnadar....39
Note 23 - Transaksjonar med nærståande....39
Note 24 - Skatter....39
Note 25 - Kategoriar av finansielle instrument....40
Note 26 - Verkeleg verdi finansielle instrument....40
Note 27 - Sertifikat og obligasjonar....42
Note 28 - Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultat....42
Note 29 - Aksjar og eigenkapitalbevis til verkeleg verdi over utvida resultat....42
Note 30 - Finansielle derivat....43
Note 31 - Varige driftsmidlar....43
Note 32 - Andre eigedelar....43
Note 33 - Innlån frå Kredittinstutisjonar....43
Note 34 - Innskot frå kundar....44
Note 35 - Verdipapirgjeld....44
Note 36 - Anna gjeld og pensjon....44
Note 37- Garantiar....45
Note 38- Hendingar etter balansedagen....46
Note 39- Leigeavtalar....47
Revisors beretning....48

ÅRSMELDING 2022

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 og banken har to salskontor, eit i Markensgate 2a i Kristiansand og eit på Hunsøya Næringspark i Vennesla. Salskontoret i Kristiansand vart etablert i januar 2006, og salskontoret i Vennesla vart etablert i 2017.
Valle Sparebank er aksjonær i Eika-Gruppen AS. Eika Alliansen består av rundt 50 lokalbankar i Noreg, Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Eika Alliansen er ein av Noregs største finansgrupperingar, med samla forvaltningskapital på om lag 450 milliardar kroner. Valle Sparebank er på den måten del av eit strategisk samarbeid der Eika Gruppen si kjerneverksemd er å sikre at lokalbankane har moderne, effektive og trygg bankdrift gjennom gode og kostnadseffektive produkt- og tenesteleveransar. Leveransane inkluderer ei komplett plattform for bank-infrastruktur inkludert IT, betalingstenester og samhandlingsverktøy for bankens tilsette og kundar. Produktselskapa i Eika Gruppen - Eika Forsikring, Eika Kredittbank og Eika Kapitalforvaltning - leverer til bankane et bredt spekter av finansielle produkt, kommersielle løysningar og kompetansehevande tenester.
Valle Sparebank driv i dag hovudsak ei tradisjonell moderne bankverksemd, med eit fullverdig tilbod til privat- og bedriftskundar. Banken er stolt av si historie, og opptatt av å bidra til vekst og utvikling av lokalsamfunnet.

Banken si primære kundegruppe er personkundar, og då særleg i Setesdal, Vennesla og Kristiansands-regionen. Sjølv om mange kundar bur utanfor Setesdal, er dette ofte kundar med ei eller anna knyting til Valle eller Setesdal. Innan Valle kommune har banken ein heilt dominerande marknadsposisjon, og innan Bykle kommune er også marknadsposisjonen sterk. I dag er i overkant av 21% av bankens utlån til kundar i Valle kommune.

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 mykje. I Valle var 1180 personar heimehøyrande pr. 4.kvartal 2022, mot 1169 på same tidspunktet i 2021.

Samla folketal i det banken definerer som satsingsområde på personkundemarknaden er om lag 120 000.

Heilt arbeidsledige i Valle kommune utgjer 0,9 % av arbeidsstyrken ved utgangen av 2022. Det er blant dei lågaste i Agder. Tilsvarande tal for Agder er 2,0%. Tala er lågare i høve til for eitt år sidan.

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 på nivå med 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.

Banken har ingen forskings- og/eller utviklingsaktivitetar.

ØKONOMISK UTVIKLING OG RAMMEVILKÅR FOR SPAREBANKANE

2022 har vore eit ekstraordinært år prega av krigen i Ukraina, sterk prisvekst og svært høge energikostnadar for hushaldningar og bedrifter. Aktiviteten i norsk økonomi auka kraftig etter nedtrappinga av myndigheitspålagte restriksjonar i møte med koronapandemien. Rekordlåg arbeidsløyse, høg etterspørselsvekst og svak tilbodsside førte til den høgaste prisveksten på varer og tenester sida 1980-tallet. Norsk økonomi er no vesentleg større enn den var i 2019, før korona og krig kom til Europa.

Men samtidig som aktiviteten i norsk økonomi tok seg kraftig opp etter pandemien, har utviklinga i hushaldninganes forventningar til eigen og landets økonomi falt til rekordlåge nivå. En kombinasjon av auka renteutgifter og generelt høg prisvekst har ført til ein bratt nedgang i hushaldninganes disponible realinntekter.

I Norges Banks Pengepolitiske rapport frå desember anslår sentralbanken at norsk økonomi har nådd konjunkturtoppen, og at aktiviteten kjem til å minke gjennom vinteren. Norges Bank forventar at lågare

konsum vil føre til at aktiviteten i fastlandsøkonomien minkar i 2023. Men det er ei forventning om at auka investering innan petroleumsnæringa og aktivitet relatert til klimaomstilling vil lyfte veksten i åra framover.

Den svært ekspansive pengepolitikken byrja å minke i september 2021 då Noregs Bank satte opp styringsrenten frå null prosent. Sida då har Noregs Bank satt opp styringsrenten i raskt tempo opp til 2,75 prosent i 2022. Sentralbankens prognoser indikerer ei styringsrente på 3 prosent i løpet av fyrste kvartal 2023.

Arbeidsløysa minka frå 3,6 prosent ved inngongen til året, til 3,3 prosent mot slutten av 2022, dette er det lågaste nivået sidan 2012.

Antall konkursar auka med 11,7 prosent frå 2021 til 2022. Bygg og anlegg, samt eigedomsselskap, var hardast råka.

Bustadprisane auka betydeleg i perioden 2020 til 2021, særleg drevet av eit svært lågt rentenivå og gode statlege støtteordningar til næringslivet igjennom pandemien. Frå hausten 2022 var det et omslag i bustadmarknaden med fallande bustadprisar. For året sett under eit auka prisane i landet med 1,5 prosent. Statistisk sentralbyrå anslår i deira siste Økonomiske analyser at den negative bustadprisveksten i andre halvdel av 2022 vil fortsette inn i 2023. Samtidig peiker SSB på at lågare bustadinvesteringar isolert sett vil presse bustadprisane opp på lengre sikt.

Internasjonalt er det utfallet av krigen i Ukraina, spenninga mellom USA og Kina, og utviklinga av energimarknaden som topper lista over risikomoment. Her heime er spenninga i hovudsak knytt til penge- og finanspolitikken samt utviklinga i arbeidsmarknaden.

BALANSE - UTVIKLING

Banken har i 2022 hatt ein auke i forvaltningskapitalen på 105,7 mill. kr. Dette er ein auke på 5,0% i høve til året før. Forvaltningskapitalen er pr. 31.12.2022 på 2 208,7 mill. kr.

Utlånsveksten er på 105,4 mill. kr eller 6,20%, og samla brutto utlån er på 1 789 mill. kr. I tillegg har banken formidla lån til Eika Boligkreditt på til saman 781 mill. kr. Samla utlånsvekst, inklusive veksten i Eika Boligkreditt, utgjer 7,15% i 2022.

Det har vore ein auke i innskota på 76,7 mill. kr, eller 4,6%, slik at samla innskot no er på 1 756,4 mill. kr. Dette gjev ei innskotsdekning på 98,2%, mot 99,8% året før. For å finansiere utlån utover innskotsnivået har banken teke opp lån i pengemarknaden.

DRIFTSRESULTAT – NØKKELTAL

Resultat før skatt syner eit overskot på 17,1 mill. kr, mot eit overskot på 14,2 mill. kr til same tid i fjor. Skattekostnaden etter rekneskapen er 3,4 mill. kr.

Totalresultat etter skatt og verdijustering på aksjar målt til verkeleg verdi, syner eit overskot på 26,3 mill. kr. Til samanlikning synte resultatet av ordinær drift etter skatt eit overskot på 12,2 mill. kr til same tid i fjor.

Styret vil gjere framlegg om at resultatet vert disponert slik:

Kr 12,2 mill. overført sparebanken sitt fond.
Kr. 1,5 mill. overført gåvefondet.
Kr. 12,6 mill. overført fond for urealisert gevinstar.

Samla eigenkapitalen utgjer 278,2 mill. kr, netto ansvarleg kapital utgjer 211,3 mill. kr, dette gjev ein kapitaldekning på 21,85% før konsolidering. Kapitaldekning etter konsolidering er 21,68%. Bankens soliditet er god, og ansvarleg kapital består av rein kjernekapital.

Rentenettoen har auka med om lag 7,3 mill. kr samanlikna med 2021 på grunn av betra rentemargin. Banken har i løpet av 2022 justert rentenivået 6 gonger som konsekvens av rente endringar frå Norges Bank.

Provisjonsinntektene minka med 2,3 mill. kr, medan utbytte frå verdipapir i 2022 var på 4,2 mill. kr, mot 3,4 mill. kr året før, kor størstedelen kjem frå eigarskap i Eika Gruppen/ Eika Boligkreditt AS.

Sum driftskostnader er om lag 3,2 mill. kr høgare i 2022 enn året før. Det er framleis høge ekstraordinære kostnader som er knytt til bytte av nytt kjernebanksystem. Det er i 2022 belasta 3,0 mill. kr knytt til konverteringskostnadar, mot 1,8 mill. kr i 2021. Bankens driftskostnadar eksklusive konverteringskostnadar utgjer 29 mill. kr.

Det er tapsført 1,1 mill. kr på utlån i rekneskapen, noko som er 0,5 mill. kr lågare enn året før.

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 2022. 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

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.

RSM Norge AS har sidan 2017 vore ekstern revisor.

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

Kredittrisikoen

Kredittrisikoen, 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.

Omlag 91,7% av samla brutto utlån er lån til personkundar. Reknar ein med lån overført til Eika Boligkreditt AS er personkundedelen endå høgare; 94,2%. Dette gjer at kredittrisikoen er spreidd og lite konsentrert. Banken har avsett 3,1 mill. kr på steg 3, og 2,6 mill. kr samla på steg 1 og steg 2. Rekneskaps messig tapskostnad i 2022 er om lag 1,1 mill. kr.

Banken har formidla bustadlån for i alt 781 mill. kr i Eika Boligkreditt AS, mot 714 mill. kr på same tid i fjor. Dette er lån innanfor 75% av panteverdi og har såleis låg risiko. Om lag 32% av personkundelåna i banken er overførte til Eika Boligkreditt AS, mot 32% året før.

I 2022 har banken revidert kredittpolicyen, og kreditthandboka.

Likviditetsrisikoen

Likviditetsrisikoen 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 2022 hatt ei stabil god innskotsdekning, det vil seie innskot i prosent av utlån. Innskotsdekninga var ved utgangen av året 98,2% mot 99,7% 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. 31.12.2022 utgjorde trekkrettane i DNB 65 mill. kr. Det var pantsett verdipapir i Noregs Bank med ein samla låneverdi på 164 mill. kr. Samla obligasjonsportefølje og likvide rentefond utgjer på same tid 209,3 mill. kr. Innskot i Noregs Bank utgjer 41,8 mill. kr.

LCR (liquidity coverage ratio) er 184 pr. 31.12.2022, mot 178 på same tidspunkt året før. Minimumskravet er 100.

Den generelle likviditetsrisikoen er om lag uendra i løpet av året. Innlånskostnadene for bankane har auka i 2022.

I 2022 har banken som tidlegare år revidert likviditetspolicyen.
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.

Strategisk risiko

Strategisk risiko er risikoen banken er utsett for som konsekvens av strategiske val. Måloppnåinga i høve til økonomiske måltal i strategiplanen har vore tilfredsstillande i 2022. Det har opp gjennom åra blitt gjennomført marknadsundersøking som syner at Valle Sparebank har svært nøgde og lojale kundar. Satsinga i Kristiansand og Vennesla har medført tilvekst av nye kundar.

For å sikre eige sjølvstende har banken vald å vere medeigar av Eika-Gruppen AS. Valle Sparebank sin eigardel utgjer 0,50% av selskapet. Eika-Gruppen AS syter for utføring av ein del fellesoppgåver og gjev banken tilgang til å selje 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.
I 2020 inngjekk Eika og lokalbankane avtale med TietoEvry om leveranse av ny kjernebankløysning til bankane i alliansen. Avtalen vil styrke Valle Sparebank sin langsiktige konkurransekraft gjennom kostnadseffektivisering, styrka utviklingskraft og auka strategisk fleksibilitet. Overgangen for Valle Sparebank til TietoEvry er i oktober 2023.

Risikoen for at ikkje banken har tilstrekkeleg og rett kompetanse for framtida er eit område styret har fokus på. Valle Sparebank har difor prioritert vidareutdanning og intern opplæring i fleire år.
Styret vurderer den strategiske risikosituasjonen som tilfredsstillande.

Renterisikoen

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

Lån som banken har teke opp i pengemarknaden 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 0,3 mill. 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 risikotaking målt opp mot rammer. Risikoprofilen skal vere moderat.
Når det gjelder ESG-risiko knytt til bankens investering, skal Eika Kapitalforvaltning følgje regelverk for berekraftig investeringar med ein investeringsprofil som har tydelege retningslinjer når det gjelder ansvarlege investeringar.

I 2022 har banken som tidlegare år revidert marknadsspolicyen.

Valutarisiko

Valle Sparebank har i utgangen av 2022 ikkje valutabehaldning. Omsetjinga av valuta er lita, og risikoen for kurstap er dermed også 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 også oppstå på grunn av manglande kontrollar, kompetansesvikt, menneskeleg svikt og manglande oppfølging av lover og forskrifter. Ein vesentleg del av operasjonelle risikoen i banken er knytt til informasjons- og kommunikasjonsteknologi, tiltak mot kvitvasking og terrorfinansiering samt kompetanse og nøkkelpersonrisiko.
Operasjonell risiko, inkludert rapportering av potensielle tapshendingar, vert rapport kvartalsvis til styret.
Den operasjonelle risikoen vert vurdert som moderat.

Internkontrollen i banken er ein viktig reiskap til å kartleggje og forbetre dette risikoområdet. Styret har årleg gjennomgang av internkontrollen.

Internkontroll

Det er fastsett prinsipp for internkontroll i banken, og styret har sett til at den er etablert i samsvar med lovar og forskrifter. Styret handsamar årleg internkontrollrapport, og at den etter styrets oppfatning følgjer CRR/CRD IV-forskrifta.
Banken har med utgangspunkt i forskrifter om internkontroll hatt gjennomgang av alle vesentlege risikoområde i banken. Internkontrollen vert stadfesta av ekstern revisor.

ORGANISASJON OG PERSONALE

I løpet av året har det ikkje vore personalendringar i banken.
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. Valle Sparebank har teikna avtale om Inkluderande Arbeidsliv. Det totale sjukefråværet i rekneskapsåret utgjer totalt 3,36 % 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 førekomme nokon form for diskriminering eller trakassering i banken.
Av 15 fast tilsette er 6 menn og 9 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 medlemmer, og bankens leiing for deira ansvar overfor føretaket og tredjepartar.

BEREKRAFTIG LOKAL VEKST OG UTVIKLING

Verda står i dag overfor store klima-, miljø- og sosiale utfordringar. Sjølv om utfordringane er globale, krev dei også lokale løysningar. 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 lønnsemda ikkje går på bekostning av menneska rundt oss, klimaet og miljøet eller i strid med grunnleggande etiske prinsipp.

Valle Sparebank har som ambisjon framover å kunne leggje til rette for grøne val:

- Vi vil ytterlegare integrere berekraft i kundedialogen, rådgjevinga og kredittprosessar
- Vi ynskjer å bidra til å legge til rette for at våre kundar tenkjar berekraft i si verksemd
- Vi ynskjer å leggje til rette for nye grøne produkt for både privat og bedriftsmarknaden og samstundes tilpasse eigne retningslinjer for kredittgiving i vårt rammeverk
- Vi vil jobbe for ein berekraftig kredittportefølje, og vere ein bidragsytar til at kundane får eit bevist forhold til berekraft og klimarisiko

I 2022 har Valle Sparebank etablert retningslinjer for vurdering av berekraft- og klimarisiko i kredittsaker. Bankens tilsette har også i 2022 gjennomført kompetanse løft på berekraftsarbeidet.

BEREKRAFT, SAMFUNNSANSVAR OG LOKALSAMFUNNET

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

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

Openheitslova trådde i kraft 1. juli 2022. Lova skal fremme verksemdas respekt for grunnleggande menneskerettigheiter og anstendige arbeidsforhold, og sikre ålmenta tilgang til informasjonen. Banken arbeidar no med vurderingane, og det vil bli utarbeida ein openheitsrapport som vil vere tilgjengeleg på bankens heimeside innan fristen 30. juni 2023.

Som ein del av finansnæringens samfunnsoppdrag jobbar Valle Sparebank for å avdekke og kjempe mot økonomisk kriminalitet, her under kvitvasking av pengar tent på kriminell verksemd eller finansiering av terrorverksemd.
Valle Sparebank ynskjer å vere ein positiv aktør i utviklinga av lokalsamfunnet. Særleg i ei tid med utfordringar i form av lågt folketal, og vanskar med å rekruttere kompetent personell til ledige stillingar i området, meiner styret det er viktig å stø små og store tiltak som kan vere med på utvikle lokalsamfunnet.

Gjennom den årlege gåveutdelinga stør banken friviljug arbeid, lag og organisasjonar. I 2022 vart det delt ut i alt 1.362.000 kr mot 1.093.000 kr året før.

Banken har teikna sponsoravtalar med Valle IL, Setesdal vidaregåande skule avd. Valle, Valle Radio, Brokke AS, Hylestad Snøscooterklubb, Bjørnevatn Løypelag, Bykle IL, Hovden Sportsklubb og Bygland IL. I tillegg kjem fem individuelle sponsoravtalar med Elin Uppstad, Aron Åkre Rysstad, Heidi Marie Kyrvestad, Niklas Pålsson og Storm Pedersen. Alle unge og lovande idrottsutøvarar frå distriktet.

Valle Sparebank etablerte i si tid saman med Setesdal Spelemannslag og Valle kommune honorarfond til folkemusikk. Føremålet med honorarfondet var å gjere folkemusikken i Setesdal meir kjent og høyrt, og å stimulere til aktivitet blant folkemusikkutøvarane. Frå og med 2010 vart ordninga utvida til også å gjelde Bykle og Bygland, og frå 2022 er ordninga utvida også å gjelde Åseral.

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 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

Farten i global økonomi bremsa opp gjennom 2022, i møte med energi-, inflasjon- og rentesjokk. I norsk økonomi er aktiviteten framleis høg, tross høg prisvekst og auka rente. Men framover ventast aktivitetsveksten å bremse opp.

Høg gjeld i norske hushaldningar og auka levekostnader vil kunne bli krevjande for enkelte hushaldningar i 2023. Men i usikre tider er bankens kjennskap til kundane, og ei tettare oppfølging ekstra viktig for å kunne hjelpe kundar i ei tidleg fase.

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 ynskjer å vere til stades som ein god samarbeidspartnar for eksisterande og nye kundar.
Valle Sparebank skal også ivareta sin strategi om å støtte lokalsamfunnet med gåver og sponsorstøtte til allmennyttige føremål.

I oktober 2023 gjennomfører banken konvertering av bankens IT-system frå danske SDC til TietoEvry sine system. Dette vil på kort sikt føre til auka arbeidsbelastning på organisasjonen, som ein viktig investering for å sikre banken auka utviklingskraft og betre løysningar for kundar og tilsette. Nye IT-system forventast over tid å redusere bankens IT-kostnader.

Styret har tru på at nettopp små, lokale sparebankar har gode føresetnader til å kombinere gode, nye digitale løysingar med personleg service og rådgjeving, framleis vil spele ei viktig rolle i bankmarknaden dei neste åra.

TAKK

Styret takkar alle medarbeidarane i banken for eit særs godt samarbeid og stor arbeidsinnsats i året som har gått. Styret takkar også alle tillitsvalde for godt samarbeid, og rettar takk til banken sine kundar og banksamband for tilliten og oppslutninga banken har hatt i 2022.

Valle, 14. mars 2023

Anne Gjerden
Styreleiar

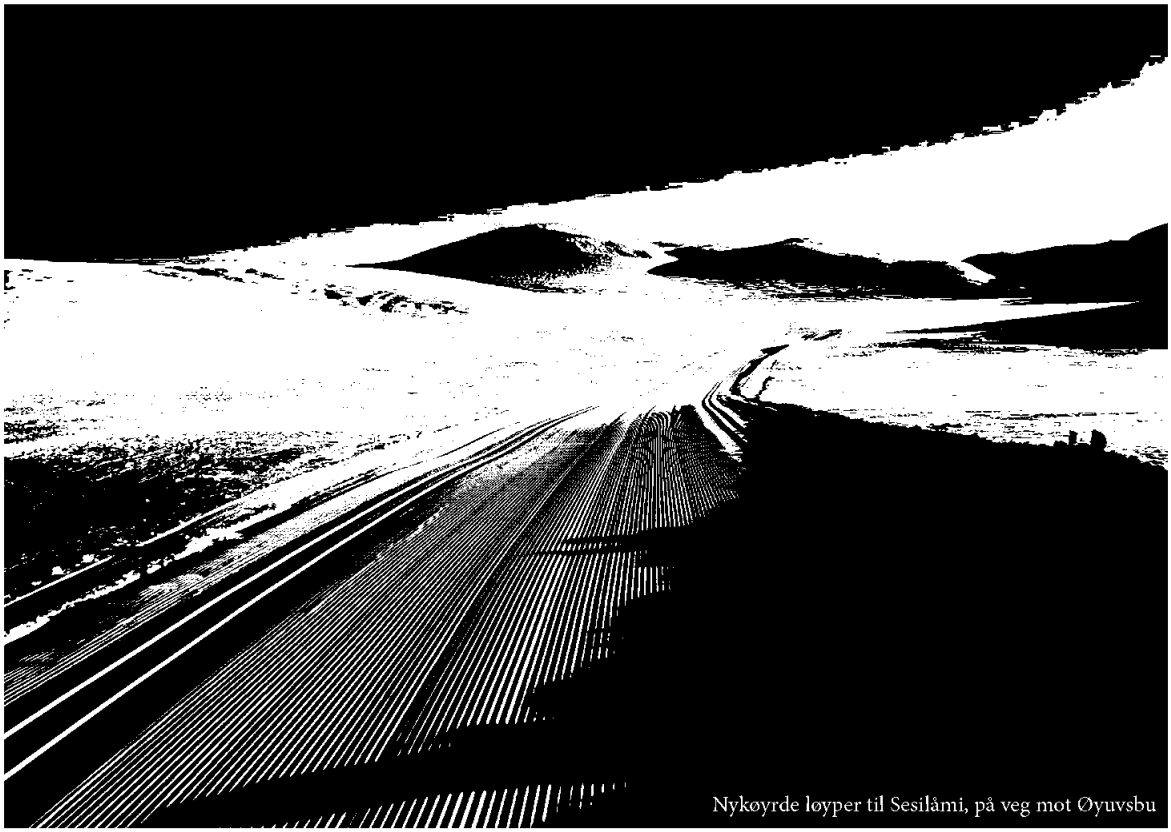
Krut Inge Hovet
Nestleiar

Elisabeth B. Spockeli

Kent M. Lund

Tor Arild Rysstad

Jostein Rysstad
Adm banksjef

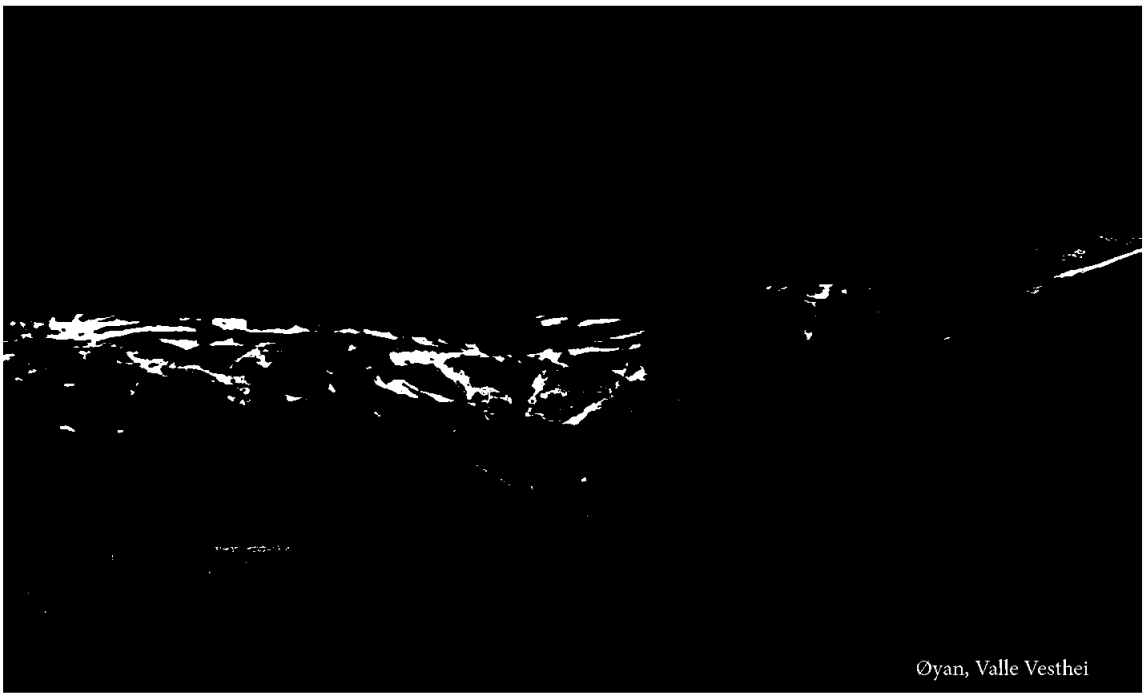


Nykøyrde løyper til Sesilåmi, på veg mot Øyuvsbu

Rekneskap 2022

157. forretningsår

Ordinært resultat - Tal i tusen kroner	Noter	**2022**	**2021**
Renteinntekter frå eigedelar vurdert til amortisert kost		55.072	41.276
Renteinntekter frå andre eigedelar		4.121	1.742
Rentekostnader og liknande kostnader		21.799	12.978
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	Note 18	**37.393**	**30.040**
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester		11.498	13.814
Provisjonskostnader og kostnader med banktenester		1.650	1.579
Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument		4.220	3.379
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument		-318	-79
Andre driftsinntekter		225	227
Netto andre driftsinntekter	Note 20	**13.976**	**15.762**
Løn og andre personalkostnadar	Note 21	13.673	13.577
Andre driftskostnadar	Note 22	18.476	15.349
Avskrivingar og nedskrivingar på varige og immaterielle eigedelar	Note 31	993	997
Sum driftskostnadar		**33.142**	**29.923**
Resultat før tap		**18.227**	**15.879**
Kredittap på utlån, garantiar mv. og renteberande verdipapir	Note 11	1.138	1.625
Resultat før skatt		**17.089**	**14.254**
Skattekostnad	Note 24	3.416	2.883
Resultat av ordinær drift etter skatt		**13.673**	**11.371**
Andre inntekter og kostnader - Tal i tusen kroner			
Estimatendringar knytt til ytelsesbaserte pensjonsordninger			
Verdiendring eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Note 26	12.630	813
Skatt			
Sum postar som ikkje vil bli klassifisert over resultatet		**12.630**	**813**
Sum andre inntekter og kostnader		**12.630**	**813**
Totalresultat		**26.303**	**12.184**



Balanse - Eigedelar

Tal i tusen kroner	Noter	2022	2021
Kontantar og kontantekvivalentar	Note 25-26	43.988	43.545
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	Note 25-26	62.034	60.314
Utlån til og fordringar på kundar	Note 6-11, 25-26	1.783.336	1.679.218
Renteberande verdipapir	Note 27	179.156	201.910
Aksjar, andelar og andre eigenkapitalinstrument	Note 28-29	120.385	95.540
Varige driftsmidlar	Note 31	15.438	15.996
Andre eigedelar	Note 32	4.383	6.505
Sum eigedelar		**2.208.721**	**2.103.029**

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tal i tusen kroner	Noter	2022	2021
Innlån frå kredittinstitusjonar	Note 33	106.013	105.731
Innskot og andre innlån frå kundar	Note 34	1.756.374	1.679.608
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	Note 35	50.094	50.019
Anna gjeld	Note 36	10.689	7.831
Betalbar skatt	Note 24	4.711	3.774
Andre avsetningar	Note 6, 10-11, 39	2.660	2.825
Sum gjeld		**1.930.540**	**1.849.789**
Fond for vurderingsskildnader		0	0
Fond for urealiserte gevinstar		26.867	14.243
Sparebankens fond		245.830	233.651
Gåvefond		5.484	5.346
Sum opptent eigenkapital		**278.181**	**253.240**
Sum eigenkapital		**278.181**	**253.240**
Sum gjeld og eigenkapital		**2.208.721**	**2.103.029**

Valle, 31.12.2022/ 14.03.2023
I styret for Valle Sparebank

Anne Gjerden
Styreleiar

Krut Inge Hovet
Nestleiar

Elisabeth B. Spockeli

Kent M. Lund

Tor Arild Rysstad

Jostein Rysstad
Adm.banksjef

Endringar i eigenkapitalen

Morbank

	Opptent eigenkapital							
Tal i tusen kroner	Sparebankens fond	Utjamningsfond	Utbytte	Gåvefond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinstar	Anna opptent eigenkapital	Sum eigenkapital
Eigenkapital 31.12.2021	**233.651**	**0**	**0**	**5.346**	**0**	**14.243**	**0**	**253.240**
Resultat av ordinær drift etter skatt	12.179			1.500				13.679
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger								0
Verdiendring eigenkapitalinstrument til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader						12.624		12.624
Totalresultat 31.12.2022	**12.179**	**0**	**0**	**1.500**	**0**	**12.624**	**0**	**26.303**
Utbetalt frå gåvefond				-1.362				-1.362
Andre eigenkapitaltransaksjoner								0
Eigenkapital 31.12.2022	**245.830**	**0**	**0**	**5.484**	**0**	**26.867**	**0**	**278.181**
Eigenkapital 31.12.2020	**221.623**			**5.439**		**13.465**		**240.527**
								0
Eigenkapital 01.01.2021	**221.623**	**0**	**0**	**5.439**	**0**	**13.465**	**0**	**240.527**
Resultat av ordinær drift etter skatt	10.407			1.000		778		12.185
Totalresultat 31.12.2021	**10.407**	**0**	**0**	**1.000**	**0**	**778**	**0**	**12.185**
Andre endringar	1.621							1.621
Utbetalt frå gåvefond				-1.093				-1.093
Eigenkapital 31.12.2021	**233.651**	**0**	**0**	**5.346**	**0**	**14.243**	**0**	**253.240**

Opning av rulleskøytelegget og pumptrack i Brokke

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tal i tusen kroner	Noter	**2022**	**2021**
Kontantstraum frå operasjonelle aktivitetar			
Netto utbetaling av lån til kundar		-104.118	-127.347
Renteinnbetalingar på utlån til kundar		53.922	41.169
Overtatte eigedelar		0	1.180
Netto inn-/utbetaling av innskot frå kundar		76.766	208.847
Renteutbetalinger på innskot frå kundar		-16.061	-9.689
Netto inn-/utbetaling av lån frå kredittinstitusjonar/innskot i kredittinstitusjonar		0	0
Renteutbetalinger på gjeld til kredittinstitusjonar/renteinnbetalinger på innskot kredittinstitusjonar		1.000	-54
Kjøp og sal av sertifikat og obligasjonar		22.754	-14.243
Renteinnbetalingar på sertifikat og obligasjonar		4.121	1.742
Netto provisjonsinnbetalingar		9.848	12.235
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringar i verdipapir		0	0
Utbetalingar til drift		-30.742	-29.079
Betalt skatt		-3.744	-3.337
Utbetalte gåver		-1.362	-1.093
A Netto kontantstrøm frå operasjonelle aktivitetar		**12.384**	**80.331**
Kontantstraumm frå investeringsaktivitetar			
Utbetaling ved investering i varige driftsmidlar		0	-675
Innbetaling frå sal av varige driftsmidlar		0	0
Utbetaling ved kjøp av langsiktig investering i verdipapir		-10.803	-167
Innbetaling frå sal av langsiktige investeringar i verdipapir		492	25.777
Utbytte frå langsiktige investeringar i aksjar		4.220	3.379
B Netto kontantstraum frå investeringsaktivitet		**-6.091**	**28.314**
Kontantstraum frå finansieringsaktivitetar			
Innbetaling ved utferding av verdipapirgjeld		0	0
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		0	-50.038
Renteutbetalingar på gjeld stifta ved utferding av verdipapirer		-1.351	-1.013
Netto inn-/utbetaling av lån frå kredittinstitusjonar/innskot i kredittinstitusjonar		0	-14.948
Renter på gjeld til kredittinstitusjonar		-2.779	-1.247
C Netto kontantstrøm fra finansieringsaktivitet		**-4.130**	**-67.246**
A + B + C Netto endring likvidar i perioden		**2.163**	**41.399**
Likviditetsbeholdning 1.1		103.859	62.460
Likviditetsbeholdning 31.12		**106.022**	**103.859**
Likvidetsbeholdning spesifisert:			
Kontantar og kontantekvilvalentar		43.988	43.545
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og fordringar på sentralbankar		62.034	60.314
Likviditetsbeholdning		**106.022**	**103.859**

NØKKELTALL

Nøkkeltall er annualisert der ikkje anna er spesifisert	2022	2021
Resultat		
Kostnader i % av inntekter (ekskl.VP)	64,12 %	65,22 %
Eigenkapitalavkastning*	9,90 %	4,94 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (ekskl. VP)	27,65 %	34,54 %
Innskotsmargin hittil i år	1,12 %	0,14 %
Utlånsmargin hittil i år	1,02 %	2,10 %
Netto rentemargin hittil i år	1,74 %	1,46 %
* EK-avkastning basert på totalresultat		
Balanse		
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	8,29 %	10,07 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	32,30 %	32,13 %
Innskotsdekning	98,17 %	99,76 %
Innskotsvekst (12mnd)	4,57 %	14,20 %
Utlånsvekst (12 mnd)	6,20 %	8,21 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	7,15 %	6,05 %
Gjennomsnittleg forvaltningskapital (GFK)	2.143.616	2.057.798
Nedskrivingar på utlån og misleghald		
Resultatførte tap i % av gjennomsnittleg brutto utlån	0,07 %	0,10 %
Tapsavsetningar i % av brutto utlån	0,32 %	0,26 %
Soliditet[1]		
Rein kjernekapitaldekning	20,68 %	19,78 %
Kjernekapitaldekning	21,14 %	20,18 %
Kapitaldekning	21,68 %	20,67 %
Uvekta kjernekapitalandel	8,58 %	8,46 %
[1] *Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper*		
Likviditet		
LCR	184	178
NSFR	141	140

Kulpene i Brokke

VALLE SPAREBANK I TIDA 1970-2022

(Mill.kr)	1970	1980	1990	2000	2010	2018	2019	2020	2021	2022
Innskot	5	77	249	371	918	1185	1313	1470	1679	1756
Utlån	13	45	196	416	999	1352	1420	1562	1683	1789
Eigne fond	0,9	7	35	87	152	211	219	240	253	278
Forvaltning	26	85	285	471	1222	1667	1727	1942	2103	2208

DESSE STYRER BANKEN

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

Kommunevalde medlemmer til generalforsamlinga
Knut Hagen, Olav K. Y. Hovet, Hildeborg Homme, Stine Besteland Johannessen, Henri Tore Viki, Sissel Åkre, Georg Sørmo, Knut Olav Tveiten

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, risiko / compliance
Bjørg Åkre – depotansvarleg / GDPR
Erling Sagneskar - sal og rådgjeving, Valle
Frode J. Buen - bedriftsrådgjevar, Valle. Kredittansvarleg
Gro Haatveit - sal og rådgjeving, Kristiansand
Ingunn Åkre Uppstad – daglegbank / kundesenter
Jostein Rysstad - administrerande banksjef
Karen Marie Rike Lund – daglegbank / kundesenter
Kari Brottveit Rysstad - sal og rådgjeving, Valle
Kåre Rike - it- og driftsansvarleg
Liv Gunn Viki – reinhald
Margit Homme – daglegbank / kundesenter
Renate Aarli Alanen- teamleiar daglegbank
Torleiv Hovet - avd. banksjef, Kristiansand
Tor Arild Rysstad - sal og rådgjeving, Kristiansand

Bilete av dei tilsette i banken, 18. juni 2020. (Rygnestadmet, Valle)

NOTER

Note 1 - Rekneskapsprinsipp

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 2022 den 14. mars 2023.

GRUNNLAG FOR UTARBEIDING AV REKNESKAPEN
Årsrekneskapen er utarbeidd i samsvar med Forskrift om årsrekneskap for bankar, kredittføretak og finansieringsføretak. Banken har vald å utarbeide rekneskapen etter årsrekneskapsforskriften § 1-4, 2. ledd b) som inneber at rekneskapen utarbeidast i samsvar med IFRS med mindre anna fylgjer av forskrifta.

STANDARDER, ENDRINGAR OG FORTOLKINGAR TIL EKSISTERANDE STANDARDAR SOM IKKJE ER TRÅDT I KRAFT OG DER FØRETAKET IKKJE HAR VALGT TIDLEG ANVENDELSE
Det er ingen nye IFRS-standardar eller IFRIC-fortolkingar som ikkje er trådt i kraft som vert forventa å ha ein vesentleg påverknad på bankens rekneskap.

SAMANDRAG AV VESENTLEGE REKNESKAPSPRINSIPP
Rekneskapen er presentert i norske kroner, og alle tal er vist i heile tusen, med mindre anna er spesifikt angitt.

SEGMENTINFORMASJON
Driftssegment rapporterast slik at dei er i samsvar med rapporterbare segment i samsvar med den interne rapporteringa i Valle Sparebank.

INNTEKTSFØRING
Inntektsføring av renter etter effektiv rentemetode vert nytta for balansepostar som vert vurdert til amortisert kost og for fordringar som vert vurdert til verkeleg verdi i balansen og amortisert kost i resultatet med forskjellen i endring i verkeleg verdi og resultatføring etter amortisert kost presentert i utvida resultat. For renteberande balansepostar som vurderast til verkeleg verdi over resultatet inntektsførast den nominelle renta løpande, medan verdiendringar vert rekneskapsført ved periodeslutt. Renteinntekter på engasjement som er kredittforringa vert utrekna ved bruk av effektiv rente på nedskriven verdi. Renteinntekter på engasjement som ikkje er kredittforringa vert utrekna ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventa tap).
Den effektive renta er den renta som får noverdien av framtidige kontantstraumar innanfor lånets forventa løpetid til å bli lik bokført verdi av lånet ved første gangs balanseføring. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventa løpetid.
Renteinntekter på finansielle instrument klassifisert som utlån vert inkludert på linja for netto renteinntekter.
Gebyr og provisjonar vert resultatført etter kvart som tenesta vert ytt. Gebyr for etablering av låneavtalar inngår i kontantstraumane ved utrekning av amortisert kost og vert inntektsført under netto renteinntekter etter effektiv rentemetode. I andre driftsinntekter inngår blant anna gebyr og provisjonar knytt til betalingsformidling, kredittformidling, forsikringsformidling og verdipapirtenester.
Resultatføring skjer når tenestene er levert.
Utbytte frå investeringar vert resultatført på tidspunkt utbyttet er vedtatt av generalforsamlinga.
Leigeinntekter frå operasjonelle leigeavtalar vert inntektsført med like beløp løpande, etter kvart som dei vert opptent.

FINANSIELLE INSTRUMENT – INNREKNING OG FRÅREKNING
Finansielle eigedelar og skyldnader vert innrekna når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle eigedelar vert frårekna når dei kontraktsmessige rettane til kontantstraumar frå dei finansielle eigedelane utløper, eller når føretaket overfører den finansielle eigedelen i ein transaksjon der all eller tilnærma all risiko og fortenestemoglegheiter knytt til eigarskap av eigedelen vert overført. Finansielle skyldnader vert frårekna på det tidspunkt rettane til dei kontraktsmessige vilkåra er innfridd, kansellert eller utløpt.

FINANSIELLE INSTRUMENT - KLASSIFISERING
Ved første gongs rekneskapsføring blir finansielle instrument klassifisert i ein av dei fylgjande kategoriar, avhengig av type instrument og formålet med investeringa:
Finansielle eigedelar vert klassifisert i gruppene:
- Amortisert kost
- Verkeleg verdi med verdiendring over andre inntekter og kostnader
- Verkeleg verdi med verdiendring over resultat

Finansielle skyldnader vert klassifisert som:
- Finansielle skyldnader til verkeleg verdi med verdiendringar over resultat
- Andre finansielle skyldnader målt til amortisert kost.

Med tanke på klassifisering og måling krev IFRS 9 at alle finansielle eigedelar vert klassifisert basert på ei vurdering av bankens forretningsmodell og kontantstraumane knytt til dei ulike instrument. Utlån med flytande rente er klassifisert til amortisert kost. Utlån med fast rente vert tilbode gjennom Eika Boligkreditt.
Banken har anledning til å overføre utlån med pant i bustadeigedom til Eika Boligkreditt som har belåningsgrad inntil 75 %. Banken overfører utlån frå eigen balanse bare unntaksvis og bare med uvesentleg volum. Banken har difor klassifisert utlån som kan verte overført til Eika Boligkreditt til amortisert kost.
Bankens likviditetsportefølje er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet i samsvar med den forretningsmodellen som styrer forvaltninga av likviditetsporteføljen. Eigenkapitalinstrument som er strategiske investeringar, er klassifisert til verkeleg verdi over utvida resultat utan resirkulering. Desse eigenkapitalinstrument er ikkje derivat eller halde for handelsformål.
Finansielle skyldnader vert målt til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. I kategorien finansielle skyldnader til amortisert kost inngår klassane innskot frå og skyldnader overfor kundar og rentebærande skyldnader som sertifikat- og obligasjonsgjeld.

MÅLING

MÅLING TIL VERKELEG VERDI

Verkeleg verdi av finansielle instrument som vert omsett i aktive marknadar vert fastsett med å vise til noterte marknadsprisar eller kursar frå forhandlarar av finansielle instrument. Marknaden er aktiv dersom det er mogleg å skaffe eksterne observerbare prisar, kursar eller renter og desse prisane representerer faktiske og hyppige marknadstransaksjonar.
For finansielle instrument som ikkje vert omsett i ein aktiv marknad, vert den verkelege verdien fastsett ved hjelp av ein eigna verdsettingsmetode. Slike verdsettingsmetoder omfattar bruk av nyleg føretekne marknadstransaksjonar på armlengdes avstand mellom velinformerte og frivillige partar, dersom slike er tilgjengelege, vise til verkeleg verdi av eit anna instrument som praktisk talt er det same, diskontert kontantstraumsberekning eller andre verdsettingsmodellar. I den grad observerbare marknadsprisar er tilgjengeleg for variablar som inngår i vertsettingsmodellar, så vert desse nytta.
Det vert ikkje gjort frådrag for transaksjonskostnader ved fastsettinga av verkeleg verdi.

MÅLING TIL AMORTISERT KOST

Finansielle instrument som ikkje vert målt til verkeleg verdi, vert målt til amortisert kost, og inntektene/kostnadene vert rekna med bruk av instrumentets effektive rente. Amortisert kost vert fastsett med diskontering av kontraktsfesta kontantstraumar innanfor forventa løpetid. Kontantstraumane inkluderer etableringsgebyr og direkte, marginale transaksjonskostnader som ikkje direkte vert betalt av kunden, samt eventuell restverdi ved utløpet av forventa løpetid. Dersom forventa tap er inkludert ved utrekninga av effektiv rente så vert forventa tap inkludert i kontantstraumane ved utrekning av amortisert kost. Amortisert kost er noverdien av slike kontantstraumar neddiskontert med den effektive rente med frådrag for avsetning for forventa tap.

MÅLING AV FINANSIELLE GARANTIAR

Utferda finansielle garantiar vert vurdert til verkeleg verdi, som ved første gongs rekneskapsføring vert sett å vere mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgande måling vert utferda finansielle garantiar vurdert til det høgaste beløp av mottatt vederlag for garantien med frådrag for eventuelle resultatførte amortiseringar og forventa tap rekna etter reglane for nedskriving av finansielle eigedelar.

NEDSKRIVING AV FINANSIELLE EIGEDELAR

Under IFRS 9 skal tapsavsetningane innreknast basert på forventa kredittap. Den generelle modellen for nedskrivingar av finansielle eigedelar omfattar finansielle eigedelar som vert målt til amortisert kost eller til verkeleg verdi med verdiendringar over andre inntekter og kostnader. I tillegg er også lånetilsagn som ikkje vert målt til verkeleg verdi over resultatet, finansielle garantikontraktar, kontraktseigedelar og fordringar på leigeavtalar omfatta.
Eit finansielt instrument som ikkje er kreditforringa vil ved første gongs balanseføring få ei avsetning for tap tilsvarande 12-månadars forventa tap, og vert 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 inntreffer dei første 12 månadane.
Dersom kredittrisikoen, vurdert som sannsynet for misleghald over attverande levetid for ein eigedel eller gruppe av eigedelar, er vurdert å ha auka vesentleg sidan første gongs 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 instrumentet og heile den forventa levetida til eigedelen, og eigedelen skal reklassifisert til steg 2.

For utlån klassifisert i henholdsvis steg 1 og 2 reknast renta basert på brutto balanseført verdi og avsetninga for tap er normalt modellbasert.
Dersom det oppstår ein kredittforringelse skal instrumentet flyttast til steg 3. Renteinntekter innreknast då basert på netto balanseført verdi og tapsavsetninga vert normalt sett på individuell basis. For ytterlegare detaljer visast til IFRS 9 og note 2.

NEDSKRIVINGSMODELL I BANKEN
Forventa kredittap (ECL) i steg 1 og 2 vert rekna som EAD x PD x LGD, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utvikla eigne modellar for utrekning av sannsyn for misleghald (PD) og tap gitt misleghald (LGD). Bankens systemleverandør Skandinavisk Data Center (SDC) har, på vegne av Eika, vidareutvikla løysing for eksponering ved misleghald (EAD), utrekning av tap og modell for vurdering om eit engasjement har hatt vesentleg auke i kredittrisiko sidan første gongs innrekning, som banken har vald å nytte. Nedskrivingsmodellen er meir omtala i note 2.

OVERTAKING AV EIGEDELAR
Eigedelar som vert overtekne i forbindelse med oppfølging av misleghaldne og nedskrivne engasjement, vert verdsett ved overtaking til verkeleg verdi. Slike eigedelar vert klassifisert i balansen etter sin art. Etterfølgande verdivurdering og klassifisering av resultateffektar følger prinsippa for den aktuelle eigedelen.

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTAR KNYTT TIL FINANSIELLE EIGEDELAR OG SKYLDNA-DER TIL VERKELEG VERDI
Realiserte gevinstar/(tap) samt endringar i estimerte verdiar på finansielle instrument til verkeleg verdi over resultatet, inkludert utbytte, vert teke med i rekneskapen under "Netto gevinst/(tap) på finansielle instrument" i den perioden dei oppstår.

SIKRINGSBOKFØRING
Valle Sparebank nyttar ikkje sikringsbokføring.

MOTREKNING
Finansielle eigedelar og finansielle skyldnader motreknast og presenterast bare når banken har ein juridisk handhevbar rett til å motrekne og når banken har til hensikt å gjere opp på nettogrunnlag. Inntekter og kostnader vert ikkje motrekna med mindre det vert kravd eller tillatt i samsvar med IFRS.

VALUTA
Transaksjonar i utanlandsk valuta vert omrekna til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengepostar i utanlandsk valuta vert omrekna til norske kroner ved å nytte balansedagens kurs. Ikkje-pengepostar som vert målt til historisk kurs uttrykt i utanlandsk valuta, vert omrekna til norske kroner med å nytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikkje pengepostar som vert målt til verkeleg verdi uttrykt i utanlandsk valuta, vert rekna om til valutakursen fastsett på balansetidspunktet. Valutakursendringar vert løpande resultatført i rekneskapsperioden. Rekneskapen vert presentert i norske kroner, som er bankens funksjonelle valuta.

VARIGE DRIFTSMIDLAR
Varige driftsmidlar omfattar bygningar, tomter og driftslausøyre, og er vurdert til anskaffingskost fråtrekt akkumulerte avskrivingar og nedskrivingar. Anskaffingskost for varige driftsmidlar er kjøps-pris, inkludert avgifter/skattar og kostnader direkte knytt til å sette anleggsmiddelet i stand for bruk. Utgifter påkomne etter at driftsmiddelet er tatt i bruk, slik som løpande vedlikehald, vert resultatført, medan andre utgifter som vert forventa å gi framtidige økonomiske fordelar, blir balanseført. Det er nytta lineære avskrivingar for å allokere kostpris over driftsmidlas brukstid.

NEDSKRIVING AV VARIGE DRIFTSMIDLAR OG IMMATERIELLE EIGEDELAR
Ved kvart rapporteringstidspunkt og dersom det ligg føre indikasjonar på fall i varige driftsmidlar og immaterielle eigedelars verdi, vil eigedelane sitt gjenvinnbare beløp estimerast for å utrekne eventuell nedskriving. Gjenvinnbart beløp er det høgaste av eigedelens verkelege verdi med fråtrekk av salskostnader og bruksverdi.
Eigedelens balanseførte verdi vert nedskrive dersom balanseført verdi er høgare enn estimert gjenvinnbart beløp.

INVESTERINGSEIGEDOM
Investeringseigedomar er eigedomar i bankens eige som ikkje er skaffa for eige bruk, men for å oppnå avkastning gjennom leigeinntekter og å oppnå verdistigning. Banken investerer ikkje i slike eigedomar.

LEIGEAVTALAR
Innføring av ny IFRS 16 standard medfører at det ikkje lenger skal skiljast mellom operasjonell og finansiell leasing der inngåtte avtalar overfører bruksretten til ein spesifikk eigedel frå utleigar til leigetakar for ein spesifikk periode. For utleigar vidareførast i all hovudsak regelverket frå IAS 17.
For å fastsette om ein kontrakt inneheld ein leigeavtale er det vurdert om kontrakten overfører retten til å kontrollere bruken av ein identifisert eigedel. Standarden har hovudsakeleg fått betydning for leigeavtalar knytt til kontorlokale, som medfører at husleigekostnader ikkje lenger rekneskapsførast som driftskostnad, men som avskriving av bruksrett eigedel og rentekostnad på tilhøyrande leigeskyldnad i resultatrekneskapen. Leigeavtalar med låg verdi (mindre enn 5 000 USD) og leigeavtalar med ein leigeperiode på 12 månadar eller mindre vil ikkje bli balanseført. Leigeavtalane som fell inn under desse unntaka innreknast løpande som andre driftskostnader.
Banken har innrekna leigeskyldnadene sine til noverdien av dei attverande leigebetalingane diskontert med marginal lånerente på tidspunktet for førstegongs bruk. Leigeperioden er utrekna basert på avtalens varigheit tillagt eventuelle opsjonsperiodar dersom desse med rimeleg sikkerheit vil bli utøvd. Eventuelle opsjonar i leigeavtalen og/eller utgifter forbunde med utkjøpsklausular før endeleg kontraktsutløp er medrekna i leigeskyldnaden dersom det er sannsynleg at opsjon eller klausul vil bli nytta. Felleskostnader og andre variable leigebetalingar etc. vil ikkje bli innrekna i leigeskyldnaden for husleigekontraktane og førast som driftskostnad.
Diskonteringsrente for leigeavtalar er fastsett ved å bruke leigetakars marginale lånerente, det vil seie den rentesats ein leigetakar i eit liknande økonomisk miljø måtte betale for å lånefinansiere, i ein tilsvarande periode og med tilsvarande sikkerheit, dei midlar som er nødvendige for ein eigedel av liknande verdi som bruksrettseigedelen. Renta tek omsyn til både risikofri rente, kredittrisiko og leigespesifikt påslag, under dette sikkerheit/pant i leigeavtalen. Renta vil tilpassast den faktiske leigekontraktens varigheit, type eigedel, etc.
Ved etterfølgande målingar målast leigeskyldnaden til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetoden. Leigeskyldnaden målast på nytt når det skjer ei endring i framtidige leigebetalingar som oppstår som følge av endring i ein indeks eller viss banken endrar vurdering om den vil utøve forlengings- eller termineringsopsjonar. Når leigeskyldnaden målast på nytt på denne måten, vert ei tilsvarande justering av balanseført verdi av bruksretten føreteke, eller blir ført i resultatet dersom den balanseførte verdien av bruksretten er redusert til null.

Ved første gongs innrekning i balansen målast bruksretten til anskaffingskost dvs. leigeskyldnaden (noverdi av leigebetalingane) pluss forskotsleige og eventuelle direkte anskaffingskostnader. I etterfølgande periodar målast bruksretten ved bruk av en anskaffingsmodell.
Bruksrettane er i balansen presentert som ein del av «Varige driftsmidlar», medan leigeskyldnadene presenterast som «Andre avsetningar» i balansen.
Bruksrettar som vert avskrive, er gjenstand for ein nedskrivingstest i samsvar med IAS 36 når tilhøva indikerer det.

INVESTERINGAR I TILKNYTT SELSKAP
Tilknytt selskap er einingar der banken har betydeleg innflytelse, men ikkje kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringa (normalt ved eigardel på mellom 20 % og 50 %). Rekneskapen inkluderer bankens del av resultat frå tilknytt selskap rekneskapsført etter eigenkapitalmetoden frå det tidspunktet betydeleg innflytelse vert oppnådd og inntil slik innflytelse opphøyrer. Banken har per 31.12.2022 ikkje slike investeringar.

SKATT
Skattekostnad består av betalbar skatt og endring i utsett skatt. Utsett skatt/skattefordel er rekna på alle skilnader mellom rekneskapsmessig og skattemessig verdi på eigedelar og gjeld, samt underskot til framføring.
Utsett skattefordel er rekneskapsført når det er sannsynleg at banken vil ha tilstrekkelege skattemessige overskot i seinare periodar til å nyttiggjere skattefordelen. Banken rekneskapsfører tidlegare ikkje rekneskapsført utsett skattefordel i den grad det har blitt sannsynleg at banken kan nytte seg av den utsette skattefordelen. Likeins vil selskapet redusere utsett skattefordel i den grad banken ikkje lenger ser det som sannsynleg at det kan nyttiggjere seg av den utsette skattefordelen.
Utsett skatt og utsett skattefordel er målt basert på forventa framtidige skattesatsar og skattereglar som gjeld på balansedagen, eller som med mest mogleg sannsyn forventast å bli vedtatt, og som vert tenkt å skulle nyttast når den utsette skattefordelen realiserast eller når den utsette skatten skal gjerast opp.
Betalbar skatt og utsett skatt er rekneskapsført direkte mot eigenkapitalen i den grad skattepostane relaterer seg til eigenkapitaltransaksjonar, med unntak

av fondsobligasjonar der skatteeffekten av rentekostnaden førast i ordinært resultat og konsernbidrag frå mor- eller søsterselskap som blir resultatført.

PENSJONSSKYLDNADER
Pensjonskostnader og skyldnader følger IAS 19. Frå 2019 gjekk alle tilsette over til innskotsbasert pensjonsordning. I tillegg har banken AFP-ordning. For innskotsordninga betaler banken innskot til privat administrerte livs- og pensjonsforsikringsselskap. Banken har ingen ytterlegare betalingsskyldnader etter at innskota er betalt. Innskota kostnadsførast fortløpande og rekneskapsførast som lønskostnad. AFP-ordninga vert behandla rekneskapsmessig som innskotsordninga.

FONDSOBLIGASJONSLÅN
Banken har ikkje utferda fondsobligasjonslån.

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

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING
Kontantstraumoppstillinga er utarbeidd med utgangspunkt i kontantstraumar frå operasjonelle -, investerings-, og finansieringsaktivitetar etter direkte metode. Kontantstraumar frå operasjonelle aktivitetar er definert som alle inn- og utbetalingar knytt til utlåns- og innskotsverksemda mot kundar og kredittinstitusjonar, inn- og utbetalingar frå kortsiktige verdipapir, samt utbetalingar generert frå omkostningar knytt til den ordinære operasjonelle verksemda. Investeringsaktiviteter er definert som kontantstraumar frå langsiktige verdipapirtransaksjonar, samt investeringar i driftsmidlar og eigedomar. Kontantstraumar frå opptak og nedbetaling av ansvarlege lån og obligasjonsgjeld og eigenkapital er definert som finansieringsaktivitetar. Likvidar omfattar kontantar og ford-ringar på Noregs Bank.

Note 2 – Kredittrisiko

DEFINISJON AV MISLEGHALD
Banken har frå og med 1.1.2021 implementert ny definisjon av misleghald. Denne er utforma i samsvar med European Banking Authority sine retningslinjer for korleis bankar skal bruke misleghalds-definisjonen i kapitalkravsforordninga (CRR), samt presiseringar i CRR/CRD IV forskrifta. Det følger av desse reglane at ein kunde vil bli klassifisert som misleghalde dersom minst eitt av følgande kriterium er oppfylt:
• Kunden har eit overtrekk som både overstig ein relativ- og absolutt grense i meir enn 90 samanhangande dagar. For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1% av kundens samla eksponeringar.
• For PM-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner
• For BM-kundar er den absolutte grensa lik 2.000 kroner
• Det er vurdert som sannsynleg at kunden ikkje vil kunne innfri sine kredittskyldnader over-for banken (unlikely to pay – UTP).
• Kunden er smitta av ein annan kunde som er i misleghald etter dei to første kriteria nemnt ovanfor.
Ny definisjon av misleghald inneber innføring av karensperiode som tilseier at kundane blir kategorisert som misleghalde ein periode etter at misleghaldet er i orden. Karensperioden er tre månadar etter friskmelding med unntak av engasjement med forbearance-markering der tilhøyrande karensperioden er tolv månadar.

EKSPONERING VED MISLEGHALD (EAD)
EAD for avtalar i steg 1 består av utestående fordring eller skyldnad justert for kontantstraumar dei neste 12 månadane og for avtalar i steg 2 dei neddiskonterte kontantstraumane for den forventa levetida til avtalen. For garantiar er EAD lik den utestående skyldnaden på rapporteringsdatoen multiplisert med ein konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Unytta kredittar har EAD lik utestående unytta kreditt på rapporteringstidspunktet.
Forventa levetid på ein avtale vert rekna ut frå liknande avtalars historiske gjennomsnittlege leve-tid. Avtalar som modifiserast målast frå opprinneleg innvilgelsestidspunkt sjølv om avtalen får nye vil-kår.

TAP VED MISLEGHALD (LGD)
Estimat for LGD er basert på historiske tap i alle Eika-bankar basert på ulike intervall av sikkerheitsdekning. Datagrunnlaget oppdaterast med tapshistorikk for nye periodar. Modellane skil mellom person- og bedriftskundar.

Personkundar
- Kundar med sikkerheit i fast eigedom
- Kundar med annan 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 nyttast policykoder når kundens risiko ikkje kan reknast ut på ordinær måte, dette kan skuldast kundetype eller hending. Kundar med policykode overstyrast til ein risikoklasse med tilhøyrande førehandsdefinert PD. Modellen skil mellom personkundar og bedriftskundar, og måler sannsyn for misleghald dei neste 12 månadar (PD 12 mnd.). Totalmodellen består vidare av to undermodellar, herunder ein åtferdsmodell og ein generisk modell, som vert vekta ulikt basert på tid som kunde og tid sidan siste kredittsøk. Totalmodellen består utelukkande av den generiske modellen i dei tilfelle der kundeforholdet og tid sidan siste kredittsøk har vore kortare enn 6 månadar. Bare åtferdsmodell nyttast dersom kundeforholdet og tid sidan siste kredittsøk har vore lenger enn ein gitt tidshorisont. I alle andre tidshorisontar vil ein kombinasjon av modellane nyttast. Dette gjeld også for BM-kundar som ikkje er gjenpartspliktige.
Åtferdsmodellen angir PD 12 mnd. basert på observert åtferd frå kundanes konto, transaksjonar og produktfordeling.
Generisk modell angir PD 12 mnd. basert på offentleg informasjon. Generisk modell er utvikla av Bisnode på alle norske føretak/hushald med konkurs/alvorleg betalingsmerknad som utfallsvariabel.
For bedriftskundar består den generiske modellen av fire undermodellar, herunder enkeltmanns-føretak (ENK), føretak der eigar direkte hefter for gjeld (ANS/DA), andre føretak med innlevert rekneskap og andre føretak 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, vert sannsynet for misleghald rekna over engasjementets forventa levetid (PD liv) med ei migrasjonsbasert framskriving, samt justeringar for forventningar til framtida (omtalt nedanfor). Modellane blir årleg validert og rekalibrerast ved behov. Ved svekking av modellane sin kvalitet blir det utvikla nye modellar.

VESENTLEG AUKE I KREDITTRISIKO (MIGRERING)
Vesentleg auke i kredittrisiko målast basert på utvikling i PD. PD slik den vart estimert å vere på rapporteringstidspunktet den gongen eigedelen for første gong vart innrekna (PD ini), samanliknast med det PD faktisk er på rapporteringstidspunktet. Dersom PD er høgare enn forventa på rappor-teringstidspunktet må det vurderast om det har førekome ein vesentleg auke i kredittrisiko.
For å fange opp den ulike sensitiviteten for kredittrisiko i dei ulike endane av risikoskalaen er det sett minimumsgrenser som må overskridast for at auken skal vere definert som vesentleg. Dersom eigedelen hadde ein opprinneleg PD på mindre enn 1 % er ein vesentleg auke definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 0,5 % kombinert med ei endring i PD liv med ein faktor på 2 eller høgare. For engasjement med opprinneleg PD over 1% er ein vesentleg auke definert som PD 12 mnd. > PD 12 mnd. ini + 2 % eller dersom endring i PD liv har overskride ein faktor på 2.
Av migreringsreglane følger det at banken nyttar eit lågrisikounntak på 0,5 %.
Det gjeld ingen spesifikke karenskriterier med tanke på migrering, følgeleg 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:
• Eigedelen er ikkje kredittforringa, men det er gitt betalingslette i forbindelse med at kun-den er i finansielle vanskar
• Eigedelen har eit overtrekk på minimum 1.000 kroner i meir enn 30 samanhengande dagar.

Brokke-Suleskarvegen

FORVENTA KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGAR TIL FRAMTIDA
IFRS 9 krev at framtidig informasjon inkluderast i vurdering av forventa kredittap.
Forventningar til framtida er teke omsyn til gjennom ein makroøkonomisk regresjonsmodell for hhv, PM og BM som vurderer endring i sannsyn for misleghald (PD) i tre scenario basis (normal makroøkonomisk situasjon), nedside (vesentleg økonomisk nedgangskonjunktur) og oppside (eit scenario i høgkonjunktur). I basis-scenariet er det nytta makroprognosar frå SSBs rapport «Konjunkturtendensene», samt at det er nytta ei skjønsmessig ekspertvurdering av sjeføkonom i Eika Gruppen for å få ein lengre prognoseperiode enn det som går fram av SSB-rapporten.

Tabellen viser makromodellens forventa misleghaldsnivå samanlikna med dagens misleghaldsnivå på BM.

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

Opp- og nedsidescenariet er utleia gjennom eit gitt antall standardavviks positivt eller negativt ut-slag i makrovarablane samanlikna med basisprognosa frå SSB. Ved vurdering av antall standardavviks utslag er det sett mot Noregs Bank og Finanstilsynets stresstestar. Tabellen visar antall standardavviks utslag per år.

	År 1	År 2	År 3	År 4	År 5
Antall standardavvik	2,5	1,5	0,5	0,25	0

Scenarioa er gitt fylgjande sannsynsvekting; basis 70%, nedside 20% og oppside 10%. I alle tre scenarioa antas økonomien å vende tilbake til eit felles snitt mot slutten av ein femårs prognoseperiode.

Tabellen visar makromodellens forventa misleghaldsnivå i forhold til dagens misleghaldsnivå PM. Ein faktor på 1,6 betyr at kundane sin PD vert venta å vere 60% høgare enn dagens Pd. Tilsvarande betyr ein faktor 0,3 at PD vert venta å vere 30% av dagens PD.

År	2023	2024	2025	2026	2027-
Basis	1,6	1,5	1,5	1,4	1,4
Nedside	3,1	2,5	1,8	1,5	1,4
Oppside	0,3	0,6	1,1	1,3	1,4
Vektet	**1,8**	**1,6**	**1,5**	**1,4**	**1,4**

Tabellen visar makromodellens forventa misleghaldsnivå i forhold til dagens misleghaldsnivå BM.

År	2023	2024	2025	2026	2027-
Basis	1,5	1,5	1,6	1,5	1,5
Nedside	2,1	1,8	1,7	1,5	1,5
Oppside	1	1,2	1,5	1,4	1,5
Vektet	**1,6**	**1,5**	**1,6**	**1,5**	**1,5**

NEDSKRIVINGAR I STEG 3
Banken gjennomgår store delar av bedriftsporteføljen årleg, og store og spesielt risikable engasjement gjennomgåast løpande. Lån til privatpersonar gjennomgåast når dei er misleghalde eller dersom dei har dårleg betalingshistorikk. Ved estimering av nedskriving på enkeltkundar vurderast både aktuell og forventa framtidig finansiell stilling, og for engasjement i bedriftsmarknaden også marknadssituasjonen for kunden, aktuell sektor og marknadsforhold generelt. Moglegheiten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderast også.
Samla vurdering av desse forholda leggast til grunn for estimering av framtidig kontantstraum. Kontantstraumane estimerast som hovudregel over ein periode tilsvarande forventa løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kundar dersom det er likskapstrekk knytt til kundane. Nedskrivinga vert berekna i tre scenario; basis, oppside og nedside, som vert vekta hhv. 80, 10 og 10 pro-sent. Banken avset for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringa. Ved vurdering av tapsavset-ninga heftar det usikkerheit ved estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstraumar inkludert verdsetting av sikkerheitsstillelse. Det visast til note 11 for oversikt over nedskriving på utlån og garantiar.

KREDITTRISIKO
Banken tar kredittrisiko, som er risikoen for at motparten vil påføre banken tap ved ikkje å gjere opp bankens tilgodehavande. Kreditteksponering er primært knytt til utestående lån og gjeldspa-pir. Det er også kredittrisiko knytt til "off-balance" finansielle instrument som lånetilsagn, unytta kredittar og garantiar.
Sjå note 6-13 for vurdering av kredittrisiko.

KLASSIFISERING
Sannsyn for misleghald brukast som mål på kredittkvalitet. Banken deler porteføljen inn i ti risikoklassar, basert på PD for kvart kredittengasjement, sjå den underliggande tabellen. Kredittforringa engasjement (steg 3) er gitt ein PD på 100 prosent. Bankens portefølje inndelt etter risikoklassar og steg er presentert i note 6.

Risikoklasse	Sannsyn for misleghald frå	Sansyn for misleghald til
1	0,0000	0,0010
2	0,0010	0,0025
3	0,0025	0,0050
4	0,0050	0,0075
5	0,0075	0,0125
6	0,0125	0,0200
7	0,0200	0,0300
8	0,0300	0,0500
9	0,0500	0,0800
10	0,0800	1,0000

Note 3 - Bruk av estimat og skjønsmessige vurderingar

Estimat og skjønsmessige vurderingar vurderast løpande og er basert på historikk og andre faktorar. For rekneskapsformål nyttar banken estimat og tru om framtida.
Rekneskapsestimata kan avvike frå dei oppnådde resultat, men dei er basert på beste estimat på tidspunktet for rekneskapsavlegginga. Estimata som har betydeleg risiko for vesentleg å påverke balanseført verdi av eigedelar eller skyldnader, er behandla nedanfor. Nedanfor vert dei mest vesentlege skjønsmessige vurderingane gjennomgått, som bankens leiing legg til grunn ved avleggelse av rekneskapen.

NEDSKRIVING PÅ UTLÅN OG GARANTIAR
Banken gjennomgår utvalde terskelverdiar av bedriftsmarknadsporteføljen årleg. Store og spesielt risikable, samt misleghaldne og tapsutsette engasjement vert gjennomgått kvartalsvis. Lån til privatpersonar vert gjennomgått når dei er misleghalde og seinast etter 90 dagar, eller dersom dei har ein særleg dårleg betalingshistorikk.

Bankens system for risikoklassifisering er omtalt under risikostyring. Banken gjer individuell vurdering av nedskrivingsbehovet dersom det ligg føre kredittforringelse som kan identifiserast på enkeltengasjement, og kredittforringelsen medfører redusert framtidig kontantstraum til betjening av engasjementet. Eksempel på kredittforringelse vil vere misleghald, konkurs, likviditet eller andre vesentlege finansielle problem.
Nedskrivingar i steg 3 vert rekna som skilnaden mellom lånets bokførte verdi og noverdien av diskontert forventa kontantstraum basert på effektiv rente.
Andre nedskrivingar i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat berekna med grunnlag på 12 månadars og livslang sannsyn for misleghald (probability of default – PD), tap ved misleghald (loss given de-fault – LGD) og eksponering ved misleghald (exposure at default – EAD).
Sjå note 13 for sensitivitetsberekningar.

VERKELEG VERDI I IKKJE AKTIVE MARKNADAR
Verkeleg verdi på finansielle instrument som ikkje er notert i eit aktivt marknad (nivå 2 og 3) er verdsett ved bruk av verdsettingsteknikkar, slike verdsettingar vil vere hefta med usikkerheit. Verdsettingsteknikkar (for eksempel modellar) som er nytta for å bestemme verkeleg verdi er vurdert periodisk opp mot utvikling i verdi av liknande instrument, og gjennomførte transaksjonar i same papir. I den grad det er praktisk mogleg nyttast observerbare data, men på område som kredittrisiko volatilitet og korrelasjonar må det nyttast estimat. Endring i forutsetningane om desse faktorane kan påverke verkeleg verdi på finansielle instrument.
Sjå note 26 for sensitivitetsberekningar.

Note 4 – Kapitaldekning

	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
Tal i tusen kroner	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Opptent eigenkapital	272.697	247.894	273.882	255.491
Overkursfond				
Utjamningsfond				
Anna eigenkapital				
Eigenkapitalbevis				
Gåvefond	5.484	5.346		
Sum eigenkapital	**278.181**	**253.240**	**273.882**	**255.491**
Immaterielle eigedelar			-122	-102
Frådrag for forsvarleg verdsetting	-300	-297	-489	-450
Frådrag i rein kjernekapital	-66.600	-43.627	-6.039	-4.663
Rein kjernekapital	**211.281**	**209.316**	**267.232**	**250.276**
Fondsobligasjonar			5.918	4.984
Frådrag i kjernekapital				
Sum kjernekapital	**211.281**	**209.316**	**273.150**	**255.260**
Tilleggskapital - ansvarleg lån			6.959	6.274
Frådrag i tilleggskapital				
Netto ansvarleg kapital	**211.281**	**209.316**	**280.109**	**261.534**
Eksponeringskategori (vekta verdi)				
Statar				
Lokale og regionale myndigheiter (herunder kommuner)	14.314	14.227	27.290	22.849
Offentleg eigde føretak				
Institusjonar	1.180	18.774	12.701	32.476
Føretak	39.802	26.755	43.462	30.927
Massemarknad			11.422	8.648
Engasjement med pantesikkerheit i eigedom	675.234	641.078	927.282	891.936
Forfalne engasjement	5.150	5.191	5.721	5.817
Høgrisiko-engasjement	6.420	39.179	6.420	39.179
Obligasjonar med føretrinnsrett	8.330	8.147	14.121	13.475
Fordring på institusjonar og føretak med kortsiktig rating	11.561		11.561	
Andelar i verdipapirfond	6.546	6.148	6.982	6.567
Eigenkapitalposisjonar	27.801	24.390	33.886	23.164
Øvrige engasjement	82.596	83.290	84.678	85.071
CVA-tillegg			11.230	16.853
Sum berekningsgrunnlag for kredittrisiko	**878.934**	**867.179**	**1.196.756**	**1.176.962**
Berekningsgrunnlag frå operasjonell risiko	**88.152**	**82.729**	**93.884**	**88.035**
Kapitalkrav med utgangspunkt i faste kostnader			**1.313**	
Sum berekningsgrunnlag	**967.086**	**949.908**	**1.291.953**	**1.264.997**
Kapitaldekning i %	**21,85 %**	**22,04 %**	**21,68 %**	**20,67 %**
Kjernekapitaldekning	**21,85 %**	**22,04 %**	**21,14 %**	**20,18 %**
Rein kjernekapitaldekning i %	**21,85 %**	**22,04 %**	**20,68 %**	**19,78 %**
Uvekta kjernekapitalandel i %	**9,54 %**	**10,08 %**	**8,58 %**	**8,46 %**

Note 5 – Risikostyring

RISIKOSTYRING
Bankens forretningsaktivitetar førar til at verksemda er eksponert for ein rekke finansielle risikoar. Bankens målsetting er å oppnå ein balanse mellom avkastning og risiko, og å minimere potensielle negative verknadar 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 etterlevinga 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 reflektert i risikorammene

Ansvaret for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og leiing. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innanfor alle risikoområde, herunder retningslinjer for styring av risiko. Administrerande banksjef har ansvaret for bankens samla risikostyring. Alle avgjersler knytt til risiko og risikostyring blir normalt fatta av administrerande banksjef i samråd med andre medlemmer i bankens leiing. Alle leiarar i banken har ansvar for å styre risiko og sikre god internkontroll innanfor eige område i tråd med banken sin vedtekne risikoprofil.

LIKVIDITETSRISIKO
Risikoen for at banken ikkje er i stand til å innfri sine skyldnader ved forfall, samt risikoen for at banken ikkje klarer å møte sine likviditetsskyldnader utan at kostnaden aukar dramatisk. Ut ifrå eit breiare perspektiv inneheld likviditetsrisiko også risiko for at banken ikkje er i stand til å finansiere auke i eigedelar etter kvart som refinansieringsbehovet aukar. Likviditetsstyringa tar utgangspunkt i bankens overordna likviditetspolicy vedteken av styret. Likviditetspolicyen vert gjennomgått minimum årleg. Bankens rammer og retningslinjer for likviditetsrisiko gjenspeiler bankens konservative risikoprofil på området.
Sjå note 14 for vurdering av likviditetsrisiko.

MARKNADSRISIKO
Banken er eksponert for marknadsrisiko, som er risikoen for at verkeleg verdi av framtidige kon-tantstraumar knytt til finansielle instrument vil endrast pga. endringar i marknadsprisar. Marknadsrisiko er knytt til opne posisjonar i rente-, valuta og aksjeprodukt som er eksponert mot endra marknadsprisar og endringar i volatilitet en til prisar som rentesatsar, kredittspreadar, 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 vert overvaka løpande og rapporterast periodisk til styre og leiing.
Sjå note 15 - 17 for vurdering av marknadsrisiko.

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 gjennomførast risikovurderingar både på overordna nivå, men også innanfor ulike prosesser som banken til ei kvar tid er eksponert for. Hendingar som har påverka, eller kan påverke bankens lønnsemd og/eller omdømme, følgjast systematisk opp. I tillegg til at det årleg vert føreteke 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 vert løpande føreteke rapportering av operasjonelle tapshendingar og internkontrollavvik til leiing og styret.

FORRETNINGSRISIKO
Risiko for tap på grunn av endringar i eksterne forhold som marknadssituasjon eller myndigheitenes reguleringar. Risikoen inkluderer også omdømmerisiko. Styring og kontroll med bankens forretningsskikkrisiko er basert på bankens styrefastsette policy. Det pålegg alle tilsette å bidra til at kundanes

behov og rettigheiter vert ivaretatt på ein tilfredsstillande måte, herunder gjennom ei fagleg god og reieleg kundehandtering som sikrar at bankens kundar kan ta bevisste og velinformerte val.

ESG RISIKO
Risiko relatert til miljø, samfunnsansvar og selskapsstyring inngår i ESG risiko. Deriblant også klima-risiko. Klimarisiko omfattar risiko for auka kredittrisiko og finansielle tap for banken som følge av klimaendringar. 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 låg-utslippssamfunn. Difor er vurdering av berekraft og klimarisiko integrert i bankens kredittprosess på BM. Næringseigedom, bygg og anlegg samt landbruk vert vurdert å vere dei sektorane som har høgast ibuande klimarisiko i bankens porteføljе. Samtidig er det store moglegheiter for positiv påverknad i desse bransjane.

COMPLIANCE
Compliancerisiko er risikoen for at banken pådrar seg offentlege sanksjonar/bøter eller økonomiske tap som følge av manglande etterleving av lover og forskrifter. Banken vektlegg gode prosesser for å sikre etterleving av gjeldande lover og forskrifter. Styret vedtar bankens compliance-policy som beskriver hovudprinsippa for ansvar og organisering. Det vert 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 compliance-området har vore stor i seinare år, særleg knytt opp mot krava innan kvitvasking og GDPR. Banken har implementert spesifikke rutinar og retningslinjer for å sikre etterleving, og jobbar aktivt for å oppretthalde og vidareutvikle dei tilsette sin kompetanse på området

Note 6 – Utlån til kundar fordelt på nivå for kredittkvalitet

2022

Utlån til kundar 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)	1.406.843	160	0		1.407.002
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	169.148	80.167	0		249.315
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	20.906	103.574	0		124.480
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	8.278		8.278
Sum brutto utlån	**1.596.897**	**183.900**	**8.278**	**0**	**1.789.076**
Nedskrivingar	-977	-1.694	-3.068		-5.739
Sum utlån til balanseført verdi	**1.595.920**	**182.207**	**5.210**	**0**	**1.783.336**

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)	1.355.329	160	0		1.355.489
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	108.897	68.552	0		177.449
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	18.042	82.295	0		100.337
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	7.433		7.433
Sum brutto utlån	**1.482.268**	**151.007**	**7.433**	**0**	**1.640.707**
Nedskrivingar	-578	-1.023	-2.757		-4.358
Sum utlån til balanseført verdi	**1.481.690**	**149.984**	**4.675**	**0**	**1.636.349**

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)	51.514	0	0		51.514
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	60.251	11.615	0		71.866
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	2.864	21.279	0		24.143
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	846		846
Sum brutto utlån	**114.629**	**32.894**	**846**	**0**	**148.368**
Nedskrivingar	-399	-671	-311	**0**	-1.381
Sum utlån til balanseført verdi	**114.230**	**32.223**	**535**	**0**	**146.987**

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)	44.591	886	0		45.477
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	24.919	3.920	0		28.839
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	152	2.532	0		2.683
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	43		43
Sum brutto utlån	**69.662**	**7.337**	**43**	**0**	**77.042**
Nedskrivingar	-64	-142	0	0	-207
Sum utlån til balanseført verdi	**69.598**	**7.195**	**43**	**0**	**76.836**

2021

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)	1.332.534	282	0		1.332.816
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	208.321	58.920	0		267.241
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	17.087	58.856	0		75.943
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	7.619		7.619
Sum brutto utlån	**1.557.942**	**118.058**	**7.619**	**0**	**1.683.620**
Nedskrivingar	-926	-1.047	-2.428		-4.402
Sum utlån til balanseført verdi	**1.557.016**	**117.011**	**5.191**	**0**	**1.679.218**

Utlån til kundar 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)	1.271.137	282	0		1.271.419
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	129.961	49.255	0		179.216
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	16.817	39.055	0		55.872
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	7.619		7.619
Sum brutto utlån	**1.417.915**	**88.591**	**7.619**	**0**	**1.514.126**
Nedskrivingar	-471	-711	-2.428		-3.610
Sum utlån til bokført verdi	**1.417.444**	**87.880**	**5.191**	**0**	**1.510.515**

Utlån til kunder 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)	61.398	0	0		61.398
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	78.359	9.665	0		88.025
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	270	19.801	0		20.072
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	0		0
Sum brutto utlån	**140.027**	**29.467**	**0**	**0**	**169.494**
Nedskrivingar	-456	-336	0	**0**	-792
Sum utlån til bokført verdi	**139.572**	**29.130**	**0**	**0**	**168.702**

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)	40.067	1.018	0		41.085
Middels risiko (risikoklasse 4-7)	28.882	2.276	0		31.159
Høg risiko (risikoklasse 8-10)	200	3.037	0		3.237
Kredittforringa (risikoklasse 11-12)	0	0	0		0
Sum unytta kredittar og garantiar	**69.149**	**6.331**	**0**	**0**	**75.480**
Nedskrivingar	-100	-228	0	0	-328
Netto unytta kredittar og garantiar	**69.049**	**6.104**	**0**	**0**	**75.152**

Note 7 – Fordeling av utlån

Utlån fordelt på fordringstypar	**2022**	**2021**
Kasse-, drifts- og brukskredittar	42.268	38.386
Byggelån	29.453	46.338
Nedbetalingslån	1.717.355	1.598.896
Brutto utlån og fordringar på kundar	**1.789.076**	**1.683.620**
Nedskriving steg 1	-977	-926
Nedskriving steg 2	-1.694	-1.047
Nedskriving steg 3	-3.068	-2.428
Netto utlån og fordringar på kundar	**1.783.336**	**1.679.218**
Utlån formidla til Eika Boligkreditt AS	781.352	714.374
Utlån inkl. Eika Boligkreditt AS	**2.564.688**	**2.393.592**

Brutto utlån fordelt på geografi	**2022**	**2021**
Valle kommune	382.575	396.025
Setesdal elles	166.576	142.607
Vennesla og Kristiansand	854.229	800.416
Landet elles	385.696	344.572
Sum	**1.789.076**	**1.683.620**

Note 8 – Kredittforringa lån

2022

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringa engasjement	Nedskriving steg 3	Netto nedskrivne engasjement
Personmarknaden	7.434	-2.758	4.677
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eigedomsdrift og tenesteyting	888	-311	578
Anna næring	0	0	0
Sum	**8.323**	**-3.068**	**5.254**

Banken har per 31.12.2022 5,65 mill. i betalingslettelser(forbearance), der 1,87 mill. er i steg 2 og 3,78 mill. i steg 3. Tilsvarande tal for 2021 var 5,8 mill.
Banken har 2,3 mill engasjement i steg 3 der det ikkje er føreteke nedskriving grunna verdien på sikkerheitsstillelsen, tilsvarende tall for 2021 var 2,4 mill.
Banken har per 31.12.2022 1,9 mill. i tapskonstaterte engasjementer som fortsatt inndrives. Inntekter frå denne aktiviteten vil førast som ein reduksjon av nedskrivingar. Tilsvarande tal for 2021 var 1,9 mill.

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringa engasjement	Nedskriving steg 3	Netto nedskrivne engasjement
Personmarknaden	7.619	-2.428	5.191
Næringssektor fordelt:			
Jordbruk, skogbruk og fiske	0	0	0
Industri	0	0	0
Bygg, anlegg	0	0	0
Varehandel	0	0	0
Transport og lagring	0	0	0
Eigedomsdrift og tenesteyting	0	0	0
Anna næring	0	0	0
Sum	**7.619**	**-2.428**	**5.191**

Kredittforringa engasjement	2022	2021
Brutto engasjement med over 90 dagars overtrekk - personmarknad	2.336	5.230
Brutto engasjement med over 90 dagars overtrekk - bedriftsmarknad	888	0
Nedskriving steg 3	-2.608	-252
Netto engasjement med over 90 dagars overtrekk	**617**	**4.978**
Brutto andre kredittforringa engasjement - personmarknad	5.098	2.389
Brutto andre kredittforringa engasjement - bedriftsmarknad	0	0
Nedskriving steg 3	-460	-2.177
Netto andre kredittforringa engasjement	**4.637**	**213**
Netto kredittforringa engasjement	**5.254**	**5.191**

Kredittforringa engasjement fordelt etter sikkerheiter

	2022		2021	
Tal i tusen kroner	Beløp	%	Beløp	%
Utlån med pant i bustad	4.962	59,6 %	5.126	67,3 %
Utlån med pant i anna sikkerheit	557	6,7 %	0	0,0 %
Utlån til offentleg sektor	0	0,0 %	0	0,0 %
Utlån utan sikkerheit	2.804	33,7 %	2.493	32,7 %
Ansvarleg lånekapital	0	0,0 %	0	0,0 %
Sum kredittforringa engasjement	**8.323**	**100 %**	**7.619**	**100 %**

Note 9 – Forfalne og kredittforringa lån

	Ikkje forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringa utlån	Sikkerheit for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerheit for andre kredittforringa utlån
2022										
Privatmarknaden	1.635.479	0	201	1.095	0	3.932	5.228	7.433	5.097	0
Bedriftsmarknaden	148.368	0	0	0	0	0	0	846	0	300
Totalt	**1.783.847**	**0**	**201**	**1.095**	**0**	**3.932**	**5.228**	**8.278**	**5.097**	**300**
2021										
Privatmarknaden	1.500.806	7.542	0	3.292	0	2.486	13.320	7.619	5.230	0
Bedriftsmarknaden	169.187	307	0	0	0	0	307	0	0	0
Totalt	**1.669.993**	**7.849**	**0**	**3.292**	**0**	**2.486**	**13.627**	**7.619**	**5.230**	**0**

Antall dagar i forfall vert rekna frå det tidspunktet eit lån har eit overtrekk som overstig den relative- og absolutte grensa.

For både PM- og BM-kundar er den relative grensa lik 1% av kundens samla eksponeringar

- For PM-kundar er den absolutte grensa lik 1.000 kroner
- For BM-kundar er den absolutte grensa lik 2.000 kroner

Note 10 – Eksponering på utlån

2022 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	1.640.807	-578	-1.023	-2.757	29.508	31.960	-11	-42	0	1.697.864
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	16.345	-12	0	0	1.968	0	-22	0	0	18.279
Industri	7.318	-4	0	0	3.978	1.242	-1	0	0	12.533
Bygg, anlegg	32.622	-20	-72	0	24.884	3.392	-24	-36	0	60.746
Varehandel	11.069	-11	-18	0	4.639	1.632	-4	0	0	17.307
Transport og lagring	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Eigedomsdrift og tenesteyting	71.689	-350	-529	-311	2.939	677	0	-63	0	74.052
Anna næring	9.226	-2	-52	0	1.557	0	-1	-2	0	10.726
Sum	**1.789.076**	**-977**	**-1.694**	**-3.068**	**69.473**	**38.904**	**-64**	**-142**	**0**	**1.891.506**

2021 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
Personmarkedet	1.514.125	-471	-711	-2.428	24.684	7.665	-24	-5	0	1.542.836
Næringssektor fordelt:										
Jordbruk, skogbruk og fiske	5.669	-3	-1	0	2.437	0	-17	-4	0	8.082
Industri	23.055	-8	0	0	8.483	1.242	-3	0	0	32.768
Bygg, anlegg	38.013	-17	-81	0	12.893	2.376	-13	-64	0	53.108
Varehandel	10.602	-8	0	0	4.925	1.662	-4	-140	0	17.037
Transport og lagring	0	0	0	0	0	77	0	0	0	77
Eigedomsdrift og tenesteyting	87.446	-418	-234	0	6.438	1.121	-37	-14	0	94.302
Anna næring	4.709	-1	-21	0	1.460	17	-2	-1	0	6.160
Sum	**1.683.620**	**-926**	**-1.047**	**-2.428**	**61.320**	**14.161**	**-100**	**-228**	**0**	**1.754.371**

Note 11 - Nedskriving på utlån, unytta kredittar og garantiar

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kundar, unytta kredittar og garantiar gruppert i tre steg basert på misleghaldssannsyn (PD) på innrekningstidpunktet samanlikna med misleghaldssannsyn på balansedagen. I tillegg andre indikatorar på vesentleg auke i kredittrisiko og/eller kredittforringelse, herunder talet på dagar med betalingsmisleghald, betalingslettelser ved finansielle vanskar og skjønsmessige tapsvurderingar. Fordelinga mellom stega vert gjort for det enkelte lån eller engasjement.
Tabellane under spesifiserer endringane i periodens nedskrivingar og brutto balanseførte utlån, garantiar og unytta trekk-rettar for kvart steg, og inkluderer følgande element:

- Overføring mellom stega som skuldast endring i kredittrisiko, frå 12 månadars forventa kredittap i steg 1 til kredittap over levetida til instrumentet i steg 2 og steg 3.

- Auke i nedskrivingar ved utferding av nye utlån, unytta kredittar og garantiar.

- Reduksjon i nedskrivingar ved fråreking av utlån, unytta kredittar og garantiar.

- Auke eller reduksjon i nedskrivingar som skuldast endringar i inputvariablar, berekningsføresetnader, makroøkonomiske føresetnadar og effekten av diskontering.

Nedskriving på unytta kredittar og garantiar er balanseført som gjeldsskyldnad i rekneskapen.

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivingar på utlån til kundar - personmarknaden	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivingar pr. 01.01.2022	471	711	2.428	3.610
Overføringar mellom steg:				
Overføringar til steg 1	7	-175	0	-168
Overføringar til steg 2	-25	493	0	468
Overføringar til steg 3	-2	0	41	38
Nedskrivinger på nye utlån utbetalt i året	30	2	174	206
Utlån som er frårekna i perioden	-65	-67	-172	-305
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-24	-70	287	193
Andre justeringar	187	128	0	315
Nedskrivingar personmarknaden per 31.12.2022	**578**	**1.023**	**2.757**	**4.358**

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kundar - personmarknaden	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2022	1.417.914	88.591	7.619	1.514.125
Overføringar mellom steg:				
Overføringar til steg 1	26.359	-26.359	0	0
Overføringar til steg 2	-70.810	70.810	0	0
Overføringar til steg 3	-1.164	0	1.164	0
Nye utlån utbetalt	376.695	36.270	0	412.966
Utlån som er frårekna i perioden	-266.727	-18.306	-1.351	-286.383
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til personmarknaden pr. 31.12.2022	**1.482.268**	**151.007**	**7.433**	**1.640.707**

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivinger på utlån til kundar - bedriftsmarknaden	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivingar pr. 01.01.2022	456	336	0	792
Overføringar mellom steg:				
Overføringar til steg 1	8	-78	0	-70
Overføringar til steg 2	-48	258	0	210
Overføringar til steg 3	-5	0	311	306
Nedskrivingar på nye utlån utbetalt i året	15	0	0	15
Utlån som er frårekna i perioden	-28	-67	0	-95
Konstaterte tap				0
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	-11	176	0	166
Andre justeringar	11	45	0	57
Nedskrivingar bedriftsmarknaden pr. 31.12.2022	**399**	**671**	**311**	**1.381**

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto utlån pr. 01.01.2022	140.028	29.467	0	169.495
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	7.207	-7.207	0	0
Overføringer til steg 2	-15.050	15.050	0	0
Overføringer til steg 3	-357	0	357	0
Nye utlån utbetalt	16.381	2.927	488	19.796
Utlån som er fraregnet i perioden	-33.580	-7.343	0	-40.923
Konstaterte tap				0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.12.2022	**114.629**	**32.894**	**846**	**148.368**

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivingar på unytta kredittar og garantiar	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Nedskrivingar pr. 01.01.2022	100	228	0	328
Overføringar mellom steg:				
Overføringar til steg 1	2	-201	0	-198
Overføringar til steg 2	-36	93	0	56
Overføringar til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivingar på nye kredittar og garantiar	11	9	0	20
Nedskrivinger på unytta kredittar og garantiar som er fråreknа i perioden	-35	-4	0	-39
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	3	16	0	20
Andre justeringar	19	1	0	20
Nedskrivingar pr. 31.12.2022	**64**	**142**	**0**	**207**

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unytta kredittar og garantiar	**12 mnd. tap**	**Livstid tap**	**Livstid tap**	**Totalt**
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	75.534	13.679	0	89.213
Overføringar:				
Overføringar til steg 1	2.532	-2.532	0	0
Overføringar til steg 2	-2.504	2.504	0	0
Overføringar til steg 3	-44	0	-44	-89
Nye/endra unytta kredittar og garantiar	25.376	3.247	0	28.623
Engasjement som er fråreknа i perioden	-31.231	-9.561	89	-40.703
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2022	**69.662**	**7.337**	**43**	**77.044**

Individuelle nedskrivingar på utlån og garantiar	**2022**	**2021**
Individuelle nedskrivingar ved begynnelsen av perioden	2.428	8.314
Auka individuelle nedskrivingar i perioden	433	750
Nye individuelle nedskrivingar i perioden	352	187
Tilbakeføring av individuelle nedskrivingar fra tidlegare perioder	-145	-2.123
Konstaterte tap på lån som tidlegare er nedskrivne	0	-4.700
Individuelle nedskrivingar ved slutten av perioden	**3.068**	**2.428**

Resultatførte tap på utlån, kredittar og garantiar	**2022**	**2021**
Endring i perioden i steg 3 på utlån	525	-5.885
Endring i perioden i steg 3 på garantiar		
Endring i perioden i forventa tap steg 1 og 2	641	170
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er føreteke nedskrivingar i steg 3		4.700
Konstaterte tap i perioden, der det ikkje er føreteke nedskrivningar i steg 3	67	2.913
Periodens inngang på tidlegare perioders nedskrivingar	-95	-273
Tapskostnader i perioden	**1.138**	**1.625**

Note 12 – Store engasjement

Pr. 31.12.2022 utgjorde dei 10 største konsoliderte kredittengasjementa i morbank 5,36% (2021: 6,47%) av brutto engasjement.
Banken har ingen konsoliderte engasjement som blir rapportert som store engasjement, meir enn 10 % av ansvarlig kapital.
Det største konsoliderte kredittengasjementet utgjer 6,2 % av ansvarleg kapital.

	2022	2021
10 største engasjement	**101.659**	**113.780**
Totalt brutto engasjement	1.897.452	1.759.101
i % brutto engasjement	**5,36 %**	**6,47 %**
Kjernekapital	211.281	209.316
i % kjernekapital	**48,12 %**	**54,36 %**
Største engasjement utgjør	**6,20 %**	**12,54 %**

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

NOTE 13 – Sensitivitet

Beskrivelse av scenarioa:

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

Scenario 1: Ingen påverknad frå makromodell
Senarioet omtalar korleis nedskrivingane vil sjå ut med ei konstant "forventning til framtida". Det betyr at senarioet beskriver ei forventning om "ingen endringar i økonomien" fram i tid. Scenarioet kan med fordel nyttast til å vurdere konsekvensane av framtidsforventningane i dei geografiske område eller bransjar, som har større justeringar.

Scenario 2: Full løpetid på alle avtalar
Senarioet behandlar alle fasilitetar med full løpetid og simulerer korleis nedskrivinga vil endrast viss alle fasilitetar brukar kontraktuell løpetid. Nedskrivingsmodellen nyttar elles for steg 1 eitt års løpetid og for steg 2 ei gjennomsnittleg forventa løpetid ved berekning av nedskrivingar.

Scenario 3: PD 12 mnd. auka med 10 %
Endringa, som følge av ei 10 % stigning i sannsynet for default senarioet, visar effekten ved ei isolert stigning i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordeling og justering av ratingbånd til berekning på PD liv-kurven for kundar i steg 2. Senarioet reknar ikkje om PD liv som avleia faktor for ikkje å øydelegge effekten ved isolerte endringar av PD 12 mnd.

Scenario 4: PD 12 mnd. redusert med 10 %
Endringa, som følge av eit 10% fall i sannsynet for default senarioet, viser effekten ved eit isolert fall i 12 mnd. PD. Effekten er ei mogleg endring i stegfordelinga og justering av ratingbånd til berekning på PD liv-kurven for kundar i steg 2. Senarioet reknar ikkje om PD liv som avleia faktor for ikkje å øydelegge effekten ved isolerte endringar av PD 12 mnd.

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

Scenario 6: Foventning til framtida der nedsidescenarioet vektast 100 %
Senarioet beskriver korleis nedskrivingane vil sjå ut med ei "forventning til framtida" kun basert på nedsidescenarioet.

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

Avsette tap på utlån, kredittar og garantiar	Bokførte nedskrivingar	Scenario 1	Scenario 2	Scenario 3	Scenario 4	Scenario 5	Scenario 6	Scenario 7
Steg 1	**517**	**421**	**602**	**524**	**504**	**923**	**627**	**350**
Steg 2	**1.836**	**1.402**	**1.797**	**2.077**	**1.675**	**3.722**	**2.512**	**963**

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

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 skyldnader. Det er i hovudsak 3 ting som har innverknad på likviditetsrisiko;

1) Balansestruktur: Banken har liten forskjell i omløpsfart og bindingstid på aktiva og passiva, og har såleis eit lågt refinansieringsbehov
2) Likviditeten i marknaden: Denne er vurdert som god
3) Kredittverdigheit: Kredittverdigheit kjem til uttrykk gjennom banken sin rating. Viktige element i ratingen er banken sin soliditet, likviditet, inntening, risikoprofil og porteføljekvalitet. Banken er ratet på same nivå som bankar ein kan samanlikne seg med.

2022

Avtalt løpetid for hovudposter i balansen	0 - 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontantar og kontantekvivalentar						43 988	43 988
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak						62 034	62 034
Netto utlån til og fordringar på kundar	4 565	12 537	29 923	47 615	1 688 696		1 783 336
Renteberande verdipapir		43 168		135 988			179 156
Øvrige finansielle eigedelar						120 385	120 385
Sum finansielle eigedelar	**4.565**	**55.705**	**29.923**	**183.603**	**1.688.696**	**226.407**	**2.188.899**
Innlån frå kredittinstitusjonar	472			105 541			106 013
Innskot og andre innlån frå kundar		680 887				1 075 487	1 756 374
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir			50 118				50 118
Øvrig gjeld							0
Unytta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsagn							118 909
Sum skyldnader	**472**	**680.887**	**50.118**	**105.541**	**0**	**1.075.487**	**2.031.414**

Innskot frå kundar 1-3 månadar er innskot med 1 mnd varsling av uttak.

2021

Avtalt løpetid for hovedposter i balansen	0- 1 mnd	1-3 mnd	3 mnd-1 år	1- 5 år	Over 5 år	På forespørsel	Totalt
Kontantar og kontantekvivalentar						43 545	43 545
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak						60 314	60 314
Netto utlån til og fordringar på kundar	5 203	14 541	38 088	50 999	1 570 387		1 679 218
Renteberande verdipapir	18 080	13 033	12 054	158 743			201 910
Øvrige finansielle eigedelar						95 540	95 540
Sum finansielle eigedelar	**41.363**	**40.607**	**62.196**	**368.485**	**1.570.387**	**133.582**	**1.984.987**
Innlån frå kredittinstitusjonar	467		35 092	70 172			105 731
Innskot og andre innlån frå kundar		647 326				1 032 282	1 679 608
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir				50 019			50 019
Øvrig gjeld							0
Unytta trekkrettar og ikkje utbetalte lånetilsagn		5 171		44 738	4 391	21 180	75 480
Sum skyldnader	**467**	**652.497**	**35.092**	**164.929**	**4.391**	**1.053.462**	**1.910.838**

Note 15 – Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tap som følge av endringar i valutakurser.
Banken har ingen beholdning i utanlandsk valuta ved årets slutt.
Gjeld i utanlandsk valuta er knytt til skyldnader overfor SDC i DKK, og skyldig beløp ved årets slutt er omrekna til kurs i DKK. Banken har løpande valutarisiko knytt til innkjøp av IT-tenester.

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

Bankens utlån og finansiering er i all hovudsak i flytande rente. Dette fører til ei avgrensa eksponering mot endringar i marknadsrente. Banken har 1,4 mill kr i fastrentelån i eigen balanse.

2022

Tidspunkt fram til endring av rentevilkår

Ta 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						43.988	43 988
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbankar						62.034	62 034
Netto utlån til og fordringar på kundar		1 781 971		1 365			1 783 336
Obligasjonar, sertifikat og liknande		179 156					179 156
Øvrige eigedelar						140 206	140 206
Sum eigedelar	-	**1.961.127**	-	**1.365**	-	**246.229**	**2.208.721**
-herav i utanlandsk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Gjeld til kredittinstitusjonar		105 541				472	106 013
Innskot frå og gjeld til kundar		1 756 374					1 756 374
Obligasjonsgjeld		50 094					50 094
Øvrig gjeld						18 059	18 059
Sum gjeld	-	**1.912.009**	-	-	-	**18.531**	**1.930.540**
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eigedelar og gjeld	**0**	**49 118**	**0**	**1 365**	**0**	**227 697**	**278 180**

2021

Tal i tusen kroner	Rentebinding 0 - 1 mnd.	Rentebinding 1 - 3 mnd.	Rentebinding 3 mnd. - 1år	Rentebinding 1 - 5 år	Rentebinding over 5 år	Uten rente-eksponering	Sum
Kontantar og kontantekvivalentar						43 545	43 545
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbankar						60 314	60 314
Netto utlån til og fordringar på kundar		1 677 810			1 408		1 679 218
Obligasjonar, sertifikat og liknande	46 138	155 772					201 910
Øvrige eigedelar						118 041	118 041
Sum eigedelar	**46.138**	**1.833.582**	-	-	**1.408**	**221.901**	**2.103.029**
-herav i utanlandsk valuta						0	0
Gjeld til kredittinstitusjonar	35 080	70 651					105 731
Innskot frå og gjeld til kundar		1 679 608					1 679 608
Obligasjonsgjeld		50 019					50 019
Øvrig gjeld						14 431	14 431
Sum gjeld	**35.080**	**1.800.278**	-	-	-	**14.431**	**1.849.789**
- herav i utanlansk valuta	0	0	0	0	0	0	0
Netto renteeksponering eigedelar og gjeld	**11 058**	**33 304**	**0**	**0**	**1 408**	**207 470**	**253 239**

Endring av rentevilkår

Renterisiko oppstår i forbindelse med bankens utlåns- og innlånsverksemd. Renterisiko er eit resultat av at rentebindingstida for bankens aktiva- og passivaside ikkje er samanfallende

Renterisiko pr. 31.12.2022

Eiendeler	Eksponering	Renteløpetid	Renterisiko ved 2%
Utlån til kunder med flytende rente	1.781.971	0,17	(6.058,7)
Utlån til kunder med rentebinding	1.365	3,00	(81,9)
Rentebærende verdipapirer	179.156	0,18	(645,0)
Øvrige rentebærende eiendeler			-
Gjeld			-
Innskudd med rentebinding			-
Flytende innskudd	1.756.374	0,17	5.971,7
Verdipapirgjeld	50.094	0,12	120,2
Øvrig rentebærende gjeld	105.541	0,12	253,3
Utenom balansen			
Renterisiko i derivater (aktivasikring)			-
Renterisiko i derivater (passivasikring)			-
Sum renterisiko			**(440,4)**

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

Ved endring i marknadsrentene kan ikkje banken gjere renteendringar for alle balansepostar samtidig dersom desse har ulik bindingstid. Ei endring av markandsrentene vil difor 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 renteendring på 2% vil gi ein årleg effekt på resultatrekneskapen på 440.400 kroner.

Note 18 – Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter

	2022	2021
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og finansføretak	1 150	107
Renteinntekter berekna etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringar på kundar	53 922	41 169
Renter og liknande inntekter av sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapir	4 121	1 742
Øvrige renteinntekter og liknande inntekter	0	0
Sum renteinntekter og liknande inntekter	**59.193**	**43.018**

			2022	2021
Renter og liknande kostnader på gjeld til kredittinstitusjonar	2 930	1 408	2,76 %	1,26 %
Renter og liknande kostnader på innskot frå og gjeld til kundar	16 061	9 689	0,95 %	0,62 %
Renter og liknande kostnader på utferda verdipapir	1 351	1 013	2,70 %	1,44 %
Andre rentekostnader og liknande kostnader	1 458	868		
Sum rentekostnader og liknande kostnader	**21.799**	**12.978**		
Netto renteinntekter	**37.393**	**30.040**		

Note 19 – Segmentinformasjon

Segmentinformasjon etter IFRS 8 må presenterast av selskap som har, eller planlegg å gjere, gjelds- eller eigenkapitalinstrument tilgjengeleg for allmenn omsetning.
Med allmenn omsetning meinast instrument som er notert på børs (regulert marked) og instrument notert i eit uregulert marked, som OTC-lista i Noreg.
Banken rapporterer segmenta privatmarknad (PM) og bedrftsmarknad (BM).

	2022				2021			
RESULTAT	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	**33.785**	**6.310**	**-2.702**	**37.393**	**27.351**	**4.931**	**-2.242**	**30.040**
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			4.220	4.220			3.379	3.379
Netto provisjonsinntekter	8.629	1.219		9.848	11.213	1.022		12.235
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			-318	-318			-79	-79
Andre driftsinntekter			225	225			227	227
Netto andre driftsinntekter	**8.629**	**1.219**	**4.127**	**13.975**	**11.213**	**1.022**	**3.527**	**15.762**
Lønn og personalkostnader			13.672	13.672			13.577	13.577
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			993	993			997	997
Andre driftskostnader			18.476	18.476			15.349	15.349
Sum driftskostnader	**0**	**0**	**33.141**	**33.141**	**0**	**0**	**29.923**	**29.923**
Tap på utlånsengasjement og garantier			1.138	1.138	1.113	512	0	1.625
Resultat før skatt	**42.414**	**7.529**	**-32.854**	**17.089**	**37.451**	**5.441**	**-28.638**	**14.254**

BALANSETALL	PM	BM	Ufordelt	Totalt	PM	BM	Ufordelt	Totalt
Utlån til og fordringer på kundar	1.636.349	146.987		1.783.336	1.510.515	168.702		1.679.218
Innskudd fra kunder	1.282.518	473.856		1.756.374	1.172.837	506.771		1.679.608

Haustmarknad i Brokke. fv. Tor Espen Helle, Sigrid B.Berg og Eivind Tanche-Larsen Knutsen.

Note 20 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester

	2022	2021
Garantiprovision	165	120
Formidlingsprovisjonar	113	93
Provisjonar frå Eika Boligkreditt	3 007	6 628
Betalingsformidling	5 636	4 612
Verdipapirforvaltning	520	441
Provisjon ved sal av forsikringstenester	1 940	1 853
Andre provisjons- og gebyrinntekter	117	67
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester	**11.498**	**13.814**

Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester

	2022	2021
Garantiprovisjon	0	0
Betalingsformidling	1 134	1 102
Andre gebyr- og provisjonskostnader	516	477
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	**1.650**	**1.579**

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrument

	2022	2021
Netto gevinst/tap på utlån og fordringar	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjonar	-908	-511
Netto gevinst/tap på aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	457	332
Netto gevinstt/tap på derivat		
Netto gevinstt/tap på valuta	133	100
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	**-318**	**-79**

Andre driftsinntekter

	2022	2021
Driftsinntekter faste eigedomar	225	227
Andre driftsinntekter	0	0
Sum andre driftsinntekter	**225**	**227**

Utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrumenter

	2022	2021
Inntekter av aksjar, andeler og andre eigenkapitalinstrument	4.220	3.379
Inntekter av eigarinteresser i tilknytta føretak og felleskontrollert verksemd	-	-
Inntekter av eigarinteresser i konsernselskap	-	-
Sum utbytte og andre inntekter av eigenkapitalinstrument	**4.220**	**3.379**

Note 21 – Løn og andre personalkostnader

	2022	2021
Løn	10.513	10.256
Arbeidsgiveravgift og finansskatt	1.663	1.814
Pensjonar	1.060	1.056
Sosiale kostnader	437	451
Sum løn og andre personalkostnader	**13.673**	**13.577**

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

Som erstatning for den gamle AFP-ordninga er det etablert ei ny AFP-ordning. Den nye AFP-ordninga er, i motsetning til den gamle, ikkje ei førtidspensjonsordning, men ei ordning som gir eit livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. Dei tilsette kan velge å ta ut den nye AFP-ordninga frå og med fylte 62 år, også ved sida av å stå i jobb, og den gir ytterligare opptening ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordninga er ei ytelsesbasert fleirføretakspensjonsordning, og finansierast gjennom premiar som vert fastsett som ein prosent av løn. Førebels er det inga påliteleg måling og allokering av skyldnader og midlar i ordninga.
Rekneskapsmessig blir ordninga behandla som ei innskotsbasert pensjonsordning der premiebetalingar kostnadsførast løpande, og ingen avsetningar vert ført i rekneskapen.
Det er ikkje fondsoppbygging i ordninga.

2022	Løn m.v.	Opptent bonus	Pensjons-kostnad	Lån og sikk. still.
Banksjef				
Jostein Rysstad	1.191		143	4.282

Løn mv.v. er inkludert forsikringar, rentefordel, el.kommunikasjon.

2022		Ordinært honorar	Tilleggs-honorar	Lån og sikk. still.
Styret				
Anne Gjerden	styreleiar	75		
Knut Inge Hovet	nestleiar	50		4.919
Elisabeth B. Spockeli	styremedlem	50		5.079
Kent Lund	styremedlem	50		1.423
Tor Arild Rysstad	tilsettes repr.	50		700

Medlem i valgkommiteen får godgjørelse på kr 1000 pr. møte.

2021	Løn m.v.	Opptent bonus	Pensjons-	Lån og sikk.
Banksjef				
Jostein Rysstad	1.127	5	94	4.410

Løn mv.v. er inkludert forsikringar, rentefordel, el.kommunikasjon.

2021		Ordinært	Tilleggs-honorar	Lån og sikk.
Styret				
Anne Gjerden	styreleiar	75		
Knut Inge Hovet	nestleiar	50		1.995
Elisabeth B. Spockeli	styremedlem	50		5.229
Kent Lund	styremedlem	50		1.440
Tor Arild Rysstad	tilsettes repr.	50		

Medlem i valgkommiteen får godgjørelse på kr 1000 pr. møte.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2022 var 14,78. Tilsvarande tal for 2021 var 14,48.
Kostnader til rentesubsidiering av lån til tilsette irekneskapsåret var kr 40.129. Tilsvarande tal for 2021 var kr 91.750.

Note 22 – Andre driftskostnader

Andre driftskostnader

	2022	2021
Kjøp eksterne tjenester	*265*	*82*
EDB kostnader	*9.567*	*7.891*
Kostnader leide lokaler	*325*	*238*
Kontorrekvisita, porto, telekostnader	*566*	*529*
Reiser	*219*	*160*
Markedsføring	*495*	*402*
Ekstern revisor	*585*	*459*
Andre driftskostnader	*6.454*	*5.588*
Sum andre driftskostnader	**18.476**	**15.349**

* i samband med framtidig konvertering frå SDC til TietoEvry i 2023 er det avsatt 1,9 mill kr i 2020, 0,8 mill kr i 2021 og 1,1 mill kr i 2022. Totalt 3,8 mill kr.

Honorar til ekstern revisor		
Lovpålagt revisjon	420	316
Andre attestasjonstjenester	77	59
Anna bistand inkl IFRS og likn.papir	88	84

Note 23 – Transaksjonar med nærståande

Det har ikkje vore vesentlege transaksjonar med nærståande partar.

Note 24 – Skattar

Betalbar inntektsskatt	2022	2021
Resultat før skattekostnad	17 089	14 254
Permanente skilnader	- 3 304	- 596
Renter på hybridkapital ført direkte mot eigenkapitalen		
Virkning av implementering IFRS 9		
Endring i midlertidige skilnader	2 302	- 243
Sum skattegrunnlag	**16.087**	**13.415**
Betalbar inntektsskatt	**4.022**	**3.354**
Formueskatt	**689**	**420**
Sum betalbar skatt I balansen	**4.711**	**3.774**
Årets skattekostnad		
Betalbar inntektsskatt	4 022	3 354
Endring utsett skatt over resultatet	- 576	- 479
For lite/(mykje) avsett skatt førre år	- 30	8
Årets skattekostnad	**3.416**	**2.883**
Resultat før skattekostnad		
25 % skatt av:	4 272	3 564
Resultat før skattekostnad	- 826	- 149
Permanente skilnader	0	0
Betalbar skatt på hybridkapital ført mot eigenkapitalen	0	- 540
Skatteeffekt på andre postar ført direkte mot eigenkapitalen	- 30	8
For lite/(mykje) avsatt skatt førre år		
Skattekostnad	**3.416**	**2.883**
Effektiv skattesats (%)	20 %	20 %
Endring balanseført utsett skatt		0
Balanseført utsett skatt 01.01	- 787	- 847
Effekt utsett skatt v/føring mot ek		540
Resultatført i perioden	- 576	- 479
Skatt på verdiendringar over utvida resultat		
Balanseført utsett skatt 31.12	**-1.362**	**-787**
Utsett skatt		
Driftsmidlar	64	96
Pensjonsmidalr	225	0
Renteberande verdipapir tilgjengeleg for salg	- 156	- 45
Avsetning til skyldnader	- 1 495	- 838
Sum utsett skatt	**-1.362**	**-787**
Resultatført utsett skatt		
Driftsmidlar	32	42
Pensjonsskyldnad	225	90
Finansielle derivat	110	29
Avsetning til skyldnader	209	318
Sum endring utsett skatt	**576**	**479**

Note 25 – Kategoriar av finansielle instrument

2022

Tal i tusen kroner	Amortisert kost	Verkeleg verdi over resultatet	Utpekt til verkeleg verdi over resultatet	Utpekt til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eigedelar					
Kontantar og kontantekvivalenter	43.988				43.988
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbanken	62.034				62.034
Utlån til og fordringar på kundar	1.783.336				1.783.336
Sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapirmed fast avkastning		179.156			179.156
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning		30.176		90.208	120.384
Finansielle derivat	0				0
Sum finansielle eiendeler	**1.889.359**	**209.332**	**0**	**90.208**	**2.188.899**
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	106.013				106.013
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.756.374				1.756.374
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	50.094				50.094
Ansvarlig lånekapital	0				0
Finansielle derivater	0				0
Sum finansiell gjeld	**1.912.481**	**0**	**0**	**0**	**1.912.481**

2021

Tal i tusen kroner	Amortisert kost	Veirkeleg verdi over resultatet	Utpekt til verkeleg verdi over resultatet	Utpekt til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Totalt
Finansielle eigedelar					
Kontantar og kontantekvivalenter	43.545				43.545
Utlån til og fordringar på kredittinstitusjonar og sentralbanken	60.314				60.314
Utlån til og fordringar på kundar	1.679.218				1.679.218
Sertifikat, obligasjonar og andre renteberande verdipapirmed fast avkastning		201.910			201.910
Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning		29.719		65.821	95.540
Finansielle derivat	0				0
Sum finansielle eigedelar	**1.783.077**	**231.629**	**0**	**65.821**	**2.080.527**
Finansiell gjeld					
Innlån fra kredittinstitusjoner	105.731				105.731
Innskudd og andre innlån fra kunder	1.679.608				1.679.608
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	50.019				50.019
Ansvarlig lånekapital	0				0
Finansielle derivater	0				0
Sum finansiell gjeld	**1.835.359**	**0**	**0**	**0**	**1.835.359**

Note 26 – Verkeleg verdi finansielle instrument

Verkeleg verdi og bokført verdi av finansielle eigedelar og gjeld	**2022**		**2021**	
	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Balanseført verdi	Verkeleg verdi
Eigedelar bokført til amortisert kost				
Kontantar og kontantekvivalentar	43 988	43 988	43 545	43 545
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	62 034	62 034	60 314	60 314
Utlån til og fordringar på kundar	1 783 336	1 783 336	1 679 218	1 679 218
Sum eigedelar vurdert til amortisert kost	**1.889.359**	**1.889.359**	**1.783.077**	**1.783.077**
Gjeld bokført til amortisert kost				
Innskot og andre innlån fra kundar	1 756 374	1 756 374	1 679 608	1 679 608
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	50 094	0	50 019	0
Ansvarleg lånekapital	0	0	0	0
Sum gjeld vurdert til amortisert kost	**1.806.468**	**1.756.374**	**1.729.628**	**1.679.608**

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

Nivåfordeling finansielle instrument

2022	NIVÅ 1 Kvoterte prisar i aktive marknader	NIVÅ 2 Verdsettings-teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdsettings-teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	Total
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet		209.332		209.332
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			90.208	90.208
Sum eigedelar	**0**	**209.332**	**90.208**	**299.541**

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

Avstemming av nivå 3	Verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Verkeleg verdi over resultatet
Inngåande balanse	65.821	0
Realisert gevinst resultatført	39	0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar	12.624	0
Investering	12.216	0
Sal	-492	0
Utgåande balanse	**90.208**	**0**

2021	NIVÅ 1 Kvoterte prisar i aktive marknader	NIVÅ 2 Verdsettings-teknikk basert på observerbare marknadsdata	NIVÅ 3 Verdsettings-teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	Total
Verdipapir til verkeleg verdi over resultatet		231.629		231.629
Verdipapir til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader			65.821	65.821
Sum eigedelar	**0**	**231.629**	**65.821**	**297.450**

Avstemming av nivå 3	Verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Verkeleg verdi over resultatet
Inngåande balanse	66.227	0
Realisert gevinst resultatført		0
Urealisert gevinst og tap resultatført		0
Urealisert gevinst og tap i andre resultatkomponentar	813	0
Investering	167	0
Sal	-1.386	0
Utgåande balanse	**65.821**	**0**

			2022 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	72.166	81.187	99.229	108.250
Sum eigedelar	**72.166**	**81.187**	**99.229**	**108.250**

			2021 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	52.657	59.239	72.403	78.985
Sum eigedelar	**52.657**	**59.239**	**72.403**	**78.985**

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

I Nivå 1 er verdien fastsett ut frå kvoterte prisar i aktive marknader.

I nivå 2 er verdien utleia frå kvoterte prisar, eller berekna marknadsverdiar.

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. Verdsettinga av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i ei verdivurdering av dei enkelte selskapa som inngår i gruppa, og ein samla verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettingsmetodar. Denne verdivurderinga blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens eigne vurderingar av hendingar fram til balansedagen. Til saman utgjer desse aksjane 81,5 mill. kroner av totalt 90,2 mill. kroner i nivå 3.

Note 27 – Sertifikat og obligasjonar

2022	Kostpris	Verkeleg verdi	Bokført verdi
Renteberande verdipapir			
Stat / statsgaranterte	19.634	19.311	19.311
Kommune / fylke	71.382	71.569	71.569
Bank og finans	5.000	4.979	4.979
Obligasjoner med føretrinnsrett	83.337	83.297	83.297
Industri			0
Sum renteberande verdipapir	**179.353**	**179.156**	**179.156**
Herav børsnoterte verdipapir	163.218	163.112	163.112

2021	Kostpris	Verkeleg verdi	Bokført verdi
Renteberande verdipapir			
Stat / statsgaranterte	18.183	18.080	18.080
Kommune / fylke	71.063	71.133	71.133
Bank og finans	31.310	31.225	31.225
Obligasjonar med føretrinnsrett	81.537	81.472	81.472
Industri			0
Sum renteberande verdipapir	**202.093**	**201.910**	**201.910**
Herav børsnoterte verdipapir	202.093	201.910	201.910

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

Bankens obligasjonar er klassifisert til verkeleg verdi over resultatet.

Bokført verdi av verdipapir deponert i Noregs Bank som sikkerheit for låneadgang utgjer 189,7 mill kr.per 31.12.
Her inngår også pengemarknadsfondet Eika Likviditet.

Note 28 – Aksjar, eigenkapitalbevis og fond til verkeleg verdi over resultatet

	Orgnummer	2022 Eigarandel	2022 Antall	2022 Kostpris	2022 Bokført verdi	2021 Eigarandel	2021 Antall	2021 Kostpris	2021 Bokført verdi
Sum renteberande verdipapir (overført fra førre tabell)				**179.353**	**179.156**			**202.093**	**201.910**
Aksje- og pengemarknadsfond									
Eika Sparebank	983231411		14.075	14.327	14.427			14.327	14.187
Eika Likviditet	893253432		15.484	15.691	15.750			15.691	15.532
Sum aksje- og pengemarkedsfond				**30.018**	**30.177**			**30.018**	**29.719**
Sum aksjar og andelar til verkeleg verdi over resultatet				**30.018**	**30.177**			**30.018**	**29.719**
Sum verdipapir til verkeleg verdi over resultatet				**209.371**	**209.333**			**232.111**	**231.629**

Note 29 – Aksjar og eigenkapitalbevis til verkeleg verdi over utvida resultat

Aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Orgnummer	2022 Eigarandel	2022 Antall	2022 Kostpris	2022 Bokført verdi	2022 Mottatt utbytte	2021 Eigarandel	2021 Antall	2021 Kostpris	2021 Bokført verdi	2021 Mottatt utbytte
Eika Gruppen AS	979319568	0,50	125.072	9.691	32.519	2.810	0,43	107.349	5.165	18.142	2.120
Eika Boligkreditt AS	885621252	0,78	10.989.905	45.444	48.937	484	0,79	9.696.511	40.654	40.752	1.157
SPAMA AS	915148690		200	20	310	106		200	20	257	41
Kredittforeningen for sparebanker	985018930		460	474	474			460	474	474	
Eiendomskreditt	979391285		11.383	1.147	1.895	76		11.383	1.147	1.147	61
SDC	DK0183232751		1.187	538	675			1.187	538	626	
VN Norge AS	821083052		461	652	290	291		461	652	500	
Eika VBB AS	921859708		904	3.886	4.545			623	2.474	3.389	
Kvinesdal Sparebank	937894805		5.714	571	543	40		5.714	571	514	
Agder Næringsselskap	929263162		20	20	20			20	20	20	
Sum aksjar og eigenkapitalbevis til verkeleg verdi				**63.443**	**90.208**	**3.807**			**51.715**	**65.821**	**3.379**

	2022	2021
Balanseført verdi 01.01.	65.821	66.227
Tilgang	12.216	167
Avgang	-492	-1.386
Realisert gevinst/tap	39	36
Netto urealisert gevinst på ordinært resultat		
Netto urealisert gevinst over andre inntekter og kostnader	12.624	777
Balanseført verdi 31.12.	**90.208**	**65.821**

Note 30 – Finansielle derivat

Banken har ingen utestående finansielle derivatavtalar per 31.12.2022.

Note 31 – Varige driftsmidlar

	Utstyr og transport midler	Fast eigedom	IFRS 16 Bruksrett	Sum
Kostpris pr. 01.01.2021	8.809	21.951	2.870	33.630
Tilgang	675			675
Avgang til kostpris				0
Utrangeret til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2021	9.484	21.951	2.870	34.305
Akkumulerte av- og nedskrivingar pr. 31.12.2021	7.895	9.989	425	18.309
Bokført verdi pr. 31.12.2021	**1.589**	**11.962**	**2.445**	**15.996**
Kostpris pr. 01.01.2022	9.484	21.951	2.870	34.305
Tilgang			436	436
Avgang til kostpris				0
Utrangert til kostpris				0
Kostpris pr. 31.12.2022	9.484	21.951	3.306	34.741
Akkumulerte av- og nedskrivingar pr. 31.12.2022	8.084	10.272	947	19.303
Bokført verdi pr. 31.12.2022	**1.400**	**11.679**	**2.359**	**15.438**
Avskrivingar 2021	288	283	425	996
Avskrivingar 2022	189	283	521	993
Avskrivingsprosent / Levetid	10% - 20%	0% - 2%		

Note 32 – Andre eigedelar

	2022	2021
Eigedelar ved utsett skatt	1 362	787
Opptente, ikkje mottekne inntekter	0	1 670
Andre forskotsbetalte, ikkje påkomne kostnader	1 539	3 469
Andre eigedelar	1 482	579
Sum forskotsbetalte, ikkje påkomne kostnadar og opptente, ikkje mottekne inntekte	**4.383**	**6.505**

Note 33 – Innlån frå Kredittinstitusjonar

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi 2022	2021	Rente-vilkår
Kredittforeningen for sparebanker	11.12.2017	11.11.2022	35.000		35.092	3m Nibor+1,05 bp
Kredittforeningen for sparebanker	30.04.2021	12.04.2024	35.000	35.285	35.092	3m Nibor+0,53 bp
Kredittforeningen for sparebanker	17.09.2020	11.11.2024	35.000	35.208	35.080	3m Nibor+0,82 bp
Kredittforeningen for sparebanker	21.10.2022	21.03.2025	35.000	35.048		3m Nibor+1,32 bp
Andre innskot				472	467	
Sum innlån fra kredittinstitusjonar				**106.013**	**105.731**	

Note 34 – Innskot frå kundar

	2022	2021
Innskot og andre innlån frå kundar	1.756.374	1.679.608
Sum innskot og andre innlån frå kundar	**1.756.374**	**1.679.608**
Innskot fordelt på geografiske områder		
Valle kommune	688.599	632.373
Agder elles	800.278	679.965
Landet elles	264.405	360.950
Utlandet	3.092	6.320
Sum innskot og andre innlån frå kundar	**1.756.374**	**1.679.608**
Innskotsfordeling		
Lønstakarar	1.282.518	1.172.837
Jordbruk, skogbruk og fiske	9.389	26.629
Industri	17.724	19.247
Bygg, anlegg	59.155	52.898
Varehandel, overnatting	30.699	39.063
Transport og lagring	4.498	7.691
Eigedomsdrift og tenesteyting	328.016	328.198
Anna næring	24.375	33.045
Sum innskot	**1.756.374**	**1.679.608**

Note 35 – Verdipapirgjeld

				Bokført verdi		Rente-
Lånetype/ISIN	**Låneopptak**	**Siste forfall**	**Pålydande**	**2022**	**2021**	**vilkår**
Sertifikat- og obligasjonslån						
NO0010831936	12.09.2018	12.09.2023	50.000	50.094	50.019	3m Nibor + 0,95 bp

Endringar i verdipapirgjeld i perioden	**Balanse 31.12.2021**	**Emitert**	**Forfalte/ innløste**	**Andre endringar**	**Balanse 31.12.2022**
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	50.019			75	50.094
Sum gjeld stifta ved utferding av verdipapir	**50.019**	**0**	**0**	**75**	**50.094**

Note 36 – Anna gjeld og pensjon

	2022	2021
Påkomne kostnader:		
Avsett til konvertering	3753	2676
Avsett feriepengar	1162	1116
Påkomne kostnader	158	207
Gjeld:		
Leverandørgjeld	2.126	1.095
Skuldig off avgifter	507	652
Skattetrekk	470	466
Bankremisser	80	51
Anna gjeld	2.433	1.568
Sum anna gjeld	**10.689**	**7.831**

	2022	2021
Avstemming av netto gjeld		
Kontantar og kontantekvivalentar	-43.988	-43.545
Utlån og fordringar på kredittinstitusjonar og finansieringsføretak	-62.034	-60.314
Innlån frå finansieringsaktivitetar	156.106	155.751
Leigeskyldnader	2.403	2.470
Netto gjeld	**52.487**	**54.361**
Kontantar, innskot i Noregs Bank og innskot i andre bankar	-106.022	-103.859
Brutto gjeld (all gjeld er til flytande rente)	158.509	158.221
Netto gjeld	**52.487**	**54.361**

	Skyldnader frå finansieringsaktivitetar			Likviditetsbeholdning		
	Finanselle innlån	Leigeskyldnader	Sum	Kontantar og innskot i Norges Bank	Fordringar på kreditt-institusjonar utan oppseiingstid	Sum
Netto gjeld 01.01.2021	**220.736**		**220.736**	**2.813**	**59.647**	**62.460**
Kontantstraumar	-64.985		-64.985	40.732	667	41.399
Anskaffelser - leigeskyldnader		2.470	2.470			0
Andre endringar			0			0
Netto gjeld 31.12.2021	**155.751**	**2.470**	**158.221**	**43.545**	**60.314**	**103.859**
Kontantstraumar	355		355	443	1.720	2.163
Anskaffelser - leigeskyldnader		-67	-67			0
Andre endringar						0
Netto gjeld 31.12.2022	**156.106**	**2.403**	**158.509**	**43.988**	**62.034**	**106.022**

Banken har ingen pensjonsskyldnader då alle pensjonsavtalar er innskotbaserte. Pensjon er nærare omtale i note 21 om løn og andre personalkostnader.

Note 37 - Garantiar

	2022	2021
Betalingsgarantiar	400	417
Kontraktsgarantiar	2 271	2 547
Lånegarantiar	0	0
Andre garantiar	4 898	4 053
Sum garantier overfor kunder	**7.569**	**7.017**
Garantiar Eika Boligkreditt		
Saksgaranti	23 521	0
Tapsgaranti	7 814	7 144
Sum garantiar overfor Eika Boligkreditt	**31.335**	**7.144**
Sum garantiar	**38.904**	**14.161**

	2022		2021	
Garantiar fordelt geografisk	Kr.	%	Kr.	%
Valle kommune	37.634	96,7 %	12.471	88,1 %
Landet elles	1.270	3,3 %	1.690	11,9 %
Sum garantier	**38.904**	**100 %**	**14.161**	**100 %**

Garantiavtale med Eika Boligkreditt

Banken stiller garanti for lån som kundane har i Eika Boligkreditt (EBK). EBK har som vilkår at lånet er innanfor 75 % av panteobjektet. Bankens kundar har pr 31.12.2022 lån for 781 mill. kroner 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 avgrensa til heile lånets hovudstol med tillegg av renter og omkostningar.
2. Tapsgaranti: Banken garanterer for eitkvart tap som EBK blir påført som fylgje av misleghaldne lån, med dei av-grensingane som fylgjer nedanfor. Med «tap» meinast restkravet mot lånekunden under det aktuelle lånet etter at alle tilhøyrande pantesikkerheiter er realisert, og skal sjåast som konstatert på det tidspunktet der alle tilhøyrande pantesikkerheiter for eit misleghalde lån er realisert og utbetalt til EBK. Bankens tapsgaranti dekker inntil 80 prosent av tapet som konstaterast på kvart enkelt lån. Samla tapsgaranti er avgrensa opp til 1 prosent av bankens til ein kvar tid samla låneportefølje i EBK, likevel slik at (i) for låneporteføljar opp til 5 millionar kroner er tapsgarantien lik verdien av låneporteføljen og (ii) for låneporteføljar som overstig 5 millionar kroner utgjer tapsgarantien minimum 5 millionar kroner, i alle tilfelle berekna over dei siste 4 kvartal på rullerande basis. Dette betyr at dersom bankens del av dei tapa som vert konstatert på kvart enkelt lån i sum overstig nemnde grense, dekker EBK det overstigande. Bankens del av tapet dekka av tapsgarantien kan difor maksimalt bli 80 prosent, men dersom dei samla konstaterte tap overstig ramma, blir de 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 velgje å motrekne kravet i bankens framtidige og forfalne, men ikkje utbetalte provisjonar i samsvar med provisjonsavtalen. Retten til motrekning gjeld for ein periode på inntil fire etterfylgjande kvartal frå den dato tapet vart konstatert.

Likviditetsstøtte til EBK er regulert i avtale datert 10. mai 2012 om kjøp av obligasjonar med føretrinnsrett. Hovudtrekka i avtalen er at eigarbankane, så lenge dei har utlånsportefølje i selskapet, under gitte forutsetningar er forplikta til å tilføre EBK likviditet.
Likviditetsskyldnaden er avgrensa til forfall på selskapets obligasjonar med føretrinnsrett utferda under Euro Medium Term Covered Note Programme (EMTCN – Programme) og tilhøyrande swapavtalar dei komande tolv månadar. I den grad eigarbankane har kjøpt obligasjonar med føretrinnsrett under likviditetsavtalen, utan at desse er tilbakebetalt, kjem dei til fråtrekk ved utrekning av eigarbankens attståande likviditetsskyldnad. Den enkelte eigarbanks likviditetsskyldnad er primært avgrensa til bankens prorata del av utferdingsbeløpet, som vert utrekna på grunnlag av kvar eigarbank sin del av selskapets utlånsportefølje. Dersom ein eller fleire eigarbankar ikkje oppfyller sine likviditetsskyldander under avtalen, kan likviditetsskyldnaden for dei andre eigarbankar aukast til inntil det dobbelte av deira opprinnelege prorata del. Avtalen om kjøp av OMF kan under visse vilkår terminerast. Det er knytt vilkår til långjevar i forhold til overpantsetting. For obligasjonar med føretrinnsrett (OMF) som er tilordna føretakets sikkerheitsmasse gjeld krav om overpantsetting på 5 prosent for lån som inngår EMTCN- Programme. Dette inneber at selskapet til ein kvar tid skal ha verdiar i sin sikkerheitsmasse som utgjer minst 105 prosent av sum utestående OMF.

I tilknyting til at eigarbankane i 2012 vart aksjonærar i EBK etter utskiljinga frå Eika Gruppen AS, vart det etablert ein aksjonæravtale som blant anna regulerer at eigarskapet i selskapet på årleg basis skal rebalanserast. Dette vil sikre ei årleg justering der eigardelen til den enkelte bank skal svare til eigarbankens del av utlånsbalansen i selskapet.

Note 38 – Hendingar etter balansedagen

Det har ikkje førekome hendingar etter utløpet av perioden som medfører justeringar av, eller tilleggsopplysningar i rek-neskapen eller i noter til rekneskapen.

Note 39 – Leigeavtalar

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

Bruksretteigedelar	Kontorlokal	Totalt
Anskaffelseskost 01.01.2022	2870	2870
Tilgang av bruksretteigedelar	435	435
Avhendingar		
Overføringar og reklassifiseringar		
Omrekningsdifferansar		
Anskaffelseskost 31.12.2022	**3305**	**3305**
Akkumulerte av- og nedskrivingar 01.01.2022	425	425
Avskrivingar i perioden	522	522
Nedskrivingar i perioden		0
Avhendingar		0
Akkumulerte av- og nedskrivingar 31.12.2022	**947**	**947**
Balanseført verdi 31.12.2022	**2358**	**2358**
Lågaste av gjenstående leigeperiode eller økonomisk levetid	4,5	
Avskrivingsmetode	Lineær	

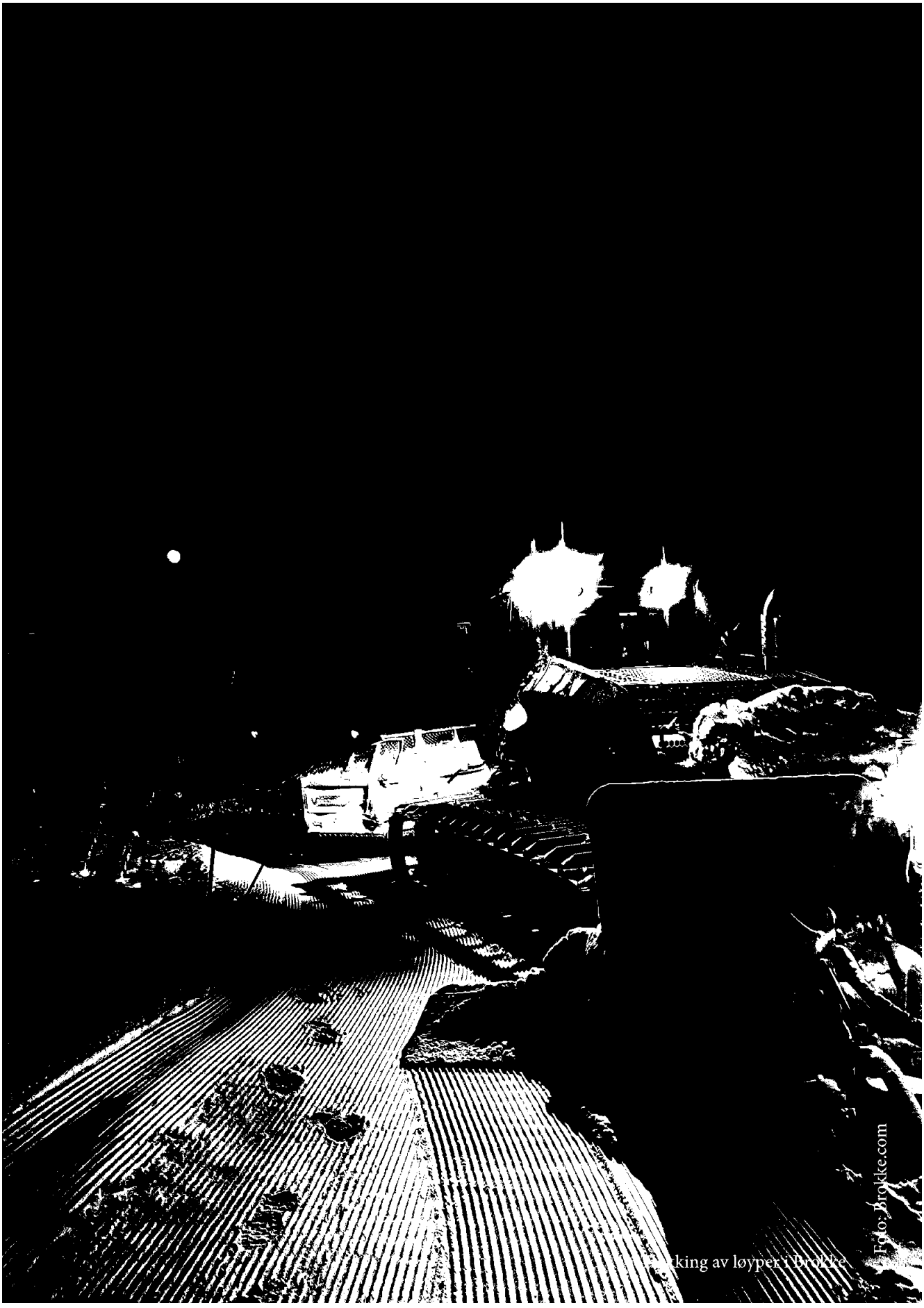
Bruksretteigedelar	Kontorlokal	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	2870	2870
Tilgang av bruksretteigedelar		0
Avhendingar		0
Overføringar og reklassifiseringar		0
Omrekningsdifferansar		0
Anskaffelseskost 31.12.2021	**2870**	**2870**
Akkumulerte av- og nedskrivingar 01.01.2021	0	0
Avskrivingar i perioden	425	425
Nedskrivingar i perioden		0
Avhendingar		0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021	**425**	**425**
Balanseført verdi 31.12.2021	**2445**	**2445**
Lågaste av gjenstående leigeperiode eller økonomisk levetid	6,5	
Avskrivningsmetode	Lineær	

Udiskonterte leigeskyldnader og forfall av betalingar	Kontorlokal	Totalt
Mindre enn 1 år	534	534
1-2 år	540	540
2-3 år	545	545
3-4 år	501	501
4-5 år	319	319
Mer enn 5 år		0
Totale udiskonterte leieforpliktelser 31.12.2022	**2439**	**2439**

Endringar i leigeskyldnader	Kontorlokal	Totalt
Totale leigeskyldnader 01.01.2022	2470	2470
Nye/endra leigeskyldnader rekna inn i perioden	435	435
Betaling av hovudstol	-529	-529
Betaling av renter	27	27
Rentekostnad tilknytt leigeskyldnader		0
Totale leieforpliktelser 31.12.2022	**2403**	**2403**

Endringar i leigeskyldnader	Kontorlokal	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	2870	2870
Nye/endra leigeskyldnader rekna inn i perioden		0
Betaling av hovudstol	-427	-427
Betaling av renter	27	27
Rentekostnad tilknytt leigeskyldnader		0
Totale leigeskyldnader 31.12.2021	**2470**	**2470**

Beløp i resultatrekneskapen	**2022**	**2021**
Rente på leigeskyldnader	27	27
Avskrivinga på bruksretteigedelar	522	425


king av løyper i Brokke
Foto: Brokke.com

Til generalforsamlinga i Valle Sparebank

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

Melding frå uavhengig revisor

Konklusjon

Vi har revidert Valle Sparebank sin årsrekneskap som er samansett av balanse per 31. desember 2022, 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 2022, 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 slik det er krav om i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (medrekna dei internasjonale sjølvstendestandardane) utferda av the 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 Valle Sparebanks revisor samanhengande i 6 år frå valet på generalforsamlinga den 23.10.2017 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 2022. Desse tilhøva blei handtert då revisjonen vart utførd og då danna vi oss ei meining om årsrekneskapen totalt sett. Vi konkluderer ikkje særskilt på desse tilhøva.

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.

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an
independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.
RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.

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

Melding frå uavhengig revisor 2022 for Valle Sparebank

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 vår revisjon

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 med blant anna auka inflasjon og fall i bustadprisar, 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.

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 - 11 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 funne at 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. Ytterlegare informasjon omfattar informasjon i årsrapporten bortsett frå årsrekneskapen og den tilhøyrande revisjonsmeldinga. Vår fråsegn om revisjonen av årsrekneskapen dekkjer ikkje informasjonen i årsmeldinga.

Melding frå uavhengig revisor 2022 for Valle Sparebank

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

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

Ut frå kunnskapen vi har opparbeidd oss i revisjonen, meiner vi 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 forskrift om årsrekneskap for bankar, kredittføretak og finansieringsføretak §1-4, 2. ledd b og Intenational Financial Reporting Standards som fastsett av Eu med mindre anna fylgjer av forskrifta. 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 blir vurdert som vesentleg dersom han, åleine eller samla, innanfor rimelege grenser kan forventast å påverke økonomiske avgjerder som brukarane tar basert på 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 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, basert på innhenta revisjonsbevis, på om leiinga sin bruk av framleis drift-føresetnaden ved fastsetting av årsrekneskapen er formålstenleg og 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, må vi i revisjonsmeldinga gjere merksam på tilleggsopplysningane i årsrekneskapen, eller, dersom slike tilleggsopplysningar ikkje er tilstrekkelege, at vi modifiserer konklusjonen vår. Konklusjonane våre er basert på revisjonsbevis innhenta inntil

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

Melding frå uavhengig revisor 2022 for Valle Sparebank

datoen for revisjonsmeldinga. Etterfølgjande hendingar eller tilhøve kan likevel føre til at selskapet ikkje held fram med 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.

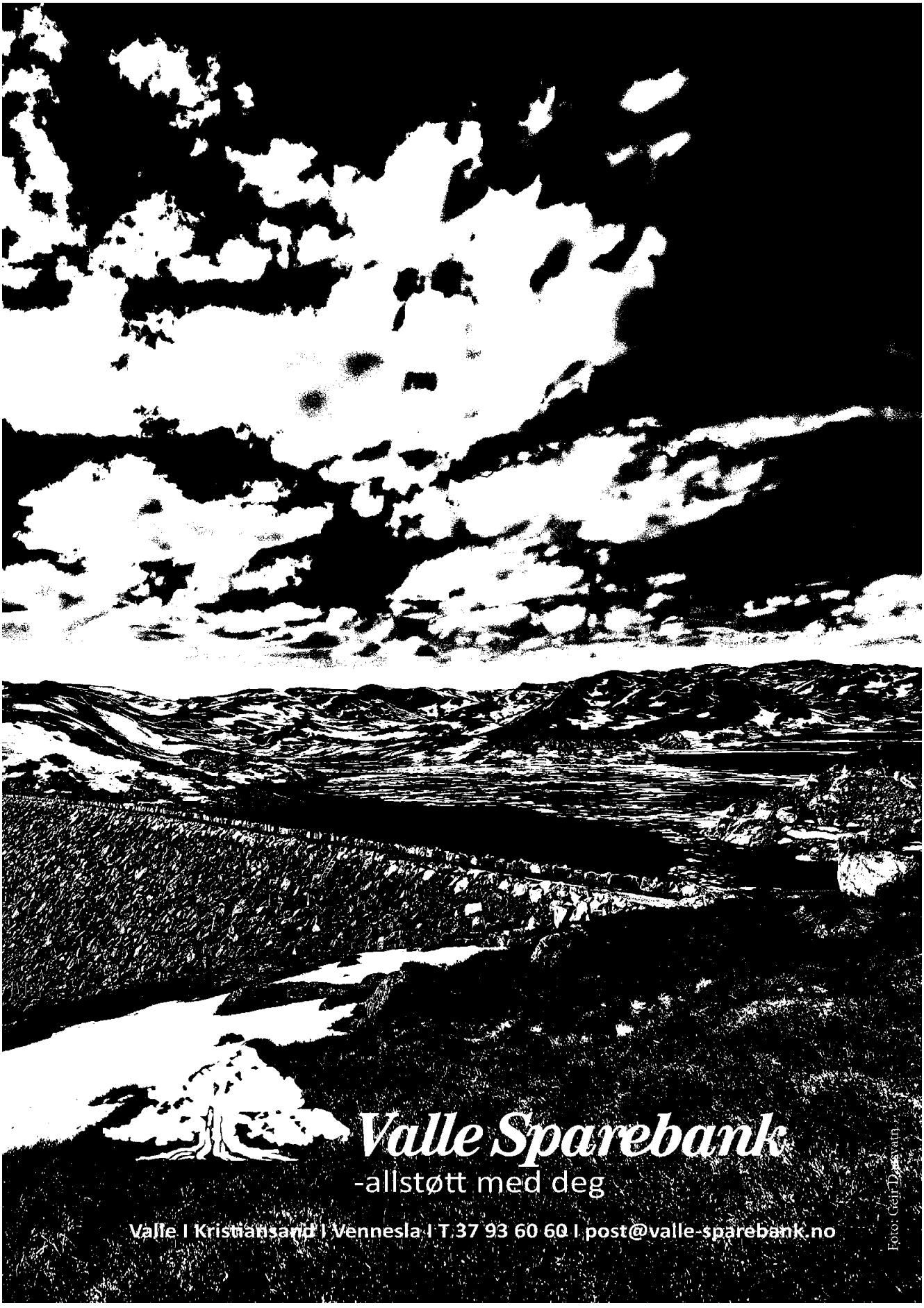
Vi kommuniserer med styret mellom anna om det planlagde omfanget av revisjonen og til kva tid revisjonsarbeidet skal utførast. Vi utvekslar også informasjon om tilhøve av betyding som vi har avdekka i løpet av revisjonen, samt om eventuelle svakheiter av betyding i den interne kontrollen.

Vi gir revisjonsutvalet ei melding om at vi har etterlevd relevante etiske krav til uavhengighet, og om at vi har kommunisert og vil kommunisere 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 sakene vi har kommunisert med styret, tar vi standpunkt til kva for saker som var av størst betyding for revisjonen av årsrekneskapen for den aktuelle perioden, og som derfor er sentrale tilhøve ved revisjonen. Vi omtaler desse sakene i revisjonsmeldinga om ikkje lov eller forskrift hindrar at saka vert gjort offentleg, eller dersom vi, i ekstremt sjeldne tilfelle, avgjer at ei sak 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 saka vert omtala.

Mandal, 16. mars 2023
RSM Norge AS

Stian Skedsmo
Statsautorisert revisor


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