

Kvartalsrapport – 2. kvartal 2023

Valdres Sparebank



RESULTAT

Valdres Sparebank hadde ved utgangen av andre kvartal et driftsresultat før tap og skatt på 27,5 mill. kroner mot 16,7 mill. kroner etter samme periode i fjor. 1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultatet 1,91 %. Ordinært resultat etter skatt var 21,9 mill. kroner mot 14,9 mill. kroner i fjor, noe som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 13,04 %. Hovedårsakene til oppgangen fra samme periode i fjor har sin bakgrunn i økte rente- og provisjonsinntekter som følge av vekst, økte markedsrenter, og tilbakeføring på tidligere tapsavsetninger. I tillegg har banken hatt en høyere utlånsvekst enn innskuddsvekst.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 37,9 mill. kroner mot 23,8 mill. kroner i samme periode i fjor. Rentenettoen er beregnet til 2,64 % mot 1,69 % ved samme tidspunkt i fjor. Årsakene til bedringen har sammenheng med Norges Bank sine økninger i styringsrenten lavere innskuddsvekst og god utlånsvekst. Netto provisjonsinntekter fra banktjenester ble 6,5 mill. kroner mot 6,1 mill. kroner i fjor. Økningen skyldes økt salg og derav i formidlingsprovisjon.

Driftskostnadene var ved utløpet av andre kvartal 21,9 mill. kroner mot 17,8 mill. kroner i fjor. Økningen skyldes til dels kostnader knyttet til kommende konvertering av kjernebanksystem, oppussing av hovedkontor og personalkostnader.

TAP

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

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

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

Størst usikkerhet knytter det seg til utviklingen innen fritidsmarkedet, selv om dette har holdt seg bra lenge.

Som region er Valdres avhengig av deltidsinnbyggere og turisme, og skulle disse utebli, vil både entreprenører, håndverkere og detaljhandelen merke dette. På kort sikt er ikke dette noen utfordring da ordrebøkene fortsatt er gode for mange. I tillegg er det flere bedrifter som gjør tilpasning til den nye markedssituasjonen.

Den svake kronen har gjort at flere utenlandske turister nok har valgt Norge som et ferieland i 2023, og trolig at flere norske dropper utenlandsferie og tar Norgesferie i stedet.

Banken opplever fortsatt de lokale markedsforholdene som forholdsvis stabile tross en noe mer urolig markedssituasjon generelt. Arbeidsledigheten er fortsatt lav i vårt primærrområde, og landet for øvrig, men den ventes å øke noe utover i 2023.

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

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

Banken har per andre kvartal i overkant av 5,6 MNOK i nedskrivninger knyttet til enkeltengasjement i stage 3, noe som er en nedgang på 0,8 mill. fra første kvartal.

BALANSE

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av andre kvartal 2.961 mill. kroner, en økning på 59,5 mill. kroner tilsvarende 2,05 % fra samme tidspunkt i fjor.

Brutto utlån utgjorde 2.408 mill. kroner mot 2.165 mill. kroner til samme tid i fjor, hvilket er en økning på 242,7 mill. Dette tilsvarer en økning på 11,21 %.

Utlån hos Eika Boligkreditt er redusert fra 113,1 mill. kroner til 90,0 mill. kroner i år, og kommer i tillegg til balanseførte utlån. Som følge av høy innskuddsdekning over en lengre periode, har få lån blitt plassert gjennom Eika Boligkreditt.

Utlånsvekst inklusive Eika Boligkreditt de siste 12 måneder er 9,64 %.

Innskudd fra kunder utgjorde 2.553 mill. kroner mot 2.544 mill. kroner i fjor, hvilket er en økning på 8,9 mill. kroner tilsvarende 0,35 %.

VERDIPAPIR

Bankens beholdning av verdipapirer er vurdert til 465,2 mill. kroner plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner. Herav utgjør investeringer i Eika Gruppen 65,2 mill. kroner og Eika Boligkreditt 6,7 mill. kroner.

KAPITALDEKNING

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

Kapitaldekningen ekskl. årets resultat er på 20,79 %, mot 19,41 % per andre kvartal 2022. Bankens tellende ansvarlige kapital består utelukkende av ren kjernekapital.

Resultatet hittil i år er ikke medtatt i beregningen.

ESG/SAMFUNNSANSVAR

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

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

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

Valdres Sparebank er sertifisert 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 (Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Det innebærer at vi ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder.

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

UTSIKTENE FREMOVER

Bankens vekst på utlån og forsikring har fortsatt gjennom andre kvartal, mens man ser en nedgang i spareraten og innskuddene som følge av økte kostnader i samfunnet. Gitt dagens bilde så forventes det en reduksjon i antall lånehenvendelser fremover og man ser at investeringsviljen i næringslivet er noe lavere. Det samme ser man på landsbasis hvor husholdningenes konsum har falt i år. Sysselsettingen har steget og arbeidsmarkedet holdt seg stramt. Dette har bidratt til å begrense produksjonskapasiteten i Norge. Tall fra NAV viste arbeidsledighet på lave 1,7 prosent ved utgangen av juni. Bedriftene i Norges Banks regionale nettverk melder om noe bedre utsikter, men her er det store forskjeller mellom næringene. Mange av bedriftene trekker frem bedret konkurransevne som følge av en svakere norsk krone, og økt turisme. Aktiviteten i store deler av vårt primærmarked oppleves fortsatt som god, og det meldes om god aktivitet i mange bransjer. Valdres som fritidsdestinasjon har alltid stått sterkt, og det forventes at dette vil vedvare, men en nedgang fra tidligere nivåer som må anses som høye. Historisk har Valdres vært mindre påvirket av konjunktorene enn man ser i andre områder.

Bankens vekst gjennom første halvår 2023 forventes å fortsette, men trolig på et noe lavere nivå. Kombinasjonen av tilgjengelige og kompetente rådgivere, sammen med våre gode digitale løsninger er en etterspurt kombinasjon hos mange kunder. Det forventes likevel et tøffere konkurransebilde fremover da de norske bankene har god kapitaldekning og investeringsviljen kommer til å være lavere i markedet.

Økte styringsrenter og markedsrenter bidrar positivt inn på avkastningen av bankens overskuddslikviditet. Norges Bank sin rentebane viser ytterligere renteøkninger fremover, noe som da vil bidra til å styrke bankens rentenetto, men nettoeffekten av disse blir mindre og mindre.

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

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

ERKLÆRING IHT. VERDIPAPIRHANDELLOVEN § 5-6

Vi bekrefter herved at foretakets halvårsregnskap for perioden 1. januar til 30. juni 2023 etter vår beste overbevisning er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av foretakets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Halvårsberetningen gir etter vår beste overbevisning en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på halvårsregnskapet, samt en beskrivelse av de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode.

Regnskap

MORBANK

Resultat		2. kvartal isolert	2. kvartal	2. kvartal	Året	
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2023	2022	30.6.23	30.6.22	31.12.22
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		27.611	16.033	52.986	31.361	70.298
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4.120	1.478	7.883	2.531	8.176
Rentekostnader og lignende kostnader		12.368	5.370	22.977	10.046	23.802
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		19.363	12.141	37.891	23.846	54.672
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.990	3.658	7.555	7.114	14.700
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		525	507	1.072	993	1.978
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		5.360	6.330	5.360	6.441	6.738
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 8	-123	-1.334	-442	-1.956	-1.387
Andre driftsinntekter		30	30	60	60	130
Netto andre driftsinntekter		8.732	8.176	11.460	10.666	18.203
Lønn og andre personalkostnader		3.452	2.756	8.033	6.938	16.106
Andre driftskostnader		6.562	5.373	12.769	10.099	22.808
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		550	247	1.082	754	1.844
Sum driftskostnader		10.564	8.376	21.885	17.791	40.758
Resultat før tap		17.531	11.941	27.467	16.721	32.117
Kreditttap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	348	-1.190	-444	-1.471	2.564
Resultat før skatt		17.183	13.131	27.910	18.192	29.553
Skattekostnad		3.180	1.995	5.980	3.320	5.970
Resultat av ordinær drift etter skatt		14.003	11.136	21.930	14.872	23.584
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument	Note 8	82	-109	-60	11.292	21.476
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		82	-109	-60	11.292	21.476
Totalresultat		14.084	11.245	21.870	26.164	45.060
Balanse - Eiendeler						
Tall i tusen kroner	Note			30.6.23	30.6.22	31.12.22
Kontanter og kontantekvivalenter				73.256	71.018	72.050
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker				6.105	138.194	77.222
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6			2.397.625	2.158.736	2.255.623
Rentebærende verdipapirer	Note 8			380.537	411.277	392.688
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 8			84.631	103.481	86.501
Eierinteresser i konsernselskaper				585	700	585
Varige driftsmidler				12.889	11.664	11.633
Andre eiendeler				5.421	6.448	3.742
Sum eiendeler				2.961.050	2.901.518	2.900.044
Balanse - Gjeld og egenkapital						
Tall i tusen kroner				30.6.23	30.6.22	31.12.22
Innlån fra kredittinstitusjoner				34.189	26.052	26.173
Innskudd fra kunder				2.552.969	2.544.099	2.520.809
Annen gjeld				11.455	12.551	11.967
Pensjonsforpliktelser				-	232	-
Forpliktelser ved skatt				7.117	3.462	7.087
Andre avsetninger				6.215	6.482	6.773
Sum gjeld				2.611.944	2.592.878	2.572.809
Opptjent egenkapital				327.176	293.768	327.236
Periodens resultat etter skatt				21.930	14.872	-
Sum egenkapital				349.106	308.640	327.236
Sum gjeld og egenkapital				2.961.050	2.901.518	2.900.044

KONSERN

Resultat - Konsern		2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	2023	2022	30.6.23	30.6.22	31.12.22
Renteinntekter fra eiendeler vurdert til amortisert kost		27.598	16.030	52.966	31.356	70.288
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4.120	1.478	7.883	2.531	8.176
Rentekostnader og lignende kostnader		12.368	5.339	22.977	10.015	23.754
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		19.349	12.169	37.872	23.872	54.709
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.990	3.658	7.555	7.114	14.700
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		525	507	1.072	993	1.978
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		5.360	6.330	5.360	6.441	6.738
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	Note 8	-151	-1.334	-470	-1.956	-872
Andre driftsinntekter		1.605	1.404	3.975	3.892	8.775
Netto andre driftsinntekter		10.279	9.550	15.347	14.498	27.363
Lønn og andre personalkostnader		4.501	3.711	10.379	9.326	21.626
Andre driftskostnader		7.496	6.396	14.788	12.505	27.204
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		565	266	1.113	792	1.920
Sum driftskostnader		12.562	10.373	26.280	22.623	50.750
Resultat før tap		17.066	11.346	26.939	15.747	31.322
Kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer	Note 7	348	-1.190	-444	-1.471	2.564
Resultat før skatt		16.718	12.536	27.383	17.218	28.758
Skattekostnad		3.180	1.995	5.980	3.320	5.970
Resultat av ordinær drift etter skatt		13.538	10.541	21.403	13.898	22.789
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>						
Verdiendring egenkapitalinstrument	Note 8	82	-109	-60	11.292	21.476
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		82	-109	-60	11.292	21.476
Totalresultat		13.619	10.432	21.343	25.190	44.265
<i>Resultat etter skatt</i>						
Majoriteten sin andel av ordinært resultat etter skatt		13.684	10.739	21.570	14.223	23.226
Minoriteten sin andel av ordinært resultat etter skatt		-146	-198	-167	-325	-437
<i>Totalresultat</i>						
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		13.765	10.848	21.510	25.515	44.702
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		-146	-198	-167	-325	-437
Balanse - Eiendeler - Konsern						
<i>Tall i tusen kroner</i>	Note			30.6.23	30.6.22	31.12.22
Kontanter og kontantekvivalenter				73.256	71.018	72.050
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og fordringer på sentralbanker				6.105	138.194	77.222
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	Note 6			2.396.308	2.158.736	2.255.623
Rentebærende verdipapirer	Note 8			380.537	411.277	392.688
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	Note 8			84.636	103.486	86.506
Eierinteresser i konsernselskaper				-	-	-
Varige driftsmidler				13.050	11.856	11.787
Andre eiendeler				7.981	7.890	5.927
Sum eiendeler				2.961.874	2.902.457	2.901.803
Balanse - Gjeld og egenkapital - Konsern						
<i>Tall i tusen kroner</i>				30.6.23	30.6.22	31.12.22
Innlån fra kredittinstitusjoner				34.189	26.052	26.173
Innskudd fra kunder				2.552.809	2.543.104	2.520.545
Annen gjeld				12.725	14.022	13.748
Pensjonsforpliktelser				-	232	-
Forpliktelser ved skatt				7.117	3.462	7.087
Andre avsetninger				6.215	6.482	6.773
Sum gjeld				2.613.054	2.593.354	2.574.326
Opptjent egenkapital				327.141	294.491	327.201
Minoritetsandel				110	389	277
Periodens resultat etter skatt				21.570	14.223	-
Sum egenkapital				348.820	309.103	327.478
Sum gjeld og egenkapital				2.961.874	2.902.457	2.901.803

Styret i Valdres Sparebank – Slidre 14.08.2023



Steinar Trøen
Styrets leder



Marit Øvstebø
Nestleder



Heidi Arnesen
Styremedlem



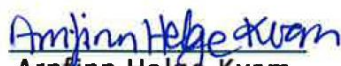
Oddvin Magne Almenning
Styremedlem



Asbjørn Vedvik Jensen
Styremedlem



Kristine Kvame
Ansattevalgt styremedlem



Arnfinn Helge Kvam
Adm. Banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

Morbank

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	
Egenkapital 31.12.2022	274.856	100	-	52.279	-	327.236
Resultat etter skatt	21.930	-	-	-	-	21.930
Verdiendring på egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	-	-60	-	-60
Totalresultat 30.06.2023	21.930	-	-	-60	-	21.870
Egenkapital 30.06.2023	296.786	100	-	52.219	-	349.106
Egenkapital 31.12.2021	251.573	100	-	30.803	-	282.476
Resultat etter skatt	14.872	-	-	-	-	14.872
Verdiendring på egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	-	11.292	-	11.292
Totalresultat 30.06.2022	14.872	-	-	11.292	-	26.164
Egenkapital 30.06.2022	266.445	100	-	42.095	-	308.640

Konsern

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital					Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderingsforskjeller	Fond for urealiserte gevinster	Minoritet	
Egenkapital 31.12.2022	274.821	100	-	52.279	277	327.478
Resultat etter skatt	21.570	-	-	-	-167	21.403
Verdiendring på egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	-	-60	-	-60
Totalresultat 30.06.2023	21.570	-	-	-60	-167	21.343
Egenkapital 30.06.2023	296.391	100	-	52.219	110	348.820
Egenkapital 31.12.2021	251.896	100	-	30.803	714	283.512
Resultat etter skatt	14.223	-	-	-	-325	13.898
Verdiendring på egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	-	11.292	-	11.292
Totalresultat 30.06.2022	14.223	-	-	11.292	-325	25.190
Andre egenkapitaltransaksjoner	400	-	-	-	-	400
Egenkapital 30.06.2022	266.519	100	-	42.095	389	309.103

NØKKELTALL – MORBANK

	2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2023	2022	2022
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	49,25 %	59,25 %	60,36 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	14,72 %	20,58 %	19,03 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,98 %	0,58 %	1,23 %
Utlånsmargin hittil i år	0,82 %	1,60 %	1,07 %
Netto rentemargin hittil i år	2,64 %	1,69 %	1,90 %
Egenkapitalavkastning ¹	13,04 %	17,85 %	14,78 %
¹ Basert på totalresultat			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,45 %	21,30 %	21,03 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	4,44 %	6,23 %	5,62 %
Innskuddsdekning	106,03 %	117,50 %	111,23 %
Innskuddsvekst (12mnd)	0,35 %	4,24 %	-0,60 %
Utlånsvekst (12 mnd)	11,21 %	2,62 %	5,78 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	9,64 %	1,42 %	5,05 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	2.895.074	2.845.142	2.878.030
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	2.992.410	2.961.308	2.991.287
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	-0,04 %	-0,14 %	0,12 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,42 %	0,30 %	0,48 %
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	20,53 %	19,84 %	21,31 %
Kjernekapitaldekning	20,65 %	19,97 %	21,44 %
Kapitaldekning	20,79 %	20,12 %	21,60 %
Uvektet kjernekapitalandel	9,84 %	8,84 %	9,97 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	163	121	160
NSFR	140	138	142

NOTE 1 – REGNSKAPSPRINSIPPER, VIKTIGE ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 30.06.2023. Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak kapittel 8, herunder IAS 34 delårsrapportering.

Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide 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 2022.

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	Antall akjer	Eierandel	Bokført verdi	Selskapets egenkapital	Selskapets resultat
Valdres Eiendomskontor AS	979870167	Fagernes	1.199	66,61 %	585	300	-499

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 2.kvartal 2023.

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

	2. kvartal	2. kvartal	Året
	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Sparebankens fond	274.856	251.673	274.856
Gavefond	100	-	100
Annen egenkapital	52.279	-	52.279
Fond for urealiserte gevinster	-	30.803	-
Sum egenkapital	327.235	282.476	327.236
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-466	-515	-480
Fradrag i ren kjernekapital	-50.215	-31.326	-51.995
Ren kjernekapital	276.554	250.634	274.761
Fondsobligasjoner	-	-	-
Fradrag i kjernekapital	-	-	-
Sum kjernekapital	276.554	250.634	274.761
Ansvarlig lånekapital	-	-	-
Fradrag i tilleggskapital	-	-	-
Sum tilleggskapital	-	-	-
Netto ansvarlig kapital	276.554	250.634	274.761
	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Eksponeeringskategori (vektet verdi)			
Stater	-	-	-
Lokal regional myndighet	9.633	15.212	9.034
Offentlig eide foretak	-	-	-
Institusjoner	5.535	19.284	11.379
Foretak	104.350	89.864	91.542
Massemarked	-	-	-
Pantsikkerhet eiendom	934.690	795.799	874.177
Forfalte engasjementer	17.976	19.958	21.323
Høyrisiko engasjementer	70.129	72.447	65.414
Obligasjoner med fortrinnsrett	25.467	27.323	25.395
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	751	27.144	14.974
Andeler verdipapirfond	2.503	11.103	2.389
Egenkapitalposisjoner	34.631	30.366	34.630
Øvrige engasjementer	100.316	85.480	85.955
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.305.981	1.193.981	1.236.211
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	110.373	97.487	110.373
Beregningsgrunnlag	1.416.354	1.291.469	1.346.584
Kapitaldekning i %	19,53 %	19,41 %	20,40 %
Kjernekapitaldekning	19,53 %	19,41 %	20,40 %
Ren kjernekapitaldekning i %	19,53 %	19,41 %	20,40 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Fra 01.01.2018 skal alle banker rapportere kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper. Banken har en eierandel på 1,01 % i Eika Gruppen AS og på 0,11 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Ren kjernekapital	313.320	277.139	313.163
Kjernekapital	315.143	278.865	315.048
Ansvarlig kapital	317.262	281.030	317.333
Beregningsgrunnlag	1.526.093	1.396.736	1.469.274
Kapitaldekning i %	20,79 %	20,12 %	21,60 %
Kjernekapitaldekning	20,65 %	19,97 %	21,44 %
Ren kjernekapitaldekning i %	20,53 %	19,84 %	21,31 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	9,84 %	8,84 %	9,97 %

NOTE 5 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

Mislighold over 90 dager

	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	Året 2022
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	12.723	11.721	23.876
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	4.948	6.555	5.346
Nedskrivninger i steg 3	-5.125	-2.568	-4.494
Netto misligholdte engasjementer	12.546	15.707	24.728

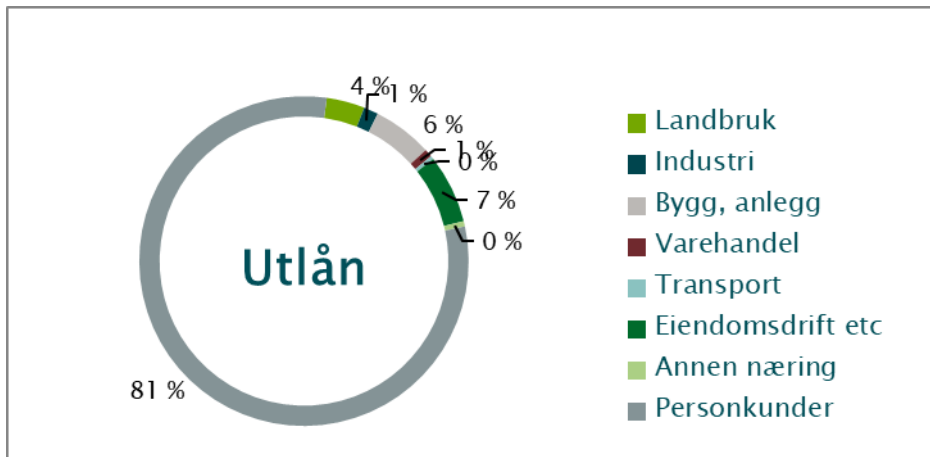
Andre kredittforringede

	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	Året 2022
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	85	81	83
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	4.743	3.123	6.587
Nedskrivninger i steg 3	-522	-267	-1.772
Netto andre kredittforringede engasjement	4.306	2.937	4.898

NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer

	2. kvartal 2023	2. kvartal 2022	Året 2022
Landbruk	90.232	102.669	105.600
Industri	34.276	28.505	33.335
Bygg, anlegg	140.810	106.626	125.764
Varehandel	18.686	20.318	19.261
Transport	8.073	10.973	9.861
Eiendomsdrift etc	162.187	178.057	169.325
Annen næring	12.666	14.030	13.399
Sum næring	466.931	461.178	476.545
Personkunder	1.939.556	1.703.964	1.789.852
Brutto utlån	2.406.487	2.165.142	2.266.397
Steg 1 nedskrivninger	-978	-855	-875
Steg 2 nedskrivninger	-3.555	-2.736	-3.634
Steg 3 nedskrivninger	-5.646	-2.815	-6.265
Netto utlån til kunder	2.396.308	2.158.736	2.255.623
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	90.030	113.142	106.591
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.486.338	2.271.877	2.362.214



NOTE 7 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Etter IFRS 9 er bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier gruppert i tre steg basert på 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.

30.06.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	249	901	2.292	3.442
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	22	-283	-	-261
Overføringer til steg 2	-12	234	-336	-114
Overføringer til steg 3	-0	-0	3	2
Endringer som følge av nye eller økte utlån	48	2	0	51
Utlån som er fraregnet i perioden	-20	-99	-41	-159
Konstaterte tap	-	-	-243	-243
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-9	11	420	423
Andre justeringer	34	56	-	90
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2023	314	822	2.095	3.232

30.06.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	1.627.608	138.363	23.881	1.789.852
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	47.843	-47.843	-	-
Overføringer til steg 2	-50.253	56.048	5.795	11.590
Overføringer til steg 3	-22	-1	23	-
Nye utlån utbetalt	350.901	15.332	-	366.233
Utlån som er fraregnet i perioden	-199.323	-11.824	-16.730	-227.876
Konstaterte tap	-	-	-243	-243
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2023	1.776.754	150.075	12.727	1.939.556

30.06.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	626	2.733	3.973	7.333
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	51	-351	-	-300
Overføringer til steg 2	-114	1.069	-	955
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Endringer som følge av nye eller økte utlån	132	9	-	141
Utlån som er fraregnet i perioden	-60	-1.518	-1.295	-2.873
Konstaterte tap	-	-	-116	-116
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-183	810	989	1.617
Andre justeringer	211	-20	-	191
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2023	664	2.733	3.551	6.947

30.06.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2023	364.486	100.473	11.586	476.545
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	14.790	-14.790	-	-
Overføringer til steg 2	-58.522	58.522	-11.590	-11.590
Overføringer til steg 3	22	-	-	22
Nye utlån utbetalt	55.088	356	-	55.444
Utlån som er fraregnet i perioden	-36.248	-26.240	9.115	-53.374
Konstaterte tap	-	-	-116	-116
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2023	339.616	118.320	8.995	466.931

30.06.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2023	159	75	1	235
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	3	-39	-	-36
Overføringer til steg 2	-8	66	-	58
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	47	4	-	51
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i periode	-7	-19	-	-26
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-33	10	-	-24
Andre justeringer	-38	1	-	-37
Nedskrivninger pr. 30.06.2023	121	99	1	222

30.06.2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2023	83.546	10.568	301	94.415
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	806	-806	-	-
Overføringer til steg 2	-3.765	3.765	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	16.183	140	-	16.323
Engasjement som er fraregnet i perioden	-3.916	-4.880	472	-8.325
Brutto balanseførte engasjement pr. 30.06.2023	92.854	8.786	773	102.413

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	30.06.2023	30.06.2022
Nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	6.265	4.686
Økte nedskrivninger i perioden	74	215
Nye nedskrivninger i perioden	273	30
Tilbakeføring av nedskrivninger fra tidligere perioder	-658	-900
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-308	-1.216
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	5.646	2.815

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2023	30.06.2022	31.12.2022
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-813	-1.461	1.374
Endring i perioden i steg 3 på garantier	-	-2	-
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	11	-37	-29
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	308	1.216	1.216
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	50	3	3
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	-	-
Tapskostnader i perioden	-444	-281	2.564

NOTE 8 – VERDIPAPIRER

30.06.2023				Sum
Verdsettshierarki 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	465.174

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 over andre inntekter og kostnader	(60)	-
Investering	-	-
Salg	(2.512)	-
Utgående balanse	76.878	5.255

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. Til sammen utgjør disse aksjene 72 mill. kroner av totalt 82,1 mill. kroner i nivå 3.

30.06.2022				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	411.277	-	411.277
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	33.200	4.368	37.568
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	65.919	65.919
Sum	-	444.477	70.287	514.764

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	54.976	4.454
Realisert gevinst/tap	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	(86)
Urealisert gevinst/tap ført over andre inntekter og kostnader	11.292	-
Investering	2.639	-
Salg	(2.988)	-
Utgående balanse	65.919	4.368

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