

# Kvartalsrapport – 1.kvartal 2022

Valdres Sparebank



## RESULTAT

---

Valdres Sparebank hadde ved utgangen av første kvartal et driftsresultat før tap og skatt på 4,8 mill. kroner mot 2,1 mill. kroner etter samme periode i fjor. 1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultatet 0,17 %. Ordinært resultat etter skatt var 3,7 mill. kroner mot 2,5 mill. kroner i fjor, noe som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 5,23 %. Hovedårsaken til oppgangen fra samme periode i fjor skyldes i stor grad bedring i balansen mellom innskudd og utlån, samt en bedring av rentenettoen til banken. Bankens siste år har hatt en svært høy innskuddsvekst, og deler av overskuddslikviditeten er plassert i finansielle instrumenter med lav risiko, men avkastningen på overskuddslikviditeten som er plassert er lav i dagens marked.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 11,7 mill. kroner mot 8,4 mill. kroner i samme periode i fjor. Rentenettoen er beregnet til 1,69 % mot 1,36 % ved samme tidspunkt i fjor. Netto provisjonsinntekter fra banktjenester ble 3,0 mill. kroner mot 2,7 mill. kroner i fjor. Økningen skyldes økt betalingsprovisjoner og økte provisjonsinntekter fra salg av forsikring.

Driftskostnadene var ved utløpet av første kvartal 9,4 mill. kroner mot 9,2 mill. kroner i fjor.

## TAP

---

Under IFRS 9 skal selskapet avsette for forventede fremtidige tap basert på historisk- og ny informasjon som er tilgjengelig på rapporteringstidspunktet. Vi har ikke objektiv informasjon som tilsier tap på utlån, og usikkerheten man før hadde som følge av covid-19 restriksjonene anses nå som mindre og mindre. Samtlige engasjementer i RKL 10 - 12 blir gjennomgått og vurdert månedlig. Bankens har som følge av pandemien hatt ekstra tett oppfølging av våre næringsengasjementer.

Bankens BM portefølje har en lavere risiko enn gjennomsnittet for bankene i vår gruppering. Kvalitet i utlånsporteføljen ansees å være god, og usikkerhet knyttet til covid-19 situasjonen vurderes nå som lavere og oversiktlig.

Bankens primærmarked har i all hovedsak kommet seg relativt bra gjennom pandemien, selv om enkelte bedrifter naturligvis har merket det hardere enn andre.

Boligprisene har holdt seg bra, og fritidsmarkedet fremstår som godt.

Avsetningen for engasjement i stage 1 og 2 er på 4,6 mill. kroner, dette inkluderer avsetning på garantier og ubenyttede kreditter.

Banken har per første kvartal i overkant av 3,3 MNOK i nedskrivninger knyttet til enkeltengasjement i stage 3.

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

## BALANSE

---

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av første kvartal 2.687 mill. kroner, en økning på 220,1 mill. kroner tilsvarende 12,60 % fra samme tidspunkt i fjor.

Brutto utlån utgjorde 2.160 mill. kroner mot 2.037 mill. kroner til samme tid i fjor, hvilket er en økning på 123,5 mill. Dette tilsvarer en økning på 6,06 %.

Utlån hos Eika Boligkreditt er redusert fra 144,6 mill. kroner i fjor til 116,5 mill. kroner i år, og kommer i tillegg til balanseførte utlån. Årsaken til reduksjon har vært høy innskuddsvekst siste året, og behovet for å avlaste egen bok har derfor ikke vært tilstede.

Utlånsvekst inklusive Eika Boligkreditt de siste 12 måneder er 4,37 %.

Innskudd fra kunder utgjorde 2.543 mill. kroner mot 2.357 mill. kroner i fjor, hvilket er en økning på 186,7 mill. kroner tilsvarende 7,92 %.

## VERDIPAPIR

---

Bankens beholdning av verdipapirer er vurdert til 469,0 mill. kroner plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner. Herav utgjør investeringer i Eika Gruppen 53,4 mill. kroner og Eika Boligkreditt 9,6 mill. kroner.

## KAPITALDEKNING

---

Banken har ved utgangen av første kvartal en ren kjernekapital på 245,0 mill. kroner. Kapitaldekningen ekskl. årets resultat er på 18,36 %, mot 18,79 % per første kvartal 2021. Bankens tellende ansvarlige kapital består utelukkende av ren kjernekapital. Resultatet hittil i år er ikke medtatt i beregningen.

## ESG/SAMFUNNSANSVAR

---

Som lokalbank tar vi bærekraft og samfunnsansvar på alvor. Valdres Sparebank ønsker å være et forbilde for hvordan vi mener næringslivet kan bidra til samfunnet i Valdres. I dette ligger det at vi blant annet tar vare på våre ansatte og arbeidsmiljøet, at vi har gode rutiner og prosedyrer for å hindre korrupsjon og hvitvasking, samt fokus på at vi jobber aktivt for å redusere miljøbelastningen vår både direkte og indirekte. Gjennom både interne workshops og kurs via Eika alliansen, satser banken på kompetanseheving av våre rådgivere.

Vi som lokalbank skal i positiv retning bidra til å påvirke andre selskaper til systematisk forbedring. I tillegg pågår et internt prosjekt, hvor det jobbes med miljøsertifisering av banken etter standarden for finansnæringen som Miljøfyrtårn i løpet av 2022.

Som en del av vår samfunnsrolle støtter vi opp om frivillige organisasjoner, arrangementer og lokal utvikling.

## UTSIKTENE FREMOVER

---

Valdres Sparebank opplever fortsatt en god vekst både på både utlåns- og innskuddssiden. Det oppleves en fortsatt jevn kundetilstrømning av nye kunder, og underbygger bankens strategi på å kombinere tilgjengelige, kompetente rådgivere sammen med gode digitale løsninger er med på å sikre banken en god og sunn vekst.

Antall lånesaker har økt, sammenlignet med første kvartal 2021, og etterspørselen oppleves som god.

Banken har en god utvikling på nye kunder innen både privat- og næringsmarkedet.

Bankens tapskostander er fortsatt lave, og ut fra signalene i markedet forventes disse å være lave fremover, selv om økte kostnader og renter skaper noe større usikkerhet.

Norge har lenge hatt historisk lav rente, men Norges Bank har nå justert rentebanen kraftig opp for å kjøle den igjen økonomien. Man ser samtidig at både energi- og råvareprisene har steget kraftig, og det hersker noe usikkerhet på hvordan det vil påvirke større planlagte investeringer fremover, ordinær drift for selskaper og ikke minst kjøpsadferden.

Valdres som distrikt har lenge stått sterkt, og etterspørselen i eiendomsmarkedet har vært god, men man ser spesielt i fritidsmarkedet at man nå nærmer seg mer normalen og tallene man så før pandemien. Dette er en utvikling man ser over hele landet. Tomtesalget har holdt seg relativt bra, men man forventer også her en mer normalisering. En noe større usikkerhet globalt, sammen med høyere inflasjon og forventning om økte renter fremover, vil nok bremse den generelle veksten i Norge det kommende året.

For året 2022 melder mange om forventet høy aktivitet.

Styret er fornøyd med den underliggende driften for første kvartal 2022.

# Regnskap

## MORBANK

<b>Resultat</b>		<b>1. kvartal</b>	<b>1. kvartal</b>	<b>Året</b>
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	<b>Note</b>	<b>31.3.22</b>	<b>31.3.21</b>	<b>31.12.21</b>
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		15.328	12.162	51.781
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		1.053	605	2.666
Rentekostnader og lignende kostnader		4.676	4.388	18.113
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>11.705</b>	<b>8.380</b>	<b>36.335</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.456	3.151	14.526
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		486	457	1.830
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		111	90	5.075
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 8	-621	107	773
Andre driftsinntekter		30	41	156
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>2.491</b>	<b>2.933</b>	<b>18.699</b>
Lønn og andre personalkostnader		4.182	3.880	15.121
Andre driftskostnader		4.726	4.776	17.775
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		508	507	2.170
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>9.415</b>	<b>9.163</b>	<b>35.066</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>4.780</b>	<b>2.149</b>	<b>19.968</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	-281	-1.153	1.364
<b>Resultat før skatt</b>		<b>5.061</b>	<b>3.303</b>	<b>18.604</b>
Skattekostnad		1.325	800	3.856
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>3.736</b>	<b>2.503</b>	<b>14.748</b>
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader	Note 8	11.183	432	2.781
<b>Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet</b>		<b>11.183</b>	<b>432</b>	<b>2.781</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>14.919</b>	<b>2.934</b>	<b>17.529</b>
<b>Balanse - Eiendeler</b>				
<i>Tall i tusen kroner</i>	<b>Note</b>	<b>31.3.22</b>	<b>31.3.21</b>	<b>31.12.21</b>
Konter og kontantekvivalenter		70.657	4.536	5.119
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		199.217	231.329	295.984
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	2.152.525	2.029.946	2.133.464
Rentebærende verdipapirer	Note 8	328.447	307.702	306.496
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 8	140.530	96.822	126.790
Eierinteresser i konsernselskaper		1.000	770	1.100
Varige driftsmidler		11.606	12.938	12.114
Andre eiendeler		3.579	3.204	4.011
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2.907.562</b>	<b>2.687.246</b>	<b>2.885.078</b>
<b>Balanse - Gjeld og egenkapital</b>				
<i>Tall i tusen kroner</i>		<b>31.3.22</b>	<b>31.3.21</b>	<b>31.12.21</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner		46.044	45.918	46.003
Innskudd fra kunder		2.543.734	2.357.055	2.535.926
Annen gjeld		12.135	9.130	9.573
Pensjonsforpliktelser		232	465	232
Forpliktelse ved skatt		1.532	484	4.259
Andre avsetninger		6.489	6.014	6.608
<b>Sum gjeld</b>		<b>2.610.167</b>	<b>2.419.066</b>	<b>2.602.602</b>
Opptjent egenkapital		293.659	265.678	282.476
Periodens resultat etter skatt		3.736	2.503	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>297.394</b>	<b>268.180</b>	<b>282.476</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2.907.562</b>	<b>2.687.246</b>	<b>2.885.078</b>

## KONSERN

<b>Resultat - Konsern</b>		<b>1. kvartal</b>	<b>1. kvartal</b>	<b>Året</b>
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>		<b>31.3.22</b>	<b>31.3.21</b>	<b>31.12.21</b>
	<b>Note</b>			
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		15.326	12.162	51.772
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		1.053	605	2.666
Rentekostnader og lignende kostnader		4.676	4.390	18.049
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>		<b>11.703</b>	<b>8.378</b>	<b>36.390</b>
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.456	3.151	14.526
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		486	457	1.830
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		111	90	5.075
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 8	-621	107	773
Andre driftsinntekter		2.488	2.092	11.518
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>4.949</b>	<b>4.984</b>	<b>30.061</b>
Lønn og andre personalkostnader		5.615	5.178	21.180
Andre driftskostnader		6.109	6.064	22.875
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		527	529	2.256
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>12.250</b>	<b>11.771</b>	<b>46.311</b>
<b>Resultat før tap</b>		<b>4.401</b>	<b>1.590</b>	<b>20.140</b>
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	-281	-1.153	1.364
<b>Resultat før skatt</b>		<b>4.682</b>	<b>2.744</b>	<b>18.776</b>
Skattekostnad		1.325	800	3.856
<b>Resultat av ordinær drift etter skatt</b>		<b>3.357</b>	<b>1.944</b>	<b>14.920</b>
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader	Note 8	11.183	432	2.781
<b>Sum poster som ikke vil bli klassisifert over resultatet</b>		<b>11.183</b>	<b>432</b>	<b>2.781</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>14.540</b>	<b>2.375</b>	<b>17.701</b>
<i>Resultat etter skatt</i>				
<b>Majoriteten sin andel av resultatet i perioden</b>		<b>3.484</b>	<b>2.131</b>	<b>14.863</b>
<b>Minoriteten sin andel av resultatet i perioden</b>		<b>-127</b>	<b>-187</b>	<b>57</b>
<i>Totalresultat</i>				
<b>Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>		<b>14.667</b>	<b>2.562</b>	<b>17.644</b>
<b>Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden</b>		<b>-127</b>	<b>-187</b>	<b>57</b>
<b>Balanse - Eiendeler - Konsern</b>				
<i>Tall i tusen kroner</i>		<b>31.3.22</b>	<b>31.3.21</b>	<b>31.12.21</b>
	<b>Note</b>			
Kontanter og kontantekvivalenter		70.657	4.536	5.119
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker		199.217	231.329	295.984
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6	2.152.525	2.029.946	2.133.464
Rentebærende verdipapirer	Note 8	328.447	307.702	306.496
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 8	140.535	96.827	126.795
Varige driftsmidler		11.817	13.232	12.344
Andre eiendeler		5.204	4.651	6.305
<b>Sum eiendeler</b>		<b>2.908.404</b>	<b>2.688.222</b>	<b>2.886.506</b>
<b>Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern</b>				
<i>Tall i tusen kroner</i>		<b>31.3.22</b>	<b>31.3.21</b>	<b>31.12.21</b>
Innlån fra kredittinstitusjoner		46.044	45.918	46.003
Innskudd fra kunder		2.541.715	2.355.333	2.534.362
Annen gjeld		14.236	11.192	11.529
Pensjonsforpliktelser		232	465	232
Forpliktelser ved skatt		1.532	484	4.259
Andre avsetninger		6.489	6.014	6.608
<b>Sum gjeld</b>		<b>2.610.249</b>	<b>2.419.406</b>	<b>2.602.994</b>
Opptjent egenkapital		294.083	266.217	282.798
Minoritetsandel		587	469	714
Periodens resultat etter skatt		3.484	2.131	0
<b>Sum egenkapital</b>		<b>298.153</b>	<b>268.816</b>	<b>283.512</b>
<b>Sum gjeld og egenkapital</b>		<b>2.908.404</b>	<b>2.688.222</b>	<b>2.886.506</b>

Styret i Valdres Sparebank – Vang/Slidre 28.04.2022/25.05.2022

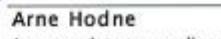
  
**Normann Helle**  
 Styrets leder

  
**Steinar Trøen**  
 Nestleder

  
**Heidi Arnesen**  
 Styremedlem

  
**Marit Øvstebø**  
 Styremedlem

  
**Oddvin Magne Almønning**  
 Styremedlem

  
**Arne Hodne**  
 Ansattevalgt styremedlem

  
**Arnfinn Helge Kvam**  
 Adm. Banksjef

## EGENKAPITALOPPSTILLING

### Morbank

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	251.573	100	-	30.803	-	<b>282.476</b>
Resultat etter skatt	3.736	-	-	-	-	3.736
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat	-	-	-	11.183	-	11.183
<b>Totalresultat 31.03.2022</b>	<b>3.736</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.183</b>	<b>-</b>	<b>14.919</b>
<b>Egenkapital 31.03.2022</b>	<b>255.309</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>41.986</b>	<b>-</b>	<b>297.394</b>
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>237.124</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>28.022</b>	<b>-</b>	<b>265.246</b>
Resultat etter skatt	2.503	-	-	-	-	2.503
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat	-	-	-	432	-	432
<b>Totalresultat 31.03.2021</b>	<b>2.503</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>432</b>	<b>-</b>	<b>2.934</b>
<b>Egenkapital 31.03.2021</b>	<b>239.627</b>	<b>100</b>	<b>-</b>	<b>28.454</b>	<b>-</b>	<b>268.180</b>

## Konsern

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gave-fond	Fond for vurderings-forskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>251.896</b>	<b>100</b>	-	<b>30.803</b>	<b>714</b>	<b>283.513</b>
Resultat etter skatt	3.484	-	-	-	(127)	3.357
Verdiendring på finansielle eiendeler over utvidet resultat	-	-	-	11.183	-	11.183
<b>Totalresultat 31.03.2022</b>	<b>3.484</b>	-	-	<b>11.183</b>	<b>(127)</b>	<b>14.540</b>
Andre egenkapitaltransaksjoner	100	-	-	-	-	100
<b>Egenkapital 31.03.2022</b>	<b>255.480</b>	<b>100</b>	-	<b>41.986</b>	<b>587</b>	<b>298.153</b>
<b>Egenkapital 31.12.2020</b>	<b>236.572</b>	<b>100</b>	-	<b>28.022</b>	<b>656</b>	<b>265.350</b>
Resultat etter skatt	2.131	-	-	-	(187)	1.944
Verdiendringer på finansielle eiendeler over utvidet resultat	-	-	-	432	-	432
<b>Totalresultat 31.03.2021</b>	<b>2.131</b>	-	-	<b>432</b>	<b>(187)</b>	<b>2.375</b>
Andre egenkapitaltransaksjoner	1.091	-	-	-	-	1.091
<b>Egenkapital 31.03.2021</b>	<b>239.794</b>	<b>100</b>	-	<b>28.454</b>	<b>469</b>	<b>268.816</b>

## NØKKELTALL – MORBANK

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2022	2021	2021
<b>Resultat</b>			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	64,03 %	82,44 %	71,29 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	20,40 %	24,60 %	26,13 %
Innskuddsmargin hittil i år	0,49 %	-0,22 %	-0,17 %
Utlånsmargin hittil i år	1,68 %	1,96 %	1,98 %
Netto rentemargin hittil i år	1,69 %	1,36 %	1,32 %
Egenkapitalavkastning <sup>1</sup>	5,23 %	4,46 %	5,40 %
<sup>1</sup> Basert på ordinært resultat etter skatt			
<b>Balanse</b>			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	21,63 %	19,88 %	21,59 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	6,44 %	8,14 %	6,48 %
Innskuddsdekning	117,76 %	115,73 %	118,36 %
Innskuddsvekst (12mnd)	7,92 %	24,39 %	10,86 %
Utlånsvekst (12 mnd)	6,06 %	12,73 %	6,16 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	4,37 %	7,34 %	3,48 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.808.176	2.493.761	2.745.531
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	2.925.192	2.646.813	2.883.098
<b>Nedskrivninger på utlån og mislighold</b>			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,05 %	-0,23 %	0,07 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,35 %	0,33 %	0,43 %
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>			
<b>Soliditet</b>			
Ren kjernekapitaldekning	18,36 %	18,66 %	19,09 %
Kjernekapitaldekning	18,36 %	18,66 %	19,09 %
Kapitaldekning	18,36 %	18,66 %	19,09 %
Uvektet kjernekapitalandel	8,34 %	8,41 %	8,59 %
<b>Likviditet</b>			
LCR	212	186	295
NSFR	146	149	150



## NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER, VIKTIGE ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

---

### Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. – 31.03.2022. 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 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 2021.

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	Org. nr.	Forretnings- kontor	Eierandel	Bokført verdi	Selskapets egenkapital	Selskapets resultat
Valdres Eiendomskontor AS	979870167	Fagernes	66,61 %	1.000	1758	-379

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 2022.

## NOTE 4 – KAPITALDEKNING

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Sparebankens fond	251.573	237.124	251.573
Gavefond	100	100	100
Fond for urealiserte gevinster	30.803	28.022	30.803
<b>Sum egenkapital</b>	<b>282.476</b>	<b>265.246</b>	<b>282.476</b>
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-470	-405	-434
Fradrag i ren kjernekapital	-37.016	-35.522	-31.851
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>244.989</b>	<b>229.319</b>	<b>250.191</b>
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
<b>Sum kjernekapital</b>	<b>244.989</b>	<b>229.319</b>	<b>250.191</b>
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
<b>Sum tilleggskapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Netto ansvarlig kapital</b>	<b>244.989</b>	<b>229.319</b>	<b>250.191</b>
	<b>31.03.2022</b>	<b>31.03.2021</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Eksponeringskategori (vektet verdi)</b>			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	19.625	20.064	19.637
Institusjoner	18.728	10.432	12.844
Foretak	89.919	63.453	82.214
Pantsikkerhet eiendom	803.276	746.106	791.375
Forfalte engasjementer	31.951	23.760	39.242
Høyrisiko engasjementer	75.146	88.123	74.259
Obligasjoner med fortrinnsrett	17.111	17.315	17.113
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	39.327	32.395	45.547
Andeler verdipapirfond	25.703	15.931	25.996
Egenkapitalposisjoner	28.300	28.705	31.374
Øvrige engasjementer	88.086	89.218	73.173
<b>Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko</b>	<b>1.237.172</b>	<b>1.135.502</b>	<b>1.212.772</b>
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	97.487	93.737	97.487
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.334.660</b>	<b>1.229.239</b>	<b>1.310.259</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>18,36 %</b>	<b>18,66 %</b>	<b>19,09 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,36 %</b>	<b>18,66 %</b>	<b>19,09 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,36 %</b>	<b>18,66 %</b>	<b>19,09 %</b>

### Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.  
Banken har en eierandel på 0,99 % i Eika Gruppen AS og på 0,18 % i Eika Boligkreditt AS.

	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>277.103</b>	<b>255.993</b>	<b>279.872</b>
<b>Kjernekapital</b>	<b>279.159</b>	<b>258.152</b>	<b>281.884</b>
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>281.740</b>	<b>261.187</b>	<b>284.410</b>
<b>Beregningsgrunnlag</b>	<b>1.466.555</b>	<b>1.373.630</b>	<b>1.442.770</b>
<b>Kapitaldekning i %</b>	<b>19,21 %</b>	<b>19,01 %</b>	<b>19,71 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,04 %</b>	<b>18,79 %</b>	<b>19,54 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning i %</b>	<b>18,89 %</b>	<b>18,64 %</b>	<b>19,40 %</b>
<b>Uvektet kjernekapitalandel i %</b>	<b>8,63 %</b>	<b>8,37 %</b>	<b>8,80 %</b>

## NOTE 5 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

Mislighold over 90 dager	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2022	2021	2021
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	18.219	10.487	18.518
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	9.075	7.080	10.260
Nedskrivninger i steg 3	-2.549	-2.469	-3.666
<b>Netto misligholdte engasjementer</b>	<b>24.745</b>	<b>15.098</b>	<b>25.111</b>

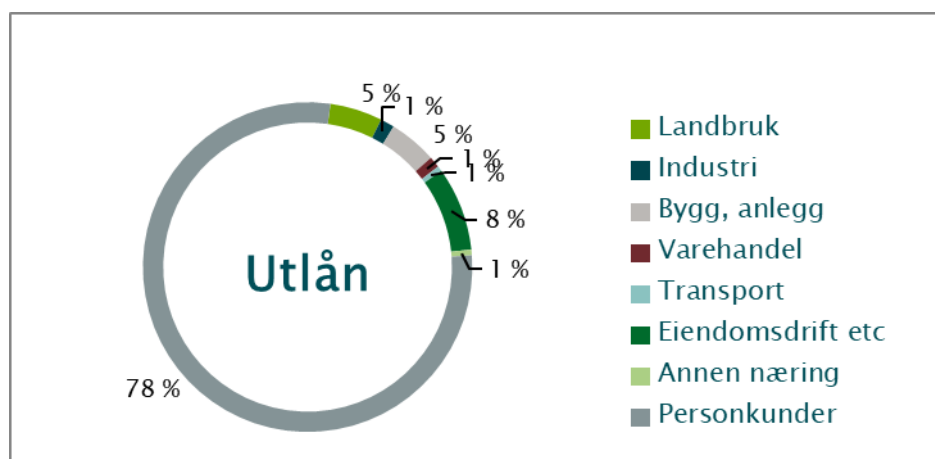
  

Andre kredittforringede	1. kvartal	1. kvartal	Året
	2022	2021	2021
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	80	2.546	6.458
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	4.660	4.969	5.167
Nedskrivninger i steg 3	-721	-595	-1.019
<b>Netto andre kredittforringede engasjement</b>	<b>4.019</b>	<b>6.921</b>	<b>10.606</b>

## NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Landbruk	111.424	103.329	111.955
Industri	29.630	31.649	31.121
Bygg, anlegg	101.811	89.722	91.230
Varehandel	23.648	26.522	32.716
Transport	10.908	7.776	7.375
Eiendomsdrift etc	177.881	131.729	172.915
Annen næring	11.960	14.069	15.273
<b>Sum næring</b>	<b>467.262</b>	<b>404.798</b>	<b>462.585</b>
Personkunder	1.692.916	1.631.889	1.679.986
<b>Brutto utlån</b>	<b>2.160.178</b>	<b>2.036.687</b>	<b>2.142.571</b>
Steg 1 nedskrivninger	-2.625	-2.368	-2.617
Steg 2 nedskrivninger	-1.758	-1.309	-1.804
Steg 3 nedskrivninger	-3.270	-3.064	-4.686
<b>Netto utlån til kunder</b>	<b>2.152.525</b>	<b>2.029.946</b>	<b>2.133.464</b>
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	116.520	144.624	116.348
<b>Totale utlån inkl. porteføljen i EBK</b>	<b>2.269.045</b>	<b>2.174.570</b>	<b>2.249.812</b>



## NOTE 7 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på misligholdssannsynlighet (PD) på innregnings-tidpunktet sammenlignet med misligholdssannsynlighet 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.

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	782	885	1.863	3.530
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	15	-82	-183	-249
Overføringer til steg 2	-7	161	-0	154
Overføringer til steg 3	-	-9	17	8
Endringer som følge av nye eller økte utlån	24	1	9	33
Utlån som er fraregnet i perioden	-16	-123	-518	-657
Konstaterte tap	-	-	-71	-71
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	0	-31	501	471
Andre justeringer	13	72	0	84
<b>Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2022</b>	<b>811</b>	<b>874</b>	<b>1.618</b>	<b>3.303</b>

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	1.553.125	101.962	24.899	1.679.986
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	18.593	-15.379	-3.214	-
Overføringer til steg 2	-26.518	26.518	-0	0
Overføringer til steg 3	0	-80	80	-
Nye utlån utbetalt	143.192	4.708	-0	147.899
Utlån som er fraregnet i perioden	-114.706	-16.719	-3.543	-134.969
Konstaterte tap	-	-	-74	-74
<b>Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2022</b>	<b>1.573.685</b>	<b>101.010</b>	<b>18.148</b>	<b>1.692.916</b>

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	1.835	919	2.823	5.577
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	12	-142	-	-131
Overføringer til steg 2	-10	58	-	48
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Endringer som følge av nye eller økte utlån	47	42	12	101
Utlån som er fraregnet i perioden	-228	-27	-688	-943
Konstaterte tap	-	-	-1.145	-1.145
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-62	18	62	19
Andre justeringer	220	15	589	824
<b>Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2022</b>	<b>1.814</b>	<b>884</b>	<b>1.652</b>	<b>4.350</b>

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2022	386.284	61.046	15.256	462.585
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	8.059	-8.059	0	0
Overføringer til steg 2	-4.904	4.904	0	0
Overføringer til steg 3	0	0	0	0
Nye utlån utbetalt	51.125	1.171	0	52.296
Utlån som er fraregnet i perioden	-42.123	-3.715	-636	-46.474
Konstaterte tap	-	-	-1.145	-1.145
<b>Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2022</b>	<b>398.441</b>	<b>55.346</b>	<b>13.475</b>	<b>467.262</b>

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2022	114	86	1	202
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-17	-	-14
Overføringer til steg 2	-0	5	-	5
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	13	6	2	21
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-17	-42	-	-59
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-3	-13	-	-15
Andre justeringer	64	0	-	64
<b>Nedskrivninger pr. 31.03.2022</b>	<b>174</b>	<b>26</b>	<b>3</b>	<b>203</b>

31.03.2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2022	87.044	8.581	248	95.873
Overføringer:				-
Overføringer til steg 1	1.242	-1.242	-	-
Overføringer til steg 2	-388	388	0	0
Overføringer til steg 3	-	0	0	0
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	6.343	1	-	6.344
Engasjement som er fraregnet i perioden	-3.084	-594	89	-3.589
<b>Brutto balanseførte engasjement pr. 31.03.2022</b>	<b>91.156</b>	<b>7.135</b>	<b>337</b>	<b>98.628</b>

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	31.03.2022	31.03.2021
Nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	4.686	3.015
Økte nedskrivninger i perioden	215	-
Nye nedskrivninger i perioden	30	56
Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-445	-7
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-1.216	-
<b>Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden</b>	<b>3.270</b>	<b>3.064</b>

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2022	31.03.2021	31.12.2021
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-1.461	31	1.593
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-2	-	1
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	-37	-1.184	-517
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	1.216	-	316
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	3	-	3
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	-	-32
<b>Tapkostnader i perioden</b>	<b>-281</b>	<b>-1.153</b>	<b>1.364</b>

## NOTE 8 – VERDIPAPIRER

31.03.2022	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum
Verdsettelseshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi				Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	328.447	-	328.447
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	67.374	4.365	71.739
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	68.796	68.796
<b>Sum</b>	<b>-</b>	<b>395.821</b>	<b>73.161</b>	<b>468.982</b>

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	54.976	4.453
Realisert gevinst/tap	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	(88)
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	11.183	-
Investering	2.638	-
Salg	-	-
<b>Utgående balanse</b>	<b>68.796</b>	<b>4.365</b>

### Virkelig verdimalinger og –opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

**Nivå 3:** verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata. Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet. Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder. Denne verddivurderingen blir vurdert opp imot sist kjente emisjons-

og/eller omsetningskurs, hensyntatt bankens egne vurderinger av hendelser frem til balansedagen. Til sammen utgjør disse aksjene 63 mill. kroner av totalt 73,2 mill. kroner i nivå 3.

31.03.2021

Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Sum Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	307.702	-	307.702
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	36.470	4.232	40.702
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	56.124	56.124
<b>Sum</b>	-	<b>344.173</b>	<b>60.356</b>	<b>404.529</b>

Avstemning av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	55.693	4.232
Realisert gevinst/tap	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	-
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	432	-
Investering	-	-
Salg	-	-
<b>Utgående balanse</b>	<b>56.124</b>	<b>4.232</b>

## NOTE 9 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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



# Valdres

## SPAREBANK