

Kvartalsrapport – 3. kvartal 2024

Valdres Sparebank



RESULTAT

Valdres Sparebank hadde ved utgangen av tredje kvartal et driftsresultat før tap og skatt på 41,6 mill. kroner mot 37,8 mill. kroner etter samme periode i fjor.

1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultatet 0,45 %.

Ordinært resultat etter skatt var 29,1 mill. kroner mot 27,8 mill. kroner i fjor, noe som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 10,02 %.

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

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 64,2 mill. kroner mot 58,1 mill. kroner i samme periode i fjor.

Rentenettoen er beregnet til 2,74 % mot 2,89 % ved samme tidspunkt i fjor.

Netto provisjonsinntekter fra banktjenester ble 9,0 mill. kroner mot 9,6 mill. kroner i fjor.

Driftskostnadene var ved utløpet av andre kvartal 35,9 mill. kroner mot 35,4 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 fortsatt for å være god, både for PM og BM. Banken følger tett opp kunder som får en økning i RKL. Usikkerheten i fritidsmarkedet med et høyt volum av nye fritidseiendommer siste tre årene hvor man ser flere nå legger ut eiendommene for salg, økte finanskostnader og en økning i byggekost er med på å bremse salg og oppstart på nye fritidseiendommer. I tillegg er fortsatt byggestopp i enkelte områder med på å bremse igangsettingen i påvente av både utvidelse VA og godkjenning av reguleringsplaner i vår region.

Vedvarende høy inflasjon, svak krone og høye strømkostnader det fortsatt utfordrende for mange næringslivsaktører.

Dreiningen fortsetter hvor man ser kunder gjør endringer i sine forbruksvaner som følge av fortsatt høy inflasjon, og endring i privat konsum på kapitalvarer fortsetter.

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, videre ser man at Norge og Valdres er blitt populær blant de utenlandske turistene på grunn av valutasituasjonen.

Det meldes om variasjoner i ordrebøkene til entreprenørene i Valdres, hvor det tidligere var full utnyttelse av kapasiteten, mens flere nå melder om mer ledig kapasitet.

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 tredje kvartal i overkant av 9,4 MNOK i nedskrivninger knyttet til enkeltengasjement i stage 3, noe som er en nedgang på 0,03 mill. fra andre kvartal.

BALANSE

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av tredje kvartal 3.097 mill. kroner, en økning på 163,5 mill. kroner tilsvarende 5,57 % fra samme tidspunkt i fjor.

Brutto utlån utgjorde 2.549 mill. kroner mot 2.411 mill. kroner til samme tid i fjor, hvilket er en økning på 137,9 mill. Dette tilsvarer en økning på 5,72 %.

Utlån hos Eika Boligkreditt har økt fra 131,4 mill. kroner i fjor til 165,2 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 6,76 %.

Innskudd fra kunder utgjorde 2.653 mill. kroner mot 2.536 mill. kroner i fjor, hvilket er en økning på 116,8 mill. kroner tilsvarende 4,6 %.

VERDIPAPIR

Bankens beholdning av verdipapirer er vurdert til 464,1 mill. kroner plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner. Herav utgjør investeringer i Eika Gruppen 73,5 mill. kroner og Eika Boligkreditt 7,9 mill. kroner.

KAPITALDEKNING

Banken har ved utgangen av tredje kvartal en ren kjernekapital på 315,1 mill. kroner.

Kapitaldekningen ekskl. årets resultat er på 19,56 %, mot 18,75 % per tredje 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 tredje kvartal, og balanserer godt. Veksten er noe ned, men er fortsatt god gitt dagens marked.

Man har i en lengre periode forventet lavere vekst, men denne har holdt seg god, men som følge av justert rentebane fra Norges Bank hvor styringsrenten senkes senere og mindre enn ventet for de fleste forventer man en nedgang på utlånsveksten.

Aktiviteten i deler av vårt primærmarked oppleves fortsatt som god, mens aktiviteten oppleves i andre deler har blitt lavere gjennom høsten. Det er sannsynlig at aktiviteten vil bli lavere i Q4 og inn i Q1 enn hva man har sett tidligere.

Det er besluttet at banken skal ta opp et ansvarlig lån i Q4. Dette vil styrke bankens ansvarlige kapital og sikre nødvendig soliditet for å kunne ta ytterligere vekst i markedet når dette kommer tilbake. Det er inngått avtale om innhenting av kapitalen. Banken har fortsatt en god «verktøykasse» for ytterligere vekst da man ikke utnytter opptak av ansvarlig kapital fullt ut, har fortsatt lav overføringsgrad til EBK. Det er heller ikke utstedt fondsobligasjon eller egenkapitalbevis.

Banken ser en stor nytte av å være en av eierne i Eika gruppen og nyter godt av leveranser fra alliansen både på IT-siden og utviklingen her, samt kompetanseheving fra Eika skolen. Dette sørger for at vi kan levere gode kundeopplevelser gjennom en kombinasjonen av tilgjengelige og kompetente rådgivere sammen med våre gode digitale løsninger. Dette har så langt vært en viktig vekstdriver for banken, og er en kombinasjon som våre kunder setter pris på.

Gjennom tredje kvartal er det fortsatt god vekst i etterspørselen på alle områder i banken, og trenden opprettholdes inn i fjerde kvartal innen både PM og BM.

Det forventes noe øking av tap fremover som følge av et mer krevende marked. Banken er nær sine kunder og har god dialog med kundemassen. På denne måten kan vi være gode sparringspartnere for våre næringskunder og ikke minst forebygge tap.

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

Regnskap

MORBANK

Resultat - Morbank		3. kvartal isolert	3. kvartal isolert	3. kvartal	3. kvartal	Året	
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>		Note	2024	2023	30.09.2024	30.09.2023	31.12.23
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost			37.792	31.561	111.054	84.547	119.022
Renteinntekter fra øvrige eiendeler			4.841	4.337	14.603	12.220	17.053
Rentekostnader og lignende kostnader			21.590	15.695	61.459	38.672	56.563
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter			21.043	20.204	64.198	58.095	79.512
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			3.623	3.715	10.307	11.270	15.424
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			272	583	1.277	1.656	2.038
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			37	39	3.571	5.399	5.399
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9		-12	381	637	-61	-225
Andre driftsinntekter			31	32	93	91	163
Netto andre driftsinntekter			3.406	3.584	13.330	15.044	18.724
Lønn og andre personalkostnader			6.011	5.783	16.618	13.817	20.266
Andre driftskostnader			6.501	7.112	17.541	19.881	27.118
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler			583	584	1.765	1.667	2.262
Sum driftskostnader			13.095	13.480	35.924	35.365	49.645
Resultat før tap			11.354	10.308	41.604	37.775	48.591
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7		513	2.458	4.263	2.015	1.690
Resultat før skatt			10.841	7.850	37.341	35.760	46.901
Skattekostnad			2.484	1.975	8.230	7.955	10.830
Resultat av ordinær drift etter skatt			8.357	5.875	29.111	27.805	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		-327	-17	-3.743	-77	11.363
Skatt							
Sum poster som ikke vil bli klassisifert over resultatet			-327	-17	-3.743	-77	11.363
Verdiendring utlån til virkelig verdi							
Verdiendring rentebærende verdipapirer til virkelig verdi							
Verdiendring rentebærende verdipapirer over utvidet resultat			0	0	0	0	0
Skatt							
Sum poster som vil bli klassisifert over resultatet			0	0	0	0	0
Sum andre inntekter og kostnader							
Totalresultat			8.030	5.858	25.368	27.728	47.434
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt					0	0	0
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt					0	0	0
<i>Totalresultat</i>							
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden					0	0	0
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden					0	0	0

Balanse - Eiendeler - Morbank

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Konter og kontantekvivalenter		74.959	72.829	73.371
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		6.792	-2.958	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	2.535.340	2.398.015	2.423.934
Rentebærende verdipapirer	Note 9	366.157	363.789	365.172
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	97.959	84.669	99.835
Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte foretak	Note 3	0	0	0
Eierinteresser i konsernselskaper	Note 3	1.348	585	250
Immaterielle eiendeler		0	0	0
Varige driftsmidler		11.043	12.337	12.809
Andre eiendeler		3.551	4.353	3.319
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		3.097.149	2.933.620	3.055.706

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>		30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Innlån fra kredittinstitusjoner		22.795	15.301	15.183
Innskudd fra kunder		2.652.576	2.535.797	2.637.268
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	0	0	0
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		13.198	13.490	12.110
Pensjonsforpliktelser		0	0	0
Forpliktelser ved skatt		8.735	7.984	11.084
Andre avsetninger		308	6.084	5.891
Ansvarlig lånekapital	Note 10	0	0	0
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		2.697.611	2.578.656	2.681.536
Innskutt egenkapital	Note 12	0	0	0
Opptjent egenkapital		370.426	327.159	374.170
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Minoritetsandel		0	0	0
Periodens resultat etter skatt		29.111	27.805	0
Sum egenkapital		399.538	354.964	374.170
Sum gjeld og egenkapital		3.097.149	2.933.620	3.055.706

KONSERN

Resultat - Konsern		3. kvartal isolert	3. kvartal isolert	3. kvartal	3. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2024	2023	30.09.2024	30.09.2023	31.12.23
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		37.745	31.531	110.953	84.497	118.862
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4.841	4.337	14.603	12.220	17.161
Rentekostnader og lignende kostnader		21.590	15.695	61.459	38.672	56.459
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		20.996	20.173	64.096	58.045	79.565
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.623	3.715	10.307	11.270	15.424
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		272	584	1.277	1.656	2.038
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		37	39	3.571	5.399	5.399
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 9	141	409	790	-61	110
Andre driftsinntekter		3.273	3.381	7.328	7.356	10.557
Netto andre driftsinntekter		6.802	6.961	20.719	22.309	29.452
Lønn og andre personalkostnader		7.804	7.580	20.746	17.959	26.143
Andre driftskostnader		7.784	8.293	20.921	23.081	32.106
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		597	599	1.810	1.712	2.322
Sum driftskostnader		16.186	16.472	43.477	42.752	60.572
Resultat før tap		11.612	10.663	41.339	37.602	48.446
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	513	2.459	4.263	2.015	1.690
Resultat før skatt		11.098	8.204	37.075	35.587	46.756
Skattekostnad		2.484	1.975	8.230	7.955	10.830
Resultat av ordinær drift etter skatt		8.614	6.230	28.846	27.633	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	-327	-17	-3.743	-77	11.363
Skatt						
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		-327	-17	-3.743	-77	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		8.287	6.213	25.103	27.556	47.289
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		8.440	6.120	28.846	27.690	36.086
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		175	110	0	-57	-160
<i>Totalresultat</i>						
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		8.113	6.103	25.103	27.613	47.449
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		175	110	0	-57	-160

Balanse - Eiendeler - Konsern

Tall i tusen kroner	Note	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Kontanter og kontantekvivalenter		74.959	72.829	73.371
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		6.792	7.552	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	2.533.697	2.396.994	2.423.287
Rentebærende verdipapirer	Note 9	366.157	363.789	365.172
Finansielle derivater		0	0	0
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 9	97.964	84.674	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		11.190	12.523	12.940
Andre eiendeler		8.142	8.165	5.677
Anleggsmidler og avhendingsgrupper holdt for salg		0	0	0
Sum eiendeler		3.098.900	2.946.527	3.057.303

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner		30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023
Innlån fra kredittinstitusjoner		22.795	15.301	15.183
Innskudd fra kunder		2.652.406	2.535.645	2.636.836
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	Note 10	0	0	0
Finansielle derivater		0	0	0
Annen gjeld		15.740	26.479	14.043
Pensjonsforpliktelser		0	0	0
Forpliktelser ved skatt		8.735	7.984	11.084
Andre avsetninger		308	6.084	5.891
Ansvarlig lånekapital	Note 10	0	0	0
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Sum gjeld		2.699.983	2.591.493	2.683.036
Innskutt egenkapital	Note 12	0	0	0
Opptjent egenkapital		373.814	327.124	374.151
Fondsobligasjonskapital		0	0	0
Minoritetsandel		0	220	116
Periodens resultat etter skatt		25.103	27.690	0
Sum egenkapital		398.917	355.034	374.267
Sum gjeld og egenkapital		3.098.900	2.946.527	3.057.303

Styret i Valdres Sparebank – Slidre 29.08.2024


Steinar Trøen
Styrets leder



Marit Øvstebo
Nestleder

Frafall

Håkon Olav Hovrud
Styremedlem



Jon Teodor Lyster
Varamedlem



Asbjørn Vedvik Jensen
Styremedlem



Kristine Kvame
Ansattevalgt medlem



Arnfinn Helge Kvam
Adm. Banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

Morbank

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital							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	29.111						29.111	
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat					-3.743		-3.743	
Totalresultat 30.09.2024	29.111	0	0	0	-3.743	0	25.368	
Andre egenkapitaltransaksjoner	0	0	0	0	0	0	0	
Egenkapital 30.09.2024	339.812	100	0	0	59.626	0	399.538	
Egenkapital 31.12.2022	274.856	100	0	0	52.279	0	327.235	
Resultat etter skatt	27.805	0	0	0	0	0	27.805	
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat	0	0	0	0	-77	0	-77	
Totalresultat 30.09.2023	27.805	0	0	0	-77	0	27.728	
Andre egenkapitaltransaksjoner	0	0	0	0	0	0	0	
Egenkapital 30.09.2023	302.661	100	0	0	52.202	0	354.963	

Konsern

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital							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	28.846	0	0	0	0	0	28.846	
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat					-3.743	0	-3.743	
Totalresultat 30.09.2024	28.846	0	0	0	-3.743	0	25.103	
Andre egenkapitaltransaksjoner	-337	0	-116	0	0	0	-453	
Egenkapital 30.09.2024	339.191	100	0	0	59.626	0	398.917	
Egenkapital 31.12.2022	274.821	100	277	0	52.279	0	327.477	
Resultat etter skatt	27.690	0	0	0	0	0	27.690	
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat	0	0	-57	0	-77	0	-134	
Totalresultat 30.09.2023	27.690	0	-57	0	-77	0	27.556	
Andre egenkapitaltransaksjoner	0	0	0	0	0	0	0	
Egenkapital 30.09.2023	302.511	100	220	0	52.202	0	355.033	

NØKKELTALL - MORBANK

Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2024	2023	2023
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	49,00 %	52,16 %	53,35 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	12,44 %	14,31 %	14,56 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,82 %	2,09 %	2,09 %
Utlånsmargin hittil i år	0,96 %	0,70 %	0,73 %
Netto rentemargin hittil i år	2,79 %	2,67 %	2,69 %
Egenkapitalavkastning ¹	10,02 %	10,90 %	10,29 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,23 %	20,34 %	20,38 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	7,52 %	6,40 %	6,15 %
Innskuddsdekning	104,08 %	105,19 %	108,25 %
Innskuddsvekst (12 mnd)	4,61 %	2,51 %	4,62 %
Utlånsvekst (12 mnd)	5,72 %	8,34 %	7,49 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	6,76 %	8,86 %	8,02 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.063.595	2.913.499	2.955.850
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.208.100	3.011.947	3.061.608
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,23 %	0,11 %	0,07 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,52 %	0,52 %	0,51 %
Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert	2024	2023	2023
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	-	20,07 %	22,02 %
Kjernekapitaldekning	-	19,94 %	21,89 %
Kapitaldekning	-	19,79 %	21,79 %
Uvektet kjernekapitalandel	0,00 %	9,92 %	10,93 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	224	186	194

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER, VIKTIGE ESTIMATER OG SKJØNNSMESSIGE VURDERINGER

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.07. - 30.09.2024.

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 kontantstrømpstilling, 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 100 % eid datterselskap og er et rent eiendomsmeglerforetak.

Selskapets navn	Org.nr.	Forretningskontor	Antall aksjer	Eierandel	Bokført verdi	Selskapets egenkapital	Selskapets resultat
Valdres Eiendomskontor AS	979870167	Fagernes	1.800	100 %	1.347.754	727	-419

NOTE 3 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Vi har i 3. kvartal kjøpt opp x-antall aksjer fra Etnedal Sparebank og eier nå Valdres Eiendomskontor AS 100%.

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

Kapitaldekning	3. kvartal	3. kvartal	Året
Morbank	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Egenkapitalbevis	0	0	0
Overkursfond	0	0	0
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	-465	-449	-465
Fradrag i ren kjernekapital	-58.647	-50.173	-57.316
Ren kjernekapital	315.057	276.613	316.389
Fondsobligasjoner	0	0	0
Fradrag i kjernekapital	0	0	0
Sum kjernekapital	315.057	276.613	316.389
Ansvarlig lånekapital	0	0	0
Fradrag i tilleggskapital	0	0	0
Sum tilleggskapital	0	0	0
Netto ansvarlig kapital	315.057	276.613	316.389

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Stater	0	0	0
Lokal regional myndighet	9.671	9.636	9.640
Offentlig eide foretak	0	0	0
Institusjoner	274	2.414	3.837
Foretak	81.848	74.945	78.597
Massemarked	0	0	0
Pantsikkerhet eiendom	1.105.828	1.065.423	1.031.889
Forfalte engasjementer	93.297	31.255	71.883
Høyrisiko engasjementer	48.309	48.772	48.767
Obligasjoner med fortrinnsrett	28.447	25.414	25.526
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	853	1.041	14.933
Andeler verdipapirfond	6.210	2.582	5.741
Egenkapitalposisjoner	41.198	34.633	38.454
Øvrige engasjementer	53.435	68.546	50.043
CVA-tillegg	0	0	0
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.469.372	1.364.661	1.379.310
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	141.341	110.373	141.341
Beregningsgrunnlag	1.610.713	1.475.034	1.520.652
Kapitaldekning i %	19,56 %	18,75 %	20,81 %
Kjernekapitaldekning	19,56 %	18,75 %	20,81 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,56 %	18,75 %	20,81 %
Uvektet kapitaldekning	10,02 %	9,31 %	10,35 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

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

	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Ren kjernekapital	357.653	313.801	356.875
Kjernekapital	359.370	316.119	358.517
Ansvarlig kapital	361.686	318.233	360.733
Beregningsgrunnlag	1.740.737	1.585.435	1.638.144
Kapitaldekning i %	20,78 %	20,07 %	22,02 %
Kjernekapitaldekning	20,64 %	19,94 %	21,89 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,55 %	19,79 %	21,79 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,58 %	9,92 %	10,93 %

NOTE 5 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

Mislighold over 90 dager	3. kvartal		Året
	2024	2023	2023
	Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	25.189	2.064
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	5.534	4.587	12.774
Nedskrivninger i steg 3	-6.590	-5.844	-6.535
Netto misligholdte engasjementer	24.133	807	11.475

Andre kredittforringede	3. kvartal		Året
	2024	2023	2023
	Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	9.933	16.891
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	47.168	15.144	35.044
Nedskrivninger i steg 3	-2.886	-1.961	-2.143
Netto andre kredittforringede engasjement	54.215	30.074	47.228

NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	3. kvartal		Året
	2024	2023	2023
	Primærnæringer	108.185	88.585
Industri og bergverk	44.991	42.949	42.822
Kraftforsyning	7.392	10.955	11.763
Bygg og anleggsvirksomhet	132.451	129.046	134.279
Varehandel	21.583	24.693	26.930
Transport	12.495	16.172	16.801
Overnattings- og serveringsvirksomhet	37.645	37.103	39.734
Informasjon og kommunikasjon	5.065	5.307	5.202
Omsetning og drift av fast eiendom	86.511	96.488	91.875
Tjenesteytende virksomhet	44.390	38.142	37.378
Sum næring	500.708	489.440	496.593
Personkunder	2.046.202	1.920.157	1.939.652
Brutto utlån	2.546.910	2.409.597	2.436.245
Steg 1 nedskrivninger	-816	-883	-899
Steg 2 nedskrivninger	-2.951	-4.040	-2.812
Steg 3 nedskrivninger	-9.446	-7.679	-8.600
Netto utlån til kunder	2.533.696	2.396.995	2.423.934
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	165.201	131.357	127.021
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.698.897	2.528.352	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.

30.09.2024	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	220	-153	-67	0
Overføringer til steg 2	-24	24	0	0
Overføringer til steg 3	-5	-45	50	0
Netto endring *)	-307	256	1.131	1.080
Endringer som følge av nye eller økte utlån	102	997	0	1.099
Utlån som er fraregnet i perioden	-38	-606	-29	-672
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.09.2024	268	1.975	3.648	5.891

30.09.2024	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	29.227	-27.154	-2.074	0
Overføringer til steg 2	-80.132	80.132	0	0
Overføringer til steg 3	-14.680	-6.273	20.954	0
Netto endring *)	-54.654	-2.985	-2.839	-60.479
Nye utlån utbetalt	505.033	18.974	0	524.007
Utlån som er fraregnet i perioden	-318.838	-37.631	-509	-356.978
Konstaterte tap	0	0	0	0
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.09.2024	1.819.853	191.254	35.095	2.046.202

30.09.2024	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	698	-644	-55	0
Overføringer til steg 2	-155	155	0	0
Overføringer til steg 3	-3	-169	172	0
Netto endring *)	-599	304	2.292	1.997
Endringer som følge av nye eller økte utlån	80	82	536	699
Utlån som er fraregnet i perioden	-54	-65	-931	-1.050
Konstaterte tap	0	0	-2.252	-2.252
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.09.2024	548	976	5.798	7.322

30.09.2024	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	36.496	-35.918	-578	0
Overføringer til steg 2	-39.643	39.643	0	0
Overføringer til steg 3	-851	-5.892	6.743	0
Netto endring *)	-9.250	-1.586	-935	-11.771
Nye utlån utbetalt	46.209	7.790	28.924	82.923
Utlån som er fraregnet i perioden	-32.360	-3.862	-26.272	-62.494
Konstaterte tap	0	0	-2.252	-2.252
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.09.2024	381.835	68.478	52.038	502.351

30.09.2024	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	14	-14	0	0
Overføringer til steg 2	0	0	0	0
Overføringer til steg 3	0	-15	15	0
Netto endring *)	99	13	-65	47
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	5	1	0	6
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perik	-1	0	0	-1
Konstaterte tap	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30.09.2024	220	57	31	308

30.09.2024	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	1.564	-1.564	0	0
Overføringer til steg 2	-278	278	0	0
Overføringer til steg 3	-30	-283	313	0
Netto endring *)	3.144	-100	-550	2.494
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	17.005	574	0	17.579
Engasjement som er fraregnet i perioden	-8.266	0	-439	-8.705
Brutto engasjement pr. 30.09.2024	114.253	1.954	734	116.940

*) 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	30.09.2024	30.09.2023
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	8.600	6.265
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	788	875
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	3.379	1.202
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-1.038	-355
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-2.252	-308
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	9.477	7.679

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.09.2024	30.09.2023	31.12.2023
Endring i perioden i steg 3 på utlån	1.759	1.123	2.112
Endring i perioden i steg 3 på garantier	14	125	79
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	157	403	-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	-6
Tapskostnader i perioden	4.263	2.015	1.690

NOTE 9 – VERDIPAPIRER

30.09.2024				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	366.157	-	366.157
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	-	10.690	10.690
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	87.274	87.274
Sum	-	366.157	97.964	464.120

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	-	449
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	(3.743)	-
Investering	1.417	-
Salg	-	-
Utgående balanse	87.274	10.685

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 verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder.

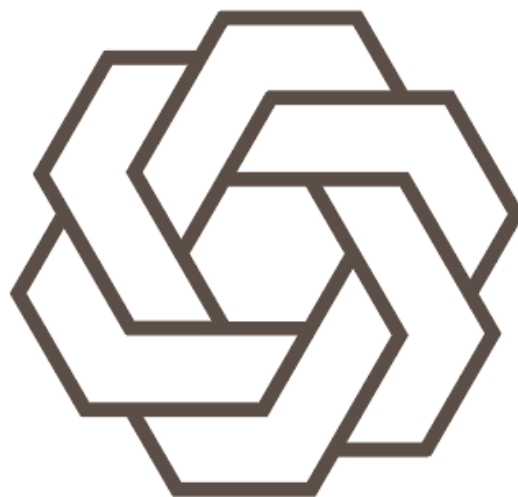
Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons- og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen.

30.09.2023				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	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	82.092	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	77.442	4.652

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