

Kvartalsrapport – 1. kvartal 2025

Valdres Sparebank



RESULTAT

Valdres Sparebank hadde ved utgangen av første kvartal et driftsresultat før tap og skatt på 10,6 mill. kroner mot 12,6 mill. kroner etter samme periode i fjor. 1 % av gjennomsnittlig forvaltningskapital utgjorde resultatet 0,34 %. Ordinært resultat etter skatt var 7,2 mill. kroner mot 8,1 mill. kroner i fjor, noe som tilsvarer en egenkapitalavkastning på 7,12 %. Hovedårsaken til resultatnedgangen fra samme periode i fjor skyldes i stor grad kostnader i forbindelse med opptak av ansvarlig lån, økte lønnskostnader og en økning innen andre driftskostnader.

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 gjenspeiler derfor bankens lave risiko på området, men man ser siste 12 måneder er den blitt noe bedre i dagens marked.

Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter ble 20,8 mill. kroner mot 21,3 mill. kroner i samme periode i fjor. Rentenettoen er beregnet til 2,69 % mot 2,85 % ved samme tidspunkt i fjor.

Netto provisjonsinntekter fra banktjenester ble 3,2 mill. kroner mot 2,6 kroner i fjor.

Driftskostnadene var ved utløpet av første kvartal 13,5 mill. kroner mot 11,5 mill. kroner i fjor. Økningen relaterer seg til økte kostnader innen IT og lønninger.

TAP

Under IFRS 9 skal selskapet avsette for forventede fremtidige tap basert på historisk- og ny informasjon som er tilgjengelig på rapporteringstidspunktet. Det makroøkonomisk bilde er fortsatt usikkert som følge av handelskrig, krig på europeisk jord og en høy styringsrente. Det foretatt en vurdering av de største engasjementene i de fem største segmentene for BM som banken har utlån i. Videre så blir samtlige engasjementer i RKL 10 – 12 blir gjennomgått og vurdert månedlig, samt oppfølging av engasjementer gjennom en egen watchlist.

Banken vil som følge av et stadig skiftende makroøkonomiske bilde ha ekstra tett oppfølging av våre næringsengasjementer.

Kvalitet i utlånsporteføljen ansees å være god, både for PM og BM til tross for et mer krevende marked og makroøkonomisk bilde. Fremover så knytter det seg fortsatt størst usikkerhet til utviklingen i fritidsmarkedet, og man ser at dette har bremsert opp i vår region. Samtidig er det vanskelig å si hvor mye byggestopp i enkelte områder har medført færre oppføringer av fritidseiendom i påvente av både utvidelse VA og godkjenning av reguleringsplaner i vår region. Vedvarende høy inflasjoner, svak krone og generelle økte kostnader det utfordrende for mange av næringslivsaktørene. Dette gjenspeiles også i mot privatmarkedet hvor høy inflasjon, et vedvarende høyt rentenivå, sammen med en generell økning i kostnadsbilde påvirket privat konsum på kapitalvarer. En fortsatt svak krone gjør Norge attraktivt som feriedestinasjon også i år om kronen fortsetter å holde svak. Dette medfører trolig også en økning i bruken av etablerte fritidseiendommer som trolig tar ferien på hytta i stedet for utenlandsreise, eller Norgesferie.

Etterspørselen oppfattes nå som noe lavere i vår region, og det er nok noe mer varierende oppdragsmengder blant håndverkere og entreprenører. Arbeidsledigheten er fortsatt lav i vårt primærområde, og landet for øvrig, men det har vært en del permisjoner hos mange bedrifter gjennom vinteren eller at noen ikke tar inn lærlinger.

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 første kvartal.

Banken har per første kvartal i overkant av 13,3 MNOK i nedskrivninger knyttet til enkeltengasjement i stage 3, noe som er en økning på 0,1 mill. fra fjerde kvartal.

BALANSE

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av første kvartal 3.233 mill. kroner, en økning på 147,5 mill. kroner tilsvarende 4,78 % fra samme tidspunkt i fjor.

Brutto utlån utgjorde 2.599 mill. kroner mot 2.490 mill. kroner til samme tid i fjor, hvilket er en økning på 109,1 mill. Dette tilsvarer en økning på 4,38 %.

Utlån hos Eika Boligkreditt har økt fra 118,1 mill. kroner i fjor til 175,3 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 året.

Utlånsvekst inklusive Eika Boligkreditt de siste 12 måneder er 6,38 %.

Innskudd fra kunder utgjorde 2.744 mill. kroner mot 2.663 mill. kroner i fjor, hvilket er en økning på 81,6 mill. kroner tilsvarende 3,07 %.

VERDIPAPIR

Bankens beholdning av verdipapirer er vurdert til 478,8 mill. kroner plassert i aksjer, ulike rentefond og obligasjoner. Herav utgjør investeringer i Eika Gruppen 74,9 mill. kroner og Eika Boligkreditt 10,6 mill. kroner.

KAPITALDEKNING

Banken har ved utgangen av første kvartal en ren kjernekapital på 397,3 mill. kroner.

Kapitaldekningen ekskl. årets resultat er på 24,57 %, mot 20,10 % per første kvartal 2024. Bankens tellende ansvarlige kapital består av ren kjernekapital og 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 tar bærekraft og samfunnsansvar på alvor, og Valdres Sparebank skal være et forbilde for hvordan næringslivet kan bidra i Valdres-samfunnet. Dette innebærer at vi har høyt fokus på å ta vare på våre medarbeidere og arbeidsmiljøet, gode rutiner og prosedyrer for å hindre korrupsjon og hvitvasking, samt økt fokus på aktivt å redusere vår miljøbelastning både direkte og indirekte.

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

Som en del av vår samfunnsrolle støtter vi opp om frivillige organisasjoner, arrangementer og lokal utvikling. Valdres Sparebank er sertifisert som miljøfyrtårn innen kriteriene for Bank og finans hos Miljøfyrtårn.

Deler av bankens overskuddslikviditet plasseres gjennom Eika Kapitalforvaltning AS (EKF). Når det gjøres en investeringsbeslutning, vil et selskaps ESG-profil inngå som et av kriteriene for utvalgelse. EKF følger også Statens Pensjonsfonds (Oljefondet) investeringsprofil som har tydelige retningslinjer når det gjelder ansvarlige investeringer. Det innebærer at vi ikke investeres i selskaper som Etikkrådet i Norges Bank fraråder.

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

UTSIKTENE FREMOVER

Bankens vekst for både utlån, innskudd og forsikring har fortsatt gjennom første kvartal, men man har bevist styrt etter en lavere utlånsvekst i første kvartal. Innskuddsveksten har moderat vekst, og må sees i sammenheng med perioden, populært kalt dyrtiden, og at flere tærer på oppsparte reserver. Det legges opp til en øking i utlånsveksten til banken fremover, mens innskuddsveksten forventes å holde seg rundt nåværende vekst.

Aktiviteten i deler av vårt primærmarked oppleves fortsatt som grei i enkelte områder, mens man nok merker mer og mer til bremsen man har sett i resten av landet, men det er forskjell på ulike regioner i vårt område. Det forventer å kunne ta seg noe opp fra andre kvartal i 2025.

Banken opplever en sunn vekst og har «verktøykassen» nærmest full med tanke på at det ikke er benyttet fondsobligasjon, egenkapitalbevis, samt lav overføringsgrad til Eika Boligkreditt er banken nå godt rustet for rustet for videre utlånsvekst og kommende krav. Sammen med innføringen av ny standardmetode (CRR3) fra 1. april er banken sikret gode vekstmuskler fremover med tanke på soliditet.

Signalene til Norges Bank er at styringsrenten vil kunne reduseres noe i løpet av andre halvår, men med dagens makroøkonomiske bilde hersker det fortsatt noe usikkerhet rundt en reduksjon av styringsrenten. Samtidig vet man at optimismen raskt kan komme tilbake dersom rentebanen senkes i løpet av våren.

Kombinasjonen av tilgjengelige og kompetente rådgivere, sammen med våre gode digitale løsninger er en etterspurt kundeløsning hos mange.

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

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

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

Regnskap

MORBANK

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	<i>Note</i>	<i>31.03.2025</i>	<i>31.03.2024</i>	<i>31.12.2024</i>
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		38.162	36.111	149.177
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4.753	4.875	19.681
Rentekostnader og lignende kostnader		22.124	19.723	82.789
Netto renteinntekter		20.791	21.263	86.070
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.737	3.151	14.105
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		570	562	1.807
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		215	-	3.891
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	8	-61	217	533
Andre driftsinntekter		32	30	124
Netto andre driftsinntekter		3.354	2.837	16.847
Lønn og andre personalkostnader		6.615	5.962	23.594
Andre driftskostnader		6.353	4.923	25.370
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		571	597	2.380
Sum driftskostnader		13.539	11.482	51.344
Resultat før tap		10.605	12.617	51.572
Kreditttap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	7	989	1.842	7.935
Resultat før skatt		9.616	10.776	43.637
Skattekostnad		2.430	2.698	10.168
Resultat av ordinær drift etter skatt		7.186	8.078	33.470
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	8	1.257	-55	-2.265
Sum poster som ikke vil bli klassisifert over resultatet		1.257	-55	-2.265
Sum andre inntekter og kostnader		1.257	-55	-2.265
Totalresultat		8.443	8.023	31.205
Balanse - Eiendeler				
<i>Tall i tusen kroner</i>	<i>Note</i>	<i>31.03.2025</i>	<i>31.03.2024</i>	<i>31.12.2024</i>
Kontanter og kontantekvivalenter		77.920	73.584	75.856
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		77.683	44.451	38.906
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5, 6, 7	2.581.949	2.478.616	2.584.744
Rentebærende verdipapirer	8	370.171	370.725	370.576
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8	108.660	99.909	103.684
Eierinteresser i konsernselskaper	2	550	250	550
Varige driftsmidler		10.066	12.211	10.637
Andre eiendeler		3.965	4.611	3.024
Sum eiendeler		3.230.965	3.084.357	3.187.976
Balanse - Gjeld og egenkapital				
<i>Tall i tusen kroner</i>	<i>Note</i>	<i>31.03.2025</i>	<i>31.03.2024</i>	<i>31.12.2024</i>
Innlån fra kredittinstitusjoner		20.009	15.179	20.003
Innskudd og andre innlån fra kunder		2.744.132	2.662.502	2.704.511
Annen gjeld		19.493	15.994	15.501
Forpliktelser ved skatt		2.454	2.603	11.539
Andre avsetninger		1.317	5.885	1.276
Ansvarlig lånekapital	9	30.242	-	30.272
Sum gjeld		2.817.647	2.702.164	2.783.102
Opptjent egenkapital		406.131	374.115	404.874
Periodens resultat etter skatt		7.186	8.078	-
Sum egenkapital		413.317	382.193	404.874
Sum gjeld og egenkapital		3.230.965	3.084.357	3.187.976

KONSERN

Resultat		1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Ordinært resultat - Tall i tusen kroner</i>	Note	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Renteinntekter målt til effektiv rentes metode		38.121	36.091	149.038
Renteinntekter fra øvrige eiendeler		4.753	4.875	19.681
Rentekostnader og lignende kostnader		22.107	19.723	82.789
Netto renteinntekter		20.767	21.243	85.931
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		3.737	3.151	14.105
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		570	562	1.807
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		215	-	3.891
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter	8	-61	217	983
Andre driftsinntekter		2.052	2.080	11.050
Netto andre driftsinntekter		5.374	4.887	28.222
Lønn og andre personalkostnader		8.134	7.283	29.593
Andre driftskostnader		7.163	6.242	30.401
Avskrivninger og nedskrivninger på varige og immaterielle eiendeler		586	612	2.439
Sum driftskostnader		15.883	14.137	62.433
Resultat før tap		10.258	11.993	51.721
Kredittap på utlån, ubenyttet kreditt og garantier	7	989	1.842	7.935
Resultat før skatt		9.269	10.151	43.785
Skattekostnad		2.430	2.698	10.168
Resultat av ordinær drift etter skatt		6.839	7.453	33.617
<i>Andre inntekter og kostnader - Tall i tusen kroner</i>				
Verdiendring egenkapitalinstrument til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	8	1.257	-55	-2.265
Sum poster som ikke vil bli klassifisert over resultatet		1.257	-55	-2.265
Sum andre inntekter og kostnader		1.257	-55	-2.265
Totalresultat		8.096	7.399	31.352
<i>Resultat etter skatt</i>				
Majoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		6.839	7.662	33.617
Minoriteten sin andel av resultatet i perioden etter skatt		-	-208	-
<i>Totalresultat</i>				
Majoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		8.096	7.607	31.352
Minoriteten sin andel av totalresultatet i perioden		-	-208	-

Balanse - Eiendeler

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Kontanter og kontantekvivalenter		77.920	73.584	75.856
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		77.683	44.451	38.906
Utlån til og fordringer på kunder til amortisert kost	5, 6, 7	2.579.936	2.477.713	2.583.344
Rentebærende verdipapirer	8	370.171	370.725	370.576
Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter	8	108.665	99.914	103.688
Varige driftsmidler		10.183	12.388	10.709
Andre eiendeler		8.588	6.848	6.830
Sum eiendeler		3.233.146	3.085.623	3.189.910

Balanse - Gjeld og egenkapital

<i>Tall i tusen kroner</i>	Note	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Innlån fra kredittinstitusjoner		20.009	15.179	20.003
Innskudd og andre innlån fra kunder		2.743.986	2.662.367	2.704.053
Annen gjeld		21.872	17.921	17.597
Forpliktelser ved skatt		2.454	2.603	11.539
Andre avsetninger		1.317	5.885	1.276
Ansvarlig lånekapital	9	30.242	-	30.272
Sum gjeld		2.819.879	2.703.956	2.784.740
Opptjent egenkapital		406.427	374.096	405.170
Ikke- kontrollerte eierinteresser		-	-92	-
Periodens resultat etter skatt		6.839	7.662	-
Sum egenkapital		413.266	381.666	405.170
Sum gjeld og egenkapital		3.233.146	3.085.623	3.189.910

Styret i Valdres Sparebank – Vang 30.04.2025/06.05.2025



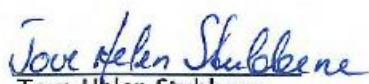
Steinar Trøen
Styrets leder



Marit Øvstebø
Nestleder



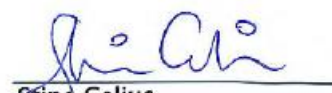
Håkon Olav Høvrud
Styremedlem



Tove Hølen Stubbene
Styremedlem



Asbjørn Vedvik Jensen
Styremedlem



Stine Celius
Styremedlem



Arnfinn Helge Kvam
Adm. Banksjef

EGENKAPITALLOPPSTILLING

Morbank

Tall i tusen kroner	Opptjent egenkapital				Sum egenkapital
	Sparebankens fond	Gavefond	Fond for urealiserte gevinster	Annen opptjent egenkapital	
Egenkapital 31.12.2024	343.671	100	61.104	-	404.874
Resultat av ordinær drift etter skatt	7.186	-	-	-	7.186
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader	-	-	1.257	-	1.257
Totalresultat 31.03.2025	7.186	-	1.257	-	8.443
Egenkapital 31.03.2025	350.857	100	62.361	-	413.317
Egenkapital 31.12.2023	310.701	100	63.369	-	374.170
Resultat av ordinær drift etter skatt	8.078	-	-	-	8.078
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader	-	-	-55	-	-55
Totalresultat 31.03.2024	8.078	-	-55	-	8.023
Egenkapital 31.03.2024	318.779	100	63.314	-	382.193

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	6.839	-	-	-	6.839
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader	-	-	1.257	-	1.257
Totalresultat 31.03.2025	6.839	-	1.257	-	8.096
Egenkapital 31.03.2025	350.806	100	62.361	-	413.266
Egenkapital 31.12.2023	310.682	100	63.369	116	374.267
Resultat av ordinær drift etter skatt	7.663	-	-	-208	7.455
Verdiendring rentebærende verdipapirer over andre inntekter og kostnader	-	-	-55	-	-55
Totalresultat 31.03.2024	7.663	-	-55	-208	7.399
Egenkapital 31.03.2024	318.345	100	63.314	-92	381.666

NØKKELTALL - MORBANK

	1. kvartal	1. kvartal	Året
<i>Nøkkeltall er annualisert der annet ikke er spesifisert</i>	2025	2024	2024
Resultat			
Kostnader i % av totale inntekter (eskl. VP)	56,44 %	48,08 %	52,13 %
Andre inntekter i % av totale inntekter (eskl. VP)	13,34 %	10,97 %	12,61 %
Innskuddsmargin hittil i år	1,51 %	1,89 %	1,80 %
Utlånsmargin hittil i år	1,12 %	0,91 %	0,97 %
Netto rentemargin hittil i år	2,69 %	2,85 %	2,77 %
Egenkapitalavkastning ¹	8,37 %	8,51 %	8,01 %
¹ Basert på totalresultat, egenkapitalen er justert for hybridkapital			
Egenkapitalavkastning ²	7,12 %	8,57 %	8,59 %
² Basert på resultat av ordinær drift etter skatt			
Balanse			
Andel av utlån til BM av totale utlån på balansen	20,03 %	19,50 %	19,97 %
Andel lån overført til EBK - kun PM	7,78 %	5,56 %	7,01 %
Innskuddsdekning	105,58 %	106,93 %	103,97 %
Innskuddsvekst (12mnd)	3,07 %	4,77 %	2,55 %
Utlånsvekst (12 mnd)	4,38 %	7,82 %	6,77 %
Utlånsvekst inkl. EBK (12 mnd)	6,38 %	8,45 %	7,61 %
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK)	3.136.354	2.992.368	3.105.116
Gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) inkl. EBK	3.302.283	3.115.532	3.252.649
Nedskrivninger på utlån og mislighold			
Resultatførte tap i % av gjennomsnittlig brutto utlån	0,15 %	0,30 %	0,31 %
Tapsavsetninger i % av brutto utlån	0,66 %	0,45 %	0,64 %
Soliditet¹			
Ren kjernekapitaldekning	21,42 %	21,08 %	21,62 %
Kjernekapitaldekning	21,53 %	21,17 %	21,73 %
Kapitaldekning	23,32 %	21,30 %	23,53 %
Uvektet kjernekapitalandel	11,09 %	10,73 %	11,17 %
Likviditet			
LCR	199	161	184
NSFR	141	139	140

NOTE 1 - REGNSKAPSPRINSIPPER, VIKTIGE ESTIMATER OG SKJØNNMESSIGE VURDERINGER

Regnskapsprinsipper

Kvartalsregnskapet omfatter perioden 01.01. - 31.03.2025.

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

Det er i forskriften gitt unntak for kravet om å utarbeide kontantstrømpoppstilling, banken har anvendt dette unntaket.

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

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

Kvartalsregnskapet 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 %	550	500	-347

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

	1. kvartal	1. kvartal	Året
	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Morbank			
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	-479	-471	-475
Fradrag i ren kjernekapital	-7.111	-57.355	-5.687
Ren kjernekapital	397.284	316.344	398.713
Sum kjernekapital	397.284	316.344	398.713
Ansvarlig lånekapital	30.000	-	30.000
Sum tilleggskapital	30.000	-	30.000
Netto ansvarlig kapital	427.284	316.344	428.713
	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Eksponeringskategori (vektet verdi)			
Lokal regional myndighet	9.737	9.648	9.662
Institusjoner	5.194	6.360	3.307
Foretak	77.629	85.973	82.164
Pantsikkerhet eiendom	1.137.474	1.063.082	1.129.610
Forfalte engasjementer	83.153	79.821	85.211
Høyrisiko engasjementer	43.800	48.583	48.932
Obligasjoner med fortrinnsrett	28.228	25.579	28.289
Fordring på institusjoner og foretak med kortsiktig rating	12.377	8.420	7.281
Andeler verdipapirfond	6.471	5.888	6.340
Egenkapitalposisjoner	97.680	38.453	94.267
Øvrige engasjementer	65.852	60.750	56.322
Sum beregningsgrunnlag for kredittrisiko	1.567.595	1.432.557	1.551.386
Beregningsgrunnlag fra operasjonell risiko	171.268	141.341	171.268
Beregningsgrunnlag	1.738.863	1.573.898	1.722.654
Kapitaldekning i %	24,57 %	20,10 %	24,89 %
Kjernekapitaldekning	22,85 %	20,10 %	23,15 %
Ren kjernekapitaldekning i %	22,85 %	20,10 %	23,15 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,91 %	10,18 %	12,12 %
Konsolidering av samarbeidende grupper			
Banken rapporterer kapitaldekning konsolidert med eierandel i samarbeidsgrupper.			
Banken har en eierandel på 0,97 % i Eika Gruppen AS og på 0,17 % i Eika Boligkreditt AS.			
	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Ren kjernekapital	391.031	356.980	392.282
Kjernekapital	392.978	358.622	394.230
Ansvarlig kapital	425.604	360.838	426.856
Beregningsgrunnlag	1.825.273	1.693.830	1.814.090
Kapitaldekning i %	23,32 %	21,30 %	23,53 %
Kjernekapitaldekning	21,53 %	21,17 %	21,73 %
Ren kjernekapitaldekning i %	21,42 %	21,08 %	21,62 %
Uvektet kjernekapitalandel i %	11,09 %	10,73 %	11,17 %

NOTE 5 – KREDITTFORRINGEDE ENGASJEMENT

Mislighold over 90 dager	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Brutto misligholdte engasjement - personmarkedet	11.350	9.155	13.714
Brutto misligholdte engasjement - bedriftsmarkedet	5.474	23.315	3.923
Nedskrivninger i steg 3	-7.684	-3.831	-6.350
Netto misligholdte engasjementer	9.140	28.639	11.286

Andre kredittforringede	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Brutto andre kredittforringede engasjement - personmarkedet	19.281	12.223	18.953
Brutto andre kredittforringede engasjement - bedriftsmarkedet	46.470	28.416	48.953
Nedskrivninger i steg 3	-5.673	-4.160	-6.864
Netto andre kredittforringede engasjement	60.078	36.479	61.042

NOTE 6 – FORDELING UTLÅN KUNDER

Utlån til kunder fordelt på sektorer og næringer	1. kvartal 2025	1. kvartal 2024	Året 2024
Primærnæringer	127.561	86.344	125.377
Industri og bergverk	42.956	45.691	40.751
Kraftforsyning	6.689	11.934	6.623
Bygg og anleggsvirksomhet	131.439	131.445	135.172
Varehandel	20.702	25.966	22.312
Transport	10.544	15.716	11.131
Overnattings- og serveringsvirksomhet	38.105	38.024	38.392
Informasjon og kommunikasjon	5.733	5.090	5.828
Omsetning og drift av fast eiendom	96.214	86.274	89.609
Tjenesteytende virksomhet	38.673	38.096	42.758
Sum næring	518.616	484.580	517.955
Personkunder	2.078.363	2.004.427	2.081.925
Brutto utlån	2.596.979	2.489.007	2.599.880
Steg 1 nedskrivninger	-700	-860	-869
Steg 2 nedskrivninger	-3.022	-2.567	-2.488
Steg 3 nedskrivninger	-13.320	-7.868	-13.179
Netto utlån til kunder	2.579.936	2.477.713	2.583.344
Utlån formidlet via Eika Boligkreditt (EBK)	175.323	118.082	157.021
Totale utlån inkl. porteføljen i EBK	2.755.259	2.595.795	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.

31.03.2025	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	149	-148	-0	0
Overføringer til steg 2	-30	78	-48	-
Overføringer til steg 3	-34	-37	71	-
Netto endring	-140	20	501	380
Endringer som følge av nye eller økte utlån	38	2	-	41
Utlån som er fraregnet i perioden	-12	-158	-440	-610
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2025	290	681	4.112	5.083

31.03.2025	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	31.161	-31.160	-1	0
Overføringer til steg 2	-31.052	32.964	-1.912	-
Overføringer til steg 3	-3.588	-3.753	7.341	-
Netto endring	-12.200	-867	-105	-13.172
Nye utlån utbetalt	131.205	580	0	131.785
Utlån som er fraregnet i perioden	-93.677	-21.146	-7.352	-122.175
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2025	1.925.563	122.157	30.643	2.078.363

31.03.2025	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	352	-352	-	-
Overføringer til steg 2	-244	244	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Netto endring	-258	915	58	715
Endringer som følge av nye eller økte utlån	17	-	-	17
Utlån som er fraregnet i perioden	-6	-29	-1	-36
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2025	410	2.341	9.208	11.959

31.03.2025	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	21.580	-21.580	-	-
Overføringer til steg 2	-52.589	52.589	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Netto endring	-10.321	-64	-967	-11.352
Nye utlån utbetalt	22.130	-	-	22.130
Utlån som er fraregnet i perioden	-6.641	-3.472	-5	-10.117
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2025	345.929	121.512	51.175	518.616

31.03.2025	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	12	-12	-	-
Overføringer til steg 2	-15	15	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Netto endring	-52	89	15	51
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	5	1	-	6
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-0	-0	-15	-15
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Nedskrivninger pr. 31.03.2025	213	169	35	417

31.03.2025	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	2.220	-2.220	-	-
Overføringer til steg 2	-2.776	2.776	-	-
Overføringer til steg 3	-	-	-	-
Netto endring	1.597	-534	310	1.373
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	7.563	219	-	7.782
Engasjement som er fraregnet i perioden	-1.344	-21	-250	-1.615
Brutto engasjement pr. 31.03.2025	117.053	7.289	789	125.132

31.03.2024	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	139	-72	-67	-
Overføringer til steg 2	-27	27	-	-
Overføringer til steg 3	-0	-25	25	-
Netto endring	-157	179	-60	-38
Endringer som følge av nye eller økte utlån	44	-	-	44
Utlån som er fraregnet i perioden	-7	-5	-0	-12
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Nedskrivninger personmarkedet pr. 31.03.2024	312	1.605	2.461	4.378

31.03.2024	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	20.161	-18.088	-2.073	-
Overføringer til steg 2	-54.488	54.488	-	-
Overføringer til steg 3	-1	-3.880	3.881	0
Netto endring	-19.290	-1.271	-85	-20.646
Nye utlån utbetalt	184.466	-	-	184.466
Utlån som er fraregnet i perioden	-97.925	-1.119	-0	-99.045
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til personmarkedet pr. 31.03.2024	1.786.819	196.323	21.285	2.004.427

31.03.2024	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	353	-298	-55	-
Overføringer til steg 2	-84	84	-	-
Overføringer til steg 3	-	-200	200	-
Netto endring	-290	91	1.561	1.362
Endringer som følge av nye eller økte utlån	27	0	569	595
Utlån som er fraregnet i perioden	-36	-27	-2.904	-2.968
Konstaterte tap	-	-	-	-
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Nedskrivninger bedriftsmarkedet pr. 31.03.2024	548	962	5.407	6.917

31.03.2024	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	17.058	-16.480	-578	0
Overføringer til steg 2	-15.268	15.268	-	-
Overføringer til steg 3	-	-7.317	7.317	-
Netto endring	-9.008	-1.225	-836	-11.069
Nye utlån utbetalt	12.647	2	8.057	20.705
Utlån som er fraregnet i perioden	-9.213	-1.509	-10.280	-21.002
Konstaterte tap	-	-	-	-
Brutto utlån til bedriftsmarkedet pr. 31.03.2024	377.450	57.042	50.088	484.580

31.03.2024	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	0	-0	-	-
Overføringer til steg 2	-1	1	-	-
Overføringer til steg 3	-	-15	15	-
Netto endring	172	4	28	204
Endringer som følge av nye eller økte ubenyttede kreditter og garantier	1	-	-	1
Nedskrivninger på ubenyttede kreditter og garantier som er fraregnet i perioden	-1	-	-	-1
Endret eksponering eller endringer i modell eller risikoparametre	-	-	-	-
Nedskrivninger pr. 31.03.2024	275	61	123	460

31.03.2024	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	105.573
Overføringer:				
Overføringer til steg 1	118	-118	-	-
Overføringer til steg 2	-423	423	-	-
Overføringer til steg 3	-	-283	283	-
Netto endring	1.660	182	498	2.340
Nye/endrede ubenyttede kreditter og garantier	7.789	-	-	7.789
Engasjement som er fraregnet i perioden	-2.796	-	-439	-3.234
Brutto engasjement pr. 31.03.2024	107.462	3.252	1.751	112.466

Nedskrivninger i steg 3 på utlån, kreditter og garantier	31.03.2025	31.03.2024
Individuelle nedskrivninger ved begynnelsen av perioden	13.215	8.680
Økte individuelle nedskrivninger i perioden	309	79
Nye individuelle nedskrivninger i perioden	225	1.884
Tilbakeføring av individuelle nedskrivninger fra tidligere perioder	-394	-400
Konstaterte tap på lån som tidligere er nedskrevet	-	-2.252
Nedskrivninger steg 3 ved slutten av perioden	13.355	7.991

Resultatførte tap på utlån, kreditter og garantier	31.03.2025	31.03.2024	31.12.2024
Endring i perioden i steg 3 på utlån	580	-380	5.844
Endring i perioden i steg 3 på garantier og kreditter	0	14	-44
Endring i perioden i forventet tap steg 1 og 2	409	-125	-188
Konstaterte tap i perioden, der det tidligere er foretatt nedskrivninger i steg 3	-	2.252	2.252
Konstaterte tap i perioden, der det ikke er foretatt nedskrivninger i steg 3	-	81	81
Periodens inngang på tidligere perioders nedskrivninger	-	0	-10
Tapskostnader i perioden	989	1.842	7.935

NOTE 8 – VERDIPAPIRER

31.03.2025				Sum
Verdsettshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	376.642	-	376.642
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	-	6.030	6.030
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	-	96.165	96.165
Sum	-	376.642	102.194	478.837

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	-	-
Urealisert gevinst/tap ført mot resultatet	-	209
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	1.257	-
Investerings	3.380	-
Salg	-	-
Utgående balanse	96.165	6.030

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.

31.03.2024				Sum
Verdsettingshierarki for verdipapirer, til virkelig verdi.	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	Totalt
Obligasjoner til virkelig verdi over resultatet	-	370.725	-	370.725
Aksjer og andeler til virkelig verdi over resultatet	-	-	10.364	10.364
Aksjer til virkelig verdi over andre inntekter og kostnader	-	5	89.545	89.550
Sum	-	370.730	99.909	470.639

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	-	128
Urealisert gevinst/tap ført mot utvidet resultat	-55	-
Investering	-	-
Salg	-	-
Utgående balanse	89.545	10.364

NOTE 9 – ANSVARLIG LÅNEKAPITAL

Lånetype/ISIN	Låneopptak	Siste forfall	Pålydende	31.03.2025	Bokført verdi 31.03.2024	31.12.2024	Rente- vilkår
Ansvarlig lånekapital							
NO0013401943	15.11.2024	15.05.2035	30.000,00	30.242	-	30.272	3M NIBOR + 240 bp
Sum ansvarlig lånekapital				30.242	-	30.272	

Endringer i verdipapirgjeld i perioden	Balanse 31.12.2024	Emittert	Forfalt/ innløst	Øvrige endringer	Balanse 31.03.2025
Ansvarlige lån	30.272	-	-	-30	30.242
Sum ansvarlig lån	30.272	-	-	-30	30.242

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