

Kvartalsrapport – 2. kvartal 2024

Valdres Sparebank



RESULTAT

Valdres Sparebank hadde ved utgangen av andre kvartal et driftsresultat før tap og skatt på 30,2 mill. kroner mot 27,5 mill. kroner etter samme periode i fjor.

1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultatet 0,44 %.

Ordinært resultat etter skatt var 20,8 mill. kroner mot 21,9 mill. kroner i fjor, noe som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 10,87 %.

Hovedårsaken til resultatnedgangen fra samme periode i fjor skyldes lavere utbytte og økte tapsavsetninger. Bedringen i resultatet *før tap* er som følge av kundevekst, samt bedring av rentenettoen til banken.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 43,2 mill. kroner mot 37,9 mill. kroner i samme periode i fjor.

Rentenettoen er beregnet til 2,77 % mot 2,67 % ved samme tidspunkt i fjor.

Netto provisjonsinntekter fra banktjenester ble 5,7 mill. kroner mot 6,5 mill. kroner i fjor.

Driftskostnadene var ved utløpet av første kvartal 22,8 mill. kroner mot 21,9 mill. kroner i fjor.

Økningen relaterer seg til kostnader knyttet blant annet til en 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 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. Det er fortsatt størst usikkerhet knyttet til utviklingen i fritidsmarkedet, hvor denne har bremsset noe opp siste perioden.

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 fortsatt utfordrende for mange næringslivsaktører.

Man ser også at den høye inflasjonen sammen med øvrige effekter i dyrtiden at det er endring i privat konsum på kapitalvarer.

Den svake kronen har gjort både Valdres og resten av Norge attraktivt som feriedestinasjon.

Den svake kronen medfører en økning i deltidsinnbyggere som tar ferien på hytta i stedet for utenlandsreise, men sommerværet i Sør-Norge har nok vært en medvirkende årsak til at en del har trosset en svak krone og tatt ferieuker i varmere strøk.

Etterspørselen oppfattes som god blant de fleste håndverkerne og entreprenørene, men at det forventes en roligere høst for mange. Arbeidsledigheten er fortsatt lav i vårt primærområde, og landet for øvrig, men den ventes å øke noe utover i 2024 andre halvår.

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 andre kvartal.

Banken har per andre kvartal i overkant av 9,5 MNOK i nedskrivninger knyttet til enkeltengasjement i stage 3, noe som er en økning på 1,6 mill. fra første kvartal.

BALANSE

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av andre kvartal 3.140 mill. kroner, en økning på 178,9 mill. kroner tilsvarende 6,04 % fra samme tidspunkt i fjor.

Brutto utlån utgjorde 2.517 mill. kroner mot 2.408 mill. kroner til samme tid i fjor, hvilket er en økning på 108,8 mill. Dette tilsvarer en økning på 4,52 %.

Utlån hos Eika Boligkreditt har økt fra 90,0 mill. kroner i fjor til 175,4 mill. kroner i år, og kommer i tillegg til balanseførte utlån.

Årsaken til økningen har vært god utlånsvekst, og med det et ønske om å avlaste egen bok, har medført at EBK har i økende grad vært brukt siste halvåret. Banken har fortsatt en lav overføringsgrad til boligkredittforetak sammenlignet med øvrige banker.

Utlånsvekst inklusive Eika Boligkreditt de siste 12 måneder er 7,78 %.

Innskudd fra kunder utgjorde 2.709 mill. kroner mot 2.553 mill. kroner i fjor, hvilket er en økning på 155,7 mill. kroner tilsvarende 6,1 %.

VERDIPAPIR

Bankens beholdning av verdipapirer er vurdert til 458,2 mill. kroner plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner. Herav utgjør investeringer i Eika Gruppen 73,5 mill. kroner og Eika Boligkreditt 8,0 mill. kroner.

KAPITALDEKNING

Banken har ved utgangen av andre kvartal en ren kjernekapital på 314,8 mill. kroner.

Kapitaldekningen ekskl. årets resultat er på 19,11 %, mot 19,53 % per andre 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 derav 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 utvelgelse.

EKF følger også Statens Pensjonsfonds investeringsprofil (Oljefondet), 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 andre kvartal, men innskuddsveksten har vist en mer moderat vekst, og må sees i sammenheng med perioden, populært kalt dyrtiden, og at flere fortsatt tærer på oppsparte midler.

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 god aktivitet i mange bransjer inn mot høsten. Det forventes likevel at aktiviteten vil bli noe lavere utover høsten for en del av næringen.

Til tross for at 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 holdes uendret ut året som følge av svak krone som drar opp inflasjonen, samt en høyere lønnsvekst som stiger raskere enn hva Norges Bank så for seg i mars.

Kombinasjonen av tilgjengelige og kompetente rådgivere sammen med våre gode digitale løsninger, er en kombinasjon som våre kunder setter pris på, og er en av faktorene for den positive veksten til banken.

Gjennom andre kvartal er det fortsatt god vekst i etterspørselen på alle områder i banken, og trenden opprettholdes inn i tredje 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 primærrområde og at Valdres som destinasjon beholder sin popularitet blant de besøkende.

Styret er godt fornøyd med den underliggende driften for andre kvartal 2024.

Regnskap

MORBANK

Resultat - Morbank		2. kvartal isolert	2. kvartal isolert	2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2024	2023	30.06.2024	30.06.2023	31.12.23
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		37.151	27.611	73.262	52.986	119.022
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4.886	4.120	9.761	7.883	17.053
Rentekostnader og lignende kostnader		20.146	12.368	39.869	22.977	56.563
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		21.892	19.363	43.155	37.891	79.512
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.532	3.990	6.684	7.555	15.424
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		444	525	1.006	1.072	2.038
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		3.534	5.360	3.534	5.360	5.399
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	432	-123	649	-442	-225
Andre driftsinntekter		33	30	63	60	163
Netto andre driftsinntekter		7.087	8.732	9.924	11.460	18.724
Lønn og andre personalkostnader		4.645	3.452	10.607	8.033	20.266
Andre driftskostnader		6.117	6.562	11.040	12.769	27.118
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		585	550	1.182	1.082	2.262
Sum driftskostnader		11.347	10.564	22.829	21.885	49.645
Resultat før tap		17.632	17.531	30.250	27.467	48.591
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	1.908	348	3.750	-444	1.690
Resultat før skatt		15.724	17.183	26.500	27.910	46.901
Skattekostnad		3.047	3.180	5.745	5.980	10.830
Resultat av ordinær drift etter skatt		12.677	14.003	20.754	21.930	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	-3.362	82	-3.416	-60	11.363
Skatt						
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-3.362	82	-3.416	-60	11.363
Verdiendring utlån til virkelig verdi						
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi						
Verdiendring rentebærende verdipapirer over utvidet resultat						
Skatt						
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet		0	0	0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader		0	0	0	0	0
Totalresultat		9.315	14.084	17.338	21.870	47.434
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		0	0	0	27.910	46.901
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		0	0	0	0	0
<i>Totalresultat</i>						
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		0	0	0	0	0
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		0	0	0	0	0

Balanse - Eiendeler		2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Tall i tusen kroner</i>		30.06.2024	30.06.2023	31.12.23
	Note			
Kontanter og kontantekvivalenter		75.923	73.256	73.371
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		85.879	6.105	77.016
Utlån til og fordringer på kunder til virkelig verdi	Note 5, 6, 7	-	-	-
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 5, 6, 7	2.503.579	2.397.625	2.423.934
Rentebærende verdipapirer	Note 9	360.121	380.537	365.172
Finansielle derivater		-	-	-
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	98.127	84.631	99.835
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3	-	-	-
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 3	250	585	250
Immaterielle eiendeler		-	-	-
Varige driftsmidler		11.626	12.889	12.809
Andre eiendeler		4.196	5.421	3.319
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		-	-	-
Sum eiendeler		3.139.702	2.961.050	3.055.706
Balanse - Gjeld og egenkapital				
<i>Tall i tusen kroner</i>		30.06.24	30.06.23	31.12.23
Innlån fra kredittinstitusjoner		20.235	34.189	15.183
Innskudd fra kunder		2.708.709	2.552.969	2.637.268
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	-	-	-
Finansielle derivater		-	-	-
Annen gjeld		12.754	11.455	12.110
Pensjonsforpliktelser		-	0	-
Forpliktelser ved skatt		6.026	7.117	11.084
Andre avsetninger		471	6.215	5.891
Ansvarlig lånekapital	Note 10	-	-	-
Fondsobligasjonskapital		-	-	-
Sum gjeld		2.748.195	2.611.944	2.681.536
Innskutt egenkapital	Note 12	-	-	-
Opptjent egenkapital		370.753	327.176	374.170
Fondsobligasjonskapital		-	-	-
Periodens resultat etter skatt		20.754	21.930	-
Sum egenkapital		391.508	349.106	374.170
Sum gjeld og egenkapital		3.139.702	2.961.050	3.055.706

KONSERN

Resultat - Konsern		2. kvartal isolert	2. kvartal isolert	2. kvartal	2. kvartal	Året	
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner		Note	2024	2023	30.06.2024	30.06.2023	31.12.23
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost			37.117	27.598	73.208	52.966	118.862
Renteinntekter fra øvrige eiendeler			4.886	4.120	9.761	7.883	17.161
Rentekostnader og lignende kostnader			20.146	12.368	39.869	22.977	56.459
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter			21.858	19.350	43.101	37.872	79.565
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			3.532	3.990	6.684	7.555	15.424
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			444	525	1.006	1.072	2.038
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			3.534	5.360	3.534	5.360	5.399
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9		432	-151	649	-470	110
Andre driftsinntekter			1.976	1.605	4.056	3.975	10.557
Netto andre driftsinntekter			9.030	10.279	13.917	15.348	29.452
Lønn og andre personalkostnader			5.659	4.501	12.942	10.379	26.143
Andre driftskostnader			6.895	7.496	13.137	14.788	32.106
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			600	565	1.212	1.113	2.322
Sum driftskostnader			13.154	12.562	27.291	26.280	60.572
Resultat før tap			17.734	17.067	29.727	26.939	48.446
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7		1.908	348	3.750	-444	1.690
Resultat før skatt			15.826	16.719	25.977	27.383	46.756
Skattekostnad			3.047	3.180	5.745	5.980	10.830
Resultat av ordinær drift etter skatt			12.779	13.538	20.231	21.403	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		-3.361	82	-3.416	-60	11.363
Skatt							
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet			-3.361	82	-3.416	-60	11.363
Verdiendring utlån til virkelig verdi							
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi							
Verdiendring rentebærende verdipapirer over utvidet resultat							
Skatt							
Sum poster som vil bli klassifisert over resultatet			0	0	0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader			0	0	0	0	0
Totalresultat			9.416	13.619	16.815	21.343	47.289
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt			12.744	13.684	20.406	21.570	36.086
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt			34	-146	-175	-167	-160
<i>Totalresultat</i>							
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden			9.383	13.765	16.990	21.510	47.449
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden			34	-146	-175	-167	-160

Balanse - Eiendeler - Konsern

Tall i tusen kroner	Note	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Kontanter og kontantekvivalenter		75.923	73.256	73.371
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		85.879	6.105	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	2.501.424	2.396.308	2.423.287
Rentebærende verdipapirer	Note 9	360.121	380.537	365.172
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	98.132	84.636	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		11.788	13.050	12.940
Andre eiendeler		7.641	7.981	5.677
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		3.140.909	2.961.874	3.057.303

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner		30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Innlån fra kredittinstitusjoner		20.235	34.189	15.183
Innskudd fra kunder		2.708.587	2.552.809	2.636.836
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	0	0	0
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		14.511	12.725	14.043
Pensjonsforpliktelser		0	0	0
Forpliktelser ved skatt		6.026	7.117	11.084
Andre avsetninger		471	6.215	5.891
Ansvarlig lånekapital	Note 10	0	0	0
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		2.749.829	2.613.054	2.683.036
Innskutt egenkapital	Note 12	0	0	0
Opptjent egenkapital		370.734	327.141	374.151
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Minoritetsandel		-59	110	116
Periodens resultat etter skatt		20.406	21.570	0
Sum egenkapital		391.082	348.821	374.267
Sum gjeld og egenkapital		3.140.909	2.961.874	3.057.303

Styret i Valdres Sparebank – Slidre 15.08.2024


Steinar Trøen
 Styrets leder


Marit Øvstebø
 Nestleder


Håkon Olay Hovrud
 Styremedlem


Tove Stubbene
 Styremedlem


Asbjørn Vedvik Jensen
 Styremedlem


Kristine Kvame
 Ansattevalgt styremedlem


Arnfinn Helge Kvam
 Adm. Banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

Morbank

Tall i tusen kroner	<u>Opptjent egenkapital</u>							Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gave-fond	Minoritet	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital		
Egenkapital 31.12.2023	310.701	100	0	0	63.369	0	374.170	
Resultat etter skatt	20.754						20.754	
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat					-3.416	0	-3.416	
Totalresultat 30.06.2024	20.754	0	0	0	-3.416	0	17.338	
Egenkapital 30.06.2024	331.455	100	0	0	59.953	0	391.508	
Egenkapital 31.12.2022	274.856	100	0	0	52.279	0	327.235	
Resultat etter skatt	21.930	0	0	0	0	0	21.930	
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat	0	0	0	0	-60	0	-60	
Totalresultat 30.06.2023	21.930	0	0	0	-60	0	21.870	
Egenkapital 30.06.2023	296.786	100	0	0	52.219	0	349.105	

Konsern

Tall i tusen kroner	<u>Opptjent egenkapital</u>							Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gave-fond	Minoritet	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital		
Egenkapital 31.12.2023	310.682	100	116	0	63.369	0	374.267	
Resultat etter skatt	20.406	0		0	0	0	20.406	
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat			-175		-3.416	0	-3.591	
Totalresultat 30.06.2024	20.406	0	-175	0	-3.416	0	16.815	
Egenkapital 30.06.2024	331.088	100	-59	0	59.953	0	391.082	
Egenkapital 31.12.2022	274.821	100	277	0	52.279	0	327.477	
Resultat etter skatt	21.570	0	0	0	0	0	21.570	
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat	0	0	-167	0	-60	0	-227	
Totalresultat 30.06.2023	21.570	0	-167	0	-60	0	21.343	
Egenkapital 30.06.2023	296.391	100	110	0	52.219	0	348.820	

NØKKELTALL - MORBANK

	2. kvartal 2024	2. kvartal 2023	Året 2023
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	46,69%	49,25%	53,35%
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	11,74%	14,72%	14,56%
Innskuddsmargin hittil i år	1,88%	1,98%	2,09%
Utlånsmargin hittil i år	0,97%	0,82%	0,73%
Netto rentemargin hittil i år	2,85%	2,64%	2,69%
Egenkapitalavkastning ¹	10,87%	13,08%	10,29%
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,86%	19,45%	20,38%
Andel lån overført til EBK - kun PM	8,00%	4,44%	6,15%
Innskuddsdekning	107,63%	106,03%	108,25%
Innskuddsvekst (12 mnd)	6,10%	0,35%	4,62%
Utlånsvekst (12 mnd)	4,52%	11,21%	7,49%
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	7,78%	9,64%	8,02%
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.032.116	2.895.074	2.955.850
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.166.519	2.992.410	3.061.608
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,30%	-0,04%	0,07%
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,52%	0,42%	0,51%
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	20,62%	20,53%	21,79%
Kjernekapitaldekning	20,48%	20,65%	21,89%
Kapitaldekning	20,38%	20,79%	22,02%
Uvektet kjernekapitalandel	10,43%	9,84%	10,93%
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	164	163	194
NSFR	139	140	140

NOTE 10 - REGNSKAPSPRINSIPPER, VIKTIGE ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.04. - 30.06.2024.

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 kontantstrømoppstilling, banken har anvendt dette unntaket.

Kvartalsregnskapet er ellers 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

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

Selskapets navn	Org. nr.	Forretnings- kontor	Antall aksjer	Eierandel	Bokført verdi	Selskapets egenkapital	Selskapets resultat
Valdres Eiendomskontor AS	979870167	Fagernes	1.199	66,61 %	250	204	-624

NOTE 3 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Ingen vesentlige transaksjoner med nærstående parter i 2.kvartal 2024.

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

	2. kvartal 30.06.2024	2. kvartal 30.06.2023	Året 31.12.2023
Morbank			
Egenkapitalbevis	-	-	-
Overkursfond	-	-	-
Sparebankens fond	310.701	274.856	310.701
Gavefond	100	100	100
Utevningsfond	63.369	52.279	63.369
Fond for urealiserte gevinster	-	-	-
Sum egenkapital	374.170	327.235	374.170
Utbytte	-	-	-
Fradrag for forsvarlig verdsetting	(458)	(466)	(465)
Fradrag i ren kjernekapital	(58.936)	(50.215)	(57.316)
Ren kjernekapital	314.775	276.554	316.389
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	314.775	276.554	316.389
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	314.775	276.554	316.389

	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	9.674	9.633	9.640
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	252	5.535	3.837
Foretak	96.687	104.350	78.597
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.094.587	934.690	1.031.889
Forfalte engasjementer	81.131	17.976	71.883
Høyrisiko engasjementer	48.532	70.129	48.767
Obligasjoner med fortrinnsrett	27.890	25.467	25.526
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	16.676	751	14.933
Andeler verdipapirfond	6.035	2.503	5.741
Egenkapitalposisjoner	38.454	34.631	38.454
Øvrige engasjementer	85.576	100.316	50.043
CVA-tillegg	-	-	-
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.505.494	1.305.981	1.379.310
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	141.341	110.373	141.341
Beregningsgrunnlag	1.646.835	1.416.354	1.520.652
Kapitaldekning i %	19,11 %	19,53 %	20,81 %
Kjernekapitaldekning	19,11 %	19,53 %	20,81 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,11 %	19,53 %	20,81 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.

Banken har en eierandel på 0,97 % i Eika Gruppen AS og på 0,13 % i Eika Boligkreditt AS.

	2. kvartal 30.06.2024	2. kvartal 30.06.2023	Året 31.12.2023
Ren kjernekapital	365.392	313.320	356.875
Kjernekapital	362.908	315.143	358.517
Ansvarlig kapital	361.191	317.262	360.733
Beregningsgrunnlag	1.772.393	1.526.093	1.638.144
Kapitaldekning i %	20,38 %	20,79 %	22,02 %
Kjernekapitaldekning	20,48 %	20,65 %	21,89 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,62 %	20,53 %	21,79 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,43 %	9,84 %	10,93 %

I henhold til ny avtale om kjøp av OMF (obligasjoner med fortrinnsrett) mellom banken og Eika Boligkreditt AS, har banken påtatt seg en likviditetsforpliktelse overfor Eika Boligkreditt AS.

Per 30. juni 2024 er denne forpliktelsen på inntil 37,3 MNOK.

I morbankens kapitaldekning har bankens netto likviditetsforpliktelse 50 % konverteringsfaktor som igjen vektet som OMF med 10 % risikovekt.

I morbankens beregningsgrunnlag for kapitaldekning inngår dermed forpliktelsen med 1,865 MNOK.

NOTE 5 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

Mislighold over 90 dager	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2024	2023	2023
	Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	12.092	12.723
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	5.896	4.948	12.774
Nedskrivninger i steg 3	6.412	-5.125	-6.535
Netto misligholdte engasjementer	24.400	12.546	11.475

Andre kredittforringede	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2024	2023	2023
	Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	11.623	85
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	47.328	4.743	35.044
Nedskrivninger i steg 3	3.104	-522	-2.143
Netto andre kredittforringede engasjement	62.055	4.306	47.228

NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	2. kvartal	2. kvartal	Året
	2024	2023	2023
	Primærnæringer	101.900	90.232
Industri og bergverk	46.348	22.904	42.822
Kraftforsyning	7.210	11.372	11.763
Bygg og anleggsvirksomhet	133.810	140.810	134.279
Varehandel	25.037	18.686	26.930
Transport	12.827	8.073	16.801
Overnattings- og serveringsvirksomhet	38.619	34.285	39.734
Informasjon og kommunikasjon	5.234	5.321	5.202
Omsetning og drift av fast eiendom	89.863	98.695	91.875
Tjenesteytende virksomhet	43.467	36.552	37.378
Sum næring	504.315	466.931	496.593
Personkunder	2.010.175	1.939.556	1.939.652
Brutto utlån	2.514.490	2.406.487	2.436.245
Steg 1 nedskrivninger	-898	-978	-899
Steg 2 nedskrivninger	-2.683	-3.555	-2.812
Steg 3 nedskrivninger	-9.485	-5.646	-8.600
Netto utlån til kunder	2.501.424	2.396.308	2.423.934
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	175.447	90.030	127.021
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.676.871	2.486.338	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 misligholdsansynlighet (PD) på innregnings-tidspunktet sammenlignet med misligholdsansynlighet 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.

30.06.2024	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	183	-116	-67	0
Overføringer til steg 2	-39	39	0	0
Overføringer til steg 3	0	-45	45	0
Netto endring *)	-231	196	740	705
Endringer som følge av nye eller økte utlån	102	0	0	102
Utlån som er fraregnet i perioden	-28	-94	0	-122
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2024	307	1.481	3.281	5.069

30.06.2024	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	30.234	-28.161	-2.074	0
Overføringer til steg 2	-100.870	100.870	0	0
Overføringer til steg 3	-1	-6.273	6.274	0
Netto endring *)	-42.496	-2.089	-29	-44.614
Nye utlån utbetalt	372.256	0	0	372.256
Utlån som er fraregnet i perioden	-235.483	-21.625	-11	-257.119
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2024	1.777.538	208.913	23.724	2.010.175

30.06.2024	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	376	-321	-55	0
Overføringer til steg 2	-126	126	0	0
Overføringer til steg 3	-3	-169	172	0
Netto endring *)	-246	235	2.345	2.334
Endringer som følge av nye eller økte utlån	59	78	888	1.025
Utlån som er fraregnet i perioden	-48	-59	-3.183	-3.290
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2024	591	1.202	6.204	7.997

30.06.2024	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	22.066	-21.488	-578	0
Overføringer til steg 2	-29.062	29.062	0	0
Overføringer til steg 3	-888	-5.892	6.780	0
Netto endring *)	-1.993	-159	-605	-2.758
Nye utlån utbetalt	35.309	4.632	29.051	68.992
Utlån som er fraregnet i perioden	-24.028	-3.158	-28.524	-55.709
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2024	382.639	71.299	52.532	506.470

30.06.2024	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	18	-18	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	-15	15	0
Netto endring *)	298	-18	-65	214
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	2	0	0	2
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i peric	-1	0	0	-1
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30.06.2024	420	22	30	471

30.06.2024	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	1.508	-1.508	0	0
Overføringer til steg 2	-176	176	0	0
Overføringer til steg 3	-68	-283	351	0
Netto endring *)	-1.433	-372	-615	-2.421
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	7.689	0	0	7.689
Engasjement som er fraregnet i perioden	-5.690	0	-439	-6.129
Brutto engasjement pr. 30.06.2024	102.944	1.061	706	104.711

*) 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	30.06.2024	30.06.2023
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.600	6.265
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	296	74
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.379	273
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-508	-658
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-2.252	-308
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	9.515	5.646

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	1.269	-813	2.112
Endring i perioden i steg 3 på garantier	14	0	79
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	134	11	-853
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	2.252	308	308
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	81	50	50
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	0		-6
Tapskostnader i perioden	3.750	-444	1.690

NOTE 9 – VERDIPAPIRER

30.06.2024	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.				Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	360.121	-	360.121
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	-	10.527	10.527
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	5	87.601	87.606
Sum	-	360.126	98.128	458.254

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	-	291
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(3.416)	-
Investering	1.417	-
Salg	-	-
Utgående balanse	87.601	10.527

Virkelig verdimålinger 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.

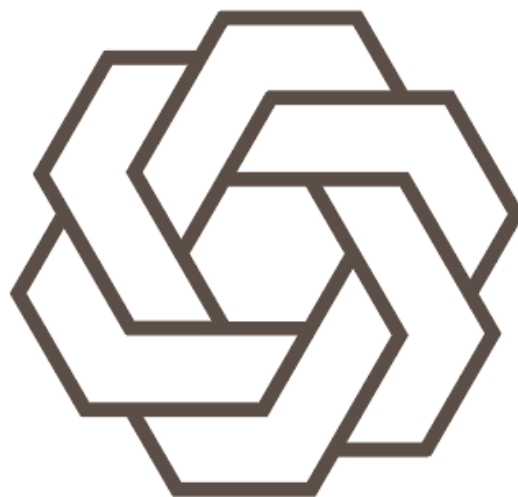
Denne verdivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

30.06.2023				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	380.537	-	380.537
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	2.503	5.255	7.758
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	76.878	76.878
Sum	-	383.040	82.133	465.173

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	79.450	5.247
Realisert gevinst/tap	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	8
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(60)	-
Investering	-	-
Salg	(2.512)	-
Utgående balanse	76.878	5.255

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