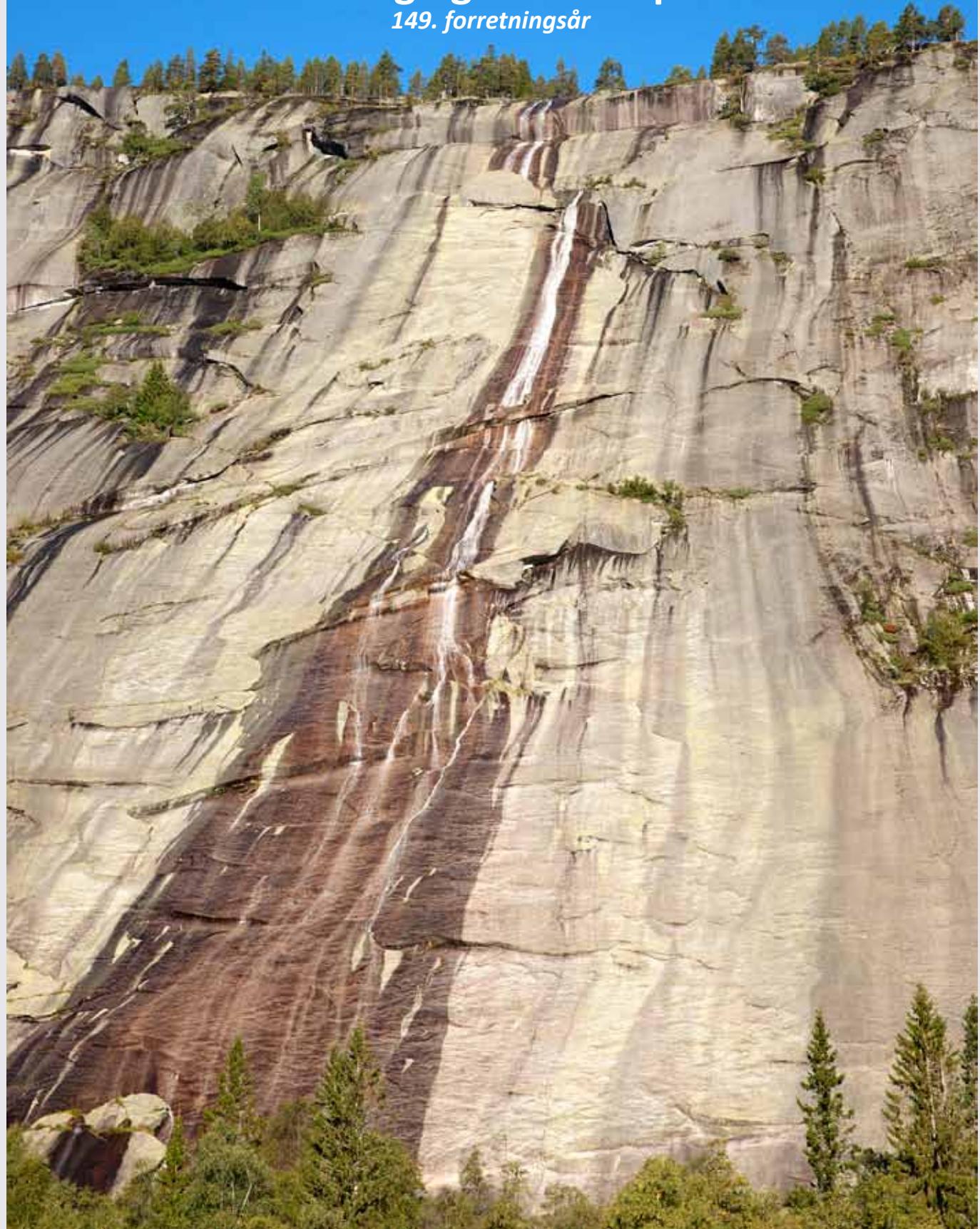




Valle Sparebank

Årsmelding og rekneskap 2014

149. forretningsår



ÅRSMELDING 2014

RAMMEVILKÅR FOR SPAREBANKANE

Norsk økonomi vokser som normalt i fjor, med om lag uendra arbeidsløyse og ein prisvekst på 2,0 %. Dei viktigaste endringane i norsk økonomi kom mot slutten av fjoråret. Det dramatiske fallet i råoljeprisene og svaret på dette sjokket, omlegginga av norsk pengepolitikk i ei meir aktiv og ekspansiv retning. Endringar som gjev norsk økonomi langsigte utfordringar.

Lønsveksten var i overkant av 3 % i 2014. Talet på sysselsette auka med 20 000 frå 3. kvartal 2013, til tilsvarande kvartal i 2014.

Kreditveksten steig gjennom det meste av fjoråret med ein vekstrate på rett over 5 %, hovudsakleg på grunn av sterke gjeldsoppbygging i hushaldningane. Bustadprisane var opp med 2,7 % det siste året, i følge Statistisk Sentralbyrås bustadprisindeks. Størst var auken i hovudstadsområdet og Nord-Noreg, svakast i Stavangerregionen.

Ved utgangen av året var det stor usikrhet knytt til vegen vidare for norsk økonomi. Særleg er spenningen stor med omsyn til utviklinga i oljebransjen og eventuelle ringverknader for resten av næringslivet. Truleg vil ei negativ utvikling verte møtt med rentekutt og ein meir ekspansiv finanspolitikk.

Noregs Bank kutta styringsrenta med eit kvarter prosentpoeng i sitt siste rentemøte i 2014. Kronekursen svekket seg i gjennomsnitt med 7,4 % frå desember 2013 til same månad i 2014. I løpet av året steig verdiane av aksjane på Oslo Børs med 5 %.

FORRETNINGS- OG MARKNADSTILHØVE FOR VALLE SPAREBANK

Valle Sparebank er ein frittståande og sjølvstendig sparebank i Valle kommune i Aust-Agder. Hovudkontoret ligg i Valle, med filial på Rysstad og salskontor i Markensgate 2a i Kristiansand. Filialen på Rysstad vert avvikla i løpet av første kvartal i 2015. Salskontoret i Kristiansand vart etablert i januar 2006.

Valle Sparebank eig 0,47% av Eika-Gruppen AS, og er på den måten del av eit strategisk samarbeid mellom 75 små sparebankar i Noreg og OBOS. Eika-Gruppen AS er totalleverandør av bankprodukt og -tenester. I tillegg har Eika-Gruppen AS ansvar for å utføre ei rekke fellesoppgåver på vegne av eigarbankane. Det gjeld m.a. innkjøp av produkt og tenester innanfor IT og betalingsformidling, opplæring og kompetanseutvikling.

Valle Sparebank driv i hovudsak tradisjonell bankverksamhet, m.a. betalingsformidling, sparing, lån og kredittar, men kan også tilby dei fleste finansielle produkt så som forsikring, aksjehandel, fondsprodukt og leasing.

Banken si primære kundegruppe er personkundar, og då særleg i Setesdal og Kristiansands-regionen. Sjølv om mange kundar bur utanfor Setesdal, er dette ofte kundar med ei eller anna knytting til Valle eller Setesdal. Innan Valle kommune har banken ein heilt dominerande marknadsposisjon, og innan Bykle kommune er også marknadsposisjonen sterkt. I dag er i underkant av 30% av utlåna 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. Øvre Setesdal har dei siste åra slite med svak folketaalsutvikling. I Valle var 1244 personar heimehøyrande pr. 3.kvartal 2014, mot 1276 på same tidspunktet i 2013. Kristiansands-regionen opplever derimot sterkt folketilvekst. Samla folketal i det banken definerer som satsingsområde på personkundemarknaden er om lag 120 000.

Arbeidsledige i Valle kommune utgjer 1,6 % av arbeidsstyrken. Tilsvarande tal i Bykle kommune er 2,0 %, og 3,5 % i Kristiansands-regionen.

I fyrste halvdel av 2014 vart det til liks med dei sju føregåande åra gjennomført ei omfattende marknadsundersøking blant banken sine kundar. Valle Sparebank har svært nøgde og lojale kundar. Nettopp servicenivået og den personlege kontakta er område banken skårar høgt på i undersøkinga. Ei slik undersøking vert gjennomført kvart år. Resultata fra undersøkingane vert nytta til å utvikle banken vidare.

Drifta av banken er lagt opp til at ho skal vere kostnads-effektiv, 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.

BALANSE - UTVIKLING

Banken har i 2014 hatt ein auke i forvaltningskapitalen på 81,7 mill. kr. Dette er ein auke på 6,4 % i høve til året før. Forvaltningskapitalen er pr. 31.12.2014 på 1 365,9 mill. kr. Utlånsveksten er på 54,0 mill. kr eller 4,9%, og samla utlån er på 1 151,2 mill. kr. I tillegg har banken formidla lån til Eika Boligkreditt på til saman 390,4 mill. kr. Samla utlånsvekst, inklusive veksten i Eika Boligkreditt, utgjer 2,1% i 2014.

Det har vore ein auke i innskota på 51,5 mill. kr, eller 5,0%, slik at samla innskot no er på 1 036,5 mill. kr. Dette gjev ei innskotsdekning på 90%, det same som året før. For å finansiere utlån utover innskotsnivået har banken teke opp lån i pengemarknaden.

DRIFTSRESULTAT – NØKKELTAL

Resultatet av ordinær drift etter skatt er på kr 10,9 mill. mot kr 10,8 mill. året før. Skattekostnaden etter rekneskapen er kr 3,7 mill.

Styret vil gjere framlegg om at resultatet vert disponert slik: Kr 2,5 mill. vert overført gavefond.

Kr 8,4 mill. vert overført sparebanken sitt fond.

Banken har etter dette eit fond på kr 175,8 mill. Eigenkapitalen er no 21,41 % av vektlagd balanse.

Kontantstraumsanalysen viser netto kontantstraum frå drifta på kr 10,9 mill. (kr 8,6 mill), netto kontantstraum frå løpende finansiell verksemad på kr 5,9 mill (kr -9,1 mill.), netto kontantstraum frå investeringsaktivitetar kr -15,1 mill. (kr 4,9 mill.), og netto kontantstraum frå finansiering på kr 20,0 mill. (kr 8,1 mill.). Netto endringar i kontantar og kortstiktige plasseringar kr 10,8 mill. (kr 3,9 mill), slik at likviditetsbehaldninga ved utgangen av 2014 var på kr 57,0 mill. (kr 46,2 mill.).

Rentenettoen er omrent uendra samanlikna med 2013. Volumveksten har kompensert for marginfall. Banken har i løpet av året justert rentenivået to ganger som konsekvens av fall i marknadsrentene.

Provisjonsinntektene auka med 0,5 mill. kr, medan utbytte frå verdipapir i 2014 var på 1,0 mill. kr, mot 1,4 mill. kr året før.

Aksjeposten i Nets vart sold i 2014. Dette som konsekvens av at salsprosessen Nets har gjennomført enda med at eit internasjonal investeringsselskap kjøpte alle aksjane. Rekneskapsført gevinst knytt til aksjesalet utgjer 2,2 mill. kr. Det er samla tapsført 2,2 mill. kr i rekneskapen mot 3,6 mill. kr året før. Individuelle nedskrivningar utgjer totalt 2,2 mill. kr. I tillegg er det avsett 2,6 mill. kr på gruppevis nedskrivningar.

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 banken.

Styret er nøgd med resultatet av drifta i 2014. Måloppnåinga i høve til strategiplanen er tilfredsstillande. Styret kan stadfeste at alle føresetnader for drift av banken i komande år er til stades. Det er ikkje knytt vesentlege usikre faktorar til årsrekneskapen.

RISIKOSTYRING OG KONTROLL

Generelt om risikostyring og kontroll i verksemda

Bankverksemda inneber risiko. Styret har vedteke principper for banken si risikostyring i form av overordna policydokument og områdepolitis 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 minst to ganger årleg ein ICAAP-gjennomgang for å avdekke risikonområdene tilhøyrande kapitalbehov i bankverksemda.

BDO AS, Mandal er vald revisor i banken sidan våren 2007.

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.

Kreditrisiko

Kreditrisikoen, dvs. risikoen for at ein kunde ikkje kan oppfylle sine skyldnader rettidig, er den største risikoen i banken. Dersom heller ikke verdien av den underliggende pantetrygda er tilstrekkeleg til å dekke kravet ved misleg-hald 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. Nedskrivningane på utlånsporteføljen har dei siste fem åra vore marginalt høgare enn snittet for norske bankar.

Det er få store engasjement, og omlag 86% av samla brutto utlån er lån til personkundar. Reknar ein med lån overført til Eika Boligkreditt AS er personkundedelen endå høgare; 89%. Dette gjer at kreditrisikoen er spreidd og lite koncentrert. Banken har avsett 2,2 mill. kr på individuelle, og

2,6 mill. kr på gruppevis nedskrivningar. Rekneskapsmessig tapskostnad i 2014 er om lag 2,2 mill. kr. Prognosar frå Noregs Bank tyder på at gjennomsnittleg tap på utlån og garantiar dei nærmaste 3 åra med noverande risikonivå vil ligge rundt 0,2% av samla utlån for norske bankar. Risikosamansetjinga av Valle Sparebank sin portefølje gjer at ein forventar at tapsnivået vil ligge rett i overkant av dette nivået.

Det har vorte nytta eit risikoklassifiseringssystem for å lette styret si risikoovervaking. Resultatet av risikoklassifiseringssarbeidet i banken syner at 60% av utlåna har låg risiko, 30% normal risiko og 10% høg risiko. Tapsutsette engasjement og alle engasjement over ein viss storlek vert vurdert særskild. Alt dette er grunnlaget for nedskrivningane styret har gjort i løpet av året.

Banken har formidla bustadlån for i alt 390,3 mill. kr i Eika Boligkreditt AS. Dette er lån innanfor 60% av panteverdi og har såleis låg risiko. Om lag 28% av personkundelåna i banken er overførte til Eika Boligkreditt AS.

I 2014 har banken ikkje revidert styringsdokument på kreditdittområdet, dette vert gjort i løpet av fyrste halvår i 2015 i samband med innføring av nytt risikoklassifiseringssystem. Banken har også halde fram med særstett engasjementsoppfølging. Ressursbruken knytt til styring av kreditrisiko og engasjementsoppfølging vart auka vesentleg i samband med finanskrisa i andre halvdel av 2008, og dette styrkte fokuset har vore oppretthalde i åra etterpå. Styret legg til grunn at høg ressursbruk retta mot oppfølging av kreditrisikoene vert viktig i åra som kjem.

Likviditetsrisiko

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

Balansen mellom innskots- og utlånsvolum avgjør behovet for å låne inn frå pengemarknaden. Valle Sparebank har i løpet av 2014 hatt ei stabil innskotsdekning på rett i underkant av 90%, det vil seie innskot i prosent av utlån. Innlånsbehov utover kundeinnskota er dekkja opp med lån frå Kreditforeningen for Sparebankar.

Innskot og lånerettar i Noregs Bank, trekkrettar i DNB utgjer saman med obligasjonsporteføljen den vesentlege delen av likviditetsbufferen. Pr. 31.12.2014 utgjorde trekkrettane i DNB 60 mill. kr. Det var pantsatt verdipapir i Noregs Bank med ein samla låneverdi på 61,3 mill. kr. Samla obligasjonsportefølje og likvide rentefond utgjer på same tid 101 mill. kr. Innskot i Noregs Bank utgjer 10 mill. kr. LCR (liquidity coverage ratio) er 80 pr. 31.12.2014. På same tidspunkt året før var LCR 40. Årsaka til endringa er ein relativ auke i likviditetsbufferen og endra føresetnader for utrekningsgrunnlaget.

Den generelle likviditetsrisikoen har vorte redusert i løpet av året. Innlånskostnadene for bankane har falle.

Styret har som tidlegare år revidert likviditetspolicyen, særleg med vekt på tilpassing til nye krav på likviditetsområdet.

Status på likviditetsområdet vert rapportert til styret kvartalsvis i høve til gjeldande krav og rammer i likviditetspolicyen. Det har ikkje vore vesentlege avvik og likviditetsrisikoen har vore låg heile året, i tråd med bankens risikopolity.

Eika Boligkreditt vert framleis vurdert som eit viktig verktøy som kan avlaste banken sitt eksterne fundingbehov og

gjere banken konkurransedyktig i kampen om personkundel n. Det er klargjort ein utlånsportefølje som kan flyttast til Eika Boligkreditt for raskt  f  tilgong til likviditet i ein krisesituasjon.

Strategisk risiko

Strategisk risiko er risikoen banken er utsatt for som konsekvens av strategiske val. Måloppnåinga i høve til økonomiske måltal i strategiplanen har vore tilfredsstillende i 2014. L nsem da er styrkt vesentleg dei til siste åra. I 2012 vart det sett eit verk ei rekke tiltak for  styrke l nsem da, og ein har både i 2013 og 2014 sett resultatet av desse. Det er gjennomført ei marknadsunders king som syner at Valle Sparebank har svært nøgde og lojale kundar. Satsinga i Kristiansand har medført tilvekst av nye kundar i ei tid med fallande folket l i Valle kommune.

For   sikre eige sj lvst nde har banken vald   vere medein gar av Eika-Gruppen AS. Valle Sparebank sin eigardel utgjer 0,47% av selskapet. Eika-Gruppen AS syter for utføring av ein del fellesoppg ver og gjev banken tilgang til   selje ei rekke finansielle produkt. I tillegg har eigarskapet gjeve avkastning i form av eit årleg utbytte. Eika-Gruppen AS er også eit v iktig taler yr for små sparenbankar når det gjeld   påverke framtidige rammevilkår.

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 i fleire år. Banken har ein kompetanseplan som skal reviderast  rleg. Kompetanseplanen set mål for kompetansenivået i banken og inneholder prioriterte tiltak for   nå måla. Mellom anna er det sett krav om at alle kunder dgjevarane i banken skal vere autoriserte som finansielle rådgjevarar, og to nye kunder dgjevarar som har kome fr  daglegbankavdelinga er inne i eit eit løp for   oppnå slik autorisasjon. Dei andre kunder dgjevarane vart autoriserte for fleire år sidan.

Styret gjennomførte i 2014 ein revisjon av strategiplanen. Til strategiplanen er det utarbeidd handlingsplan. Styret fylgjer opp strategiplan og handlingsplan to gonger  rleg.

Renterisiko n

Dersom rentereguleringsstidspunktet på innskot og utlån ikkje er tiln r ma 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. L na vert regulert 3. kvar år. Renterisiko n er difor også her liten. Banken har ingen handelsportefølje med obligasjoner. Pliktige likviditetsplaseringar i obligasjoner har korte rentereguleringsintervall slik at renterisiko n her er liten. Renterisiko n 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 0,13 mill.

Aksjekurs og valutarisiko

Banken har i dag ingen portefølje av verdipapir for   utnytte svingingar i marknaden. Banken driv ingen handel med derivat eller valuta. Valle Sparebank er eigen valutabank ved kjøp og sal av valuta til kundar. Omsetjinga av valuta er lita, og risikoen for kurstab er dermed også l g .

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er i hovudsak risikoen for tap knytt til den daglege drifta av banken. Svikt i datakommunikasjon, system og rutinar er døme på tapshendingar. Feil kan også oppstå på grunn av manglende kontrollar, kompetanse-svikt, menneskeleg svikt og manglende oppfølging av lover og forskrifter.

Internkontrollen i banken er ein viktig reiskap til   kartlegge og forbete dette risikoområdet. Styret har årleg gjennomgang av internkontrollen.

Internkontroll

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 vore enkelte personalendringar i banken. Ein av kunder dgjevarane ved hovudkontoret i Valle, Gro Haatveit, flytta sommaren 2014 arbeidsstad til Kristiansand. Toril Dale hadde sin siste arbeidsdag i Valle Sparebank 30.mai 2014, etter over 36 år i banken si teneste. Ingen andre har tillegare oppnådd ei så lang tenestetid her i banken. B e desse kunder dgjevarane vart erstatta med intern rekruttering.

Det er styret si oppfatning at arbeidsmiljøet i banken er godt. Den  rleg medarbeidarunders kinga og oppsumminga fr  medarbeidarsamtalar stadfester eit slikt inntrykk. God intern informasjon og kommunikasjon vert vektlagd. Medarbeidarsamtalar vert gjennomførte  rleg. Valle Sparebank har teikna avtale om Inkluderande Arbeidsliv. Det totale sjukefråværet i rekneskapsåret utgjer totalt 1,8 % av total arbeidstid. Det har ikkje vore persons dar blant tilsett , eller materielle skadar i banken. Av 16 fast tilsett  er berre 5 menn. Styret er for tida sett saman av 40% kvinner og 60% menn. Bortsett frå   prøve   få ei meir lik fordeling mellom kvinner og menn over tid, har det ikkje vore spesielle likest llingstema som har hatt, eller vil ha fokus framover.

Banken si forureining av det ytre miljø vil stort sett vere av indirekte karakter, så som kjøp og bruk av reiser, energi, papir og andre forbruksgjenstandar, og avfall og avfalls-handtering. 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 fr  offentlege styresmakter som ikkje er fylgte opp.

VALLE SPAREBANK, SAMFUNNSANSVAR OG LOKALSAMFUNNET

Valle Sparebank legg til grunn ei sosialt ansvarleg forretningsdrift. Omsynet til samfunnsansvaret er innarbeidd i overordna retningslinjer under konkrete emne som etikk, antikvitavsking, helse, miljø og sikkerheit. I 2014 vart det rapportert ein mistenkjeleg transaksjon, men ingen andre vesentlege avvik.

Valle Sparebank ynskjer   vere ein positiv aktør i utviklinga av lokalsamfunnet. Særleg i ei tid med store utfordringar i form av reduksjon i folketalet, og vanskar med   rekrutttere

kompetent personell til ledige stillingar i området, meiner styret det er viktig   stå små og store tiltak som kan vere med på   snu ein negativ trend.

Gjennom den årleg g veutdelinga står banken friviljug arbeid, lag og organisasjoner. I 2014 vart det delt ut i alt 471 000 kr.

Banken har teikna sponsoravtalar med Valle IL, Setesdal vidaregåande skule avd. Valle, Valle Radio, Brokke AS og Sylvknappen AS på til saman 300 000 kr  rleg.

Valle Sparebank tok saman med Setesdal Spelemannslag og Valle kommune initiativet til   etablere eit fond for   stimulere etterspurnaden etter folkemusikkut varar. Fondet fungerer slik at tilskiparar som ynskjer   nyte lokale folkemusikkut varar kan soke om delvis dekking av honoraret utøvarane skal ha. Fr  og med 2010 vart ordninga utvida til   gjelde Bykle og Bygland.

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

FRAMTIDSUTSIKTER

Hovudutfordinga for banken vert   oppretthalde økonomisk soliditet samstundes som kundane er tilfredse og lojale. Med relativt høg risiko i finansmarknadane vert krevet til kvalitet på risikostyringa i banken strengare. Styret har i fleire år hatt fokus på   auke kvaliteten på risikostyringa i bankverksemda. God kvalitet på risikostyringa er avgj rande for   halde på ei stabil inntening, utan dei store swingingane fr  år til år.

Styret vil legge vekt på   ha ein jamn og moderat vekst, der målet ikkje vil vere ei maksimal, men heller ei forsvarleg og tilstrekkeleg avkastning på eigenkapitalen. Det  rlege driftsresultat vil likevel i ei viss utstrekning vere avh ngig av det framtidige rentenivået. Særleg fordi ei endring i rentenivået vil endre tilsvarande på den avkastninga banken f r på den delen av eigenkapitalen som er p lassert som utlån. Utfordringa for banken vil vere   oppretthalde rentenettoen i ein konkurransesituasjon som er svært hard, og likeins utnytte det potensialet som kan ligge i   auke andre driftsinntekter. Andre driftsinntekter er særleg v k ige no som den generelle kreditteksten har f lle ein del og marginane på veg ned. God kostnadskontroll er likeins avgj rande for   sikre tilstrekkeleg avkastning.

Som grunnlag for framtidig vekst og redusert likviditetsrisko er innskotsutviklinga i banken v k ig. Styret er svært n g  med at ein har klart   halde på den høge innskotsdekninga, og ynskjer   oppretthalde gode innskotsvilk r og slik sikre ei h g innskotsdekning framover. Eit lågt rentenivå gjør det meir attraktivt for kundane   vurdere andre spare- og p sseringsprodukt. Dette, saman med høgare innlånskostnader for bankane, gjør at styret forventar at konkurransen om innskotskronene vert hard. Tida me har bak oss har likevel synt at Valle Sparebank tykkj  hevde seg godt i denne konkurransen.

TAKK

Styret takkar alle medarbeidarane i banken for eit særs godt samarbeid og stor arbeidsinnsats i året som har gått. Styret takkar også alle tillitsvalde for godt samarbeid, og rettar takk til banken sine kundar og banksamband for tilliten og oppslutninga banken har hatt i året 2014.

Valle, 3. februar 2015


Jostein Rysstad
Styrelseiar


Magnhild Bjørnarå
Magnhild Bjørnarå


Olav Mosdøl
Nestleiar


Frode Buen


Erling Sagneskar


Vidar H. Homme
Adm. banksjef

Valle Sparebank i tida 1970 - 2014

(Mill. kr)	1970	1980	1990	2000	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Innskot	25	77	249	371	825	865	918	955	967	985	1036
Utlån	13	45	196	416	951	960	999	1022	1059	1097	1151
Eigne fond	0,9	7	35	87	134	142	152	158	162	173	183
Forvaltningsfond	26	85	285	471	1217	1179	1222	1258	1246	1284	1366

Desse styrer banken

Innskytarvalde forstandarar

Anna Stella Karlssdottir, Egil Åmlid, Elise Marie Kringen, Einar Brokke, Inger Aamli, Ingunn Holen, Olav Straume, Ånumd Viki

Kommunevalde forstandarar

Arlid Aabø, Astrid Kyste, Bjørgulf N. Berg, Gjermund Flaten, Gyro Uppstad, Knut Hagen, Liv Brattlie Løyland, Torunn C. N. Lund

Valde av dei tilsette

Erling Sagneskar, Ingvill Nomeland

Styret

Jostein Rysstad - leiar
Olav Mosdøl - nestlediar
Frode Buen, Gro Haatveit, Magnhild Bjørnarå,

Kontrollnemda

Wenche E. Gundersen - leiar, Inger Aamli, Bjørgulf T. Berg

Revisjon

BDO v/ Inge Soteland



Toril Dale hadde sin siste arbeidsdag i banken 30. mai 2014. Lang og tru teneste vart markert på skikkeleg vis i Kristiansand. Her er Toril saman med Kåre Rike på Fiskebrygga, dei arbeidde saman i over 30 år.

Resultatrekneskap

			Noter	2014	2013
(i heile tusen)					
Renteinntekter og liknande inntekter					
Renter og liknande inntekter av utlån til og fordringar på kreditinstitusjonar				958	909
Renter og liknande inntekter av utlån til og fordringar på kundar				50.934	51.540
Renter og liknande inntekter av sertifikat, obligasjoner og andre renteberande papir				2.133	2.376
Andre renteinntekter og liknande inntekter				0	54.830
Rentekostnader og liknande kostnader					
Renter og liknande kostnader på gjeld til kreditinstitusjonar				-3.944	-2.752
Renter og liknande kostnader på innskot frå og gjeld til kundar				-21.573	-21.605
Renter og liknande kostnader på utferda verdipapir				-226	-2.254
Andre rentekostnader og liknande kostnader				-708	-686
NETTO RENTE- OG KREDITPROVISJONSINNTAKTER	15			27.574	27.533
Utbytte og andre inntekter av verdipapir med variabel avkastning				995	995
Inntekter av aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning				1.422	1.422
Provisjonsinntekter og inntekter frå banktenester					
Garantiprovisjon				162	145
Andre gebyr og provisjonsinntekter	24			8.931	8.311
Provisjonskostnader og kostnader med banktenester					
Andre gebyr og provisjonskostnader				-1.538	-1.398
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og verdipapir som er omløpsmidlar				92	-110
Netto verdiendring og vinst/tap på sertifikat, obligasjoner og andre renteberande verdipapir				442	200
Netto verdiendring og vinst/tap på aksjar og verdip. m.var.avkastn.				94	113
Netto verdiendring og vinst/tap på valuta og finansielle derivat				628	203
Andre driftsinntekter					
Driftsinntekter faste eigedomar	25			319	292
Andre driftsinntekter				96	0
Løn og generelle administrasjonskostnader				415	292
Løn	26,28a			-9.000	-8.197
Pensjonar	27			-1.026	2.717
Sosiale kostnader				-1.441	-1.253
Administrasjonskostnader				-5.966	-5.607
Avskrivningar m.v. av varige driftsmidlar og immaterielle eidelelar				-17.433	-12.340
Ordinære avskrivningar	11			-427	-427
Andre driftskostnader					
Driftskostnader faste eigedomar				-851	-409
Andre driftskostnader	29			-3.812	-3.442
DRIFTSKOSTNADER					
				-22.523	-16.727
DRIFTSRESULTAT FØR TAP					
				14.644	19.781
Tap på utlån, garantiar m.v.					
Tap på utlån	6			-2.244	-3.641
Tap på garantiar m.v.				0	0
Nedskriving/reversering av nedskriving og vinst/tap på verdipapir som er anleggsmidlar				-2.244	-3.641
Vinst/tap				2.239	2.239
RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT FØR SKATT					
				14.639	15.561
Skatt på ordinært resultat	30			-3.692	-4.712
RESULTAT AV ORDINÆR DRIFT ETTER SKATT					
				10.947	10.849
Resultat for rekneskapsåret					
Overføringer og disponeringar	18				
Overført til sparebankens fond				8.447	8.349
Overført til gåvefond				2.500	2.500
				10.947	10.849

Balanse

	Noter	31.12.2014		31.12.2013	
(i heile tuse)					
EIGEDELAR					
Kontantar og fordringar på sentralbankar		116 441	16 441	7 719	17 719
Kontantar og fordringar på sentralbankar					
Utlån til og fordringar på kreditinstitusjonar	4,9	34 490	23 935	1	135 483
Utlån til og fordringar på kreditinstitusjonar utan avtalt løpetid		6 050	4 550	135 483	11
Utlån til og fordringar på kreditinstitusjonar med avtalt løpetid					85 478
Utlån til og fordringar på kundar	3,4,6,28 b	11 063	11 704	0	85 489
Kasse-/drifts- og brukskredittar		0	5 743		
Byggjelån		1 140 168	1 079 743		
Nedbetalingsslå		1 151 231	1 097 190		
Sum brutto utlån og fordringar på kundar		-2 249	-3 270		
- individuelle nedskrivningar		-2 600	-2 600		
- gruppevis nedskrivningar					
Sum netto utlån og fordringar på kundar					
Overtekne eigedeler	7	1 146 382	1 091 320	7 150	7 150
				7 150	7 150
Sertifikat/obligasjonar og andre renteberande verdipapir med fast avkastning	4,8	18 955	13 953		
Ufferda av det offentlege:		70 036	64 525		
Sertifikat og obligasjonar		88 991	78 478		
Ufferda av andre:					
Sertifikat og obligasjonar					
Aksjar, parter og andre verdipapir med variabel avkastning	4,10	41 203	36 643	41 203	36 643
Aksjar, parter og grunnfondsbevis					
Immaterielle eigedeler	30	0	0	0	0
Utsett skattefordel					
Varige driftsmidlar	11	767	912	13 942	14 709
Maskiner, inventar og transportmidlar		14 225	15 137		
Bygningar og andre faste eigedomar					
Andre eigedeler	12	489	723	489	723
Andre eigedeler					
Forskotsbetalte ikkje påkomne kostnader og opptentte ikkje mottekne inntekter	27	3 165	3 407	4 994	4 756
Opptentte, ikkje mottekne inntekter		1 819	349	9 978	8 512
Overfinansiering av pensjonsskyldnader					
Andre forskotsbetalte ikkje påkomne kostnader					
SUM EIGEDELAR		1 365 883	1 284 167		



Tor Espen Helle sette verkeleg Valle og Setesdal på kartet då han deltok i TV2-programmet "Jakten på kjærigheten".
Det visste naboane i grenda å setje pris på

Balanse

	Noter	31.12.2014		31.12.013	
(i heile tuse)					
GJELD OG EIGENKAPITAL					
GJELD					
Gjeld til kreditinstitusjonar	4,15	1	135 483	11	85 478
Lån og innskot frå kreditinstitusjonar utan avtalt løpetid					
Lån og innskot frå kreditinstitusjonar med avtalt løpetid					
Innskot frå og gjeld til kundar	4,15	509 396	527 085	959 905	25 102
Innskot frå og gjeld til kundar utan avtalt løpetid					
Innskot frå og gjeld til kundar med avtalt løpetid					
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	4,15	0	0	30 000	0
Sertifikat og andre kortsiktige låneopptak					
Ihendehavarobligasjonslå					
Anna gjeld	15	5 387	5 387	5 853	5 853
Anna gjeld					
Påkomne kostnader og mottekne ikkje opptentte inntekter					
Påkomne kostnader og mottekne ikkje opptentte inntekter					
Avsetjing for påkomne kostnader og skyldnader	27, 30	2 726	2 726	2 126	2 126
Pensjonsskyldnader					
Utsett skatt					
SUM GJELD				1 182 693	1 111 346
EIGENKAPITAL					
Opptent eigenkapital	18,19	175 815	7 375	167 367	5 454
Sparebankens fond					
Gåvefond					
SUM EIGENKAPITAL				183 190	172 821
SUM GJELD OG EIGENKAPITAL				1 365 883	1 284 167
Postar utanom balansen	20	67 371	63 648		
Garantiansvar					
Andre skyldnader					
Obligasjonar stiltre som trygd					

Valle, 31.12.2014 / 03.02.2015

I styret for Valle Sparebank

Jostein Rysstad
Jostein Rysstad
Styrelseiar

Frode Buen
Frode Buen

Olav Mosdøl
Olav Mosdøl
Nestleiar

Magnhild Bjørnarå
Magnhild Bjørnarå

Erling Sagneskar
Erling Sagneskar

Vidar H. Homme
Vidar H. Homme
Adm. banksjef

Noter til rekneskapen 2014

Note 1 - Generell info - rettvisande bilete

Bankens årsrekneskap er utarbeidd i samsvar med reknesapslova fra 1998, forskrift om årsrekneskap for bankar samt god reknesapskikk, og gjev eit rettvisande bilete av bankens resultat og stilling. Under enkelte noter er det teke med ytterlegare forklaring og det er synt til til postar i resultatrekneskap og balanse. Alle beløp i resultatrekneskap, balanse og noter er i heile tusen kroner dersom ikkje anna er oppgjeveit.

Note 2 - Reknesaksprinsipp

Bruk av estimat

Leiinga har nytta estimat og føresetnader som har påverka resultatrekneskapen og verdsetjinga av egedeler og gjeld, samt usikre egedeler og forpliktingar på balansedagen under utarbeidingsa av reknesaken i tråd med god reknesapskikk.

Periodisering av renter, provisjonar og gebyr

Renter, provisjonar og gebyr vert fort i resultatrekneskapen etter kvart som desse vert oppnente som inntekter eller påloper som kostnader. Utrekningsar syner at etableringsgebyra ikkje overstig kostnadene som oppnoster ved etablering av det enkelte utlån. Dei vert difor ikkje periodiserte over lånets løpetid.

Inntektsførst/kostnadsførst

Forsoktsbeløft inntekter med sluttan av året vert periodiserte og ført som gjeld i balansen. Oppnente, ikkje beløft inntekter med sluttan av året vert inntektsførst og ført som egedel i balansen. På engasjement der det vert gjort nedskrivningar for tap, vert renteinntekter resultatført ved bruk av effektiv rentemetode. Aksjeutbytte vert inntektsførst i det året utbyttet vert utbetal. Realisert kursgevinst/-tap vert resultatført ifylge FIFU-prinsippet. Det vil seie at den enkelte handel for vedkommende verdipapir vert reskontrofort og resultatført separat. Kjøp og sal av verdipapir vert bokført på oppgjørstidspunktet.

UTLÅN – OMTALE OG DEFINISJONAR

Vurdering av utlån

Bankens utlån er vurdert til verkeleg verdi på utbetalingstidspunktet. I etterfølgjande periodar vert utlån vurdert til amortisert kost ved bruk av effektiv rentemetode. Amortisert kost er anskaffelseskost med frådrag for betalt avdrag på hovudstol samt eventuelle nedskrivningar for verdifall. Gebyr ved etablering av lån overstig ikke kostnadene og vert inntektsført løpende. Utlån vurdert til amortisert kost vil difor vere tilnærma lik pålydande av lånna.

Bustadlån overført til og formidla til Eika Boligkredit AS (EBK) er ikkje balanseført. Den vesentlege risiken er vurdert å vere overført til EBK, også for overførte lån som tildegar har vore på bankens balanse, og er difor frårekna.

Handsaming av engasjement som ikkje er misleghaldne

Banken gjennomfører ei kvartalsvis vurdering av utlåns- og garantipotefoljen for både nærings- og personlåns. Engasjement over 2 mill. kr og risikoklasse D og E vert vurderte særskilt. For engasjementet er det verdien av trygda banken har, betalingssevna til låntakar etc. som vert vurdert. Dersom gjennomgangen syner at tap kan pårekna, vert tapet bokført i reknesaken som individuell nedskriving.

Handsaming av misleghaldne engasjement

Eit lån er å reke som misleghaldne når låntakar ikkje har betalt forvalte terminar innan 90 dagar etter termintorfall, eller når rammeekredittar ikkje er inndecka innan 90 dagar.

Ved misleghald vert kundens samla engasjement vurdert. Låntakar si tilbakebetalingsevne og sikkerheit avger en eit tap må pårekna. Sikkerheten vert vurdert til estimert realisasjonsverdi, med frådrag for salskostnader. Dersom det ligg føre objektive bevis på verdifall på bankens fordringar, vert dette ført som individuelle nedskrivningar.

Handsaming av konstaterat tap

Ved misleghald over 90 dagar, konkurs, avvikling eller akkord, vert engasjementet vurdert med omsyn til sikkerhet og betalingssevne for å få oversikt over risikoene banken har for tap. Ved objektive bevis på verdifall på engasjementet, vert engasjementet normalt først handsoma som individuell nedskriving. Engasjementet vert reknar som endeleg tapt når konkurs eller akkord er stadfest, ivangspan ikkje har ført fram eller som fylgje av rettskraftig dom eller inngått avtale. Utrekna verdifall på engasjementet vert då ført som konstaterat tap, eventuelle individuelle nedskrivningar vert ført til inntekt. Endeleg konstaterate tap vert fjerna fra bankens låneportefolio og frå individuelle nedskrivninger månaden etter at alle sikkerheitene er realiserte og det er konstaterat at kunden ikkje er sokjegod.

Reversering av tidlegare tapsavsette engasjement

Reversering av tidlegare tapsavsette engasjement skal skje i den utstrekning tapet er redusert og objektivt kan knyttast til ei hending som har skjedt etter nedskrivingstidspunktet.

Handsaming av nedskrivinger på grupper av utlån

Nedskriving på grupper av utlån vil si nedskriving utan at det enkelte tapsengasjementet er identifisert. Nedskrivinga er basert på objektive bevis for verdifall i bankens låneportefolio ut frå bankens vurdering av risiko for manglene betalingssevne basert på ein analyse av risiko og historiske tapstal, og med grunnlag i bankens risikoklassifiseringssystem. Andre forhold kan vere verdifall på fast eiendom ved høgare marknadsrenter, svikt i beljeningsevne ved markert renteoppgang eller nedbemannning på større arbeidsplassar.

Handsaming av individuelle nedskrivinger på utlån

Vurdering av om det ligg føre objektive bevis for verdifall skal gjerast enkeltvis av alle utlån som er å reke som vesentlege. Utlån som er vurdert individuelt for nedskriving og der nedskriving er gjennomført, skal ikkje takast med i gruppevurderinga av utlån. Banken fordele utlåna på PM – lån til personmarknaden og BM – lån til bedriftsmarknaden.

FINANSIELLE INSTRUMENT

Finansielle derivat

Banken kan nytte seg av finansielle derivat for å kunne sikre eksponering mot renterisiko som oppstår gjennom banken si verksemrd. Det er ingen uteslåande derivatavtalar pr 31.12.2014.

VERDIPAPIR

Verdipapirportefoljen vert spesifisert og verdivurderd ved utlopet av kvar reknesapsperiode (månedleg). Omloppportefoljen og anleggsporefoljen verdivurderes etter ulike reglar og kvar for seg. Sjå note 8 og 10.

Obligasjoner og sertifikat

Banken har obligasjoner definert som andre omlopsmidlar. Andre omlopsmidlar er vurdert til den lågste verdien av kjøpskostnad og verkeleg verdi. Obligasjonsportefoljen er sett saman i tråd med til kvar for avlastning og risiko, og er ein del av bankens likviditetsbuffer. Forvaltninga av obligasjonsportefoljen er sett ut til ein profesjonell aktør, og forvaltaren står også for verdifastsetjinga av verkeleg verdi for dei enkelte obligasjonane og sertifikata. Det vert lagt til grunn prisar notert i marknaden. Når noterte prisar ikkje føreligg vert verkeleg verdi utrekna i spread-matrise utarbeidd av Verdipapirfondenes forening.

Restlopetid for hovedpostar i balansen

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd	1mnd - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1-5 år	Over 5 år	Utan restlopetid
Eigedeler:							
Kontantar og fordringar på sentralbanken	16.441	9.720					6.721
Utlån til og fordring på kreditinstitusjonar	40.540	23.932	10.558		6.050		
Utlån til og fordring på kundar	1.146.382		8.596	48.831	216.134	877.670	-4.849
Obligasjoner og sertifikat	88.992		3.948	10.014	73.011	2.019	
Andre eigedelspostar	73.528		5.473			4.994	63.061
Sum eigedelspostar	1.365.883	39.125	23.102	58.845	295.195	884.683	64.933
- av dette utanlandsk valuta	0						

Gjeld:

Gjeld til kreditinstitusjonar	135.483	483		25.000	110.000		
Innskot og gjeld til kundar	1.036.481		509.396				527.085
Gjeld stifta ved utferding av verdipapir	0						
Anna gjeld	10.729	2.391	4.055	1.667	1.202	1.414	
Eigenkapital	183.190						183.190
Sum gjeld og eigenkapital	1.365.883	2.874	513.451	26.667	111.202	1.414	710.275
- av dette utenlandsk valuta	0						
Netto likv. eksponering på balansen	0	36.251	-490.349	32.178	183.993	883.269	-645.342
- av dette utanlandsk valuta	0						

Kreditrisiko

Kreditrisiko er risikoen for at banken vert påført tap på grunn av at motparten ikkje er i stand til å innfri skyldnadene sine ved forfall. Sjå note 6 for informasjon om kreditrisiko i utlånsengasjement. Kreditrisiko representerer det største risikoområdet for banken, og vedkjem alle fordringar på kundar som i hovudsak er utlån. Også andre utferda kredittar, garantiar, renteberande verdipapir, innvilga ikkje opprette kredittar har i seg kreditrisiko. Det same gjeld motparrisiko som oppstår gjennom derivat og valutakontrakter.

Marknadsrisiko

Marknadsrisiko oppstår som fylgje av opne posisjonar i rente-, valuta eller eigenkapitalinstrument, og er nedanfor nærmere omtala under renterisiko.

Renterisiko

Renterisiko oppstår som ei fylgje av at utlåns- og innlånsverksemda til banken ikkje har samanfallande rentebinding. Dette inneber at når marknadsrenta endrar seg, kan banken først gjennomføre ei renteendring på dei ulike balansepostane med utgangspunkt i regelverk og avtalar. Ein endring av marknadsrentene vil difor medføre ein auke eller reduksjon av netto renteinntekter i resultatrekneskapen.

Banken har ei låg fastrenteeksponering. Fastrentelån utgjer kr 8 mill pr. 31.12.2014. Fastrenteinnskot utgjer ved utgangen av året kr 0 mill. Netto renterisiko knytt til utlåns- og innlånsverksemda vert vurdert som låg. Obligasjonsportefoljen har ein gjennomsnittlig durasjon på 0,15. Dette gjev ein rentesensitivitet ved 1 % renteendring på kr. 133.800 ved utgangen av året.

Tid fram til renteregulerig for egedelane og skyldnadene til banken framgår av tabellen nedanfor.

Renteendringstidspunkt for hovedpostar i balansen.

Post i balansen	Sum	Inntil 1 mnd	1mnd - 3 mnd	3 mnd - 1 år	1-5 år	Over 5 år	Utan rente ekspon.
Eigedeler:							
Kontantar og fordringar på sentralbanken	16.441	9.720					6.721
Utlån til og fordring på kreditinstitusjonar	40.540	23.932	10.558	2.000	4.050		
Utlån til og fordring på kundar	1.146.382		1.143.203	2.302	2.835	2.891	-4.849
Obligasjoner og sertifikat	88.992	13.050	75.942				
Andre eigedelspostar	73.528						73.528
Sum eigedelspostar	1.365.883	46.702	1.229.703	4.302	6.885	2.891	75.400
- av dette utanlandsk valuta	0						

Gjeld:

Gjeld til kreditinstitusjonar	135.483	60.000	75.000				483
Innskot og gjeld til kundar	1.036.481						

Sikkerhet

Banken nyttar sikkerheter for å redusere kreditrisikoene. Sikkerheten kan vere i form av fysisk sikkerheit, kontantdepot eller avtala motrekning. Fysisk sikkerheit skal som hovedregel vere forsikra og kan for eksempel vere bygningar, bustader, driftsmidler og/eller varelager. Sikkerhetens verdi vert fastsett til verkeleg verdi med førehandsbestemt %-fradrag avhengig av type sikkerhet. Ved vurdering av verdien til sikkerheten vert det i utgangspunktet lagt til grunn fortsatt drift, med unntak for dei tilfelle der det allereie er gjennomført ei nedskrivning.

	2014	2013
SUM	1.552.011	1.505.711

Sjå tabell for misleghaldne og tapsutsette lån for informasjon om verdi av sikkerheter for misleghaldne og tapsutsette lån.

Prinsipp for risikoklassifisering

Riskoklassifiseringa er ein integrert del av kreditvurderingsprosessen. Systemet moglegger ei god overvaking av risikoutviklinga i banken si engasjementsportefølje.

Klassifiseringa av personkundar skjer ved at faktoren "kunden si økonomiske stilling" vert vektlagd, i tillegg til sikkerheten.

For næringslivskundar bygger klassifiseringa på økonomiske faktorar og utvalde nøkkeltalet som vert henta fra rekneskapen til kunden, samt på sikkerheit.

Klassifiseringa er delt inn i 5 grupper der A representerer minst risiko og E sterst risiko. Klassifiseringa synliggjør kundane risikoeksposering for kvar av faktorane økonomi og sikkerheit. Dese faktorene dannar grunnlaget for faststillinga av den akkumulerte risikoklassen der økonomi/sikkerheit vert vektla i forholdet 60/40.

Kriterium	Personmarknaden		Bedriftsmarknaden	
	Vekt	Komponent	Vekt	Komponent
Økonomi	60%	Gjeldsgrad	60%	Eigenkapital
		Bto.inntekt		Cashflow i % av gjeld
		Likviditsreserve		Likviditetsgrad 2
Sikkerheit (1)	40%	Verdi egedel	40%	Verdi egedel

(1) Verdi på pantsette egedelar vert nedjustert i tråd med retningslinjene.

Spesifikasjon på risikoklasse 31-12-2014

Samla 31-12-2014		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantiar	Unytta kreditt	Individuell nedskrivning
Akk. risikoklasse A	låg	120.417	10,1 %	113.306	435	6.676	0
Akk. risikoklasse B	låg	592.416	49,5 %	583.548	992	7.876	0
Akk. risikoklasse C	middels	363.042	30,3 %	343.841	10.837	8.364	0
Akk. risikoklasse D	høg	104.363	8,7 %	95.049	4.222	5.092	0
Akk. risikoklasse E	høg	11.667	1,0 %	10.892	159	616	300
Uklassifisert	høg	5.515	0,5 %	4.595	286	634	0
SUM		1.197.420	100,0 %	1.151.231	16.931	29.258	300

Berre ein mindre del av engasjementa er uklassifiserte, og er da tekne med som høg risikoklasse.

Personmarknaden 31-12-2014		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantiar	Unytta kreditt	Individuell nedskrivning
Akk. risikoklasse A	låg	103.665	10,4 %	101.621	163	1.881	0
Akk. risikoklasse B	låg	561.492	56,5 %	558.795	192	2.505	0
Akk. risikoklasse C	middels	260.800	26,2 %	259.076	390	1.334	0
Akk. risikoklasse D	høg	57.688	5,8 %	57.602	0	86	0
Akk. risikoklasse E	høg	6.389	0,6 %	6.389	0	0	1.949
Uklassifisert	høg	4.367	0,4 %	4.209	0	158	0
SUM		994.401	100,0 %	987.692	745	5.964	1.949

Berre ein mindre del av engasjementa er uklassifiserte, og er da tekne med som høg risikoklasse

Bedriftsmarknaden 31-12-2014		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantiar	Unytta kreditt	Individuell nedskrivning
Akk. risikoklasse A	låg	16.752	8,3 %	11.685	272	4.795	0
Akk. risikoklasse B	låg	30.924	15,2 %	24.753	800	5.371	0
Akk. risikoklasse C	middels	102.242	50,4 %	84.765	10.447	7.030	0
Akk. risikoklasse D	høg	46.675	23,0 %	37.447	4.222	5.006	0
Akk. risikoklasse E	høg	5.278	2,6 %	4.503	159	616	300
Uklassifisert	høg	1.148	0,6 %	386	286	476	0
SUM		203.019	100,0 %	163.539	16.186	23.294	300

Berre ein mindre del av engasjementa er uklassifiserte, og er da tekne med som høg risikoklasse.

Spesifikasjon på risikoklasse 31-12-2013

Samla 31-12-2013		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantiar	Unytta kreditt	Individuell nedskrivning
Akk. risikoklasse A	låg	119.842	10,5 %	112.384	735	6.723	0
Akk. risikoklasse B	låg	564.820	49,5 %	550.046	5.035	9.739	0
Akk. risikoklasse C	middels	345.978	30,3 %	329.852	7.415	8.710	0
Akk. risikoklasse D	høg	88.399	7,7 %	84.799	417	3.183	0
Akk. risikoklasse E	høg	15.144	1,3 %	14.269	251	625	3.270
Uklassifisert	høg	6.596	0,6 %	5.841	286	469	0
SUM		1.140.779	100,0 %	1.097.191	14.139	29.449	3.270

Berre ein mindre del av engasjementa er uklassifiserte, og er da tekne med som høg risikoklasse.

Personmarknaden 31-12-2013		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantiar	Unytta kreditt	Individuell nedskrivning
Akk. risikoklasse A	låg	106.283	11,4 %	104.174	163	1.946	0
Akk. risikoklasse B	låg	522.462	55,8 %	520.092	192	2.178	0
Akk. risikoklasse C	middels	242.849	26,0 %	241.226	313	1.310	0
Akk. risikoklasse D	høg	49.524	5,3 %	49.450	0	74	0
Akk. risikoklasse E	høg	9.137	1,0 %	9.137	0	0	100
Uklassifisert	høg	5.427	0,6 %	5.261	0	166	0
SUM		935.682	100,0 %	929.340	668	5.674	100

Berre ein mindre del av engasjementa er uklassifiserte, og er da tekne med som høg risikoklasse.

Bedriftsmarknaden 31-12-2013		Engasjement	%	Brutto utlån	Garantiar	Unytta kreditt	Individuell nedskrivning
Akk. risikoklasse A	låg	13.559	6,6 %	8.210	572	4.777	0
Akk. risikoklasse B	låg	42.358	20,7 %	29.954	4.843	7.561	0
Akk. risikoklasse C	middels	103.					

	2014	2013				
	Utlån til og fordring på kreditinstitusjon	Utlån til og fordring på kundar	Garanti ansvar	Utlån til og fordring på kreditinstitusjon	Utlån til og fordring på kundar	Garanti ansvar
Endringar i individuelle nedskrivningar						
Individuell nedskrivning 1.1.	-	3.270	-	-	2.700	-
Periodens konstaterte tap der det tidlegare er foreteke	-	-	-	-	-	-
individuell nedskrivning	-	2.826	-	-	1.200	-
Auka individuelle nedskrivningar i perioden	-	-	-	-	700	-
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	-	1.938	-	-	1.070	-
Tilbakerføring av individuelle nedskrivningar i perioden	-	133	-	-	-	-
Individuell nedskrivning 31.12.	-	2.249	-	-	3.270	-
Endring i gruppevis nedskrivningar						
Nedskrivning på grupper av utlån 1.1	2.600	-	-	2.600	-	-
+/- periodens nedskrivning på grupper av utlån	-	-	-	-	-	-
Nedskrivning på grupper av utlån 31.12	2.600	-	-	2.600	-	-

Gruppevis nedskrivningar tek høgde for tap på engasjement i banken si portefølje, som på balansetidspunktet ikkje er identifisert som tapsutsette. Systemet for avsetjing bygger på historiske tap samt utviklinga i engasjement med høg risiko.

Misleghaldne og tapsutsette utlån	2014	2013	2012	2011	2010
Misleghaldne utlån totalt	2.950	13.167	10.206	7.202	14.595
Individuell nedskrivning	-949	-2.170	-	-	-3.091
Netto misleghaldne utlån	2.001	10.997	10.206	7.202	11.504
Andre tapsutsette lån totalt	5.649	5.039	7.478	10.640	29.375
Individuell nedskrivning	-1.300	-1.100	-2.700	-2.501	-4.957
Netto andre tapsutsette lån	4.394	3.939	4.778	8.139	24.418

Misleghald refererer seg til kundar som ikkje har betalt termin på utlån innan 90 dager etter forfall, eller når overtrekk på rammekredit ikkje er dekkja inn som avtala etter 90 dagar etter at overtrekket skjedde. Samla misleghald over 30 dagar utgjer 9.014.

Aldersfordeling av misleghaldne og tapsutsette utlån

	Over 3 tom 6 mnd	Over 6 mnd tom 12 mnd	Over 1 år	Sum misleghaldne lån	Tapsutsette lån	Sikkerheiter for mislegh. lån	Sikkerheiter for tapsuts lån
31.12.2014							
Privatmarknad	0	337	2.613	2.950	3.775	800	1.500
Bedriftsmarknad	0	0	0	0	1.919	0	249
Sum	0	337	2.613	2.950	5.694	800	1.749
31.12.2013							
Privatmarknad	10.506	1.360	1.301	13.167	3.865	9.466	1.500
Bedriftsmarknad	0	0	0	0	1.174	0	250
Sum	10.506	1.360	1.301	13.167	5.039	9.466	1.750

Note 7 - Overtekne eigedeler

Overtekne eigedeler

I samband med konstatering av tap på engasjement har banken overtæke to eigedomar. Den eine eigedomen er verdvurderd og rekneskapsført til 4,65 mill kroner og for tida uteigd. Den andre eigedomen, eit forretningsbygg i Valle sentrum er verdvurderd og rekneskapsført til 2,5 mill. kr. Det er sett i gong ein prosess med å selje eigedomen.

Type eigedel	2014	2013
Overtekne eigedomar for vidaresal	7.150	7.150

Note - 8 Obligasjonar, sertifikat og andre renteberande verdipapir

Verdsetjing

Banken si portefølje av obligasjonar er vurdert til lågaste av kjøpskostnad og verkeleg verdi/marknadsverdi på balansetidspunktet.

Heile porteføljen er klassifisert som omloppsmidlar.

Utrekninga av verkeleg verdi bygger på børskurs og/eller observerte marknadsverdier, og alle papira er i NOK.

Omløpsmidlar	Risikovekt	Bokført verdi	Pålydande verdi	Kostpris	Marknadsverdi	Børsnotert del av bokf.
Uførda av det offentlege						
Kommunar	20 %	18.955	19.000	18.955	19.017	5.003
Sum		18.955	19.000	18.955	19.017	
Uførda av andre						
Bankobligasjonar	20 %	10.116	10.000	10.157	10.116	10.116
Bankobligasjonar - ansvarleg lån	100 %	-	-	-	-	-
Kreditforetak - OMF	(1)	10 %	59.920	59.500	59.946	60.087
Kreditforetak	20 %	-	-	-	-	0
Industri	100 %	-	-	-	-	0
Andre sektorer	100 %	-	-	-	-	0
Sum		70.036	69.500	70.103	70.203	
Sum sertifikat, obligasjonar mv	88.991	88.500	89.058	89.220		
Akkumulert nedskrivning 2013						
Årets ntn nedskr/reversert nedsk			67			
Bokført verdi			<u>88.991</u>			
Av dette deponert som sikkerhet for lån i Norges Bank (haircutverdi)			61.329			
F-lån i Norges Bank			-			
Frilikviditet/sikkerhet for ytterlegare lånereitt i Norges Banks			61.329			

(1) Banken har, gjennom rammeavtale med Eika Boligkredit, garantert å kjøpe nyutferda OMF`ar om EBK ikkje kan innhente likviditet på annan måte. Garantien kan variere frå månad til måned og utgjer 0 mill kr ved utgangen av året.

Gjennomsnittleg vekta eff. rente på obligasjonsportføljen pr 31-12-2014 utgjer 2,14 % (31-12-2013:2,03 %).

Note 9 - Ansvarleg lånekapital i andre føretak

Bokført som utlån til og fordring på kreditinstitusjonar:	Pålydande	Bokført
Entercard - evigvarande	2.000	2.000
Medlemsinskrift KFS	4.050	4.050

Bokført som sertifikat og obligasjonar:

Ansvarleg lånekapital

Note 10 - Aksjar, andelar og andre verdipapir med variabel avkastning

Verdsetjing

Aksje-/renteфонd vert klassifisert som omloppsmiddel, og vurdert til lågaste av kostpris og verkeleg verdi.

Aksjar klassifisert som anleggsmidlar er vurdert til kostpris, men vert nedskrive når verkeleg verdi (marknadsværdi) vert vurdert/observert å vere lågare enn kostpris.

Spesifikasjon etter grupper:	Balanseført verdi	Verkeleg verdi	Kostpris	Andel børsnotert
Omløpsmidlar				
Omløpsportefolje	12.061	12.061	11.921	0
Andre omløpsmidlar	906	906	1.955	0
Anleggsmidlar	28.236	36.659	28.236	382
Sum omløpsmidlar og anleggsmidlar	41.203	49.626	42.112	

Av dette deponert som sikkerhet for lån i Norges Bank

Omløpsportefolje	Tal på aksjar	Resultatført verdiendring	Balanseført verdi
------------------	---------------	---------------------------	-------------------

Note 12 - Andre egedeler

Uvesentlige beløp spesifiserast ikkje.

Note 13 - Forvaltning av finansielle instrument

Banken utfører ikkje forvaltning av finansielle instrument.

Note 14 - Sals- og gjenkjøpsavtalar

Banken har ikkje sals- eller gjenkjøpsavtalar.

Note 15 - Gjeld

Gjeld til kreditinstitusjonar

	Valuta	2014	2013
Lån / innskot frå kreditinstitusjonar utan avtala løpetid	NOK	-	11
Lån / innskot frå kreditinstitusjonar med avtala løpetid	NOK	135.483	85.478
Sum gjeld til kreditinstitusjonar		135.483	85.489
Gjennomsnittleg rentesats		2,91 %	3,09 %

Innskot frå kreditinstitusjonar utan løpetid har renteregulering kvar 3. månad, og det er avtala flytande rente.
Lån med avtala løpetid omfattar innlån fra KIS på MNOK 135. Forfall på innlåna fordeler seg på 2015: MNOK 25, 2016: MNOK 25, 2018: MNOK35, 2019: MNOK 50.

Det er ikkje stilt sikkerhet for denne gjeldta.

Gjennomsnittleg rente er utreka på grunnlag av faktisk rentekostnad gjennom året i prosent av gjennomsnittleg gjeld til kreditinstitusjonar.

Innskot frå og gjeld til kundar

	Valuta	2014	2013
Innskot frå og gjeld til kundar utan avtala løpetid	NOK	509.396	959.905
Innskot frå og gjeld til kundar med avtala løpetid	NOK	527.085	25.102
Sum gjeld til kundar		1.036.481	985.007
Gjennomsnittleg rentesats		2,15 %	2,25 %

Gjennomsnittleg rente er utreka på grunnlag av faktisk rentekostnad gjennom året i prosent av gjennomsnittleg innskot frå kundar.

Det er ikkje stilt sikkerheit for gjeldta.

Lov om sikringsordningar for bankar pålegg banken å vere medlem av Bankenes sikringsfond. Fondet plikter å dekke tap som ein innskytar måtte få på innskot i banken med inntil 2 mill. kroner av det samla innskotet. Åleg betalar banken ei avgift til Bankenes sikringsfond etter føresegner i Banksikringslova. Sparebankane var i perioden 2004 - 2007 fritekne for avgifta. I 2008 betalte banken redusert avgift med TNOK 180, og full avgift vart betala i 2009 og 2010 med TNOK 653 og TNOK 611. I 2011 og 2012 har banken på nytt vore fritekne slik avgifta. Endringar i banksikringslova gjer at bankane må pårekne avgiftsinnbetaling kvart år framover.

I 2014 var denne TNOK 701. I 2015 vert avgifta TNOK 723.

Banken har pr 31.12.14 ikkje utferda nokon obligasjons- eller sertifikatlån.

Anna gjeld

	2014	2013
Spesifisert på dei viktigaste enkeltpostane:		
Bankremisser	103	110
Betalbar skatt	3.552	3.430
Leverandørgjeld og offentleg gjeld og avgifter	866	1.009
Betalingsystem	771	1.118
Anna gjeld	95	186
Sum anna gjeld	5.387	5.853

Note 16 - Ansvarleg lån

Banken har ikkje utferda ansvarlege lån eller andre eigenkapitalinstrument.

Note 17 - Lån med resultatavhengig rente

Banken har ikkje lån med resultatavhengig rente.

Note 18 - Endringar i eigenkapitalen

	Sparebankens fond	Gåvefond	Sum eigenkapital	Sum disponering
Eigenkapital 1.1	167.368	5.454	172.822	
Disponering av årets resultat	8.447	2.500	10.947	10.947
Overføring fra gåvefond		-579	-579	0
Eigenkapital 31.12	175.815	7.375	183.190	10.947

Resultat etter skatt utgjør 0,82% av gjennomsnittleg forvaltningskapital.

Note 19 - Kapitaldekning

Krav til kapitaldekning er ein minimum ansvarleg kapital på 8% av eit nærmere definert grunnlag. I tillegg til dette kjem særskilte bufferkrav. Banken har sjølv ein prosess for å vurdere samla kapitalbehov. Vurderinga bygger på risikoprofilen til banken.

	2014	2013
Ansvarleg kapital		
Sparebankens fond	175.815	167.368
Gåvefond	7.375	5.454
Overfinansiert pensjonsskyldnad, fråtrekt utsett skatt	3.646	-3.424
Utsett skattefordel og andre immaterielle egedeler	-	-
Ansvarleg kapital i andre finansinstitusjonar	16.222	-13.193
Rein kjernekapital	163.322	156.205
Fondsobligasjon	-	-
Kjernekapital	163.322	156.205
Tidsavgrens grunnlag lånekapital	-	-
Tilleggskapital	-	-
Netto ansvarleg kapital	163.322	156.205
Kapitalkrav fastsett av styresmaktene, 8 %	61.016	57.813
Overskot av ansvarleg kapital	102.306	98.392

Tilleggskapital er nærmere spesifisert i note 16.

Den 19.12.2013 vart årsrekneskapsforskriften endra slik at unotete banker må implementere IAS 19 frå og med 1.1.2015.

Hovudkonsekvensen er at estimatavliket pr 31.12.2014 iht. IFRS utrekning må granskast forst mot eigenkapitalen 1.1.2015.

Verknaden av ein innføring i IAS 19 vert ikkje forventa å få vesentleg verknad på bankens ansvarlege kapital etter at banken gjorde justeringar av pensjonsordninga i 2013.

Spesifikasjon av bankens utrekningsgrunnlag, kapitalkrav og kapitaldekkingsprosent

Eksponeringskategori/ Utrekningsgrunnlag risikotype	Utrekningsgrunnlag		Utrekningsgrunnlag TOTALT
	Eigedeler	Utrekningsgrunnlag Utanom balansen	
Statlar og sentralbankar	2014 0	2013 0	2014 0
Lokale/reg. myndigheter	3.791	0	3.791 0
Institusjonar	8.981	12.699	8.981 12.699
Foretak	47.683	60.731	53.130 66.272
Pant i fast eigedem	409.735	393.097	459.973 446.345
Forfalte engasjement	4.000	14.158	4.000 14.160
Obl. med føretaksrettinsrett	5.992	6.453	5.992 6.453
Andeler i verdipapirfond	12.060	2.658	12.060 2.658
Eigenkapitalposisjonar	17.899	17.899	
Andre engasjement	125.473	95.450	130.474 110.572
Kreditrisiko	635.614	585.246	696.300 659.159
Motpartsrisko			0 0
Operasjonsell risiko			66.397 63.502
Sum alle risikoar	762.697	722.661	
Kjernekapitaldekkning			21,41 % 21,62 %
Kapitaldekkning			21,41 % 21,62 %

Note 20 - Postar utanom balansen

Vilkårssette skyldnader - Garantiar

	2014	2013
Betalingsgaranti	4.687	2.224
Kontraktsgaranti	6.832	6.888
Anna garantisvar	4.312	3.927
Lånegaranti - Terra BoligKredit	50.440	49.509
Garantiar for skattar	1.100	1.100
Garanti ovanfor Bankenes sikringsfond sjå note 15	-	-
Sum vilkårssette skyldnader	67.371	63.648

Banken stiller garanti for lån som kundane våre har i Eika Boligkredit (EBK). EBK har som kriterium at lånnet er innanfor 60 % av verdien på panteobjektet (bustad/hytte).

Verdien må vere dokumentert med takst, og taksten kan ikkje vere eldre enn 6 månader når lånnet vert utbetalet.

Bankens kundar har pr 31.12.14 lån for 390,3 mill. kroner i EBK (31.12.13 412,3 mill. kroner).

Garantibelopet ovanfor EBK er tredelt:

Tapsgaranti - Den delen av lånnet som overstig 50 % av verdien på panteobjektet. For lån som overstig 50 % av verdien på panteobjektet skal garantien vere på minimum kr 25 000 pr lån.

Garantien gjeld i 6 år frå dato for rettsvern.

Saksgaranti - Gjeld for heile lånebelopet frå banken bed om utbetaling til pantesikkerheit har oppnådd rettsvern

Del av felles garantramme på 1 % av bankens totale låneportefølje ved utgangen av månaden.

EBK har også rett til å motrekne eventuelle tap i banken sin provisjon for kundehandsaming i ein periode på inntil 3 år.

Spesifikasjon av garantiar til EBK

</th

Skyldnader	2014	2013
Leydde, ikke utbetalte lån og unytta kreditar	48.774	79.189
Sum skyldnader utanom balansen	48.774	79.189
Eigedalar deponert som sikkerheit for F-lån i Norges Bank		
Haircutverdi NB 2014	2014	2013
Obligasjoner - sjå note 8	61.329	65.882
Pengemarknadsfond - sjå note 10	-	-
Sum skyldnader utanom balansen	61.329	65.882
68.471		

Note 21 - Vilkårssette utfall

Arten og omfanget av vilkårssette skyldnader gjeld garantiar og pensjonsskyldnader. Det vert synt til note nr. 20 og 27.

Note 22 - Fordeling av inntekt på geografisk område

Inntektene fordeler seg geografisk i hovudsak i same forhold som den underliggende hovedstolen:

	%	SUM	Brutto utlån	Garantiar	Potensiell eksponering
Aust-Agder fylke	41,42 %	495.954	456.221	14.097	25.636
Av dette i Valle kommune	27,61 %	330.638	294.811	13.454	22.373
Landet elles	58,58 %	701.466	695.010	2.834	3.622
Utlandet	0,00 %	-	-	-	-
SUM	100,00 %	1.197.420	1.151.231	16.931	29.258

Note 23 - Forvaltning- og administrasjonstjenester

Banken forvaltar etablerings- og næringslån for Valle kommune og Bykle kommune for i alt kr 13 mill. Banken sine oppgåver er regulerte i eigne avtalar og inneber ingen kreditrisiko for banken.

Note 24 - Spesifikasjon av provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	2014	2013
Garantiprovisjon	162	145
Kredittformidling (provisjon EBK)	3.599	3.158
Betalingsformidling	3.867	3.944
Verdipapiromsetjing/forvaltning	196	157
Forskringstjenester	1.157	992
Anna verksmed	111	609
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	9.092	8.456

Note 25 - Andre driftsinntekter

	2014	2013
Driftsinntekter fast eigedom	319	292
Gevinst ved sal av driftsmidlar	-	-
Sum andre driftsinntekter	319	392

Note 26 - Løn og generelle administrasjonskostnader

	2014	2013
Periodens kostnad knyttet til rentesubsidiering av lån til tilsette utgjer	85.016	15.237

Lån til tilsette er gjeve etter særskilde retningslinjer vedtekne av styret. Låna er gjevne med subsidiert rente. Utrekna rentesubsidiering er differansen mellom lånerente og normrente fastsett av styremaktene, og inneber ei fordekkatlegg for den enkelte tilsette.

Belopet er ikkje ført som kostnad i rekneskapen, men rentesubsidieringa reduserer bankens renteinntekter tilsvarende.

Note 27 - Pensjonskostnader og pensjonsskyldnader - talet på tilsette

Talet på tilsette ved utgangen av året er 16, som samla har utført 15 årsverk.
OTP - Obligatorisk tenestepensjon er pliktig. Banken si ordning tilfredsstiller krava.

Innskotspensjon Frå og med år 2009 vert nytilessette knytt til ei innskotsbasert pensjonsordning. Tre personar er omfatta av denne ordninga pr i dag.

Fondsbaserte skyldnader:

Banken har pensjonsforsikring i DNB som forvaltar pensjonsmidiane innanfor dei generelle retningslinjer som gjeld for forsikringselskap. Hovudviklår er 30 års opptering. 1. mai 2013 vart det gjort endringar i den ytelsesbaserte ordninga; frå omlag 70% til 66% av løn ved pensjonering og frå livsvarig til 15 års utbetaling. I tillegg er G-regulering av pensjonar under utbetaling endra til ministeregulering og frilopiseoppferinga for risikodekringane som gjeld ektefelle/barn tatt vekk. I samband med denne endringa fekk alle tilsette tilbod om å gå over på innskotspensjon, noko som medførte at tre personar gjekk over på denne ordninga. Endringane har medført at pensjonskrydnaden har minka og dette har medført ei inntektsføring på pensjonskostnaden på 2,9 mill kr i 2013. Pensjonsforsikringa er på lik line med andre pensjonsordningar i privat sektor ei såkalla nettoordning, dvs. ytingane kjem i tillegg til ytingar frå folketrygda. Pr. 31.12.14 er 13 aktive og 5 pensjonistar knytt til pensjonsordninga.

Ikkje fondsbaserte skyldnader:

Ny AFP-ordning er etablert frå 1-1-2011. Den nye AFP-ordninga er, i motsetnad til den gamle, ikkje ei fortidspensjonsordning, men ei ordning som gjev eit livslangt tillegg på den ordinære pensjonen. Dei tilsette kan velje å ta ut den nye AFP-ordninga frå og med 62 år, også ved sida av å stå i jobb, og den gjev ytterlegare opptering ved arbeid fram til 67 år. Den nye AFP-ordninga er ei ytelsesbasert fleirforetakspensjonsordning, og finansierast gjennom premiar som vert fastsett som ein prosentsats av løn. Førebels ligg det ikkje føre noko pålitelig måling og alloking av skyldnader og midlar i ordninga. Rekneskapsmessig vert ordninga behandla som ei innskotsbasert pensjonsordning der premiebetalinger knytta til løpande, og inga avsetjing vert gjort i rekneskapen. Det er ikkje fondsbasert oppbygging i ordninga og det vert venta at premienivået vil auke dei kommande åra. Ingen pensjonister er igjen på gammal AFP-ordning.

I tillegg er inngått pensjonsavtale med tidlegare banksjef rekneskapsført som ikkje fondsbasert skyldnader.

Ved verdsetting av pensjonsmidiane og ved måling av påkommne skyldnader, vert estimerte verdiar nytta. Dette estimata vert korrigerte kvart år i samsvar med oppgåve over pensjonsmidiane sin flytteverdi og aktuarutrekningar av skyldnade sine storleik. Utrekningane er i samsvar med Oppdatert NRS 6 Pensjonskostnader.

Desse føresetnadene er lagt til grunn for estimata:	2014	2013
Avkastning på pensjonsmidlar	3,00 %	4,10 %
Diskonteringsrente	3,80 %	4,40 %
Årlig lønsvekt	3,25 %	3,75 %
Årlig G-regulering	3,00 %	3,50 %
Årlig regulering av pensjonar under betaling	0,10 %	0,60 %
Gjennomsnittleg arbeidsgjevaravg.faktor	10,60 %	10,60 %

Pensjonskostnader:	SUM 2014	Sikra yttingar 2014	Usikra yttingar 2014	SUM 2013
Årets pensjonsoppfering	312	312	0	632
+ Rentekostnad på pensjonsskyldnader	525	464	61	664
= Pensjonskostnad (brutto)	837	776	61	1.296
- Forventa avkastning på pensjonsmidlar	-521	-521	0	(474)
+ Administrasjonskostnader	201	195	6	128
= Pensjonskostnad (netto)	517	450	67	950
+ Resultatfort estimatavvik	258	258	0	401
- Resultatfort planendringseffekt/overgang til innskot etc.	-	0	-	(4.260)
= Pensjonskostnad	775	708	67	(2.909)

I tillegg kjem innskotsbaserte yttingar	2014	2013
Premie innskotspensjon	108	66
Premie serviceavtale	29	29
Premie ny AFP-ordning	114	98
SUM pensjonskostnad	1.026	(2.716)

Pensjonskrydnader	Overfinansiering av pensjonskrydnaden	Pensjonskrydnad
	2014	2013
Pensjonskrydnader (brutto/PBO)	14.010	11.550
- Pensjonsmidlar (marknadsverdi)	-13.413	-11.799
= Pensjonskrydnader (netto)	660	-276
+ Ikke resultatfort estimatavvik	-5.654	-4.480
= Balanseforte pensjonsmidler/-skyldnader inkludert avgift	-4.994	-4.756
Inkluderer arbeidsgjevaravgift med	63	26
	135	180

Note 28 a - Ytingar til leiente personar

Banken nyttar ikkje aksjeverdibasert godtgjering.

Leiente tilsette og tillitsvalde

	2014	2013
Leiente tilsette og tillitsvalde		
Len og anna godtgjering til adm. banksjef Vidar H. Homme , inkl. bonus	958	881
Godtgjering til styremedlemmer		
Jostein Rysstad	55	55
Olav Mosdol	35	35
Magnhild Bjørnarå	35	35
Frode Buen	35	35
Gro Haavet	35	35
SUM for styret	195	195
Godtgjering til medlemene i kontrollnemnda		
Wenche E. Gundersen	12	12

Note 28 b - Lån til leiande personar mv.

		2014		2013	
		Lån	Garanti	Lån	Garanti
Tilsette:					
Banksjef		3.191	-	3.242	-
Andre tilsette		13.866	-	17.817	-
Sum tilsette		17.057	-	21.059	-
Styret:					
Jostein Rystad	Styrelseiar	3.140	-	3.137	-
Olav Mosdøl	Nestleiar	670	-	699	-
Frode Buen	Styremedlem	-	-	-	-
Magnhild Bjørnarå	Styremedlem	-	-	-	-
Sum styret eks banksjef		3.810	-	3.836	-
Kontrollnemnda:					
Wenche E. Gundersen	Leiar	-	-	-	-
Inger Aamli		614	-	639	-
Bjørgulf T. Berg		2.087	-	1.993	-
Sum kontrollnemnda		2.701	-	2.632	-
Forstandarskapet (16 medlemer):					
Forstandarskapsleiar Liv Brattlie Loyland		-	-	102	-
Andre medlemer av forstandarskapet (15 medlemer)		3.560	-	2.917	-
Sum forstandarskapet x)		3.560	-	3.019	-

x) Lån til 2 tilsette repr innår i lån til andre tilsette

Note 29 - Spesifikasjon av andre driftskostnader

	2014	2013
Driftskostnad fast eigedom	851	409
Leige av lokaler	291	284
Maskinar, inventar og transportmidlar	94	219
Revisjonshonorar inkl mva	233	227
Forsikringar og kontingentaler	2.166	1.896
Eksterne tenester utanfor ordinær forretningsdrift	163	237
Andre ordinære tap	42	(4)
Andre driftskostnader	823	583
Sum andre driftskostnader	4.663	3.851
Spesifikasjon av revisjonshonorar inkl mva:		
Lovpålagt revisjon	168.750	162.500
Likningspapir	10.625	10.000
Andre tenester utanfor revisjon	54.063	54.050
Sum revisjon og bistand inkl mva	233.438	226.550

Note 30 - Skattekostnad

Betalbar skatt utgjør 27 % av skattepliktig resultat og 0,3 % formueskatt. Det skattepliktige resultatet vil avvike fra det rekneskapsmessige resultatet gjennom permanente og midlertidige skilnader. Permanent skilnader er kostnader utan frådragsrett og/eller ikkje skattepliktige inntekter. Midlertidige skilnader er skilnader mellom rekneskapsmessige og skattemessige periodiseringar, som over tid vil utliknast.

Utsett skatt/utsett skattefordel:

Utsett skatt og utsett skattefordel vert utrekna på grunnlag av midlertidige skilnader mellom rekneskapsmessige og skattemessige verdier. Den delen av den utsette skattefordelen som overstig utsett skatteskylld nad skal balanseførast når det er sannsynleg at banken vil kunne nyttiggjøre seg fordelan gjennom framtidige frådrag i skattepliktig inntekt. Skattesatsen er basert på 27 %.

Kostnaden i resultatrekneskapen vert korrigert for evt avvik i den utreka skatten for fjoråret og den endleg utlikna skatten.

	2014	2013
Rekneskapsmessig resultat før skattekostnad	14.639	15.560
Permanente skilnader, inkl fritaksmetoden	-3.139	-658
Endringar i midlertidige skilnader	-491	-4.570
Skattepliktig inntekt	11.009	10.332
Inntektskatt	2.972	2.893
Formuesskatt	580	537
Betalbar skatt	3.552	3.430
For mykje (-)/for lite avsett fjoråret	7	42
Endring i utsatt skatt	133	1.240
Skattekostnad i år	3.692	4.712

	31.12.2014	31.12.2013	Endring
Utsett skatt og utsett skattefordel er utreka slik:			
Positive (skattaukande) midlertidige skilnader			
Driftsmidlar	1.072	1.095	23
Vinst og tapskonto	-	14	14
Overfinansiert pensjonskylndrad	4.994	4.756	-238
Sum positive skilnader	6.066	5.865	-201
Negative (skattreduserande) skilnader som kan utliknast			
Avsett skyldnad 31-12	-67	-35	32
Nedskrivning verdipapir	-35		
	-201	-102	99
Grunnlag (- utsett skattefordel)/utsett skatt	5.865	5.763	-102
Utsett skatt/(- utsett skattefordel) 27 %	1.584	1.556	-28
Negative skilnader som ikkje kan utliknast:			
Pensjonskylndrad	1.414	1.802	388
Sum negative skilnader	1.414	1.802	388
Utsett skatt/utsatt skattefordel 27 %	-382	-487	-105
Netto utsett skatt/ skattefordel pr 31.12.	-1.202	1.069	133

Kontantstraumoppstilling pr 31.12.2014

	2014	2013
Tilført frå årets drift (a)	10.882	8.605
Endring anna gjeld og pål. kostnader og forskotsbet. inntekter auke/(nedgong)	134	545
Utbetalning frå gavefond	-578	-516
Endring andre eidegar og forskotsbet. og opptent inntekter (auke)/nedgong	-994	4.037
Likviditetsendring i resultatrekneskapen	9.444	12.671
Endring utlån (auke)/nedgong	-54.042	-38.167
Endring nedskrivningar på tap	1.021	570
Endring overtatte eidegar	-	-2.500
Endring innskot frå og gjeld til kundar auke/(nedgong) auke/(nedgong)	51.474	18.365
A. Netto likviditetsendring frå verksemda	5.855	-9.061
- Investering i immaterielle eidegar	-	-
- Netto investering i varige driftsmidlar	-	-35
Endring verdipapir (auke)/nedgong	-15.073	4.894
B. Likviditetsendring vedr. investeringar	15.073	4.859
Endring i gjeld vedr.verdipapir auke/(nedgong)	30.000	-20.966
Endring lån frå kreditinstitusjonar auke/(nedgong)	49.995	29.056
C. Likviditetsendring frå finansiering	19.995	8.090
A+B+C Sum endring likvider	10.777	3.888
+ Likviditetsbeholdning 1/1	46.204	42.316
=Likviditetsbeholdning 31/12	56.981	46.204
Unytta trekkrettar	60.000	60.000
Likviditetsbeholdninga består av kasse, innskot i Norges Bank og utlån til og fordringar på kreditinstitusjonar.		
(a) Tilført frå årets drift kjem fram slik:		
Resultat før skatt	14.639	15.560
Betalbar skatt	-3.557	-3.472
Endring ntn. pensjonsskylndader	-627	-4.719
Avskrivningar og nedskrivningar	427	1.236
Sum	10.882	8.605

Årsmelding for 2014 frå kontrollnemnda i Valle Sparebank

Kontrollnemnda har i rekneskapsåret 2014 ført tilsyn med at banken er driven i samsvar med sparebanklova og lov om finansieringsverksemnd, banken sine vedtekter, vedtak av forstandarskapet og andre reglar banken har plikt til å rette seg etter.

I samsvar med arbeidsplanen sin har kontrollnemnda gått igjennom styret sine protokollar og elles gjort dei undersøkjingar sparebanklova og instruksen for kontrollnemnda krev.

Frå året som gjekk



Vidar Helle på Hylestad Auto med flott nybygg i mars 2014.



Amcar-treff på Sølvgarden sommaren 2014.



Denne gjengen stod for "Hylestadrevyen" som fekk tertiingkast 6 i Setesdalen.
Frå venstre: Marianne Rystad, Birgit Annette Helle, Astrid Kyte, Hilde Straume, Egil Åmlid, Tor Espen Helle, Cecilie Haugen, Tove Hilde Åmlid, Sigrid Hagen, Else Gyro Rystad, Liv Tanche-Larsen og Rune Granheim.



Valle kommune utvida Moykermet, noko som gav turnlepplass for treningsvileige valldalar og hylstringar.
Anne Lill Uppstad, Tor Espen Helle og Elin Viki i spissen for nissekledde syklistar.



Etableringa av Setesdal Folkehøgskule har auka aktivitetn på Åraksøyne



Marton Laksesvela demonstrerer slakting for unge elevar frå Hylestad skule som er på besök



Kulturlivet blømer i Valle. Her frå Ungdommens Kulturmønstring.
Vanessa Ulltveit Bjørgum og Eivind Tanche-Larsen Knutsen



Fotball bind Setesdal saman. Valle IL arrangerte fotballskule i august med deltagarar frå heile dalen.



Fem musikarar i toppklasse samla utanfor Sylvartun.
Kirsten Bråten Berg, Gunnar Stubseid, Sigurd Brokke, Bjørn Ole Rasch og Hallvard T. Bjørgum.



Hylestad kyrkje hadde 175 års jubileum i 2014 med eiga jubileumsgudsteneste.
Frå venstre Tora Åkre Lund, Tone Å. Rystad og Anne Helle Hagen



Brokk sikrar innbyggjarane i Valle skiløyper i toppklass, både for langrenn- og alpininteresserte.
Her er det Oddny Bjørgum og Erling Sagneskar som har teke seg ein runde i lyløpa og verkar å vere godt nøgd med turen.



Tlf: 38 27 13 70
Fax: 38 27 13 71
www.bdo.no
Org.nr. 993 606 650 MVA

BDO
Hollendergata 3
4514 Mandal

Til forstandarskapet i
Valle Sparebank

MELDING FRÅ REVISOR

Fråsegn om årsrekneskapen

Vi har revidert årsrekneskapen for Valle Sparebank som viser eit overskot på kr 10 947 291,-. Årsrekneskapen er samansett av balanse per 31. desember 2014, resultatrekneskap og kontantstraumoppstilling for rekneskapsåret avslutta per denne datoен, og ei beskriving av vesentlege rekneskapsprinsipp som er nytt, og andre noteopplysningar.

Styret og dagleg leiar sitt ansvar for årsrekneskapen

Styret og dagleg leiar er ansvarleg for å utarbeide årsrekneskapen og for at den gir eit rettsynt bilet i samsvar med rekneskapslovas reglar om god rekneskapsskikk i Noreg, og for slik intern kontroll som styret og dagleg leiar finn nødvendig for å gjere det mogleg å utarbeide ein årsrekneskap som ikkje inneholder vesentleg feilinformasjon, korkje som følge av misleg framferd eller feil.

Revisors oppgåver og plikter

Oppgåva vår er, på grunnlag av revisjonen vår, å gi uttrykk for ei meiningsom denne årsrekneskapen. Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Noreg, medrekna International Standards on Auditing. Revisjonsstandardane krever at vi etterlever etiske krav og planlegg og gjennomfører revisjonen for å oppnå tryggande sikkerheit for at årsrekneskapen ikkje inneholder vesentleg feilinformasjon.

Ein revisjon inneber utføring av handlingar for å innhente revisjonsbevis for beløp og opplysningsane i årsrekneskapen. Dei valde handlingane avheng av revisors skjønn, mellom anna vurderinga av risikoane for at årsrekneskapen inneholder vesentleg feilinformasjon, anten det skuldast misleg framferd eller feil. Ved ei slik risikovurdering tar revisor omsyn til den interne kontrollen som er relevant for selskapet si utarbeiding av ein årsrekneskap som gir eit rettsynt bilet. Føremålet er å utforme revisjonshandlingar som er formålstenlege etter tilhøva, men ikkje å gi uttrykk for ei meiningsom effektiviteten av selskapet sin interne kontroll. Ein revisjon omfattar også ei vurdering av om dei rekneskapsprinsippa som er nytt, er formålstenlege, og om rekneskapsestimata som er utarbeidde av leia, er rimelege, samt ei vurdering av den samla presentasjonen av årsrekneskapen.

Vi meiner at innhenta revisjonsbevis er tilstrekkeleg og formålstenleg som grunnlag for konklusjonen vår.

Konklusjon

Vi meiner at årsrekneskapen er avgjeven i samsvar med lov og forskrifter og gir eit rettsynt bilet av den finanzielle stillinga til Valle Sparebank per 31. desember 2014 og av resultata og kontantstraumar for rekneskapsåret som vart avslutta per denne datoen i samsvar med rekneskapslova regler om god rekneskapsskikk i Noreg.

Utsegn om andre tilhøve

Konklusjon om årsmeldinga

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er skildra ovanfor, meiner vi at opplysningsane i årsmeldinga om årsrekneskapen, føresetnaden om at drifta skal halde fram og framleggjet om bruk av overskotet er konsistente med årsrekneskapen og er i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på revisjonen vår av årsrekneskapen slik den er beskriven ovanfor, og kontrollhandlingar vi har funne nødvendige etter internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikkje er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», meiner vi at leia har oppfylt plikta si til å sørge for ordentleg og oversiktleg registrering og dokumentasjon av selskapet sine rekneskapsopplysningar i samsvar med lov og god bokføringskikk i Noreg.

Evje, 3. februar 2015
BDO AS

Inge Soteland
Statsautorisert revisor



Telefon 37 93 60 60
www.valle-sparebank.no / post@valle-sparebank.no

Valle | Rysstad | Kristiansand

Grafisk utforming: Tor Moseid, Valle.
Framsidebilete: Marit Simonstad Kvaale.
Side 6: Ingebjørg Helle Haugen. Side 9: Ole Birger Lien.
Side 22 - 23. Frå året som giek: Ole Birger Lien.