

Kvartalsrapport 4. kvartal 2024



Innholdsfortegnelse

Visjon, verdier og mål

- 3** Visjon
- 3** Misjon
- 3** Verdier
- 3** Strategi 2024-2026

Hovedtall konsern

Nøkkeltall konsern

Styrets beretning

- 8** Konsernet
- 8** Bankvirksomheten
- 13** Eiendomsmegling
- 15** Regnskap og økonomisk rådgivning
- 16** Andre virksomheter
- 16** Felleskontrollert virksomhet (FKV)
- 17** Finansiering og likviditet
- 18** Kapitaldekning
- 19** Bankens «grønne» balanse
- 20** SpareBank 1 Gruppen AS
- 21** Vesentlige transaksjoner med nærstående parter
- 22** Utsiktene fremover

Delårsregnskap

- 23** Resultatregnskap

- 23** Utvidet resultatregnskap
- 24** Balanse
- 26** Endringer i egenkapitalen

Noter til regnskapet

- 29** Note 1 Regnskapsprinsipper
- 29** Note 2 Viktige regnskapsestimater og skjønsmessige vurderinger
- 30** Note 3 Finansiell risiko
- 30** Note 4 Tap på utlån, garantier, m.v.
- 35** Note 5 Brutto utlån fordelt på sektor og næring
- 35** Note 6 Innskudd fordelt på sektor og næring
- 36** Note 7 Finansielle derivater
- 37** Note 8 Andre eiendeler
- 38** Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital
- 39** Note 10 Annen gjeld og balanseførte forpliktelser
- 40** Note 11 Kapitaldekning
- 42** Note 12 Egenkapitalbeviseiere og spredning av egenkapitalbevis
- 43** Note 13 Segmentinformasjon
- 44** Note 14 SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS og SpareBank 1 Kreditt AS
- 45** Note 15 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter
- 47** Note 16 IFRS 16 Leieavtaler
- 47** Note 17 Hendelser etter balansedagen

Visjon, verdier og mål

Visjon

«Anbefalt av kunden.»

Vår visjon er «anbefalt av kunden». Visjonen gir oss et langsiktig mål og peker ut vår hovedretning. Visjonen beskriver hva som vil være den ideelle situasjonen for oss i fremtiden.

Misjon

Misjonen er en konkretisering av vår visjon, og den gir oss føringer for hvordan vi skal jobbe mot visjonen. For å bli anbefalt av kunden skal SpareBank 1 Hallingdal Valdres bidra til at privatpersoner og bedrifter i størst mulig grad får anledning til å realisere sine drømmer og skape verdier – i gode og utfordrende tider.

Bærekraft og miljø skal være integrert i hele organisasjonen og være en sentral del i våre beslutningsprosesser, rådgivning og tjenester.

Vi bryr oss om våre målgrupper, setter deres behov først og de skal være trygge på at vi stiller opp når det trengs. Som en totalleverandør med lokal tilstedeværelse er det vi som kjenner regionen best og kan gi personer og bedrifter skreddersydde råd, hjelp og støtte tilpasset den enkelte.

I alt vi gjør har vi fokus på at regionen, bedrifter og personer lykkes i å realisere sine mål og vi skal være det naturlige førstevalget. Dette skal vi jobbe for gjennom blant annet lokal kompetanse, reaksjonsevne og relasjonsbygging.

Verdier

Våre verdier skal prege vårt arbeid og hverdag.

Engasjert, relevant og dyktig er våre ledestjerner. Verdiene våre er det som binder oss sammen og valgene vi tar skal være i tråd med disse verdiene.

Strategi 2024-2026

Denne strategiperioden baserer seg på fire strategiske hovedretninger, som sammen med organisasjonens kompass skal føre oss mot våre fremtidsambisjoner. Disse 4 hovedretningene er:

- Lønnsom drift: Egenkapitalavkastning etter skatt større enn 9,5 % gjennom høy innskuddsvekst og kostnadseffektiv og god kostnadsstyring.
- Klima og natur: Klimanøytral innen 2050 samt etablere mål for reduksjon av naturrisiko
- Sosialt ansvar: God kundetilfredshet og tilfredse medarbeidere
- Styring: Følger Norsk anbefaling for eierstyring.

Innenfor hver strategisk hovedretning har konsernet etablert et sett med hovedmål.

Et tydelig mål med årets strategi har vært å implementere bærekraft inn i strategien. Vi ønsker å ta et større ansvar for å bidra positivt til økonomiske verdier, bærekraftig natur og miljø og sosial rettferdighet. Å gå fra en tradisjonell virksomhetsstyring til en mer bærekraftig styring innebærer en fornying av strategien, og vi får i større grad et langsiktig fokus som både hensyntar økonomi, miljø og samfunn.

Hovedtall konsern

RESULTATSAMMENDRAG	31.12.2024		31.12.2023	
(Hele tusen kroner)		%		%
Netto renteinntekter	377 291	2,15	342 923	2,14
Netto provisjons- og andre inntekter	72 751	0,41	71 868	0,45
Netto resultat fra finansielle eiendeler	124 260	0,71	45 042	0,28
Andre driftsinntekter	132 097	0,75	97 282	0,61
Sum inntekter	706 399	4,03	557 115	3,47
Sum driftskostnader	373 590	2,13	318 495	2,00
Driftsresultat før tap	332 809	1,90	238 621	1,47
Kredittap utlån, gar. mv. og rentebærende verdipapirer	19 084	0,11	29 569	0,18
Resultat før skatt	313 724	1,79	209 052	1,29
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	60 981	0,35	44 202	0,28
Periodens resultat	252 744	1,44	164 850	1,01
IV Resultat før andre inntekter og kostnader	252 744		164 850	
Poster som ikke blir omklassifisert til resultatet:				
Estimatavvik knyttet til ytelsesbasert pensjonsordning	-544		408	
Poster som kan bli omklassifisert til resultatet:				
Endring i virkelig verdi utlån PM	-80		-892	
Skatt virkelig verdi utlån PM	20		223	
Andre endringer			-	
Sum andre inntekter og kostnader	-604	-0,00	-261	-0,00
Periodens totalresultat	252 139	1,44	164 589	1,01

Nøkkeltall konsern

NØKKELTALL	31.12.2024	31.12.2023
Lønnsomhet		
Egenkapitalavkastning	11,3 %	8,5 %
Egenkapitalavkastning (totalresultat)	11,2 %	8,5 %
Kostnadsprosent (morbank)	47,3 %	45,4 %
Kostnadsprosent (konsern)	52,9 %	57,2 %
Balansetall		
Brutto utlån til kunder	15 085 736	14 181 647
Brutto utlån til kunder inkl. overført til kredittforetak	21 661 169	18 455 668
Innskudd fra kunder	11 919 605	11 930 697
Innskuddsdekning	79,0 %	84,1 %
Utlånsvekst siste 12 måneder	6,4 %	20,4 %
Utlånsvekst siste 12 måneder inkl. overført til kredittforetak	17,4 %	21,5 %
Innskuddsvekst siste 12 måneder	-0,1 %	8,5 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	17 542 032	16 032 493
Forvaltningskapital	17 991 318	17 092 746
Forvaltningskapital inkl. overført kredittforetak	24 566 751	21 366 767
Tap og mislighold i % av brutto utlån		
Tapsprosent utlån	0,13 %	0,16 %
Misligholdte engasjement i % av brutto utlån	1,13 %	0,91 %
Andre tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	1,74 %	0,48 %
Soliditet (forholdsmessig konsolidert)		
Kapitaldekningsprosent	21,7 %	19,8 %
Kjernekapitaldekningsprosent	19,3 %	18,0 %
Ren kjernekapitalprosent	17,4 %	17,9 %
Ren kjernekapitalprosent, morbank	20,8 %	18,5 %
Netto ansvarlig kapital	2 614 798	2 160 736
Kjernekapital	2 323 025	1 963 130
Ren kjernekapital	2 095 219	1 950 139
Uvektet kjernekapitalandel (Leverage ratio)	8,8 %	8,6 %
LCR, morbank	179,0 %	168,8 %
Kontor og bemanning		
Antall kontor	13	13
Antall årsverk	203,0	197,0



Styrets beretning

Konsernet

Konsernets virksomhet omfatter følgende områder:

- Bankvirksomhet
- Eiendomsmegling
- Regnskapsføring

Alle disse forretningsområdene er konsesjonspliktige.

Den samlede virksomheten blir utført av banken som morselskap og 4 heleide datterselskaper og utgjør 203 årsverk.

Konsernregnskapet omfatter også to felleskontrollerte virksomheter – Samarbeidende Sparebanker AS som er deleier av Alliansesamarbeidet i SpareBank 1 og SpareBank 1 SamSpar AS som er et felleseid selskap som utfører tjenester for eierbankene.

Konsernet har et totalresultat på 252,1 mill. kroner per 4. kvartal 2024. Dette er 87,6 mill. kroner høyere enn resultatet per 4. kvartal i fjor. Resultatet til de felleskontrollerte virksomhetene er innarbeidet i konsernregnskapet etter egenkapitalmetoden. SpareBank 1 Gruppen hadde i 4. kvartal 2024 et myt bedre resultat sammenlignet med tilsvarende periode i fjor. Bankens andel av resultatet i Gruppen utgjør i 4. kvartal 45,8 mill. kroner. Les mer om resultatandelen under felleskontrollert virksomhet.

Bankvirksomheten

Bankvirksomheten (morbanken) har i kvartalet hatt 128 årsverk.

Resultatutviklingen under bankvirksomheten kommenteres akkumulert per 4. kvartal.

Banken har et totalresultat etter 4. kvartal 2024 på 206,4 mill. kroner. Dette gir en egenkapitalavkastning på 9,3 % etter skatt. Resultatet er 0,4 mill. kroner høyere enn tilsvarende periode i fjor. Renteinntektene øker med rundt 34,8 mill. kroner sammenlignet med 4. kvartal i fjor. Videre er netto resultat fra finansielle eiendeler rundt 10,1 mill. kroner lavere sammenlignet med fjoråret. Endringen i inntekt fra finansielle eiendeler deler seg inn i to hovedelementer, begge av ekstraordinær karakter; i fjor mottok banken et utbytte på 40,9 mill. kroner fra Samarbeidende Sparebanker AS. I tredje kvartal i år har SpareBank 1 Hallingdal Valdres solgt eierandeler i Samarbeidende Sparebanker AS til SpareBank 1 Sogn og Fjordane samt en liten andel til SpareBank 1 Helgeland. Transaksjonen var på 46,3 mill. kroner og der bokført gevinst utgjør ca. 30 mill. kroner.

Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter fra andre finansielle investeringer ligger på et jevnt nivå med fjoråret, men noe lavere i år.

Driftskostnader øker med 22,4. mill. kroner per 4. kvartal 2024 sammenlignet med fjoråret. Lønnskostnadene øker med 10,8 % eller 13,1 mill. kroner dels som følge av økning i antall ansatte og lønnsøkning. Andre driftskostnader har en økning på 8 mill. kroner mot fjoråret, mens tapskostnaden er 10,5 mill. kroner lavere enn i 2023.

Samlet forklarer disse elementene det meste av resultatendringen mot fjoråret. Utover dette ligger resultatet for 4. kvartal 2024 godt over forventet nivå, hovedsakelig som følge av resultatbidraget fra aksjesalget i Samarbeidende Sparebanker AS.

Totalresultat

206,4 mill.

4. kvartal 2024

Styringsrenten har vært uendret gjennom hele 2024. Siste renteøkning var 14. desember i fjor. Markedet forventet i starten av året en begynnende rentenedgang mot slutten av året, men denne forventningen ble avblåst etter vårens lønnsoppgjør samt den svake valutakursen. Prisveksten er på veg ned, men Norges Bank har valgt å holde styringsrenten uendret på 4,5 % selv om både EU og våre naboland har hatt flere rentejusteringer ned det siste året. Nå forventes det en rentejustering i mars måned om ikke den høye prisveksten på boliger i starten av 2025 gjør sitt til at Norges Bank endrer sin plan. Ut fra prognosene i pengepolitisk rapport i desember, er forventningsnivået 2-3 rentejusteringer ned i 2025. gjør at det vil ta tid å få ned prisveksten i Norge og dermed fundamentet som skal til for at rentenivået bør være lavere. I lys av denne utviklingen, har veksten i netto renteinntekter flatet ut.

Renteutviklingen og større kundemasse gir likevel banken høyere netto renteinntekter per 4. kvartal enn tilsvarende i 2023. Per 4. kvartal har banken netto renteinntekter på 377 mill. mot 342 mill. i fjor. Dette tilsvarer en vekst på 10,2 %. Rentenettoen per 4. kvartal er 2,18 % (2,21 % per 4. kvartal 2023). Renteinntekter fra lån overført til kredittforetak resultatføres som provisjonsinntekter og utgjør 7,7 mill. kroner. Samlede netto renteinntekter inkludert provisjonsinntekter fra kredittforetak utgjør dermed 385 mill. (354 mill.).

Netto renteinntekter

377 mill.

4. kvartal 2024

Samlede netto provisjons- og andre inntekter fra banktjenester er per 4. kvartal på 72,8 mill. kroner og er 0,9 mill. høyere enn på samme tid i fjor. Dette er et inntektsområde hvor inntektene varierer i mindre grad fra år til år. Inntektene fra betalingsformidling og finansierings-området har høyere inntekter så langt i år, mens forsikringsområdet og inntekter fra kundenes plasseringer har noe lavere inntekter enn fjoråret.

Resultatene i datterselskapene inngår i utbytteposten i resultatregnskapet. Per 4. kvartal 2024 er det resultatført til sammen 2,2 mill. kroner i inntekter fra disse. Selskapene er nærmere omtalt i egne kapitler. Samlet inntektsføring av utbytter utgjør en betydelig del av samlede inntekter både hittil i år og tilsvarende i fjor. I 2023 ble det inntektsført et utbytte på 40,9 mill. kroner fra Samarbeidende Sparebanker AS, mens det i år er bokført en gevinst på 30 mill. kroner relatert til salg av aksjer i Samarbeidende Sparebanker AS. Legger vi også på realisasjon av aksjer, pengemarkedsfond og obligasjoner hittil i 2024 på rundt 31,9 mill., er resultatet fra finansielle eiendeler i det vesentlige forklart.

Resultatmessig kan posten som omfatter gevinst og tap samt verdiendringer på finansposter variere med markedsutviklingen for både aksjer og renter. Den posten som gir størst utslag er verdiendringer i aksjemarkedet. 2024 har hittil vært et positivt år for aksjer. Banken solgte i 2. kvartal hele sin aksjefondbeholdning (med markedsverdi på ca. 110 mill. kroner) og flyttet investeringene over i obligasjoner og obligasjonsfond. Per 4. kvartal knytter 12,4 mill. kroner seg til realiserte aksjegevinster, mens 10,9 mill. kroner knytter seg til urealisert gevinst på aksjer. Samlet netto endring på hovedposten for netto resultat fra finansielle eiendeler er en resultatmessig nedgang på 10,1 mill. kroner i forhold til fjoråret.

Flere finansposter blir påvirket av renteutviklingen. Fastrenteutlån blir verdivurdert hvert kvartal med tanke på verdiutvikling. Her vil utviklingen i lange renter påvirke verdiutviklingen som resultatføres. Rentebytteavtalene som sikrer utlånene til fastrente, vil kunne ha en motsatt verdiutvikling. Se mer om rentebytteavtaler i note 7.

Driftskostnadene per 4. kvartal 2024 er på 254,7 mill. og er 22,4 mill. (9,6 %) høyere enn i 2023. Det er forventet at driftskostnadene skal øke sammenlignet med fjoråret som følge av økt aktivitet og flere ansatte. Banken har i løpet av året som har gått økt antall årsverk fra 119 til 128, noe som er den viktigste driveren for økte kostnader. Utover normal kostnadsvekst øker kostnadene til drift av felleseide selskaper (SpareBank 1 SamSpar) noe mer enn generell prisvekst.

Banken bokfører leieavtaler etter IFRS 16. Etter denne standarden vil resultatregnskapet bli belastet med en avskrivning av leierettigheten over kontraktens løpetid. I tillegg blir leierettigheter og leieforpliktelsene ført opp i balansen. Nærmere redegjørelse av leieavtaler og effekter finnes i note 16.

IFRS 9 brukes som prinsipp for måling av tap. Denne standarden er nærmere omtalt i note 2 i årsregnskapet for 2023. Banken har bokført en samlet netto tapskostnad på 19,1 mill. per 4. kvartal. Av dette utgjør 4,7 mill. konstaterte tap, mens tapsavsetningene er økt med 11,3 mill.

Resultatet per 4. kvartal 2024 ligger på et jevnt nivå sammenlignet med fjoråret. I fjor hadde man en utbytteutbetaling på 40,9 mill., noe som er å anse som en ekstraordinær post. Denne posten blir delvis utlignet av at man i løpet av tredje kvartal i år har inntektsført en gevinst på 30 mill. kroner fra aksjesalg i Samarbeidende Sparebanker AS. Samlet kan resultatet oppsummeres i følgende hovedpunkter:

- Økning i netto renteinntekter (+)
- Reduksjon i tapskostnader sammenlignet med fjoråret (+)
- Positiv verdiendring og gevinst/tap fra salg av aksjer og obligasjonsfond, men lavere enn fjoråret (-)
- Positivt resultatbidrag fra tilknyttede selskaper gjennom salg av andeler i Samarbeidende Sparebanker AS, men lavere resultatbidrag sammenlignet med fjoråret (-)
- Økning i lønns- og øvrige driftskostnader (-)

Oppsummert har både inntekts- og kostnadsposter økt sammenlignet med fjoråret, og totalresultatet ligger på et tilnærmet identisk nivå som fjoråret.

Banken har per 31.12.2024 en forvaltningskapital på 17,9 mrd. kroner. Balanseveksten siste 12 måneder er på 5,1 %.

Balanseførte utlån i banken samt overførte lån til kredittforetaket SpareBank 1 Boligkreditt AS (boligkreditt) og SpareBank 1 Næringskreditt AS (næringskreditt) har en samlet vekst siste 12 måneder på 3,2 mrd. kroner eller 17,4 %. Banken har overført lån til bolig- og næringskreditt for 6,6 mrd. kroner. Dette utgjør 30,3 % av balanseførte lån i bankens regnskap samt overførte lån til kredittforetakene. Samlede utlån fordeler seg med 74,9 % til privatmarkedet og 25,1 % til bedriftsmarkedet. Den høye utlansveksten fra 4. kvartal 2023 holdt seg inn i 2024, men har i løpet av året avtatt ned til en normal veksttakt.

Sum engasjement som er misligholdt lengre enn 90 dager utgjør på balansedagen 162,1 mill. kroner. For ett år siden var misligholdet på 126,7 mill. kroner. Økningen i brutto misligholdte lån skyldes først og fremst konkurssaker under behandling som også inngår i misligholdrapporteringen. Utover disse sakene er det liten endring i mislighold sammenlignet med for ett år siden. Misligholdet utgjør ved utgangen av kvartalet 0,68 % av brutto utlån som inngår i tapsvurderingene (fastrenteutlån holdes utenfor). Samlede avsetninger til tap på utlån og garantier fordeler seg med 82,7 mill. knyttet til bedriftsmarkedet og 15,2 mill. knyttet til privatmarkedet, til sammen 97,9 mill. kroner. Avsetningene for bedriftsmarkedet er hittil i 2024 økt med 7,8 mill., mens for privatmarkedet er avsetningene økt med 0,3 mill. kroner. Netto konstaterte tap for bedriftsmarkedet beløper seg til 1,9 mill., mens det for privatmarkedet beløper seg til 2,8 mill.

Dette kvartalet preges av en stor økning i øvrig tapsutsatte engasjement. Den store økningen skyldes engasjementer merket med «Unlikeliness to pay» (UTP). Dette er merking av engasjementer der en vurderer at låntaker sannsynligvis ikke vil kunne oppfylle sine betalingsforpliktelser. Banken har tidligere ikke hatt UTP-merkede engasjementer, og denne endringen i bankens prosedyre for merking gir derfor en synlig effekt. Engasjementer merket UTP blir flyttet til en høy risikoklasse, og

rapporteres som misligholdt, selv om engasjementet i realiteten ikke er misligholdt. UTP-merkede engasjementer inngår i kategori 3 i tapsavsetningsmodellen. Tapsavsetningene for engasjementene har ikke økt av denne grunnen, og er fortsatt modellberegnet. Banken ser i etterkant at etablert prosedyre fører til en for streng håndtering av engasjementene – dvs. at rapporteringen viser et misligholdstall som er i overkant høyt.

Kredittrisiko knyttet til utlånsporteføljen er bankens største risikoområde. Alle kreditter besluttet i henhold til bankens bevilgningsreglement. Overvåking av kredittrisikoen skjer gjennom risikoklassifiseringssystem utviklet i samarbeid med SpareBank 1 Alliansen hvor de enkelte kunder klassifiseres på bakgrunn av betalingsevne, soliditet og sikkerhet. Tapsutviklingen i banken vil være påvirket av den generelle økonomiske utviklingen i Norge. Bokførte tap i 4. kvartal tilsvarer en kostnad på 0,13 % av brutto utlån. Banken følger aktivt opp løpende engasjementer ved mislighold av betingelser. Ved utgangen av 4. kvartal er 91,0 % av bankens utlånsportefølje klassifisert i de tre beste risikogruppene (laveste risiko, lav risiko og middels risiko). Dette er uendret i forhold til for ett år siden. En indikasjon på uendret kredittrisiko i bankens utlånsportefølje det siste året.

Mer utfyllende om tap og tapsvurderinger i note 2 og 4.



Eiendomsmegling

Kvartal (hele tusen kroner)	4. kvartal 2023	1. kvartal 2024	2. kvartal 2024	3. kvartal 2024	4. kvartal 2024
Netto andre inntekter	14 797	14 476	15 110	19 725	18 628
Driftskostnader	-15 218	-13 127	-13 547	-18 086	-18 219
Finansposter	308	380	-51	285	149
Resultat før skatt	-112	1 728	1 512	1 924	557

Hittil i år (hele tusen kroner)	31.12.2023	31.03.2024	30.06.2024	30.09.2024	31.12.2024
Netto andre inntekter	53 547	14 476	29 585	49 311	67 939
Driftskostnader	-52 841	-13 127	-26 674	-44 760	-62 980
Finansposter	1 035	380	328	614	763
Resultat før skatt	1 741	1 728	3 240	5 164	5 721

Denne virksomheten drives av datterselskapet EiendomsMegler 1 Fjellmegleren AS og har i 4. kvartal hatt 25 årsverk. Selskapet har kontor i alle Hallingdalskommunene samt på Fagernes og Beitostølen i

Valdres. I tillegg har selskapet en prosjektmegler ved konsernets Bergens-kontor. Selskapet har en ledende markedsposisjon i Hallingdal. I Valdres er selskapet i en utfordrerposisjon.

Etter et relativt utfordrende fjorår for de fleste meglerselskap i Norge, har 2024 blitt et bedre år med aktivitetsvekst og inntektsvekst. Utfordringene i 2023 kom som følge av lavere etterspørsel etter boliger og fritidsboliger primært på grunn av hyppige renteøkninger og høy prisvekst på mange områder. Fjellmegleren har et driftsresultat før skatt etter 4. kvartal på 5,7 mill. som er en resultatoppgang fra 2023 på 4 mill. kroner (akkumulerte tall). Driftsinntektene på 67,9 mill. er 14,4 mill. høyere enn på samme tidspunkt i fjor (26,9 %). Driftskostnadene er også noe høyere (19,2 %), men har ikke samme vekst som inntektsnivået, noe som fører til økte marginer per 4. kvartal.

Selskapet omsatte i 2024 totalt 799 eiendommer mot 600 i 2023. Dette er 33 % flere omsetninger enn i fjor. Provisjonsinntektene øker tilsvarende fra 29,9 mill. til 38,8 mill. som gir en økning på 30 %.

Omsetningen av bruket objekter har vært svært høy i året, mens aktiviteten på nye prosjekter har vært lav. Investorene ser ut til å vente på en rentenedgang før en velger å starte med videre utbygginger. Oppdragsinngangen i år har også vært svært god når en ser bort fra nybyggprosjekter.

Selskapet har satset på å utvide markedsområdet geografisk og har fått et godt fotfeste i nedre deler av Hallingdal og på Beitostølen.

I tiden fremover vil det fortsatt være knyttet usikkerhet til hvordan renteutviklingen og generell prisvekst vil påvirke eiendomsmarkedet og igangsetting av nye prosjekter. Pilene ser imidlertid ut til å peke i riktig retning.



Regnskap og økonomisk rådgivning

Kvartal (hele tusen kroner)	4. kvartal 2023	1. kvartal 2024	2. kvartal 2024	3. kvartal 2024	4. kvartal 2024
Netto andre inntekter	13 353	15 633	17 408	11 458	13 894
Driftskostnader	-12 693	-14 797	-15 123	-11 752	-13 846
Finansposter	82	80	101	148	88
Resultat før skatt	743	916	2 386	-146	135

Hittil i år (hele tusen kroner)	31.12.2023	31.03.2024	30.06.2024	30.09.2024	31.12.2024
Netto andre inntekter	54 122	15 633	33 041	44 499	58 393
Driftskostnader	-50 157	-14 797	-29 920	-41 672	-55 518
Finansposter	216	80	180	328	417
Resultat før skatt	4 180	916	3 302	3 156	3 292

Datterselskapet SpareBank 1 Regnskapshuset ValHall AS er en stor og viktig lokal aktør i regnskapsbransjen. Selskapet har i kvartalet hatt 50 årsverk og har kontorer i 5 kommuner i Hallingdal og 2 kommuner i Valdres.

Resultatutviklingen i selskapet kommenteres videre i akkumulerte tall per 4. kvartal. Selskapet har per 4. kvartal 2024 et driftsresultat før skatt på 2,9 mill. kroner. På samme tidspunkt i fjor var driftsresultatet 4 mill. kroner. Økt oppdragsmengde og naturlig prisvekst fører videre til økte driftsinntekter, og inntektsnivået har økt med 4,2 mill. kroner sammenlignet med samme periode i fjor (oppgang på 7,7 %). Kostnadene har, i likhet med inntektene, også økt per 4. kvartal. Kostnadsnivået øker imidlertid noe mer enn inntektene (10,6 %), noe som fører til at totalresultatet ligger på et lavere nivå sammenlignet med fjoråret. Noe av kostnadsveksten skyldes økt interntid på opplæring av nye tilsatte samt opplæring i forbindelse med krav knyttet til selskapets arbeid med antihvitvasking.

Andre virksomheter

Datterselskapet SpareBank 1 Hallingdal Invest AS har utviklet et tomtefelt for privatboliger på Flå, men det er ikke gjennomført nye tomtesalg ilt. året. Selskapet overtok en hytte under oppføring fra et konkursbo i desember i fjor. Denne er solgt og ble ferdigstilt i månedskiftet juni/juli i år.

Resultatet før skatt per 4. kvartal 2024 er på -2,2 mill. kroner. På samme tid i fjor leverte selskapet et resultat på -0,5 mill.

Resultatutviklingen i selskapet vil i stor grad være avhengig av fremtidig tomtesalg på Flå.

Banken eier alle aksjene i selskapet Tisleidalen Hyttegrennd AS som klassifiseres som datterselskap og er innarbeidet i konsernregnskapet. Selskapet eier et opparbeidet tomtefelt for fritidseiendommer i Tisleidalen. Har vært liten aktivitet i selskapet de siste årene. Begge selskapene har behov for kapitaltilførsel.

Felleskontrollert virksomhet (FKV)

De felleskontrollerte selskapene Samarbeidende Sparebanker AS og SpareBank 1 SamSpar AS er eid av de 8 minste banken i Sparebank 1 Alliansen. Det har skjedd noen endringer på eiersiden i løpet av 2024. Sparebank 1 Sogn og Fjordane kjøpte seg inn i både Samarbeidende Sparebanker AS og Sparebank 1 SamSpar AS i 2. og 3. kvartal, mens Sparebank 1 Sørøst-Norge fusjonerte med Sparebank 1 SR-bank og trådte ut av samarbeidet i 4. kvartal 2024.

Selskapet Samarbeidende Sparebanker AS eier 19,5 % av SpareBank 1 Gruppen AS.

Selskapet SpareBank 1 SamSpar AS er et felles selskap for eierbankene som er satt til å utøve følgende oppgaver og ansvar:

1. Forvaltning av selskapsverdier og selskaper
2. Representasjon på alliansearenaen
3. Faglig ledelse

4. Innovasjon og tjenester

Bankens eierandel i Samarbeidende Sparebanker AS er ved utgangen av året 9,59 %. Eierandelen i SpareBank 1 SamSpar AS er 9,71 %. Resultatandelen fra selskapene inngår i konsernregnskapet og blir innarbeidet etter kostmetoden i morselskapet og etter egenkapitalmetoden i konsernregnskapet. Per 4. kvartal 2024 er det bokført en resultatandel på totalt 45,8 mill. kroner i konsernregnskapet fra disse selskapene, hvor 44,4 mill. kroner stammer fra Samarbeidende Sparebanker AS og 1,4 mill. kroner stammer fra SpareBank 1 SamSpar AS.

Det høye resultatbidraget i 2024 er primært drevet av fusjonen mellom Eika Forsikring og Fremtind Holding. Samarbeidende Sparebanker AS sin andel av denne transaksjonen beløp seg til rundt 452 mill. kroner. SpareBank 1 Hallingdal Valdres sin resultatandel fra Samarbeidende Sparebanker AS beløper seg til 40,9 mill. kroner, noe som forklarer store deler av resultatbidraget fra Gruppen i 2024.

Sparebanken Sogn og Fjordane ble fra 13.09.24 en SpareBank 1-bank, og går nå under navnet SpareBank 1 Sogn og Fjordane. Nedsalget i Samarbeidende Sparebanker AS førte til en inntektsført gevinst på rundt 30 mill. kroner i selskapsregnskapet (bokført etter kostmetoden). Konsernet har en bokført gevinst fra transaksjonen på rundt 27 mill. kroner (bokført etter egenkapitalmetoden).

Sparebank 1 Sørøst-Norge fusjonerte med Sparebank 1 SR-bank i løpet av 4. kvartal. Som følge av deres uttreden ble eierandelene reallokert i både Samarbeidende Sparebanker AS og Sparebank 1 SamSpar AS. Dette førte til at banken ved utgangen av 2024 har en eierandel på 9,59 % (7,07 %) i Samarbeidende Sparebanker AS og 9,71 % (6,98 %) i Sparebank 1 SamSpar AS.

Finansiering og likviditet

Bankens primære finansieringskilde er innskudd fra kunder. Ved utgangen av 4. kvartal utgjør innskuddsvolumet fra kunder 11,9 mrd. kroner. Samlede innskudd er på samme nivå som for ett år siden. Dette er betydelig lavere enn bankens balansevekst på utlån som i samme tidsrom er på 14,3 %. Innskuddene fordeler seg med 7,3 mrd. fra privatmarkedet og 4,6 mrd. fra bedriftsmarkedet. Banken har over tid vært kjennetegnet av høy innskuddsdekning, men høye utlånsveksten siste år kombinert med lav innskuddsvekst, har redusert innskuddsdekningen til 79,1 %. På tilsvarende tidspunkt i fjor var innskuddsdekningen 84,2 %.

Bankens øvrige finansiering består hovedsakelig av verdipapirgjeld og ansvarlig kapital. Banken har ved utgangen av 4. kvartal 2024 til sammen 3,3 mrd. kroner i eksterne innlån fordelt på 8 obligasjonslån på 3 mrd. kroner og 4 ansvarlige lån på til sammen 255 mill. kroner. Mer detaljer om bankens eksterne finansiering i note 9.

Banken har også to fondsobligasjonslån med en total pålydende verdi på 200 mill. kroner. Dette er bokført som egenkapital og fremkommer dermed i oppstillingen over endringer i egenkapitalen i regnskapet.

Innskudd i Norges Bank og andre kredittinstitusjoner utgjør til sammen 699,9 mill. kroner og er 602,8 mill. kroner lavere enn for et år siden. Bankens portefølje av rentepapirer (obligasjoner) er bokført til 777,4 mill. kroner mot 632 mill. kroner for ett år siden. Hele denne økningen er gjort i rentepapirer med god eller svært god likviditet og inngår i bankens LCR-portefølje.

Banken har også andeler i to pengemarkedsfond som er likvide i løpet av få dager og som inngår i bankens likviditetsportefølje.

Et viktig nøkkeltall og rapporteringsparameter for likviditetsbeholdning er nøkkeltallet LCR (Liquidity Coverage Ratio). Per 4. kvartal 2024 er denne rapportert til 179 %. Lovkravet er på 100 %. Bankens likviditetssituasjon kan dermed betegnes som god ved utgangen av kvartalet.

Kapitaldekning

Kapitaldekningsregelverket skal bidra til å sikre at finansforetakene har nok kapital til å møte sine forpliktelser og motstå uventede tapshendelser. Banken har både et generelt minimums- og bufferkrav til ansvarlig kapital (pilar 1) samt et foretaksspesifikt minimumskrav til ansvarlig kapital (pilar 2). Finanstilsynet har fastsatt Pilar 2-kravet til SpareBank 1 Hallingdal Valdres til 2,3 % av risikovektet beregningsgrunnlag. Dette kravet er knyttet til risikofaktorer som ikke er dekket av Pilar 1 og kommer i tillegg til minimumskravene og bufferkravene i Pilar 1. Banken benytter standardmetoden for beregning av kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko. Banken foretar forholdsmessig konsolidering av eierandeler i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, Kredittbanken ASA (tidligere SpareBank 1 Kreditt) og SpareBank 1 Finans Midt-Norge AS.

Fra 31.12.23 ble det innført to viktige endringer i kapitaldekningsreglene for norske banker som benytter standardmetoden for beregning av kredittrisiko:

- Økning av systemrisikobufferen på 1,5 prosentpoeng fra 3,0 % til 4,5 %.
- Endrede dekningsregler for Pilar 2-tillegget. Pilar 2-tillegget kan dekkes av $\frac{3}{4}$ kjernekapital og $\frac{1}{4}$ av kjernekapitalen skal dekkes av ren kjernekapital. Det betyr at minimum 56,25 % av Pilar 2-kravet må dekkes inn med ren kjernekapital.

Etter endringene er regulatorisk minimumskrav for ren kjernekapital på 15,3 %, kjernekapital på 17,2 % og ansvarlig kapital på 19,8 %.

Styret har fastsatt mål for ren kjernekapitaldekning for banken og konsernet i 2024 på minimum 16,3 % og en samlet kapitaldekning på 20,8 %. Dette er måltall som skal gi en tilstrekkelig buffer mot de regulatoriske kravene selv etter økningen i systemrisikobufferen.

Ved utgangen av 4. kvartal 2024 er bankens rene kjernekapitaldekning, forholdsmessig konsolidert, på 17,4 %. Kapitaldekningen på samme tidspunkt i fjor var 17,9 %. Tilsvarende tall for kjernekapitalen er 19,3 % (18,0 %) og ansvarlig kapital på 21,7 % (19,8 %). Uvektet kjernekapitalandel er på samme

tidspunkt, forholdsmessig konsolidert, på 8,8 %. Alle tallene er over målsatt nivå og viser en tilfredsstillende kapitalsituasjon på rapporteringstidspunktet.

For å styrke kapitalsituasjonen i forhold til videre utvikling er det i 4. kvartal gjennomført en rettet emisjon på 75 mill. kroner mot eierne (Sparebankstiftelsen Hallingdal og Sparebankstiftelsen Øystre Slidre). Dette styrker bankens rene kjernekapital tilsvarende.

Et annet kapitalstyrkende tiltak i kvartalet har vært opptak av et nytt fondsobligasjonslån på 50 mill. kroner. Banken har dermed utstedt to fondsobligasjonslån på til sammen 200 mill. kroner til styrking av bankens kjernekapital.

For øvrig vises det til redegjørelse om kapitaldekning i note 11.

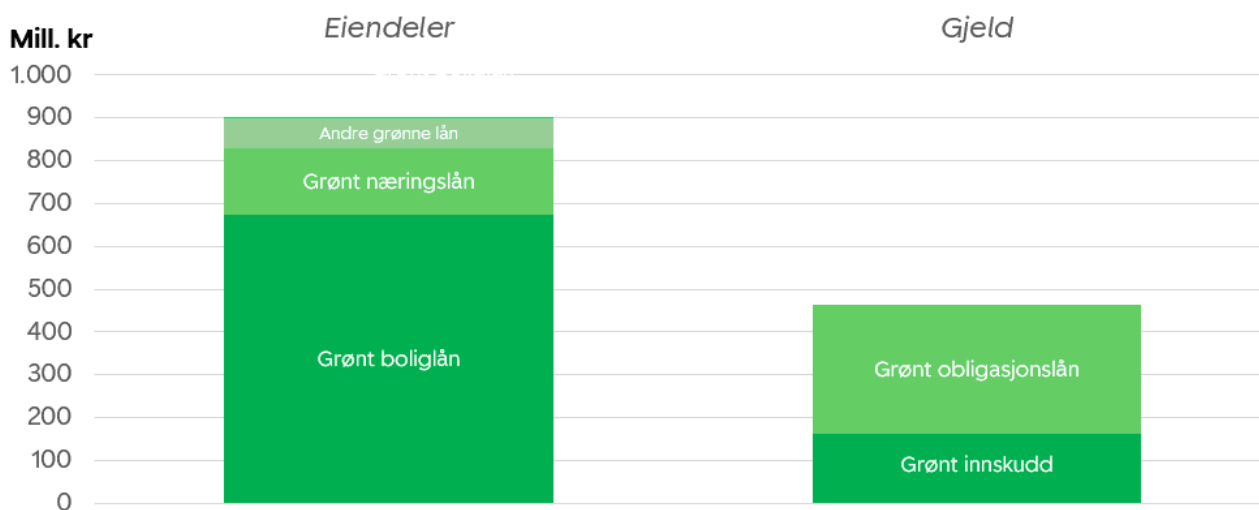
Bankens «grønne» balanse

Banken har i flere år satset på utlånsprodukter som kan finansiere tiltak som er med på å spare miljøet. Banken har en palett av grønne utlånsprodukter med gunstigere vilkår enn andre utlånsprodukter. Volumet på disse produktene er relativt beskjedent sett i forhold til bankens samlede utlånsportefølje.

Banken har etablert et grønt finansielt rammeverk. Dette rammeverket sier hvilke krav banken stiller til utlån og innskudd for at de skal kunne klassifiseres som «grønne».

Bankens «grønne finansielle aktiviteter» blir rapportert volummessig gjennom den «grønne» bankbalansen. I strategisk plan for 2024-2026 er en uttrykt målsetting at 15 % av bankens utlånsportefølje skal kunne kalles «grønn» i henhold til gjeldende rammeverk innen utgangen av 2026.

Den «grønne» bankbalansen per 31.12.24



Figuren ovenfor viser at «grønne» utlån har et volum på 1,4 mrd. kroner. Av dette volumet utgjør 537 mill. kroner lån som kan overføres til SpareBank 1 Boligkreditt («Grønt boliglån – boligkreditt»). Disse lånene tilfredsstiller ikke bankens eget grønne rammeverk, men kvalifiserer til SpareBank 1 Boligkreditt sitt grønne rammeverk og kan overføres (selges) til dette selskapet som «grønne lån». Dette rammeverket er ikke like strengt som bankens eget rammeverk.

Utlånsvolumet som tilfredsstiller bankens grønne rammeverk, utgjør 900 mill. kroner. Dette gir en «grønn» andel på 6 % av bankens balanseførte utlån.

Banken har utstedt et grønt obligasjonslån der utestående volum er 300 mill. kroner. På passivasiden utgjør «grønne» innskudd og det grønne obligasjonslånet en samlet finansiering på ca. 462 mill. kroner.

Figuren viser at grønne innskuddsprodukter og det grønne obligasjonslånet delvis finansierer bankens grønne utlån.

SpareBank 1 Gruppen AS

SpareBank 1 Gruppen fikk et resultat før skatt 2.875 (218) mill. kroner per 4. kvartal 2024. Resultatet etter skatt ble 2.233 (251) mill. kroner, hvorav 1.155 (-169) mill. kroner utgjør majoritetens andel av resultat etter skatt.

Resultatet i SpareBank 1 Gruppen er påvirket av gode forsikrings- og finansresultater både i Fremtind og SpareBank 1 Forsikring. Kreditorer leverer fortsatt svake resultater og bidrar dermed negativt til Gruppens resultat.

Inntreden av Eika Forsikring AS i Fremtind Holding AS fra 1. juli medførte en økt egenkapital i SpareBank 1 Gruppen konsern. Sparebank 1 Hallingdal Valdres sin andel av denne økningen utgjorde rundt 32 mill., som ble resultatført i 3. kvartal.

Bankens andel av resultatet i SpareBank 1 Gruppen blir ført som resultatandel i selskapet Samarbeidende Sparebanker AS i konsernregnskapet som omtalt i avsnittet felleskontrollert virksomhet.



Vesentlige transaksjoner med nærstående parter

Det har ikke vært gjennomført transaksjoner med nærstående parter som har hatt vesentlig betydning for virksomhetens stilling eller resultat i løpet av rapporteringsperioden.

Utsiktene fremover

SpareBank 1 Hallingdal Valdres oppnådde en god utlånsvekst i personmarkedet gjennom 2024 på hele 23 %. Utlånsveksten i 2025 forventes å «normalisere» seg noe, men økt aktivitet i boligmarkedet og vekst i nye kunder gjennom vårt tredjepartssamarbeid forventes å gi en utlånsvekst som er høyere enn den generelle kredittveksten i Norge. Mange nye kunder gjennom 2024 gir økt aktivitet i alle produktområdene og banken forventer økt inntjening innenfor hele produktspekteret.

Inntektene i SpareBank 1 Gruppen AS fikk et løft i 2024 sammenlignet med 2023 og denne utviklingen forventer alliansen skal fortsette i 2025. Det forventes en utflating på kostnader i 2025 - både som følge av at antall årsverk i morbank skal noe ned pga. naturlig avgang og samtidig fokus på å holde kostnadsveksten på et forsiktig nivå.

Tapsutviklingen er det største usikkerhetsmomentet og det vil være bedrifter som får utfordringer gjennom 2025 pga. liten eller lav aktivitet på nybygg første halvår. SpareBank 1 Hallingdal Valdres budsjetterer med tapskostnad tilsvarende 2024. I datterselskapene forventes det en resultatoppnåelse på nivå med 2024.

Hallingdal, 31. desember 2024 / 14. februar 2025
I styret for Sparebank 1 Hallingdal Valdres

Elektronisk signert

Kristin Ourom
styreleder

Morten Mastrup
nestleder

Hilde Tveiten Døvre

Tore Østlund

Odd Holde

Irene Løken Lystrup

Kristin Bakke Haugen

Lars Sandåker

Knut Oscar Fleten
adm. direktør

Delårsregnskap

Resultatregnskap

Konsern									
4. kv. 23	4. kv. 24	31.12.23	31.12.24	(Hele tusen kroner)	Note	31.12.24	31.12.23	4. kv. 24	4. kv. 23
227 187	247 718	769 680	967 237	Renteinntekter og lignende inntekter		966 266	769 674	247 402	227 155
135 311	150 657	427 562	590 274	Rentekostnader og lignende kostnader		588 975	426 751	150 190	135 163
91 876	97 062	342 118	376 963	I Netto renteinntekter		377 291	342 924	97 212	91 993
19 033	23 324	79 495	80 760	Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		80 760	79 495	23 324	19 033
2 179	1 894	7 627	8 009	Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		8 009	7 627	1 895	2 180
16 854	21 429	71 868	72 751	Netto provisjons- og andre inntekter fra banktjenester		72 751	71 868	21 429	16 853
2 426	-2 760	56 305	47 933	Utbytte og andre innt. av egenkapitalinstrumenter		91 473	10 503	5 849	-1 186
24 804	12 021	34 539	32 787	Netto verdiendring og gev/tap på valuta og fin.instr.resultat fra andre finansielle investeringer		32 787	34 539	12 021	24 804
27 230	9 261	90 843	80 721	Netto resultat fra finansielle eiendeler		124 260	45 042	17 870	23 618
1 832	1 769	7 386	7 874	Andre driftsinntekter		132 097	97 282	31 446	24 422
137 792	129 521	512 216	538 308	Sum inntekter		706 399	557 116	167 957	156 886
38 246	40 295	121 094	134 182	Lønn og andre personalkostnader		215 253	191 113	61 954	56 714
26 453	29 761	96 734	104 736	Andre driftskostnader		140 478	111 427	38 346	31 286
3 624	3 945	14 485	15 778	Av-/nedskr verdiendr og gev/tap på ikke fin. eiendeler		17 859	15 954	4 337	3 510
68 323	74 001	232 313	254 696	Sum driftskostnader		373 590	318 495	104 637	91 511
18 816	1 211	29 569	19 084	Kredittap utlån, gar. mv. og rentebærende verdipapirer	4	19 084	29 569	1 211	18 816
50 653	54 309	250 334	264 528	II Resultat før skatt fra videreført virksomhet		313 724	209 052	62 109	46 559
6 324	18 513	43 324	57 557	Skatt på resultat fra videreført virksomhet		60 981	44 202	20 514	6 108
44 330	35 795	207 010	206 970	III Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		252 744	164 850	41 595	40 451

Utvidet resultatregnskap

Konsern									
4. kv. 23	4. kv. 24	31.12.23	31.12.24	(Hele tusen kroner)	Note	31.12.24	31.12.23	4. kv. 24	4. kv. 23
44 330	35 795	207 010	206 970	IV Resultat før andre inntekter og kostnader		252 744	164 850	41 595	40 451
Poster som ikke blir omklassifisert til resultatet:									
408	-544	408	-544	Estimatendr. knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger		-544	408	-544	408
Poster som kan bli omklassifisert til resultatet:									
68	617	-892	-80	Endring i virkelig verdi utlån PM		-80	-892	617	68
-17	-154	223	20	Skatt virkelig verdi utlån PM		20	223	-154	-17
Andre endringer									
458	-81	-261	-605	Sum andre inntekter og kostnader		-605	-261	-82	458
44 788	35 714	206 749	206 366	Periodens totalresultat		252 139	164 589	41 513	40 909

Balanse

Morbank			Note	Konsern	
31.12.2023	31.12.2024	(Hele tusen kroner)		31.12.2024	31.12.2023
15 922	11 748	Kontanter og kontantekvivalenter		11 748	15 922
1 302 661	699 862	Utlån til og fordr. kred.inst. og fin.foretak		700 019	1 302 817
14 117 365	15 009 147	Utlån til og fordringer på kunder	4,5	14 998 541	14 106 852
631 953	777 298	Rentebærende verdipapirer		777 298	631 953
30 069	24 972	Finansielle derivater	7	24 972	30 069
584 986	883 796	Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	15	884 007	585 197
140 504	221 553	Eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter		283 632	158 001
56 950	58 511	Eierinteresser i konsernselskap		-	-
-	-	Immaterielle eiendeler		7 099	7 819
129 167	174 837	Varige driftsmidler		178 575	133 901
44 307	62 642	Andre eiendeler	8	125 427	120 215
17 053 884	17 924 365	Eiendeler		17 991 318	17 092 746
-	-	Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	9	-	-
11 952 345	11 948 525	Innskudd og andre innlån fra kunder	6	11 919 605	11 930 697
2 696 909	2 988 474	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	9	2 988 474	2 696 909
49 259	52 546	Finansielle derivater	7	52 546	49 259
92 329	152 422	Annen gjeld	10	169 202	124 804
95 663	111 164	Avsetninger	10	124 550	102 677
176 831	256 973	Ansvarlig lånekapital	9	256 973	176 831
15 063 335	15 510 103	Sum gjeld		15 511 351	15 081 177
<i>Innskutt egenkapital:</i>					
805 700	839 791	Selskapskapital		839 791	805 700
11 581	52 299	Overkursfond		52 299	11 581
1 176	1 176	Kompensasjonsfond		1 176	1 176
-	200 000	Fondsobligasjonskapital		200 000	-
<i>Opptjent egenkapital:</i>					
185 757	203 703	Grunnfondskapital		203 703	185 757
23 912	22 912	Gavefond		22 912	23 912
935 354	1 056 617	Utjevningsfond		1 056 617	935 354
27 068	37 763	Annen egenkapital		103 469	48 089
Årets over/underskudd					
1 990 549	2 414 262	Sum egenkapital	12	2 479 968	2 011 569
17 053 884	17 924 365	Gjeld og egenkapital		17 991 318	17 092 746

Hallingdal, 31. desember 2024 / 14. februar 2025
I styret for Sparebank 1 Hallingdal Valdres

Elektronisk signert

Kristin Ourom styreleder	Morten Mastrup nestleder	Hilde Tveiten Døvre
Tore Østlund	Odd Holde	Irene Løken Lystrup
Kristin Bakke Haugen	Lars Sandåker	Knut Oscar Fleten adm. direktør

Endringer i egenkapitalen

Morbank

Endringer i egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Komp. fond	Utjevningsfond	Gunnfondskapital	Hybridkapital	Gavefond	Annen egenkapital	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2022	805 700	11 581	1 176	692 601	159 556	0	20 989	0	14 015	1 705 619
Årsresultat før andre inntekter og kostnader				113 360	7 068		5 000		2 436	127 863
Disponert gaver gjennom året							-1 827			-1 827
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld				-50 000						-50 000
Utvidet resultat				1 826	194				374	2 395
Egenkapital 31.12.2022	805 700	11 581	1 176	757 787	166 818	0	24 162	0	16 825	1 784 049
Egenkapital 01.01.2023	805 700	11 581	1 176	757 787	166 818	0	24 162	0	16 825	1 784 049
Årsresultat før andre inntekter og kostnader				177 198	18 900				10 912	207 010
Disponert gaver gjennom året							-250			-250
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld										0
Utvidet resultat				368	39				-669	-261
Egenkapital 31.12.2023	805 700	11 581	1 176	935 354	185 757	0	23 912	0	27 069	1 990 548
Egenkapital 01.01.2024	805 700	11 581	1 176	935 354	185 757	0	23 912	0	27 069	1 990 548
Utstedt hybridkapital						200 000				200 000
Utbetalt renter på hybridkapital						-9 461				-9 461
Utvidelse av egenkapitalbevis	34 091	40 718								74 809
Årsresultat før andre inntekter og kostnader				168 755	17 999	9 461			10 755	206 970
Disponert gaver gjennom året							-1 000			-1 000
Utvidet resultat				-492	-52				-60	-605
Utbytte				-47 000						
Egenkapital 31.12.2024	839 791	52 299	1 176	1 056 617	203 703	200 000	22 912	0	37 764	2 414 262

Konsern

Endringer i egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Komp. fond	Utjevningsfond	Gunnfondskapital	Hybridkapital	Gavefond	Annen egenkapital	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2022	805 700	11 581	1 176	692 602	159 556	0	20 989	89 574	14 015	1 795 193
Årsresultat før andre inntekter og kostnader				113 360	7 068		5 000	-15 206	2 436	112 658
Disponert gaver gjennom året							-1 827			-1 827
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld				-50 000						-50 000
Andre korrigeringer ført mot EK										0
Utvidet resultat				1 826	194				374	2 394
Verdiendring innarbeidelse av felleskontrollert virksomhet										0
Egenkapital 31.12.2022	805 700	11 581	1 176	757 788	166 818	0	24 162	74 368	16 825	1 858 418

Endringer i egenkapital	Egenkapitalbevis	Overkursfond	Komp. fond	Utjevningsfond	Gunnfondskapital	Hybridkapital	Gavefond	Annen egenkapital	Fond for urealiserte gevinster	Sum egenkapital
Egenkapital 01.01.2023	805 700	11 581	1 176	757 788	166 818	0	24 162	74 368	16 825	1 858 418
Årsresultat før andre inntekter og kostnader				177 198	18 900			-42 161	10 912	164 849
Disponert gaver gjennom året							-250			-250
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld										0
Utvidet resultat				368	39				-669	-261
Andre korrigeringer ført mot EK								-11 187		-11 187
Egenkapital 31.12.2023	805 700	11 581	1 176	935 354	185 757	0	23 912	21 020	27 069	2 011 569
Egenkapital 01.01.2024	805 700	11 581	1 176	935 354	185 757	0	23 912	21 020	27 069	2 011 569
Utstedt hybridkapital						200 000				200 000
Utbetalt renter på hybridkapital						-9 461				-9 461
Utvidelse av EK-bevis (emisjon)	34 091	40 718								74 809
Årsresultat før andre inntekter og kostnader				168 755	17 999	9 461		45 774	10 755	252 744
Disponert gaver gjennom året							-1 000			-1 000
Avsatt utbytte, overført til annen gjeld				-47 000						-47 000
Utvidet resultat				-492	-53				-60	-605
Endringer EK felleskontrollert virksomhet								-1 284		-1 284
Verdiendring innarbeidelse av felleskontrollert virksomhet								196		196
Egenkapital 31.12.2024	839 791	52 299	1 176	1 056 617	203 703	200 000	22 912	65 706	37 764	2 479 968



Noter til regnskapet

Note 1 Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet for morbank og konsern omfatter perioden 1.1.-31.12.2024 og er satt opp etter årsregnskapsforskriften.

Kvartalsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IAS 34 Delårsrapportering, samt IFRS som fastsatt av EU i tråd med § 1-4, 1. ledd b) i forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Delårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2023.

Delårsregnskapet er ikke revidert.

Note 2 Viktige regnskapsestimer og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av selskaps- og konsernregnskapet foretar ledelsen estimer, skjønnsmessige vurderinger og tar forutsetninger som påvirker effekten av anvendelse av regnskapsprinsipper og informasjon i noter. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader og noteopplysninger.

Estimer og skjønnsmessige vurderinger evalueres løpende og er basert på historisk erfaring og forventninger om fremtidige hendelser som anses å være sannsynlige på balansetidspunktet. Faktiske resultater vil avvike fra de estimerte størrelser. I årsregnskapet for 2023 er det redegjort nærmere for kritiske estimer og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper i note 3. I tillegg er poster omtalt nedenfor preget av usikkerhet og skjønn.

Tap på utlån og garantier

Det vises til note 2 «Regnskapsprinsipper» i årsregnskapet for 2023, for en detaljert beskrivelse av anvendt tapsmodell i henhold til IFRS 9. Modellen inneholder flere kritiske estimer. De viktigste er knyttet til definisjonen av vesentlig økt kredittrisiko og sentrale forutsetninger i den generelle tapsmodellen.

Den generelle tapsmodellen beregner forventet kredittap under tre scenarier for økonomisk utvikling; et forventet scenario (base case), et nedsidescenario (worst case) og et oppsidescenario (best case). Scenarioene benytter ulike estimerte fremtidige nivåer for misligholdsrisiko (PD) og tap gitt mislighold (LGD). I kombinasjon med estimert eksponering ved mislighold (EAD), er PD og LGD de viktigste forutsetningene for beregningene av forventet kredittap (ECL). Modellen bygger på makroøkonomiske forhold.

Banken gjennomfører en periodisk bransjeanalyse, og bruker denne til å vurdere om enkeltbransjer har felles utfordringer som krever en ensartet vurdering. Som lokalbank med relativt liten

næringsportefølje er banken tett på kundene og gjennomgår store deler av bedriftsmarkedsporteføljen hvert kvartal med spesielt fokus på store kunder, engasjementer med potensielt endret kredittrisiko og misligholdte lån, og vurderer behovet for tapsavsetninger. I dette ligger også oppfølging av lån som holdes under spesiell observasjon samt alle større lån i bedriftsmarkedet. Lån til privatpersoner gjennomgås også kvartalsvis med utgangspunkt i at de er misligholdt mer enn et visst antall dager eller dersom de har en særlig dårlig betalingshistorikk. Som lokalbank med relativt liten næringsportefølje er banken tett på kundene og derfor bør vurderinger i så stor grad det lar seg gjøre utføres individuelt. Innad i en næringskodegruppe er det også stor forskjell på type selskaper, størrelse, lokasjon og så videre, som gjør at å behandle en bransje samlet kan gi en mer upresis beregning.

Tapsmodellen beregner som nevnt forventet kredittap (ECL) under tre scenarioer. Hvert scenario vektet og samlet ECL er et vektet gjennomsnitt for de tre scenariene. I en normalsituasjon er scenariene vektet 80-10-10 (hhv. «base case» - «worst case» - «best case»). Scenariovektingen er gjenstand for løpende vurdering basert på tilgjengelig informasjon.

I etterkant av pandemien har banken på bakgrunn av de rådende forholdene benyttet en scenariovekting på 80-15-5, dvs. en noe høyere vekting av «worst case». Dette har gitt et litt høyere beregnet forventet kredittap (ECL). I 2024 har styringsrenten vært uendret på 4,5 % og arbeidsledigheten forholdt seg lav og stabil. Boligprisutviklingen har stabilisert seg, og viser indikasjoner på vekst. Bankens har vurdert at normalisering av nevnte makroøkonomiske forhold tilsier at forholdene er inntatt i dagens normalscenario, og dermed er det riktig å bevege modellen tilbake mot mer normal vekting. Per 31.12.2024 er scenariovektingen 80-10-10. Dette også for å ha rom for å benytte vekting som et verktøy i tilfelle nye negative eller positive sjokk oppstår. I kvartalsrapporten illustreres sensitiviteten med ulike scenariovektinger.

Se ellers note 4 for ytterligere detaljer.

Note 3 Finansiell risiko

Finansiell risiko og risikostyring er beskrevet i årsregnskapet for 2023 blant annet i note 6, 7 til 14 (for kredittrisiko), note 15 (markedsrisiko) og note 16 (likviditetsrisiko) som sammen med informasjon i denne delårsrapporten i all vesentlighet er dekkende for den finansielle risiko per 31.12.2024.

Som følge av endret markedssituasjon og generell økt usikkerhet knyttet til framtidsutsiktene for norsk økonomi, gjennomfører banken nå hyppigere vurderinger av kredittrisiko på større andeler av bankens bedriftsmarkedsportefølje. Kredittengasjementer med innvilget betalingsutsettelse følges tett og risikonivået vurderes løpende.

Note 4 Tap på utlån, garantier, m.v.

For detaljert beskrivelse av tapsmodellen se note 2 - regnskapsprinsipper i årsrapporten for 2023.

Tabellene i denne noten spesifiserer kun morbank da forskjellen mellom morbank og konsern er uvesentlig og består utelukkende av utlån til døtre. Se note 5.

Alle tall i hele tusen kroner.

Morbank				
Tap på utlån og garantier	01.01.2024	Endring avsetning for tap	Netto konstatert/ innbetalt tidligere konstatert	31.12.2024
Avsetning til tap etter amortisert kost - bedriftsmarkedet	70 776	13 826	-1 866	82 737
Virkelig verdi over utvidet resultat (OCI) - privatmarkedet	15 857	2 107	-2 798	15 167
Sum avsetning til tap på utlån og garantier	86 633	15 934	-4 664	97 904
Presentert som:				
Netto utlån; avsetning til tap på utlån reduserer brutto utlån	77 504	16 982	-4 664	89 822
Annen gjeld; avsetning til tap på garantier, ubenyttet kreditt, lånetilsagn	9 129	-1 047		8 082
Balanse	86 633	15 935	-4 664	97 904

Tabellene under avstemmer inngående og utgående balanse per trinn. Avstemmingsposter inkluderer:

- bevegelser mellom trinn, IB for lån som er flyttet til trinnene.
- nye ustedte lån, som reflekterer tapsavsetningen for nye innregnede lån, inkludert utlån som tidligere er fraregnet som følge av endrede vilkår.
- utlån som er fraregnet reflekterer avsetning for utlån som er fraregnet i perioden uten at det er nedskrevet som følge av kredittap inkludert lån som er fraregnet som følge av endringer i vilkår.
- ny måling av tap inkluderer effekt av endringer i input eller forutsetninger i modellen, delvis tilbakebetaling, opptrekk i eksisterende kreditt, og endringer i måling som følge av overføring mellom trinn.
- for tabellene som omhandler «totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier» inngår ikke fastrenteutlån i tallene for perioden 31.12.2023 og 31.12.2024. Ekskluderingen av fastrenteutlån fra «totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier» er i tråd med IFRS 9, og ble derfor innarbeidet i regnskapet fra og med 4. kvartal 2023.

Morbank				
Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier (ekskl. fastrente)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2024	22 885	37 531	26 217	86 633
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	9 556	-9 525	-31	0
Overført til (fra) trinn 2	-1 757	2 633	-876	-0
Overført til (fra) trinn 3	-2 692	-9 751	12 443	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	1 316	4 806	41	6 163
Økning i måling av tap	10 618	18 215	19 004	47 836
Reduksjon i måling av tap	-15 079	-9 253	-9 337	-33 669
Utlån som har blitt fraregnet	-2 328	-1 776	-270	-4 374
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-7	-	-4 677	-4 685
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	-	-	-	-
31.12.2024	22 511	32 880	42 514	97 904
- Herav bedriftsmarkedet	18 962	23 260	40 516	82 737
- Herav personmarkedet	3 549	9 620	1 998	15 166

Morbank				
Totalt balanseført tapsavsetning på utlån og garantier (ekskl. fastrente)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2023	19 080	30 867	15 422	65 369
Avsetning til tap				
Overført til (fra) trinn 1	11 025	-10 652	-373	-
Overført til (fra) trinn 2	-2 365	2 682	-317	-
Overført til (fra) trinn 3	-1 419	-5 914	7 333	-
Nye utstedte eller kjøpte utlån	5 496	13 897	-	19 393
Økning i måling av tap	8 268	14 723	16 059	39 050
Reduksjon i måling av tap	-15 934	-5 913	-2 814	-24 661
Utlån som har blitt fraregnet	-1 266	-2 159	-1 661	-5 086
Konstaterte nedskrivninger (konstaterte tap)	-	-	-	-
Innbetalinger på tidligere nedskrivninger (konstaterte)	-	-	-7 431	-7 431
31.12.2023	22 885	37 531	26 217	86 633
- Herav bedriftsmarkedet	17 655	31 476	21 645	70 776
- Herav personmarkedet	5 230	6 055	4 572	15 857

Morbank		
Periodens tap på utlån og garantier	31.12.2023	31.12.2024
Endring i IFRS 9 nedskrivning	21 264	11 271
Konstaterte tap med tidligere nedskrivninger	1 128	4 664
Konstaterte tap uten tidligere nedskrivninger	5 462	-
Inngang på tidligere konstaterte nedskrivninger	202	-546
Andre korreksjoner / amortisering av nedskrivninger	1 513	3 696
Sum tap på utlån og garantier	29 569	19 084

Morbank		
	31.12.2023	31.12.2024
Misligholdte engasjement:		
Brutto misligholdte engasjement over 90 dager	126 718	162 097
Trinn 3 nedskrivning	-20 914	-33 297
Netto misligholdte engasjement	105 804	128 800
Avsetningsgrad	16,5 %	20,5 %
Brutto misligholdte engasjement i % av brutto utlån	0,92 %	1,13 %
Øvrige tapsutsatte engasjement:		
Øvrig tapsutsatte engasjement	65 116	250 484
Trinn 3 nedskrivning	-5 230	-9 216
Netto tapsutsatte engasjement	59 886	241 268
Avsetningsgrad	8,0 %	3,7 %
Øvrig tapsutsatte engasjement i % av brutto utlån	0,48 %	1,74 %

Morbank				
Brutto utlån (fastrenteutlån inngår ikke)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2024	12 017 124	1 496 664	189 204	13 702 992
Endring	349 502	166 871	170 718	687 091
31.12.2024	12 366 626	1 663 535	359 922	14 390 083
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,18 %	1,98 %	11,81 %	0,68 %

Morbank				
Brutto utlån (fastrenteutlån inngår ikke)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Total
01.01.2023	10 256 033	989 740	66 308	11 312 081
Endring	1 761 091	506 924	122 896	2 390 911
31.12.2023	12 017 124	1 496 664	189 204	13 702 992
Avsetning til tap i % av brutto utlån	0,19 %	2,51 %	13,86 %	0,63 %

Morbank				
Engasjementer med betalingslettelse (forbearance)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Engasjementer med betalingslettelse uten ind. nedskrivning		323 583		323 583
Engasjementer med betalingslettelse med ind. nedskrivning	-	-	99 377	99 377
Totale engasjementer med betalingslettelse 31.12.2024	-	323 583	99 377	422 960

Morbank				
Engasjementer med betalingslettelse (forbearance)	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum
Engasjementer med betalingslettelse uten ind. nedskrivning	-	153 993	-	153 993
Engasjementer med betalingslettelse med ind. nedskrivning	-	-	17 464	17 464
Totale engasjementer med betalingslettelse 31.12.2023	-	153 993	17 464	171 456

Betalingslettelse (forbearance) er endringer i tidligere avtalt rentenivå, betingelser eller nedbetalingsplan for kunder i økonomiske vanskeligheter - endringer som banken ikke ville gitt til en kunde som ikke var i økonomiske vanskeligheter.

Tabellene over viser lån hvor det er innvilget betalingslettelse. Lån som har en vesentlig økt kredittrisiko siden førstegangsinngregning er klassifisert i trinn 2. Forbearance-tiltak vil i seg selv ikke

utløse mislighold, men dersom det reises tvil om kunden vil oppfylle sine fremtidige forpliktelser, vil kunden bli manuelt misligholdmerket og plassert i trinn 3.

Sensitivitetsanalyse tapsmodell

Tabellene under viser forventet tap (ECL) i de ulike scenarioene samt hvor sensitiv bankens resultat før skatt per 31.12.2024 er for endringer i scenariovektingen i tapsmodellen. For nærmere beskrivelse av tapsmodellen se note 2 og 3 i årsrapporten for 2023.

Banken legger til grunn en scenariovekting på 80-10-10 i tapsberegningen for 4. kvartal. Det betyr 80 % sannsynlighet for at vi har en normalsituasjon, 10 % sannsynlighet for at vi har et «worst case-scenario» og 10 % sannsynlighet for at vi har et «best case-scenario».

For å simulere følsomheten i modellen er det nedenfor angitt to scenarioer med vekting på 75-20-5 og 80-15-5, dvs. en økning i sannsynligheten for en nedgangskonjunktur. Disse scenarioene ville gitt en ytterligere økning i tapsavsetningene med hhv. 7 mill. kroner og 6,5 mill. kroner sammenlignet med valgt scenario (80-10-10).

Sensitivitetsanalyse tapsmodell per 31.12.2024			
(Hele tusen kroner)	BM	PM	Total
ECL i forventet scenario (Base case)	71 718	14 544	86 262
ECL i nedsidescenario (Worst case)	168 562	46 819	215 381
ECL i oppsidescenario (Best case)	62 153	11 409	73 561
ECL med anvendt scenariovekting (80/10/10)	80 446	17 458	97 904
ECL med alternativ scenariovekting (75/20/5)	90 608	20 842	111 450
ECL med alternativ scenariovekting (80/15/5)	85 766	19 228	104 994

Note 5 Brutto utlån fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern	
31.12.2023	31.12.2024	(Hele tusen kroner)	31.12.2024	31.12.2023
9 040 500	9 313 366	Lønnstakere o.l	9 309 830	9 220 316
		Offentlig sektor	0	
728 937	908 621	Primærnæringen	908 621	728 937
69 217	84 551	Industri	84 551	69 217
728 266	713 697	Bygg- og anleggsvirksomhet	713 697	728 266
78 206	88 053	Varehandel	88 053	78 206
26 777	41 164	Transport og lagring	41 164	26 777
77 629	98 647	Hotell og restaurantdrift	98 647	77 629
274 641	425 781	Forretningsmessig tjenesteyting	425 781	274 641
2 662 600	2 843 763	Omsetning/drift eiendommer	2 840 228	2 663 113
505 387	578 699	Diverse næringer	575 164	314 547
14 192 160	15 096 342	Brutto utlån	15 085 736	14 181 649
-65 972	-75 412	- Tap på utlån til amortisert kost	-75 412	-65 972
-11 533	-14 410	- Tap på utlån til virkelig verdi over utvidet resultat	-14 410	-8 825
2 708	2 627	- Verdiendring utover tapsnedskrivning	2 627	
14 117 364	15 009 147	Netto utlån	14 998 541	14 106 852
14 192 160	15 096 342	Sum brutto utlån	15 085 736	14 181 649
143 440	190 190	Lån overført til SpareBank 1 Næringskreditt	190 190	143 440
4 130 581	6 385 243	Lån overført til SpareBank 1 Boligkreditt	6 385 243	4 130 581
18 466 181	21 671 775	Sum brutto utlån inkl. kredittforetak	21 661 169	18 455 670

Note 6 Innskudd fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern	
31.12.2023	31.12.2024	(Hele tusen kroner)	31.12.2024	31.12.2023
7 068 105	7 338 905	Lønnstakere o.l	7 338 905	7 068 105
351 527	361 370	Primærnæringer	361 370	351 527
123 456	158 961	Industri	158 961	123 456
847 674	724 660	Bygg- og anleggsvirksomhet	724 660	847 674
197 592	230 626	Varehandel	230 626	197 592
117 822	120 731	Transport og lagring	120 731	117 822
133 390	148 566	Hotell og restaurantdrift	148 566	133 390
58 634	619 992	Forretningsmessig tjenesteyting	619 992	58 634
1 174 120	709 651	Omsetning/drift eiendommer	695 191	1 163 297
1 880 026	1 535 062	Diverse næringer	1 520 603	1 869 202
11 952 345	11 948 525	Sum innskudd fordelt på sektor og næring	11 919 605	11 930 697



Note 7 Finansielle derivater

Oppstillingen nedenfor viser virkelig verdi av bankens finansielle derivater bokført som eiendeler og gjeld samt nominelle verdier av kontraktene. Positiv markedsverdi av kontrakter blir bokført som eiendel, mens negativ markedsverdi blir bokført som gjeld.

Kontraktsvolumet, oppført brutto, viser størrelsen av derivatenes underliggende eiendeler, og er grunnlaget for måling av endringer i virkelig verdi av bankens derivater. Det oppgitte volumet viser utestående volum av transaksjoner ved periodens slutt og gir ingen indikasjon på markedsrisiko eller kredittrisiko. Alle derivater blir bokført til virkelig verdi over resultatet. Gevinster blir ført som eiendeler og tap ført som gjelder for alle rentederivater.

Banken har ingen kontrakter som kvalifiserer for kontantstrømsikring.

Alle beløp er like for morbank og konsern. Tall i hele tusen kroner.

Finansielle derivater			
Til virkelig verdi over resultatet		31.12.2024	
Renteinstrumenter	Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser
Rentebytteavtaler fastrente utlån	350 000	5 586	-
Andre rentekontrakter	-	-	-
Sum renteinstrumenter	350 000	5 586	-
Sikring av innlån			
Rentebytteavtaler fastrente innlån	800 000	19 387	52 546
Andre rentekontrakter	-	-	-
Sum renteinstrumenter sikring	800 000	19 387	52 546
Sum finansielle derivater	1 150 000	24 972	52 546

Til virkelig verdi over resultatet		31.12.2023	
Renteinstrumenter	Kontraktssum	Virkelig verdi	
		Eiendeler	Forpliktelser
Rentebytteavtaler fastrente utlån	375 000	7 177	1 641
Andre rentekontrakter	-	-	-
Sum renteinstrumenter	375 000	7 177	1 641
Sikring av innlån			
Rentebytteavtaler fastrente innlån	800 000	22 893	47 618
Andre rentekontrakter	-	-	-
Sum renteinstrumenter sikring	800 000	22 893	47 618
Sum finansielle derivater	1 175 000	30 069	49 259

Virkelig verdisikring

Konsernet har gjennomført verdisikring av to fastrenteinnlån med en balanseverdi på 800 mill. kroner. Innlånene sikres 1:1 gjennom eksterne kontrakter hvor det er samsvar mellom løpetid og fastrenten i sikringsobjektet og sikringsforretningen. Konsernet utarbeider kvartalsvis dokumentasjon på at sikringsobjektet og sikringsinstrumentet er sikringseffektivt. Det var ikke ineffektivt resultat på sikringsinstrumentet per 30.09.2024. Det forventes at sikringen vil være effektivt også i fremtiden. Ved bruk av sikringsbokføring sikrer konsernet seg mot bevegelser i markedrenten.

Endringer i kredittspread mot markedrenten er ikke en del av sikret risiko og påvirker derfor ikke effektiviteten i sikringsbokføringen. Endring i virkelig verdi av sikringsinstrumentet i 1:1 sikringen var 8,396 mill. kroner per 4. kvartal 2024, mens endring i virkelig verdi av sikringsobjektet (lånene) i 1:1 sikringen var -8.494 mill. kroner. Sikringsineffektiviteten innregnet i resultatet utgjorde dermed en inntekt på 98.000 kroner. Denne resultateffekten er inkludert i resultatlinjen “Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle derivater”.

Note 8 Andre eiendeler

Morbank			Konsern	
31.12.2023	31.12.2024	(Hele tusen kroner)	31.12.2024	31.12.2023
6 733	5 919	Utsatt skatt	7 223	9 955
37 574	56 723	Andre eiendeler	118 204	110 260
44 307	62 642	Andre eiendeler	125 427	120 215

Note 9 Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital

SpareBank 1 Hallingdal Valdres emitterer og innløser verdipapirgjeld som et ledd i likviditetsstyringen. Refinansieringsbehovet blir også delvis finansiert ved overføring av utlånsportefølje til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. Oppstillingen er identisk i morbank og konsern. All verdipapirgjeld er utstedt i NOK.

Verdipapirgjeld		
(Hele tusen kroner)	31.12.2024	31.12.2023
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		
- pålydende verdi	-	-
- bokført verdi	-	-
Obligasjonsgjeld		
- pålydende verdi	3 000 000	2 700 000
- bokført verdi	2 988 474	2 696 909
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, pålydende verdi	3 000 000	2 700 000
Sum gjeld ved utstedelse av verdipapirer, bokført verdi	2 988 474	2 696 909

Verdipapirgjeld fordelt på forfallstidspunkt	31.12.2024	31.12.2023
År 2024	-	300 000
År 2025	300 000	300 000
År 2026	600 000	600 000
År 2027	800 000	700 000
År 2028	800 000	800 000
År 2029	500 000	
Sum verdipapirgjeld, pålydende verdi	3 000 000	2 700 000

Endring i verdipapirgjeld	31.12.2024	Emittert/ utvidet i 2024	Forfalt/ innløst i 2024	31.12.2023
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak	-	-	-	-
Obligasjonsgjeld, nominell verdi	3 000 000	600 000	-300 000	2 700 000
Påløpte renter	26 860	-	-	28 222
Verdijusteringer	-38 387	-	-	-31 313
Sum verdipapirgjeld	2 988 474	600 000	-300 000	2 696 909

Ansvarlig lånekapital	31.12.2024	31.12.2023
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital *)	255 000	175 000
- påløpte renter	1 973	1 831
Sum ansvarlig lånekapital	256 973	176 831

*) Ansvarlig lån har en løpetid på 10 år med mulighet for call etter 5 år. Pr 31.12.2024 har banken utstedt totalt 255 mill. kroner i ansvarlig lånekapital, med første tidspunkt for «call» 1.6.2027 (60 mill. kroner), deretter 26.4.2028 (60 mill. kroner), 1.11.2028 (55 mill. kroner) og 20.6.2029 (80 mill. kroner). Bankene har også utstedt to fondsobligasjonslån med første tidspunkt for «call» 26.6.2029 (150 mill. kroner) og 28.8.2029 (50 mill. kroner). Disse lånene føres i balansen som egenkapital.

Endring i ansvarlig lånekapital	31.12.2024	Emittert/ utvidet i 2024	Forfalt/ innløst i 2024	31.12.2023
Tidsbegrenset ansvarlig lånekapital, nominell verdi	255 000	80 000	-	175 000
Påløpte renter	1 973		-	1 831
Sum ansvarlig lånekapital	256 973	80 000	-	176 831

Note 10 Annen gjeld og balanseførte forpliktelser

Morbank			Konsern	
31.12.2023	31.12.2024	(Hele tusen kroner)	31.12.2024	31.12.2023
66 122	79 804	Forpliktelser vedr skatt og avsetninger	91 587	71 782
29 541	31 360	Pensjonsforpliktelser	32 964	30 895
92 329	152 422	Annen gjeld	169 202	124 804
187 992	263 585	Sum annen gjeld og balanseførte forpliktelser	293 752	227 481



Note 11 Kapitaldekning

Kapitalkrav og kapitalmål

Per 31.12.2024 er kravet til bevaringsbuffer 2,5 %, systemrisikobuffer 4,5 % og motsyklisk kapitalbuffer 2,5 %. Disse kravene er i tillegg til kravet om ren kjernekapital på 4,5 %, slik at samlet minstekrav til ren kjernekapital på rapporteringstidspunktet er 14,0 %.

I tillegg har Finanstilsynet fastsatt et pilar 2-krav for SpareBank 1 Hallingdal Valdres på 2,3 %. Dette kravet kan, etter endring fra og med 31.12.23, dekkes $\frac{3}{4}$ av kjernekapital og $\frac{1}{4}$ av kjernekapitalen skal dekkes av ren kjernekapital. Det betyr at minimum 56,25 % av Pilar 2-kravet må dekkes inn med ren kjernekapital. Totalt minstekrav til ren kjernekapital, inklusive Pilar 2-kravet, er dermed 15,3 %. Videre gir dette et krav til kjernekapital på 17,2 % og ansvarlig kapital på 19,8 %. I tillegg til disse kravene har banken et mål om å ha en kapitalbuffer på 1,0 prosentpoeng.

Bankens investering i datterselskapene faller inn under størrelsesunntaket i CRR/CRD IV-forskriftens § 17, og det utarbeides derfor ikke kapitaldekning på konsolidert nivå.

Finanstilsynet har imidlertid pålagt bankene utvidet konsolideringsplikt for eierforetak i samarbeidende gruppe for eierandeler under 10 %. Bestemmelsen gjelder eierandeler i andre finansforetak som forestår den virksomheten som samarbeidet omfatter, jf. finansforetaksloven § 17-13. Banken anvender regelen om forholdsmessig konsolidering av eierandeler i samarbeidende gruppe for SB1 Boligkreditt AS, SB1 Næringskreditt AS, Kredittbanken ASA (tidl. SB1 Kreditt AS) og SB1 Finans Midt-Norge AS.

I 4. kvartal har morbank, i beregningen av kapitaldekning, benyttet bestemmelsen i CRR artikkel 49 (2) som gir unntak for fradrag i ansvarlig kapital for investeringer i foretak i finansiell sektor som inngår i konsolidering. Dette innebærer at investeringene som inngår i konsolideringen og forholdsmessig konsolidering på konsolidert nivå, for morbank er tillagt beregningsgrunnlaget og vektet 100 % fra og med 2. kvartal i år. Fjorårstallene er ikke omarbeidet og derfor ikke sammenlignbare.

SpareBank 1 Hallingdal Valdres benytter standardmetoden for kredittrisiko og basismetoden for operasjonell risiko.

Konsernets fastsatte kapitalmål per 31.12.2024 er:

- ren kjernekapitaldekning minimum 16,3 %
- kjernekapitaldekning minimum 18,2 %
- kapitaldekning minimum 20,8 %.

Forholdsmessig konsolidering		
(Hele tusen kroner)	31.12.2023	31.12.2024
Ren kjernekapital	1 950 139	2 095 219
Kjernekapital	1 963 130	2 323 025
Ansvarlig kapital	2 160 736	2 614 798
Totalt beregningsgrunnlag	10 889 299	12 050 028
Ren kjernekapitaldekning	17,9 %	17,4 %
Kjernekapitaldekning	18,0 %	19,3 %
Kapitaldekning	19,8 %	21,7 %
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	8,6 %	8,8 %

Morbank		
(Hele tusen kroner)	31.12.2023	31.12.2024
Innskutt egenkapital	817 281	893 266
Opptjent egenkapital	1 173 528	1 320 996
Balanseført egenkapital	1 990 810	2 214 262
Andre fradrag	-1 223	-2 388
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-230 561	-60 904
Ren kjernekapital	1 759 026	2 150 970
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor		-519
Fondsobligasjoner	-	200 000
Kjernekapital	1 759 026	2 350 451
Tidsbegrenset ansvarlig kapital	176 831	256 973
Fradrag for direkte og indirekte investeringer i selskaper i finansiell sektor	-10 861	-2 455
Ansvarlig kapital	1 924 996	2 604 969
Risikoveid beregningsgrunnlag:		
Stater	-	-
Lokale og regionale myndigheter	42 447	49 329
Institusjoner	278 064	162 917
Foretak	658 444	975 767
Massemarked	1 051 151	983 148
Pantsikkerhet i eiendom	4 780 952	4 798 056
Forfalte engasjementer	218 400	467 586
Høyrisikoengasjementer	1 008 244	882 878
Obligasjoner med fortrinnsrett	26 455	33 621
Andeler i verdipapirfond	261 160	212 093
Egenkapitalposisjoner	307 064	751 195
Øvrige engasjementer	147 794	210 068
Sum kredittrisiko	8 780 175	9 526 658
Operasjonell risiko	699 766	811 231
Motpartsrisiko derivater (CVA-risiko)	13 931	8 825
Totalt beregningsgrunnlag	9 493 872	10 346 714
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	18,5 %	20,8 %
Kjernekapitaldekning	18,5 %	22,7 %
Kapitaldekning	20,3 %	25,2 %
Bufferkrav		
Bevaringsbuffer (2,5 %)	237 347	258 668
Motsyklisk buffer (2,5 %)	237 347	258 668
Systemrisikobuffer (4,5 %)	427 224	465 602
Sum bufferkrav til ren kjernekapital	901 918	982 938
Minimumskrav til ren kjernekapital (4,5 %)	427 224	465 602
Tilgjengelig ren kjernekapital	595 854	1 156 429
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage ratio)	9,9 %	12,5 %

Note 12 Egenkapitalbevisiere og spredning av egenkapitalbevis

Egenkapitalsbevisiere per 31.12.2024	Antall	% av totalt antall egenkapitalbevis
Sparebankstiftelsen Hallingdal	7 432 149	88,50 %
Sparebankstiftelsen Øystre Slidre	965 760	11,50 %
Totalt antall egenkapitalbevis (pålydende kr 100)	8 397 909	100 %

Egenkapitalbevisbrøk - Morbank		
(Hele tusen kroner)	31.12.2023	31.12.2024
Eierandelskapital	805 700	839 791
Overkursfond	11 581	52 299
Utjevningfond eksklusive utbytte og fond for urealiserte gevinster	935 354	1 056 617
A. Sum egenkapitalbevisiereenes kapital	1 752 635	1 948 706
Grunnfondskapital ekskl gaver, hybridkapital og annen EK	185 757	203 703
Kompensasjonsfond	1 176	1 176
B. Sum samfunnseid kapital	186 933	204 880
Egenkapital eksklusiv utbytte, fond for urealiserte gevinster og annen egenkapital	1 939 568	2 153 586
Eierandelsbrøk (A/(A+B))	90,36 %	90,49 %

Note 13 Segmentinformasjon

Inndelingen i segmentene som beskrevet under er knyttet til den måten konsernet styres og følges opp på internt i virksomheten.

Konsern 31.12.2024					
(Hele tusen kroner)	Morbank	Eiendoms-megling	Regnskaps-tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT					
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	384 644	761	417	-850	384 972
Netto andre provisjonsinntekter	65 070	-	-	-	65 070
Netto andre inntekter	88 594	58 020	54 471	55 273	256 358
Driftskostnader	254 696	53 060	51 596	14 239	373 591
Resultat før tap	283 612	5 721	3 292	40 184	332 809
Tap på utlån og garantier	19 084	-	-	-	19 084
Resultat før skatt	264 528	5 721	3 292	40 184	313 724
BALANSE					
Netto utlån til kunder	15 009 147	-	-	-10 606	14 998 541
Andre eiendeler	2 915 218	59 303	23 963	-5 708	2 992 776
Sum eiendeler per segment	17 924 365	59 303	23 963	-16 314	17 991 318
Innskudd fra og gjeld til kunder	11 948 525	-	-	-28 920	11 919 605
Annen gjeld og egenkapital	5 975 840	59 303	23 963	12 606	6 071 712
Sum egenkapital og gjeld per segment	17 924 365	59 303	23 963	-16 314	17 991 318

Konsern 31.12.2023					
(Hele tusen kroner)	Morbank	Eiendoms-megling	Regnskaps-tjenester	Øvrig virksomhet/ elimineringer	Totalt konsern
RESULTAT					
Netto renteinntekter og provisjon BK/NK	353 818	1 035	216	-446	354 622
Netto andre provisjonsinntekter	60 169	-	-	-	60 169
Netto andre inntekter	98 229	44 999	51 050	-51 954	142 324
Driftskostnader	232 313	44 293	47 085	-5 197	318 494
Resultat før tap	279 902	1 741	4 180	-47 203	238 621
Tap på utlån og garantier	29 569	-	-	-	29 569
Resultat før skatt	250 333	1 741	4 180	-47 203	209 052
BALANSE					
Netto utlån til kunder	14 117 365	-	-	-10 513	14 106 852
Andre eiendeler	2 936 519	50 312	23 904	-24 841	2 985 894
Sum eiendeler per segment	17 053 884	50 312	23 904	-35 354	17 092 746
Innskudd fra og gjeld til kunder	11 952 345	-	-	-21 648	11 930 697
Annen gjeld og egenkapital	5 101 539	50 312	23 904	-13 706	5 162 049
Sum egenkapital og gjeld per segment	17 053 884	50 312	23 904	-35 354	17 092 746

Note 14 SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS og SpareBank 1 Kreditt AS

Banken har inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Boligkreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at SpareBank 1 Boligkreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkludert krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Boligkreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en managementbuffer på 0,8 %. Ut fra en konkret vurdering har banken valgt å ikke holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at banken skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

Banken har også inngått en aksjonæravtale med aksjonærene i SpareBank 1 Næringskreditt AS. Denne innebærer blant annet at banken skal bidra til at SpareBank 1 Næringskreditt AS til enhver tid har en ren kjernekapitaldekning (Core Tier 1) som tilsvarer de krav som myndigheter fastsetter (inkludert krav til bufferkapital og Pilar 2 beregninger), og eventuelt å tilføre kjernekapital om den faller til et lavere nivå. SpareBank 1 Næringskreditt AS har interne retningslinjer om kjernekapitaldekning som overstiger myndighetenes krav, samt en managementbuffer på 0,4 %. Ut fra en konkret vurdering har banken valgt å ikke holde kapital for denne forpliktelsen, fordi risikoen for at banken skal bli tvunget til å bidra anses som svært liten. Det vises i den forbindelse også til at det finnes en rekke handlingsalternativer som også kan være aktuelle dersom en slik situasjon skulle inntreffe.

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har, sammen med de andre eierne, inngått avtale om å sikre at SpareBank 1 Kreditt AS til enhver tid har en forsvarlig ansvarlig kapital.

For mer informasjon vedrørende avtalene se note 9 i årsregnskapet for 2023. Merk at avtalene om likviditetsfasilitet mellom bankene og hhv. Boligkreditt og Næringskreditt ble sagt opp 26.3.24 og notens omtale av dette i årsrapport for 2023 er ikke lenger gyldig.

Note 15 Vurdering av virkelig verdi på finansielle instrumenter

I henhold til IFRS 7 skal finansielle instrumenter som regnskapsføres til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer:

Nivå 1: Verdsettelse basert på noterte priser i aktivt marked

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på markedspris på balansedagen. Et marked er betraktet som aktivt dersom markedskursene er enkelt og regelmessig tilgjengelige. Instrumenter inkludert i nivå 1 omfatter kun egenkapitalinstrumenter notert på børs samt verdipapirfond som investerer i egenkapitalinstrumenter.

Nivå 2: Verdsettelse basert på observerbare markedsdata

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked (for eksempel enkelte OTC derivater) bestemmes ved å bruke verdsettelsesmetoder. Disse verdsettelsesmetodene maksimerer bruken av observerbare data der det er tilgjengelig, og belager seg minst mulig på konsernets egne estimer. Dersom alle vesentlige data som kreves for å fastsette virkelig verdi av et instrument er observerbare data, er instrumentet inkludert i nivå 2.

Instrumenter inkludert i nivå 2 omfatter renteswapper og obligasjoner og sertifikater som inngår i likviditetsporteføljen samt verdipapirfond som investerer i renteinstrumenter. I tillegg inngår utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet resultat. Dette er utlån med pant i bolig som måles til virkelig verdi gjennom bruk av matematiske tapsmodeller som er validert mot historiske tap.

Nivå 3: Verdsettelse basert på annet enn observerbare data

Dersom fastsettelsen av verdi ikke er tilgjengelig i forhold til nivå 1 og 2, benyttes verdsettelsesmetoder som baserer seg på ikke-observerbar informasjon.

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke er basert på observerbare markedsdata, er fastsatt på grunnlag av verdianslag innhentet fra eksterne parter eller SpareBank 1 Gruppen. Instrumenter inkludert i nivå 3 som verdsettes etter disse verdsettelsesmetoder omfatter unoterte egenkapitalinstrumenter, som vurderes til virkelig verdi over resultatet.

Strategiske eierposter i SpareBank 1 selskapene verdsettes i hovedsak til gjennomsnittlig emisjonskurs. Fastrentelån klassifisert i nivå 3 verdivurderes kvartalsvis basert på en neddiskontert nåverdi av fremtidige kontantstrømmer fra porteføljen. Diskonteringsrenten settes lik en stipulert markedsrente for porteføljen. Verdien tilsvarer bankens beste estimat på prisen en markedsdeltaker vil være villig til å betale for fastrenteutlånsporteføljen i et annenhåndsmarked for fastrenteutlån.

Instrumenter inkludert i nivå 3 omfatter hovedsakelig investeringer i fastrenteutlån og aksjer i allianseselskaper og andre strategiske aksjer samt grunnfondsbevis i andre banker.

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31.12.2024:

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	24 972	-	24 972
- Obligasjoner og sertifikater	-	777 298	-	777 298
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	-	375 103	508 904	884 007
- Fastrentelån	-	-	706 259	706 259
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over utvidet res.	-	9 815 340	-	9 815 340
Sum eiendeler	-	10 992 713	1 215 163	12 207 875
Forpliktelser (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	52 546	-	52 546
Sum forpliktelser	-	52 546	-	52 546

Følgende tabell presenterer konsernets eiendeler og gjeld målt til virkelig verdi per 31.12.2023:

Eiendeler (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	30 069	-	30 069
- Obligasjoner og sertifikater	-	631 953	-	631 953
- Egenkapitalinstrumenter og verdipapirfond	113 815	147 915	323 468	585 197
- Fastrentelån	-	-	489 388	489 388
Finansielle eiendeler til virkelig verdi over OCI				
- Utlån klassifisert til virkelig verdi over OCI	-	9 345 241	-	9 345 241
Sum eiendeler	113 815	10 155 178	812 855	11 081 849
Forpliktelser (hele tusen kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet				
- Derivater	-	49 259	-	49 259
Sum forpliktelser	-	49 259	-	49 259

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31.12.2024:

	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter	Sum
Inngående balanse 01.01.2024	489 388	323 468	812 855
Investeringer i perioden	-	176 826	176 826
Tilbakebetaling av kapital	-	-831	-831
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-1 313	-1 313
Netto volumendring i perioden	217 964	-	217 964
Gevinst eller tap ført i resultatet	-1 094	10 755	9 662
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
Utgående balanse 31.12.2024	706 259	508 904	1 215 163

Følgende tabell presenterer endringene i instrumentene klassifisert i nivå 3 per 31.12.2023:

	Fastrentelån	Egenkapital-instrumenter	Sum
Inngående balanse 01.01.2023	483 222	274 012	757 234
Investeringer i perioden	-	45 459	45 459
Tilbakebetaling av kapital	-	-	-
Salg i perioden (til bokført verdi)	-	-676	-676
Netto volumendring i perioden	6 348	-	6 348
Gevinst eller tap ført i resultatet	-182	4 673	4 490
Gevinst eller tap ført direkte mot utvidet resultat	-	-	-
Utgående balanse 31.12.2023	489 388	323 468	812 855

Note 16 IFRS 16 Leieavtaler

Vesentlige leieavtaler for konsernet balanseføres etter IFRS 16. Bruksrett er presentert i balansen som en del av "Varige driftsmidler", mens leieforpliktelsen presenteres som "Annen gjeld".

SpareBank 1 Hallingdal Valdres har i konsernet benyttet seg av fritak for en kortsiktig leieavtale (under 12 måneder) som gjelder avtale Fjellmegleren har på Geilo.

Resultatregnskapet vil også påvirkes fordi tidligere driftskostnader erstattes med renter og avskrivninger. Den totale kostnaden blir vanligvis høyere de første årene av en leiekontrakt (renteelementet er da større) og lavere i senere år.

Morbank			Konsern	
31.12.2023	31.12.2024	Balansen (hele tusen kroner)	31.12.2024	31.12.2023
57 198	65 044	Leieforpliktelser	65 044	57 198
64 407	74 365	Bruksrett	74 365	64 407

Morbank			Konsern	
31.12.2023	31.12.2024	Resultatregnskap (hele tusen kroner)	31.12.2024	31.12.2023
8 273	9 799	Avskrivninger	9 799	8 273
942	685	Renter	685	942
9 215	10 484	Sum	10 484	9 215

Morbank			Konsern	
31.12.2023	31.12.2024	Resultateffekter IFRS 16	31.12.2024	31.12.2023
8 910	10 321	Reduksjon driftskostnader etter IAS 17	10 321	8 910
9 215	10 484	Økning kostnader etter IFRS 16	10 484	9 215
-305	-163	Endringer i resultat før skatt i perioden	-163	-305

Note 17 Hendelser etter balansedagen

Det har ikke frem til rapporteringstidspunktet inntruffet enkelthendelser av vesentlig betydning som påvirker konsernets delårsregnskap ved utgangen av 4. kvartal 2024.





Geilo • Ål • Gol • Nesbyen • Flå • Hemsedal

Fagernes • Heggenes • Beitostølen

Oslo • Bergen