

Kvartalsrapport – 2. kvartal 2025

Valdres Sparebank



RESULTAT

Valdres Sparebank hadde ved utgangen av andre kvartal et driftsresultat før tap og skatt på 32,2 mill. kroner mot 30,2 mill. kroner etter samme periode i fjor.

1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultatet 0,99 %.

Ordinært resultat etter skatt var 23,2 mill. kroner mot 20,8 mill. kroner i fjor, noe som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 11,25 %.

Hovedårsaken til resultatoppgangen fra samme periode i fjor skyldes i stor grad økt utbytte, økning i provisjonsinntekter og kundevekst.

Banken har siste årene hatt høy innskuddsdekning, og deler av overskuddslikviditeten er plassert i finansielle instrumenter med lav risiko, og avkastningen på overskuddslikviditeten som er plassert er gjennom siste 12 måneder blitt bedre i dagens marked.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 42,0 mill. kroner mot 43,2 mill. kroner i samme periode i fjor. Nedgangen skyldes økning i rentekonstandene.

Rentenettoen er beregnet til 2,62 % mot 2,85 % ved samme tidspunkt i fjor.

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

Driftskostnadene var ved utløpet av første kvartal 24,0 mill. kroner mot 22,8 mill. kroner i fjor.

Økningen relaterer seg til generelle kostnader og økning av antall medarbeidere.

TAP

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

Gitt et noe mer usikkert makroøkonomisk bilde man ser, så er det foretatt en vurdering av de største engasjementene i de fem største segmentene for BM som banken har utlån i.

Videre blir samtlige engasjementer i RKL 10 – 12 blir gjennomgått og vurdert månedlig. I tillegg er det i 2025 etablert en egen tapskomite for vurdering av avsetninger, samt at det er etablert Watchlist for tettere oppfølging i forkant.

Banken vil som følge av et fortsatt krevende makroøkonomiske bilde ha tettere oppfølging av våre næringsengasjementer.

Kvalitet i utlånsporteføljen ansees å være god, både for PM og BM til tross for det krevende makroøkonomisk bilde. Det er fortsatt størst usikkerhet knyttet til utviklingen i fritidsmarkedet. Markedet for brukte eiendommer holder seg stabilt bra, mens man ser at salg på prospekt er noe tyngre.

Byggestopp i enkelte områder har totalt sett medført færre oppføringer av fritidseiendom i påvente av både utvidelse VA og godkjenning av reguleringsplaner i vår region. Dette kan medføre at kjøpere velger seg andre regioner i stedet.

I tillegg gir vedvarende høy inflasjon, svak krone medfører samtidig at en del prosjekter står på vent til det blir en bedring i markedet.

En fortsatt svak krone gjør Norge attraktivt som feriedestinasjon også i år. Dette medfører en økning i deltidsinnbyggere som tar ferien på hytta i stedet for utenlandsreise.

Etterspørselen oppfattes nå noe mer varierende blant de fleste håndverkerne og entreprenørene i dsitriktet. Arbeidsledigheten er fortsatt lav i vårt primærområde, og landet forøvrig, men den ventes å øke noe utover i 2025.

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 11,9 MNOK i nedskrivninger knyttet til enkeltengasjement i stage 3, noe som er en reduksjon på 1,4 mill. fra første kvartal.

BALANSE

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av andre kvartal 3.336 mill. kroner, en økning på 197,2 mill. kroner tilsvarende 6,28 % fra samme tidspunkt i fjor.

Brutto utlån utgjorde 2.543 mill. kroner mot 2.514 mill. kroner til samme tid i fjor, hvilket er en økning på 28,9 mill. Dette tilsvarer en økning på 1,15 %.

Utlån hos Eika Boligkreditt har økt fra 175,4 mill. kroner i fjor til 198,6 mill. kroner i år, og kommer i tillegg til balanseførte utlån.

Årsaken til økningen har vært god utlånsvekst og et ønske om å avlaste egen bok har medført at EBK har i økende grad vært brukt siste halvåret.

Utlånsvekst inklusive Eika Boligkreditt de siste 12 måneder er 1,93 %.

Innskudd fra kunder utgjorde 2.837 mill. kroner mot 2.709 mill. kroner i fjor, hvilket er en økning på 128,0 mill. kroner tilsvarende 4,72 %.

VERDIPAPIR

Bankens beholdning av verdipapirer er vurdert til 517,7 mill. kroner plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner. Herav utgjør investeringer i Eika Gruppen 75,0 mill. kroner og Eika Boligkreditt 9,1 mill. kroner.

KAPITALDEKNING

Banken har ved utgangen av andre kvartal en ren kjernekapital på 397,25 mill. kroner.

Kapitaldekningen ekskl. årets resultat er på 28,02 %, mot 19,11 % per andre kvartal 2024.

Bankens tellende ansvarlige kapital består av ren kjernekapital, samt et ansvarlig lån.

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 setter bærekraft og samfunnsansvar høyt på dagsorden, og Valdres Sparebank skal være et forbilde for hvordan næringslivet kan bidra i Valdres-samfunnet.

Dette innebærer at vi har høyt fokus på å ta vare på våre medarbeidere og arbeidsmiljøet, gode rutiner og prosedyrer for å hindre korrupsjon og hvitvasking, samt økt fokus på aktivt å redusere vår miljøbelastning både direkte og indirekte.

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

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

Valdres Sparebank er sertifisert som miljøfyrtårn innen kriteriene for Bank og finans hos Miljøfyrtårn, og ble i 2025 re-sertifisert som Miljøfyrtårn.

Deler av bankens overskuddslikviditet plasseres gjennom Eika Kapitalforvaltning AS (EKF).

Når det gjøres en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvelgelse.

EKF følger også Statens Pensjonsfonds investeringsprofil (Oljefondet), som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer.

Det innebærer at vi ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder.

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

UTSIKTENE FREMOVER

Bankens vekst for både utlån, innskudd og forsikring har fortsatt gjennom andre kvartal, men har vært mer moderat, og må sees i sammenheng med perioden, populært kalt dyrtiden, og at flere tærer på oppsparte reserver.

Som følge av nedjusteringen av styringsrenten og en rentebane som antyder videre nedgang, forventes det at dette vil ha en positiv innvirkning på markedet, og at med det vil utlånsveksten ta seg noe mer opp igjen.

Selv om aktiviteten i deler av vårt primærmarked oppleves som godt fortsatt, og en del melder om bra ordreinngang, ser man en tendens til at flere innen både entreprenørvirksomhet og håndverkere har noe roligere perioder. Her er det regionale forskjeller i markedet.

Man ser at kombinasjonen av tilgjengelige og kompetente rådgivere sammen med våre gode digitale løsninger, er en etterspurt kombinasjon hos mange.

Det forventes en økning gjennom tredje kvartal på utlån, spesielt på PM siden. Kommer det flere rentenedganger kan dette slå positivt ut for investeringsviljen i BM markedet i tillegg.

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

Det meldes om rekordtall med tanke på antall tilreisende, norske som utenlandske.

Styret er godt fornøyd med den underliggende driften for andre kvartal 2025.

Regnskap

MORBANK

Resultat		2. kvartal isolert	2. kvartal	2. kvartal	Året	
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2025	2024	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		39.038	37.151	77.200	73.262	149.177
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4.807	4.886	9.560	9.761	19.681
Rentekostnader og lignende kostnader		22.654	20.146	44.778	39.869	82.789
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		21.191	21.892	41.981	43.155	86.070
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.283	3.532	8.020	6.684	14.105
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		716	444	1.286	1.006	1.807
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		6.514	3.534	6.730	3.534	3.891
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	8	800	432	739	649	533
Andre driftsinntekter		31	33	63	63	124
Netto andre driftsinntekter		10.912	7.087	14.266	9.924	16.847
Lønn og andre personalkostnader		4.228	4.645	10.843	10.607	23.594
Andre driftskostnader		5.735	6.117	12.088	11.040	25.370
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		519	585	1.090	1.182	2.380
Sum driftskostnader		10.482	11.347	24.021	22.829	51.344
Resultat før tap		21.621	17.632	32.226	30.250	51.572
Kreditttap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	7	2.013	1.908	3.002	3.750	7.935
Resultat før skatt		19.608	15.724	29.224	26.500	43.637
Skattekostnad		3.550	3.047	5.980	5.745	10.168
Resultat av ordinær drift etter skatt		16.058	12.677	23.244	20.754	33.470
Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner						
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kc	8	108	-3.362	1.365	-3.416	-2.265
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		108	-3.362	1.365	-3.416	-2.265
Totalresultat		16.165	9.315	24.609	17.338	31.205
Balanse - Eiendeler						
Tall i tusen kroner	Note			30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Kontanter og kontantekvivalenter				78.282	75.923	75.856
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner				195.557	85.879	38.906
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5, 6, 7			2.530.092	2.503.579	2.584.744
Rentebærende verdipapirer	8			410.168	360.121	370.576
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8			107.523	98.127	103.684
Eierinteresser i konsernselskaper	2			750	250	550
Varige driftsmidler				9.547	11.626	10.637
Andre eiendeler				4.964	4.196	3.024
Sum eiendeler				3.336.883	3.139.702	3.187.976
Balanse - Gjeld og egenkapital						
Tall i tusen kroner	Note			30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Innlån fra kredittinstitusjoner				20.000	20.235	20.003
Innskudd fra kunder				2.836.756	2.708.709	2.704.511
Annen gjeld				13.772	12.754	15.501
Forpliktelser ved skatt				6.259	6.026	11.539
Andre avsetninger				345	471	1.276
Ansvarlig lånekapital	9			30.268	-	30.272
Sum gjeld				2.907.400	2.748.195	2.783.102
Opptjent egenkapital				406.239	370.753	404.874
Periodens resultat etter skatt				23.244	20.754	-
Sum egenkapital				429.483	391.508	404.874
Sum gjeld og egenkapital				3.336.883	3.139.702	3.187.976

KONSERN

Resultat		2. kvartal isolert		2. kvartal	2. kvartal	Året
Ordinært resultat - Tall i tusen kroner	Note	2025	2024	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		38.988	37.117	77.110	73.208	149.038
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4.807	4.886	9.560	9.761	19.681
Rentekostnader og lignende kostnader		22.654	20.146	44.761	39.869	82.789
Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter		21.141	21.858	41.908	43.101	85.931
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		4.283	3.532	8.020	6.684	14.105
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		716	444	1.286	1.006	1.807
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		6.514	3.534	6.730	3.534	3.891
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	8	600	432	539	649	983
Andre driftsinntekter		3.808	1.976	5.860	4.056	11.050
Netto andre driftsinntekter		14.489	9.030	19.863	13.917	28.222
Lønn og andre personalkostnader		5.650	5.659	13.784	12.942	29.593
Andre driftskostnader		7.483	6.895	14.647	13.137	30.401
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		534	600	1.120	1.212	2.439
Sum driftskostnader		13.667	13.154	29.550	27.291	62.433
Resultat før tap		21.963	17.734	32.221	29.727	51.721
Kreditttap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	7	2.013	1.908	3.002	3.750	7.935
Resultat før skatt		19.950	15.826	29.219	25.977	43.786
Skattekostnad		3.593	3.047	6.023	5.745	10.168
Resultat av ordinær drift etter skatt		16.357	12.779	23.196	20.231	33.617

Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner

Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnad	8	108	-3.361	1.365	-3.416	-2.265
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		108	-3.361	1.365	-3.416	-2.265

Sum andre inntekter og kostnader		108	-3.361	1.365	-3.416	-2.265
---	--	------------	---------------	--------------	---------------	---------------

Totalresultat		16.465	9.416	24.561	16.815	31.352
----------------------	--	---------------	--------------	---------------	---------------	---------------

Resultat etter skatt

Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		16.357	12.744	23.196	20.406	33.617
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		-	34	-	-175	-

Totalresultat

Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		16.465	9.383	24.561	16.990	31.352
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		-	34	-	-175	-

Balanse - Eiendeler

Tall i tusen kroner	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Kontanter og kontantekvivalenter		78.282	75.923	75.856
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		195.557	85.879	38.906
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5, 6, 7	2.528.067	2.501.424	2.583.344
Rentebærende verdipapirer	8	410.168	360.121	370.576
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8	107.528	98.132	103.688
Eierinteresser i konsernselskaper		0	-	-
Varige driftsmidler		9.649	11.788	10.709
Andre eiendeler		10.001	7.641	6.830
Sum eiendeler		3.339.253	3.140.909	3.189.910

Balanse - Gjeld og egenkapital

Tall i tusen kroner	Note	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Innlån fra kredittinstitusjoner		20.000	20.235	20.003
Innskudd fra kunder		2.836.542	2.708.587	2.704.053
Annen gjeld		16.112	14.511	17.597
Forpliktelser ved skatt		6.259	6.026	11.539
Andre avsetninger		345	471	1.276
Ansvarlig lånekapital	9	30.268	-	30.272
Sum gjeld		2.909.526	2.749.829	2.784.740
Opptjent egenkapital		406.531	370.734	405.170
Ikke- kontrollerte eierinteresser		-	-59	-
Periodens resultat etter skatt		23.196	20.406	-
Sum egenkapital		429.727	391.082	405.170
Sum gjeld og egenkapital		3.339.253	3.140.909	3.189.910

Styret i Valdres Sparebank – Slidre 15.08.2025



Steinar Trøen
Styrets leder



Marit Øvstebo
Nestleder



Håkon Olav Hovrud
Styremedlem



Tove Helen Stubbene
Styremedlem



Asbjørn Vedvik Jensen
Styremedlem



Stine Celius
Styremedlem



Arnfinn Helge Kvam
Adm. Banksjef

EGENKAPITALOPPSTILLING

Morbank

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for vurderings- forskjeller	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2024	343.671	100	61.104	-	404.874
Resultat av ordinær drift etter skatt	23.244	-	-	-	23.244
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader	-	-	1.365	-	1.365
Totalresultat 30.06.2025	23.244	-	1.365	-	24.609
Egenkapital 30.06.2025	366.915	100	62.469	-	429.483
Egenkapital 31.12.2023	310.701	100	63.369	-	374.170
Resultat av ordinær drift etter skatt	20.754	-	-	-	20.754
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader	-	-	-3.416	-	-3.416
Totalresultat 30.06.2024	20.754	-	-3.416	-	17.338
Egenkapital 30.06.2024	331.455	100	59.953	-	391.508

Konsern

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Ikke-kontrollerende eierinteresser	
Egenkapital 31.12.2024	343.967	100	61.104	-	405.170
Resultat av ordinær drift etter skatt	23.196	-	-	-	23.196
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader	-	-	1.365	-	1.365
Totalresultat 30.06.2025	23.196	-	1.365	-	24.561
Andre egenkapitaltransaksjoner	-4	-	-	-	-4
Egenkapital 30.06.2025	367.159	100	62.469	-	429.727
Egenkapital 31.12.2023	310.682	100	63.369	116	374.267
Resultat av ordinær drift etter skatt	20.406	-	-	-175	20.231
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader	-	-	-3.416	-	-3.416
Totalresultat 30.06.2024	20.406	-	-3.416	-175	16.815
Egenkapital 30.06.2024	331.088	100	59.953	-59	391.082

NØKKELTALL - MORBANK

	2. kvartal	2. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2025	2024	2024
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	49,24 %	46,69 %	52,13 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	13,93 %	11,74 %	12,61 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,50 %	1,88 %	1,80 %
Utlånsmargin hittil i år	1,15 %	0,97 %	0,97 %
Netto rentemargin hittil i år	2,62 %	2,85 %	2,77 %
Egenkapitalavkastning ¹	11,90 %	9,04 %	8,01 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Egenkapitalavkastning ²	11,25 %	10,51 %	8,59 %
² Basert på resultat av ordinær drift etter skatt			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	19,89 %	19,86 %	19,97 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	8,88 %	8,00 %	7,01 %
Innskuddsdekning	111,45 %	107,63 %	103,97 %
Innskuddsvekst (12mnd)	4,73 %	6,10 %	2,55 %
Utlånsvekst (12 mnd)	1,14 %	4,52 %	6,77 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	1,93 %	7,78 %	7,61 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.236.567	3.032.116	3.105.116
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.412.432	3.166.519	3.252.649
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,23 %	0,30 %	0,31 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,60 %	0,52 %	0,64 %
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	24,68 %	20,62 %	21,62 %
Kjernekapitaldekning	24,79 %	20,48 %	21,73 %
Kapitaldekning	26,83 %	20,38 %	23,53 %
Uvektet kjernekapitalandel	10,67 %	10,43 %	11,17 %
¹ Inklusiv konsolidering av samarbeidsgrupper			
Likviditet			
LCR	308	164	184
NSFR	144	139	140

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER, VIKTIGE ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Regnskapsprinsipper

Halvårsregnskapet omfatter perioden 01.01.2025 - 30.06.2025.

Halvårsregnskapet 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.

Halvårsregnskapet er ellers utarbeidet i henhold til gjeldende IFRS standarder og IFRIC fortolkninger.

Halvårsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2024.

Halvårsregnskapet er ikke revidert av bankens revisor.

Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Utarbeidelse av regnskap i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper krever at ledelsen i en del tilfeller tar forutsetninger og må anvende estimater og skjønnsmessige vurderinger.

Estimater og skjønnsmessige 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 skjønnsmessige vurderinger.

I årsregnskapet er det redegjort nærmere for kritiske estimater og vurderinger vedrørende bruk av regnskapsprinsipper.

Alle tall er i hele tusen om ikke annet er angitt. Funksjonell valuta og presentasjonsvaluta er i NOK.

NOTE 2 – DATTERSELSKAP

Valdres Eiendomskontor AS er et 100 % eid datterselskap og er et rent eiendomsmeglerforetak.

Selskapets navn	Org. nr.	Antall aksjer	Eierandel	Bokført verdi	Selskapets egenkapital	Selskapets resultat
Valdres Eiendomskontor AS	979870167	1.800	100 %	750	994	152

Bokført verdi er oppgitt for balanse til morbank.

NOTE 3 – TRANSAKSJONER MED NÆRSTÅENDE PARTER

Transaksjoner mellom mor- og datterselskap er kun relatert til ordinære banktjenester. Tjenestene er gitt til forretningsmessige vilkår og er eliminert i konsernregnskapet.

NOTE 4 – KAPITALDEKNING

CRR3 ble innført i Norge fra 1. april. Endringene fra regelverket for standardmetoden innebærer mer risikosensitive risikovekter enn i CRR2, særlig for lån med pant i eiendom, der belåningsgrad og verdsettelsesprinsipper får større betydning. Dette påvirker beregnet kapitalkrav og kapitaldekning. Følgende endringer har mest vesentlig effekt på kapitaldekningsberegningen:

Pant i boligeiendom: Engasjement med belåningsgrad under 55 % får en risikovekt på 20 %. Del av engasjement over 55 % belåningsgrad får en risikovekt på (stryk det som ikke passer avhengig av om banken har massemarked eller ikke) 100 % / 75 %. Dette prinsippet kalles «lånesplitt-metoden». Fram til 1. april i år hadde delen engasjement med pant i boligeiendom under 80 % belåningsgrad en risikovekt på 35 %.

Pant i næringseiendom: CRR2 med nasjonale regler for Norge, ga ingen reduksjon i risikovekt for sikkerhet i næringseiendom, dvs. at disse engasjementene hadde en risikovekt på 100 %. CRR3 innfører redusert risikovekt for sikkerhet i næringseiendom etter følgende regler (prinsippet kalt «hele lånet-metoden»):

- Belåningsgrad under 60 % gir risikovekt på 70 % for hele lånet.
- Belåningsgrad mellom 60 % og 80 % gir risikovekt på 90 % for hele lånet.
- Belåningsgrad over 80 % gir en risikovekt på 110 % for hele lånet.

I den nye standardmetoden er det egne og høyere risikovekter for lån med sikkerhet i inntektsgenererende næringseiendom. Disse vektene gjøres i Norge gjeldende for alle lån sikret med pant i næringseiendom, uavhengig av om eiendommen faktisk er inntektsgenererende.

Det er også innført strengere krav til verdsettelse av eiendommer, hvor gjennomsnittsverdier over 6–8 år skal benyttes, med visse unntak.

Egenkapitalposisjoner: Det er innført en regel om risikovekt på 250 % for langsiktige investeringer i aksjer og fondsobligasjoner og risikovekt på 400 % for investeringer i aksjer med hensikt til videresalg, samt investeringer i venture capital-selskaper o.l. Det er imidlertid gitt overgangsregler som innebærer en gradvis opptrapping av risikovekt fram mot 31.12.2030. I perioden 30.06-31.12.2025 er risikovekten for egenkapitalposisjoner på 100 %.

Subordinert gjeld: Investeringer i subordinert gjeld (ansvarlig lånekapital og annen etterstilt gjeld som TLAC og MREL) får en risikovekt på 150 % mot 100 % i CRR2.

	2. kvartal	2. kvartal	Året
Morbank	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Sparebankens fond	343.671	310.701	343.671
Gavefond	100	100	100
Utevningsfond	61.104	63.369	61.104
Sum egenkapital	404.874	374.170	404.874
Fradrag for forsvarlig verdsetting	-518	-458	-475
Fradrag i ren kjernekapital	-7.102	-58.936	-5.687
Ren kjernekapital	397.253	314.775	398.713
Sum kjernekapital	397.253	314.775	398.713
Ansvarlig lånekapital	30.000	-	30.000
Sum tilleggskapital	30.000	-	30.000
Netto ansvarlig kapital	427.253	314.775	428.713

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	9.680	9.674	9.662
Institusjoner	16.044	252	3.307
Foretak	76.323	96.687	82.164
Pantsikkerhet eiendom	961.143	1.094.587	1.129.610
- Herav pantsikkerhet i boligeiendom (CRR3)	745.714	-	-
- Herav pantsikkerhet i næringseiendom (CRR3)	215.429	-	-
Forfalte engasjementer	43.014	81.131	85.211
Høyrisiko engasjementer	-	48.532	48.932
Kjøp, utvikling og oppføring av fast eiendom	96.758	-	-
Obligasjoner med fortrinnsrett	28.702	27.890	28.289
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	35.951	16.676	7.281
Andeler verdipapirfond	5.096	6.035	6.340
Egenkapitalposisjoner	96.944	38.454	94.267
Øvrige engasjementer	34.252	85.576	56.322
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.403.907	1.505.494	1.551.386
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	121.009	141.341	171.268
Beregningsgrunnlag	1.524.915	1.646.835	1.722.654
Kapitaldekning i %	28,02 %	19,11 %	24,89 %
Kjernekapitaldekning	26,05 %	19,11 %	23,15 %
Ren kjernekapitaldekning i %	26,05 %	19,11 %	23,15 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,35 %	9,76 %	12,12 %

Konsolidering av samarbeidende grupper

Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.
Banken har en eierandel på 0,94 % i Eika Gruppen AS og på 0,15 % i Eika Boligkreditt AS.

	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	392.933	365.392	392.282
Kjernekapital	394.733	362.908	394.230
Ansvarlig kapital	427.160	361.191	426.856
Beregningsgrunnlag	1.592.316	1.772.393	1.814.090
Kapitaldekning i %	26,83 %	20,38 %	23,53 %
Kjernekapitaldekning	24,79 %	20,48 %	21,73 %
Ren kjernekapitaldekning i %	24,68 %	20,62 %	21,62 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	10,67 %	10,43 %	11,17 %

NOTE 5 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

Mislighold over 90 dager	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Året 2024
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	11.422	12.092	13.714
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	1.649	5.896	3.923
Nedskrivninger i steg 3	-4.957	-6.412	-6.350
Netto misligholdte engasjementer	8.114	11.576	11.286
Andre kredittforringede	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Året 2024
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	24.219	11.623	18.953
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	37.081	47.328	48.953
Nedskrivninger i steg 3	-6.987	-3.104	-6.864
Netto andre kredittforringede engasjement	54.313	55.847	61.042

NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	2. kvartal 2025	2. kvartal 2024	Året 2024
Primærnæringer	117.726	101.900	125.377
Industri og bergverk	49.901	46.348	40.751
Kraftforsyning	6.331	7.210	6.623
Bygg og anleggsvirksomhet	125.131	133.810	135.172
Varehandel	24.636	25.037	22.312
Transport	11.200	12.827	11.131
Overnattings- og serveringsvirksomhet	28.140	38.619	38.392
Informasjon og kommunikasjon	6.603	5.234	5.828
Omsetning og drift av fast eiendom	101.547	89.863	89.609
Tjenesteytende virksomhet	33.135	43.467	42.758
Sum næring	504.348	504.315	517.955
Personkunder	2.039.019	2.010.175	2.081.925
Brutto utlån	2.543.367	2.514.490	2.599.880
Steg 1 nedskrivninger	-624	-898	-869
Steg 2 nedskrivninger	-2.775	-2.683	-2.488
Steg 3 nedskrivninger	-11.901	-9.485	-13.179
Netto utlån til kunder	2.528.067	2.501.424	2.583.344
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	198.599	175.447	157.021
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.726.666	2.676.871	2.740.366

NOTE 7 – NEDSKRIVNINGER OG TAP

Bankens utlån til kunder, ubenyttede kreditter og garantier er gruppert i tre steg, fordelingen mellom stegene gjøres for det enkelte lån eller engasjement.

Tabellene under spesifiserer endringene i periodens nedskrivninger og brutto balanseført utlån, garantier og ubenyttede trekkrettigheter for hvert steg, og inkluderer følgende elementer:

- 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.
- Netto endring viser endring i tap eller engasjement som følge av innbetalinger/økning av saldo der lån ikke har skiftet steg.
- Konstaterte tap.

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	320	924	4.028	5.273
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	204	-200	-4	-
Overføringer til steg 2	-10	232	-223	-
Overføringer til steg 3	-34	-63	97	-
Netto endring	-214	-215	1.256	827
Endringer som følge av nye eller økte utlån	38	39	0	77
Utlån som er fraregnet i perioden	-70	-159	-441	-669
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2025	234	559	4.714	5.508

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	1.903.713	145.540	32.672	2.081.925
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	35.564	-35.458	-106	0
Overføringer til steg 2	-41.214	48.103	-6.889	-
Overføringer til steg 3	-3.588	-13.623	17.210	-
Netto endring	-27.530	-1.143	121	-28.553
Nye utlån utbetalt	235.617	8.399	1	244.017
Utlån som er fraregnet i perioden	-229.732	-21.285	-7.353	-258.370
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2025	1.872.830	130.533	35.656	2.039.019

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	548	1.563	9.151	11.262
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	255	-255	-	-
Overføringer til steg 2	-221	221	-	-
Overføringer til steg 3	-0	-	0	-
Netto endring	-210	833	4.422	5.045
Endringer som følge av nye eller økte utlån	56	22	-	78
Utlån som er fraregnet i perioden	-37	-168	-3.100	-3.305
Konstaterte tap	-	-	-3.286	-3.286
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2025	390	2.216	7.187	9.793

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2025	371.770	94.038	52.147	517.955
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	30.071	-30.071	-	-
Overføringer til steg 2	-45.885	45.885	-	-
Overføringer til steg 3	-1	-	1	-
Netto endring	-16.848	-1.349	-6.842	-25.039
Nye utlån utbetalt	57.635	2.406	-	60.041
Utlån som er fraregnet i perioden	-29.874	-11.577	-3.872	-45.323
Konstaterte tap	-	-	-3.286	-3.286
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2025	366.868	99.332	38.148	504.348

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2025	264	76	35	376
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	15	-15	-	-
Overføringer til steg 2	-4	4	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Netto endring	-73	27	28	-18
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	7	2	-	9
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-1	-1	-18	-21
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Nedskrivninger pr. 30.06.2025	207	93	45	345

30.06.2025	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2025	109.793	7.070	729	117.593
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	2.597	-2.597	-	-
Overføringer til steg 2	-8.515	8.515	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Netto endring	-1.228	-1.184	187	-2.225
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	21.977	330	-	22.308
Engasjement som er fraregnet i perioden	-3.589	-98	-287	-3.974
Brutto engasjement pr. 30.06.2025	121.036	12.035	629	133.701

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	320	1.501	2.563	4.384
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	183	-116	-67	-0
Overføringer til steg 2	-39	39	-	-
Overføringer til steg 3	-0	-45	45	-
Netto endring	-231	196	740	705
Endringer som følge av nye eller økte utlån	102	-	-	102
Utlån som er fraregnet i perioden	-28	-94	-0	-122
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Nedskrivninger personmarkedet pr. 30.06.2024	307	1.481	3.281	5.069

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - personmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	1.753.897	166.192	19.563	1.939.652
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	30.234	-28.161	-2.074	-
Overføringer til steg 2	-100.870	100.870	-	-
Overføringer til steg 3	-1	-6.273	6.274	-
Netto endring	-42.496	-2.089	-29	-44.614
Nye utlån utbetalt	372.256	-	-	372.256
Utlån som er fraregnet i perioden	-235.483	-21.625	-11	-257.119
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til personmarkedet pr. 30.06.2024	1.777.538	208.913	23.724	2.010.175

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	579	1.312	6.037	7.928
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	376	-321	-55	-
Overføringer til steg 2	-126	126	-	-
Overføringer til steg 3	-3	-169	172	-
Netto endring	-246	235	2.345	2.334
Endringer som følge av nye eller økte utlån	59	78	888	1.025
Utlån som er fraregnet i perioden	-48	-59	-3.183	-3.290
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 30.06.2024	591	1.202	6.204	7.997

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Brutto utlån til kunder - bedriftsmarkedet	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto utlån pr. 01.01.2024	381.234	68.302	46.409	495.946
Overføringer mellom steg:				
Overføringer til steg 1	22.066	-21.488	-578	-0
Overføringer til steg 2	-29.062	29.062	-	-
Overføringer til steg 3	-888	-5.892	6.780	-
Netto endring	-4.149	-159	-605	-4.914
Nye utlån utbetalt	35.309	4.632	29.051	68.992
Utlån som er fraregnet i perioden	-24.028	-3.158	-28.524	-55.709
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 30.06.2024	380.483	71.299	52.532	504.315

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Nedskrivninger pr. 01.01.2024	104	72	80	256
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	18	-18	-	-
Overføringer til steg 2	-0	0	-	-
Overføringer til steg 3	-0	-15	15	-
Netto endring	298	-18	-65	214
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	2	-	-	2
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-1	-	-	-1
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Nedskrivninger pr. 30.06.2024	420	22	30	471

30.06.2024	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ubenyttede kreditter og garantier	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap	Totalt
Brutto balanseførte engasjement pr. 01.01.2024	101.115	3.048	1.409	105.572
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	1.508	-1.508	-	-
Overføringer til steg 2	-176	176	-	-
Overføringer til steg 3	-68	-283	351	-
Netto endring	-1.433	-372	-615	-2.421
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	7.689	-	-	7.689
Engasjement som er fraregnet i perioden	-5.690	-	-439	-6.129
Brutto engasjement pr. 30.06.2024	102.944	1.061	706	104.711

Nedskrivninger i steg 3 på utlån og garantier	30.06.2025	30.06.2024	
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13.215	8.680	
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	3.546	296	
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	854	3.379	
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-2.428	-508	
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-3.286	-2.252	
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	11.901	9.595	

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	30.06.2025	30.06.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	-339	1.269	5.844
Endring i perioden i steg 3 på garantier og kreditter	9	14	-44
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	4	134	-188
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	3.286	2.252	2.252
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	42	81	81
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	-	-10
Tapskostnader i perioden	3.002	3.750	7.935

NOTE 8 – VERDIPAPIRER

30.06.2025				Sum
Verdsettelseshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	410.168	-	410.168
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	6.570	6.118	12.688
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	94.840	94.840
Sum	-	416.738	100.959	517.696

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	91.527	5.821
Realisert gevinst/tap	-62	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	297
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	1.427	-
Investering	3.380	-
Salg	-1.432	-
Utgående balanse	94.840	6.118

Virkelig verdimalinger og -opplysninger klassifisert etter nivå

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

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

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

Nivå 3: verdier som ikke er basert på observerbare markedsdata.

Verdsettelsen av Eika Boligkreditt AS er basert på en vurdering av egenkapitalen i selskapet.

Verdsettelsen av Eika Gruppen AS tar utgangspunkt i en verddivurdering av de enkelte selskapene som inngår i gruppen, og en samlet verdi for konsernet totalt, basert på relevante verdsettelsesmetoder.

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

30.06.2024				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	360.121	-	360.121
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	-	10.532	10.532
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	87.601	87.601
Sum	-	360.121	98.133	458.253

Avstemming av nivå 3	Virkelig verdi over andre kostnader og inntekter	Virkelig verdi over resultatet
Inngående balanse 01.01	89.599	10.236
Realisert gevinst/tap	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	291
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-3.416	-
Investering	1.417	-
Salg	-	-
Utgående balanse	87.601	10.527

NOTE 9 – ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	30.06.2025	Bokført verdi 30.06.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0013401943	15.11.2024	15.05.2035	30.000	30.268	-	30.272	3 mnd NIBOR + 240 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30.268	-	30.272	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 30.06.2025
Ansvarlige lån	30.272			-4	30.268
Sum ansvarlig lån	30.272	-	-	-4	30.268

NOTE 10 – HENDELSER ETTER BALANSEDAGEN

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



Valdres
SPAREBANK