

Kvartalsrapport – 1. kvartal 2024

Valdres Sparebank



RESULTAT

Valdres Sparebank hadde ved utgangen av første kvartal et driftsresultat før tap og skatt på 12,6 mill. kroner mot 9,9 mill. kroner etter samme periode i fjor. 1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultatet 0,42 %. Ordinært resultat etter skatt var 8,1 mill. kroner mot 7,9 mill. kroner i fjor, noe som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 8,57 %. Hovedårsaken til resultatoppgangen fra samme periode i fjor skyldes i stor grad kundevekst, bedring i balansen mellom innskudd og utlån, samt en bedring av rentenettoen til banken. Banken har siste årene hatt høy innskuddsdekning, og deler av overskuddslikviditeten er plassert i finansielle instrumenter med lav risiko, og avkastningen på overskuddslikviditeten som er plassert er gjennom siste 12 måneder blitt bedre i dagens marked.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 21,3 mill. kroner mot 18,5 mill. kroner i samme periode i fjor. Rentenettoen er beregnet til 2,85 % mot 2,61 % ved samme tidspunkt i fjor.

Netto provisjonsinntekter fra banktjenester ble 2,6 mill. kroner mot 3,0 mill. kroner i fjor.

Driftskostnadene var ved utløpet av første kvartal 11,5 mill. kroner mot 11,3 mill. kroner i fjor. Økningen relaterer seg til kostnader knyttet blant annet økning av antall medarbeidere.

TAP

Under IFRS 9 skal selskapet avsette for forventede fremtidige tap basert på historisk- og ny informasjon som er tilgjengelig på rapporteringstidspunktet. Gitt et noe mer usikkert makroøkonomisk bilde man ser, så er det foretatt en vurdering av de største engasjementene i de fem største segmentene for BM som banken har utlån i. Videre så blir samtlige engasjementer i RKL 10 – 12 blir gjennomgått og vurdert månedlig.

Banken vil som følge av negativ endring i det makroøkonomiske bilde ha ekstra tett oppfølging av våre næringsengasjementer.

Kvalitet i utlånsporteføljen ansees å være god, både for PM og BM til tross for et mer krevende makroøkonomisk bilde. Fremover så knytter det seg størst usikkerhet til utviklingen i fritidsmarkedet, og man ser at dette har bremsset noe opp i vår region. Samtidig er det vanskelig å si hvor mye byggestopp i enkelte områder har medført færre oppføringer av fritidseiendom i påvente av både utvidelse VA og godkjenning av reguleringsplaner i vår region. I tillegg gir vedvarende høy inflasjon, svak krone og høye strømkostnader det utfordrende for mange næringslivsaktører. Høy inflasjon, et høyere rentenivå sammen med vedvarende høye strømkostnader medfører endring i privat konsum på kapitalvarer. Samtidig gjør en fortsatt svak krone Norge attraktivt som feriedestinasjon også i år om kronen fortsetter å holde svak. Dette medfører trolig også en økning i deltidsinnbyggere fremover, som tar ferien på hytta i stedet for utenlandsreise.

Etterspørselen oppfattes foreløpig som god blant de fleste håndverkerne og entreprenørene.

Arbeidsledigheten er fortsatt lav i vårt primærområde, og landet for øvrig, men den ventes å øke noe utover i 2024.

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 første kvartal.

Banken har per første kvartal i overkant av 7,9 MNOK i nedskrivninger knyttet til enkeltengasjement i stage 3, noe som er en reduksjon på 0,7 mill. fra fjerde kvartal.

BALANSE

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av første kvartal 3.084 mill. kroner, en økning på 157,1 mill. kroner tilsvarende 5,37 % fra samme tidspunkt i fjor.

Brutto utlån utgjorde 2.490 mill. kroner mot 2.309 mill. kroner til samme tid i fjor, hvilket er en økning på 180,7 mill. Dette tilsvarer en økning på 7,82 %.

Utlån hos Eika Boligkreditt har økt fra 95,6 mill. kroner i fjor til 118,1 mill. kroner i år, og kommer i tillegg til balanseførte utlån. Årsaken til økningen har vært god utlånsvekst og et ønske om å avlaste egen bok har medført at EBK har i økende grad vært brukt siste halvåret.

Utlånsvekst inklusive Eika Boligkreditt de siste 12 måneder er 8,45 %.

Innskudd fra kunder utgjorde 2.663 mill. kroner mot 2.541 mill. kroner i fjor, hvilket er en økning på 121,2 mill. kroner tilsvarende 4,77 %.

VERDIPAPIR

Bankens beholdning av verdipapirer er vurdert til 470,6 mill. kroner plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner. Herav utgjør investeringer i Eika Gruppen 76,7 mill. kroner og Eika Boligkreditt 6,8 mill. kroner.

KAPITALDEKNING

Banken har ved utgangen av første kvartal en ren kjernekapital på 316,3 mill. kroner.

Kapitaldekningen ekskl. årets resultat er på 20,10 %, mot 19,98 % per første kvartal 2023. 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 miljøbelastning 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 er 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 første kvartal, men innskuddsveksten har vist en mer moderat vekst, og må sees i sammenheng med perioden, populært kalt dyrtiden, og at flere tærer på oppsparte reserver. Som følge av større usikkerhet i det makroøkonomiske bilde og dyrtiden forventes det at utlånsveksten vil kunne avta noe fremover, selv om banken fortsatt ligger med en utlånsvekst godt over snittet for bransjen.

Aktiviteten i deler av vårt primærmarked oppleves fortsatt som godt, og det meldes om fortsatt høy aktivitet i mange bransjer inn mot våren, da spesielt innen fritidsmarkedet. Selv om det nok merkes større regionale forskjeller nå.

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 løpende opptak av ansvarlig lån for å styrke kapitalen og være rustet for videre utlånsvekst og kommende krav.

Signalene til Norges Bank er at styringsrenten vil kunne reduseres noe i løpet av Q3, men dette er fortsatt høyst usikkert. Samtidig ser man at optimismen raskt kan komme tilbake dersom rentebanen senkes.

Man ser at kombinasjonen av tilgjengelige og kompetente rådgivere, sammen med våre gode digitale løsninger er en etterspurt kombinasjon hos mange. Gjennom første kvartal er det fortsatt god vekst i etterspørselen på alle områder i banken, og trenden opprettholdes inn i andre 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 første kvartal 2024.

Regnskap

MORBANK

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.03.2024	31.03.2023	31.12.23
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		36.111	25.375	119.022
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4.875	3.763	17.053
Rentekostnader og lignende kostnader		19.723	10.610	56.563
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		21.263	18.528	79.512
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.151	3.565	15.424
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		562	547	2.038
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0	5.399
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	217	-319	-225
Andre driftsinntekter		30	30	163
Netto andre driftsinntekter		2.837	2.729	18.724
Lønn og andre personalkostnader		5.962	4.582	20.266
Andre driftskostnader		4.923	6.208	27.118
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		597	532	2.262
Sum driftskostnader		11.482	11.321	49.645
Resultat før tap		12.617	9.936	48.591
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	1.842	-792	1.690
Resultat før skatt		10.776	10.727	46.901
Skattekostnad		2.698	2.800	10.830
Resultat av ordinær drift etter skatt		8.078	7.927	36.071
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	-55	-141	11.363
Skatt				
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-55	-141	11.363
Verdiendring utlån til virkelig verdi				
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi				
Verdiendring rentebærende verdipapirer over utvidet resultat		0	0	0
Skatt				
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0	0
Totalresultat		8.023	7.786	47.434

Balanse - Eiendeler*Tall i tusen kroner*

	Note	31.03.2024	31.03.2023	31.12.23
Kontanter og kontantekvivalenter		73.584	71.833	73.371
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		44.451	49.009	77.016
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	Note 5, 6, 7	0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 5, 6, 7	2.478.616	2.299.280	2.423.934
Rentebærende verdipapirer	Note 9	370.725	402.246	365.172
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	99.909	86.420	99.835
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 3	250	585	250
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		12.211	12.295	12.809
Andre eiendeler		4.611	5.556	3.319
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		3.084.357	2.927.224	3.055.706

Balanse - Gjeld og egenkapital*Tall i tusen kroner*

		31.3.24	31.3.23	31.12.23
Innlån fra kredittinstitusjoner		15.179	26.244	15.183
Innskudd fra kunder		2.662.502	2.541.293	2.637.268
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	0	0	0
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		15.994	12.690	12.110
Pensjonsforpliktelser		0	0	0
Forpliktelser ved skatt		2.603	5.415	11.084
Andre avsetninger		5.885	6.561	5.891
Ansvarlig lånekapital	Note 10	0	0	0
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		2.702.164	2.592.202	2.681.536
Innskutt egenkapital	Note 12	0	0	0
Opptjent egenkapital		374.115	327.094	374.170
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Periodens resultat etter skatt		8.078	7.927	0
Sum egenkapital		382.193	335.021	374.170
Sum gjeld og egenkapital		3.084.357	2.927.224	3.055.706

KONSERN

Resultat - Konsern		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>		31.03.2024	31.03.2023	31.12.23
	Note			
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		36.091	25.369	118.862
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4.875	3.763	17.161
Rentekostnader og lignende kostnader		19.723	10.610	56.459
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		21.243	18.523	79.565
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.151	3.565	15.424
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		562	547	2.038
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		0	0	5.399
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	217	-319	110
Andre driftsinntekter		2.080	2.370	10.557
Netto andre driftsinntekter		4.887	5.068	29.452
Lønn og andre personalkostnader		7.283	5.878	26.143
Andre driftskostnader		6.242	7.292	32.106
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		612	548	2.322
Sum driftskostnader		14.137	13.718	60.572
Resultat før tap		11.993	9.873	48.446
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	1.842	-792	1.690
Resultat før skatt		10.151	10.665	46.756
Skattekostnad		2.698	2.800	10.830
Resultat av ordinær drift etter skatt		7.453	7.865	35.926
<i>Utvidet resultat - Tall i tusen kroner</i>				
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over utvidet resultat	Note 9	-55	-141	11.363
Skatt				
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-55	-141	11.363
Verdiendring utlån til virkelig verdi				
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi				
Verdiendring rentebærende verdipapirer over utvidet resultat		0	0	0
Skatt				
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader		-55	-141	11.363
Totalresultat		7.399	7.724	47.289
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		7.662	7.886	36.086
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		-208	-21	-160
<i>Totalresultat</i>				
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		7.607	7.745	47.449
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		-208	-21	-160

Balanse - Eiendeler - Konsern

Tall i tusen kroner	Note	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Kontanter og kontantekvivalenter		73.584	71.833	73.371
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		44.451	49.009	77.016
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	Note 5, 6, 7	0	0	0
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 5, 6, 7	2.477.713	2.299.016	2.423.287
Rentebærende verdipapirer	Note 9	370.725	402.246	365.172
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	99.914	86.425	99.840
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 3	0	0	0
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		12.388	12.433	12.940
Andre eiendeler		6.848	8.361	5.677
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		3.085.623	2.929.323	3.057.303

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner		31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Innlån fra kredittinstitusjoner		15.179	26.244	15.183
Innskudd fra kunder		2.662.367	2.541.168	2.636.836
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	0	0	0
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		17.921	14.734	14.043
Pensjonsforpliktelser		0	0	0
Forpliktelser ved skatt		2.603	5.415	11.084
Andre avsetninger		5.885	6.561	5.891
Ansvarlig lånekapital	Note 10	0	0	0
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		2.703.956	2.594.121	2.683.036
Innskutt egenkapital	Note 12	0	0	0
Opptjent egenkapital		374.096	327.059	374.151
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Minoritetsandel		-92	256	116
Periodens resultat etter skatt		7.662	7.886	0
Sum egenkapital		381.666	335.202	374.267
Sum gjeld og egenkapital		3.085.623	2.929.323	3.057.303

Styret i Valdres Sparebank – Slidre 25.04.2024/Revidert 15.08.24


Steinar Trøen
Styrets leder



Marit Øvstebø
Nestleder



Håkon Olav Hovrud
Styremedlem



Tove Stubbene
Styremedlem



Asbjørn Vedvik Jensen
Styremedlem



Kristine Kvame
Ansattevalgt styremedlem



Arnfinn Helge Kvam
Adm. Banksjef

EGENKAPITALLOPPSTILLING

Morbank

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital			
	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 31.12.2023	310 701	100	63 369	374 170
Resultat etter skatt	8 078			8 078
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat			-55	-55
Totalresultat 31.03.2024	8 078	-	-55	8 023
Egenkapital 31.03.2024	318 779	100	63 314	382 193
Egenkapital 31.12.2022	274 856	100	52 279	327 235
Resultat etter skatt	7 927	-	-	7 927
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat	-	-	-141	-141
Totalresultat 31.03.2023	7 927	-	-141	7 786
Utbetaling av gaver				-
Egenkapital 31.03.2023	282 783	100	52 138	335 021

Konsern

Tall i tusen kroner	Sparebankens fond	Gave-fond	Minoritet	Fond for	Fond for	Annen opptjent egenkapital	Sum egenkapital
				vurderingsforskjell er	urealiserte gevinster		
Egenkapital 31.12.2023	310.682	100	116	0	63.369		374.267
Resultat etter skatt	7.663		-208				7.455
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat					-55	0	-55
Totalresultat 31.03.2024	7.663	0	-208	0	-55	0	7.400
Egenkapital 31.03.2024	318.345	100	-92	0	63.314	0	381.667
Egenkapital 31.12.2022	274.821	100	277	0	52.279	0	327.477
Resultat etter skatt	7.886	0		0	0	0	7.886
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat	0	0	-21	0	-141	0	-162
Totalresultat 31.03.2023	7.886	0	-21	0	-141	0	7.724
Egenkapital 31.03.2023	282.707	100	256	0	52.138	0	335.201

NØKKELTALL - MORBANK

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkel tall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2024	2023	2023
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	48,08 %	52,47 %	53,35 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	10,97 %	14,12 %	14,56 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,89 %	1,83 %	2,09 %
Utlånsmargin hittil i år	0,91 %	0,98 %	0,73 %
Netto rentemargin hittil i år	2,85 %	2,61 %	2,69 %
Egenkapitalavkastning ¹	8,57 %	9,71 %	10,29 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,50 %	19,81 %	20,38 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	5,56 %	4,91 %	6,15 %
Innskuddsdekning	106,93 %	110,05 %	108,25 %
Innskuddsvekst (12mnd)	4,77 %	-0,10 %	4,62 %
Utlånsvekst (12 mnd)	7,82 %	6,90 %	7,49 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	8,45 %	5,63 %	8,02 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.992.368	2.880.916	2.955.850
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.115.532	2.981.739	3.061.608
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,30 %	-0,14 %	0,07 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,45 %	0,43 %	0,51 %
<i>Nøkkel tall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2024	2023	2023
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning		20,98 %	21,79 %
Kjernekapitaldekning		21,10 %	21,89 %
Kapitaldekning		21,25 %	22,02 %
Uvektet kjernekapitalandel	0,00 %	9,87 %	10,93 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	161	181	194
NSFR	139	140	140

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER, VIKTIGE ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 31.03.2024. 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 kontantstrømpoppstilling, 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 2023.

Kvartalsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønsmessige vurderinger. Estimater og skjønsmessige 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 skjønsmessige 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	Forretnings-		Antall aksjer	Eierandel	Bokført verdi	Selskapets egenkapital	Selskapets resultat
	Org. nr.	kontor					
Valdres Eiendomskontor AS	979870167	Fagernes	1.199	66,61 %	250	204	-624

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 1.kvartal 2024.

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Morbank			
Sparebankens fond	310.701	274.856	310.701
Gavefond	100	100	100
Utevningsfond	63.369	52.279	63.369
Fond for urealiserte gevinster	0	0	0
Sum egenkapital	374.170	327.235	374.170
Utbytte	0	0	0
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-471	-489	-465
Fradrag i ren kjernekapital	-57.355	-51.860	-57.316
Ren kjernekapital	316.344	274.886	316.389
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	316.344	274.886	316.389
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	316.344	274.886	316.389
	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	9.648	9.613	9.640
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	6.360	11.380	3.837
Foretak	85.973	95.262	78.597
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.063.082	890.255	1.031.889
Forfalte engasjementer	79.821	20.706	71.883
Høyrisiko engasjementer	48.583	67.073	48.767
Obligasjoner med fortrinnsrett	25.579	25.470	25.526
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	8.420	9.342	14.933
Andeler verdipapirfond	5.888	2.444	5.741
Egenkapitalposisjoner	38.453	34.629	38.454
Øvrige engasjementer	60.750	99.551	50.043
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.432.557	1.265.723	1.379.310
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	141.341	110.373	141.341
Beregningsgrunnlag	1.573.898	1.376.096	1.520.652
Kapitaldekning i %	20,10 %	19,98 %	20,81 %
Kjernekapitaldekning	20,10 %	19,98 %	20,81 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,10 %	19,98 %	20,81 %

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.

	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Ren kjemekapital	356.980	313.365	356.875
Kjernekapital	358.622	315.103	358.517
Ansvarlig kapital	360.838	317.344	360.733
Beregningsgrunnlag	1.693.830	1.493.729	1.638.144
Kapitaldekning i %	21,30 %	21,25 %	22,02 %
Kjernekapitaldekning	21,17 %	21,10 %	21,89 %
Ren kjemekapitaldekning i %	21,08 %	20,98 %	21,79 %
Uvektet kjemekapitalandel i %	10,73 %	9,87 %	10,93 %

NOTE 5 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

Mislighold over 90 dager	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2024	2023	2023
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	9 155	23 756	5 235
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	23 315	7 883	12 774
Nedskrivninger i steg 3	3 831	-5 879	-6 535
Netto misligholdte engasjementer	36 301	25 760	11 475

Andre kredittforringede	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2024	2023	2023
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	12 223	84	14 328
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	28 416	3 683	35 044
Nedskrivninger i steg 3	4 160	-521	-2 143
Netto andre kredittforringede engasjement	44 799	3 246	47 228

NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2024	2023	2023
Primærnæringer	86.344	92.361	89.810
Industri og bergverk	45.691	21.167	42.822
Kraftforsyning	11.934	12.163	11.763
Bygg og anleggsvirksomhet	131.445	130.198	134.279
Varehandel	25.966	19.148	26.930
Transport	15.716	8.203	16.801
Overnattings- og serveringsvirksomhet	38.024	37.566	39.734
Informasjon og kommunikasjon	5.090	3.924	5.202
Omsetning og drift av fast eiendom	86.274	95.673	91.875
Tjenesteytende virksomhet	38.096	37.022	37.378
Sum næring	484.580	457.425	496.593
Personkunder	2.004.427	1.851.796	1.939.652
Brutto utlån	2.489.007	2.309.221	2.436.245
Steg 1 nedskrivninger	-860	-977	-899
Steg 2 nedskrivninger	-2.567	-2.565	-2.812
Steg 3 nedskrivninger	-7.868	-6.400	-8.600
Netto utlån til kunder	2.477.712	2.299.279	2.423.934
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	118.082	95.565	127.021
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.595.794	2.394.844	2.550.954

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-tidspunktet 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.

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	320	1 501	2 563	4 384
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	139	-72	-67	0
Overføringer til steg 2	-27	27	0	0
Overføringer til steg 3	0	-25	25	0
Netto endring *)	-157	179	-60	-38
Endringer som følge av nye eller økte utlån	44	0	0	44
Utlån som er fraregnet i perioden	-7	-5	0	-12
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2024	312	1 605	2 461	4 378

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1 753 897	166 192	19 563	1 939 652
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	20 161	-18 088	-2 073	0
Overføringer til steg 2	-54 488	54 488	0	0
Overføringer til steg 3	-1	-3 880	3 881	0
Netto endring *)	-19 290	-1 271	-85	-20 646
Nye utlån utbetalt	184 466	0	0	184 466
Utlån som er fraregnet i perioden	-97 925	-1 119	0	-99 045
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2024	1 786 819	196 323	21 285	2 004 427

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	579	1 312	6 037	7 928
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	353	-298	-55	0
Overføringer til steg 2	-84	84	0	0
Overføringer til steg 3	0	-200	200	0
Netto endring *)	-290	91	1 561	1 362
Endringer som følge av nye eller økte utlån	27	0	569	595
Utlån som er fraregnet i perioden	-36	-27	-2 904	-2 968
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2024	548	962	5 407	6 917

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	381 234	68 302	46 409	495 945
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	17 058	-16 480	-578	0
Overføringer til steg 2	-15 268	15 268	0	0
Overføringer til steg 3	0	-7 317	7 317	0
Netto endring *)	-8 105	-1 225	-836	-10 166
Nye utlån utbetalt	12 647	2	8 057	20 705
Utlån som er fraregnet i perioden	-9 213	-1 509	-10 280	-21 002
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2024	378 353	57 042	50 088	485 483

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	104	72	80	256
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	0	0	0	0
Overføringer til steg 2	-1	1	0	0
Overføringer til steg 3	0	-15	15	0
Netto endring *)	172	4	28	204
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	1	0	0	1
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-1	0	0	-1
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.03.2024	275	61	123	460

31.03.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	101 115	3 048	1 409	105 572
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	118	-118	0	0
Overføringer til steg 2	-423	423	0	0
Overføringer til steg 3	0	-283	283	0
Netto endring *)	1 660	182	498	2 340
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	7 789	0	0	7 789
Engasjement som er fraregnet i perioden	-2 796	0	-439	-3 234
Brutto engasjement pr. 31.03.2024	107 462	3 252	1 751	112 466

*) Netto endring viser endring i tap som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet trinn.

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.03.2024	31.03.2023
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.600	6.265
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	79	0
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	1.855	273
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-400	-39
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-2.252	-99
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	7.882	6.400

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2024	31.03.2023	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-380	36	2.112
Endring i perioden i steg 3 på garantier	14	0	79
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-125	-944	-853
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	2.252	99	308
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	81	17	50
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	0	0	-6
Tapkostnader i perioden	1.842	-792	1.690

NOTE 9 – VERDIPAPIRER

31.03.2024	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.				Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	370.725	-	370.725
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	-	10.364	10.364
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	5	89.545	89.550
Sum	-	370.730	99.909	470.639

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	89.599	10.236
Realisert gevinst/tap	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	128
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(55)	-
Investering	-	-
Salg	-	-
Utgående balanse	89.545	10.364

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.

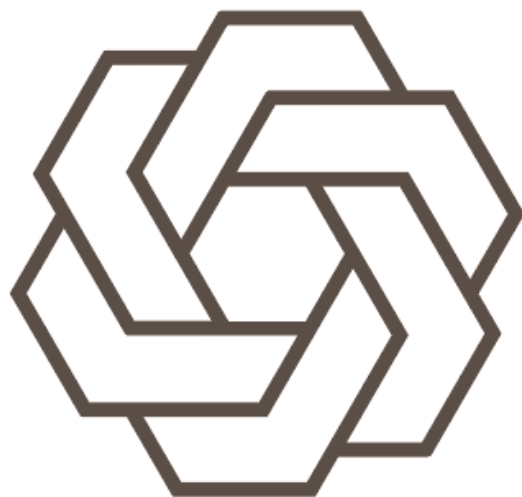
Nivå 3: verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verdivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

31.03.2023				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	402.246	-	402.246
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	2.444	4.672	7.116
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	79.309	79.309
Sum	-	404.690	83.981	488.671

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	79.450	4.666
Realisert gevinst/tap	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	6
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(141)	-
Investering	-	-
Salg	-	-
Utgående balanse	79.309	4.672

NOTE 10 – 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