

Kvartalsrapport – 3. kvartal 2023

Valdres Sparebank



RESULTAT

Valdres Sparebank hadde ved utgangen av tredje kvartal et driftsresultat før tap og skatt på 37,8 mill. kroner mot 22,9 mill. kroner etter samme periode i fjor. 1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultatet 1,73%. Ordinært resultat etter skatt var 27,8 mill. kroner mot 18,3 mill. kroner i fjor, noe som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 10,87 %. Hovedårsakene til oppgangen fra samme periode i fjor har sin bakgrunn i økte rente- og provisjonsinntekter som følge av vekst, økte markedsrenter og bedre balanse mellom vekst i utlån og innskudd.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 58,1 mill. kroner mot 37,8 mill. kroner i samme periode i fjor. Rentenettoen er beregnet til 2,67 % mot 1,77 % ved samme tidspunkt i fjor. En gradvis bedring på balansen mellom innskudd og utlån gjennom året, vekst og økte styringsrenter er medvirkende årsaker til bedringen. Netto provisjonsinntekter fra banktjenester ble 9,6 mill. kroner mot 9,4 mill. kroner i fjor. Veksten skyldes økning i formidlingsprovisjon som følge av økt salg.

Driftskostnadene var ved utløpet av tredje kvartal 35,4 mill. kroner mot 27,8 mill. kroner i fjor. Økningen skyldes til dels økte IT-kostnader i forbindelse med konverteringsprosjekt av kjernesystem, ombygging og oppussing av hovedkontor, samt økte avskrivninger.

TAP

Under IFRS 9 skal selskapet avsette for forventede fremtidige tap basert på historisk- og ny informasjon som er tilgjengelig på rapporteringstidspunktet.

Samtlige engasjementer i RKL 10 – 12 blir gjennomgått og vurdert månedlig.

Banken har som følge av et mer utfordrende makroøkonomisk bilde, hatt ekstra tett oppfølging av våre næringsengasjementer gjennom 2023.

Størst usikkerhet knytter det seg fortsatt til utviklingen innen fritidsmarkedet, selv om dette har holdt seg bra gjennom 2023. Som region er Valdres avhengig av deltidsinnbyggere og turisme, og skulle disse redusere bruken av fritidseiendommene sine, vil entreprenører, håndverkere og detaljhandelen først merke dette. På kort sikt anses ikke dette som noen større utfordringer da det fortsatt meldes om gode ordrebøker for mange. Videre ser vi at mange bedrifter gjør tilpasning til den nye markedssituasjonen.

Den svake kronen gjennom 2023 har medført at flere utenlandske turister har valgt Norge som sitt ferieland, og med økte kostnader på flere områder medfører det trolig at nordmenn i større grad dropper utenlandsferie og benytter seg av Norge som ferieland i stedet.

Markedsforholdene oppleves fortsatt som stabile for de fleste bransjene, men man ser at noen bransjer nok er mer utsatt for konjunktorene nå. Omsetningen i fritidsmarkedet holder seg fortsatt sterk i vårt distrikt. Arbeidsledigheten er fortsatt lav i vårt primærområde, og landet for øvrig, men både arbeidsledighet og permitteringer ventes å øke noe mot slutten av 2023.

I en normal situasjon er det bankens automatiserte kredittmodeller for tapsberegninger sammen med subjektive vurderinger som benyttes. Det foreligger verken subjektive eller objektive vurderinger som tilsier at banken må øke sine nedskrivninger ytterligere som følge av dagens makroøkonomiske situasjon.

Det er ikke foretatt justering av tapsavsetninger basert på ledelsens skjønn for tredje kvartal.

Banken har per tredje kvartal i underkant av 7,7 MNOK i nedskrivninger knyttet til enkeltengasjement i stage 3, noe som er en økning på 2,0 mill. fra andre kvartal.

BALANSE

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av tredje kvartal 2.947 mill. kroner, en økning på 109,5 mill. kroner tilsvarende 3,49 % fra samme tidspunkt i fjor.

Brutto utlån utgjorde 2.410 mill. kroner mot 2.225 mill. kroner til samme tid i fjor, hvilket er en økning på 184,5 mill. Dette tilsvarer en økning på 8,34 %.

Utlån hos Eika Boligkreditt var er på 109,9 mill. kroner i fjor, og er nå økt til 131,4 mill. kroner, og kommer i tillegg til balanseførte utlån. Som følge av god utlånsvekst, har man overført en del av bankens boliglån fra egen bok til Eika Boligkreditt for å frigjøre likviditet.

Utlånsvekst inklusive Eika Boligkreditt de siste 12 måneder er 8,86 %.

Innskudd fra kunder utgjorde 2.536 mill. kroner mot 2.474 mill. kroner i fjor, hvilket er en økning på 62,0 mill. kroner tilsvarende 2,51 %.

VERDIPAPIR

Bankens beholdning av verdipapirer er vurdert til 448,5 mill. kroner plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner. Herav utgjør investeringer i Eika Gruppen 65,2 mill. kroner og Eika Boligkreditt 6,7 mill. kroner.

KAPITALDEKNING

Banken har ved utgangen av tredje kvartal en ren kjernekapital på 276,6 mill. kroner.

Kapitaldekningen ekskl. årets resultat er på 18,75 %, mot 19,32 % per tredje kvartal 2022. Bankens tellende ansvarlige kapital består utelukkende av ren kjernekapital.

Resultatet hittil i år er ikke medtatt i beregningen.

ESG/SAMFUNNSANSVAR

Valdres Sparebank er en del av lokalbankene i Eika-alliansen, og Eika gruppen har tiltrådt FNs bærekrafts prinsipper. Bærekraft er et viktig satsningsområde i alliansen, og gjennom det også fått et godt fokus på bærekraft hos vår viktigste samarbeidspartner. Vi som lokalbank tar bærekraft og samfunnsansvar på alvor, og Valdres Sparebank skal være et forbilde for hvordan næringslivet kan bidra i Valdres-samfunnet. Dette innebærer at vi har høyt fokus på å ta vare på våre medarbeidere og arbeidsmiljøet, gode rutiner og prosedyrer for å hindre korrupsjon og hvitvasking, samt økt fokus på aktivt å redusere vår miljøbelastningen både direkte og indirekte.

Vi som lokalbank skal være en støttespiller og samarbeidspartner for våre kunder, og derigjennom bidra til å påvirke andre selskaper til systematisk forbedring innen bærekraft.

Som en del av vår samfunnsrolle støtter vi opp om frivillige organisasjoner, arrangementer og lokal utvikling. Valdres Sparebank ble i andre halvår 2022 sertifisert som miljøfyrtårn innen kriteriene for Bank og finans hos Miljøfyrtårn.

Deler av bankens overskuddslikviditet plasseres gjennom Eika Kapitalforvaltning AS (EKF). Når det gjøres en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvalgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Det innebærer at vi ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder.

Bærekraft (ESG) og klimarisiko inngår som en fast del i bankens risikostyring og kredittvurdering på BM.

UTSIKTENE FREMOVER

Bankens vekst for både utlån, innskudd og forsikring har fortsatt gjennom tredje kvartal, men innskuddsveksten har vist en mer moderat vekst, og må sees i sammenheng med perioden man nå+ er inne i hvor flere bruker på oppsparte reserver. Som følge av større usikkerhet i det makroøkonomiske bilde og dyrtiden forventes det at utlånsveksten vil kunne avta noe fremover.

Aktiviteten i store deler av vårt primærmarked oppleves fortsatt som godt, og det meldes om fortsatt høy aktivitet i mange bransjer gjennom høsten, da spesielt innen fritidsmarkedet. Dette er positivt både på lang og kort sikt for lokalt næringsliv.

Selv om banken opplever en sunn vekst og har «verktøykassen» full med tanke på at det ikke er utstedt ansvarlig lån eller egenkapitalbevis, vurderer banken nå ansvarlig lån for å styrke kapitalen og være rustet for videre utlånsvekst og kommende krav.

Styringsrenten ble både i august og september hevet med 0,25 prosentenheter til totalt 4,25 prosent hos Norges Bank. Dette har medført en økning i markedsrentene, noe som fremover vil bidra til å øke bankens rentenetto noe, samt for avkastningen på bankens overskuddslikviditet. Banken valgte å ikke følge Norges Bank sin renteøkning for september mot privatmarkedet, og avventer markedsutviklingen her.

Når man kommer til desember vil siste renteøkningen slå inn med full effekt for de fleste, og en del vil nok kjenne at pengepolitikken begynner å virke innstrammende på norsk økonomi.

Banken har i tredje kvartal byttet kjernebanksystem fra SDC til TietoEvry. Dette har vært en prosess som har pågått over tid, og bundet opp en del ressurser i banken siste halvåret. Som følge av en vellykket gjennomføring av migreringen vil dette frigjøre ressurser i banken, slik at man skal kunne håndtere henvendelser på en mer effektiv måte igjen. Man ser at kombinasjonen av tilgjengelige og kompetente rådgivere, sammen med våre gode digitale løsninger er en etterspurt kombinasjon hos mange. Gjennom tredje kvartal har man opplevd en fortsatt god vekst i etterspørselen på alle områder, og trenden opprettholdes inn i fjerde kvartal innen både PM og BM.

Det forventes ikke noen vesentlig øking av tap fremover. Dette underbygges med at vi har tett dialog med bankens BM-kunder, lav arbeidsledighet i vårt primærområde og at Valdres som destinasjon beholder sin popularitet blant de besøkende.

Styret er godt fornøyd med den underliggende driften for tredje kvartal 2023.

Regnskap

MORBANK

Resultat		3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2023	2022	30.9.23	30.9.22	31.12.22
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		31.561	17.524	84.547	48.885	70.298
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4.337	2.267	12.220	4.798	8.176
Rentekostnader og lignende kostnader		15.695	5.817	38.672	15.863	23.802
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		20.204	13.974	58.095	37.821	54.672
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.715	3.772	11.270	10.886	14.700
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		583	455	1.656	1.448	1.978
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		39	48	5.399	6.489	6.738
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 8	381	-1.205	-61	-3.160	-1.387
Andre driftsinntekter		32	41	91	101	130
Netto andre driftsinntekter		3.584	2.200	15.044	12.866	18.203
Lønn og andre personalkostnader		5.783	4.663	13.817	11.601	16.106
Andre driftskostnader		7.112	4.792	19.881	14.891	22.808
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		584	509	1.667	1.263	1.844
Sum driftskostnader		13.480	9.964	35.365	27.755	40.758
Resultat før tap		10.308	6.210	37.775	22.932	32.117
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	2.458	1.923	2.015	452	2.564
Resultat før skatt		7.850	4.288	35.760	22.480	29.553
Skattekostnad		1.975	865	7.955	4.185	5.970
Resultat av ordinær drift etter skatt		5.875	3.423	27.805	18.295	23.584
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 8	-17	3.564	-77	14.856	21.476
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-17	3.564	-77	14.856	21.476
Totalresultat		5.858	6.987	27.728	33.151	45.060
Balanse - Eiendeler						
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note			30.9.23	30.9.22	31.12.22
Kontanter og kontantekvivalenter				72.829	70.369	72.050
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				7.552	38.566	77.222
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6			2.398.015	2.216.562	2.255.623
Rentebærende verdipapirer	Note 8			363.789	387.117	392.688
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 8			84.669	107.234	86.501
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 2			585	345	585
Varige driftsmidler				12.337	11.155	11.633
Andre eiendeler				4.353	3.447	3.742
Sum eiendeler				2.944.130	2.834.794	2.900.044
Balanse - Gjeld og egenkapital						
<i>Tall i tusen kroner</i>				30.9.23	30.9.22	31.12.22
Innlån fra kredittinstitusjoner				15.301	26.078	26.173
Innskudd fra kunder				2.535.797	2.473.825	2.520.809
Annen gjeld				24.000	8.778	11.967
Forpliktelser ved skatt				7.984	4.188	7.087
Andre avsetninger				6.084	6.298	6.773
Sum gjeld				2.589.166	2.519.168	2.572.809
Opptjent egenkapital				327.159	297.332	327.236
Periodens resultat etter skatt				27.805	18.295	-
Sum egenkapital				354.964	315.627	327.236
Sum gjeld og egenkapital				2.944.130	2.834.794	2.900.044

KONSERN

Resultat - Konsern		3. kvartal isolert		3. kvartal	3. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2023	2022	30.9.23	30.9.22	31.12.22
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		31.531	17.522	84.497	48.878	70.288
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4.337	2.267	12.220	4.798	8.176
Rentekostnader og lignende kostnader		15.695	5.817	38.672	15.832	23.754
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		20.173	13.972	58.045	37.845	54.709
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.715	3.772	11.270	10.886	14.700
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		584	455	1.656	1.448	1.978
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		39	48	5.399	6.489	6.738
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 8	409	-1.205	-61	-3.160	-872
Andre driftsinntekter		3.381	2.792	7.356	6.684	8.775
Netto andre driftsinntekter		6.961	4.951	22.309	19.449	27.363
Lønn og andre personalkostnader		7.580	6.369	17.959	15.695	21.626
Andre driftskostnader		8.293	6.470	23.081	18.975	27.204
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		599	528	1.712	1.320	1.920
Sum driftskostnader		16.472	13.367	42.752	35.990	50.750
Resultat før tap		10.663	5.556	37.603	21.304	31.322
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	2.459	1.923	2.015	452	2.564
Resultat før skatt		8.204	3.634	35.588	20.852	28.758
Skattekostnad		1.975	865	7.955	4.185	5.970
Resultat av ordinær drift etter skatt		6.230	2.769	27.633	16.667	22.789

Utvidet resultat - Tall i tusen kroner

Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 8	-17	3.564	-77	14.856	21.476
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-17	3.564	-77	14.856	21.476

Totalresultat		6.213	6.333	27.556	31.523	44.265
----------------------	--	--------------	--------------	---------------	---------------	---------------

Resultat etter skatt

Majoriteten sin andel av resultatet i perioden		6.120	2.988	27.690	17.211	23.226
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden		110	-219	-57	-544	-437

Totalresultat

Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		6.103	6.552	27.613	32.067	44.702
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		110	-219	-57	-544	-437

Balanse - Eiendeler - Konsern

Tall i tusen kroner	Note	30.9.23	30.9.22	31.12.22
Kontanter og kontantekvivalenter		72.829	70.369	72.050
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		7.552	38.566	77.222
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	2.396.994	2.216.562	2.255.623
Rentebærende verdipapirer	Note 8	363.789	387.117	392.688
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 8	84.674	107.239	86.506
Eierinteresser i konsernselskaper		-	-	-
Varige driftsmidler		12.523	11.328	11.787
Andre eiendeler		8.165	5.808	5.927
Sum eiendeler		2.946.527	2.836.988	2.901.803

Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern

Tall i tusen kroner		30.9.23	30.9.22	31.12.22
Innlån fra kredittinstitusjoner		15.301	26.078	26.173
Innskudd fra kunder		2.535.645	2.473.572	2.520.545
Annen gjeld		26.479	11.060	13.748
Pensjonsforpliktelse		-	-	-
Forpliktelse ved skatt		7.984	4.188	7.087
Andre avsetninger		6.084	6.298	6.773
Sum gjeld		2.591.493	2.521.196	2.574.326
Opptjent egenkapital		327.124	298.410	327.201
Minoritetsandel		220	170	277
Periodens resultat etter skatt		27.690	17.211	-
Sum egenkapital		355.034	315.791	327.478
Sum gjeld og egenkapital		2.946.527	2.836.988	2.901.803

Styret i Valdres Sparebank – Slidre 15.11.2023



Steinar Trøen
Styrets leder



Marit Øvstebø
Nestleder



Heidi Arnesen
Styremedlem



Oddvin Magne Almenning
Styremedlem



Asbjørn Vedvik Jensen
Styremedlem



Kristine Kvame
Ansattevalgt styremedlem



Arnfinn Helge Kvam
Adm. Banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

Morbank

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	
Egenkapital 31.12.2022	274.856	100	-	52.279	-	327.236
Resultat etter skatt	27.805	-	-	-	-	27.805
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat	-	-	-	-77	-	-77
Totalresultat 30.09.2023	27.805	-	-	-77	-	27.728
Egenkapital 30.09.2023	302.661	100	-	52.202	-	354.964
Egenkapital 31.12.2021	251.573	100	-	30.803	-	282.476
Resultat etter skatt	18.295	-	-	-	-	18.295
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat	-	-	-	14.856	-	14.856
Totalresultat 30.09.2022	18.295	-	-	14.856	-	33.151
Egenkapital 30.09.2022	269.868	100	-	45.659	-	315.627

Konsern

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for vurderings- forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	
Egenkapital 31.12.2022	274.821	100	-	52.279	277	327.478
Resultat etter skatt	27.690	-	-	-	-57	27.633
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat	-	-	-	-77	-	-77
Totalresultat 30.09.2023	27.690	-	-	-77	-57	27.556
Egenkapital 30.09.2023	302.511	100	-	52.202	220	355.034
Egenkapital 31.12.2021	251.896	100	-	30.803	714	283.513
Resultat etter skatt	17.211	-	-	-	-544	16.667
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat	-	-	-	14.856	-	14.856
Totalresultat 30.09.2022	17.211	-	-	14.856	-544	31.523
Andre egenkapitaltransaksjoner	755	-	-	-	-	755
Egenkapital 30.09.2022	269.862	100	-	45.659	170	315.791

NØKKELTALL - MORBANK

	3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2023	2022	2022
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	52,16 %	58,61 %	60,36 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	14,31 %	20,14 %	19,03 %
Innskuddsmargin hittil i år	2,09 %	0,94 %	1,23 %
Utlånsmargin hittil i år	0,70 %	1,28 %	1,07 %
Netto rentemargin hittil i år	2,67 %	1,77 %	1,90 %
Egenkapitalavkastning ¹	10,87 %	14,82 %	14,78 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,34 %	21,22 %	21,03 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	6,40 %	5,90 %	5,62 %
Innskuddsdekning	105,19 %	111,18 %	111,23 %
Innskuddsvekst (12mnd)	2,51 %	2,72 %	-0,60 %
Utlånsvekst (12 mnd)	8,34 %	4,89 %	5,78 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	8,86 %	3,73 %	5,05 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.913.499	2.864.791	2.878.030
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.011.947	2.979.768	2.991.287
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,11 %	0,03 %	0,12 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,52 %	0,39 %	0,48 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2023	2022	2022
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	19,79 %	19,69 %	21,31 %
Kjernekapitaldekning	19,94 %	19,82 %	21,44 %
Kapitaldekning	20,07 %	19,99 %	21,60 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,92 %	9,00 %	9,97 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	186	148	160
NSFR	136	142	142

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER, VIKTIGE ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 30.09.2023. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 delårsrapportering.

Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømpstilling, banken har anvendt dette unntaket. Kvartalsregnskapet er for øvrig utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2022.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger. Estimater og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende, og er basert på historiske erfaringer og forutsetninger om fremtidige hendelser som anses sannsynlige på balansetidspunktet. Det er knyttet usikkerhet til de forutsetninger og forventninger som ligger til grunn for anvendte estimater og skjønnsmessige vurderinger. I årsregnskapet er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er i NOK.

NOTE 2 – DATTERSELSKAP

Selskapets navn	Org. nr.	Forretnings- kontor	Antall akjer	Eierandel	Bokført verdi	Selskapers egenkapital	Selskapets resultat
Valdres Eiendomskontor AS	979870167	Fagernes	1.199	66,61 %	585	656	-172

Valdres Eiendomskontor AS er et 66,61 % eid datterselskap og er et rent eiendomsmeglerforetak.

NOTE 3 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Ingen vesentlige transaksjoner med nærstående parter i 3.kvartal 2023.

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

	3. kvartal	3. kvartal	Året
	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Morbank			
Sparebankens fond	274.856	251.673	274.856
Gavefond	100	-	100
Annen egenkapital	52.279	-	52.279
Fond for urealiserte gevinster	-	30.803	-
Sum egenkapital	327.235	282.476	327.236
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-449	-495	-480
Fradrag i ren kjernekapital	-50.173	-31.615	-51.995
Ren kjernekapital	276.613	250.366	274.761
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	276.613	250.366	274.761
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	276.613	250.366	274.761
	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	9.636	9.172	9.034
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	2.414	8.833	11.379
Foretak	74.945	90.882	91.542
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	1.065.423	836.283	874.177
Forfalte engasjementer	31.255	21.561	21.323
Høyrisiko engasjementer	48.772	73.337	65.414
Obligasjoner med fortrinnsrett	25.414	25.307	25.395
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	1.041	7.243	14.974
Andeler verdipapirfond	2.582	11.206	2.389
Egenkapitalposisjoner	34.633	29.480	34.630
Øvrige engasjementer	68.546	85.188	85.955
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.364.661	1.198.493	1.236.212
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	110.373	97.487	110.373
Beregningsgrunnlag	1.475.034	1.295.981	1.346.585
Kapitaldekning i %	18,75 %	19,32 %	20,40 %
Kjernekapitaldekning	18,75 %	19,32 %	20,40 %
Ren kjernekapitaldekning i %	18,75 %	19,32 %	20,40 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.
Banken har en eierandel på 1,01 % i Eika Gruppen AS og på 0,11 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Ren kjernekapital	313.801	275.945	313.163
Kjernekapital	316.119	277.865	315.048
Ansvarlig kapital	318.233	280.137	317.333
Beregningsgrunnlag	1.585.435	1.401.629	1.469.274
Kapitaldekning i %	20,07 %	19,99 %	21,60 %
Kjernekapitaldekning	19,94 %	19,82 %	21,44 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,79 %	19,69 %	21,31 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,92 %	9,00 %	9,97 %

NOTE 5 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

Mislighold over 90 dager	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2023	2022	2022
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	2.064	11.628	23.876
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	4.587	5.483	5.346
Nedskrivninger i steg 3	-5.844	-3.604	-4.494
Netto misligholdte engasjementer	807	13.507	24.728

Andre kredittforringede	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2023	2022	2022
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	16.891	82	83
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	15.144	6.754	6.587
Nedskrivninger i steg 3	-1.961	-852	-1.772
Netto andre kredittforringede engasjement	30.074	5.984	4.898

NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	3. kvartal	3. kvartal	Året
	2023	2022	2022
Primærnæringer	88.585	106.299	105.600
Industri og bergverk	42.949	20.244	22.218
Kraftforsyning	10.955	8.925	11.116
Bygg og anleggsvirksomhet	129.046	115.037	125.764
Varehandel	24.693	20.170	19.261
Transport	16.172	10.252	9.861
Overnattings- og serveringsvirksomhet	37.103	46.615	37.478
Informasjon og kommunikasjon	5.307	2.420	2.371
Omsetning og drift av fast eiendom	96.488	106.664	105.027
Tjenesteytende virksomhet	38.142	35.572	37.848
Sum næring	489.440	472.198	476.545
Personkunder	1.920.157	1.752.940	1.789.852
Brutto utlån	2.409.596	2.225.139	2.266.397
Steg 1 nedskrivninger	-883	-802	-875
Steg 2 nedskrivninger	-4.040	-3.319	-3.634
Steg 3 nedskrivninger	-7.679	-4.456	-6.265
Netto utlån til kunder	2.396.994	2.216.562	2.255.623
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	131.357	109.882	106.591
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.528.351	2.326.444	2.362.214

NOTE 7 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholds sannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med misligholds sannsynlighet på balansedagen. Fordeling mellom steg foretas for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseførte utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende element:

- Overføring mellom steg som skyldes endring i kredittrisiko, fra 12 måneders forventet kredittap i steg 1 til kredittap over forventet levetid i steg 2 og steg 3.
- Økning i nedskrivninger ved utstedelse av nye utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Reduksjon i nedskrivninger ved fraregning av utlån, ubenyttede kreditter og garantier.
- Økning eller reduksjon i nedskrivninger som skyldes endringer i inputvariabler, beregningsforutsetninger, makroøkonomiske forutsetninger og effekten av diskontering.

30.09.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	249	901	2.292	3.442
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	190	-121	-69	-
Overføringer til steg 2	-23	360	-336	-0
Overføringer til steg 3	-0	-124	124	-
Netto endring	-169	65	473	369
Endringer som følge av nye eller økte utlån	144	417	1	562
Utlån som er fraregnet i perioden	-39	-278	100	-218
Konstaterte tap	-	-	-210	-210
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2023	351	1.220	2.375	3.946

30.09.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	1.627.608	138.363	23.881	1.789.852
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	37.351	-34.613	-2.739	-0
Overføringer til steg 2	-66.934	76.555	-9.621	-0
Overføringer til steg 3	-25	-12.039	12.064	-
Netto endring	-43.658	-5.643	-1.259	-50.560
Nye utlån utbetalt	502.421	40.022	4	542.447
Utlån som er fraregnet i perioden	-333.912	-24.298	-3.130	-361.339
Konstaterte tap	-	-	-243	-243
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2023	1.722.852	178.348	18.957	1.920.157

30.09.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	626	2.733	3.973	7.332
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	131	-131	-	-
Overføringer til steg 2	-158	194	-36	-
Overføringer til steg 3	-	-110	110	-
Netto endring	-325	1.667	478	1.820
Endringer som følge av nye eller økte utlån	302	60	783	1.145
Utlån som er fraregnet i perioden	-44	-1.593	95	-1.542
Konstaterte tap	-	-	-99	-99
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2023	532	2.820	5.304	8.656

30.09.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	364.486	100.473	11.586	476.545
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	11.526	-11.526	-	-
Overføringer til steg 2	-55.375	55.845	-470	0
Overføringer til steg 3	-	-8.992	8.992	-
Netto endring	-21.756	-3.255	-4.186	-29.197
Nye utlån utbetalt	93.060	1.964	2.997	98.021
Utlån som er fraregnet i perioden	-24.373	-31.376	-63	-55.813
Konstaterte tap	-	-	-116	-116
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2023	367.568	103.133	18.739	489.440

30.09.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	159	75	1	235
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	51	-50	-1	0
Overføringer til steg 2	-8	8	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Netto endring	-111	45	126	60
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	37	33	-	70
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perio	-0	-16	-	-16
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Andre justeringer	-	-	-	-
Nedskrivninger pr. 30.09.2023	127	96	126	349

30.09.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	83.546	10.568	301	94.415
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	7.168	-7.091	-77	-
Overføringer til steg 2	-2.929	3.529	-600	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Netto endring	4.432	-1.885	1.366	3.913
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	33.128	813	-	33.942
Engasjement som er fraregnet i perioden	-8.188	-2.559	-	-10.747
Brutto engasjement pr. 30.09.2023	117.158	3.376	990	121.523

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	30.09.2023	30.09.2022
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6.265	4.686
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	875	1.628
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.202	616
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-355	-1.258
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-308	-1.216
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	7.679	4.456

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	1.123	-1.960	1.374
Endring i perioden i steg 3 på garantier	125	-9	-
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	403	1.202	-29
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	308	1.216	1.216
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	50	3	3
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	6	-	-
Tapskostnader i perioden	2.015	452	2.564

NOTE 8 – VERDIPAPIRER

30.09.2023	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.				Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	363.789	-	363.789
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	2.582	4.651	7.233
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	77.441	77.441
Sum	-	366.371	82.093	448.463

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	79.450	4.667
Realisert gevinst/tap	274	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	-15
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-350	-
Investering	-	-
Salg	-1.932	-
Utgående balanse	77.441	4.651

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

Nivå 1: verdi fastsatt ut fra kvoterte priser i aktive markeder.

Nivå 2: verdi utledet fra kvoterte priser, eller beregnede markedsverdier.

Nivå 3: verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 72 mill. kroner av totalt 82,1 mill. kroner i nivå 3.

30.09.2022				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	387.117	-	387.117
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	33.374	4.369	37.743
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	69.497	69.497
Sum	-	420.491	73.866	494.357

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	54.976	4.454
Realisert gevinst/tap	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	-85
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	14.870	-
Investering	2.639	-
Salg	-2.988	-
Utgående balanse	69.497	4.369

NOTE 9 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

Det har ikke forekommet hendelser etter utløpet av perioden som medfører justeringer av, eller tilleggsopplysninger i regnskapet eller i noter til regnskapet.



Valdres

SPAREBANK