



Valle Sparebank

ÅRSMELDING OG REKNESKAP 2022

157. forretningsår



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 - Nedskrivning 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 personalkostnader.....	38
Note 22 - Andre driftskostnader.....	39
Note 23 - Transaksjonar med nærstående.....	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 egedelar.....	43
Note 33 - Innlån frå Kredittinstitusjonar.....	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 frittstående 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 Vennessla. Salskontoret i Kristiansand vart etablert i januar 2006, og salskontoret i Vennessla 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, Vennessla 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. Tilsvarende 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 energikostnader for hushaldningar og bedrifter. Aktiviteten i norsk økonomi auka kraftig etter nedtrappinga av myndighetspålagte restriksjonar i møte med koronapandemien. Rekordlåg arbeidsløyse, høg etter-spørselsvekst 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 rekordlåg 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 eigeidomsselskap, var hardest 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 egenkapitalen 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 bedøminga 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. Rekneskapsmessig 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 dekkja 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 Vennessla 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 rentereguleringsstidspunktet 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 marknadspolicyen.

Valutarisiko

Valle Sparebank har i utgangen av 2022 ikkje valuta-beholdning. 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 kartlegge 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 lover 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 vektlagt. Resultata frå årlege medarbeidarundersøkingar vert nytta til å forbetre arbeidsmiljøet. Valle Sparebank har teikna avtale om Inkluderande Arbeidsliv. Det totale sjukefråværet i rekneskapsåret utgjør 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 hovud-

regel spegle lokalsamfunnet når det kjem til kjønn og mangfald. Det skal ikkje førekome 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 forbruks-gjenstandar, 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 leing 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 lønnsmda 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 grønne 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 grønne 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 LOKAL-SAMFUNNET

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 utarbeidd 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 frivillig 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 høyr, 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 gaver 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 særst 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

Anne Gjerden
Styreleiar

Kent M. Lund

Kent M. Lund

Knut Inge Hovet

Knut Inge Hovet
Nestleiar

T. A. Rysstad

Tor Arild Rysstad

Elisabeth B. Spockeli

Elisabeth B. Spockeli

Jostein Rysstad

Jostein Rysstad
Adm.banksjef



Nykøyrde løyper til Sesilåmi, på veg mot Øyuvsbu

Rekneskap 2022

157. forretningsår

<i>Ordinært resultat - Tal i tusen kroner</i>	Noter	2022	2021
Renteinntekter frå egedelar vurdert til amortisert kost		55.072	41.276
Renteinntekter frå andre egedelar		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 personalkostnader	Note 21	13.673	13.577
Andre driftskostnader	Note 22	18.476	15.349
Avskrivningar og nedskrivningar på varige og immaterielle egedelar	Note 31	993	997
Sum driftskostnader		33.142	29.923
Resultat før tap		18.227	15.879
Kreditttap 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
<i>Andre inntekter og kostnader - Tal i tusen kroner</i>			
Estimatendringar knytt til ytelsesbaserte pensjonsordningar			
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 - Egedelar

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 egedelar	Note 32	4.383	6.505
Sum egedelar		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

Kent M. Lund

Knut Inge Høvet
Nestleiar

Tor Arild Rysstad

Elisabeth B. Spockeli

Jostein Rysstad
Adm.banksjef

Endringer i egenkapitalen

Morbank

Opptent egenkapital

Tal i tusen kroner	Sparebankens fond	Utjæmningsfond	Utbytte	Gåvefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Anna opptent egenkapital	Sum egenkapital
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 egenkapitalinstrument 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 egenkapitaltransaksjoner								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 endringer	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 rulleridebanen og pumptrack i Brokke

KONTANTSTRAUMOPPSTILLING - DIREKTE METODE

Tal i tusen kroner	Noter	2022	2021
Kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter			
Netto utbetaling av lån til kunder		-104.118	-127.347
Renteinnbetalinger på utlån til kunder		53.922	41.169
Overtatte egedelar		0	1.180
Netto inn-/utbetaling av innskot frå kunder		76.766	208.847
Renteutbetalinger på innskot frå kunder		-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 obligasjoner		22.754	-14.243
Renteinnbetalinger på sertifikat og obligasjoner		4.121	1.742
Netto provisjonsinnbetalinger		9.848	12.235
Netto inn-/utbetaling kortsiktige investeringar i verdipapir		0	0
Utbetalinger til drift		-30.742	-29.079
Betalt skatt		-3.744	-3.337
Utbetalte gaver		-1.362	-1.093
A Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		12.384	80.331
Kontantstrømm fra investeringsaktiviteter			
Utbetaling ved investering i varige driftsmidler		0	-675
Innbetaling frå sal av varige driftsmidler		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 kontantstrøm fra investeringsaktivitet		-6.091	28.314
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter			
Innbetaling ved utferding av verdipapirgjeld		0	0
Utbetaling ved forfall verdipapirgjeld		0	-50.038
Renteutbetalinger 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 kontantekvivalentar		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

Nedskrivningar på utlån og misleghald

Resultatførte tap i % av gjennomsnittleg brutto utlån	0,07 %	0,10 %
Tapsavsetningar i % av brutto utlån	0,32 %	0,26 %

Soliditet¹

Rein kjernekapitaldekning	20,68 %	19,78 %
Kjernekapitaldekning	21,14 %	20,18 %
Kapitaldekning	21,68 %	20,67 %
Uvekta kjernekapitalandel	8,58 %	8,46 %

¹Inklusiv 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
Björg 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. (Rygnestadtuget, Valle)

Foto: Marit Simonstad Kvaale

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 REKNE-SKAPEN

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 REKNESKAPS-PRINSIPP

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 egedelar og skyldnader vert innrekna når banken blir part i instrumentets kontraktsmessige vilkår. Finansielle egedelar vert frårekna når dei kontraktsmessige rettane til kontantstraumar frå dei finansielle egedelane utløper, eller når føretaket overfører den finansielle egedelen i ein transaksjon der all eller tilnærma all risiko og fortjenestemoglegheiter knytt til eigarskap av egedelen 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 egedelar 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 egedelar 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 innskott 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 marknader 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 kontantstraumberekning 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 GARANTJAR

Utfærda finansielle garantiar vert vurdert til verkeleg verdi, som ved første gongs rekneskapsføring vert sett å vere mottatt vederlag for garantien. Ved etterfølgande måling vert utfærda 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 egedelar.

NEDSKRIVING AV FINANSIELLE EIGEDELAR

Under IFRS 9 skal tapsavsetningane innreknast basert på forventa kredittap. Den generelle modellen for nedskrivingar av finansielle egedelar omfattar finansielle egedelar 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, kontraktsegedelar og fordringar på leigevtalar omfatta.

Eit finansielt instrument som ikkje er kreditforringa vil ved første gongs balanseføring få ei avsetning for tap tilsvarende 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 kreditrisikoen, vurdert som sannsynet for misleghald over attverande levetid for ein egedel eller gruppe av egedelar, er vurdert å ha auka vesentleg sidan første gongs innrekning, skal det gjerast

ei tapsavsetning tilsvarende noverdien, bestemt ved bruk av den effektive renta, av det tapet som er forventet å inntreffe over heile den forventede levetida til instrumentet og heile den forventede levetida til egedelen, og egedelen 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 kreditttap (ECL) i steg 1 og 2 vert rekna som $EAD \times PD \times LGD$, neddiskontert med effektiv rente. Eika har utvikla egne 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 verddivurdering og klassifisering av resultateffektar følger prinsippa for den aktuelle egedelen.

PRESENTASJON AV RESULTATPOSTAR KNYTT TIL FINANSIELLE EIGEDELAR OG SKYLDNA-DER TIL VERKELEG VERDI

Realiserte gevinstar/(tap) samt endringar i estimerte verdier 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 avskrivningar og nedskrivningar. Anskaffingskost for varige driftsmidlar er kjøpspris, 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 forventet å gi framtidige økonomiske fordelar, blir balanseført. Det er nytta lineære avskrivningar 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 eigedelarar verdi, vil eigedelane sitt gjenvinnbare beløp estimerast for å utrekne eventuell nedskrivning. Gjenvinnbart beløp er det høgaste av egedelens verkelege verdi med fråtrekk av salskostnader og bruksverdi.

Egedelens balanseførte verdi vert nedskrive dersom balanseført verdi er høgare enn estimert gjenvinnbart beløp.

INVESTERINGSEIGEDOM

Investeringsseigedomar 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 avskrivning 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 leigebetalningane 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 leigebetalningar etc. vil ikkje bli innrekna i leigeskyldnaden for husleigekontraktane og først 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 leigebetalningar 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 leigebetalningane) 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 nedskrivningstest 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 først 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 pensjonsforsikringselskap. Banker har ingen ytterlegare betalingskyldnader 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 utbetalningar knytt til utlåns- og innskotsverksemda mot kundar og kredittinstitusjonar, inn- og utbetalningar frå kortsiktige verdipapir, samt utbetalningar generert frå omkostningar knytt til den ordinære operasjonelle verksemda. Investeringsaktivitetar 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-ningar 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 samsvare med European Banking Authority sine retningslinjer for korleis bankar skal bruke misleghalds-

finisjonen 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 samanhengande 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 karenperiode som tilseier at kundane blir kategorisert som misleghalde ein periode etter at misleghaldet er i orden. Karenperioden er tre månadar etter friskmelding med unntak av engasjement med forbearance-markering der tilhøyrande karenperioden er tolv månadar.

EKSPONERING VED MISLEGHALD (EAD)

EAD for avtalar i steg 1 består av uteståande fordring eller skyldnad justert for kontantstraumar dei neste 12 månadane og for avtalar i steg 2 dei neddiskonterte kontantstraumane for den forventade levetida til avtalen. For garantiar er EAD lik den uteståande skyldnaden på rapporteringsdatoen multiplisert med ein konverteringsfaktor på 1 eller 0,5 avhengig av type garanti. Unytt kreditt har EAD lik uteståande unytt kreditt på rapporteringstidspunktet. Forventade levetid på ein avtale vert rekna ut frå liknande avtalar 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 realisasjonsverdier.

SANNSYN FOR MISLEGHOLD (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 betalingsåtfærd. 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 framskrivning, samt justeringar for forventningar til framtida (omtalt nedanfor). Modellane blir årleg validert og rekalkulerast ved behov. Ved svekking av modellane sin kvalitet blir det utvikla nye modellar.

VESENTLEG AUKE I KREDITTRISIKO (MIGRERING)

Vesentleg auke i kreditttrisiko 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 rapporteringstidspunktet må det vurderast om det har førekome ein vesentleg auke i kreditttrisiko.

For å fange opp den ulike sensitiviteten for kreditttrisiko 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 kreditttrisiko.

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

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



FORVENTA KREDITTAP BASERT PÅ FORVENTNINGAR TIL FRAMTIDA

IFRS 9 krev at 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 sannsynsvektning; 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. Tilsvarende 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 nedskrivning på enkeltkundar vurderast både aktuell og forventa framtidig finansiell stilling, og for engasjement i bedriftsmarknaden også marknadssituasjonen for kunden, aktuell sektor og marknadsforhold generelt. Moglegheten for rekapitalisering, restrukturering og refinansiering vurderast også.

Samla vurdering av desse forholda leggst til grunn for estimering av framtidig kontantstraum. Kontantstraumane estimerast som hovudregel over ein periode tilsvarende forventa løpetid for den aktuelle kunden, eller gruppe av kundar dersom det er likskapstrekk knytt til kundane. Nedskrivninga vert berekna i tre scenario; basis, oppside og nedside, som vert vektta hhv. 80, 10 og 10 prosent. Banken avset for tap i steg 3 dersom kunden er kredittforringa. Ved vurdering av tapsavsetninga heftar det usikkerheit ved estimering av tidspunkt og beløp for framtidige kontantstraumar inkludert verdsetting av sikkerheitsstillelse. Det visast til note 11 for oversikt over nedskrivning 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 uteståande lån og gjeldspapir. 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 underliggende 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 egedelar eller skyldnader, er behandla nedanfor. Nedanfor vert dei mest vesentlege skjønsmessige vurderingane gjennomgått, som bankens leiging legg til grunn ved avleggelse av rekneskapen.

NEDSKRIVING PÅ UTLÅN OG GARANTJAR

Banken gjennomgår utvalde terskelverdiar av bedriftsmarknadspoteføljen 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.

Nedskrivningar i steg 3 vert rekna som skilnaden mellom lånets bokførte verdi og noverdien av diskontert forventa kontantstraum basert på effektiv rente.

Andre nedskrivningar i steg 1 og 2 baserer seg på tapsestimat berekna med grunnlag på 12 månaders og livs-lang 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 kredittisiko 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

Tal i tusen kroner	Morbank		Konsolidert kapitaldekning inkl. andel samarb.gruppe	
	2022	2021	2022	2021
Opptent eigenkapital	272.697	247.894	273.882	255.491
Overkursfond				
Utjammingsfond				
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
Eksponeeringskategori (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 føretrinnrett	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 kredittisiko	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 verkningar 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

Ansvar for bankens risikostyring og kontroll er delt mellom bankens styre og leiing. Styret vedtar bankens mål og rammestruktur innanfor alle risikområde, 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 egedelar 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-tantstrau-mar 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 rapportert 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 prosessar 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 forretningskikkrisiko er basert på bankens styrefastsette policy. Det pålegg alle tilsette å bidra til at kundanes

behov og rettigheter 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 kredittisiko 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 lågutslippssamfunn. Difor er vurdering av berekraft og klimarisiko integrert i bankens kredittprosess på BM. Næringssegedom, bygg og anlegg samt landbruk vert vurdert å vere dei sektorane som har høgast ibuande klimarisiko i bankens portefølje. 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			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
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
Nedskrivningar	-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			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
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
Nedskrivningar	-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			Herav utlån til virkelig verdi*	Sum utlån
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		
Pr. klasse finansielt instrument:					
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
Nedskrivningar	-399	-671	-311		-1.381
Sum utlån til balanseført verdi	114.230	32.223	535	0	146.987

Unyttå kredittar og garantiar fordelt på nivå for kredittkvalitet	Unyttå kredittar og garantiar			Unyttå kredittar og garantiar til verkeleg verdi*	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Sum eksponering
(Pr. klasse finansielt instrument:)					
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
Nedskrivningar	-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			Herav utlån til verkeleg verdi*	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:					
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
Nedskrivningar	-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			Herav utlån til virkelig verdi*	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:					
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
Nedskrivningar	-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			Herav utlån til verkeleg verdi*	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Sum utlån
Pr. klasse finansielt instrument:					
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
Nedskrivningar	-456	-336	0	0	-792
Sum utlån til bokført verdi	139.572	29.130	0	0	168.702

Unyttå kredittar og garantiar fordelt på nivå for kredittkvalitet	Unyttå kredittar og garantiar			Unyttå kredittar og garantiar til verkeleg verdi*	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3		Sum eksponering
(Pr. klasse finansielt instrument:)					
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 unyttå kredittar og garantiar	69.149	6.331	0	0	75.480
Nedskrivningar	-100	-228	0	0	-328
Netto unyttå 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
Nedskrivning steg 1	-977	-926
Nedskrivning steg 2	-1.694	-1.047
Nedskrivning 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	Nedskrivning 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. Tilsvarende tal for 2021 var 5,8 mill. Banken har 2,3 mill engasjement i steg 3 der det ikkje er føreteke nedskrivning grunna verdien på sikkerheitsstillingen, 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 forast som ein reduksjon av nedskrivningar. Tilsvarende tal for 2021 var 1,9 mill.

2021

Fordelt etter sektor/næring	Brutto kredittforringa engasjement	Nedskrivning 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
Nedskrivning 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
Nedskrivning steg 3	-460	-2.177
Netto andre kredittforringa engasjement	4.637	213
Netto kredittforringa engasjement	5.254	5.191

Kredittforringa engasjement fordelt etter sikkerheiter

Tal i tusen kroner	2022		2021	
	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 – Forfalte og kredittforringa lån

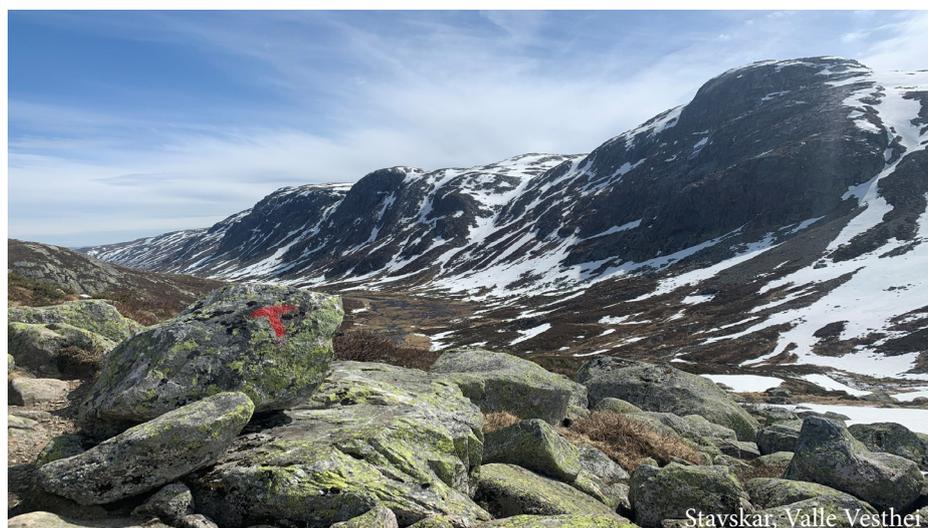
	Ikkje forfalte utlån	Under 1 mnd.	Over 1 t.o.m. 3 mnd.	Over 3 t.o.m. 6 mnd.	Over 6 t.o.m. 12 mnd.	Over 1 år	Sum forfalte utlån	Kredittforringa utlån	Sikkerheit for forfalte utlån > 90 dg.	Sikkerheit for andre kredittforringa utlån
2022										
Privatmarknaden	1.635.479	0	201	1.095	0	3.932	5.228	7.433	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		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Unytt kreditter	Garantiar	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tal i tusen kroner	Brutto utlån									
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		Ned- skrivning steg 1	Ned- skrivning steg 2	Ned- skrivning steg 3	Unytt kreditter	Garantiar	Taps- avsetning steg 1	Taps- avsetning steg 2	Taps- avsetning steg 3	Maks kreditt- eksponering
Tal i tusen kroner	Brutto utlån									
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 - Nedskrivning på utlån, unytt kredittar og garantiar

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kundar, unytt 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 kredittisiko og/eller kredittforringelse, herunder talet på dagar med betalingsmisleghald, betalingslettelsar ved finansielle vanskar og skjønsmessige tapsvurderingar. Fordelinga mellom stega vert gjort for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellane under spesifiserer endringane i periodens nedskrivningar og brutto balanseførte utlån, garantiar og unytt trekk-rettar for kvart steg, og inkluderer følgande element:

- Overføring mellom stega som skuldast endring i kredittisiko, frå 12 månadars forventa kredittap i steg 1 til kredittap over levetida til instrumentet i steg 2 og steg 3.
- Auke i nedskrivningar ved utferding av nye utlån, unytt kredittar og garantiar.
- Reduksjon i nedskrivningar ved frårekning av utlån, unytt kredittar og garantiar.
- Auke eller reduksjon i nedskrivningar som skuldast endringar i inputvariablar, berekningsføresetnader, makroøkonomiske føresetnader og effekten av diskontering.

Nedskrivning på unytt kredittar og garantiar er balanseført som gjeldsskyldnad i rekneskapen.

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivinger på utlån til kunder - personmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2022	471	711	2.428	3.610
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	7	-175	0	-168
Overføringer til steg 2	-25	493	0	468
Overføringer 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
Nedskrivinger personmarknaden per 31.12.2022	578	1.023	2.757	4.358

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - 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
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	26.359	-26.359	0	0
Overføringer til steg 2	-70.810	70.810	0	0
Overføringer 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 kunder - bedriftsmarknaden	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivinger pr. 01.01.2022	456	336	0	792
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	8	-78	0	-70
Overføringer til steg 2	-48	258	0	210
Overføringer til steg 3	-5	0	311	306
Nedskrivinger 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
Nedskrivinger 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	
Nedskrivningar på unyttå kredittar og garantiar	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivningar pr. 01.01.2022	100	228	0	328
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	2	-201	0	-198
Overføringer til steg 2	-36	93	0	56
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nedskrivningar på nye kredittar og garantiar	11	9	0	20
Nedskrivningar på unyttå kredittar og garantiar som er frårekna i perioden	-35	-4	0	-39
Endra eksponering eller endringar i modell eller risikoparametre	3	16	0	20
Andre justeringar	19	1	0	20
Nedskrivningar pr. 31.12.2022	64	142	0	207

2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Unyttå 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
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2.532	-2.532	0	0
Overføringer til steg 2	-2.504	2.504	0	0
Overføringer til steg 3	-44	0	-44	-89
Nye/endra unyttå kredittar og garantiar	25.376	3.247	0	28.623
Engasjement som er frårekna i perioden	-31.231	-9.561	89	-40.703
Brutto balanseførte engasjement pr. 31.12.2022	69.662	7.337	43	77.044

Individuelle nedskrivningar på utlån og garantiar	2022	2021
Individuelle nedskrivningar ved begynnelsen av perioden	2.428	8.314
Auka individuelle nedskrivningar i perioden	433	750
Nye individuelle nedskrivningar i perioden	352	187
Tilbakeføring av individuelle nedskrivningar fra tidlegare perioder	-145	-2.123
Konstaterte tap på lån som tidlegare er nedskrivne	0	-4.700
Individuelle nedskrivningar 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 tidligare er føreteke nedskrivningar 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 nedskrivningar	-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 ansvarleg kapital. Det største konsoliderte kredittengasjementet utgjør 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 nedskrivning, unyttå kredittar, garantiar og unyttå garanti-rammer av netto ansvarleg kapital. Engasjementsbeløp før risikovekting og sikkerheiter.

NOTE 13 – Sensitivitet

Beskrivelse av scenariora:

Bokførte nedskrivningar

Nedskrivningar i steg 1 og 2 som berekna i nedskrivingsmodellen.

Scenario 1: Ingen påverknad frå makromodell

Senarioet omtalar korleis nedskrivningane vil sjå ut med ei konstant "forventning til framtida". Det betyr at senarioet beskriver ei forventning om "ingen endringar i økonomien" fram i tid. Senarioet 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 nedskrivninga 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 nedskrivningar.

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 nedsidescenarior vektast 100 %

Senarioet beskriver korleis nedskrivningane vil sjå ut med ei "forventning til framtida" kun basert på nedsidescenarior.

Scenario 7: Forventning til framtida der oppsidescenarior vektast 100%

Senarioet beskriver korleis nedskrivningane vil sjå ut med ei "forventning til framtida" kun basert på oppsidescenarior.

Avsette tap på utlån, kredittar og garantiar	Bokførte nedskrivningar	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) Kredittverdighet: Kredittverdighet 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 finansieringsforetak						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 finansieringsforetak						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
Unyttta 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 marknadsrentene vil difor bety auke eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatrekneskapen.

Renterisiko koen 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	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 utferdte 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 bedriftsmarknad (BM).

RESULTAT	2022				2021			
	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 fordringar 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



Haustrmarknad i Brokke, f.v: Tor Espen Helle, Sigrid B. Berg og Eivind Tanche-Larsen Knutsen

Note 20 – Andre inntekter

Provisjonsinntekter og inntekter fra banktenester

	2022	2021
Garantiprovisjon	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

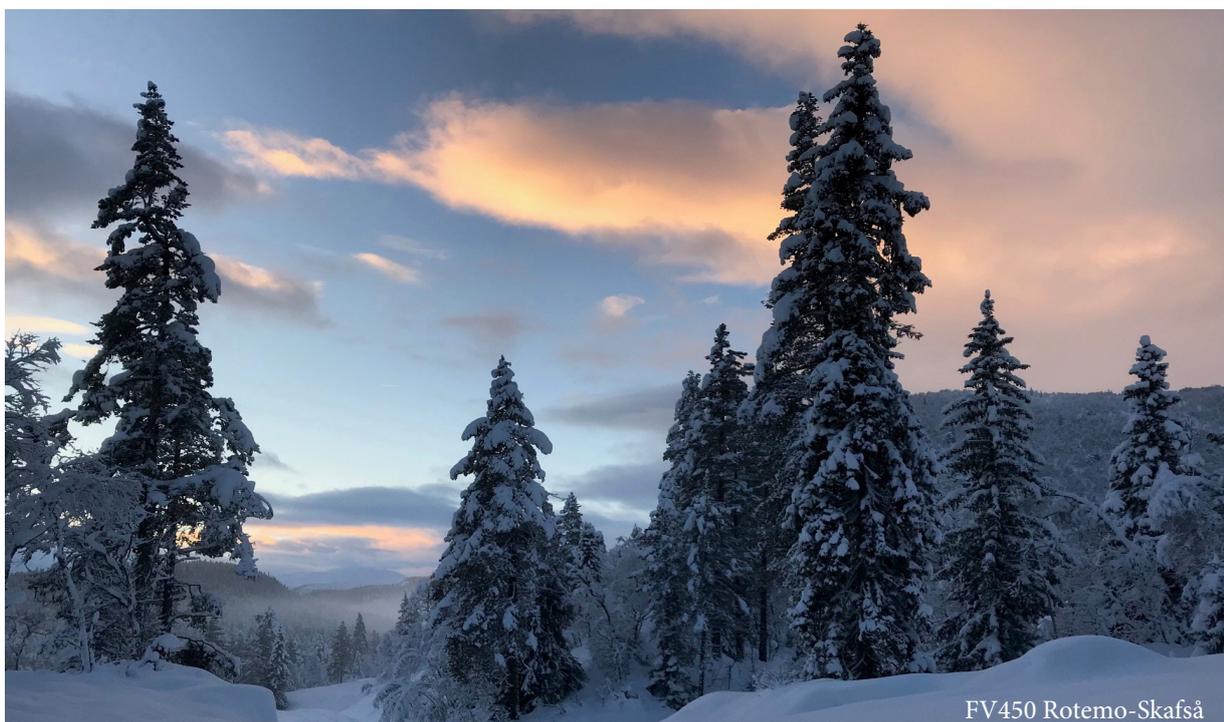
	2022	2021
Netto gevinst/tap på utlån og fordringar	0	0
Netto gevinst/tap på sertifikat og obligasjonar	-908	-511
Netto gevinst/tap på aksjar og andre verdipapir med variabel avkastning	457	332
Netto gevinst/tap på derivat		
Netto gevinst/tap på valuta	133	100
Netto gevinst/tap på finansielle instrument	-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 ytterligere 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 valgkomiteen får godtgjørelse 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 valgkomiteen får godtgjørelse på kr 1000 pr. møte.

Antall årsverk i banken pr. 31.12.2022 var 14,78. Tilsvarende tal for 2021 var 14,48.

Kostnader til rentesubsidiering av lån til tilsette irekneskapsåret var kr 40.129. Tilsvarende 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 nærstående

Det har ikkje vore vesentlege transaksjonar med nærstående 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) avsatt 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
Pensjonsmidlar	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 verdipapir med 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	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	43.545				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 verdipapir med 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				
Innskott 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 nedskrivningar for tap på porteføljen. Verkeleg verdi av utlån til kundar vurderast difor å samsvare med amortisert kost.

Nivåfordeling finansielle instrument

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte prisar i aktive marknader	Verdsettings-teknikk basert på observerbare marknadsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
2022				
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

		Verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Verkeleg verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående 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
Utgående balanse		90.208	0

	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Total
	Kvoterte prisar i aktive marknader	Verdsettings-teknikk basert på observerbare marknadsdata	Verdsettings-teknikk basert på ikkje observerbare marknadsdata	
2021				
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

		Verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader	Verkeleg verdi over resultatet
Avstemming av nivå 3			
Inngående 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
Utgående 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 marknadsvardiar.

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 egne 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 føretrinsrett	83.337	83.297	83.297
Industri			0
Sum renteberande verdipapir	179.353	179.156	179.156
Herav børnoterte verdipapir	163.218	163.112	163.112
2021			
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
Obligasjoner med føretrinsrett	81.537	81.472	81.472
Industri			0
Sum renteberande verdipapir	202.093	201.910	201.910
Herav børnoterte 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 utgjør 189,7 mill kr.per 31.12. Her inngår også pengemarknadsfondet Eika Likviditet.

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

	Orgnummer	Eigarandel	Antall	2022		Eigarandel	Antall	2021	
				Kostpris	Bokført verdi			Kostpris	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 egenkapitalbevis til verkeleg verdi over utvida resultat

	Orgnummer	2022				2021					
		Eigarandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Eigarandel	Antall	Kostpris	Bokført verdi	Mottatt utbytte	
Aksjar til verkeleg verdi over andre inntekter og kostnader											
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	46.444	48.937	484	0,79	9.696.511	40.654	40.752	1.157
SPAMA AS	916148690		200	20	310	106		200	20	257	41
Kredittforeningen for sparebanker	986018930		460	474	474			460	474	474	
Eiendoms-kreditt	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 Næringssselskap	929263162		20	20	20			20	20	20	
Sum aksjar og egenkapitalbevis til verkeleg verdi			63.443	90.208	3.807			51.715	65.821	3.379	
Balansført 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							
Balansført verdi 31.12.			90.208	65.821							

Note 30 – Finansielle derivat

Banken har ingen utestående finansielle derivatavtaler per 31.12.2022.

Note 31 – Varige driftsmidler

	Utstyr og transport midler	Fast eiendom	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 nedskrivningar 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 nedskrivningar 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

Avskrivningar 2021	288	283	425	996
Avskrivningar 2022	189	283	521	993
Avskrivingsprosent / Levetid	10% - 20%	0% - 2%		

Note 32 – Andre egedelar

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

Note 33 – Innlån frå Kredittinstitusjonar

Motpart	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi		Rentevilkår
				2022	2021	
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

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydande	Bokført verdi		Rente- vilkår
				2022	2021	
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 kontantekvivalenter	-43.988	-43.545
Utlån og fordringar på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	-62.034	-60.314
Innlån fra finansieringsaktiviteter	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 kredittinstitusjonar 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 garantiar 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

Garantiar fordelt geografisk	2022		2021	
	Kr.	%	Kr.	%
Valle kommune	37.634	96,7 %	12.471	88,1 %
Landet elles	1.270	3,3 %	1.690	11,9 %
Sum garantiar	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. Garanti-beløpet 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 dekkja 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 likviditetsskyldnader 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 uteståande OMF.

I tilknytning 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 rebalansert. 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 – Leigeavtaler

Selskapets leigde eignedelar 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		
Overføringer og reklassifiseringar		
Omrekningsdifferansar		
Anskaffelseskost 31.12.2022	3305	3305
Akkumulerte av- og nedskrivningar 01.01.2022	425	425
Avskrivningar i perioden	522	522
Nedskrivningar i perioden		0
Avhendingar		0
Akkumulerte av- og nedskrivningar 31.12.2022	947	947
Balansført verdi 31.12.2022	2358	2358
Lågaste av gjenstånde leigeperiode eller økonomisk levetid	4,5	
Avskrivningsmetode	Lineær	
Bruksretteigedelar	Kontorlokal	Totalt
Ved førstegangsanvendelse 01.01.2021	2870	2870
Tilgang av bruksretteigedelar		0
Avhendingar		0
Overføringer og reklassifiseringar		0
Omrekningsdifferansar		0
Anskaffelseskost 31.12.2021	2870	2870
Akkumulerte av- og nedskrivningar 01.01.2021	0	0
Avskrivningar i perioden	425	425
Nedskrivningar i perioden		0
Avhendingar		0
Akkumulerte av- og nedskrivninger 31.12.2021	425	425
Balansført verdi 31.12.2021	2445	2445
Lågaste av gjenstånde leigeperiode eller økonomisk levetid	6,5	
Avskrivningsmetode	Lineær	
Udiskonterte leigeskyldnader og forfall av betalningar	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
Avskrivninga på bruksretteigedelar	522	425



Tråkking av løyper i Brokke

Til generalforsamlinga i Valle Sparebank



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 resultatata og kontantstraumane for rekneskapsåret avslutta per denne datoen, i samsvar med forskrift om årsrekneskap for bankar, kredittforetak og finansieringsforetak § 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 betydning ved revisjonen av årsrekneskapen for 2022. Desse tilhøva blei handtert då revisjonen vart utført 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 eignalutane 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 nedskrivningar 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.

Melding frå uavhengig revisor 2022 for Valle Sparebank

I samsvar med IFRS 9 skal nedskrivningane på utlån byggje på framoverskodande vurderingar, slik at nedskrivningane 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 nedskrivning, skal engasjementa overførast til steg 3. Ved individuelle nedskrivningar 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 nedskrivningar 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 nedskrivningar for utlån i steg 1 og 2
- Leiinga sin prosess for oppfølging 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 nedskrivning for moglege 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 rutineane 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 ljøs 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 bokførte nedskrivningar.

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, løyvingssprotokoll 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 parametar 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.



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 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 International 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 betydning 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, aleine 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 rekneskapestimata 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 betydning 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 betydning som vi har avdekka i løpet av revisjonen, samt om eventuelle svakheiter av betydning 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 betydning 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 offentliggjering 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 | Kristiansand | Vennesla | T 37 93 60 60 | post@valle-sparebank.no